

AVIS DE SOCIETES

ETATS FINANCIERS INDIVIDUELS

**Société Anonyme Carthage Médical –SA Carthage MED-
« Centre International Carthage Medical »**

Siège social : Zone Touristique, Jinen El Ouest Dkhila -5000 Monastir-

La société Anonyme Carthage Médical –SA Carthage MED- publie ci-dessous ses états financiers arrêtés au 31 décembre 2016 tels qu'ils seront soumis à l'approbation de l'assemblée générale ordinaire qui se tiendra en date du 05 novembre 2017. Ces états sont accompagnés des rapports général et spécial du commissaire aux comptes Monsieur Mohamed BEN SIDHOM.

BILAN

(Exprimé en Dinars Tunisiens)

| | NOTES | Au 31 Décembre | |
|---|-------------|-------------------|-------------------|
| | | 2016 | 2015 |
| ACTIFS | | | |
| <i>Actifs non courants</i> | | | |
| <i>Actifs immobilisés</i> | | | |
| Immobilisations Incorporelles | | 204 540 | 179 020 |
| Moins : amortissements | | -129 731 | -69 265 |
| | A1 | 74 809 | 109 755 |
| Immobilisations corporelles | | 27 375 190 | 27 090 061 |
| Moins : amortissements | | -8 704 754 | -5 771 559 |
| | A2 | 18 670 436 | 21 318 502 |
| Immobilisations financières | A3 | 357 726 | 49 521 |
| Moins : provisions | | | |
| Total des actifs immobilisés | | 19 102 971 | 21 477 778 |
| Autres actifs non courants | | 0 | 0 |
| <i>Total des actifs non courants</i> | | 19 102 971 | 21 477 778 |
| <i>Actifs courants</i> | | | |
| Stocks | A4 | 599 660 | 471 818 |
| Moins : Provisions | | | |
| | | 599 660 | 471 818 |
| Clients & Comptes Rattachés | A5 | 9 549 415 | 8 135 432 |
| Moins : Provisions | A5.1 | -802 413 | -782 304 |
| | | 8 747 002 | 7 353 128 |
| Autres Actifs Courants | A6 | 944 076 | 1 355 786 |
| Moins : Provisions | | | |
| | | 944 076 | 1 355 786 |
| Placements et autres actifs financiers | A7 | 124 | 46 624 |
| Liquidités & Equivalents de Liquidités | A8 | 283 464 | 302 743 |
| <i>Total des actifs courants</i> | | 10 574 327 | 9 530 099 |
| Total des actifs | | 29 677 297 | 31 007 877 |

BILAN
(Exprimé en Dinars Tunisiens)

| | NOTES | Au 31 Décembre | |
|--|-----------|-------------------|-------------------|
| | | 2016 | 2015 |
| Capitaux propres et passifs | | | |
| <i>Capitaux propres</i> | C1 | | |
| Capital social | | 9 600 000 | 9 600 000 |
| Réserves | | 0 | 0 |
| Autre capitaux propres | | 0 | 0 |
| Résultats reportés | | -3 667 020 | -2 022 656 |
| Total capitaux propres avant résultat de l'exercice | | 5 932 981 | 7 577 344 |
| Résultat de l'exercice | | -1 994 203 | -1 644 363 |
| Total capitaux propres avant affectation | | 3 938 778 | 5 932 981 |
| <i>Passifs</i> | | | |
| <u>Passifs non courants</u> | P1 | | |
| Emprunts & Dettes Assimilées | | 12 750 733 | 14 234 130 |
| Provisions | | | |
| Total passifs non courants | | 12 750 733 | 14 234 130 |
| <u>Passifs courants</u> | | | |
| Fournisseurs & comptes Rattachés | P2 | 3 838 093 | 3 767 787 |
| Autres Passifs Courants | P3 | 5 307 498 | 4 426 113 |
| Concours bancaires & autres passifs fin. | P4 | 3 842 196 | 2 646 866 |
| Total des passifs courants | | 12 987 787 | 10 840 766 |
| Total des passifs | | 25 738 520 | 25 074 896 |
| Total des capitaux propres et des passifs | | 29 677 297 | 31 007 877 |

ETAT DE RESULTAT
(Exprimé en Dinars Tunisiens)

| | NOTES | Exercices clos au 31 décembre | |
|--|------------|-------------------------------|-------------------|
| | | 2016 | 2015 |
| Produits d'exploitation | | | |
| * Revenus | R 1 | 12 225 642 | 12 517 306 |
| * Autres produits d'exploitation | R 2 | 49 050 | 170 973 |
| Total des Produits d'exploitation | | 12 274 692 | 12 688 279 |
| Charges d'exploitation | | | |
| * Variation des stocks de produits finis | | 0 | 0 |
| * Achats de marchandises consommées | R 3 | 5 490 163 | 5 684 228 |
| * Achats approvisionnements consommés | R 4 | 843 444 | 892 909 |
| * Charges de personnel | R 5 | 3 113 656 | 3 030 473 |
| * Dotations aux amort.& aux provisions | R 6 | 3 043 259 | 3 170 083 |
| * Autres charges d'exploitation | R 7 | 943 681 | 700 302 |
| Total des charges d'exploitation | | 13 434 203 | 13 477 995 |
| Résultat d'exploitation | | -1 159 511 | -789 716 |
| * Charge financières nettes | R 8 | -803 661 | -837 648 |
| * Produits de placements | R 9 | 13 366 | 12 087 |
| * Autres pertes ordinaires | | -18 722 | -34 126 |
| * Autres gains ordinaires | | 1 005 | 31 266 |
| Résultat des activités ordinaires avant impôt | | -1 967 523 | -1 618 137 |
| * Impôts sur les bénéfices | | -25 680 | -26 226 |
| Résultat des activités ordinaires après impôt | | -1 993 203 | -1 644 363 |
| Eléments extraordinaires (Gains / Pertes) | | -1 000 | 0 |
| Résultat net de l'exercice | | -1 994 203 | -1 644 363 |
| Effet des modifications comptables | | | |
| Résultat après modifications comptables | | -1 994 203 | -1 644 363 |

ETATS DE FLUX DE TRESORERIE

| | Note | 31/12/2016 | 31/12/2015 |
|---|------|-----------------------|-----------------------|
| <i>Flux de trésorerie liés aux activités d'Exploitation</i> | | | |
| Encaissements reçus des clients | 3-1 | 12 914 195.005 | 14 008 672.739 |
| Sommes versées aux fournisseurs & autres créditeurs | 3-2 | -7 598 494.248 | -6 331 937.543 |
| Sommes versées au personnel et aux organismes sociaux | 3-3 | -2 463 493.425 | -2 719 373.671 |
| Encaissements / Décaissements des autres Débiteurs | 3-4 | -16 402.606 | -255.815 |
| Encaissements / Décaissements des autres Créditeurs | 3-5 | -1 242 312.395 | -1 349 040.260 |
| Intérêts payés d'exploitation | 3-6 | -17 211.925 | -111 802.931 |
| Placements courants, produits des placements & Intérêts reçus | 3-7 | 71 417.714 | 474 966.019 |
| Impôts payés | 3-8 | -668 001.802 | -609 475.733 |
| Restitution crédit de TVA | 3-9 | 434 403.516 | 0.000 |
| FLUX AFFECTES A L'EXPLOITATION | | 1 414 099.834 | 3 361 752.805 |
| <i>Flux de trésorerie liés aux activités d'investissements</i> | | | |
| Décaissements provenant- acquisitions d'Immobilisations Corp & Incorp | 3-10 | -266 035.044 | -1 309 405.218 |
| Encaissement provenant des cessions d'immob, corp, inc | 3-11 | - | - |
| Décaissement provenant de l'acquis d'immob, financ | 3-12 | -8 164.907 | -14 397.229 |
| Encaissement provenant des cessions d'immob, financ | 3-13 | - | - |
| FLUX AFFECTES AUX ACTIVITES D'INVESTISSEMENTS | | -274 199.951 | -1 323 802.447 |
| <i>Flux de trésorerie liés aux activités de financement</i> | | | |
| Encaissements suite à l'augmentation de capital | 3-14 | - | - |
| Dividendes et autres distributions | 3-15 | - | - |
| Remboursements d'emprunts | 3-16 | -3 530 500.113 | - 6 714 140.10 |
| Intérêts payés sur emprunt | 3-17 | -796 332.608 | -720 956.892 |
| Encaissements d'emprunts | 3-18 | 2 354 000.000 | 5 641 477.774 |
| FLUX PROVENANT DES ACTIVITES DE FINANCEMENT | | -1 972 832.721 | -1 793 619.214 |
| VARIATION DE TRESORERIE | | -832 932.838 | 244 331.144 |
| Trésorerie au début de l'exercice | 3-19 | 127 200.656 | -117 130.488 |
| Trésorerie à la fin de l'exercice | 3-19 | -705 732.182 | 127 200.656 |
| VARIATION DE TRESORERIE | | -832 932.838 | 244 331.144 |

