

AVIS DES SOCIETES

ETATS FINANCIERS DEFINITIFS

Société MEUBLATEX SA

Siège social : Route de Tunis 4011 Hammam Sousse

La société MEUBLATEX publie, ci-dessous, ses états financiers arrêtés au 31 décembre 2016 tels qu'ils ont été soumis à l'approbation de l'Assemblée Générale Ordinaire. Ces états sont accompagnés des rapports général et spécial des commissaires aux comptes : ***Fethi NEJI & Seifeddine Chebil MAHJOUR***.

BILAN AU 31 DECEMBRE 2016
 (Exprimé en dinars)

ACTIFS	NOTES	31/12/2016	31/12/2015
<u>ACTIFS NON COURANTS</u>		N 1	
Immobilisations incorporelles		351 586	347 585
Moins amortissements		-276 467	-257 633
	1.1	75 119	89 952
Immobilisations corporelles		87 289 103	87 550 468
Moins amortissements		-46 675 283	-44 555 247
	1.2	40 613 820	42 995 221
Immobilisations financières		103 085 635	97 173 652
Moins provisions		-11 256 091	-11 256 090
	1.3	91 829 544	85 917 562
Autres actifs non courants		0	0
TOTAL DES ACTIFS NON COURANTS		132 518 483	129 002 735
<u>ACTIFS COURANTS</u>		N 2	
Stocks		7 750 771	7 705 578
Moins provisions		-166 254	-440 376
	2.1	7 584 517	7 265 202
Clients et comptes rattachés		8 374 500	7 694 049
Moins provisions		-4 796 056	-4 796 056
	2.2	3 578 444	2 897 993
Autres actifs courants		4 033 842	5 843 065
Moins provisions		-32 695	-32 695
	2.3	4 001 147	5 810 370
Placements et autres actifs financiers		341 000	0
Moins provisions			
	2.4	341 000	0
Liquidités et équivalents de liquidités		823 507	457 478
Moins provisions			
	2.5	823 507	457 478
TOTAL DES ACTIFS COURANTS		16 328 615	16 431 043
TOTAL DES ACTIFS		148 847 098	145 433 778

BILAN AU 31 DECEMBRE 2016
 (Exprimé en dinars)

CAPITAUX PROPRES ET PASSIFS	NOTES	31/12/2016	31/12/2015
<u>CAPITAUX PROPRES</u>	N 3		
Capital social	3.1	53 400 000	53 400 000
Reserves		1 428 651	2 670 390
Autres capitaux propres	3.2	29 043 673	29 238 644
Résultats reportés		-4 597 752	-1 241 738
Total avant résultat		79 274 572	84 067 296
Résultat de l'exercice		-328 703	-4 597 754
TOTAL CAPITAUX PROPRES AVANT AFFECTATION		78 945 869	79 469 542
<u>PASSIFS NON COURANTS</u>	N 4		
Provisions pour risque et charges	4.1	1 000 000	1 000 000
Emprunts	4.2	15 250 300	7 418 988
Autres passifs non courants	4.3	3 137 019	885 493
TOTAL DES PASSIFS NON COURANTS		19 387 319	9 304 481
<u>PASSIFS COURANTS</u>	N 5		
Fournisseurs et comptes rattachés	5.1	29 277 530	27 884 309
Autres passifs courants	5.2	9 888 863	8 778 815
Autres passifs financiers	5.3	8 084 332	15 607 274
Concours bancaires	5.4	3 263 185	4 389 357
TOTAL DES PASSIFS COURANTS		50 513 910	56 659 755
TOTAL DES PASSIFS		69 901 229	65 964 236
TOTAL DES CAPITAUX PROPRES ET DES PASSIFS		148 847 098	145 433 778

ETAT DE RESULTAT AU 31 DECEMBRE 2016
 (Exprimé en dinars)

ETAT DE RESULTAT	NOTES	31/12/2016	31/12/2015
<u>PRODUITS D'EXPLOITATION</u>			
Revenus	6.1	42 737 054	50 799 712
Autres produits d'exploitation	6.2	1 121 203	1 332 185
Total des produits d'exploitation		43 858 257	52 131 897
<u>CHARGES D'EXPLOITATION</u>			
Achats de marchandises consommés	6.3	29 506 735	39 387 011
Achats d'approvisionnements consommés	6.4	1 894 404	1 996 507
Charges du personnel	6.5	7 646 255	7 965 687
Dotation aux amort° et provisions	6.6	1 867 788	2 396 473
Autres charges d'exploitation	6.7	3 005 466	3 623 412
Total des charges d'exploitation		43 920 648	55 369 090
RESULTAT D'EXPLOITATION		-62 391	-3 237 193
Charges financières nettes	6.8	2 077 767	2 189 697
Produits des placements	6.9	642 013	827 799
Autres gains ordinaires	6.10	1 447 632	240 534
Autres pertes ordinaires	6.11	178 025	120 069
RESULTAT DES ACTIVITES ORDINAIRES AVANT IMPOT		-228 538	-4 478 626
Impôts sur les bénéfices	6.12	100 165	119 128
RESULTAT DES ACTIVITES ORDINAIRES APRES IMPOT		-328 703	-4 597 754
Eléments extraordinaires			
RESULTAT DE L'EXERCICE		-328 703	-4 597 754
Effets des modifications comptables			-1 241 738
RESULTAT AP.MOD.COMPTABLES		-328 703	-5 839 492

ETAT DES FLUX DE TRESORERIE AU 31 DECEMBRE 2016

(Exprimé en dinars)

ETAT DE FLUX DE TRESORERIE	NOTES	31/12/2016	31/12/2015
FLUX DE TRESORERIE LIES A L'EXPLOITATION			
Encaissements reçus des clients	N 7	50 197 453	59 431 479
Sommes versées aux fournisseurs et au personnel		-42 906 280	-53 890 553
Encaissements recus des autres tiers		63 277	53 315
Sommes versées aux autres tiers		-1 709 572	-1 748 004
Intérêts payés		-1 390 012	-1 598 263
Intérêts recus		13 995	13 310
Impôts et taxes payés		-1 882 077	-2 915 210
FLUX AFFECTES AUX ACTIVITES D'EXPLOITATION	7.1	2 386 784	-653 926
FLUX DE TRESORERIE LIES A L'INVESTISSEMENT			
Décaissement /acquisit° d'immob° corporelles et incorp		-127 676	-794 796
Encaissement /cession d'immob° corporelles et incorp		1 575 000	525 900
Décaissement /acquisit° d'immob° Financieres		-2 449 609	-320 306
Encaissement /cession d'immob° d'immob° Financieres		26 000	
Produits de participations		410 871	373 519
FLUX DE TRESORERIE AFFECTES AUX ACTIVITES D'INVESTISSEMENT	7.2	-565 414	-215 677
FLUX DE TRESORERIE LIES AUX ACTIVITES DE FIN			
Dividendes versés			
Encaissements provenant des emprunts		11 148 000	450 000
Remboursement d'emprunts		-6 089 816	-5 620 448
Placements et autres activités financières		-948 131	
Remboursement des placements		607 131	
Encaissement provenant des emprunts a court terme		600 000	7 750 000
Remboursement d'emprunts à court terme		-5 648 268	-2 000 000
FLUX AFFECTES PROVENANT DES ACTIVITES DE FINANCEMENT	7.3	-331 084	579 552
Incidences des variations des taux de change		1 915	-555
VARIATION DE TRESORERIE		1 492 201	-290 606
TRESORERIE AU DEBUT DE L'EXERCICE		-3 931 879	-3 641 273
TRESORERIE A LA FIN DE L'EXERCICE		-2 439 678	-3 931 879

1- PRESENTATION DE LA SOCIETE

La société « MEUBLATEX » a été constituée par acte sous seing privé en date du 13 Mai 1972, enregistrée à Sousse le 25 Mai 1972 volume 366 N° 298 dont deux exemplaires ont été déposés au Greffe du Tribunal de première instance de Sousse le 23 Juin 1972 sous le numéro 28 avec un capital initial de 70000 dinars sous la dénomination de « MES MEUBLES » et sous la forme de société anonyme.

Par des augmentations successives atteignant 49 930 000 DT, le capital a atteint 50 000 000 DT au 31 décembre 2014. En 2015, la société a procédé à une augmentation de capital par incorporation des réserves pour un montant de 3 400 000 DT par l'émission de 340 000 actions ordinaires d'une valeur nominale de 10 DT et sur la base du PV de l'Assemblée Générale Extraordinaire du 18 décembre 2015. A la clôture de l'exercice 2015, le capital social a atteint 53 400 000 DT divisé en 5 340 000 actions de valeur nominale de 10 DT chacune.

