

AVIS DE SOCIETES

ETATS FINANCIERS

Société Carthage Médical –Centre International Carthage Medical-

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

La Société Carthage Médical –Centre International Carthage Medical -publie, ci-dessous, ses états financiers arrêtés au 31 décembre 2018 tels qu'ils seront soumis à l'approbation de l'assemblée générale ordinaire qui se tiendra en date du 30 juin 2019. Ces états sont accompagnés des rapports général et spécial du commissaire aux comptes Mr. Hichem AJBOUNI.

BILAN ARRETE AU 31 DECEMBRE 2018

(Exprimé en dinars)

ACTIFS		
(Après Audit)		
NOTES	31 DECEMBRE	
	<u>2018</u>	<u>2017</u>
<u>ACTIFS NON COURANTS</u>		
<i>Actifs Immobilisés</i>		
Immobilisations Incorporelles	225 540,198	225 540,198
Moins : amortissements	-211 108,284	-186 684,233
Note 1	14 431,914	38 855,965
Immobilisations Corporelles	36 264 777,520	35 819 679,704
Moins : amortissements	-12 217 043,474	-10 450 374,065
Moins : provisions	-40 000,000	-40 000,000
Note 2	24 007 734,046	25 329 305,639
Immobilisations Financières	Note 3	359 360,075
		357 725,854
<u>Total des Actifs Immobilisés</u>	<u>24 381 526,035</u>	<u>25 725 887,458</u>
Autres Actifs non courants	0,000	0,000
<u>Total des Actifs Non Courants</u>	<u>24 381 526,035</u>	<u>25 725 887,458</u>
<u>ACTIFS COURANTS</u>		
Stocks	793 384,110	636 556,787
Moins : provisions	-6 958,315	-32 806,193
Note 4	786 425,795	603 750,594
Clients et comptes rattachés	10 418 291,021	9 971 070,269
Moins: provisions	-1 364 109,856	-1 072 739,822
Note 5	9 054 181,165	8 898 330,447
Autres actifs courants	732 534,215	676 964,205
Moins: provisions	-6 000,000	-6 000,000
Note 6	726 534,215	670 964,205
Placements et autres actifs financiers	161 323,262	160 146,132
Moins: provisions	-160 039,536	-160 039,536
Note 7	1 283,726	106,596
Liquidités & Equivalents de liquidités	Note 8	216 143,552
		262 324,756
<u>Total des Actifs Courants</u>	<u>10 784 568,453</u>	<u>10 435 476,598</u>
TOTAL DES ACTIFS	<u>35 166 094,488</u>	<u>36 161 364,056</u>

BILAN ARRETE AU 31 DECEMBRE 2018

(Exprimé en dinars)

CAPITAUX PROPRES & PASSIFS

(Après Audit)

	NOTES	31 DECEMBRE	
		<u>2018</u>	<u>2017</u>
CAPITAUX PROPRES ET PASSIFS			
<u>CAPITAUX PROPRES</u>			
Capital social	Note I-1	9 600 000,000	9 600 000,000
Résultats reportés		-6 855 127,376	-5 661 222,215
Résérve Spéciale de Réévaluation		7 862 750,000	7 862 750,000
Total Capitaux propres		10 607 622,624	11 801 527,785
avant Résultat de l'exercice			
Résultat de l'exercice	Etat de Résultat	634 497,909	-1 193 905,161
Total Capitaux propres	Note 9 / ANNEXE B	11 242 120,533	10 607 622,624
<u>avant affectation</u>			
<u>PASSIFS</u>			
<u>PASSIFS NON COURANTS</u>			
Emprunts	Note 10	8 269 978,127	10 456 030,384
Autres passifs financiers	Note 11	102 411,000	102 411,000
Total des Passifs non courants		8 372 389,127	10 558 441,384
<u>PASSIFS COURANTS</u>			
Fournisseurs et comptes rattachés	Note 12	4 434 703,263	4 088 426,167
Autres passifs courants	Note 13	6 656 751,957	6 997 543,445
Autres passifs financiers	Note 14	3 884 907,234	3 105 063,795
Concours bancaires	Note 8	575 222,374	804 266,641
Total des Passifs Courants		15 551 584,828	14 995 300,048
Total des Passifs		23 923 973,955	25 553 741,432
TOTAL CAPITAUX PROPRES ET PASSIFS		35 166 094,488	36 161 364,056

ETAT DE FLUX DE TRESORERIE**(Après Audit)**

(exprimé en dinars)

	NOTES	31 Décembre	
		<u>2018</u>	<u>2017</u>
FLUX DE TRESORERIE LIES A L'EXPLOITATION			
Encaissements reçus des clients	ANNEXE F	19 556 956,699	17 711 465,685
Sommes versés aux fournisseurs & autres crédeurs	ANNEXE F	-8 125 963,725	-7 587 505,211
Sommes versés au prsonnel & organismes sociaux	ANNEXE F	-3 242 158,850	-2 902 385,069
Encaissements/Décaissements des autres débiteurs	ANNEXE F	-38 414,370	0,000
Encaissements/Décaissements des autres crédeurs	ANNEXE F	-4 162 553,413	-3 749 543,684
Intérêts payés	ANNEXE F	-31 617,636	-30 665,243
Produits des placements et intérêts reçus	ANNEXE F	-175 215,972	31 024,244
Impôts payés	ANNEXE F	-1 039 558,875	-312 635,286
Subvention reçue	ANNEXE F	10 273,200	0,000
Restitution Crédit de TVA	ANNEXE F	0,000	309 422,775
Flux de trésorerie affectés à de l'exploitation		<u>2 751 747,058</u>	<u>3 469 178,211</u>
FLUX DE TRESORERIE LIES AUX ACTIVITES D'INVESTISSEMENT			
Décaissement s/acquisition d'immob.corp.& incorpor.	ANNEXE F	-573 138,659	-529 425,851
Encaissement provenant de la cession d'immob.corp.& incorpor.		10 200,000	0,000
Décaissement provenant de l'acquisition d'immob. financières		-1 634,221	0,000
Encaissement provenant de la cession d'immob. financières		0,000	0,000
Flux de trésorerie affectés aux activités d'investissement		<u>-564 572,880</u>	<u>-529 425,851</u>
FLUX DE TRESORERIE LIES AUX ACTIVITES DE FINANCEMENT			
Encaissements suite à l'émission d'actions		0,000	0,000
Dividendes & autres distributions		0,000	0,000
Encaissements d'Emprunts à Court & Long Terme	ANNEXE F	2 675 028,580	2 551 680,000
Remboursements d'emprunts à Court & Long Terme	ANNEXE F	-4 117 947,274	-4 682 638,818
Inrérêts payés s/Emprunts à Court & Long Terme	ANNEXE F	-743 803,435	-653 569,099
Flux de trésorerie provenant des activités de financement		<u>-2 186 722,129</u>	<u>-2 784 527,917</u>
Incidences des variations des taux de change		0,000	0,000
VARIATION DE TRESORERIE		<u>452,049</u>	<u>155 224,443</u>
Trésorerie au Début de l'exercice		-550 507,739	-705 732,182
Trésorerie à la Clôture de l'exercice	Note 8	-550 055,690	-550 507,739

ETAT DE RESULTAT

(Après Audit)

(exprimé en dinars)

	NOTES	31 DECEMBRE	
		2018	2017
PRODUITS D'EXPLOITATION			
Revenus nets	Note 15	14 491 722,628	12 734 890,356
Autres produits d'exploitation	Note 16	118 919,557	55 147,152
Total des Produits d'exploitation		14 610 642,185	12 790 037,508
CHARGES D'EXPLOITATION			
Achats consommés	Note 17	5 734 683,555	5 474 236,078
Achats d'approvisionnement consommés	Note 18	1 168 608,025	1 041 829,002
Charges de personnel	Note 19	3 405 269,441	3 298 609,366
Dotations aux amort. et aux provisions	Note 20	2 140 159,488	2 274 178,181
Autres charges d'exploitation	Note 21	1 063 760,394	1 201 780,998
Total des Charges d'exploitation	ANNEXE I	13 512 480,903	13 290 633,625
RESULTAT D'EXPLOITATION		1 098 161,282	-500 596,117
Charges financières nettes	Note 22	-770 345,327	-678 494,415
Produits de placement	Note 23	0,000	1 206,637
Autres gains ordinaires	Note 24	390 630,163	3 925,213
Autres pertes ordinaires	Note 25	-68 583,395	-6 598,877
Résultat des activités ordinaires avant impôt		649 862,723	-1 180 557,559
Impôt sur les Sociétés	T.D.R.F / ANNEXE D	-15 364,814	-13 347,602
Résultat des activités ordinaires après impôt		634 497,909	-1 193 905,161
Eléments extraordinaires		0,000	0,000
RESULTAT NET DE L'EXERCICE		634 497,909	-1 193 905,161

I – PRESENTATION DE LA SOCIETE & CONVENTIONS COMPTABLES APPLIQUEES

1/ Présentation de la société :

La société **CENTRE INTERNATIONAL CARTHAGE MEDICAL** a été constituée en Février 2008 sous la forme d'une société anonyme avec un capital initial de DT : 1.200.000 divisé en 2400 actions d'une valeur nominale de 500 DT chacune.

L'AGE du 16 Juillet 2011 a porté le capital à DT : 3.500.000 et ce, par la création 4600 actions de DT : 500 chacune.

L'AGE du 1^{er} Juillet 2012 a porté le capital à DT : 7.000.000 et ce, par la création de 7000 actions de DT : 500 chacune.

L'AGE du 24 Février 2013 a porté le capital à DT : 8.500.000 et ce, par la création de 3000 actions de DT : 500 chacune.

L'AGE du 20 Octobre 2013 a porté le capital à DT : 9.600.000 et ce, par la création de 2200 actions de DT : 500 chacune.

La société a pour objet, notamment :

- *Toutes activités médicales et chirurgicales se rattachant à la création d'un complexe Médico-chirurgical : une Clinique multidisciplinaire, un centre de rééducation fonctionnelle, un check up centre.*
- *Et généralement, toutes opérations se rattachant directement ou indirectement à l'objet social.*

Selon la Loi n°2016-71 du 30 Septembre 2016, portant Loi de l'Investissement, l'activité de la Polyclinique est considérée comme étant une activité de soutien et de ce fait, elle bénéficie de l'imposition des bénéfices provenant de son activité, ainsi que les bénéfices exceptionnels liés à l'activité, à l'impôt sur les sociétés au taux de 10%.

Notons que **le CENTRE INTERNATIONAL CARTHAGE MEDICAL** est entré en exploitation en Décembre 2013.

Il y a lieu de noter que la société est considérée comme faisant appel public à l'épargne au sens de l'article premier de la loi n°94-117 du 14 Novembre 1994, portant réorganisation du Marché financier, étant donné que le nombre d'actionnaires a dépassé cent (100).

2/ Conventions et méthodes comptables appliquées :

2-1 : Déclaration de conformité

La société déclare l'utilisation des normes comptables tunisiennes comme référentiel pour la préparation et la présentation de ses états financiers.

2-2 : Conventions comptables

Les états financiers sont établis dans l'hypothèse d'une continuité justifiée de l'exploitation et d'une comptabilité d'engagements. Les conventions comptables les plus significatives appliquées par la société sont les suivantes :

a) Convention de l'entité

La société est considérée comme étant une entité comptable autonome et distincte de ses propriétaires.

b) Convention du coût historique

Les biens et services acquis par la société sont comptabilisés à leur coût de transaction, soit le montant effectivement payé ou dû.

c) Convention de la permanence des méthodes

Cette convention exige que les mêmes méthodes de prise en compte, de mesure et de présentation soient utilisées par la société d'une période à l'autre et ce, afin de permettre la comparaison dans le temps de l'information comptable.

d) Convention de l'importance relative

Les états financiers révèlent tous les éléments dont l'importance peut affecter les appréciations ou les décisions.

2-3 : Méthodes Comptables

a) Les Immobilisations Corporelles

Les immobilisations corporelles sont évaluées à leur coût d'acquisition. Sont inclus dans le coût :

- Le prix d'achat (net de réductions commerciales),
- Les droits et taxes supportés et non récupérables,
- Les frais directs nécessaires pour la mise en marche de l'immobilisation en vue de l'utilisation prévue (commissions et frais d'actes, honoraires des architectes et ingénieurs, frais de démolition et de viabilisation, frais de préparation du site, frais de livraison et de maintenance initiaux, frais d'installation et de montage),
- Les intérêts (intercalaires et commissions bancaires) relatifs à des crédits spécifiques contractés pour le financement d'une immobilisation donnée pendant la phase d'investissement.