NOTES AUX ETATS FINANCIERS ARRETES AU 31 DECEMBRE 2016

I -Référentiel comptable

Les présents États Financiers sont établis par le conseil d'administration de la Société Centre International Carthage Médical SA conformément aux normes et principes comptables tels que définis par la loi 96-112 du 30 décembre 1996 relative au système comptable des entreprises.

II-Bases de préparation des États Financiers et principes comptables : appliqués

II-1 : Base de préparation des états financiers :

- Les présents états financiers sont arrêtés au 31 décembre 2016. L'exercice s'étale du 01/01/2016 au 31/12/2016.
- Les états financiers sont présentés en dinar tunisien.
- Les états financiers ont été établis sur la base du coût historique.
- La société a opté pour le modèle autorisé pour l'établissement de l'Etat de résultat et celui de référence pour l'Etat de Flux de Trésorerie.

II-2 Principes comptables

- Les conventions comptables de base ont été respectées et aucune dérogation n'a été apportée aux méthodes comptables.
- Les méthodes comptables exposées ci-dessous ont été appliquées d'une façon permanente. Les bases d'estimation des actifs et des passifs ainsi que les méthodes de prise en compte des résultats et de présentation des états financiers sont comparables d'un exercice à un autre.
- Tout changement significatif fait l'objet d'une information appropriée.

II-3 Choix et méthodes comptables

a) Valeurs Immobilisées

Les immobilisations corporelles et incorporelles figurent à l'actif pour leur coût d'acquisition c'est à dire le prix d'achat majoré des droits et taxes supportés et non récupérables.

Les immobilisations sont amorties sur leur durée de vie selon le mode linéaire. Les taux d'amortissement retenus sont les suivants:

| | |
|--|--------------|
| - Logiciels | 33% |
| - Construction | 5% |
| - Installations fluides médicaux & Installations des Ascenseurs | 10% |
| - Installations Electriques | 15% |
| - Matériels de Réanimation, de Cardiovasculaire, Radiologie, Bloc opératoire, Maternité, d'hospitalisation | 15% |
| - Instruments médicaux | 15% |
| - Lingerie & Vaissellerie | 33% |
| - Matériels de Cuisine, de Cafétéria & Autres matériels | 20% |
| - Tapis, rideaux & décorations | 20% |
| - Matériels de Transport | 20% |
| - Agencements, Aménagements & Installations Divers | 10% |
| - Equipements de bureaux | 20% |
| - Matériels informatiques | 15% - 33,33% |
| - Ag.& Amé. Matériels d'étages et chambres | 20% |

Les biens immobilisés d'une valeur inférieure ou égale à 200 TND, sont amortis intégralement.

b) Stocks

Les entrées et les sorties des stocks sont comptabilisées selon la méthode de l'inventaire intermittent. Ils sont évalués conformément aux normes tunisiennes et au coût historique selon la méthode du coût moyen pondéré calculé après chaque entrée.

Les médicaments et produits pharmaceutiques sont gérés selon la méthode de premier entrée premier sorti. Les articles périmés sont retirés du stock et constatés en charges de l'exercice.

Les articles périmés inventoriés à la date de clôture sont provisionnés à 100% et ne seront totalement retirés du bilan que sur la base d'un procès-verbal de destruction élaboré par un huissier de justice et en présence de deux agents de l'administration fiscale)

c) Créances clients

Les créances clients englobent, aussi bien, les prestations et biens fournis par la polyclinique que ceux qui sont servis aux patients par d'autres intervenants dont les médecins, les pharmacies externes, les laboratoires... et que la clinique s'en charge d'encaisser pour leur compte. Les créances clients sur des prestations autrui sont présentés distinctement parmi la rubrique des clients et comptes rattachés. Les dettes

correspondantes sont constatées parmi les autres passifs courants.

Les créances clients sont valorisées à leur valeur nominale. A la clôture de chaque exercice les risques de non recouvrement sont pris en compte et ces créances font l'objet d'une provision pour dépréciation, le cas échéant, et ce à concurrence de la valeur des créances revenant à la polyclinique.

Les hypothèses suivantes sont retenues pour l'estimation des provisions pour dépréciation des créances clients :

- Les créances libyennes ont été provisionnées à raison de 20%. Ce taux correspond à l'abattement négocié par la partie libyenne.
- Les créances remontant à plus que deux années sont provisionnées à 100%.
- Les créances impayées transférées au service contentieux pour action en justice sont provisionnées à hauteur de 50%.

d) Les placements à court terme

Les titres cotés qui sont très liquides sont comptabilisés à leur valeur de marché et les plus-values et moins-values dégagées portées en résultat. La valeur de marché correspond au cours en bourse

moyen pondéré des transactions qui ont eu lieu au cours du mois qui précède la clôture de l'exercice.

e) Les emprunts

Le principal des emprunts obtenus est comptabilisé au passif du bilan dans la rubrique des passifs non courants. La partie à échoir dans un délai inférieur à une année ainsi que les charges financières échues de la période sont constatées parmi les passifs financiers courants.

f) Les provisions pour risques

L'augmentation éventuelle de passifs exigibles fait l'objet d'une provision pour risques et charges inhérents à l'activité de l'entreprise à l'instar des dettes résultant de litiges, pénalités etc. Les provisions pour risques sont enregistrées en passifs non courants ou en passifs courants selon la période de survenance probable à partir de la date de clôture.

g) Les capitaux propres

Les capitaux propres sont l'intérêt résiduel dans les actifs de l'entreprise après déduction de tous ses passifs et ce selon l'approche comptable découlant de l'application du principe du coût historique.

h) Les revenus

Les revenus regroupent le chiffre d'affaires net de toutes remises, rabais et ristournes accordés.

Les prestations de services fournies par la Polyclinique sont constatées à la date de leur réalisation.

Les prestations en cours à la date de clôture de l'exercice sont arrêtées et constatées en revenus dans l'attente de leur facturation à la sortie des patients.

i) L'état de flux de trésorerie

Les choix suivants méritent d'être précisés au niveau de la présentation de l'état de flux de trésorerie :

Conformément au paragraphe 63 de la NC 01, les intérêts payés sur emprunt à moyen terme sont constatés parmi les flux de financement et non d'exploitation.

Les financements à court terme sont classés parmi les flux de financement comme le prescrit la NC01- §63.

L'écart entre les liquidités et équivalents de liquidités figurant dans l'état de flux de trésorerie et le bilan se rapporte aux crédits de gestion et des échéances à moins d'un an. Les financements à court terme et les échéances à moins d'un an regroupés au niveau du bilan parmi les "autres passifs financiers" et qui sont classés parmi les flux de financement.

L'état de flux de trésorerie est préparé selon le modèle de référence.

