

AVIS DES SOCIETES

ETATS FINANCIERS DEFINITIFS

MEUBLATEX INDUSTRIES

Siège social : Z.I Hemada, 4011 Hammam Sousse

La société MEUBLATEX INDUSTRIES publie, ci-dessous, ses états financiers arrêtés au 31 décembre 2012 tels qu'ils ont été soumis à l'approbation de l'Assemblée Générale Ordinaire qui a eu lieu le 18 juin 2013. Ces états sont accompagnés des rapports général et spécial des commissaires aux comptes : **Radhouen ZARROUK & Seifeddine CHEBIL MAHJOURB.**

MEUBLATEX INDUSTRIE

ZI Hemada, 4011 - Hammam-Sousse

S.A. au capital de 26.350.000 dinars

Bilan au 31 Décembre 2012

(exprimé en dinar tunisien)

Actifs	Note	31.12.2012	31.12.2011
Actifs non courants			
Actifs immobilisés			
● Immobilisations incorporelles	IV.1	398 489	384 794
● Moins : amortissements	IV.1	<367 695>	<351 048>
● Immobilisations corporelles	IV.2	55 658 728	53 540 162
● Moins : amortissements	IV.2	<34 590 587>	<31 955 499>
● Immobilisations financières	IV.3	22 093 915	21 083 915
● Moins : Provisions		0	0
Total des actifs immobilisés		43 192 850	42 702 325
● Autres actifs non courants	IV.4	41 054	56 631
<u>Total des actifs non courants</u>		<u>43 233 904</u>	<u>42 758 955</u>
Actifs courants			
● Stocks	IV.5	20 817 703	18 557 291
● Moins : Provisions	IV.5	0	0
● Clients et comptes rattachés	IV.6	18 282 339	13 220 862 *
● Moins : Provisions	IV.6	<273 056>	<273 056> *
● Autres actifs courants	IV.7	5 593 495	4 543 637
● Moins : Provisions	IV.7	0	0
● Placements courants & autres actifs financiers	IV.8	431 885	645 181
● Liquidités & Equivalents de liquidités	IV.9	7 407 852	1 201 644
<u>Total des actifs courants</u>		<u>52 260 217</u>	<u>37 895 558</u>
<u>Total des actifs</u>		<u>95 494 121</u>	<u>80 654 513</u>

(*) Retraité pour les raisons de la comparabilité de l'information financière

MEUBLATEX INDUSTRIE

ZI Hemada, 4011 - Hammam-Sousse

S.A. au capital de 26.350.000 dinars

Bilan au 31 Décembre 2012

(exprimé en dinar tunisien)

Capitaux propres et passifs	Note	31.12.2012	31.12.2011
Capitaux propres			
• Capital		26 350 000	26 350 000
• Réserves		8 257 135	8 255 904 *
• Autres capitaux propres		9 075 739	9 252 080
• Résultat reportés		193 376	169 977
Capitaux propres avant résultat de la période	IV.10	43 876 250	44 027 961
• Résultat de l'exercice		<2 494 791>	24 631
<u>Total des capitaux propres avant affectation</u>		<u>41 381 460</u>	<u>44 052 592</u>
Passifs non courants			
• Provisions			
• Emprunts	IV.11	18 336 944	10 236 684 *
• Autres passifs non courants			
<u>Total des passifs non courants</u>		<u>18 336 944</u>	<u>10 236 684</u>
Passifs courants			
• Fournisseurs et comptes rattachés	IV.12	11 943 577	7 611 789
• Autres passifs courants	IV.13	5 366 025	5 766 936
• Concours bancaires & Autres passifs financiers	IV.14	18 466 116	12 986 512
<u>Total des passifs courants</u>		<u>35 775 717</u>	<u>26 365 238</u>
<u>Total des passifs</u>		<u>54 112 662</u>	<u>36 601 922</u>
<u>Total des capitaux propres et passifs</u>		<u>95 494 121</u>	<u>80 654 513</u>

(*) Retraité pour les raisons de la comparabilité de l'information financière

MEUBLATEX INDUSTRIE**ZI Hemada, 4011 - Hammam-Sousse****S.A. au capital de 26.350.000 dinars**

Etat de résultat
Pour la période allant du 01.01.2012 au 31.12.2012
(exprimé en dinar tunisien)

	<i>Note</i>	<i>31.12.2012</i>	<i>31.12.2011</i>
<i>Produits d'exploitation</i>			
• Revenus	V.1	46 715 248	51 721 238
• Autres produits d'exploitation	V.2	248 093	260 472
<i>Total des produits d'exploitation</i>		46 963 342	51 981 711
<i>Charges d'exploitation</i>			
• Variation des stocks des produits finis & encours	V.3	<2 275 134>	<288 479>
• Achats d'approvisionnements consommés	V.4	31 710 554	32 593 454
• Charges de personnel	V.5	13 242 308	13 285 696
• Dotations aux amortissements et provisions	V.6	2 690 535	2 586 864
• Autres charges d'exploitation	V.7	1 397 909	1 543 693
<i>Total des charges d'exploitation</i>		46 766 173	49 721 228
<u><i>Résultat d'exploitation</i></u>		<u>197 169</u>	<u>2 260 483</u>
• Charges financières nettes	V.8	<2 708 770>	<2 269 792>
• Revenus des placements	V.9	59 261	83 173
• Autres gains ordinaires	V.10	14 100	23 631
• Autres pertes ordinaires	V.11	<1 549>	<3 864>
<u><i>Résultat des activités ordinaires avant impôt</i></u>		<u><2 439 789></u>	<u>93 631</u>
• Impôt sur les sociétés	V.12	<55 001>	<69 000>
<u><i>Résultat net de l'exercice</i></u>		<u><2 494 791></u>	<u>24 631</u>