La société a pour objet la commercialisation de meubles de tous genres : bois, métal, produits synthétiques. L'import-export, le courtage international, l'achat, la vente et la distribution aux stades de détails de tous les articles et produits d'ameublement, de menuiserie et d'ébénisterie à usage domestique même combinés et en alliages.

Son siège social est établi à la Route de Tunis, Hmada El Kébira – 4011 Hammam Sousse.

2- CONVENTIONS ET METHODES COMPTABLES

Les états financiers arrêtés au 31 décembre 2016, ont été élaborés en conformité avec les conventions comptables générales et professionnelles telles que prévues par la législation en vigueur.

Afin de favoriser l'utilité de l'information diffusée à travers les états financiers, il a été tenu compte des concepts fondamentaux tels que définis par le décret 96-2459 portant approbation du cadre conceptuel de la comptabilité.

Les caractéristiques qualitatives et notamment la pertinence et la fiabilité, qui constituent les qualités fondamentales sur lesquelles s'appuie le processus de décision, sont basées sur les différentes conventions comptables définies par le décret 96-2459 du 30 décembre 1996.

2.1- PRESENTATION DES COMPTES

Les états financiers de la société « MEUBLATEX » sont établis et arrêtés conformément aux dispositions et aux conventions comptables énoncées par le système comptable des entreprises (Arrêté du Ministre des Finances du 31 décembre 1996).

L'état de résultat est établi par la société, selon le modèle autorisé. Toutefois, l'état des flux a été établi selon le modèle de référence.

2.2- CONVENTIONS ET NORMES COMPTABLES APPLIQUEES

Les conventions comptables fondamentales concernant les éléments des états financiers et les procédés de prise en compte de l'information financière, sont présentées conformément au cadre conceptuel comptable. Les méthodes comptables retenues par la société « MEUBLATEX » sont en conformité avec les normes comptables mises en vigueur en 1997 par l'arrêté du ministre des finances du 30 décembre 1996.

Les conventions comptables de base et les méthodes les plus significatives appliquées pour la préparation des comptes, se résument comme suit :

2.2.1- LES IMMOBILISATIONS

Les immobilisations sont enregistrées à leur coût d'acquisition en hors taxes déductibles, augmenté des frais directs.

Les amortissements ont été calculés selon la méthode de l'amortissement linéaire.

DESIGNATION	TAUX	METHODE
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	33%	LINEAIRE
CONSTRUCTIONS	5%	LINEAIRE
INSTALLATIONS TECHNIQUES MATERIEL ET OUTILLAGE	15%	LINEAIRE
MATERIEL DE TRANSPORT	20%	LINEAIRE
MOBILIER ET MATERIEL DE BUREAU	20%	LINEAIRE
AGENCEMENT, AMENAGEMENT ET INSTALLATION	10%	LINEAIRE

Les biens immobilisés d'une valeur inférieure à 200 DT, sont amortis intégralement.

Il est à préciser que la société a procédé au cours de l'exercice 1997, à une réévaluation libre de ses immobilisations corporelles engendrant une plus-value globale de 14 268 791 DT.

Cette plus-value a été portée au crédit d'un compte de « réserve spéciale de réévaluation » en contre partie des comptes d'immobilisations corporelles de la façon suivante :

	En DT
ACTIF	VALEUR
TERRAIN	12 312 192
CONSTRUCTIONS	1 956 599
TOTAL	14 268 791

Cet ajustement constitue une dérogation à la convention comptable du coût historique prévue par le décret N°96-2459 du 30-12-1996, portant approbation du cadre conceptuel de la comptabilité et au paragraphe 40 de la norme comptable relative aux immobilisations corporelles.

Au 31/12/2016, le solde de la plus-value de réévaluation logée dans les capitaux propres, a atteint un solde de 14 073 819 DT se détaillant comme suit :

ACTIF	VALEUR
TERRAIN	12 117 220
CONSTRUCTIONS	1 956 599
TOTAL	14 073 819

2.2.2 IMMOBILISATIONS EN COURS

Le compte « Immobilisations en cours » a pour objet de faire apparaître la valeur des immobilisations non encore achevées à la fin de l'exercice ainsi que les avances et acomptes versés.

2.2.3- LE PORTEFEUILLE TITRES

Les titres de participation sont enregistrés à leur coût d'acquisition.

Les titres non cotés, ont été évalués, à la date de clôture, à leur valeur d'usage correspondante, qui est déterminée en tenant compte de plusieurs facteurs tels que la valeur de marché, l'actif net, les résultats et les perspectives de rentabilité de l'entreprise émettrice ainsi que la conjoncture économique. De manière générale, il est nécessaire de rassembler le maximum d'informations en vue d'aboutir à une estimation correcte de titres de participations.

Les titres cotés, sont évalués au cours moyen boursier du mois de décembre.

Par mesure de prudence, les plus-values latentes ne sont pas constatées et les dépréciations éventuelles sont provisionnées. Par dérogation à l'année 2015, la société n'a pas constaté la dotation au provision pour dépréciation des titres de participation en 2016.

2.2.4- LES VALEURS D'EXPLOITATION

Les valeurs d'exploitation sont évaluées comme suit :

- Les stocks sont évalués au coût historique ou à la valeur de réalisation nette si elle est inférieure.
- Le coût historique des stocks correspond au coût d'acquisition qui comporte les frais engagés par la société pour mettre ces stocks à l'endroit et dans l'état où ils se trouvent.
- La valorisation de stocks est déterminée en utilisant la méthode autorisée de l'inventaire intermittent.

Contrairement à la NCT 04, les stocks sont évalués au dernier prix d'achat.

La société comptabilise une provision forfaitaire se limitant aux articles exposés sur la base d'un coefficient de dépréciation de 5% par année d'antériorité.

2.2.5- LES CLIENTS ET LES COMPTES RATTACHES

Les créances sont évaluées sur la base de leur valeur d'entrée en toutes taxes comprises. Les créances compromises, ont fait l'objet d'une provision estimée compte tenu des possibilités de recouvrement établies à la date de clôture.

La politique de provision adoptée par la société, se présente ainsi :

NATURE DE LA CREANCE	TAUX DE PROVISION
CREANCE DU GROUPE & SECTEUR PUBLIC	0%
AUTRES CREANCES	① EN FONCTION DE L'AGE DE L'IMPAYE
CHEQUES ET EFFETS IMPAYES	100%
CREANCE DONT UNE ACTION EN JUSTICE EST ENGAGEE	100%

①Les provisions sont déterminées en fonction de la classification des impayés et des taux de provisions arrêtés comme suit :

AGE DES IMPAYES	TAUX DE PROVISION
COMPRIS ENTRE 90 JOURS ET 180 JOURS	25%
COMPRIS ENTRE 180 JOURS ET 360 JOURS	50%
SUPERIEUR A 360 JOURS	100%

Par dérogation à l'année précédente, la société n'a pas constitué les provisions requises en 2016.

2.2.6- LES DETTES EN MONNAIES ETRANGERES

Les soldes des opérations libellées en monnaies étrangères, ont été convertis aux taux de change en vigueur à la date de clôture. Les gains et les pertes de change dégagés, sont pris en compte dans la détermination du résultat net.

2.2.7 -CAPITAUX PROPRES

Les capitaux propres de la société « MEUBLATEX SA » se composent du capital social souscrit et libéré en intégralité, des réserves et primes liées au capital ainsi que des résultats reportés et des modifications comptables.

2.2.8- EMPRUNTS

Les emprunts à moyen et long terme figurent parmi les passifs non courants. Les échéances à moins d'un an, sont reclassées parmi les autres passifs financiers. La société constate les charges d'emprunt courus et non encore échus.

2.2.9-FOURNISSEURS ET COMPTES RATTACHES

Cette rubrique se compose des créances des fournisseurs locaux d'exploitation et des immobilisations, des effets à payer tirés par les fournisseurs d'exploitation et des factures non parvenues relatives aux biens et services rendus à la société « MEUBLATEX SA ».

2.2.10-REGLES DE PRISE EN COMPTE DES CHARGES

Les achats de biens et services sont comptabilisés en hors taxes, sur la base des factures reçues.

2.2.11- LES REVENUS

Les revenus sont comptabilisés au prix de ventes net de remises et réductions commerciales consenties par la société et les taxes collectées pour le compte de l'Etat.