III – Notes complémentaires aux états financiers

Note N° A1

Immobilisations incorporelles

| | 31/12/2016 | 31/12/2015 | Variations |
|----------------------------------|----------------|----------------|----------------|
| Logiciels | 204 540 | 179 020 | 25 520 |
| Valeurs brutes | 204 540 | 179 020 | 25 520 |
| Amortissements antérieurs | 69 265 | 18 511 | 50 754 |
| Dotation de l'exercice | 60 466 | 50 754 | 9 712 |
| Total amortissements | 129 731 | 69 265 | 60 466 |
| Valeurs comptables nettes | 74 809 | 109 755 | -34 946 |

Note N° A2
Immobilisations corporelles

| | Valeur brute | Amort Cumulé | Provision | VCN |
|---|-------------------|------------------|---------------|-------------------|
| | au 31/12/16 | | | au 31/12/16 |
| Terrain | 537 397 | 0 | | 537 397 |
| Construction | 7 949 861 | 1 191 026 | | 6 758 835 |
| Installations Fluides médicaux | 3 139 247 | 994 708 | | 2 144 539 |
| Installations électriques | 910 205 | 407 206 | | 503 000 |
| Installations Ascenseurs | 318 474 | 88 913 | | 229 561 |
| Matériels de réanimation | 988 771 | 424 083 | | 564 688 |
| Matériels cardiovasculaires | 1 179 174 | 496 529 | | 682 645 |
| Matériels de radiologie | 4 029 833 | 1 845 830 | | 2 184 003 |
| Matériels bloc opératoire | 3 307 367 | 1 430 974 | | 1 876 394 |
| Matériels de maternité | 316 138 | 138 497 | | 177 641 |
| Matériels d'hospitalisation | 982 297 | 441 750 | | 540 548 |
| Instruments médicaux | 546 071 | 219 259 | | 326 812 |
| Lingerie | 61 123 | 44 076 | | 17 048 |
| Vaisselle | 48 879 | 44 535 | | 4 344 |
| Matériels de cuisine | 88 407 | 50 649 | | 37 758 |
| Matériels cafétéria | 47 810 | 22 828 | | 24 982 |
| Autres matériels industriels | 7 053 | 1 747 | | 5 306 |
| Tapis, rideaux, éléments décoratifs | 3 187 | 1 118 | | 2 070 |
| Matériels de transport | 177 026 | 133 579 | | 43 447 |
| Agencements, Aménagements et installations Divers | 294 883 | 73 853 | | 221 030 |
| Ameublement et équipement de bureau | 308 105 | 194 565 | | 113 540 |
| Matériels informatique | 259 013 | 244 164 | | 14 848 |
| Agencements, Aménagements et matériels étages et chambres | 373 539 | 207 738 | | 165 801 |
| Constructions en-cours extension | 22 724 | 0 | | 22 724 |
| Construction en-cours | 595 393 | 0 | | 595 393 |
| Logiciels et matériels de traçabilité En-cours | 21 001 | 0 | | 21 001 |
| Installations électriques en-cours | 306 138 | 0 | | 306 138 |
| Installation en-cours fluides | 215 021 | 0 | | 215 021 |
| Installations en-cours rééducation fonction | 237 021 | 0 | | 237 021 |
| Avances & acomptes sur immobilisations | 54 334 | 0 | 40 000 | 14 334 |
| Installations Climatisations générales en-cours | 14 919 | 0 | | 14 919 |
| Leasing Matériels cardiovasculaires | 52 789 | 5 033 | | 47 756 |
| Leasing Matériels bloc opératoire | 21 990 | 2 097 | | 19 893 |
| Total | 27 415 190 | 8 704 754 | 40 000 | 18 670 436 |

Les immobilisations corporelles de la Société Centre International Carthage Médical s'élèvent au 31 décembre 2016 à 27 415 190 DT. La société a procédé, au cours de l'exercice 2016 à l'inventaire physique des immobilisations corporelles. Au 31 décembre 2016, aucun recoupement entre les résultats de l'inventaire physique de ces immobilisations et les données comptables n'a été effectué. Selon la direction de la Clinique, Les opérations de recoupement sont en cours.

Note N° A3
Immobilisations financières

| | 31/12/2016 | 31/12/2015 | Variations |
|--|----------------|---------------|----------------|
| Cautions accordées aux fournisseurs | 57 686 | 0 | 57 686 |
| Caution accordé à la Recettes des Finances | 300 040 | 49 521 | 250 519 |
| Total | 357 726 | 49 521 | 308 205 |

Note N° A4
Stocks

| | 31/12/2016 | 31/12/2015 | Variations |
|--|----------------|----------------|----------------|
| Stocks de produits pharmaceutiques | 613 011 | 472 693 | 140 318 |
| Stocks économat | 7 825 | 16 909 | -9 084 |
| Provision pour dépréciation des produits pharmaceutiques | -21 176 | -17 784 | -3 392 |
| Total | 599 660 | 471 818 | 127 842 |

Le stock de produits pharmaceutiques renferme des articles périmés qui sont valorisés à 21 176 D. Ces stocks ont fait l'objet d'une provision pour dépréciation au 31 décembre 2016.

Note N° A5
Clients et comptes rattachés

| | 31/12/2016 | 31/12/2015 | Variations |
|---|------------------|------------------|------------------|
| Clients - Payants | 153 918 | 125 326 | 28 592 |
| Clients - Créances radio | 15 508 | 15 900 | -392 |
| Clients - CNAM | 1 915 522 | 739 348 | 1 176 174 |
| Clients - Autres organismes Locaux | 267 155 | 243 175 | 23 980 |
| Clients - Autres organismes étrangers | 228 254 | 269 887 | -41 633 |
| Clients - Ambassade Libyenne | 2 931 901 | 2 934 456 | -2 555 |
| Clients - Trust | 739 569 | 739 564 | 5 |
| Clients - Effets à recevoir | 102 563 | 62 056 | 40 507 |
| Clients - Créances pour le compte d'autrui | 3 105 783 | 2 945 965 | 159 818 |
| Clients - Créances sur prestations à facturer | 48 609 | 59 495 | -10 886 |
| Clients - douteux | 40 631 | 260 | 40 371 |
| Total | 9 549 415 | 8 135 432 | 1 413 983 |
| Provisions pour dépréciation des créances clients | -782 052 | -782 304 | 252 |
| Provisions pour dépréciation des chèques impayés | -20 361 | 0 | -20 361 |
| Total Net | 8 747 002 | 7 353 128 | 1 393 874 |

Les provisions pour dépréciation des créances clients sont détaillées comme suit :

| Client | Solde au 31/12/2015 | Taux de la provision | Taux de la provision |
|----------------------------------|------------------------|-------------------------|-------------------------|
| TRUST | 739 564 | 20 % | 147 913 |
| MSH Dubai | 85 298 | 20 % | 17 060 |
| Ambassade de Lybie | 2 722 266 | 20 % | 544 453 |
| Clients effets impayés | 12 739 | 50 % | 6 369 |
| Clients passagers 2013-2014-2015 | 100 563 | 50%-100% | 66 257 |
| Clients chèques impayés | 40 631 | 50%-100% | 20 361 |
| Total de la provision | | | 802 413 |

Note N° A6

Autres actifs courants

| | 31/12/2016 | 31/12/2015 | Variations |
|--|----------------|------------------|-----------------|
| Fournisseurs avances & acomptes | 11 034 | 8 803 | 2 231 |
| Fournisseurs RRR sur Avoirs à obtenir | 5 968 | 5 969 | -1 |
| Personnels et comptes rattachés | 1 175 | 200 | 975 |
| personnels oppositions | 1 259 | 0 | 1 259 |
| Crédit d'IS | 281 765 | 205 779 | 75 986 |
| TVA Récupérable | 0 | 11 145 | -11 145 |
| Report de TVA | 186 481 | 970 671 | -784 190 |
| Restitution crédit de TVA | 309 423 | 0 | 309 423 |
| Débiteurs divers | 126 | 321 | -195 |
| Produits à recevoir | 0 | 202 | -202 |
| Produits d'intérêts à recevoir | 14 | 0 | 14 |
| Charges constatée d'avance | 149 006 | 153 727 | -4 721 |
| Charges d'intérêts constatées d'avance | 3 683 | 4 969 | -1 286 |
| Charges d'impôts constatés d'avance | 142 | 0 | 142 |
| Provision pour dépréciation | -6 000 | -6 000 | 0 |
| Total | 944 076 | 1 355 786 | -411 710 |