A la clôture de l'exercice, les immobilisations corporelles font l'objet d'un amortissement qui traduit la diminution irréversible de leurs valeurs résultant de l'usage, de l'usure, du changement de technique et de toute autre cause. La dotation aux amortissements de l'exercice est constatée en charges. La méthode d'amortissement pratiquée est la méthode linéaire qui consiste à répartir linéairement le montant amortissable sur la durée d'utilisation normale de l'immobilisation en question.

En 2017, la société a procédé à la révision de certains taux d'amortissement de certaines immobilisations corporelles afin de refléter leur durée d'utilisation économique. Ce changement d'estimation a concerné les constructions dont la durée d'amortissement passe de 20 ans à 50 ans, ainsi que les installations techniques et les équipements médicaux qui seront amortis sur 10 ans au lieu de 7 ans. Conformément à la Norme comptable n°11, relative aux modifications comptables, le changement des taux d'amortissement affectera le résultat de l'exercice en cours et des exercices ultérieurs.

En ce qui concerne les immobilisations d'une valeur inférieure ou égale à 200DT, elles sont amorties intégralement.

b) Les Stocks

Le coût d'acquisition des stocks comprend le prix d'achat, les droits de douane à l'importation et taxes non récupérables ainsi que les frais de transport, d'assurances liés au transport de réception et autres coûts directement liés à l'acquisition des éléments achetés. Toutes les réductions commerciales et autres éléments analogues, sont déduites du coût d'acquisition.

La société comptabilise les flux d'entrée et de sortie des stocks selon la méthode de l'inventaire intermittent. Selon cette méthode, tous les achats sont considérés provisoirement comme des charges et les stocks sont déterminés de manière extra-comptable à la date de l'arrêté de la situation comptable suite à un inventaire physique.

Les stocks sont valorisés selon la méthode du coût moyen pondéré.

Compte tenu de leurs spécificités, les médicaments et produits pharmaceutiques sont gérés selon la méthode du « Premier périmé premier sorti ».

Les articles périmés inventoriés à la date de clôture sont provisionnés à 100% et ne seront 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) Valeurs réalisables

Les valeurs réalisables se composent notamment des créances renfermant à la fois les prestations fournies par la Polyclinique ainsi que les honoraires des médecins et autres prestataires tels que les pharmacies externes et les laboratoires que la Polyclinique se charge de les recouvrer pour leur compte.

Les créances clients sur les prestations d'autrui sont présentés distinctement parmi la rubrique « Clients & comptes rattachés ». Les dettes leur afférentes sont constatées parmi les « Autres passifs courants ».

Si une incertitude relative au recouvrement des prestations fournies par la Polyclinique prend naissance après la constatation des revenus une provision est constituée pour en tenir compte.

Les hypothèses suivantes sont retenues pour l'estimation des provisions pour dépréciation des créances clients (*Partie Clinique uniquement*) :

Les provisions sur les créances clients libyens (Ambassade, Consulat) ont été révisées à la hausse de 25% à 30%. Pour TRUST, le taux de la provision a été porté de 25% à 40%.

Les autres clients dont les créances sont antérieures à 2016 ont été provisionnés à 100%.

Les créances postérieures à 2016 sont provisionnées entre 15% et 100%.

Pour les chèques impayés, la quote-part de la Polyclinique, estimée à 70%, est provisionnée à hauteur de 100%.

d) Taxe sur la Valeur Ajoutée

La société est assujettie obligatoire à la TVA sur l'ensemble de ses affaires ; Néanmoins, et vu que certaines ventes de consommables soient exonérées de la TVA, la société est considérée, selon les dispositions du § II-1 de l'article 9 du Code de la TVA, comme assujettie partielle à la TVA. De ce fait, le montant de la TVA dont la déduction est susceptible d'être opérée, est calculé selon un **pourcentage** résultant du rapport entre les éléments ci-après réalisés durant l'exercice précédent :

Numérateur : Recettes soumises à la TVA majorées de celles qui proviennent de l'exportation des produits ou services passibles de la taxe ou de livraisons faites en suspension de ladite taxe.

Dénominateur : Sommes visées au numérateur, augmentées des recettes provenant d'affaires exonérées ou situées hors du champ d'application de la TVA.

La partie non déductible selon le pourcentage précité constitue ainsi un complément de coût, s'agissant aussi bien d'investissement que de charges d'exploitation.

e) Emprunts

Le principal des emprunts débloqués, est comptabilisé au passif du bilan sous la rubrique « *Passifs non courants* ». La fraction à échoir dans un délai inférieur à une année est reclassée parmi les passifs courants.

Les charges d'intérêts sont constatées à leurs échéances selon les tableaux de remboursement.

f) Revenus

Les revenus se composent du 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 qui chevauchent entre deux exercices sont arrêtées et constatées parmi les revenus de l'exercice, en attendant leur facturation à la sortie des patients.

II – NOTES AUX ETATS FINANCIERS

Note 1 : IMMOBILISATIONS INCORPORELLES ^K

Les immobilisations incorporelles, nettes d'amortissement, s'élèvent à la clôture de l'exercice à DT : 14.431,914 contre DT : 38.855,965 à l'issue de l'exercice précédent, et se détaillent comme suit :

Désignation	Valeurs Brutes 2018	Amortissements	VCN au 31/12/2018	VCN au 31/12/2017
Immob. Incorporelles	225 540,198	-211 108,284	14 431,914	38 855,965

La dotation aux amortissements des immobilisations incorporelles s'est élevée à la clôture de l'exercice à DT : 24.424,051 et a été comptabilisée, à juste titre, parmi les charges d'exploitation de l'exercice (ANNEXE A).

Note 2 : IMMOBILISATIONS CORPORELLES

Les immobilisations corporelles, nettes d'amortissement, s'élèvent à la clôture de l'exercice à DT : 24.007.734,046 contre DT : 25.329.305,639 à l'issue de l'exercice précédent, et se détaillent comme suit :

Désignation	Valeurs Brutes 2018	Amortissements	Provisions	VCN au 31/12/2018	VCN au 31/12/2017
Terrain	3 241 179,581	-	-	3 241 179,581	3 241 179,581
Constructions	13 134 179,147	- 1 479 109,648	-	11 655 069,499	11 797 442,875
Installations Techniques, M&O	16 785 317,200	-9 509 385,601	-	7 275 931,599	8 371 598,466
Matériel de Transport	158 610,938	-144 293,511	-	14 317,427	19 311,938
Autres Immobilisations corporelles	1 323 461,913	- 1 061 096,935	-	262 364,978	383 709,957
Immob. Corporelles En-cours	1 449 388,982	-	-	1 449 388,982	1 437 676,161
Avances & acomptes s/Commandes Immob.	62 613,627	-	-40 000,000	22 613,627	17 963,627
Immobilisations Corporelles - Leasing	110 026,132	-23 157,770	-	86 868,353	60 423,034
Total	36 264 777,520	-12 217 043,474	-40 000,000	24 007 734,046	25 329 305,639

La dotation aux amortissements des immobilisations corporelles s'est élevée à la clôture de l'exercice à DT : 1.799.850,416 et a été comptabilisée, à juste titre, parmi les charges d'exploitation de l'exercice. (ANNEXE A)

^K : Cf. Tableau des Immobilisations Corporelles & Incorporelles en ANNEXE A.

Note 3 : IMMOBILISATIONS FINANCIERES

Les immobilisations financières s'élèvent à la clôture de l'exercice à D : 359.360,075 et se détaillent comme suit :

Désignation	2018	2017
Cautions accordées aux Fournisseurs <i>(A/ Liqide- STEG-SONEDE)</i>	59 320,074	57 685,853
Cautions accordées à l'administration fiscale Note 3-1	300 040,001	300 040,001
Total	359 360,075	357 725,854

Note 3-1 : La Polyclinique a fait l'objet d'un contrôle fiscal approfondi dont les résultats ont été contestés. L'Arrêté de taxation d'office (A.T.O) numéro 1083 du 17 Février 2016 a fait ressortir des impôts et des pénalités qui ont fait l'objet d'une caution en 2016.

Le jugement fiscal émanant du Tribunal de première instance de Monastir en date du 9 Août 2017, suite à l'audience du 15 Mars 2017, a prononcé l'annulation du contenu de l'A.T.O et de tous ses effets pour vice de forme. L'administration fiscale a interjeté appel à l'encontre de ce jugement et l'instance d'appel a maintenu en 2018 le jugement précité. Le procès est actuellement en cassation.

Note 4 : STOCKS

Les stocks s'élèvent à la clôture de l'exercice à DT : 786.425,795 contre DT : 603.750,594 à l'issue de l'exercice précédent, et se détaillent comme suit :

Désignation	2018	2017
Produits PHARMACIE	773 661,622	626 661,246
Produits ECONOMAT	19 722,488	9 895,541
Total Brut	793 384,110	636 556,787
Provision pour Dépréciation Produits PHARMACIE	(6 958,315)	(32 275,141)
Provision pour Dépréciation Produits ECONOMAT	-	(531,052)
Total Net	786 425,795	603 750,594

Les stocks ont fait l'objet d'un inventaire physique à la clôture de l'exercice et ont été évalués au Coût Moyen Pondéré (CMP). Il est à noter, que nous avons assisté aux opérations d'inventaire physique à la clôture de l'exercice.

Note 5 : CLIENTS & COMPTES RATTACHES

Cette rubrique accuse à la clôture de l'exercice un solde, net de provisions, de DT : 9.054.181,165 contre DT : 8.898.330,447 à l'issue de l'exercice précédent, et se détaillant comme suit :

Désignation	2018	2017
Clients - Payants	362 539,207	272 917,350
Clients - Créances Radiologie	15 508,292	15 508,292

Clients - CNAM		2 084 110,578	1 882 449,578
Clients - Autres organismes locaux		467 230,499	490 048,942
Clients - Autres organismes étrangers		110 872,798	115 195,845
Clients - Ambassade & Consulat Libye		2 931 891,418	2 931 891,418
Clients – Organismes libyens Trust		739 569,271	739 569,271
Clients - Effets à recevoir		214 270,380	161 630,159
Clients – Créances pour le compte d'autrui		3 277 561,126	3 183 925,915
Clients - Créances douteuses & litigieuses		38 669,338	40 630,948
Clients - Chèques impayés		77 650,116	45 625,389
Clients – Créances sur prestations à facturer		98 418,343	91 677,162
Total Brut		10 418 291,021	9 971 070,269
Provision p/ Dépréciation Créances Clients	Note 5-1	(1 263 555,269)	(974 662,936)
Provision p/ Dépréciation Effets impayés	Note 5-1	(43 208,539)	(41 477,052)
Provision p/ Dépréciation Clients douteux	Note 5-1	(38 669,338)	(40 630,948)
Provision p/ Dépréciation Chèques impayés	Note 5-1	(18 676,710)	(15 968,886)
Total Provisions		(1 364 109,856)	(1 072 739,822)
Total Net		9 054 181,165	8 898 330,447

Note 5-1 : Provision p/Dépréciation Clients douteux et litigieux

Les provisions pour dépréciation constatées ont été faites uniquement sur la partie revenant à la Polyclinique.

Les provisions sur les créances clients libyens (Ambassade, Consulat) ont été révisées à la hausse de 25% à 30%. Pour TRUST, le taux de la provision a été porté de 25% à 40%.

Les autres clients dont les créances sont antérieures à 2016 ont été provisionnés à 100%.

Les créances postérieures à 2016 sont provisionnées entre 15% et 100%.

Pour les chèques impayés, la quote-part de la Polyclinique, estimée à 70%, est provisionnée à hauteur de 100%.