MEUBLATEX INDUSTRIE

ZI Hemada, 4011 - Hammam-Sousse

S.A. au capital de 26.350.000 dinars

Etat de flux de trésorerie
Pour la période allant du 01.01.2012 au 31.12.2012
(exprimé en dinar tunisien)

	<u>31.12.2012</u>	<u>31.12.2011</u>
Flux de trésorerie liés à l'exploitation		
● Encaissement reçus des clients	49 786 510	48 485 555
● Sommes versées aux Fournisseurs	<36 227 254>	<31 313 165>
● Sommes versées au personnel	<12 527 247>	<10 614 219>
● Sommes prêtées à court terme	0	<600 000>
● Sommes remboursées des prêts	200 000	0
● Interets payés	<2 370 774>	<1 790 157>
● Interets reçus	1 245	28 111
● Subvention d'exploitation reçue	0	11 144
● Impôts et taxes payés	<3 594 306>	<4 868 069>
● Impôts sur les sociétés payés	0	0
<u>Flux de trésorerie provenant de l'exploitation</u>	<u><4 731 825></u>	<u><660 800></u>
Flux de trésorerie liés à l'investissement		
● Décaissements pour Acqu. d'Imm. Corp & Incorp	<1 804 005>	<2 035 791>
● Encaissements sur Cession d'Imm. Corp. & Incorp.	14 183	10 800
● Décaissements pour Acqu. d'Imm. Financières	0	<100 000>
● Encaissements sur Cession d'Imm. Financières	0	0
● Décaissements pour Acqu.AANC	0	0
<u>Flux de trésorerie provenant de l'investissement</u>	<u><1 789 821></u>	<u><2 124 991></u>
Flux de trésorerie liés au financement		
● Dividendes & autres distributions	<36 000>	<279 000>
● Encaissements provenant des subventions	36 000	0
● Décaissement provenant de prêts	<1 010 000>	0
● Encaissements provenant des emprunts	12 749 968	1 012 414
● Remboursement d'emprunts	<561 014>	<1 614 276>
<u>Flux de trésorerie affectés au financement</u>	<u>11 178 954</u>	<u><880 862></u>
<i>Incidence des variations des taux de change sur les liquidités et équivalents de liquidité</i>	<u><2 758></u>	<u>0</u>
<u>Variation de trésorerie</u>	<u>4 654 549</u>	<u><3 666 653></u>
<i>Trésorerie au début de la période</i>	<u><2 946 854></u>	<u>719 799</u>
<u>Trésorerie à la clôture de la période</u>	<u>1 707 695</u>	<u><2 946 854></u>

Notes aux états financiers

I. Présentation de « MEUBLATEX INDUSTRIES »:

« MEUBLATEX INDUSTRIES S.A. » est une société anonyme, de nationalité tunisienne, régie par le droit tunisien. Son capital s'élève au 31 Décembre 2012 à 26.350.000 dinars, divisé en 2.635.000 actions de valeur nominale de 10,000 Dinars chacune.

Son siège social est établi à : ZI Hemada, 4011 - Hammam-Sousse

L'objet de la société est :

- L'étude, la réalisation et la fabrication de tous produits d'ébénisterie, de meuble rustique et contemporain, d'ameublement, d'agencement en bois, en métal, en plastique, en polyuréthane, en rotin et dérivés ou en matières synthétiques ;
- La confection et l'habillage de sièges de salons ;
- Le façonnage du verre et des miroirs.
-

Sur le plan fiscal, la société est soumise aux règles de droit commun. Elle est agréée par la loi 93-120 du 27 décembre 1993, portant promulgation du code d'incitations aux investissements, titre II « Les incitations communes », ainsi qu'aux incitations spécifiques accordées aux promoteurs immobiliers.

Les actionnaires de la société « MEUBLATEX INDUSTRIES S.A.. » sont :

Actionnaires	Nbre d'actions	Capital social	En % :
<i>Néji Mhiri</i>	833 187	8 331 870	31,62%
<i>Mahbouba Mhiri</i>	9 555	95 550	0,36%
<i>Mourad Mhiri</i>	243 755	2 437 550	9,25%
<i>Sami Mhiri</i>	243 755	2 437 550	9,25%
<i>Selma Mhiri</i>	243 755	2 437 550	9,25%
<i>Meublalex SA</i>	1 060 992	10 609 920	40,27%
<i>Adel Mhiri</i>	1	10	0,00%
Total :	2 635 000	26 350 000	100,00%

II. Faits significatifs de l'exercice

L'exercice 2012 n'a été marqué par aucun fait significatif particulier dont la divulgation est de nature à fournir une meilleure compréhension de l'évolution de la situation financière et des performances de la société.

III. Principes, Règles et Méthodes Comptables

La comptabilité générale de « MEUBLATEX INDUSTRIES S.A. » est informatisée, le traitement informatique permet la saisie des écritures comptables et l'édition des balances, journaux et grands livres.

Les présents états financiers sont établis en conformité avec la réglementation comptable en vigueur telle que prescrite, notamment, par la loi n°96-112 du 30 décembre 1996, relative au système comptable des entreprises, le décret 96-2459 du 30 décembre 1996 portant approbation du cadre conceptuel de la comptabilité et l'arrêté du Ministre des finances portant approbation des normes comptables.