2.3- REGIME FISCAL

La société « MEUBLATEX » est régie par les textes du droit commun. De ce fait, elle est soumise à l'impôt sur les sociétés au taux de 25%, conformément à l'article 18 de la Loi n° 2013-54 du 30 décembre 2013, portant loi de finances pour l'année 2014 modifiant l'article 49 du code de l'IRPP et de l'IS.

2.4- UNITE MONETAIRE

Les états financiers de la société « MEUBLATEX » sont établis en dinar tunisien.

2-5 FAIS SIGNIFICATIFS

L'année 2016 n'a été marquée par aucun fait significatif particulier dont la divulgation est de nature à fournir une meilleure compréhension de l'évolution de la situation financière et des performances de la société.

2-6 EVENEMENTS POSTERIEURS

Aucun évènement postérieur significatif n'est survenu entre la date de clôture de l'exercice et la date de publication des états financiers.

NOTE -1- ACTIFS NON COURANTS

Au 31 décembre 2016, cette rubrique totalise une valeur nette de 132 518 483 DT contre 129 002 735 DT au 31 décembre 2015. Elle se compose des postes suivants :

En DT				
DESIGNATION	NOTE	31/12/2016	31/12/2015	VARIATION
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	1.1	75 119	89 952	-14 833
IMMOBILISATIONS CORPORELLES	1.2	40 613 820	42 995 221	-2 381 401
IMMOBILISATIONS FINANCIERES	1.3	91 829 544	85 917 562	5 911 982
TOTAL		132 518 483	129 002 735	3 515 748

1.1- IMMOBILISATIONS INCORPORELLES

Au 31 décembre 2016, les immobilisations incorporelles totalisent une valeur nette de 75 119 DT contre 89 952 DT au 31/12/2015. Elles se détaillent comme suit :

En DT							
DESIGNATION	VALEURS BRUTES			AMORTISSEMENTS			VCN 2016
	31/12/2015	ACQUISITION	31/12/2016	31/12/2015	DOT° 2016	31/12/2016	
CONCES. DE MQ. BREV. LI LOGICIEL	78 512	0	78 512	78 512	0	78 512	0
LOGICIEL	209 073	4 001	213 074	176 121	15 834	191 955	21 119
FONDS COMMERCIAL	60 000	0	60 000	3 000	3 000	6 000	54 000
TOTAL	347 585	4 001	351 586	257 633	18 834	276 467	75 119

● L'acquisition de l'exercice se détaille comme suit :

En DT		
DESIGNATION	DATE	MONTANT
LOGICIEL PAIE	31/10/2016	4 001
TOTAL		4 001

1.2- IMMOBILISATIONS CORPORELLES

Les immobilisations corporelles nettes d'amortissements totalisent un montant de 40 613 820 DT au 31 décembre 2016 contre 42 995 221 DT au 31 décembre 2015. Ces montants correspondent à la valeur d'acquisition des immobilisations après déduction des amortissements.

Le montant brut de ces immobilisations a atteint 87 289 103DT à la clôture de l'exercice. Les amortissements cumulés des immobilisations corporelles totalisent 46 675 283 DT au 31/12/2016.

Au 31 décembre 2016, les immobilisations corporelles se présentent comme suit :

En DT								
DESIGNATION	VALEUR BRUTE				AMORTISSEMENTS			VCN AU 31/12/2016
	31/12/2015	ACQUIS. 2016●	CESSION 2016●	TOTAL AU 31/12/2016	DEBUT 2016	DOTATION 2016	CUMUL. AMORT.	
TERRAIN ET AGENCEMENT	27 412 598	0	558 347	26 854 251	101 401	7 471	108 872	26 745 379
CONSTRUCTION	3 123 883	0	0	3 123 883	22 158 744	1 203 062	23 361 806	7 877 029
MATERIEL DE TRANSPORT	6 542 966	21 575	0	6 564 541	6 062 898	145 565	6 208 463	356 078
MATERIEL D'EXPLOITATION	270 507	3 345	0	273 852	221 191	17 347	238 538	35 314
I.G.A.A.	17 454 867	224 663	0	17 679 530	13 030 272	711 899	13 742 171	3 937 359
EQUIPEMENT BUREAU ET MATERIEL INF.	3 035 347	8 211	0	3 043 558	2 980 741	34 692	3 015 433	28 125
EN COURS A.A.I	● 75 793	0	0	75 793	0	0	0	75 793
CONSTRUCTION EN COURS	● 1 346 243	3 734	0	1 349 977	0	0	0	1 349 977
AVANCE ET ACOMPTE VERSE	● 173 312	35 454	0	208 766	0	0	0	208 766
TOTAL	87 550 468	296 982	558 347	87 289 103	44 555 247	2 120 036	46 675 283	40 613 820

❶ Les acquisitions de l'exercice s'analysent, par nature, comme suit :

DESIGNATION	En DT
	MONTANT
MOTEUR OCCASION DAILY 35C11	7 500
MOTEUR OCCASION 65/9 / OTOVOL	6 000
REVISION MOTEUR	5 875
MOTEUR OCCASION PARTNER	2 200
MATERIEL DE TRANSPORT	21 575
5 PERCEUSE BOSCH GBH 2-20D	1 371
4VISSEUSE A CHARGE GSR14.4V -2	1 139
FILTRE ANTI MOUSSE	550
VISSEUSE A CHARGE GSR 14.4V -2	285
MATERIEL D'EXPLOITATION	3 345
A.A.I. LA VILLA	59 493
MEUBLES DIVERS	26 406
SEPARATION ALUM + CLOISON	23 755
CHAUDIERE ET ACC 4 EME ETAGE	19 891
MOQUETTE UNI GRIS 4 ETAGE	18 893
A.A.I. LA VILLA	12 811
CUISINES	10 786
LOT ELECTRICITE 3-4 ETAGE	7 606
RADIATEURS ET CLIMATISEURS 3-4	6 295
DISCONNECTEUR COMPACT	6 083
TRAVAUX MX KANTAOUI	5 759
2FRIGOS SAMSUNG+TV LED SAMSUN	5 422
SANITAIRE 4 ETAGE	3 044
MITIGEUR LAVABO 4 ETAGE	3 043
MITIGEUR VIGOTEC DB	1 838
SEPARATION EN ALUMINIUM	1 586
LOT ACCESSOIRE POUR CHAUDIERE	1 579
SANITAIRE 4 ETAGE	1 449
CUVETTE SUR PIED D-CODE A FOND	1 434
MATELAS COUETTE	1 423
MATELAS	1 073
DIVERS	4 994
I.G.A.A	224 663
BUREAU 4 EME ETAGE	870
BUREAU ALPHA 2099	639
POSTE OPERATEUR ALCATEL 4035	3510
POSTE OPERATEUR PANASONIC	200
NOKIA DUAL SIM	145
PORTABLE ASUS I5 6200	1 160
3 IMPRIMANTES EPSON MATRICIELLES LX350	945
ECRAN ACIER	360
ECRAN ACIER	360
IMPRIMANTE MATRICIELLE	355
DISQUE DUR 500 GO SATA	264
IMPRIMANTE SAMSUNG ML 2070	240
9 ECRAN ACER 20"	1 658
TABLETTE IKU EVO K4 10I	175
IMPRIMANTE HP. LASER JET 1102	165
IMPRIMANTE HP. LASER JET 1102	165
IMPRIMANTE HP 1102	160
EQUIPEMENTS DE BUREAU ET MATERIEL INFORMATIQUE	8 211
ETUDE DE DOSSIER DE SECURITE INCENDIE (RAPPORT+PLAN) DE LA SALLE D'EXPOSITION DE BOUSSALEM	1 200
TRAVAUX IMMEUBLE D'HABITATION ET DE COMMERCE A SAHLOUL	2 384
EXCEL CONTROL	150
CONSTRUCTION EN COURS	3 734
AVANCE POUR ACHAT COMPRESSEUR FRIGORIFIQUE	22 500
AVANCE POUR AMENAGEMENT TUYAUTERIE	12 954
AVANCES ET ACOMPTES VERSES	35 454
TOTAL	296 982

❷ Les cessions de l'exercice s'analysent, par nature, comme suit :

En DT

DESIGNATION	PRIX CESSION	VALEUR BRUTE	RESERVE DE REEVALUATION	AMORT. CUMULES	VCN	+VALUE
TERRAIN BEN GUERDEN	1 000 000	321 212	194 971	3 040	123 201	876 799
TERRAIN H ESSOUK JERBA	800 000	237 135	0	0	237 135	562 865
TOTAL	1 800 000	558 347	194 971	3 040	360 336	1 439 664

③ Ce poste se détaille comme suit :

En DT

DESCRIPTION	VALEUR	DATE DEBUT
I.G.A.A EN COURS MX S	1 803	01/12/2002
I.G.A.A EN COURS SILIANA	9 270	01/12/2002
I.G.A.A EN COURS JEMMEL	3 636	01/12/2002
I.G.A.A EN COURS SFAX	22 018	01/12/2002
I.G.A.A EN COURS ZARZIS	7 200	01/12/2002
I.G.A.A EN COURS JERBA	10 425	01/12/2002
I.G.A.A EN COURS TABARKA	5 736	01/12/2002
I.G.A.A EN COURS BEJA	6 178	01/12/2006
I.G.A.A EN COURS GABES	9 527	01/12/2002
TOTAL ①	75 793	

① Ces montants auraient dû être reclassés vers les rubriques correspondantes.