Note 6 : AUTRES ACTIFS COURANTS

Cette rubrique accuse à la clôture de l'exercice un solde débiteur de DT : 726.534,215 contre DT : 670.964,205 à l'issue de l'exercice précédent, se détaillant comme suit :

Désignation	2018	2017
Fournisseurs, Avances & acomptes	9 484,544	8 281,630
Personnel, Avances	2 851,990	1 170,222
Personnel, Prestations de soins à recouvrer	2 638,461	2 219,529
Etat, Retenues à la source subie (<i>sans certificats</i>)	56,712	56,712
Etat, Excédent d'I.S à reporter TDRF / ANNEXE D	458 075,411	376 432,909
Etat, Retenue s/TVA 25%	-	15 838,306
Etat, Crédit de TVA Note 6-1	83 449,395	100 011,008
Etat, TVA à régulariser	11 498,829	11 373,593
Actionnaires, Frais d'enregistrement de Cession d'actions	-	125,540
Produits à recevoir Note 6-2	43 132,594	-
Charges constatées d'avance	121 130,529	175 490,099
Intérêts constatés d'avance	215,750	1 802,963
Total Brut	732 534,215	676 964,205
Provision p/ Dépréciation sur Avance fournisseurs	(6 000,000)	(6 000,000)
Total Net	726 534,215	670 964,205

Note 6-1 : Etat, Crédit de TVA

La comptabilité de la société, après audit, fait ressortir à la clôture de l'exercice un crédit de TVA de DT : 83.449,395 alors que la déclaration mensuelle du mois de Décembre 2018 dégage une TVA à payer de DT : 2.229,636 d'où un écart de DT : 85.679,031 qu'il y a lieu de régulariser dans les meilleurs délais.

Note 6-2 : Produits à recevoir

Il s'agit notamment des produits issus de la facturation des frais de prélèvements et de gestion aux Laboratoires d'analyses médicales pour DT : 37.219,394 (Cf. Note 15 / ANNEXE E) et des subventions à recevoir sur les contrats KARAMA pour DT : 5.913,200.

Note 7 : PLACEMENTS & AUTRES ACTIFS FINANCIERS

Cette rubrique accuse à la clôture de l'exercice un solde débiteur, net de provisions, de DT : 1.283,726 contre DT : 106,596 à l'issue de l'exercice précédent et se détaille comme suit :

Désignation	2018	2017
Régies d'avance & Accréditifs	70,896	106,596
Ecart d'inventaire s/ Caisse Note 7-1	160 039,536	160 039,536
Blocage de Chèques	1 212,830	-
Total Brut	161 323,262	160 146,132
Provision p/ Dépréciation Ecart d'inventaire s/Caisse	(160 039,536)	(160 039,536)
Total Net	1 283,726	106,596

Note 7-1 : Il s'agit d'un écart sur inventaire de la caisse qui a fait l'objet d'une affaire en justice. Il a été provisionné intégralement.

Note 8 : LIQUIDITES & EQUIVALENTS DE LIQUIDITES

Cette rubrique accuse à la clôture de l'exercice un solde débiteur DT : 216.143,552 contre un solde débiteur de DT : 262.324,756 à l'issue de l'exercice précédent, se détaillant comme suit :

Désignation	Soldes au 31 Décembre 2018		Soldes au 31 Décembre 2017	
	Débiteurs	Créditeurs	Débiteurs	Créditeurs
CHEQUES EMIS		391 010,505		255 545,409
CHEQUES A ENCAISSER	127 193,960		89 068,104	
CHEQUES REMIS A L'ENCAISSEMENT	12 840,294		36 881,018	
CHEQUES BLOQUES	-		1 212,830	
TICKETS RESTAURANT	-		1 771,600	
TPE	-		837,672	
TOTAL DIVERS			129 771,224	255 545,409
AMEN BANK 204				276 405,387
AMEN BANK 092				272 315,845
AMEN BANK 138			1 336,375	
ZITOUNA BANK			37 870,465	
BIAT			3 660,378	
TOTAL BANQUES	55 812,847	184 211,869	42 867,218	548 721,232

CAISSE DEPENSES			837,462	
CAISSE REGL. CLIENTS			86 706,152	
ECART D'INVENTAIRE			-	
CAISSE CAFETERIA			2 142,700	
TOTAL CAISSES	20 296,451		89 686,314	
TOTAL GENERAL				
	216 143,552	575 222,374	262 324,756	804 266,641
TRESORERIE NETTE			359 078,822	541 941,885
Virements à restituer (reçus par erreur) Note 14				
		190 731,390		190 731,390
Encaissement TPE à restituer				
		245,478		
Ajustement Ecart s/Caisse				
		-	182 165,536	
TRESORERIE NETTE RETRAITEE		550 055,690		550 507,739

Note 9 : CAPITAUX PROPRES *

Les capitaux propres s'élèvent à la clôture de l'exercice à DT: 11.242.120,533 contre DT : 10.607.622,624 à l'issue de l'exercice précédent, se détaillant comme suit :

Désignation		2018	2017
Capital social	Note I-1	9 600 000,000	9 600 000,000
Résultats reportés	ANNEXE B	(6 855 127,376)	(5 661 222,215)
Réserve spéciale de réévaluation	(1)	7 862 750,000	7 862 750,000
Total Capitaux propres avant Résultat		10 607 622,624	11 801 527,785
Résultat Net de l'Exercice		634 497,909	(1 193 905,161)
Total Capitaux propres après Résultat		11 242 120,533	10 607 622,624
Nombre d'actions		19200	19200
Résultat par action		+33,046	-62,182

(1) : Il s'agit d'une réserve constituée suite à la réévaluation du terrain et des constructions. C'est une dérogation à la Norme Comptable n°5 et au principe du coût historique.

* : Cf. Tableau de Mouvements des Capitaux Propres en ANNEXE B.

Note 10 : EMPRUNTS ¹

L'en-cours à long terme des emprunts bancaires s'élève à la clôture de l'exercice à DT : 8.269.978,127 contre DT : 10.456.030,384 à l'issue de l'exercice précédent.

Note 11 : AUTRES PASSIFS FINANCIERS

Cette rubrique accuse à la clôture de l'exercice un solde créditeur de DT : 102.411,000 qui se détaille comme suit :

Désignation	2018	2017
Cautions reçues des Clients	100 000,000	100 000,000
Cautions reçues des Fournisseurs	2 411,000	2 411,000
Total	102 411,000	102 411,000

Note 12 : FOURNISSEURS & COMPTES RATTACHES

Cette rubrique accuse à la clôture de l'exercice un solde créditeur de DT : 4.434.703,263 contre DT : 4.088.426,167 à l'issue de l'exercice précédent, se détaillant comme suit :

Désignation	2018	2017
Fournisseurs d'Exploitation	2 471 074,837	1 919 792,891
Fournisseurs d'Exploitation, Effets à payer	1 568 706,076	1 695 390,261
Fournisseurs d'Immobilisations	92 706,489	164 005,748
Fournisseurs d'Immobilisations, Retenues de Garantie	28 012,313	28 012,313
Fournisseurs d'Immobilisations, Effets à payer	-	9 841,135
Fournisseurs d'Exploitation, Factures Non Parvenues	257 941,080	261 864,010
Fournisseurs d'Immobilisations, Factures Non Parvenues	16 262,468	9 519,809
Total	4 434 703,263	4 088 426,167

¹ : Cf. Tableau des Emprunts en ANNEXE C.

Note 13 : AUTRES PASSIFS COURANTS

Les autres passifs courants accusent à la clôture de l'exercice un solde créditeur de DT : 6.656.751,957 contre DT : 6.997.543,445 à l'issue de l'exercice précédent, se détaillant comme suit :

Désignation	2018	2017
Clients, Avances	258 386,343	286 395,214
Personnel & Comptes rattachés	25 911,516	7 179,516
Personnel, Rémunération due au PDG	2 958,766	3 000,000
Personnel, Dettes pour Congés à payer Note 19	124 957,685	126 462,165
Personnel, Autres charges à payer Note 13-1	246 006,898	370 946,407
Etat, Impôts & Taxes à payer Note 13-2	505 046,100	651 529,391
Etat, Engagement Fiscal (<i>Reconnaisances de Dettes</i>)	234 401,189	-
Etat, Contribution sociale de solidarité (<i>C.S.S</i>)	100,000	-
Etat, Charges fiscales à payer	12 446,686	22 774,747
Administrateurs, Jetons de présence	63 000,000	69 000,000
Organismes sociaux – CNSS	189 266,597	329 004,455
Organismes sociaux – Engagement CNSS	63 852,025	-
Charges sociales s/Congés à payer	19 225,926	19 189,558
Autres charges sociales à payer	39 565,692	57 065,830
Médecins & Prestataires liés Note 13-3	4 822 626,534	5 017 974,792
Charges à payer	29 000,000	17 021,370
Provisions p/ Risques & Charges (<i>Taxation d'Office</i>) Note 3-1	20 000,000	20 000,000
Total	6 656 751,957	6 997 543,445

Note 13-1 : Personnel, autres charges à payer

Il s'agit de la provision des rappels sur salaires 2018 et des primes 2018 pour respectivement DT : 82.529,032 et DT : 163.477,866.

Note 13-2 : Etat, Impôts & Taxes

Désignation	Montant	Observations
Etat, R.S (1)	451 897,837	Régularisé en 2019
Etat, TFP	24 282,311	Régularisé en 2019
Etat, FOPROLOS	6 271,307	Régularisé en 2019
Etat, Droit de timbre	3 586,700	Régularisé en 2019
Etat, Divers Impôts & Taxes	19 007,945	Régularisé en 2019
TOTAL IMPOTS A PAYER	505 046,100	

(1) : Retenues sur Salaires, sur Marché 1,5%, sur Honoraires 5%, sur Honoraires 15% et sur Jetons de présence 20%.

Note 13-3 : Médecins et prestataires liés

Le solde du poste « Médecins et prestataires liés » se détaille comme suit :

Désignation	2018	2017
Médecins	3 576 604,687	3 555 946,200
Pharmacies externes	369 805,213	355 719,664
Pharmacies externes en attente d'apurement Note 24	-	384 276,237
Laboratoires d'analyses médicales	710 615,545	584 681,127
Banque de sang	31 941,604	32 916,804
Autres prestataires	133 659,485	104 434,760
Total	4 822 626,534	5 017 974,792

Note 14 : AUTRES PASSIFS FINANCIERS

Le solde de cette rubrique s'élève à la clôture de l'exercice à DT : 3.884.907,234 contre DT : 3.105.063,795 à l'issue de l'exercice précédent, se détaillant comme suit :

Désignation	2018	2017
Emprunt lié au Cycle d'exploitation	380 841,190	346 720,000
Echéances en Principal à (-) 1 an ANNEXE C	2 279 502,375	2 192 291,260
Echéances Impayées en Principal ANNEXE C	934 065,942	325 529,862
Intérêts courus et non échus	98 304,162	49 791,283
Virements reçus par erreur (A rembourser)	190 731,390	190 731,390
Autres régies d'avances et accreditifs	1 216,697	-
Encaissement TPE par erreur (A rembourser)	245.697	-
Total	3 884 907,234	3 105 063,795

Note 15 : REVENUS

Les revenus de l'exercice se sont élevés à DT : 14.491.722,628 contre DT : 12.734.890,356 à l'issue de l'exercice précédent, enregistrant ainsi une augmentation de DT : 1.756.832,272, soit +13,8%, se détaillant comme suit :

Désignation	2018	2017	Variation	%
Prestations de soins et liés Note 15-1	14 325 003,804	12 566 684,363	1 758 319,441	+14%
Reprise Prestations soins En-cours (N-1)	-91 677,162	46 211,669	-	-
Prestations soins En-cours N	98 418,343	91 677,162	-	-
Autres Prestations En-cours N Note 6-2	37 219,394	-	-	-
Revenus des Soins	14 368 964,379	12 612 149,856	1 756 814,523	+13,93%
Produits résiduels	734,250	643,816	90,434	+14,04 %
Produits Cafétéria	121 094,586	120 975,481	119,105	+0,1%
Produits Distributeur	929,413	1 121,203	-191,790	-17,10%
Autres Revenus	122 758,249	122 740,500	17,749	-
TOTAL GENERAL	14 491 722,628	12 734 890,356	1 756 832,272	+13,8%

Note 15-1 : Prestations de soins et liés

Les prestations médicales se détaillent comme suit :