Pour toute disposition non expressément traitée dans le cadre de ces référentiels, la société a recouru aux principes comptables généralement admis en Tunisie, en choisissant ceux qui reflètent de la manière la plus fidèle et sincère possible, la réalité des opérations de la société « MEUBLATEX INDUSTRIES S.A. ».

Nous allons exposer dans ce qui suit les principes et règles que nous jugeons les plus significatifs et les plus pertinents.

III.1 Unité monétaire :

Les états financiers sont établis en dinars tunisiens.

III.2 Immobilisations et Amortissements:

Les immobilisations sont comptabilisées et évaluées au coût d'acquisition hors taxes récupérables et ce conformément à la norme comptable n°5 pour les immobilisations corporelles, et la norme comptable n°6 pour les immobilisations incorporelles. En revanche les immobilisations financières sont comptabilisées au prix d'acquisition conformément à la norme comptable n°7.

Les immobilisations corporelles et incorporelles sont amorties selon la méthode linéaire aux taux maximum admis par la réglementation fiscale en vigueur.

III.3 Emprunts:

Les emprunts figurent aux passifs du bilan pour la partie débloquée sous la rubrique passifs non courants, la partie à échoir dans un délai inférieur à une année est reclassée parmi les passifs courants.

III.4 Politique des créances:

L'estimation des éventuelles provisions pour dépréciation est effectuée sur la base d'un état détaillé des créances douteuses adressé par la direction financière de la société à la direction juridique qui donne un avis motivé sur le sort de chaque créance. La nécessité ou non de constituer des provisions est du ressort la direction générale.

III.5 Valorisation des stocks:

Les stocks de matières premières sont évalués au coût d'acquisition, les stocks des produits finis et des encours sont évalués au coût de revient.

La société adopte la méthode de l'inventaire permanent et procède à un inventaire physique à la clôture de l'exercice.

III.6 Comptabilisation des revenus:

Les revenus sont comptabilisés à leur juste valeur en hors taxes et nets de remises et réductions commerciales consenties par la société, conformément à la norme comptable n°3.

III.7 Impôt sur les sociétés:

La société est soumise à l'impôt sur les sociétés selon les règles du droit commun.

IV. Notes au bilan

IV.1 Immobilisations Incorporelles (en DT)

Le solde net des immobilisations incorporelles s'élève au 31 Décembre 2012 à 30.794 DT contre 33.746 DT au 31 Décembre 2011 et se détaille comme suit :

Désignation	Déc.2012	Déc.2011
Concessions de marques	17 297	4 585
Logiciels	356 408	355 425
Autres immobilisations incorporelles	24 784	24 784
<i>Total des Immobilisations Incorporelles</i>	<i>398 489</i>	<i>384 794</i>
Amort des concessions de marques	<6 539>	<3 153>
Amort des logiciels	<336 372>	<323 111>
Amort. des autres immobilisations incorporelles	<24 784>	<24 784>
<i>Total des Amortissements des Immo Incorp</i>	<i><367 695></i>	<i><351 048></i>
<i>Total des Immo.Incorp.Nettes</i>	<i>30 794</i>	<i>33 746</i>

IV.2 Immobilisations Corporelles (en DT)

Le solde net des immobilisations corporelles s'élève au 31 Décembre 2012 à 21.068.140 DT contre 21.584.664 DT au 31 Décembre 2011 et se détaille comme suit :

Désignation	Déc.2012	Déc.2011
Terrains	8 808 202	8 808 202
Constructions	13 124 002	13 124 002
Materiel et Outillage	27 853 027	26 135 886
Matériel de transport	1 259 630	1 292 430
Agencement & Aménagement	3 611 136	3 238 851
Mobilier et matériel de bureau	199 275	197 594
Matériel informatique	803 456	743 198
<i>Total des Immobilisations Corporelles (1)</i>	<i>55 658 728</i>	<i>53 540 162</i>
amort. Construction	<7 779 709>	<7 186 338>
amort. AAI	<2 245 479>	<1 936 179>
amort.des matériel industriel & Outillage	<22 486 300>	<20 812 567>
amort. Matériels de transport	<1 171 236>	<1 168 821>
Amort. des equip. de bureau	<193 709>	<190 317>
amort.du matériel informatique	<714 153>	<661 276>
<i>Total des Amortissements des Immo Corp</i>	<i><34 590 587></i>	<i><31 955 499></i>
<i>Immobilisations corporelles nettes</i>	<i>21 068 140</i>	<i>21 584 664</i>

(1) Parmi les immobilisations corporelles se trouve des immobilisations apportées par les sociétés absorbées, dans le cadre de deux opérations de fusion réalisées en 2003 et 2004. Ces immobilisations

figurent au bilan de la société pour leurs valeurs d'apport (réévaluées) alors que les immobilisations propres de la société figurent pour leurs valeurs d'origine (Aux coûts historiques)

IV.3 Immobilisations Financières (en DT)

Le solde net des immobilisations financières s'élève au 31 Décembre 2012 à 22.093.915 DT contre 21.083.915 DT au 31 Décembre 2011 et se détaille comme suit :

Désignation	Déc.2012	Déc.2011
Titres de participation	21 079 595	21 079 595
Prets aux sociétés de groupe	1 010 000	0
Dépôts & cautionnements versés	4 320	4 320
Total des Immobilisations Financières	22 093 915	21 083 915