Note N° A7
Placement et autres actifs financiers

| | 31/12/2016 | 31/12/2015 | Variations |
|---------------------------------|------------|---------------|----------------|
| Actions SICAV | 0 | 46 624 | -46 624 |
| Régies d'avances et accréditifs | 124 | 0 | 124 |
| Total | 124 | 46 624 | -46 500 |

Note N° A8
Liquidités et équivalents de liquidités

| | 31/12/2016 | 31/12/2015 | Variations |
|--------------------------|----------------|----------------|-----------------|
| Chèques impayés | 5 945 | 27 581 | -21 636 |
| Chèques à l'encaissement | 60 824 | 49 912 | 10 912 |
| Banque | 6 962 | 41 916 | -34 954 |
| Caisse | 207 932 | 183 334 | 24 598 |
| Tickets restaurants | 1 800 | 0 | 1 800 |
| Total | 283 464 | 302 743 | - 19 279 |

Ces comptes appellent de notre part les commentaires suivant :

Note N° A8-1- Caisse

Le solde du compte caisse arrêté au 31 décembre 2016 à 207 932 DT s'analyse comme suit :

| Désignation | Montant |
|-----------------------------|-------------------|
| Caisse dépenses | 582 DT |
| Caisse règlements clients | 25 185 DT |
| Caisse – écart d'inventaire | 182 165 DT |
| Total | 207 932 DT |

L'écart d'inventaire de caisse, soit 182 165 DT et dont l'affaire est en cours devant la justice, a été constaté au mois de février 2015 , date de changement de la Direction de la société.

Note N° C 1
Capitaux propres

| | 31/12/2016 | 31/12/2015 | Variations |
|------------------------|------------------|------------------|-------------------|
| Capital social | 9 600 000 | 9 600 000 | 0 |
| Résultat reportés | -3 667 020 | -2 022 656 | -1 644 364 |
| Résultat de l'exercice | -1 994 203 | -1 644 363 | -349 840 |
| Total | 3 938 778 | 5 932 981 | -1 994 203 |

Note N° P 1
Passifs Non Courants

| | 31/12/2016 | 31/12/2015 | Variations |
|------------------------------|-------------------|-------------------|------------------|
| Crédit AMEN BANK 3000 MD 1 | 1 994 175 | 2 344 019 | -349 844 |
| Crédit AMEN BANK 3000 MD 2 | 1 994 175 | 2 344 019 | -349 844 |
| Crédit AMEN BANK 2000 MD | 1 329 450 | 1 562 679 | -233 229 |
| Crédit AMEN BANK 4300 MD | 2 858 317 | 3 359 760 | -501 443 |
| Crédit AMEN BANK 2700 MD | 1 794 758 | 2 109 617 | -314 859 |
| Crédit AMEN BANK 500 MD 1 | 393 278 | 448 015 | -54 737 |
| Crédit AMEN BANK 500 MD 2 | 500 000 | 0 | 500 000 |
| Crédit AMEN BANK 350 MD | 275 295 | 313 610 | -38 315 |
| Crédit AMEN BANK 650 MD | 558 060 | 650 000 | -91 940 |
| Crédit AMEN BANK 1 000 MD | 937 500 | 1 000 000 | -62 500 |
| IJARA ContratN° LD1613400064 | 13 314 | 0 | 13 314 |
| Autres passifs financiers | 102 411 | 102 411 | 0 |
| Total | 12 750 733 | 14 234 130 | -1483 397 |

Les autres passifs financiers renferment essentiellement des cautions reçues des clients d'un montant totalisant 100 000 D.

Note N° P2
Fournisseurs et comptes rattachés

| | 31/12/2016 | 31/12/2015 | Variations |
|---|------------------|------------------|---------------|
| Fournisseurs d'exploitation | 2 009 940 | 1 668 971 | 340 969 |
| Fournisseurs d'exploitation effets à payer | 1 503 231 | 1 727 306 | -224 075 |
| Fournisseurs d'immobilisations | 70 495 | 82 798 | -12 303 |
| Fournisseurs retenue de garantie | 27 725 | 25 728 | 1 997 |
| Fournisseurs d'immobilisations effets à payer | 8 276 | 0 | 8 276 |
| Fournisseurs factures non parvenues | 208 906 | 255 516 | -46 610 |
| Fournisseurs d'immob. factures non parvenues | 9 520 | 7 468 | 2 052 |
| Total | 3 838 093 | 3 767 787 | 70 306 |

Note N° P3
Autres passifs courants

| | 31/12/2016 | 31/12/2015 | Variations |
|--------------------------------------|------------------|------------------|----------------|
| Avances reçues des clients | 236 034 | 224 500 | 11 534 |
| Personnels et comptes rattachés | 6 365 | 1 070 | 5 295 |
| Rémunération du PDG - restant dû | 6 000 | 0 | 6 000 |
| Personnels - oppositions | 0 | 851 | -851 |
| Autres charges à payer au personnel | 401 299 | 260 325 | 140 974 |
| Etat impôts et taxes à payer | 227 025 | 77 818 | 149 207 |
| TVA sur prestations en cours | 2 398 | 3 119 | -721 |
| CNSS | 184 339 | 168 440 | 15 899 |
| Administrateurs – jetons de présence | 66 000 | 24 000 | 42 000 |
| Engagement CNSS | 191 831 | 12 470 | 179 361 |
| Charges fiscales à payer | 14 375 | 0 | 14 375 |
| Autres charges sociales | 17 902 | 0 | 17 902 |
| Créditeurs divers | 3 933 597 | 3 600 892 | 332 705 |
| Charges à payer | 333 | 32 628 | -32 295 |
| Provisions pour risques & charges | 20 000 | 20 000 | 0 |
| Total | 5 307 498 | 4 426 113 | 881 385 |

Note N° P 4
Concours bancaires et autres passifs financiers

| | 31/12/2016 | 31/12/2015 | Variations |
|--------------------------------------|------------------|------------------|------------------|
| Crédit AMEN BANK 3000 MD 1 | 349 844 | 334 858 | 14 986 |
| Crédit AMEN BANK 3000 MD 2 | 349 844 | 334 858 | 14 986 |
| Crédit AMEN BANK 2000 MD | 233 229 | 223 238 | 9 991 |
| Crédit AMEN BANK 4300 MD | 501 443 | 479 963 | 21 480 |
| Crédit AMEN BANK 2700 MD | 314 859 | 301 371 | 13 488 |
| Crédit AMEN BANK 500 MD | 54 737 | 51 985 | 2 752 |
| Crédit AMEN BANK 350 MD | 38 316 | 36 389 | 1 927 |
| Crédit AMEN BANK 650 MD | 62 570 | 0 | 62 570 |
| Crédit AMEN BANK 1000 MD | 62 500 | 0 | 62 500 |
| IJARA Contrat n° LD1613400064 | 37 631 | 0 | 37 631 |
| Echéances rééchelonnées | 0 | 578 350 | -578 350 |
| Emprunt liée au cycle d'exploitation | 704 040 | 0 | 704 040 |
| Intérêts courus et non échus | 143 987 | 130 237 | 13 750 |
| Régie d'avance et accréditifs | 0 | 75 | -75 |
| Virement reçu | 190 731 | 175542 | 15 189 |
| Chèques émis | 130 556 | 0 | 130 556 |
| Découvert bancaire | 667 775 | 0 | 667 775 |
| TPE | 134 | 0 | 134 |
| Total | 3 842 196 | 2 646 866 | 1 195 330 |