Prestations	2018	2017	Variation	%
Séjour Patients	2 571 851,061	2 035 191,003	536 660,058	+26,37%
Prestations médicales	3 379 285,242	2 771 512,276	607 772,966	+21,93%
Ventes produits pharmaceutiques	1 054 884,950	1 011 574,728	43 310,222	+4,28%
Ventes produits à usage unique	4 646 361,065	4 226 722,499	417 638,566	+9,87%
Transport médicalisé	29 103,869	34 354,711	-5 250,842	-15,28%
Radiologie	2 643 517,617	2 485 329,146	158 188,471	+6,36%
Total	14 325 003,804	12 566 684,363	1 758 319,441	14%

Note 16 : AUTRES PRODUITS D'EXPLOITATION

Les autres produits d'exploitation s'élèvent à la clôture de l'exercice à DT : 118.919,557 contre DT : 55.147,152 à l'issue de l'exercice précédent et se détaillent comme suit :

Désignation	2018	2017	Variation	%
Produits des activités annexes	300,000	120,000	180,000	+150%
Produits SPONSORING	6 722,185	-	6 722,185	-
Produits Prélèvements Analyses	4 592,684	-	4 592,684	-
Reprise s/ Provision pour dépréciation Clients initialement réintégré	17 556,672	12 988,781	4 567,891	+35,16%
Reprise s/Provision pour dépréciation Stocks	32 806,193	-	32 806,193	
Avance s Crédit TFP	35 144,939	19 052,341	16 092,598	+84,46%
Subvention s/Contrat KARAMA	10 273,200	-	10 273,200	-
Remboursement Assurance	11 523,684	22 976,030	-11 452,346	-49,94%
Total	118 919,557	55 147,152	63 772,405	+115,64%

Note 17 : ACHATS MATIERES PREMIERES & PRESTATIONS CONSOMMEES

Les achats consommés s'élèvent à la clôture de l'exercice à DT : 5.734.683,555 contre DT : 5.474.236,078 à l'issue de l'exercice précédent, enregistrant ainsi une augmentation de DT : 260.447,477 soit 4,76%, se détaillant comme suit :

Désignation	2018	2017	Variation	%
Produits médicaux & paramédicaux	4 826 581,972	4 499 962,244	326 619,728	+7,26%
Produits alimentaires & fournitures de cuisine	301 174,593	258 269,433	42 905,160	+16,6 %
Prestations de radiologie CIR	763 754,313	731 725,069	32 029,244	+4,38%
Variation Stocks Pharmacie	(147 000,376)	(13 649,983)	-	
Variation Stocks Produits Economat	(9 826,947)	(2 070,685)	-	
Total	5 734 683,555	5 474 236,078	260 447,477	4,76%

Note 18 : AUTRES APPROVISIONNEMENTS CONSOMMES

Les autres approvisionnements consommés s'élevaient à la clôture de l'exercice à DT : 1.168.608,025 contre DT : 1.041.829,002 à l'issue de l'exercice précédent, enregistrant ainsi une augmentation de DT : 126.779,023 soit +12,17%, se détaillant comme suit :

Désignation	2018	2017	Variation	%
Fournitures de bureau	20 824,106	10 023,548	10 800,558	+107,7%
Imprimés	10 496,018	43 855,638	-33 359,620	-76,06%
Fournitures de radiologie	112 225,248	97 512,508	14 712,740	+15,08%
Fournitures informatiques	26 008,085	16 342,285	9 665,800	+59,14%
Produits de nettoyage	24 434,482	19 344,700	5 089,782	+26,31%
Produits d'hygiène	95 618,139	68 597,071	27 021,068	+39,39%
Fournitures de maintenance	107 190,950	64 056,653	43 134,297	+67,33%
Fournitures médicales	40 072,746	26 954,196	13 118,550	+48,67%
Divers autres achats non stockés	1 696,527	896,562	799,965	+89,22%
Carburants	18 682,321	22 053,525	-3 371,204	-15,28%
Electricité	464 430,006	427 809,974	36 620,032	8,56%
Gaz	73 271,341	77 530,922	-4 259,581	-5,49%
Eau	39 379,744	54 556,497	-15 176,753	-27,82%
Oxygène	134 220,658	112 294,923	21 925,735	+19,52%
Achats liés à Modif. Comptables	57,654	-	57,654	-
Total	1 168 608,025	1 041 829,002	126 779,023	+12,17%

Note 19 : CHARGES DE PERSONNEL

Les charges de personnel se sont élevées à la clôture de l'exercice à DT : 3.405.269,441 contre DT : 3.298.609,366 à l'issue de l'exercice précédent, enregistrant ainsi une augmentation de DT : 106.660,075 soit + 3,23%, se détaillant comme suit :

Désignation	2018	2017	Variation	%
Salaires & compléments	2 359 837,904	2 356 996,123	2 841,781	+0,12%
Salaires SIVP	262 255,262	253 037,385	9 217,877	6,64%
Salaires – Régime 5 ans	232 372,190	204 994,778	27 377,412	13,36%

Rémunération du PDG	47 714,071	47 605,776	108,295	+0,23%
Salaires – Contrat Dignité	78 203,297	-	78 203,297	-
Reprise Congés à payer (N-1)	-126 462,165	-114 277,395	-	-
Congés à payer N Note 13	124 957,685	126 462,165	-	-
Charges sociales patronales	412 307,522	402 161,867	10 145,655	+2,52%
Médecine de travail	8 660,981	8 222,345	438,636	+6,33%
Tenues de travail	5 422,694	13 558,172	(8 135,478)	-60%
Charges de personnel liées à M.C	-	(151,850)	151,850	-100%
Total	3 405 269,441	3 298 609,366	106 660,075	3,23%

Note 20 : DOTATION AUX AMORTISSEMENTS & AUX PROVISIONS

Les dotations aux amortissements, et aux résorptions se sont élevées à la clôture de l'exercice à DT : 2.240.159,488 contre DT : 2.274.178,181 à l'issue de l'exercice précédent, se détaillant comme suit :

Désignation		2018	2017
Dotation aux amortissements		1 824 274,467	1 819 183,280
Immobilisations Incorporelles	ANNEXE A	24 424,051	56 953,413
Immobilisations Corporelles	ANNEXE A	1 799 850,416	1 762 229,867
Dotation aux provisions		315 885,021	454 994,901
Provision p/ Dépréciation Créances clients		306 666,293	283 325,362
Provision p/ Dépréciation Clients litigieux		2 260,413	-
Provision p/ Dépréciation Stocks		6 958,315	11 630,003
Provision p/ Dépréciation Eléments financiers (1)		-	160 039,536
TOTAL GENERAL		2 140 159,488	2 274 178,181

(1) : Provision de l'Ecart d'inventaire de la Caisse. (Cf. Note 7)

Note 21 : AUTRES CHARGES D'EXPLOITATION

Les autres charges d'exploitation s'élèvent à la clôture de l'exercice à DT : 1.063.760,394 contre DT : 1.201.780,998 à l'issue de l'exercice précédent, enregistrant ainsi une diminution de DT : -138.020,604 soit -11,48 % et se détaillant comme suit :

Désignation	2018	2017	Variation	%
SERVICES EXTERIEURS	726 414,569	859 289,761	-132 875,192	-15,46%
Prestations de services – Analyses	5 317,787	9 232,500	-3 914,703	-42,4%
Location Matériels	9 298,366	6 062,892	3 235,474	+53,37%
Entretien & Réparation Locaux	6 628,372	3 880,572	2 747,800	+70,81%
Entretien & Réparation Matériel médical	90 674,926	260 679,113	-170 004,187	-65,22%
Entretien & Réparation Matériel de radiologie	347 374,261	347 506,778	-132,517	-0,04%
Entretien & Réparation Matériel de Transport	14 765,238	11 377,555	3 387,683	+29,78%
Entretien & Réparation Matériel Informatique	14 057,434	-	14 057,434	-
Frais d'hygiène	53 686,865	55 639,526	-1 952,661	-3,51%
Frais de Nettoyage à sec	109 495,298	93 526,270	15 969,028	+17,07%
Assurance	44 459,642	42 456,378	2 003,264	+4,72%
Etudes & autres services	2 431,915	3 525,056	-1 093,141	-31,01%
Formation	28 224,455	25 403,121	2 821,334	+11,11%
AUTRES SERVICES EXTERIEURS	239 946,065	247 763,969	-7 817,904	-3,16%
Honoraires Staff Médical	31 092,220	51 841,304	-20 749,084	-40,02%
Honoraires Experts & auxiliaires de justice	50 472,168	78 081,666	-27 609,498	-35,36%
Publicité, Publications & Relations Publiques	44 655,349	9 168,205	35 487,144	+3,8fois
Dons & Subventions	250,000	-	250,000	-
Transports Biens & personnes	5 188,143	1 258,445	3 929,698	+3,1fois
Voyages, Missions & Réceptions	18 368,233	7 171,530	11 196,703	+156,1%
Frais postaux & de Télécom	54 944,766	52 843,561	2 101,205	+3,98%
Services bancaires & assimilés	10 105,164	20 002,603	-9 897,439	-49,5%
Commissions Tickets restaurant	870,022	396,655	473,367	+119,3%
Jetons de présence	24 000,000	27 000,000	-3 000,000	-11,11%
IMPOTS, TAXES & VER.ASSIMILES	97 399,760	94 727,268	2 672,492	+2,82%

TFP	48 390,174	47 809,379	580,795	+1,21%
FOPROLOS	24 195,085	23 904,686	290,399	+1,21%
TCL	15 489,117	15 489,120	-0,003	-
Droit d'enregistrement & timbres	2. 407,200	3 339,820	-932,620	-27,9%
Taxes s/ Véhicules	1 221,223	1 170,766	50,457	+4,31%
Taxe municipale	3 590,250	2 860,517	729,733	+25,51%
Redevance occupation voie publique	1 881,000	-	1 881,000	-
Autres taxes	125,711	152,980	-27,269	-17,82%
Contribution sociale de solidarité	100,000	-	100,000	-
TOTAL GENERAL	1 063 760,394	1 201 780,998	-138 020,604	-11,48%

Note 22 : CHARGES FINANCIERES NETTES

Les charges financières nettes se sont élevées à la clôture de l'exercice à DT : 770.345,327 contre DT : 678.494,415 à l'issue de l'exercice précédent, enregistrant ainsi une augmentation de DT : 91.850,912 soit +13,53%, se détaillant comme suit :

Désignation	2018	2017
Charges d'intérêts s/ Emprunts Long Terme	669 413,573	602 704,877
Charges d'intérêts s/ Emprunts Court Terme	31 239,869	27 525,618
Charges d'intérêts s/ Crédits Leasing	377,767	3 154,038
Intérêts de retard s/ Emprunts	60 706,047	28 430,961
Pertes de change	247,040	39,880
Intérêts s/Comptes courants bancaires	15 271,028	24 312,948
Charges Financières (1)	777 255,324	686 168,322
Commissions de change	(4 229,498)	(6 383,002)
Intérêts créditeurs	(2 131,239)	(605,207)
Revenus des autres créances	(237,725)	-
Gains de change	(311,535)	(685,698)
Produits Financiers (2)	(6 909,997)	(7 673,907)
Charges Financières Nettes (1) – (2)	770 345,327	678 494,415

Note 23 : PRODUITS DE PLACEMENT

Les produits de placement ont accusé à la clôture de l'exercice un solde nul contre DT : 1.206,637 à l'issue de l'exercice précédent et se détaillent comme suit :

Désignation	2018	2017
Plus-value s/Cession valeurs mobilières (Placement en SICAV)	-	1 206,637
Total	-	1 206,637

Note 24 : AUTRES GAINS ORDINAIRES

Les autres gains ordinaires se sont élevés à la clôture de l'exercice à DT : 390.630,163 contre DT : 3.925,213 à l'issue de l'exercice précédent et se détaillent comme suit :

Désignation	2018	2017
Plus-value s/Cession d'immobilisations	5 966,301	3 225,442
Gains s/ Apurement Soldes Pharmacies Externes (1)	384 276,237	-
Gains s/ Différences de règlement	387,625	699,771
Total	390 630,163	3 925,213

(1) : Il s'agit de l'apurement de dettes cumulées vis-à-vis des Pharmacies externes suite à un rapprochement des soldes effectué par les deux parties. Le protocole d'accord qui a matérialisé ce rapprochement ne nous a pas été communiqué.