*Le portefeuille des titres de participation s'élève au 31 décembre 2012 à 21.079.595 DT contre le même solde au 31 décembre 2011 et de détaille comme suit :

Participation	31/12/2012	31/12/2011
Panobois	7 993 734	7 993 734
G.C.I	31 724	31 724
Tissage Meublalex	4 282 052	4 282 052
Mouradi Palace (Golf)	1 309 964	1 309 964
Sté.Investissement Hôtelier El Mouradi	3 106 717	3 106 717
Sté.Touristique El Mouradi	690 519	690 519
S.E.P.S	13 098	13 098
Hôtel Palmarina	422	422
Hôtel Africa	88	88
Hôtel Skanes Beach	365	365
Sté.Touristique et Thermale Kroumirie	750 397	750 397
Sté.Hôtelière Mouradi Tozeur	2 750 199	2 750 199
Sté.Trade et Retail	50 000	50 000
BAHAMAS El Menzah	22	22
SEPT El Mouradi Gammarth	294	294
La villa	100 000	100 000
Total des participations	21 079 595	21 079 595

IV.4 Autres Actifs Non Courants (en DT)

Le solde net des autres actifs non courants s'élève au 31 Décembre 2012 à 41.054 DT contre 56.631 DT au 31 Décembre 2011 et se détaille comme suit :

Désignation	Déc.2012	Déc.2011
Frais d'émission et primes de remboursement des emprunts	41 054	56 631
Total des AANC	41 054	56 631

IV.5 Stocks (en DT)

Le solde net des stocks s'élève au 31 Décembre 2012 à 20.817.703 DT contre 18.557.291 DT au 31 Décembre 2011 et se détaille comme suit :

Désignation	Déc.2012	Déc.2011
Matières premières	12 101 969	12 116 690
Produits finis & Encours	8 715 734	6 440 601
Total des Stocks	20 817 703	18 557 291
Provisions sur stocks	0	0
Total des Provisions sur Stocks	0	0
Total des stocks Net	20 817 703	18 557 291

IV.6 Clients et comptes rattachés (en DT):

Le solde net des clients et comptes rattachés s'élève au 31 Décembre 2012 à 18.009.283 DT contre 12.947.806 DT au 31 Décembre 2011 et se détaille comme suit :

Désignation	Déc.2012	Déc.2011
Clients ordinaires	10 138 820	8 447 962
Clients retenue de garantie	501 102	528 422
Clients - effets à recevoir	3 762 418	3 230 278
Clients douteux	227 965	227 965
Clients Douteux Effets impayés	3 582 134	739 491
Clients Douteux Cheques impayés	69 901	46 745
Total des Clients	18 282 339	13 220 862
Provisions sur créances douteuses	<273 056>	<273 056>
Total des Provisions sur Clients	<273 056>	<273 056>
Total des Clients Net	18 009 283	12 947 806

IV.7 Autres actifs courants (en DT)

Le solde net des autres actifs courants s'élève au 31 Décembre 2012 à 5.593.495 DT contre 4.543.637 DT au 31 Décembre 2011 et se détaille comme suit :

Désignation	Déc.2012	Déc.2011
Fournisseurs - avances et acomptes	23 568	17 562
Personnel, Avances & acomptes	131 513	152 892
Impôts et taxes	232 893	239 217
Charges constatées d'avance	423 500	162 688
Comptes courants du groupe	906 029	846 997
Crédit IS à reporter	3 384 501	2 599 387
Débiteurs Divers	491 490	524 894
Total des AAC	5 593 495	4 543 637

IV.8 Placements & Autres Actifs Financiers (en DT):

Le solde des placements et autres actifs financiers s'élève au 31 Décembre 2012 à 431.885DT contre 645.181 DT au 31 Décembre 2011 à et se détaille comme suit :

Désignation	Déc.2012	Déc.2011
Prêts accordés au personnel	31 348	45 129
Prêts sociétés du groupe	400 000	600 000
Intérêts courus	537	52
<i>Total des Placements & AAF</i>	<i>431 885</i>	<i>645 181</i>

IV.9 Liquidités & Equivalents de liquidités (en DT):

Le solde des liquidités et équivalents de liquidités s'élève au 31 Décembre 2012 à 7.407.852DT contre 1.201.644 DT au 31 Décembre 2011 à et se détaille comme suit :

Désignation	Déc.2012	Déc.2011
Chèques à encaisser	185 352	469 957
Chèques à l'encaissement	12 317	62 229
Effets remis à l'escompte	2 802	151 617
Banque	7 202 223	513 115
Caisses	5 158	4 727
<i>Total des Liquidités&Equivalents de liquidités</i>	<i>7 407 852</i>	<i>1 201 644</i>

IV.10 Capitaux Propres (en DT):

Le solde des capitaux propres avant affectation s'élève au 31 Décembre 2012 à 41.381.460 DT contre 44.052.592 DT au 31 Décembre 2011 et se détaille comme suit :

Désignation	Déc.2012	Déc.2011
Capital social	26 350 000	26 350 000
Total des Capital	26 350 000	26 350 000
Réserves légales	730 246	729 014
Primes de fusion	7 526 890	7 526 890
Total des Réserves	8 257 135>	8 255 904
Réserves spéciales de réévaluation	8 400 572	8 400 572
Réserves soumises à un régime fiscal particulier	169 252	169 252
Subventions d'investissement	1 693 945	1 693 945
Subventions d'investissement inscrites aux comptes de Rt	<1 188 030>	<1 011 688>
Total des Autres capitaux propres	9 075 739	9 252 080
Résultats réportés	193 376	169 977
Total des Résultats reportés	193 376	169 977
Total des capitaux propres avant résultat	43 876 250	44 027 961
Résultat de l'exercice	<2 494 791>	24 631
Total des capitaux propres avant affectation	41 381 460	44 052 592