④ Ce poste se détaille comme suit :

En DT

DESCRIPTION	VALEUR	DATE DEBUT
PROJET LES BERGES DU LAC	68 302	31/12/2010
CONSTRUCTION IMMEUBLE A EL MOUROUJ	53 214	31/10/2011
CONSTRUCTION IMMEUBLE A SAKIET EZZIT	8 321	31/10/2011
PROJET SAHLOUL 1 RDC+7	718 396	31/08/2011
PROJET SAHLOUL 3	3 092	28/02/2013
CONSTRUCTION SALLE EXPO. RDC+3 SILIAN	159 945	29/02/2012
PROJET EDDEHMENTI	100 929	31/08/2012
PROJET BOUSELEM	10 391	31/08/2012
PROJET TOZEUR	16 267	31/07/2012
PROJET KAIROUAN	211 120	31/08/2012
CONSTRUCTION EN COURS ①	1 349 977	

① Ces montants auraient dû être reclassés vers les rubriques correspondantes.

⑤ Ce poste se détaille comme suit :

En DT

DESIGNATION	VALEUR	DATE DERNIER MVT
ATEF HAMMOUDA	41 500	2003①
C2F	65 681	1999①
EMECC	22 500	2016
MR SAMIR KHALFA	35 000	1998①
STE COMINELEC	15 000	2015
ETS LOTFI GANDOUZ	12 954	2016
GHERIBI MOUNIR	3 000	2000①
HANDASSA GROUP	1 513	2012①
PHENIX	1 803	2010①
SOCIETE TUNISIENNE DE MENUISERIE	5 481	2010①
WAZO LAB	4 334	2011①
TOTAL	208 766	

① Ces soldes gelés totalisant 158 312 DT, auraient dû être provisionnés.

Conformément aux dispositions de l'article 17 de la loi 96-112 relative au système comptable

des entreprises, la société a procédé à l'inventaire physique de ses immobilisations autres que les terrains, les constructions, le matériel de transport, les installations générales et les agencements des points de vente au 31 décembre 2016. Toutefois, le rapprochement de cet inventaire avec les données comptables n'a pas été effectué. Cette situation ne nous a pas permis de nous assurer de la réalité, l'exhaustivité et l'existence du matériel d'exploitation et équipements de bureaux et matériels informatiques totalisant une valeur nette de 63 439 DT.

1.3- IMMOBILISATIONS FINANCIERES

Les immobilisations financières totalisent 91 829 544 DT au 31 décembre 2016 contre 85 917 562 DT au 31 décembre 2015. La variation de cette rubrique se présente comme suit :

En DT				
DESIGNATION	NOTE	31/12/2016	31/12/2015	VARIATION
TITRES DE PARTICIPATION	1.3.1	82 540 688	82 540 688	0
CREANCES IMMOBILISEES	1.3.2	6 334 300	0	6 334 300
CREANCES RATTACHEES A DES PARTICIPATIONS	1.3.3	2 837 000	3 308 300	-471 300
AUTRES CREANCES NON COURANTES	1.3.4	117 556	68 574	48 982
TOTAL		91 829 544	85 917 562	5 911 982

1.3.1- TITRES DE PARTICIPATION

Le portefeuille titres s'élève, en net, à 82 540 688 DT au 31 décembre 2016. Il se détaille comme suit :

En DT				
DESIGNATION	NBRE DE TITRES 31/12/2016	VALEUR BRUTE 31/12/2016	PROVISION 2016	VCN 31/12/2016
SIHM	●	708 867	0	15 514 542
SITT AFRICA	●	528 665	0	10 197 401
STTK HAMMAM BOURGUIBA	●	82 970	959 151	8 245 749
CAP MAHDIA	●	93 777	2 229 361	1 990 604
MOURADI PALACE	●	488 998	0	5 758 532
STM EL MOURADI	●	44 582	0	5 300 118
BAHAMAS EL MENZEH	●	328 222	1 557 650	1 536 358
MOURADI TOZEUR	●	311 500	2 659 313	1 391 333
SKANES BEACH	●	24 683	0	1 658 842
PALMARINA	●	11 306	0	1 204 662
SEPT MOLKA	●	12 500	0	1 075 218
SEPS		1 000	10 000	0
TOTAL GROUPE HOTELIER		2 637 070	7 415 475	53 873 359
MEUBLATEX INDUSTRIES	●	1 060 992	2 650 098	12 100 096
PANOBOIS	●	87 500	0	1 784 549
TRADE AND RETAIL	●	0	11 050 000	11 050 000
CARRIERES ET BATIMENTS	●	0	90 000	90 000
GCI	●	0	20 000	20 000
STE IMMOBILIERE MX	●	0	260 000	260 000
JEUNE AFRIQUE	●	0	75 000	75 000
LA VILA	●	220 000	1 180 636	1 019 364
BTS	●	300	3 000	3 000
AMEN BANK	●	186 423	0	2 265 320
TOTAL		4 192 285	11 246 209	82 540 688

● Ces sociétés ont été évaluées selon la valeur d'usage au 31/12/2016, déterminée sur la base d'une pondération entre la valeur réévaluée telle que dégagée dans des rapports d'expertises récents et la valeur mathématique déterminée sur la base des états financiers. L'évaluation a abouti à un complément de provision de 1 320 856 DT se détaillant comme suit :

En DT					
DESIGNATION	NOMBRE TITRES	VALEUR BRUTE 31/12/2016	PROVISION 2016	VALEUR REEVALUEE	DEPRECIATION 2016
STTK HAMMAM BOURGUIBA	82 970	9 204 900	959 151	8 105 007	140 742
CAP MAHDIA	93 777	4 219 965	2 229 361	1 985 822	4 782
BAHAMAS EL MENZEH	328 222	3 094 008	1 557 650	516 950	1 019 408
EL MOURADI TOZEUR	311 500	4 050 646	2 659 313	1 235 409	155 924
TOTAL	816 469	20 569 519	7 405 475	11 843 188	1 320 856

② Ces participations ont été évaluées sur la base de la valeur intrinsèque telle que dégagée des états financiers récents et a abouti à un complément de provision de 2 590 626 DT se détaillant comme suit :

En DT					
DESIGNATION	NOMBRE TITRES	VALEUR BRUTE 31/12/2016	PROVISION 2016	VALEUR REEVALUEE	DEPRECIATION 2016
TRADE AND RETAIL	1 105 000	11 050 000		9 746 100	1 303 900
MEUBLATEX INDUSTRIES	1 060 992	12 100 096	2 650 098	8 163 272	1 286 726
TOTAL		23 150 096	2 650 098	17 909 372	2 590 626

③ Cette valeur cotée, a été évaluée sur la base du cours moyen du mois de décembre 2016.

④ En l'absence d'informations récentes sur la situation financière de ces sociétés, nous n'avons pas pu nous prononcer sur l'évaluation de ces participations au 31/12/2016 totalisant 1 464 364 DT en net.