Note 25 : AUTRES PERTES ORDINAIRES

Les autres pertes ordinaires se sont élevées à la clôture de l'exercice à DT : 68.583,395 contre DT : 6.598,877 à l'issue de l'exercice précédent et se détaillent comme suit :

Désignation	2018	2017
Pertes s/ différences de règlement	3 727,569	1 295,512
Moins-value s/Cession d'immobilisations (Matériel de Transport)	-	421,747
Pénalités fiscales TDRF / ANNEXE D	58 666,348	1 044,553
Pénalités & pertes sociales TDRF / ANNEXE D	6 189,478	3 837,065
Total	68 583,395	6 598,877

Note 26 : AMORTISSEMENTS DIFFERES (ANNEXE D)

Exercice	Amortissements différés imputables	Reports déficitaires	Reports déficitaires imputés	Reports déficitaires ordinaires	Total
Exercice 2013	-			0,000	-
Exercice 2014	13 413,429			0,000	13 413,429
Exercice 2015	1 583 535,146			0,000	1 583 535,146
Exercice 2016	1 925 668,545			0,000	1 925 668,545
Exercice 2017	736 377,105			0,000	736 377,105
Total	4 258 994,225	0,000	0,000	0,000	4 258 994,225

TABLEAU DES IMMOBILISATIONS INCORPORELLES & CORPORELLES
--

EXERCICE CLOS LE 31 DECEMBRE 2018

Désignation	Taux	Valeurs Brutes				Amortissements / Provisions				Valeur Comptable Nette
		Début de période	Acquisitions	Cessions & Régul.	Fin de période	Début de période	Dotation de la période	Cessions & Régul.	Fin de période	
Logiciels	33%	204 539,698			204 539,698	179 684,766	17 423,884		197 108,650	7 431,048
Logiciel - Matériel de traçabilité STEROS	33%	21 000,500			21 000,500	6 999,467	7 000,167		13 999,634	7 000,866
TOTAL IMMOB. INCORPORELLES		225 540,198	0,000	0,000	225 540,198	186 684,233	24 424,051	0,000	211 108,284	14 431,914
Terrains	-	3 241 179,581			3 241 179,581	0,000			0,000	3 241 179,581
221- Terrains		3 241 179,581		0,000	3 241 179,581	0,000			0,000	3 241 179,581
Constructions	2%	13 132 278,196	1 900,951		13 134 179,147	1 334 835,321	144 274,327		1 479 109,648	11 655 069,499
222- Constructions		13 132 278,196	1 900,951	0,000	13 134 179,147	1 334 835,321	144 274,327		1 479 109,648	11 655 069,499
Installations Fluides	10%	3 140 455,371	1 910,600		3 142 365,971	1 300 537,626	305 882,393		1 606 420,019	1 535 945,952
Installations Électriques	10%	910 205,457			910 205,457	478 898,326	71 684,290		550 582,616	359 622,841
Installations Ascenseurs	10%	318 474,166			318 474,166	120 775,372	31 858,615		152 633,987	165 840,179
Matériels - Réanimation	10%-15%	991 171,479	4 500,600		995 672,079	503 179,401	79 128,497		582 307,898	413 364,181
Matériels - Cardiovasculaire	10%-15%	1 179 173,800	10 000,600		1 189 174,400	591 118,334	94 591,509		685 709,843	503 464,557
Matériels - Radiologie	10%-15%	4 029 833,200	71 850,300		4 101 683,500	2 160 352,248	320 371,608		2 480 723,856	1 620 959,644
Matériels - Bloc opératoire	10%-15%	3 681 507,546	216 979,055		3 898 486,601	1 698 680,342	311 008,898		2 009 689,240	1 888 797,361
Matériels - Maternité	10%-15%	316 138,139			316 138,139	163 583,417	25 083,758		188 667,175	127 470,964
Matériels - Hospitalisation	10%-15%	992 815,286	7 140,256		999 955,542	519 465,777	78 731,532		598 197,309	401 758,233
Instruments médicaux	15%	583 759,569	22 286,513		606 046,082	299 151,289	99 954,201		399 105,490	206 940,592
Lingerie	33%	72 254,581	16 320,564		88 575,145	56 213,279	11 414,290		67 627,569	20 947,576
Vaisselle	33%	51 940,844	8 807,404		60 748,248	47 798,564	3 974,899		51 773,463	8 974,785

ANNEXE A

Matériels - Cuisine	15%-20%	89 771,236	4 555,610		94 326,846	68 315,171	17 960,662		86 275,833	8 051,013
Matériels - Cafétéria	15%-20%	47 809,692			47 809,692	32 389,740	9 561,938		41 951,678	5 858,014
Autres Matériels	15%-20%	7 683,552	3 932,000		11 615,552	3 082,176	1 935,323		5 017,499	6 598,053
Tapis, rideaux & décoration	20%	4 039,780			4 039,780	1 894,170	807,956		2 702,126	1 337,654
223- INSTALLATIONS TECHNIQUES, M&O		16 417 033,698	368 283,502	0,000	16 785 317,200	8 045 435,232	1 463 950,369	0,000	9 509 385,601	7 275 931,599
Matériels de Transport	20%	177 025,644	19 000,000	-37 414,706	158 610,938	157 713,706	19 760,812	-33 181,007	144 293,511	14 317,427
224- MATERIEL DE TRANSPORT		177 025,644	19 000,000	-37 414,706	158 610,938	157 713,706	19 760,812	-33 181,007	144 293,511	14 317,427
Agenc., Aménag. & Install. Diverses	10%	313 147,213	21 680,876		334 828,089	103 799,048	32 840,754		136 639,802	198 188,287
Installations Caméras de surveillance	10%	3 125,053			3 125,053	476,092	312,505		788,597	2 336,456
Equipements de Bureau	20%	318 995,720	1 490,614		320 486,334	256 398,279	46 315,788		302 714,067	17 772,267
Matériels informatiques	15%-33%	272 617,348	14 666,457		287 283,805	254 860,856	8 929,340		263 790,196	23 493,609
Agenc., Aménag. Matériels Etages & Chambres	20%	373 859,032	3 879,600		377 738,632	282 500,134	74 664,139		357 164,273	20 574,359
228- AUTRES IMMOB. CORPORELLES		1 281 744,366	41 717,547		1 323 461,913	898 034,409	163 062,526		1 061 096,935	262 364,978
Extension Construction En-cours		36 578,342	11 712,821		48 291,163					48 291,163
Constructions En-cours		616 196,133			616 196,133					616 196,133
Install. Électriques En-cours		306 138,344			306 138,344					306 138,344
Install. Fluides En-cours		215 020,741			215 020,741					215 020,741
Install. Rééducation fonctionnelle E-C		237 021,112			237 021,112					237 021,112
Install. Climatisation En-cours		26 721,489			26 721,489					26 721,489
232- IMMOBILISATIONS EN-COURS		1 437 676,161	11 712,821	0,000	1 449 388,982	0,000	0,000		0,000	1 449 388,982

ANNEXE A

Avances & Acomptes s/Commandes		57 963,627	4 650,000		62 613,627	40 000,000			40 000,000	22 613,627
238- AV. & ACOMPTE S/COMMANDES		57 963,627	4 650,000	0,000	62 613,627	40 000,000			40 000,000	22 613,627
Matériel Cardiovasculaire	10%	52 788,500			52 788,500	10 133,937	5 100,533		15 234,470	37 554,030
Matériel Bloc opératoire	10%	21 989,931			21 989,931	4 221,460	2 124,712		6 346,172	15 643,759
Matériel de Transport	20%		35 247,701		35 247,701		1 577,137		1 577,137	33 670,564
24- MATERIEL LEASING		74 778,431			110 026,132	14 355,397	8 802,382		23 157,779	86 868,353
TOTAL GENERAL IMMOBILISATIONS CORPORELLES		35 819 679,704	447 264,821	-37 414,706	36 264 777,520	10 450 374,065	1 799 850,416	-33 181,007	12 217 043,474	24 007 734,046

Remarque :

* Le coût d'acquisition comprend le prix d'achat, les droits et taxes non récupérables ainsi que les frais accessoires directs, nécessaires pour la mise en utilisation de l'immobilisation.

* Les immobilisations sont amorties selon le mode linéaire.

* La société a appliqué le Décret n°2008-492 du 25 Février 2008, fixant les taux maximum des amortissements linéaires et la valeur des actifs immobilisés pouvant faire l'objet d'un amortissement intégral au titre de l'année de leur utilisation.

TABLEAU DE MOUVEMENT DES CAPITAUX PROPRES
--

EXERCICE CLOS LE 31 DECEMBRE 2018

(exprimé en dinars)

Désignation	Capital social	Réserve légale	Réserve Spéciale (1)	Amort. Différés	Résultats reportés	Modif. Comptables	Résultat de l'exercice	Total
Soldes au 31 Décembre 2015	9 600 000,000	0,000		0,000	-2 022 656,225		-1 644 363,275	5 932 980,500
Affectations AGO du 08/01/2017					-1 644 363,275		1 644 363,275	
Résultat Net de l'exercice 2016							-1 994 202,715	-1 994 202,715
Soldes au 31 Décembre 2016	9 600 000,000	0,000	0,000	0,000	-3 667 019,500		-1 994 202,715	3 938 777,785
Affectations AGO du 05/11/2017					-1 994 202,715		1 994 202,715	0,000
C.A du 21/12/2017 (2)			7 862 750,000					7 862 750,000
Résultat Net de l'exercice 2017							-1 193 905,161	-1 193 905,161
Soldes au 31 Décembre 2017	9 600 000,000	0,000	7 862 750,000	0,000	-5 661 222,215		-1 193 905,161	10 607 622,624
Affectations AGO du 30/06/2018					-1 193 905,161		1 193 905,161	0,000
Résultat Net de l'exercice 2018							634 497,909	634 497,909
Soldes au 31 Décembre 2018	9 600 000,000	0,000	7 862 750,000	0,000	-6 855 127,376		634 497,909	11 242 120,533

(1) : Réserve spéciale de réévaluation du terrain sur la base d'un rapport d'expertise daté du 07/12/2017. C'est une dérogation à la Norme comptable tunisienne n°5, relative aux Immobilisations Corporelles et au principe du coût historique.

(2) : Cette décision a été entérinée par l'AGE du 21 Janvier 2018.

TABLEAU DES EMPRUNTS EN PRINCIPAL
--

EXERCICE CLOS LE 31 DECEMBRE 2018

Désignation	Montant	Taux	Durée	Encours début de période	Utilisations	Rembrsmt	Fin de période				Intérêts restant à payer (1)
							Encours Fin de période	Echéances à (+) d'un an	Echéances à (-) d'un an	Impayés en Principal	
AMEN BANK-BEI 3000000	3 000 000,000	TMM+4,28%	10 ans 2013-2022	1 994 174,902		-297 076,864	1 697 098,038	1 247 866,601	381 147,823	68 083,614	162 930,685
AMEN BANK-BEI 3000000	3 000 000,000	TMM+4,26%	10 ans 2013-2022	1 994 174,902		-180 736,388	1 813 438,514	1 247 866,601	381 147,823	184 424,090	162 930,685
AMEN BANK-BEI 2000000	2 000 000,000	TMM+4,26%	10 ans 2013-2022	1 329 449,935		-120 490,925	1 208 959,010	831 911,067	254 098,549	122 949,394	108 620,455
AMEN BANK-BEI 4300000	4 300 000,000	TMM+4,26%	10 ans 2013-2022	3 089 498,646		-490 236,782	2 599 261,864	1 788 608,789	546 311,879	264 341,196	233 533,981
AMEN BANK-BEI 2700000	2 700 000,000	TMM+4,26%	10 ans 2013-2022	1 794 757,749		-162 662,749	1 632 095,000	1 123 080,279	343 033,040	165 981,681	146 637,616
AMEN BANK-BEI 500MD	500 000,000	TMM+4,26%	10 ans 2014-2023	393 278,087		-57 559,601	335 718,486	275 190,825	60 527,661	0,000	48 834,928
AMEN BANK-BEI 350MD	350 000,000	TMM+4,26%	10 ans 2014-2023	275 294,660		-40 291,721	235 002,939	192 633,576	42 369,363	0,000	34 184,451
AMEN BANK-BEI 650 MD	650 000,000	TMM+4,26%	10 ans 2014-2024	589 908,987		-65 137,512	524 771,475	416 714,598	73 520,910	34 535,967	129 531,753
AMEN BANK-BEI 1000000	1 000 000,000	TMM+4,26%	10 ans 2015-2025	1 000 000,000		-62 500,000	937 500,000	750 000,000	125 000,000	62 500,000	268 150,490
AMEN BANK-BEI 500MD	500 000,000	TMM+4,26%	10 ans 2016-2025	500 000,000		-31 250,000	468 750,000	375 000,000	62 500,000	31 250,000	134 236,579
IJARA CT N°16134 (2)	74 778,431	9,15%	3 ans 2016-2018	13 313,638		-13 312,638	1,000	1,000	0,000	0,000	0,000
IJARA CT N°18327 (3)	35 247,701	11,22%	3 ans 2018-2021		35 247,701	-4 297,583	30 950,118	21 104,791	9 845,327	0,000	5 213,887
TOTAL GENERAL				12 973 851,506	35 247,701	-1 525 552,763	11 483 546,444	8 269 978,127	2 279 502,375	934 065,942	1 434 805,510