Note N° R1
Produits d'exploitation

| | 31/12/2016 | 31/12/2015 | Variations |
|---|-------------------|-------------------|-----------------|
| Revenus | | | |
| Séjours patients | 1 726 154 | 2 041 958 | -315 804 |
| Prestations médicales | 2 558 788 | 2 642 831 | -84 043 |
| Revenus de ventes de produits pharmaceutiques | 733 415 | 0 | 733 415 |
| Revenus de ventes de produits à usage unique | 4 446 230 | 5 009 008 | -562 778 |
| Transport médicalisé | 33 659 | 42 880 | -9 221 |
| Radiologie | 2 649 243 | 2 656 373 | -7 130 |
| Produits résiduels | 395 | 0 | 395 |
| Cafétéria | 86 671 | 105 215 | -18 544 |
| Distributeur | 1 250 | 0 | 1 250 |
| Prestations Encours | 46 212 | 56 376 | -10 164 |
| Annulation prestations en cours d'ouverture | -56 376 | -37 335 | -19 041 |
| Total | 12 225 642 | 12 517 306 | -291 664 |

Note N° R2
Autres Produits d'exploitation

| | 31/12/2016 | 31/12/2015 | Variations |
|---|---------------|----------------|-----------------|
| Produits des activités annexes | 86 | 2 966 | -2 879 |
| Reprise sur provision pour dépréciation des clients | 325 | 0 | 325 |
| Reprise sur amortissement liée à une modification comptable | 25 772 | 156 309 | -130 537 |
| Transfert de charge | 1 548 | 1 320 | 228 |
| Avance sur crédit TFP | 21 317 | 10 378 | 10 939 |
| Total | 49 050 | 170 973 | -121 924 |

Note N° R3
Achats consommées

| | 31/12/2016 | 31/12/2015 | Variations |
|---|------------------|------------------|-----------------|
| Achats de produits médicaux et paramédicaux | 4 625 962 | 4 455 199 | 170 763 |
| Achats de produits alimentaires et fournitures de cuisine | 227 113 | 250 869 | -23 756 |
| Honoraires rattachés aux prestations de radiologie CIR | 768 322 | 800 773 | -32 451 |
| Variation de stock des produits pharmaceutiques | -140 318 | 181 529 | -321 847 |
| Variation de stock des produits économat | 9 084 | -4 142 | 13 226 |
| Total | 5 490 163 | 5 684 228 | -194 065 |

Note N° R4
Achats d'approvisionnements consommés

| | 31/12/2016 | 31/12/2015 | Variations |
|---|----------------|----------------|----------------|
| Achats de fournitures et de matières consommables | 216 869 | 233 916 | -17 047 |
| Carburants | 19 041 | 22 260 | -3 219 |
| Electricité | 424 226 | 442 694 | -18 468 |
| Gaz | 64 902 | 72 457 | -7 555 |
| Eau | 43 254 | 38 622 | 4 632 |
| Oxygène | 75 152 | 77 242 | -2 090 |
| Achats liée à une modification comptable | 0 | 5 718 | -5 718 |
| Total | 843 444 | 892 909 | -49 465 |

Note N° R5
Charges du personnel

| | 31/12/2016 | 31/12/2015 | Variations |
|-----------------------------|------------------|-----------------|---------------|
| Salaires | 2 691 873 | 2 620 206 | 71 667 |
| Congés payés | 4 665 | 6 768 | -2 103 |
| Charges sociales | 396 397 | 379 731 | 16 666 |
| Autres Charges de personnel | 20 720 | 23 768 | -3 048 |
| Total | 3 113 656 | 3030 473 | 83 183 |

Note N° R6
Dotations aux amortissements & provisions

| | 31/12/2016 | 31/12/2015 | Variations |
|--|------------------|------------------|-----------------|
| Dotation aux amorti immob. Incorporelles | 60 466 | 50 754 | 9 712 |
| Dotation aux amort immob. Corporelles | 2 933 195 | 2 911 910 | 21 285 |
| Résorption des frais préliminaires | 0 | 68 050 | -68 050 |
| Dotations aux provisions pour dépré. des créances clients | 46 206 | 75 585 | -29 379 |
| Dotations aux prov. pour dépréciation des stocks | 3 392 | 17 784 | -14 392 |
| Dotations aux prov. Pour dépréciation des immob. | 0 | 40 000 | -40 000 |
| Dotations aux prov. Pour dépré. des autres actifs courants | 0 | 6 000 | -6 000 |
| Total | 3 043 259 | 3 170 083 | -126 824 |

Note N° R7
Autres charges d'exploitation

| | 31/12/2016 | 31/12/2015 | Variations |
|---|----------------|----------------|----------------|
| Prestations de services | 7 716 | 4 126 | 3 590 |
| Loyer | 61 | 1 170 | -1 110 |
| Locations matériels | 15 110 | 6 374 | 8 736 |
| Entretien et matériels | 443 437 | 339 294 | 104 143 |
| Assurance | 42 095 | 43 648 | -1 553 |
| Autres services extérieurs | 27 837 | 16 323 | 11 515 |
| Honoraires | 152 036 | 110 394 | 41 642 |
| Publicités et publications | 16 797 | -1 536 | 18 333 |
| Dons | 200 | 500 | - 300 |
| Actes gratuits | 730 | 0 | 730 |
| Frais de transport | 394 | 277 | 117 |
| Voyages, Missions et réceptions | 16 785 | 2 245 | 14 540 |
| Frais postaux et Télécommunications | 49 684 | 35 789 | 13 894 |
| Services bancaires et assimilés | 9 170 | 16 022 | -6 852 |
| Commissions sur tickets restaurants | 217 | 485 | - 267 |
| Jetons de présence | 63 000 | 24 000 | 39 000 |
| Impôts et taxes divers | 96 976 | 101 191 | -4 214 |
| Autres services liés à une modification comptable | 1 434 | 0 | 1 434 |
| Total | 943 681 | 700 302 | 243 379 |

Note N° R8
Charges financières nettes

| | 31/12/2016 | 31/12/2015 | Variations |
|--|----------------|----------------|----------------|
| Charges d'intérêts sur emprunts à long terme | 750 649 | 661 969 | 88 680 |
| Charges d'intérêts sur emprunts à court terme | 14 053 | 111 803 | -97 750 |
| Charges d'intérêts sur crédit leasing | 3 144 | 0 | 3 144 |
| Intérêts de retard sur emprunts | 32 580 | 54 019 | -21 439 |
| Pertes de change | 397 | 27 | 370 |
| Charges nettes / cession valeurs mobilières | 0 | 8 709 | -8 709 |
| Intérêts sur comptes courants et de dépôt | 14 390 | 0 | 14 390 |
| Charges financières liées à une modification comptable | 0 | 11 238 | -11 238 |
| Commissions changes | -9 752 | -8 032 | -1 720 |
| Produits d'intérêts créditeurs | -1 768 | -1 358 | -410 |
| Revenus des autres créances | -15 | 0 | -15 |
| Gains de changes | -17 | -727 | 710 |
| Total | 803 661 | 837 648 | -33 987 |

Note N° R9
Produits de Placements

| | 31/12/2016 | 31/12/2015 | Variations |
|--|---------------|---------------|--------------|
| Produits des placements | 13 366 | 1 385 | 11 981 |
| produit net sur cession des valeurs mobilières | 0 | 10 649 | -10 649 |
| Autres gains | 0 | 53 | - 53 |
| Total | 13 366 | 12 087 | 1 279 |