IV.11 Emprunts (en DT):

Le solde des emprunts s'élève à 18.336.944 DT au 31 Décembre 2012 contre 10.236.684 DT au 31 Décembre 2011 et se détaille comme suit :

Désignation	Déc.2012	Déc.2011
Emprunts LT bancaires	10 016 688	116 684
Emprunts LT - obligataires	8 000 000	10 000 000
Emprunts CNSS	320 256	120 000
Total des Emprunts	18 336 944	10 236 684

IV.12 Fournisseurs et comptes rattachés (en DT):

Le solde des fournisseurs et comptes rattachés s'élève à 11.943.577 DT au 31 Décembre 2012 contre 7.611.789 DT au 31 Décembre 2011 et se détaille comme suit :

Désignation	Déc.2012	Déc.2011
Fournisseurs d'exploitation	5 588 139	3 868 874
Fournisseurs d'exploitation - effets à payer	6 262 244	3 324 727
Fournisseurs d'immobilisations	32 843	107 806
Fournisseurs d'immobilisations - effets à payer	21 867	280 528
Fournisseurs - factures non parvenues	7 355	3 334

Fournisseurs Receveur de douane	<10 107>	<10 748>
Fournisseurs étrangers écart de conversion	41 237	37 268
Total des Fournisseurs	11 943 577	7 611 789

IV.13 Autres passifs courants (en DT):

Le solde des autres passifs courants s'élève au 31 Décembre 2012 à 5.366.025 DT contre 5.766.936 DT au 31 Décembre 2011 et se détaille comme suit :

Désignation	Déc.2012	Déc.2011
Clients - avances et acomptes	132 975	675 692
Personnel, Rémunérations dues	886 775	1 333 113
Etat, Impôts et taxes	1 702 355	978 489
Obligations cautionnées	400 667	469 155
Sociétés de groupe	174 501	76 479
Sécurité sociale (CNSS)	962 457	1 058 709
Charges à payer	74 049	107 052
Associés comptes courants	1 032 247	1 068 247
Total des APC	5 366 025	5 766 936

IV.14 Concours bancaires & Autres Passifs Financiers (en DT):

Le solde des concours bancaires & autres passifs financiers s'élève au 31 Décembre 2012 à 18.466.116 DT contre 12.986.512 DT au 31 Décembre 2011 et se détaille comme suit :

Désignation	Déc.2012	Déc.2011
Echéances à - 1 an sur emprunts	2 121 573	1 289 347
Crédit de mobilisation des créances	7 125 000	6 797 500
Mobilisation des créances nées à l'étranger	3 254 882	1 012 414
Intérêts courus / Emprunts	451 839	419 479
Intérêts courus / Mobilisation des créances	13 135	3 076
Banques	5 499 686	3 464 696
Total des Concours bancaires&APF	18 466 116	12 986 512

V. Notes à l'état de résultat

V.1 Revenus (en DT):

Les revenus s'élèvent au 31 Décembre 2012 à 46.715.248 DT contre 51.721.238 DT au 31 Décembre 2011 et se détaillent comme suit :

Désignation	Déc.2012	Déc.2011
Chiffre d'affaires Groupe industriel	38 941 587	39 821 689
Chiffre d'affaires Groupe hôtelier	2 634 326	2 797 649
Chiffre d'affaires hors Groupes	4 585 166	8 745 396
Chiffre d'affaires à l'exportation	554 169	356 505
Total des Revenus	46 715 248	51 721 238

V.2 Autres Produits d'Exploitation (en DT):

Les autres produits d'exploitation s'élèvent au 31 Décembre 2012 à 248.093 DT contre 260.472 DT au 31 Décembre 2011 et se détaillent comme suit :

Désignation	Déc.2012	Déc.2011
Produits des activités annexes	30 000	30 000
Quote part des Subv. d'Invest	176 341	174 498
Autres produits divers ordinaires	41 752	33 630
Subventions d'exploitation	0	22 344
Total des Autres produits d'exploitation	248 093	260 472

V.3 Variation des PF & Encours (en DT):

La variation des produits finis et des encours s'élèvent au 31 Décembre 2012 à -2.275.134 DT contre -288.479 DT au 31 Décembre 2011 et se détaillent comme suit :

Désignation	Déc.2012	Déc.2011
Variation des stocks de PF & SF	-2 275 134	-288 479
Total des Variation des PF & Encours	-2 275 134	-288 479

V.4 Achats d'approvisionnements consommés (en DT):

Les achats d'approvisionnements consommés s'élèvent au 31 Décembre 2012 à 31.710.554 DT contre 32.593.454 DT au 31 Décembre 2011 et se détaillent comme suit :

Désignation	Déc.2012	Déc.2011
Achat matières et fournitures	30 036 753	30 942 329
Pièces de rechange & consommables de production	773	60
Energie (Electricité, Gaz, Combustible)	1 400 094	1 432 453
Eau	23 377	24 640
Fournitures de bureau	92 477	51 368
Autres	157 080	142 604
<i>Total des Achats d'approvisionnements consommés</i>	<i>31 710 554</i>	<i>32 593 454</i>