(1) : Il s'agit des intérêts cumulés (Amen Bank+BEI) y compris la commission de couverture de change

(2) : Matériel Médical

(3) : Matériel de Transport (FIAT NEW DOBLO MAXI)

TABLEAU DE DETERMINATION DU RESULTAT FISCAL
--

(Exercice clos le 31 Décembre 2018)

RESULTAT NET COMPTABLE (PERTE)	634 497,909
---------------------------------------	--------------------

REINTEGRATIONS

Impôt sur les sociétés		15 364,814
Taxes, amendes et pénalités	Note 25	64 855,826
Contribution sociale de solidarité		100,000
Autres charges non déductibles		3 785,223
Provisions pour créances douteuses	Note 20	308 926,708
Provisions pour dépréciation Stocks	Note 4	6 958,315

Total Réintégrations	399 990,884
-----------------------------	--------------------

DEDUCTIONS

Reprise s/ Provisions Clients initialement non déduites	17 556,672
Reprise s/ Provisions Stocks initialement non déduites	32 806,193

Total Déductions	50 362,865
-------------------------	-------------------

RESULTAT FISCAL (PERTE)	984 125,928
--------------------------------	--------------------

Réintégration Dotation aux Amortissements 2018	ANNEXE A	1 824 274,467
--	----------	---------------

RESULTAT FISCAL AVANT AMORTISSEMENTS	2 808 400,395
---	----------------------

Déduction des reports déficitaires antérieurs (Exercice 2013)	0,000	
Déduction de la Dotation aux amortissements de l'Exercice	-1 824 274,467	
Déduction des Amortissements différés	Note 26	-4 258 994,225

2013	0,000
2014	13 413,429
2015	1 583 535,146
2016	1 925 668,545
2017	736 377,105

RESULTAT FISCAL (PERTE)	-3 274 868,297
--------------------------------	-----------------------

IMPOT SUR LES SOCIETES DÙ	15 364,814
----------------------------------	-------------------

Minimum d'Impôt = Chiffre d'Affaires TTC * 0,1% = 15.364.814,000 * 0,1%

A IMPUTER

Excédents antérieurs	376 432,909
Retenues à la source	97 007,316

IMPOT SUR LES SOCIETES A REPORTER	Note 6	458 075,411
--	--------	--------------------

TABLEAU RECAPITULATIF DES OPERATIONS AVEC LES PARTIES LIEES
--

EXERCICE CLOS LE 31 DECEMBRE 2018

Parties Liées	Qualité	Nature/Objet	Solde au 31/12/2017	Mouvements de l'Exercice	Règlements de l'Exercice 2018	Soldes au 31/12/2018
C.I.R	Le Gérant de la C.I.R, Mr Haykel DABBEBI, est administrateur à CICM	Imagerie médicale	-576 670,021	-817 216,613	819 164,882	-574 721,752
Dr Majdi FOURATI	Actionnaire CICM	Directeur Médical de C.M	- 1 000,500	-12 007,200	12 007,100	-1 000,600
Pharmacie Ahmed RHIM	Administrateur et Membre du Conseil de CICM	Approvisionnement en produits pharmaceutiques	-12 853,982	-25 063,453	8 233,920	-29 683,515
Pharmacie Massouda BETTAIEB	Actionnaire CICM	Approvisionnement en produits pharmaceutiques	3 265,53	-31 513,874	23 620,618	-4 627,731
SOCIETE RUSPINA TELECOM "SORUTEL"	Le Gérant de SORUTEL, Mr Faouzi H'MIDA, est administrateur à CICM	Equipements électroniques & Services liés	-813,593	0,000	813,593	-
Maître Khaled ZIDI	Actionnaire CICM	Conseil & Assistance Juridique	-1 764,000	-5 253,360	5 980,360	-1 037,000
Horizon Santé, Sarl	Associés Horizon Santé : Mourad CHAABOUNI Administrateur (1) et Mr Nabil MAJDOUB actionnaire à CICM	Convention de partenariat avec INAMCO	126 075,365	126 525,047	-204 019,301	48 581,111
LABORATOIRE DR SALEM BEN HASSAN	Actionnaire et membre du Conseil de CICM	Facturation de Frais de prélèvement, de communication et de gestion (15% du C.A TTC)		15 987,014		15 987,014
LABORATOIRE DR MONCEF HARZALLAH	Actionnaire à CICM	Facturation de Frais de prélèvement, de communication et de gestion (15% du C.A TTC)		26 147,752		26 147,752

(1) : Mr Mourad CHAABOUNI a démissionné du Conseil d'administration en date du 23 Mai 2018

	Encaissements provenant- Cessions d'immobilisations Financières					0,000
	FLUX DE TRESORERIE AFFECTES AUX ACTIVITES D'INVESTISSEMENTS					-564 572,880
	Encaissements suite à l'émission d'actions	9 600 000,000			9 600 000,000	0,000
	Dividendes et autres distributions	-6 855 127,376			-6 855 127,376	0,000
	Remb. Emprunts à C& L Terme	13 370 362,789	-2 675 028,580	-35 247,701	11 962 691,796	-4 117 947,274
	Intérêts payés sur emprunts à C&L Terme	1 802,963	-745 390,648		215,750	-743 803,435
	Encaissements d'emprunts à C&L Terme		2 675 028,580			2 675 028,580
	FLUX DE TRESORERIE AFFECTES AUX ACTIVITES DE FINANCEMENT					-2 186 722,129
	SOMME DES FLUX DE TRESORERIE					452,049
	VARIATION DE TRESORERIE	444 490,292	994 998,031		216 143,552	766 199,242
						452,049
OPERATIONS N'ENTRAINANT PAS DES FLUX	Amortissements	-10 637 058,298	-1 824 274,467	33 181,007	-12 428 151,758	0,000
	Frais préliminaires	0,000	0,000		0,000	0,000
	Dotation Provisions&Reprises	-1 311 585,551	20 000,000	-265 522,156	-1 577 107,707	20 000,000
	Stocks	636 556,787		156 827,323	793 384,110	0,000
	Résultat de l'exercice			-634 497,909		634 497,909

ENGAGEMENTS HORS BILAN

EXERCICE CLOS LE 31 DECEMBRE 2018

Désignation	Montant	Durée	Capital restant dû	Intérêts restant à payer	Hypothèque Terrain (1)	Nantissement Fonds commercial	Nantissement Matériel d'exploitation	Nantissement Matériel roulant
AMEN BANK-BEI 3000MD	3 000 000,000	10 ans 2013-2022	1 697 098,038	162 930,685	X	X	X	X
AMEN BANK-BEI 3000MD	3 000 000,000	10 ans 2013-2022	1 813 438,514	162 930,685	X	X	X	X
AMEN BANK-BEI 2000MD	2 000 000,000	10 ans 2013-2022	1 208 959,010	108 620,455	X	X	X	X
AMEN BANK-BEI 4300MD	4 300 000,000	10 ans 2013-2022	2 599 261,864	233 533,981	X	X	X	X
AMEN BANK-BEI 2700MD	2 700 000,000	10 ans 2013-2022	1 632 095,000	146 637,616	X	X	X	X
AMEN BANK-BEI 500MD	500 000,000	10 ans 2014-2023	335 718,486	48 834,928	X	X	X	X
AMEN BANK-BEI 350MD	350 000,000	10 ans 2014-2023	235 002,939	34 184,451	X	X	X	X
AMEN BANK-BEI 650 MD	650 000,000	10 ans 2014-2024	524 771,475	129 531,753	X	X	X	X
AMEN BANK-BEI 1000MD	1 000 000,000	10 ans 2015-2025	937 500,000	268 150,490	X	X	X	X
AMEN BANK-BEI 500MD	500 000,000	10 ans 2016-2025	468 750,000	134 236,579	X	X	X	X
IJARA CT N°16134/64	74 778,431	3 ans 2016- 2018	1,000	0,000			X	
IJARA CT N°13827/46	35 247,701	3 ans 2018-2021	30 950,118	5 213,887				X
TOTAL GENERAL	18 110 026,132		11 452 596,326	1 434 805,510				

(1) : Terrain d'une superficie de 6059 m², objet du Titre Foncier n°74738

SCHEMA DES SOLDES INTERMEDIAIRES DE GESTION

PRODUITS		CHARGES		SOLDES		2018	2017
Prestations de services	14 491 722,628	Achats consommés	5 734 683,555	MARGE S/ACHATS CONSOMMES		8 757 039,073	7 260 654,278
Marge s/Achats consommés	8 757 039,073	Autres approvisionnements	1 168 608,025				
Autres Produits d'exploitation	118 919,557	Autres charges externes	966 360,634				
Total	8 875 958,630	Total	2 134 968,659	VALEUR AJOUTEE BRUTE		6 740 989,971	5 166 918,698
Valeur Ajoutée Brute	6 740 989,971	Impôts, taxes & versem. assimilés	97 399,760				
Total	6 740 989,971	Charges de personnel	3 405 269,441				
		Total	3 502 669,201	EXCEDENT BRUT D'EXPLOITATION		3 238 320,770	1 773 582,064
Excédent Brut d'Exploitation	3 238 320,770	Insuffisance Brute d'Exploitation					
Autres produits ordinaires	390 630,163	Autres charges ordinaires	68 583,395				
Produits financiers		Charges financières	770 345,327				
Transfert & reprise de charges		Dotations aux amort. & aux provis	2 140 159,488				
Reprise s/Provisions		Impôt sur le résultat ordinaire	15 364,814				
Total	3 628 950,933	Total	2 994 453,024	RESULTAT ACTIVITES ORDINAIRES		634 497,909	-1 193 905,161
Résultat positif des activités ordinaires	634 497,909	Résultat négatif des activités ordinaires					
Gains extraordinaires		Pertes extraordinaires					
Effet positif des modifications comptables		Effet négatif net des modif.comptables					
Total	634 497,909	Total	0,000	RESULTAT NET DE L'EXERCICE		634 497,909	-1 193 905,161

TABLEAU DE PASSAGE DES CHARGES PAR NATURE AUX CHARGES PAR DESTINATION

COMPTES	LISTE DES COMPTES DE CHARGES PAR NATURE	MONTANT	VENTILLATION				Observations
			COUT DES VENTES	FRAIS DE DISTRIBUT°	FRAIS D'ADMINISTRAT°	AUTRES CHARGES	
602-603	ACHATS CONSOMMES	4 970 950,243	4 970 950,243				
604	SOUS-TRAITANCE RADIOLOGIE "CIR"	763 754,313	763 754,313				
606	EAU+ELECTR.+GAZ+CARBURANT+OXYGENE	729 984,070	656 985,663		72 998,407		
606	DIVERS ACHATS NON STOCKES	438 602,954	152 297,994		57 328,209	228 976,751	
611	FRAIS D'ANALYSE	5 317,797	5 317,797				
613	LOCATION MATERIELS	9 298,366	9 298,366				
615	ENTRETIEN & REPARATIONS	636 682,394	569 597,032		35 451,044	31 634,318	
616	PRIMES D'ASSURANCE	44 459,642			44 459,642		
617	ETUDES, RECHERCHES & DIVERS SERVICES	30 656,370			30 656,370		
622	HONORAIRES	81 564,388	31 092,220		50 472,168		
623	PUBLICITE, PUBLICATION & RELAT.PUBLIQUES	44 905,349			44 905,349		
624	TRANSPORTS DIVERS	5 188,143			5 188,143		
625	DEPLACEMENTS, MISSIONS & RECEPTIONS	18 368,233			18 368,233		