IV – Notes sur les transactions avec les parties liées

| Nature de l'opération | Parties liées "PL" | Qualité | Solde de l'exercice Précédent | Charges de l'exercice TTC | Règlement de l'exercice | Solde au 31/12/2016 |
|--|-----------------------------|--|-------------------------------|---------------------------|-------------------------|---------------------|
| Des prestations se rattachant aux services d'imagerie médicale | CIR | Gérant et associés de la "PL" sont des actionnaires à CM | -463 890,367 | -814 420,852 | 795 608,268 | -482 702,951 |
| Les honoraires du Médecin | Dr Fourati Majdi | Actionnaire à CM | -1 000,000 | -12 006,000 | 12 005,500 | -1 000,500 |
| Approvisionnement en des produits pharmaceutiques | Pharmacie Ahmed Rhim | Administrateur et actionnaire à CM | -76 190,329 | -241 631,534 | 255 843,227 | -61 978,636 |
| Approvisionnement en des produits pharmaceutiques | Pharmacie Bettaieb Massouda | Actionnaire à CM | -4 412,079 | -198 701,491 | 133 327,771 | -69 785,799 |
| Approvisionnement en équipements électriques et de quincaillerie | Ridha Torjman | Actionnaire à CM | -1 976,688 | -2 556,084 | 4 532,772 | 0,000 |
| Achats d'équipements électroniques et services d'entretien | SO.RU.TEL (Faouzi Hmida) | gérant de la "PL" est administrateur et actionnaire à CM | -2 969,200 | -4 060,604 | 6 044,389 | -985,415 |
| Achats d'équipements d'agencements | Van Rossem (Anis khalifa) | Actionnaire à CM | 0,000 | | | 0,000 |
| Honoraires D'avocat | Khaled Zidi | Actionnaire à CM | -1 176,000 | -9 996,000 | 9 408,000 | -1 764,000 |

V – Notes sur les engagements hors bilan

| Partie | Principal | capital restant dû | Intérêts à payer | Hypothèque Terrain de la polyclinique d'une surface de 6059 m ² objet du TF 74738 | Nantissement du Fonds de Commerce avec tous ses éléments incorporels et corporels | Nantissement du Matériel d'exploitation | Nantissement du Matériel roulant |
|----------------------------|-------------------|--------------------|------------------|--|---|---|----------------------------------|
| AMEN BANK 3000 MD 1 | 3 000 000 | 2 344 019 | 343 144 | X | X | X | X |
| AMEN BANK 3000 MD 2 | 3 000 000 | 2 344 019 | 343 144 | X | X | X | X |
| AMEN BANK 2000 MD | 2 000 000 | 1 562 679 | 228 763 | X | X | X | X |
| AMEN BANK 4300 MD | 4 300 000 | 3 359 760 | 491 840 | X | X | X | X |
| AMEN BANK 2700 MD | 2 700 000 | 2 109 617 | 308 830 | X | X | X | X |
| AMEN BANK 500 MD 1 | 500 000 | 448 015 | 90 254 | X | X | X | X |
| AMEN BANK 350 MD | 350 000 | 313 611 | 63 178 | X | X | X | X |
| AMEN BANK 650 MD | 650 000 | 620 631 | 223 882 | X | X | X | X |
| AMEN BANK 1 000 MD | 1 000 000 | 1 000 000 | 427 299 | X | X | X | X |
| AMEN BANK 500 MD 2 | 500 000 | 500 000 | 214 745 | X | X | X | X |
| ZITOUNA BANK - IJARA 74 MD | 74 000 | 50 945 | 3 348 | | | | X |
| TOTAL | 18 074 000 | 14 653 295 | 2 738 426 | | | | |

VI- Notes sur le tableau des immobilisations et des amortissements

| RUBRIQUE | Valeur d'ouverture | Acquisitions | Cession | Reclassement | Valeur de clôture | Amort antérieur | Dotaton de l'exercice | Reprise sur Amort. | Amort des immo cédées | Amort cumulé | VCN |
|--|--------------------|----------------|----------|--------------|-------------------|------------------|-----------------------|--------------------|-----------------------|------------------|-------------------|
| Logiciels | 179 020 | 25 519 | 0 | 0 | 204 540 | 69 265 | 60 466 | 0 | 0 | 129 731 | 74 809 |
| Terrain | 537 397 | 0 | 0 | 0 | 537 397 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 537 397 |
| Construction | 7 949 225 | 636 | 0 | 0 | 7 949 861 | 793 533 | 397 493 | 0 | 0 | 1 191 026 | 6 758 835 |
| Installations fluides médicaux | 3 135 325 | 3 922 | 0 | 0 | 3 139 247 | 660 709 | 333 998 | 0 | 0 | 994 708 | 2 144 539 |
| Installations Electriques | 908 999 | 1 206 | 0 | 0 | 910 205 | 270 779 | 136 427 | 0 | 0 | 407 206 | 503 000 |
| Installations Ascenseurs | 286 157 | 32 317 | 0 | 0 | 318 474 | 57 075 | 31 839 | 0 | 0 | 88 913 | 229 561 |
| Matériels de Réanimation | 979 295 | 9 476 | 0 | 0 | 988 771 | 276 287 | 147 797 | 0 | 0 | 424 083 | 564 688 |
| Marériels de Cardiovasculaire | 1 179 174 | 0 | 0 | 0 | 1 179 174 | 319 653 | 176 876 | 0 | 0 | 496 529 | 682 645 |
| Matériels de Radiologie | 4 029 833 | 0 | 0 | 0 | 4 029 833 | 1 241 355 | 604 475 | 0 | 0 | 1 845 830 | 2 184 003 |
| Matériels de Bloc opératoire | 3 297 219 | 10 148 | 0 | 0 | 3 307 367 | 935 116 | 495 858 | 0 | 0 | 1 430 974 | 1 876 394 |
| Matériels de Maternité | 316 138 | 0 | 0 | 0 | 316 138 | 91 076 | 47 421 | 0 | 0 | 138 497 | 177 641 |
| Matériels d'hospitalisation | 981 537 | 761 | 0 | 0 | 982 297 | 294 426 | 147 324 | 0 | 0 | 441 750 | 540 548 |
| Instruments médicaux | 500 076 | 45 995 | 0 | 0 | 546 071 | 138 952 | 80 308 | 0 | 0 | 219 259 | 326 812 |
| Lingerie | 54 003 | 7 121 | 0 | 0 | 61 123 | 25 407 | 18 669 | 0 | 0 | 44 076 | 17 048 |
| Vaisselle | 46 766 | 2 113 | 0 | 0 | 48 879 | 28 798 | 15 737 | 0 | 0 | 44 535 | 4 344 |
| Matériels de Cuisine | 86 995 | 1 412 | 0 | 0 | 88 407 | 33 199 | 17 450 | 0 | 0 | 50 649 | 37 758 |
| Matériels de Cafétéria | 47 224 | 585 | 0 | 0 | 47 810 | 13 378 | 9 450 | 0 | 0 | 22 828 | 24 982 |
| Autres matériels | 5 868 | 1 185 | 0 | 0 | 7 053 | 641 | 1 106 | 0 | 0 | 1 747 | 5 306 |
| Tapis, rideaux & décorations | 2 039 | 1 149 | 0 | 0 | 3 187 | 554 | 563 | 0 | 0 | 1 118 | 2 070 |
| Matériels de Transport | 177 026 | 0 | 0 | 0 | 177 026 | 103 809 | 29 770 | 0 | 0 | 133 579 | 43 447 |
| Agencements, Aménagements & Installations Divers | 282 629 | 9 864 | 0 | 0 | 292 493 | 44 675 | 28 999 | 0 | 0 | 73 674 | 218 819 |
| Installation caméra de surveillance | 0 | 1 444 | 0 | 946 | 2 390 | 0 | 178 | 0 | 0 | 178 | 2 212 |
| Equipements de bureaux | 305 423 | 2 682 | 0 | 0 | 308 105 | 134 299 | 60 266 | 0 | 0 | 194 565 | 113 540 |
| Matériels informatiques | 256 638 | 2 374 | 0 | 0 | 259 013 | 174 652 | 69 512 | 0 | 0 | 244 164 | 14 848 |
| Ag.& Amé. Matériels d'étages et chambres | 369 117 | 4 421 | 0 | 0 | 373 539 | 133 187 | 74 551 | 0 | 0 | 207 738 | 165 801 |
| En-cours d'installation technique médicale | 0 | 21 001 | 0 | 0 | 21 001 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 21 001 |
| En-cours d'extension de construction | 2 142 | 20 582 | 0 | 0 | 22 724 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 22 724 |
| En-cours de construction | 583 242 | 12 151 | 0 | 0 | 595 393 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 595 393 |
| En-cours d'installation électrique | 306 138 | 0 | 0 | 0 | 306 138 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 306 138 |
| En-cours d'installation fluides | 215 021 | 0 | 0 | 0 | 215 021 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 215 021 |
| En-cours d'installation de rééducation fonctionnelle | 237 021 | 0 | 0 | 0 | 237 021 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 237 021 |
| En-cours d'installation de la climatisation | 0 | 14 919 | 0 | 0 | 14 919 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 14 919 |
| En-cours d'installation de caméra de surveillance | 946 | 0 | 0 | -946 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| ISJP matériels cardio-vasculaire | 0 | 52 789 | 0 | 0 | 52 789 | 0 | 5 033 | 0 | 0 | 5 033 | 47 756 |
| ISJP Bloc opératoire | 0 | 21 990 | 0 | 0 | 21 990 | 0 | 2 097 | 0 | 0 | 2 097 | 19 893 |
| Total | 27 257 635 | 307 761 | 0 | 0 | 27 565 396 | 5 840 824 | 2 993 661 | 0 | 0 | 8 834 485 | 18 730 911 |

V- Note sur l'état de flux de trésorerie.