1.3.2- CREANCES IMMOBILISEES

Ce poste s'élevant à 6 334 300 DT au 31/12/2016, correspond à des créances immobilisées qui seront reconverties en titres de participation en 2017. Elles se détaillent, par titre, comme suit :

En DT	
SOCIETE	VALEUR PARTICIPATION
CARRIERE ET BATIMENT	2 000 000
IMMOB MX	950 000
FRIGOLINE	1 210 000
PALM MARINA	950 000
SHIM	1 224 300
TOTAL	6 334 300

1.3.3- CREANCES RATTACHEES A DES SOCIETES EN PARTICIPATION

Les créances rattachées à des participations, s'élèvent à 2 837 000 DT au 31 décembre 2016. Le solde de ce poste correspond aux prêts accordés aux sociétés du groupe. Ces créances se détaillent comme suit :

IDENTITE DE L'EMPRUNTEUR	En DT			
	MONTANT PRET 2015	MOUVEMENT 2016	RECLASSEMENT CREANCE IMMOBILISE	MONTANT PRET 2016
CLINIQUE DE SOUSSE	200 000	0	0	200 000
CAP MAHDIA	21 000	126 000	0	147 000
SIHM	961 500	649 000	-961 500	649 000
SOCIETE TOURISTIQUE EL MAHDIA	51 000	311 500	0	362 500
FRIGOLINE	1 075 000	0	-1 075 000	0
PALM MARINA	800 000	67 000	-800 000	67 000
BAHAMAS HOTEL EL MENZEH	43 000	224 500	0	267 500
STTK	150 000	367 000	0	517 000
CARRIERES ET BATIMENTS	6 800	2 000	-6 800	2 000
AFRICA	0	105 000	0	105 000
EL MOURADI GAMMARTH	0	89 500	0	89 500
EL MOURADI TOZEUR	0	220 500	0	220 500
EL MOURADI PALACE	0	59 000	0	59 000
SKANES	0	105 000	0	105 000
VLT	0	46 000	0	46 000
TOTAL	3 308 300	2 372 000	-2 843 300	2 837 000

① Ces soldes n'ont pas été confirmés.

1.3.4- AUTRES CREANCES NON COURANTES

Ce poste totalisant en net 117 556 DT au 31 décembre 2016 contre 68 574 DT à la clôture de l'exercice précédent, correspond à des cautions sur de loyers et des consignations. Il se détaille comme suit :

DESIGNATION	En DT		
	BRUT	PROVISION	NET
CAUTION LOYER CHEBBA	68 573	0	68 573
CAUTION TRESORERIE GENERALE	48 983	0	48 983
CAUTION ET CONSIGNATION GELEES	9 881	-9 881	0
TOTAL	127 437	-9 881	117 556

① Ce solde est couvert par une dette figurant au niveau des « fournisseurs et comptes rattachés ».

② Ce solde correspond à une consignation au profit de la trésorerie générale payée en 2016 au titre des affaires pour licenciement du personnel.

NOTE -2- ACTIFS COURANTS

Les actifs courants ont atteint une valeur nette de 16 328 615 DT au 31 décembre 2016 contre 16 431 043 DT au 31 décembre 2015. Le tableau suivant récapitule l'évolution de ce poste :

DESIGNATION	NOTE	En DT		
		31/12/2016	31/12/2015	VARIATION
STOCKS	2.1	7 584 517	7 265 202	319 315
CLIENTS ET COMPTES RATTACHES	2.2	3 578 444	2 897 993	680 451
AUTRES ACTIFS COURANTS	2.3	4 001 147	5 810 370	-1 809 223
PLACEMENTS ET AUTRES ACTIFS FINANCIERS	2.4	341 000	0	341 000
LIQUIDITES ET EQUIVALENTS DE LIQUIDITES	2.5	823 507	457 478	366 029
TOTAL		16 328 615	16 431 043	-102 428

2.1- STOCKS

Cette rubrique totalise un solde net de 7 584 517 DT au 31 décembre 2016 contre 7 265 202 DT au 31 décembre 2015. Elle se détaille comme suit :

	En DT		
DESIGNATION	31/12/2016	31/12/2015	VARIATION
STOCK DE MARCHANDISES	7 678 655	7 592 810	85 845
STOCK DE PIECES DE RECHANGES	51 830	75 458	-23 628
CARBURANT	20 286	37 310	-17 024
TOTAL BRUT	7 750 771	7 705 578	45 193
PROVISION STOCK DE MARCHANDISES	-166 254	-440 376	274 122
TOTAL PROVISIONS	-166 254	-440 376	274 122
VALEUR NETTE DES STOCKS	7 584 517	7 265 202	319 315

Conformément à l'article 201 du code des sociétés commerciales, relatif à l'établissement des états financiers, la société a procédé à l'inventaire physique de ses stocks à la clôture de l'exercice 2016.

La vérification du PMP des articles stockés, a dégagé des problèmes au niveau de la valorisation des stocks. La plupart des articles a été valorisée sur la base du dernier prix d'achat, ce qui est contraire aux dispositions de la norme NCT4.

La société ne dispose pas d'une politique de provisionnement de stocks de marchandises et consommables figurant au niveau du dépôt central. La valeur du stock du dépôt central s'élève à 2 728 911 DT.

L'affectation du stock de dépôt central, selon la durée d'écoulement, se ventile comme suit :

	En DT
DESIGNATION	STOCK DEPOT CENTRAL
DE<1 AN	2 124 854
1 AN= <DE<3 ANS	354 192
DE>=3 ANS	249 865
TOTAL GENERAL	2 728 911

Toutefois, la société comptabilise une provision forfaitaire se limitant aux articles exposés sur la base d'un coefficient de dépréciation de 5% par année d'antériorité.

En outre, la société n'a pas pris en compte la valeur du stock de point de vente VINCY. Les mouvements 2016 du point de vente VINCY n'ont pas fait l'objet d'un suivi sur l'ERP et s'analyse comme suit :

	En DT
DESIGNATION	VALEUR
ARTICLES TRANSMIS DIRECTEMENT AU DEPOT VINCCY	182 151
VALEUR DES VENTES TTC	465 983

2.2- CLIENTS ET COMPTES RATTACHES

Au 31 décembre 2016, la rubrique « clients et comptes rattachés » totalise un montant net de provisions de 3 578 444 DT contre 2 897 993 DT au 31 décembre 2015, soit une augmentation de 680 451 DT. Le détail comparé de cette rubrique, se présente comme suit :

En DT

DESIGNATION	NOTE	SOLDE 31.12.2016	SOLDE 31.12.2015	VARIATION
CLIENTS ORDINAIRES	2.2.1	4 471 016	4 137 594	333 422
CLIENTS, EFFETS A RECEVOIR	2.2.2	1 649 920	1 393 383	256 537
CLIENTS EFFETS IMPAYES	2.2.2	440 274	399 853	40 421
CLIENTS CHEQUES IMPAYES	2.2.2	1 316 352	1 298 243	18 109
CLIENTS DOUTEUX EFFETS IMPAYES	2.2.3	414 197	380 659	33 538
CLIENTS DOUTEUX CHEQUES IMPAYES	2.2.3	82 741	84 317	-1 576
TOTAL BRUT		8 374 500	7 694 049	680 451
PROVISIONS/DEPRECIATION COMPTES CLIENTS	2.2.1	-2 632 984	-2 632 984	0
PROVISIONS/EFFETS IMPAYES ET DOUTEUX		-780 512	-780 512	0
PROVISIONS/CHEQUES IMPAYES ET DOUTEUX		-1 382 560	-1 382 560	0
TOTAL PROVISION		-4 796 056	-4 796 056	0
TOTAL NET		3 578 444	2 897 993	680 451

2.2.1 –CLIENTS ORDINAIRES :

Ce poste qui s'élève à 4 471 016 DT en brut, se détaille comme suit :

En DT

DESIGNATION	SOLDE 31.12.2016	SOLDE 31.12.2015
CLIENTS VENTES DE BIENS ET SERVICES	4 646 328	4 297 709
CLIENTS A TERME TASKSIT-RAFAHA-TESHIL	21 793	20 319
CLIENTS TROP PERCU	-222 566	-205 895
CLIENTS VENTES A L'EXPORTATION	25 461	25 461
TOTAL BRUT	4 471 016	4 137 594

① Ce compte se détaille comme suit :