626	FRAIS POSTAUX & DE TELECOM.	54 944,766			54 944,766		
627	SERVICES BANCAIRES & ASSIMILES	10 975,186				10 975,186	
633	JETONS DE PRESENCE	24 000,000			24 000,000		
640	SALAIRES & COMPLEMENT DE SALAIRES	2 932 668,653	2 199 501,490		733 167,163		
645	REMUNERATION PDG	47 714,071			47 714,071		
646	VARIATION CONGES PAYES	-1 504,480	-1 128,360		-376,120		
647	COTIS. SOCIALES+AUT. CHARGES PERSONNEL	412 307,522	309 230,642		103 076,881		
648-649	AUTRES CHARGES DE PERSONNEL	14 083,675				14 083,675	
6611+6612	TFP+FOPROLOS	72 585,259	54 438,944		18 146,315		
665	TCL+ DROIT ENREG.& TIMB.+TAXE MUNICIPALE	23 493,278				23 493,278	
6655	TAXES S/ LES VEHICULES	1 221,223			1 221,223		
6659	CONTRIBUTION SOCIALE DE SOLIDARITE	100,000				100,000	
6811	DOTATION AMORT. IMMOB. INCORPORELLES	24 424,051			24 424,051		
6811	DOTATION AMORT. IMMOB. CORPORELLES	1 799 850,416	1 564 942,398		127 403,125	107 504,893	
6817	DOTATION PROV. STOCKS	6 958,315	6 958,315				
6827	DOTATION PROV. CREANCES DOUTEUSES	308 926,706	308 926,706				
TOTAL		13 512 480,903	11 602 163,762	0,000	1 493 549,040	416 768,101	

Mesdames & Messieurs les Actionnaires
Du CENTRE INTERNATIONAL CARTHAGE MEDICAL, S.A

**RAPPORT GENERAL DU COMMISSAIRE AUX COMPTES
SUR LES ETATS FINANCIERS DE L'EXERCICE CLOS LE 31
DECEMBRE 2018**

I. Rapport sur l'audit des Etats Financiers

1. Opinion avec réserves

En exécution de la mission de commissariat aux comptes qui nous a été confiée par votre Assemblée Générale Ordinaire du 5 Novembre 2017, nous avons effectué l'audit des Etats Financiers du **CENTRE INTERNATIONAL CARTHAGE MEDICAL, S.A**, qui comprennent le bilan arrêté au 31 Décembre 2018, l'état de résultat et l'état des flux de trésorerie pour l'exercice clos à cette date, ainsi que les notes annexes, y compris le résumé des principales méthodes comptables.

Ces Etats Financiers font ressortir des capitaux propres positifs de DT : 11.242.120,533 , y compris le résultat bénéficiaire net de l'exercice s'élevant à DT : 634.497,909.

À notre avis, à l'exception des incidences des points décrits dans la section « Fondement de l'opinion avec réserves » de notre rapport, les Etats Financiers ci-joints présentent sincèrement, dans tous leurs aspects significatifs, la situation financière de la société au 31 décembre 2018, ainsi que sa performance financière et ses flux de trésorerie pour l'exercice clos à cette date, conformément au Système Comptable des Entreprises.

2. Fondement de l'opinion avec réserves

Nous avons effectué notre audit selon les normes internationales d'audit applicables en Tunisie. Les responsabilités qui nous incombent en vertu de ces normes sont plus amplement décrites dans la section «Responsabilités de l'auditeur pour l'audit des Etats Financiers» du présent rapport. Nous sommes indépendants de la société conformément aux règles de déontologie qui s'appliquent à l'audit des Etats Financiers en Tunisie et nous nous sommes acquittés des autres responsabilités déontologiques qui nous incombent selon ces règles. Nous estimons que les éléments probants que nous avons obtenus sont suffisants et appropriés pour fonder notre opinion d'audit avec les réserves suivantes :

2.1. Insuffisance de provisions pour dépréciation des créances clients

La quote-part de la Polyclinique des créances libyennes prises en charge par l'Ambassade de la Libye, le Consulat de la Libye et de l'organisme d'assurance TRUST totalise au 31 Décembre 2018 un montant de DT : 3.461.830,821 qui traîne depuis plusieurs exercices et qui jusqu'à la date de rédaction de notre rapport, aucun encaissement n'a eu lieu à son sujet. Néanmoins, la société n'a provisionné que 30% de ces créances pour les deux premières et 40% pour la dernière, soit au total la somme de DT : 1.112.505,674.

Ainsi, vu la situation exceptionnelle en Libye et par application du principe de prudence, nous considérons que la société devrait lever le taux des provisions à 50% des dites créances, soit une provision complémentaire à constater de l'ordre de DT : 618.409,737. (Cf. Note 5)

2.2. Dérogation au principe du coût historique

La société a dérogé au principe du coût historique et au paragraphe 40 de la Norme Comptable n°5 relative aux immobilisations corporelles et ce, en procédant à la réévaluation de son terrain et de ses constructions pour respectivement DT : 2.703.783,000 et DT : 5.182.416,720. (Cf. ANNEXE B)

3. Questions clés de l'audit

Les questions clés de l'audit sont les questions qui, selon notre jugement professionnel, ont été les plus importantes dans l'audit des Etats Financiers de la période considérée. Ces questions ont été traitées dans le contexte de notre audit des Etats Financiers pris dans leur ensemble et aux fins de la formation de notre opinion sur ceux-ci, et nous n'exprimons pas une opinion distincte sur ces questions. Nous avons déterminé que les questions décrites ci-après constituent les questions clés de l'audit qui doivent être communiquées dans notre rapport.

3.1. Les Immobilisations Corporelles

Question clé de l'audit :

Les immobilisations corporelles, nettes d'amortissements et de provisions, s'élèvent à la clôture de l'exercice clos le 31 Décembre 2018 à DT : 24.007.734,046, représentant ainsi 68,27% du total des actifs. Nous avons considéré que cette rubrique est une question clé d'audit en raison de son importance significative dans les comptes de la société.

Réponses apportées :

Dans le cadre de notre audit des comptes, nos travaux ont notamment consisté à :

- *Apprécier les procédures de contrôle interne mises en place par la société dans le cadre du processus d'acquisition et de prise en compte des immobilisations ;*
- *Vérifier l'existence de procédures de gestion des immobilisations et d'un inventaire physique des immobilisations à la clôture de l'exercice ;*
- *Vérifier les factures et les contrats d'acquisitions et procéder, par échantillonnage, à l'observation physique de certaines immobilisations ;*
- *Vérifier les tableaux détaillés des amortissements et apprécier les taux d'amortissement utilisés par rapport à la durée d'utilité économique ;*

3.2. Les Créances clients

Question clé de l'audit :

Les créances clients, nettes de DT : 1.364.109,856 de provisions pour dépréciation, s'élèvent à la clôture de l'exercice à DT : 9.054.181,165 et représentent ainsi 25,74% des actifs. Nous avons considéré que cette rubrique est une question clé d'audit en raison de son importance significative dans les comptes de la société et des risques liés notamment au recouvrement aux créances libyennes.

Réponses apportées :

Dans le cadre de notre approche d'audit, nos diligences ont consisté notamment à :

- *Mener des entretiens avec la direction pour prendre connaissance des procédures mises en place par la société pour apprécier les risques de non recouvrement ;*
 - *Procéder à des revues critiques des jugements formulés par la direction dans le cadre de l'évaluation des risques de non recouvrement et apprécier le caractère raisonnable des estimations et hypothèses retenues dans le calcul des provisions pour dépréciation ;*
-

- *Auditer la balance âgée et s'assurer de l'application de la politique de la direction en matière de provision pour dépréciation des créances douteuses ;*
- *Procéder à la circularisation des principaux clients ;*

3.3. Les Revenus

Question clé de l'audit :

Les revenus de l'exercice s'élèvent au 31 Décembre 2018 à DT : 14.491.722,628. Ils représentent 96,6% des produits de la société.

Nous avons considéré que la prise en compte des revenus est une question clé d'audit en raison du volume important des transactions de vente de prestations de services et leur importance significative dans les comptes de la société.

Réponses apportées :

Dans le cadre de notre audit des comptes, nos travaux ont notamment consisté à :

- *Apprécier les procédures de contrôle interne mises en place par la société dans le cadre du processus de prise en compte des revenus ;*
- *Vérifier la concordance entre les bases commerciales et les revenus comptabilisés par la société ;*
- *Réaliser un examen analytique détaillé des revenus afin de corroborer les données comptables notamment avec les informations de gestion, les données historiques, l'évolution tarifaire, les tendances du secteur et la réglementation y afférente ;*
- *Vérifier le caractère approprié des informations fournies sur les revenus présentées dans les notes aux états financiers*

4. Rapport du Conseil d'Administration

La responsabilité du rapport du Conseil d'administration incombe au Conseil d'administration.

Notre opinion sur les Etats Financiers ne s'étend pas au rapport du Conseil d'administration et nous n'exprimons aucune forme d'assurance sur ce rapport.

En effet, conformément aux dispositions de l'article 266 du Code des Sociétés Commerciales, notre responsabilité consiste à vérifier l'exactitude des informations données sur les comptes de la société dans le rapport du Conseil d'administration par référence aux données figurant dans les Etats Financiers. Nos travaux consistent à lire le rapport du Conseil d'Administration et, ce faisant, à apprécier s'il existe une incohérence significative entre celui-ci et les Etats Financiers ou la connaissance que nous avons acquise au cours de l'audit, ou encore si le rapport du Conseil d'administration semble autrement comporter une anomalie significative. Si, à la lumière des travaux que nous avons effectués, nous concluons à la présence d'une anomalie significative dans le rapport du Conseil d'administration, nous sommes tenus de signaler ce fait. Nous n'avons rien à signaler à cet égard.

5. Responsabilités de la Direction et des responsables de la gouvernance pour les Etats Financiers

La Direction est responsable de la préparation et de la présentation fidèle des Etats Financiers conformément au Système Comptable des Entreprises, de la mise en place du contrôle interne qu'elle considère comme nécessaire pour permettre la préparation d'Etats Financiers exempts d'anomalies significatives, que celles-ci résultent de fraudes ou d'erreurs, ainsi que de la détermination des estimations comptables raisonnables au regard des circonstances. Lors de la préparation des Etats Financiers, c'est à la Direction qu'il incombe d'évaluer la capacité de la société à poursuivre son exploitation, de communiquer,

le cas échéant, les questions relatives à la continuité de l'exploitation et d'appliquer le principe comptable de continuité d'exploitation, sauf si la Direction a l'intention de liquider la société ou de cesser son activité ou si aucune autre solution réaliste ne s'offre à elle. Il incombe aux responsables de la gouvernance de surveiller le processus d'information financière de la société.

6. Responsabilités de l'auditeur pour l'audit des Etats Financiers

Nos objectifs sont d'obtenir l'assurance raisonnable que les Etats Financiers pris dans leur ensemble sont exempts d'anomalies significatives, que celles-ci résultent de fraudes ou d'erreurs, et de délivrer un rapport contenant notre opinion. L'assurance raisonnable correspond à un niveau élevé d'assurance, qui ne garantit toutefois pas qu'un audit, réalisé conformément aux normes internationales d'audit applicables en Tunisie, permettra toujours de détecter toute anomalie significative qui pourrait exister. Les anomalies peuvent résulter de fraudes ou d'erreurs et elles sont considérées comme significatives lorsqu'il est raisonnable de s'attendre à ce que, individuellement ou collectivement, elles puissent influencer sur les décisions économiques que les utilisateurs des Etats Financiers prennent en se fondant sur ceux-ci. Dans le cadre d'un audit réalisé conformément aux normes internationales d'audit applicables en Tunisie, nous exerçons notre jugement professionnel et faisons preuve d'esprit critique tout au long de cet audit.