V.5 Charges de personnel (en DT):

Les charges de personnel s'élèvent au 31 Décembre 2012 à 13.242.308 DT contre 13.285.696 DT au 31 Décembre 2011 et se détaillent comme suit :

Désignation	Déc.2012	Déc.2011
Salaires et compléments de salaires	6 309 170	6 260 230
Heures Supplémentaires	541 308	544 349
Primes	3 604 344	3 951 179
Autres Charges de Personnel	656 388	576 521
Charges sociales	2 131 098	1 953 417
<i>Total des Charges de personnel</i>	<i>13 242 308</i>	<i>13 285 696</i>

V.6 Dotations aux amortissements et provisions (en DT):

Les dotations aux amortissements et provisions s'élèvent au 31 Décembre 2012 à 2.690.535 DT contre 2.586.864 DT au 31 Décembre 2011 et se détaillent comme suit :

Désignation	Déc.2012	Déc.2011
Dotation aux Amort. des Imm. Incorp.	16 647	7 942
Dotation aux Amort. des Imm. Corp.	2 673 889	2 556 868
Dotation aux Prov. pour Dépréc. des Créances	0	22 053
<i>Total des Dotation aux Amort. & Prov.</i>	<i>2 690 535</i>	<i>2 586 864</i>

V.7 Autres charges d'exploitation (en DT):

Les autres charges d'exploitation s'élèvent au 31 Décembre 2012 à 1.397.909 DT contre 1.543.693 DT au 31 Décembre 2011 et se détaillent comme suit :

Désignation	Déc.2012	Déc.2011
Services extérieurs et sous-traitance générale	509	14 327
Loyers et charges locatives	61 902	65 936
Entretien & réparation	165 957	107 239
Primes d'assurance	226 501	245 976
Autres services extérieurs	24 982	15 272
Rémunération d'intermédiaires et honoraires	124 427	132 452
Publicité - publications - relations publiques	1 874	2 837
Dons & subventions	6 349	45 363
Transports	225	159
Missions - Réceptions - Voyages & Déplacements	99 240	191 271
Frais postaux et de télécommunications	36 873	53 810
Services bancaires et financiers	281 368	254 078
Droits - impôts & taxes	279 196	284 741
Personnel Extérieur à l'entreprise	82 479	84 566
Charges divers ordinaires	6 027	45 666
Total des Autres charges d'exploitation	1 397 909	1 543 693

V.8 Charges financières nettes (en DT):

Les charges financières nettes s'élèvent au 31 Décembre 2012 à 2.708.770 DT contre 2.269.792 DT au 31 Décembre 2011 et se détaillent comme suit :

Désignation	Déc.2012	Déc.2011
Intérêts des emprunts	620 791	691 879
Intérêts des comptes courants bancaires	24 512	71 920
Intérêts sur crédit leasing	0	87
Intérêts crédits moyens termes	285 445	169 111
Intérêts du financement de stocks	367 167	389 754
Intérêts d'escompte	919 500	654 063
Intérêts sur opérations de financement en devises	66 459	4 283
Intérêts des obligations cautionnées	29 025	20 182
Pertes de change	379 790	248 942
Autres charges financières	14 342	39 722
Résorption des charges à répartir	15 577	10 626
Escomptes obtenus	<1 582>	0
Gain de change	<10 784>	<29 352>
Intérêts sur comptes courants créditeurs	<1 472>	<1 424>
Total des Charges financières nettes	2 708 770	2 269 792

V.9 Revenus des placements (en DT):

Les revenus de placements s'élèvent à 59.261 DT au 31 Décembre 2012 contre 83.173 DT au 31 Décembre 2011 et se détaillent comme suit :

Désignation	Déc.2012	Déc.2011
Produits de participation	59 003	56 024
Intérêts de prêts	0	8 222
Revenus des placements	258	18 927
Total des Revenus des placements	59 261	83 173

V.10 Autres gains ordinaires (en DT):

Les autres gains ordinaires s'élèvent au 31 Décembre 2012 à 14.100 DT contre 23.631 DT au 31 Décembre 2011 et se détaillent comme suit :

Désignation	Déc.2012	Déc.2011
Profit sur exercices antérieurs	0	12 831
Produits sur cession des immobilisations	14 100	10 800
Total des Autres gains ordinaires	14 100	23 631

V.11 Autres pertes ordinaires (en DT):

Les autres pertes ordinaires s'élèvent au 31 Décembre 2012 à 1.549 DT contre 3.864 DT au 31 Décembre 2011 et se détaillent comme suit :

Désignation	Déc.2012	Déc.2011
Pénalités fiscales et CNSS	0	13
Pénalités douanières	1 549	3 851
Total des Autres pertes ordinaires	1 549	3 864

V.12 Impôt sur les sociétés (en DT):

L'impôt sur les sociétés s'élève au 31 Décembre 2012 à 55.001 DT contre 69.000 DT au 31 Décembre 2011 et se détaille comme suit :

Désignation	Déc.2012	Déc.2011
Impôt sur les sociétés	55 001	69 000
Total des Impôt sur les sociétés	55 001	69 000