En DT

DESIGNATION	BRUT	PROVISION	NET
MAISON YASMINE HAMMAMET	772 118	772 118	0
MAISON LA BAIE DES ANGES	648 272	648 272	0
MAISON SIDI BOUSAID	392 822	392 822	0
PRESIDENCE DE LA REPUBLIQUE	205 520	205 520	0
S N D P	160 966	17 011	143 955
S P T P	88 913	88 913	0
S N R	76 100	76 100	0
S.T.T.G	61 061	61 061	0
GOLDEN TULIP	54 302	54 302	0
ST IMMOBILIERE LES HIRONDELLES	44 939	44 939	0
MME LEILA BEN ALI	36 652	36 652	0
LEONI	30 914	0	30 914
M A E	29 707	0	29 707
BANQUE DE L HABITAT	24 472	24 472	0
VILLA GOLDEN TULIP	20 074	20 074	0
STE AFRIQUE TRAVAUX	20 021	0	20 021
DIVERS	934 724	190 728	743 996
SOCIETES HORS GROUPE	3 601 577	2 632 984	968 593
MINISTERE DES FINANCES	169 153	0	169 153
MINISTERE DE L EDUCATION	68 031	0	68 031
CONSEIL REGIONAL DE KASSERINE	53 723	0	53 723
C.R.D.A	45 175	0	45 175
OFFICE TOPOGRAPHIE & CARTOGRAPHIE	29 354	0	29 354
MINISTERE DE LA JEUNES & DU SPORT	27 876	0	27 876
CONSEIL REG.GOUVERN.LE KEF	25 578	0	25 578
FACULTE DES SCIENCES MONASTIR	24 750	0	24 750
MINISTERE DE LA DEFENSE NATION	24 089	0	24 089
CONSEIL REGIONAL.GOUVER.KEBILI	23 503	0	23 503
MUNICIPALITE DE SOUSSE	23 493	0	23 493
MINISTERE DE LA JUSTICE	23 161	0	23 161
ECOLE NAT.INGENIEURS MONASTIR	21 862	0	21 862
DIVERS	496 620	0	496 620

SECTEUR PUBLIC	1 056 368	0	1 056 368
HOTEL EL MOURADI	86 080	0	86 080
HOTEL EL MOURADI JERBA MENZEL	59 536	0	59 536
HOTEL EL MOURADI CLUB KANTAOUI	49 696	0	49 696
HOTEL SELIMA CLUB	41 305	0	41 305
HOTEL EL MOURADI GAMMARTH	28 861	0	28 861
EL MOURADI SKANES BEACH HOTEL	25 580	0	25 580
STE CARRIERES & BATIMENTS (*)	24 883	0	24 883
HOTEL EL MOURADI PALM MARINA	21 563	0	21 563
HOTEL EL MOURADI PALACE	19 539	0	19 539
STE EL MOURADI POUR LE COMMERCE (*)	11 845	0	11 845
ECOLE TOURISTIQUE EL MOURADI	11 444	0	11 444
STE CLINIQUE DE SOUSSE (*)	10 022	0	10 022
VOYAGES & LOISIRS EN TUNISIE	8 941	0	8 941
HOTEL ELMOURADI MENZAH HAMMAMET (*)	8 905	0	8 905
HOTEL EL MOURADI HAMMAM BOURGUIBA	8 863	0	8 863
HOTEL EL MOURADI MAHDIA	8 801	0	8 801
BUANDERIE CENTRALE EL MOURADI (*)	7 107	0	7 107
HOTEL EL MOURADI AFRICA (*)	6 206	0	6 206
HOTEL EL MOURADI HAMMAMET	5 699	0	5 699
HOTEL EL MOURADI CAP MAHDIA	4 136	0	4 136
SUNSHINE HOLIDAY GROUP (*)	3 854	0	3 854
STE FRIGO-LINE SARL	3 239	0	3 239
HARD ROCK CAFE (*)	1 136	0	1 136
HOTEL EL MOURADI DOUZ	1 098	0	1 098
HOTEL EL MOURADI TOZEUR	900	0	900
SEA WAYS (*)	60	0	60
MEUBLATEX INDUSTRIES	193	0	193
HOTEL EL MOURADI BEACH (*)	620	0	620
SOCIETES DU GROUPE	460 112	0	460 112
CLIENTS CREDITEURS ①	-158 173	0	-158 173
ECART BALANCE TIERS ②	-313 556	0	-313 556
TOTAL	4 646 328	2 632 984	2 013 344

(*) Ces soldes n'ont pas été confirmés.

① Ces clients auraient dû être présentés parmi les « Autres passifs courants ».

② Il s'agit d'un écart provenant des exercices antérieurs.

La reconstitution de la balance âgée des créances autre que celles du groupe et du secteur public, a abouti à un complément de provision de 179 862 DT non constaté.

Nous avons procédé à la confirmation de 51 clients et nous n'avons reçu que 18 réponses dont 5 ont révélé les écarts suivants :

TIERS	SOLDE COMPTABLE	SOLDE CONFIRME	En DT
			ECART
HOTEL EL MOURADI	86 080	- 85 257	823
HOTEL EL MOURADI CLUB KANTAOUI	49 696	-36 050	13 645
EL MOURADI SKANES BEACH HOTEL	25 580	-25 340	240
HOTEL EL MOURADI PALACE	19 539	-18 879	661
VOYAGES & LOISIRS EN TUNISIE	8 941	-7 957	985

2.2.2 –CLIENTS EFFETS A RECEVOIR & EFFETS ET CHEQUES IMPAYES :

A la clôture de l'exercice 2016, la société a procédé à l'inventaire physique des effets à recevoir et impayés et chèques impayés. Le rapprochement entre l'inventaire physique et les chiffres comptables a révélé les écarts suivants :

En DT

DESIGNATION	SOLDE COMPTABLE	INVENTAIRE PHYSIQUE	ECART
CLIENTS, EFFETS A RECEVOIR	1 649 920	1 485 111	164 809
CLIENTS EFFETS IMPAYES ❶	440 274	8 175	432 099
CLIENTS CHEQUES IMPAYES ❷	1 316 352	634 227	682 125
TOTAL	3 406 546	2 127 513	1 279 033

❶ Ces valeurs impayées totalisant 1 756 626 DT, sont provisionnées à concurrence de 1 687 239 DT, soit une insuffisance de 69 387 DT se détaillant comme suit :

En DT

DESIGNATION	SOLDE COMPTABLE	PROVISION	ECART
CLIENTS EFFETS IMPAYES	440 274	387 420	52 854
CLIENTS CHEQUES IMPAYES	1 316 352	1 299 819	16 533
TOTAL	1 756 626	1 687 239	69 387

2.2.3 – CLIENTS EFFETS & CHEQUES DOUTEUX :

Ce poste se détaille comme suit :

En DT

DESIGNATION	31/12/2016	31/12/2015
CLIENTS DOUTEUX, EFFETS IMPAYES ❶	414 197	380 659
CLIENTS DOUTEUX CHEQUES IMPAYES ❷	82 741	84 317
TOTAL	496 938	464 976

❶ Ces impayés sont provisionnés à concurrence de 393 092 DT.

❷ Ces impayés sont provisionnés.

Le défaut de réponse aux demandes de confirmation envoyées aux avocats de la société, ne nous a pas permis de nous assurer de l'existence et de la réalité des créances contentieuses s'élevant au 31/12/2016, à 496 938 DT.

2.3- AUTRES ACTIFS COURANTS

Les autres actifs courants totalisent un montant net de 4 001 147 DT au 31 décembre 2016, contre 5 810 370 DT, au 31 décembre 2015. Les soldes comparés des comptes figurant dans cette rubrique, se présentent comme suit :

En DT

DESIGNATION		31/12/2016	31/12/2015
FOURNISSEURS AVANCES		11 199	9 030
PERSONNEL AVANCES ET PRETS	2.3.1	86 526	89 624
ETAT, IMPOTS	2.3.2	276 544	212 950
SOCIETES DU GROUPE	2.3.3	1 900 977	3 940 750
ASSOCIES, OPERATIONS SUR LE CAPITAL		11 926	11 926
PRODUITS A RECEVOIR	2.3.4	967 821	1 356 014
DEBITEURS DIVERS		0	9 248
CHARGES CONSTATEES D'AVANCE	2.3.5	778 849	213 523
TOTAL BRUT		4 033 842	5 843 065
PROVISION FOURNISSEURS AVANCES		-9 000	-9 000
PROVISION PERSONNEL AVANCES ET PRETS	2.3.2	-11 769	-11 769
PROVISION SUR ASSOCIES OPERATIONS SUR LE CAPITAL		-11 926	-11 926
TOTAL PROVISION		-32 695	-32 695
TOTAL NET		4 001 147	5 810 370

2.3.1-PERSONNEL, AVANCES ET PRETS

Au 31 décembre 2016, ce poste s'élevant en brut à 86 526 DT, se détaille comme suit :

DESIGNATION	En DT		
	BRUT	PROVISION	NET
PRETS STE	49 910	11 769	38 141
PRETS MOUTONS	27 920	0	27 920
PRETS BANCAIRES	4 890	0	4 890
RETENUE TELECOM	2 015	0	2 015
DIVERS PRETS ET AVANCES	1 791	0	1 791
TOTAL	86 526	11 769	74 757

2.3.2-ETAT, IMPOTS ET TAXES

Au 31 décembre 2016, ce poste s'élevant à 276 544 DT, se détaille comme suit :

DESIGNATION	En DT	
		VALEUR
IMPOTS DIFFERES	●	222 503
CREDIT DE TVA A REPORTER	●	52 180
RETENUE 50 %		1 861
TOTAL		276 544

① Ce solde est conforme au report figurant sur la déclaration de l'IS 2016.