Le tableau qui suit reconstitue les flux à partir des variations des rubriques des comptes de bilan et des opérations réalisées et reflétées au niveau de l'état de résultat ajustées par l'effet des impôts et taxes et par d'autres traitements.

| | Note | Bilan d'ouverture | | Etat de résultat | Ajustements TVA & RAS | Autres Ajustements | Bilan de Clôture | | Variation de Trésorerie |
|---|-------------|--------------------|-------------------------|------------------|-----------------------|--------------------|--------------------|-------------------------|-------------------------|
| | | Actifs | Cap. Propres et Passifs | | | | Actifs | Cap. Propres et Passifs | |
| Encaissements reçus des clients | 3-1 | 8 135 432,558 | 324 500,000 | 12 226 | 514 730,194 | 1 575 017,507 | 9 549 415,130 | 336 034,055 | 12 914 195,005 |
| Sommes versées aux fournisseurs | 3-2 | 168 498,436 | 3 686 832,672 | -7 269 | -369 204,285 | 0,000 | 166 151,131 | 3 724 821,373 | -7 598 494,248 |
| Sommes versées au personnel+CNSS | 3-3 | 200,000 | 443 156,383 | -3 092 | 267 096,112 | | 2 433,745 | 807 736,330 | -2 463 493,425 |
| Encaissements/ Décaissements Débiteurs divers | 3-4 | 522,934 | 24 000,000 | -63 000,000 | 4 200,000 | | 125,540 | 66 000,000 | -16 402,606 |
| Encaissements/ Décaissements Crédeurs divers | 3-5 | | 3 600 891,899 | | | -1 575 017,507 | | 3 933 597,011 | -1 242 312,395 |
| Intérêts payés d'exploitation | 3-6 | | | -17 197,512 | | | 14,413 | | -17 211,925 |
| Placements courants, produits des placements & Intérêts reçus | 3-7 | 46 623,931 | | 24 918,079 | | | 124,296 | | 71 417,714 |
| Impôts payés | 3-8 | 257 287,681 | 80 936,396 | -119 710,661 | -386 634,515 | | 581 804,747 | 243 796,836 | -668 001,802 |
| Restitution crédit de TVA | 3-9 | 930 307,783 | | | | | 495 904,267 | | 434 403,516 |
| FLUX DE TRESORERIE AFFECTES AUX ACTIVITES D'EXPLOITATION | | | | | | | | | 1 414 099,834 |
| Décaissements provenant- acquisitions d'Immobilisations Corp&Incorp | 3-10 | 27 309 080,821 | 115 993,424 | 0,000 | -30 187,506 | 74 778,431 | 27 619 729,650 | 116 016,284 | -266 035,044 |
| Encaissements provenant- Cessions d'Immobilisations Corp&Incorp | 3-11 | | | | | | | | 0,000 |
| Décaissements provenant- acquisitions d'Immobilisations Financières | 3-12 | 49 520,946 | | | | | 57 685,853 | | -8 164,907 |
| Encaissements provenant- Cessions d'Immobilisations Financières | 3-13 | | | | | | | | 0,000 |
| FLUX DE TRESORERIE AFFECTES AUX ACTIVITES D'INVESTISSEMENTS | | | | | | | | | -274 199,951 |
| Encaissements suite à l'émission d'actions | 3-14 | | 9 600 000,000 | | | | | 9 600 000,000 | 0,000 |
| Dividendes et autres distributions | 3-15 | | -3 667 019,500 | | | | | -3 667 019,500 | 0,000 |
| Remboursements d'emprunts à C. & L. terme | 3-16 | | 16 603 043,289 | | | -2 428 778,431 | | 15 501 321,607 | -3 530 500,113 |
| Intérêts payés sur emprunts à C. & L. terme | 3-17 | 4 969,029 | | -797 618,987 | | | 3 682,650 | | -796 332,608 |
| Encaissements d'emprunts à C. & L. terme | 3-18 | | | | | 2 354 000,000 | | | 2 354 000,000 |
| FLUX DE TRESORERIE AFFECTES AUX ACTIVITES DE FINANCEMENTS | | | | | | | | | -1 972 832,721 |
| SOMME DES FLUX DE TRESORERIE | | | | | | | | | -832 932,838 |
| VARIATION DE TRESORERIE | 3-19 | 302 743,086 | 175 542,430 | | | | 283 463,905 | 989 196,087 | -832 932,838 |
| Amortissements | | -5 840 823,524 | | -2 993 | | | -8 834 484,647 | | 0,000 |
| Frais préliminaires | | 0,000 | | 0,000 | | | 0,000 | | 0,000 |
| Dot° Prov° et Reprises | | -846 088,767 | 20 000,000 | -23 500,664 | | | -869 589,431 | 20 000,000 | 0,000 |
| Stocks | | 489 602,079 | | 131 234,040 | | 0,000 | 620 836,119 | | 0,000 |
| Résultat de l'exercice | | | | 1 994 202,715 | | | | -1 994 202,715 | 0,000 |

OPERATIONS
ENTRAINANT
DES FLUX

OPERATIONS
N'ENTRAINANT
PAS DES FLUX

VI- Note sur les variations des capitaux propres.

Les variations des capitaux propres sont détaillées dans le tableau suivant :

| | Capital social | Réserves légales | Résultat reportés et résultats non affectés | Résultat de l'exercice | Résultat de l'exercice |
|------------------------------|----------------|------------------|---|------------------------|------------------------|
| Soldes d'ouverture | 9 600 000,000 | | -2 022 656 | -1 644 363 | 5 932 981 |
| Répartition du résultat 2015 | | | -1 644 363 | 1 644 363 | - |
| Résultat de l'exercice 2016 | | | | -1 994 203 | -1 994 203 |
| TOTAL: | 9 600 000,000 | - | -3 667 019 | -1 994 203 | 3 938 778 |

VII- Note sur impôts sur les sociétés.

Régime fiscal de la société : La société CICM ayant le MF : 1 038 331 B/A/M/000 est soumise à l'impôt sur les sociétés et bénéficie des avantages spécifiques accordés par l'article 49 du Code d'incitation aux Investissements aux activités de soutien.

| | 31/12/2016 | 31/12/2015 | Variations |
|------------------------|---------------|---------------|-------------|
| Impôt sur les sociétés | 25 680 | 26 226 | -546 |
| Total | 25 680 | 26 226 | -546 |

RAPPORT GENERAL DU COMMISSAIRE AUX
COMPTES RELATIF A L'EXERCICE 2016

Messieurs les actionnaires,

Nous avons effectué l'audit des états financiers ci-joints de la **Société Centre International Carthage Médical SA**, comprenant le bilan au 31 décembre 2016, 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.

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

La direction est responsable de l'établissement et de la présentation sincère de ces états financiers, conformément aux normes édictées par la loi 96-112 du 30 décembre 1996 relative au système comptable des entreprises. 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 Internationales d'Audit. 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 d'ensemble des états financiers.