DECOMPTE FISCAL

DESIGNATION	Montant en DT
Résultat des activités ordinaires avant impôt	-2 439 789
A REINTEGRER	
- Pertes de change non réalisés	114 644
- Provision pour créances douteuses non déductibles	0
- Reprise Provision pour créances douteuses 2009	98 672
- Pénalités	1 549
- Timbres de voyage	240
- Dotations aux amortissements non déductibles	130 504
SOUS TOTAL 1	345 608
A DEDUIRE	
- Dividendes	59 003
- Provision pour créances douteuses	98 672
SOUS TOTAL 2	157 675
Résultat Fiscal de l'exercice	-2 251 856
Déduction des amortissements différés	
Réintégration des amortissements de l'exercice	2 560 031
Déduction des déficits reportés	0
Déduction des amortissements de l'année	-308 176
Déduction des amortissements différés en période déficitaire	0
Résultat fiscal imposable	0
Amortissement différé 2012	2 251 856
Résultat Fiscal	0
BENEFICE FISCAL IMPOSABLE	0
Minimum d'impôt 2012=55.001.215,032*1/1000	55 001
Minimum d'impôt 2011=61.142.423,355*1/1000	
Crédit d'impôt reporté	2 599 387
Retenues à la Source	840 115
Acomptes Provisionnels	
Crédit d'impôt sur les sociétés à reporter	-3 384 501

RAPPORT GENERAL DU COMMISSAIRE AUX COMPTES

Sousse, le 27 mai 2013

Messieurs les actionnaires de la société « MEUBLATEX INDUSTRIES »,

En exécution de la mission de commissariat aux comptes qui nous a été confiée par votre assemblée générale, nous avons effectué l'audit des états financiers ci-joints de la société « MEUBLATEX INDUSTRIES », comprenant le bilan au 31 décembre 2012, ainsi que l'état de résultat, l'état des flux de trésorerie pour l'exercice clos à cette date, et les notes aux états financiers. Ces états financiers dégagent un total net bilan de 95.494.121 ^{DT} et font ressortir des capitaux propres de 41.381.460 ^{DT}, y compris la perte de l'exercice qui s'élève à 2.494.791 ^{DT}.

I. Responsabilité de la direction dans l'établissement et la présentation des états financiers :

Le Conseil d'Administration est responsable de l'établissement et de la présentation sincère de ces états financiers, conformément aux normes comptables tunisiennes. Cette responsabilité comprend la conception, la mise en place et le suivi d'un contrôle interne relatif à l'établissement et la présentation sincère d'états financiers ne comportant pas d'anomalies significatives, que celles-ci résultent de fraudes ou d'erreurs, ainsi que la détermination d'estimations comptables raisonnables au regard des circonstances.

II. Responsabilité de l'auditeur

Notre responsabilité est d'exprimer une opinion sur ces états financiers sur la base de notre audit. Nous avons effectué notre audit selon les normes de la profession applicables en Tunisie. Ces normes requièrent de notre part de nous conformer aux règles d'éthique et de planifier et de réaliser l'audit pour obtenir une assurance raisonnable que les états financiers ne comportent pas d'anomalies significatives.

Un audit implique la mise en œuvre de procédures en vue de recueillir des éléments probants concernant les montants et les informations fournies dans les états financiers. Le choix des procédures relève du jugement de l'auditeur, de même que l'évaluation du risque que les états financiers contiennent des anomalies significatives, que celles-ci résultent de fraudes ou d'erreurs. En procédant à ces évaluations du risque, l'auditeur prend en compte le contrôle interne en vigueur dans l'entité relatif à l'établissement et la présentation sincère des états financiers afin de définir des procédures d'audit appropriées en la circonstance, et non dans le but d'exprimer une opinion sur l'efficacité de celui-ci.

Un audit comporte également l'appréciation du caractère approprié des méthodes comptables retenues et le caractère raisonnable des estimations comptables faites par la direction, de même que l'appréciation de la présentation de l'ensemble des états financiers.

Nous estimons que les éléments probants recueillis sont suffisants et appropriés pour fonder notre opinion.

III. Opinion sur les états financiers

1- Le poste « Autres Actifs Courants » comprend une créance sur l'Etat portée au compte « Etat TFP Sociétés fusionnées ». Le solde de ce compte soit 232.124 DT correspond au total des décisions de ristournes accordées à des sociétés absorbées non encore imputées sur la Taxe de Formation

Professionnelle. Compte tenu du fait que le droit à la ristourne de la TFP pourrait ne pas être reconnu par l'administration fiscale à la société absorbante « Meublatex Industries », nous ne pouvons pas nous prononcer sur la fiabilité du solde de ce compte.

2- Les stocks de matières premières et de consommables inventoriés au 31 décembre 2012 renferment plusieurs articles rosignols, et articles déclassés depuis plusieurs années, car ils ne correspondent plus aux besoins de modèles de meubles fabriqués actuellement. Aucune provision pour dépréciation n'a été constatée à cet effet.

3- Les immobilisations financières de la Société « Meublatex Industries », qui s'élèvent au 31 décembre 2012 à 21.079.595 DT dinars constituent essentiellement des participations dans des sociétés du groupe. Ces participations n'ont pas fait l'objet d'une évaluation à la valeur d'usage à la date de clôture des comptes.

En se basant sur les valeurs mathématiques des actions des sociétés du groupe, les titres de participation de la société « Meublatex Industries » font ressortir une moins-value de 4.587.860 dinars. La Direction de la société considère que les plus-values latentes immobilières de ces sociétés couvrent les moins values en question.

4- La société a subi au cours de l'exercice 2011 un contrôle fiscal touchant les exercices antérieurs non prescrits (2007 à 2010) et a reçu une notification de redressement réclamant un montant de 1.003.627 DT et réduisant le crédit d'impôt sur les sociétés à 1.247.970 DT contre 1.720.331 DT constaté dans les livres de la société au 31 décembre 2010. La société n'a constaté à ce titre aucune provision pour risques et charges argumentant qu'elle s'est opposée aux résultats de la dite notification.