② Ce solde a été déclaré en 2017.

2.3.3-SOCIETES DU GROUPE

Au 31 décembre 2016, ce poste s'élevant à 1 900 977 DT, se détaille comme suit :

		En DT
SOCIETE		SOLDE AU 31/12/2016
TISSAGE	●	403 924
SOCIETE LA VILLA	●	299 838
CAR & BATIMENTS	●	197 655
FRIGOLINE		186 604
EFFET PANOBOIS		181 079
PALMARINA		134 089
CLI ECHEFAA	●	60 002
DJERBA MENZEL		53 320
S.M.C	●	49 316
EFFET TISSAGE	●	46 412
EL MOURADI HAMMAM BOURGUIBA		39 745
CLUB KANT.		33 983
LE FOYER	●	32 194
EL MOURADI MAHDIA		30 911
SELIMA		29 727
EL MOURADI MENZEH	●	23 297
PANOBOIS		15 819
CAP MEHDIA		14 737
EL MOURADI GAMMART		12 201
G.C.I	●	12 005
EL MOURADI TOZEUR		11 634
S.I.H EL MOURADI		11 477
SEA WAYES	●	7 200
EL MOURADI PALACE		5 964
SKANES		5 426
HERGLA BATEAUX	●	1 242
SEPS	●	538
EL MOURADI HAMMAMET		316
BEFAT	●	162
TRADE	●	160
TOTAL		1 900 977

● Ces soldes n'ont pas été confirmés.

Le rapprochement des sociétés du groupe avec les confirmations correspondantes, a révélé les écarts suivants :

				En DT
SOCIETE	MONTANT	SOLDE CONFIRME		ECART
DJERBA MENZEL	53 320	-73 253		-19 933
EL MOURADI HAMMAM BOURGUIBA	39 745	-38 341		1 404
CLUB KANT.	33 983	-160 463		-126 480①
EL MOURADI MAHDIA	30 911	-35 169		-4 258
EL MOURADI TOZEUR	11 634	-13 074		-1 440
S.I.H EL MOURADI	11 477	-5 367		6 110
EL MOURADI PALACE	5 964	-10 450		-4 486
SKANES	5 426	2 355		7 781
EL MOURADI HAMMAMET	316	-2 259		-1 943

① L'écart correspond à l'engagement de la société « COMAR » au 31/12/2016 présenté parmi les engagements hors bilan chez la société « MEUBLATEX SA ».

2.3.4- PRODUITS A RECEVOIR :

Au 31 décembre 2016, les produits à recevoir se détaillent comme suit :

DESIGNATION	En DT	
		SOLDE
DIVIDENDES MEUBLATEX INDUSTRIES 2009 & 2010	●	576 589
DIVIDENDES 2006-2009 PANOBOIS	●	322 112
INTERET COMPTE COURANT GROUPE 2016		64 079
NOTE DEBIT TELECOM 4 TRIM 2016		4 698
DIVERS		343
TOTAL		967 821

● Ces soldes gelés, remontent à des exercices antérieurs. Ils ont été confirmés par les sociétés distributrices de dividendes. Nous n'avons pas obtenu le PV de l'Assemblée Générale Ordinaire ayant décidé cette distribution. Par conséquent et en vertu des termes de l'article 288 du code des sociétés commerciales, l'action en paiement des dividendes se prescrit par 5 ans à partir de la date de la tenue de l'Assemblée Générale précitée.

2.3.5- CHARGES CONSTATEES D'AVANCE

Ce solde totalisant 778 849 DT au 31/12/2016, s'analyse ainsi :

DESIGNATION	En DT	
		SOLDE
INTERETS DE RETARD ECHEANCIER FISCAL	●	702 464
LOYERS POINTS DE VENTE 2017		51 741
INTERET ATTIJARI 400 KDT		10 161
INTERETS 2016 BTL 250 KDT		1 058
COMMISSION AVAL 2017		8 494
CHARGE ELECTRICITE 2017		1 697
DIVERS		3 234
TOTAL		778 849

● Ce solde correspond aux intérêts des exercices 2017-2021 figurant sur l'échéancier de paiement conclu avec l'administration fiscale, en novembre 2016.

2.4 PLACEMENTS ET AUTRES ACTIFS FINANCIERS

Cette rubrique s'élevant à 341 000 DT au 31 décembre 2016, correspond à un placement à terme auprès de la « BIAT » échu sur une période maximale de 2 ans au taux de rémunération de 5.33%.

2.5- LIQUIDITES ET EQUIVALENTS DE LIQUIDITES

La valeur des liquidités et équivalents de liquidités s'élève à 823 507 DT au 31 décembre 2016 contre 457 478 DT à la clôture de l'exercice précédent. Elle se compose des comptes suivants :

DESIGNATION		En DT	
		31/12/2016	31/12/2015
CHEQUES A ENCAISSER	①	51 705	25 749
EFFET A L'ENCAISSEMENT & A L'ESCOMPTE	②	110 477	72 307
STUSID BANK	③	11 441	5 071
BANQUE DE SOLIDARITE BTS	④	109 091	0
C.C.P.	⑤	27 811	32 048
AMEN BANK ARIANA	⑥	46 426	54 711
AMEN BANK DEVISE EUR	⑦	22 756	20 892
AMEN BANK EL MANAR	⑧	25 081	19 384
AMEN BANK TUNIS	⑨	3 238	15 956
STB KANTAOUI	⑩	113 132	0
BIAT KANTAOUI	⑪	17 419	60 270
ETTJARI BANK TAKSIT	⑫	26 698	2 082
U.I.B H-SOUSSE	⑬	7 643	18 396
BTL SAHLOUL	⑭	526	40 162
BANQUE TINISIEN LIBYEN (TUNIS)	⑮	35 016	894
CAISSE EN DINARS	⑯	214 882	89 391
CAISSE SUCCURSALE		165	165
TOTAL		823 507	457 478

① Le solde comptable des chèques en caisse est valablement rapproché avec l'inventaire physique au 31/12/2016. Ce solde a été dénoué en 2017.

② Ces valeurs ont été dénouées en 2017.

③ Les états de rapprochements de ces comptes bancaires comportent plusieurs suspens comptables et bancaires non dénoués, se détaillant comme suit :

DESIGNATION	SOLDE CPTÉ	En DT	
		ENCAISSEMENTS GELES NON COMPTABILISES	DECAISSEMENTS GELES NON COMPTABILISES
C.C.P.	27 811	24 314	0
AMEN BANK ARIANA	46 426	453	0
AMEN BANK EL MANAR	25 081	4 671	0
BIAT KANTAOUI	17 419	0	250
U.I.B H-SOUSSE	7 643	449	0
TOTAL	124 380	29 887	250

④ Les soldes comptables des comptes bancaires ont été valablement rapprochés avec les relevés bancaires arrêtés au 31 décembre 2016.

⑤ Conformément à la norme comptable NC 15, les comptes en devise ont été convertis au cours de change du 31/12/2016.

⑥ L'examen de l'état de rapprochement de ce compte a révélé l'existence d'un blocage débité par la banque depuis le 24/03/2016 pour un solde de 22 187 DT.

⑦ Au 31 décembre 2016, le solde comptable de la caisse excède celui de l'inventaire physique pour un montant de 177 808 DT. Toutefois, nous avons réalisé un inventaire physique en date du 06 Avril 2017 totalisant 51 380 DT et nous avons réconcilié le solde physique avec le solde comptable arrêté à cette date.