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

Les états financiers annexés au présent rapport appellent de notre part les remarques et observations suivantes :

- 1- Les créances clients totalisent, au 31 décembre 2016, le montant de 9 549 415 DT. La Société Centre International Carthage Médical n'a pas pu encaissé la totalité de ces créances. Les créances demeurant impayées jusqu'à la date de notre intervention s'élèvent à 3 701 061 DT. La société a constaté, à la clôture de l'exercice 2016, une provision complémentaire nette pour dépréciation des comptes clients d'un montant de 20 433 DT.

Ainsi, les provisions constatées au 31 décembre 2016 ont atteint seulement le montant de 802 413 DT.

III- Opinion

A notre avis, et sous réserves des remarques ci-dessus indiquées, les états financiers ci-joints arrêtés au 31 décembre 2016 sont réguliers et présentent sincèrement pour tous les aspects significatifs, la situation financière de la **Société Centre International Carthage Médical SA**, ainsi que le résultat de ses opérations pour l'exercice clos à cette date, conformément à la loi 96-112 du 30 décembre 1996 relative au système comptable des entreprises.

IV- Informations importantes

- 1- Les états financiers de la Société Centre International Carthage Médical SA présentent des pertes cumulées au 31 décembre 2016, s'élevant à 5 661 222 DT, qui dépassent la moitié du capital social.

Cette situation nécessite l'application de l'article 388 du code des sociétés commerciales.

- 2- Le nombre des actionnaires de la Société Centre International Carthage Médical SA ont dépassé cent actionnaires, ce qui la rend une société faisant appel public à l'épargne. Elle est ainsi invitée à respecter les obligations légales et réglementaires en matière de communication et de publication de l'information financière

VIII- Vérifications et informations spécifiques

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

Nous attirons votre attention sur les points suivants :

- 1- Par ailleurs et conformément aux dispositions de l'article 266 du Code des Sociétés Commerciales, nous avons procédé à l'examen de la sincérité et la concordance avec les états financiers des informations d'ordre comptable données dans le rapport de gestion du conseil d'administration. Les informations contenues dans ce rapport n'appellent pas, de notre part, de remarques particulières.
- 2- Concernant l'examen des procédures de contrôle interne relatives au traitement de l'information comptable et à la préparation des états financiers, nous vous informons que votre société a entamé une mission d'évaluation et de diagnostic de l'organisation

existante et de mise en place d'un manuel de procédures au sein de la Société Centre International Carthage Médical SA dont les travaux de mission sont en cours de réalisation.

- 3- Conformément aux dispositions de l'article 19 du décret n° 2001-2728 du 20 novembre 2001, nous vous informons que la tenue des comptes des valeurs mobilières émises par la société CARTHAGE MEDICAL est effectuée au sein de la société en utilisant une application informatique.

Sousse, le 05 septembre 2017

LE COMMISSAIRE AUX COMPTES

P/Société Forum Conseil & Audit

Le Gérant Mohamed BEN SIDHOM

RAPPORT SPECIAL DU COMMISSAIRE AUX COMPTES
RELATIF A L'EXERCICE 2016

Messieurs les actionnaires,

En application de l'article 200 et suivants et l'article 475 du code des sociétés commerciales, nous vous soumettons notre rapport sur les conventions conclues et opérations réalisées au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2016.

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 de telles conventions ou opérations mais de vous communiquer, sur la base des informations qui nous ont été données et celles obtenues au travers de 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 nouvellement conclues au cours de l'exercice clos le 31 Décembre 2016 (autres que les rémunérations des dirigeants)

Nous avons relevé, au cours de nos vérifications, l'opération suivante entrant dans le champ d'application de l'article 200 du code des sociétés commerciales :

La Société Centre International Carthage Medical a encaissé, au cours de l'exercice 2016, un crédit IJARA d'un montant de 74 778 MDT remboursable sur deux années et ce, pour financer l'acquisition d'un matériel médical.

B- Opérations réalisées relatives à des conventions antérieures

L'exécution des conventions suivantes, conclues au cours des exercices antérieurs, s'est poursuivie au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2016. Ces conventions sont détaillées comme suit :

1- Les opérations commerciales courantes

| Parties liées "PL" | Qualité | Solde de l'exercice Précédent | Charges de l'exercice TTC | Règlement de l'exercice | Solde au 31/12/2016 |
|-----------------------------|--|-------------------------------|---------------------------|-------------------------|---------------------|
| CIR | Gérant et associés de la "PL" sont des actionnaires à CICM | -463 890.367 | -814 420.852 | 795 608.268 | -482 702.951 |
| Pharmacie Ahmed Rhim | Administrateur et actionnaire à CICM | -76 190.329 | -241 631.534 | 255 843.227 | -61 978.636 |
| Pharmacie Bettaieb Massouda | Actionnaire à CICM | -4 412.079 | -198 701.491 | 133 327.771 | -69 785.799 |
| SO.RU.TEL (Faouzi Hmida) | gérant de la "PL" est administrateur et actionnaire à CICM | -2 969.200 | -4 060.604 | 6 044.389 | -985.415 |
| Khaled Zidi | Avocat de la Clinique et Actionnaire à CICM | -1 176.000 | -9 996.000 | 9 408.000 | -1 764.000 |

2- Les conventions de partenariat suivantes

Deux conventions de partenariat ont été conclus entre la Société Centre International Carthage Médical qui rentrent dans le cadre de l'article 200 du code des sociétés commerciales :

- Une convention avec Horizons Santé qui a été approuvée par le Conseil d'Administration réuni le 04 décembre 2016 dont l'un de ses représentants M. Mourad Chaabouni et M. Nabil Mejdoub qui sont administrateurs à la CICM.
- Une convention avec Med Kiné dont l'un de ses représentant M. Nabil Mejdoub qui est un administrateur à la CICM. La direction ne nous a pas communiqué une copie de cette convention.

3- Les emprunts contractés par la société CICM

La Société Centre International Carthage Médical a contracté durant les exercices précédents les emprunts suivants :

| Banque | Montant principal | Montant restant dû | Intérêts à payer |
|--------------|-------------------|--------------------|------------------|
| AMEN BANK | 3 000 000 | 2 344 019 | 343 144 |
| AMEN BANK | 3 000 000 | 2 344 019 | 343 144 |
| AMEN BANK | 2 000 000 | 1 562 679 | 228 763 |
| AMEN BANK | 4 300 000 | 3 359 760 | 491 840 |
| AMEN BANK | 2 700 000 | 2 109 617 | 308 830 |
| AMEN BANK | 500 000 | 448 015 | 90 254 |
| AMEN BANK | 350 000 | 313 611 | 63 178 |
| AMEN BANK | 650 000 | 620 631 | 223 882 |
| AMEN BANK | 1 000 000 | 1 000 000 | 427 299 |
| AMEN BANK | 500 000 | 500 000 | 214 745 |
| TOTAL | 18 000 000 | 14 602 351 | 2 735 079 |

C- Obligations et engagements de la société envers les dirigeants:

Les obligations et engagements de la Société Centre International Carthage Médical envers ses dirigeants, tels que visés à l'article 200 – II – 5 du code des sociétés commerciales, se présentent comme suit :

- 1- Le conseil d'Administration du 02 juin 2016 a révisé la rémunération mensuelle nette du Président Directeur Général à 3 000 DT.

La rémunération annuelle brute du Président Directeur Général comptabilisée, au cours de l'exercice 2016, s'élève à 39 760 DT.

- 2- L'AGO du 29 mai 2016 a décidé d'accorder à chaque administrateur un montant de 3 000 DT comme jetons de présence relatifs à l'exercice 2014.

Par ailleurs, les jetons de présence comptabilisés, au titre de l'exercice 2016, s'élèvent à 24 000 DT.

Sousse, le 05 septembre 2017

LE COMMISSAIRE AUX COMPTES

P/Société Forum Conseil & Audit

Le Gérant Mohamed BEN SIDHOM