5- A notre avis, sous réserves de ce qui est mentionné aux paragraphes précédents, les états financiers sont réguliers et sincères et donnent une image fidèle de la situation financière de la société « MEUBLATEX INDUSTRIES » au 31 Décembre 2012, ainsi que du résultat de ses opérations et des flux de trésorerie pour l'exercice clos à cette date, conformément au référentiel comptable tunisien.

IV. Vérifications et informations spécifiques

Nous avons également procédé, conformément aux normes de la profession, aux vérifications spécifiques prévues par la loi :

- Nous n'avons pas d'observations à formuler sur la sincérité et la concordance avec les états financiers des informations données dans le rapport du conseil d'administration et dans les documents mis à votre disposition à l'occasion de l'assemblée générale.

- La société n'a pas encore nommé les membres du comité permanent d'audit contrairement aux dispositions de l'article 256 bis du code des sociétés commerciales.

Les commissaires aux comptes

Radhouen ZARROUK
Expert-comptable membre de l'OECT

Seifeddine CHEBIL MAHJOUB
Expert-comptable membre de l'OECT

RAPPORT SPECIAL DU COMMISSAIRE AUX COMPTES

Sousse, le 27 mai 2013

Messieurs les actionnaires de la société « MEUBLATEX INDUSTRIES »,

En application de l'article 200 et suivants du code des sociétés commerciales, nous reportons ci-dessous sur les conventions et opérations visées par les textes sus-indiqués.

Notre responsabilité est de nous assurer du respect des procédures légales d'autorisation et d'approbation de ces conventions ou opérations et de leur traduction correcte, in fine, dans les états financiers. Il ne nous appartient pas de rechercher spécifiquement et de façon étendue l'existence éventuelle des telles conventions ou opérations mais de vous communiquer, sur la base des informations qui nous ont été données et celles obtenues au travers des nos procédures d'audit, leurs caractéristiques et modalités essentielles, sans avoir à nous prononcer sur leur utilité et leur bien fondé. Il vous appartient d'apprécier l'intérêt qui s'attachait à la conclusion de ces conventions et la réalisation de ces opérations en vue de leur approbation.

A- Conventions et opérations (autres que les rémunérations des dirigeants)

A1- Le compte courant des sociétés du groupe (passif) accuse, au 31 décembre 2012, un solde créditeur de 174.500 DT contre un solde créditeur de 76.479 DT au 31 décembre 2011. Ce solde représente les avances faites pour le compte de la société par les sociétés suivantes :

Sociétés	2012	2011
Meublalex	76 753	46 362
Panobois	95 084	27 453
Carrières et Bâtiments	1 174	1 174
Hôtel El Mouradi	937	937
Skanes Beach	552	552
Total :	174 500	76 479

A2- Le solde du compte courant des sociétés du groupe (actif) s'élève au 31 décembre 2012 à 906.030 DT contre 846.996 DT au 31 décembre 2011. Ce montant correspond au solde des avances faites par la société « Meublalex Industries » :

Sociétés	2012	2011
société Tissage	821 250	727 591
société Meublalex	32 065	67 487
société Panobois	52 715	51 918
Total :	906 030	846 996

A3- Les ventes réalisées avec les sociétés du groupe industriel « Meublalex » s'élèvent à 38.941.587 DT; Celles réalisées auprès des sociétés du groupe hôtelier «El Mouradi » s'élèvent à 2.634.326 DT représentant ensemble 89 % du chiffre d'affaires total. Ces opérations commerciales sont réalisées dans des conditions habituelles de prix et de paiement.

A4- La société a enregistré en 2012 dans ses livres un produit de 30 000 DT correspondant au loyer relatif à un local loué à la société Tissage Meublalex et a constaté parmi ses charges les frais de location du local loué auprès de la société Meublalex pour 24 000 DT.

A5- La société s'est engagée vis à vis de plusieurs banques sous forme de cautions solidaires, et de nantissement d'actions, en garantie de crédits bancaires accordés à des sociétés appartenant au Groupe et ce à hauteur de :

Meublatex	: 1.725.000 DT
Tissage	: 600.000 DT
Hôtel Molka	: 2.300.000 DT
Panobois	: 5.000.000 DT

De leurs cotés, la société Meublatex et le président du Groupe, se sont engagés au profit de la société « Meublatex Industries », respectivement à concurrence de 8 984 000 DT et 3 040 500 DT.

B- Obligations et engagements de la société envers les dirigeants

Les obligations et engagements de la société « Meublatex Industries » envers ses dirigeants, tels que visés à l'article 200 – II – 5 du code des sociétés commerciales, se présentent comme suit :

- La rémunération annuelle brute du Président du Conseil d'Administration est fixée par décision du conseil d'administration à 38.328 DT.
- La rémunération annuelle brute du Directeur Général Adjoint est fixée par décision du conseil d'administration à 53.053 DT.

Par ailleurs, et en dehors des conventions et opérations précitées, nos travaux n'ont pas révélé l'existence d'autres conventions ou opérations rentrant dans le cadre des dispositions de l'article 200 et suivants du code des sociétés commerciales.

Les commissaires aux comptes

Radhouen ZARROUK
Expert-comptable membre de l'OECT

Seifeddine CHEBIL MAHJOUR
Expert-comptable membre de l'OECT