En outre :

- Nous identifions et évaluons les risques que les Etats Financiers comportent des anomalies significatives, que celles-ci résultent de fraudes ou d'erreurs, concevons et mettons en œuvre des procédures d'audit en réponse à ces risques, et réunissons des éléments probants suffisants et appropriés pour fonder notre opinion. Le risque de non-détection d'une anomalie significative résultant d'une fraude est plus élevé que celui d'une anomalie significative résultant d'une erreur, car la fraude peut impliquer la collusion, la falsification, les omissions volontaires, les fausses déclarations ou le contournement du contrôle interne ;
- Nous acquérons une compréhension des éléments du contrôle interne pertinents pour l'audit afin de concevoir des procédures d'audit appropriées dans les circonstances ;
- Nous apprécions le caractère approprié des méthodes comptables retenues et le caractère raisonnable des estimations comptables faites par la Direction, de même que des informations y afférentes fournies par cette dernière ;
- Nous tirons une conclusion quant au caractère approprié de l'utilisation par la Direction du principe comptable de continuité d'exploitation et, selon les éléments probants obtenus, quant à l'existence ou non d'une incertitude significative liée à des événements ou situations susceptibles de jeter un doute important sur la capacité de la société à poursuivre son exploitation. Si nous concluons à l'existence d'une incertitude significative, nous sommes tenus d'attirer l'attention des lecteurs de notre rapport sur les informations fournies dans les Etats Financiers au sujet de cette incertitude ou, si ces informations ne sont pas adéquates, d'exprimer une opinion modifiée. Nos conclusions s'appuient sur les éléments probants obtenus jusqu'à la date de notre rapport. Des événements ou situations futurs pourraient par ailleurs amener la société à cesser son exploitation ;
- Nous évaluons la présentation d'ensemble, la forme et le contenu des Etats Financiers, y compris les informations fournies dans les notes, et apprécions si les Etats Financiers représentent les opérations et événements sous-jacents d'une manière propre à donner une image fidèle ;
- Nous communiquons aux responsables de la gouvernance notamment l'étendue et le calendrier prévus des travaux d'audit et nos constatations importantes, y compris toute déficience importante du contrôle interne que nous aurions relevée au cours de notre audit.
- Nous fournissons également aux responsables de la gouvernance une déclaration précisant que nous nous sommes conformés aux règles de déontologie pertinentes concernant l'indépendance, et leur communiquons toutes les relations et tous les autres facteurs qui peuvent raisonnablement être considérés comme susceptibles d'avoir des incidences sur notre indépendance ainsi que les sauvegardes connexes s'il y a lieu.

- Parmi les questions communiquées aux responsables de la gouvernance, nous déterminons quelles ont été les plus importantes dans l'audit des Etats Financiers de la période considérée : ce sont les questions clés de l'audit. Nous décrivons ces questions dans notre rapport, sauf si des textes légaux ou réglementaires en empêchent la publication ou si, dans des circonstances extrêmement rares, nous déterminons que nous ne devrions pas communiquer une question dans notre rapport parce que l'on peut raisonnablement s'attendre à ce que les conséquences néfastes de la communication de cette question dépassent les avantages pour l'intérêt public.

II. Rapport relatif aux obligations légales et réglementaires

Dans le cadre de notre mission de commissariat aux comptes, nous avons également procédé aux vérifications spécifiques prévues par les normes publiées par l'Ordre des Experts Comptables de Tunisie et par les textes réglementaires en vigueur en la matière.

1. Efficacité du système de contrôle interne

Nous avons procédé à l'examen des procédures de contrôle interne relatives au traitement de l'information comptable et à la préparation des Etats Financiers. Nous signalons, conformément à ce qui est requis par l'article 3 de la loi 94-117 du 14 novembre 1994 tel que modifié par la loi 2005-96 du 18 octobre 2005, que nous n'avons pas relevé, sur la base de notre examen, d'insuffisances majeures susceptibles d'impacter notre opinion sur les Etats Financiers. Un rapport traitant des faiblesses et des insuffisances identifiées au cours de notre audit sera remis à la Direction de la société.

2. Application des dispositions de l'article 388 du Code des sociétés commerciales

Les fonds propres de la société, compte non tenu de la réserve spéciale de réévaluation, demeurent en deçà de la moitié du capital. (Cf. ANNEXE B)

Conformément aux dispositions de l'article 388 du Code des Sociétés Commerciales, le Conseil d'administration a provoqué, suite à l'approbation des comptes de l'exercice 2017, une réunion de l'Assemblée Générale Extraordinaire qui a statué sur la continuité de l'exploitation et sur le principe d'augmentation du capital d'un montant égal, au moins, à celui des pertes.

Néanmoins, jusqu'à la date de rédaction du présent rapport, la concrétisation de l'augmentation du capital n'a pas eu lieu.

3. Conformité de la tenue des comptes des valeurs mobilières à la réglementation en vigueur

En application des dispositions de l'article 19 du décret n°2001-2728 du 20 Novembre 2001, nous avons procédé aux vérifications portant sur la conformité de la tenue des comptes des valeurs mobilières émises par la société avec la réglementation en vigueur. La responsabilité de veiller à la conformité aux prescriptions de la réglementation en vigueur incombe à la Direction. Sur la base des diligences que nous avons estimées nécessaires à mettre en œuvre, nous n'avons pas détecté d'irrégularités liées à la conformité des comptes des valeurs mobilières de la société avec la réglementation en vigueur.

4. Conformité aux dispositions de la Loi n°94-117 du 14 Novembre 1994

La société s'est conformée aux obligations prévues par la Loi n°94-117 du 14 Novembre 1994, portant réorganisation du Marché financier, en tant que société faisant appel public à l'épargne, étant donné que le nombre d'actionnaires est devenu supérieur à cent (100).

TUNIS, Le 12 juin 2019
Le Commissaire aux Comptes
Hichem AJBOUNI

Mesdames & Messieurs les Actionnaires
Du CENTRE INTERNATIONAL CARTHAGE MEDICAL, S.A

RAPPORT SPECIAL
(Exercice Clos le 31 Décembre 2018)

En application des dispositions des articles 200 et suivants, et de l'article 475 du Code des sociétés commerciales, nous reportons ci-dessous sur les conventions et opérations visées par les textes sus-indiqués et réalisées au cours de l'exercice clos le 31 Décembre 2018.

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 revient pas de mener des travaux supplémentaires ou des recherches spécifiques étendues en vue de relever l'éventuelle existence de ces conventions ou de ces opérations. Il nous revient, par ailleurs, de vous communiquer les caractéristiques et les modalités essentielles des conventions ou des opérations, qui ont été portées à notre connaissance ou qui ont été relevées au travers de nos travaux d'audit et ce, sans avoir à nous prononcer sur leur utilité et bien fondé. Il vous appartient ainsi d'apprécier l'intérêt qui s'attachait à la conclusion de ces conventions et la réalisation de ces opérations en vue de leurs approbations.

A- Opérations réalisées dans le cadre de nouvelles conventions (autres que les rémunérations des dirigeants) :

A.1. Nouveaux emprunts contractés :

La Clinique a contracté au cours de l'exercice 2018 l'emprunt suivant :

EMPRUNT	Montant (En DT)	Remboursement	Restant Dû en Principal	Intérêts restant à payer
IJARA CT N°18327	35 247,701	-4 297,583	30 950,118	5 213,887

A.2. Conventions avec les Laboratoires d'Analyses Médicales :

Conformément aux directives du Conseil d'administration, réuni le 8 Mars 2018, la société a conclu en date du 27 Mars 2018 des conventions avec Les laboratoires d'analyses médicales Salem BEN HASSEN et Moncef HARZALLAH et ce, à effet du 1^{er} Avril 2018, dont l'objet est la facturation des frais de prélèvements, de communication et de gestion calculés au taux de 15% des chiffres d'affaires réalisés par ces laboratoires.

En 2018, les produits relatifs à ces conventions ont été estimés respectivement à DT : 15.987,014 et DT : 26.147,752 en TTC. (Cf. ANNEXE E)

B- Opérations réalisées dans le cadre de conventions antérieures (autres que les rémunérations des dirigeants) :

Ces conventions conclues au cours des exercices antérieurs continuent à produire leurs effets au cours de l'exercice clos le 31 Décembre 2018. Elles se détaillent comme suit :

B.1. Emprunts contractés :

Les encours des emprunts contractés au cours des exercices antérieurs se présentent comme suit :

EMPRUNT	Montant (En DT)	Remboursement	Restant Dû en Principal	Intérêts restant à payer
Amen Bank - BEI	3 000 000,000	-1 302 901,962	1 697 098,038	162 930,685
Amen Bank - BEI	3 000 000,000	-1 186 561,486	1 813 438,514	162 930,685
Amen Bank - BEI	2 000 000,000	-791 040,990	1 208 959,010	108 620,455
Amen Bank - BEI	4 300 000,000	-1 700 738,136	2 599 261,864	233 533,981
Amen Bank - BEI	2 700 000,000	-1 067 905,000	1 632 095,000	146 637,616
Amen Bank - BEI	500 000,000	-164 281,514	335 718,486	48 834,928
Amen Bank - BEI	350 000,000	-114 997,061	235 002,939	34 184,451
Amen Bank - BEI	650 000,000	-125 228,525	524 771,475	129 531,753
Amen Bank - BEI	1 000 000,000	-62 500,000	937 500,000	268 150,490
Amen Bank - BEI	500 000,000	-31 250,000	468 750,000	134 236,579
IJARA CT16134	74 778,431	-74 778,431	-	-
TOTAL	18 074 778,431	-6 622 182,105	11 452 595,326	1 429 591,623

B.2. Opérations commerciales courantes :

Parties Liées « P.L »	Objet	Qualité	Solde 2017	Mouvements de l'Exercice	Règlements	Solde 2018
C.I.R, Sarl	Imagerie Médicale	Le Gérant de la CIR, Mr Haykel DEBBABI, est Administrateur à C.I.C.M	-576 670,021	-817 216,613	819 164,882	-574 721,752
Dr Ahmed RHIM	Pharmacie	Administrateur à C.I.C.M	-12 853,982	-25 063,453	8 233,920	-29 683,515
Dr Massouda BETTAIEB	Pharmacie	Actionnaire C.I.C.M	3 265,53	-31 513,874	23 820,618	-4 627,731
SOCIETE RUSPINA TELECOM (Faouzi HMIDA)	Equipements électroniques & services d'entretien	Gérant P.L et Actionnaire C.I.C.M	-813,593	-	813,593	-
Maitre Khaled ZIDI	Assistance Juridique	Actionnaire C.I.C.M	-1 764,000	- 5 253,360	5 980,360	-1 037,000
Horizon Santé, Sarl	Convention de partenariat avec INAMO	Associés Horizon Santé : Mourad CHAABOUNI (1) Administrateur et Mr Nabil MAJDOUB actionnaire	126 075,365	126 525,047	-204 019,301	48 581,111

(1) : Mr Mourad CHAABOUNI a démissionné du Conseil d'administration en date du 23 Mai 2018.

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

1. Le Conseil d'administration, tenu le 2 Juin 2016, a porté la rémunération mensuelle nette du Président Directeur Général à Trois mille dinars (3.000DT) sur la base de douze (12) mensualités et ce, à effet du 1^{er} Juin 2016.

En 2018, la charge annuelle brute relative à cette rémunération s'est élevée à DT : 47.714,071. (Cf. Note 19)

En outre, le Conseil, réuni en date du 23 Décembre 2015, lui a accordé un forfait mensuel de 500DT au titre des frais de carburant et 100DT au titre des frais de communication.

2. Le Conseil d'administration, tenu le 20 Juillet 2014, a fixé le montant des honoraires mensuels alloués à Monsieur Majdi FOURATI au titre de sa fonction de Directeur médical, à Mille dinars (1.000DT) nets.

3. Le Conseil d'administration, réuni le 10 Juillet 2018, a décidé de nommer Mr Anis BOUSRIH en tant que Directeur Général Adjoint (D.G.A) et ce, à compter du 4 Juillet 2018, et il a fixé son salaire mensuel net à Quatre mille dinars (4.000,000DT).

En outre, il conserve ses avantages antérieurs, à savoir :

- *une voiture de fonction pour les besoins de l'exploitation.*
- *un forfait mensuel carburant de DT : 100,000.*
- *un forfait mensuel de communication téléphonique de DT : 50,000.*

Par ailleurs, et en dehors des conventions et opérations précitées, nos travaux d'audit n'ont pas révélé l'existence d'autres conventions ou opérations rentrant dans le cadre des dispositions des articles 200 et 475 du Code des sociétés commerciales.

TUNIS, Le 12 juin 2019
Le Commissaire aux Comptes
Hichem AJBOUNI