NOTE -3- CAPITAUX PROPRES

Au 31 décembre 2016, les capitaux propres avant affectation de la société « MEUBLATEX SA » s'élevant à 78 945 869 DT, se présentent comme suit :

DESIGNATION	En DT		
	SOLDE 31.12.2016	SOLDE 31.12.2015	VARIATION
CAPITAL SOCIAL	53 400 000	53 400 000	0
RESERVE LEGALE	2 594 238	2 594 238	0
RESERVE STATUTAIRE	76 152	76 152	0
RESERVE POUR REINVESTISSEMENT EXONERE	14 969 853	14 969 853	0
RESERVE DE REEVALUATION	14 073 819	14 268 791	-194 972
RESULTATS REPORTEES	-5 839 490	-1 241 738	-4 597 752
RESULTAT DE L'EXERCICE	-328 703	-4 597 754	4 269 051
TOTAL	78 945 869	79 469 542	-523 673

① Au 31/12/2016, la structure du capital se présente comme suit :

ACTIONNAIRE	NOMBRE D'ACTIONS	VALEUR NOMINALE	MONTANT EN DT	% DE DETENTION
MR NEJI MHIRI	1 927 930	10	19 279 300	36,10%
MME MAHBOUBA MHIRI	1 405	10	14 050	0,03%
MR SAMI MHIRI	1 001 302	10	10 013 020	18,75%
MME SALMA MHIRI	1 001 302	10	10 013 020	18,75%
MR ADEL MHIRI	1	10	10	0,00002%
MR MOURAD MHIRI	1 001 302	10	10 013 020	18,75%
STTK HAMMAM BOURGUIBA SA	192 240	10	1 922 400	3,60%
TISSAGE MEUBLATEX SA	918	10	9 180	0,02%
STM SA	213 600	10	2 136 000	4%
TOTAL	5 340 000		53 400 000	100%

L'Assemblée Générale Ordinaire des actionnaires réunie en date du 23 juin 2016 a décidé l'affectation du résultat déficitaire de l'exercice 2015 pour 5 763 340 DT en résultats reportés or le déficit de l'exercice 2015, après modification comptable, s'élève à 5 839 490 DT soit un écart de 76 152 DT.

Le tableau de variation des capitaux propres se présente comme suit :

DESIGNATION	En DT							
	CAPITAL SOCIAL	RESERVE LEGALE	RESERVE STATUTAIRE	RESERVES POUR REINVESTIS.	RESERVE DE REEVAL.	RESULTAT REPORTE	RESULTAT DE L'EXERCICE	TOTAL
SOLDE AU 31/12/2015	53 400 000	2 594 238	76 152	14 969 853	14 268 791	-1 241 738	-4 597 754	79 469 542
AFFECTA° RESULTAT 2015	0	0	0	0	0	-4 597 752	4 597 752	0
VARIATION 2016	0	0	0	0	-194 972	0	-328 701	-523 673
SOLDE AU 31/12/2016	53 400 000	2 594 238	76 152	14 969 853	14 073 819	-5 839 490	-328 703	78 945 869

La société ne détient pas un registre des actionnaires au sens de l'article 315 du code des sociétés commerciales.

La société n'a pas respecté les dispositions du décret n° 2001-2728 du 20 novembre 2001 tel que modifié par le décret n°2005-3144 du 6 décembre 2005, portant sur la tenue des comptes en valeurs mobilières des décrets susvisés et de l'arrêté du Ministre des finances du 28 août 2006, portant visa du règlement du CMF au titre de la tenue et de l'administration des comptes en valeurs mobilières.

NOTE -4- PASSIFS NON COURANTS

Les passifs non courants totalisant 19 387 319 DT au 31 décembre 2016 contre 9 304 481 DT au 31 décembre 2015, se détaillent comme suit :

DESIGNATION	NOTE	En DT	
		31/12/2016	31/12/2015
PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES	4.1	1 000 000	1 000 000
EMPRUNTS ET DETTES ASSIMILEES	4.2	15 250 300	7 418 988
AUTRES PASSIFS NON COURANTS	4.3	3 137 019	885 493
TOTAL		19 387 319	9 304 481

4.1-PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES

Ce solde qui s'élève à 1 000 000 DT au 31/12/2016, correspond à la provision pour risque fiscal.

4.2- EMPRUNTS ET DETTES ASSIMILEES

Les emprunts, totalisant 15 250 300 DT au 31 décembre 2016 contre 7 418 988 DT au 31 décembre 2015, s'analysent comme suit :

DESIGNATION	NOTE	En DT	
		31/12/2016	31/12/2015
EMPRUNT OBLIGATAIRE	4.2.1	9 000 000	0
EMPRUNT BANCAIRE	4.2.2	3 168 956	3 918 980
EMPRUNT NON ASSORTI DE SURETE	4.2.3	3 081 344	3 500 008
TOTAL		15 250 300	7 418 988

4.2.1-EMPRUNT OBLIGATAIRE

La société a émis en juin 2016, un emprunt obligataire pour un montant 9 000 000 DT divisé en 90 000 obligations pour 100 DT chacune. Cet emprunt est remboursable par annuité constante sur une période de 7 ans dont 2 années de franchise pour un taux d'intérêt de 7.85%.

4.2.2-EMPRUNT BANCAIRE

Les emprunts bancaires à long et moyen termes totalisant 3 168 956 DT, se détaillent comme suit :

EMPRUNT	En DT				
	SOLDE PLUS D'UN AN 2015	NOUVEL EMPRUNT	RECLA. IMPAYE	RECLASSEMENT ECHEANCE -1 AN	SOLDE PLUS D'UN AN 2016
ATB 1 400	0	1 400 000	108 180	446 860	844 960
BTE 3 000 000	1 125 000	0	0	500 000	625 000
STB 1 800 000	675 000	0	0	450 000	225 000
BT 2 500 000	1 777 108	0	0	361 446	1 415 662
BNA 350 000	175 000	0	0	116 667	58 333
AB 900 000	166 872	0	0	166 872	0
TOTAL	3 918 980	1 400 000	108 180	2 041 845	3 168 955

4.2.3-EMPRUNT NON ASSORTI DE SURETES

Ce solde correspond aux emprunts des sociétés du groupe. Il se détaille comme suit :

EMPRUNT	En DT	
	SOLDE 2016	SOLDE 2015
MEUBLATEX INDUSTRIES	2 333 344	3 500 008
SITT AFRICA	300 000	0
PANOBOIS	233 000	0
TISSAGE MEUBLATEX	215 000	0
TOTAL	3 081 344	3 500 008

① Ce solde correspond à la partie à plus d'un an relative au prêt conclu avec la société « MEUBLATEX INDUSTRIES » pour une somme principale de 8 600 000 DT en Janvier 2013.

4.3- AUTRES PASSIFS NON COURANTS

Ce solde correspond à l'échéance à plus d'un an relatif au nouvel engagement fiscal signé en novembre 2016 pour la reconnaissance de la dette fiscale qui s'élève à 4 093 218 DT.

NOTE -5- PASSIFS COURANTS

Cette rubrique s'élevant à 50 513 910 DT au 31 décembre 2016 contre 56 659 755 DT à la clôture de l'exercice 2015, se détaille ainsi :

En DT				
DESIGNATION	NOTE	31/12/2016	31/12/2015	VARIATION
FOURNISSEURS ET COMPTES RATTACHES	5.1	29 277 530	27 884 309	1 393 221
AUTRES PASSIFS COURANTS	5.2	9 888 863	8 778 815	1 110 048
AUTRES PASSIFS FINANCIERS	5.3	8 084 332	15 607 274	-7 522 942
CONCOURS BANCAIRES	5.4	3 263 185	4 389 357	-1 126 172
TOTAL		50 513 910	56 659 755	-6 145 845

5.1- FOURNISSEURS ET COMPTES RATTACHES

Au 31 décembre 2016, le solde de cette rubrique s'élevant à 29 277 530 DT, se détaille ainsi :

En DT			
DESIGNATION		31/12/2016	31/12/2015
FOURNISSEURS D'EXPLOITATION	●	20 562 064	5 066 882
FOURNISSEURS D'EXPLOITATION -EFFET A PAYER	●	7 642 670	21 485 544
FOURNISSEURS D'IMMOBILISATIONS		556 525	778 402
FOURNISSEURS D'IMMOBILISATIONS EFFETS A PAYER		135 387	125 863
FOURNISSEURS-FACTURES NON PARVENUES		380 884	427 618
TOTAL		29 277 530	27 884 309

① Le compte « Fournisseurs d'exploitation » comporte des soldes créditeurs gelés pour un montant global de 653 971 DT et des soldes débiteurs gelés pour un montant de 18 044 DT.

② Ce solde correspond principalement au fournisseur du groupe « MEUBLATEX INDUSTRIES » pour 6 638 762 DT.

Nous avons procédé à la confirmation de 32 fournisseurs. Nous n'avons obtenu que 9 réponses dont 2 ayant révélé les écarts suivants :

En DT			
TIERS	SOLDE COMPTABLE	SOLDE CONFIRME	ECART
STE D'INVESTISSEMENT HOTELIERS EL MOURADI	2 433	10 112	-7 679
STTK HOTEL HAMMAM BOURGUIBA	197	3 855	-3 658

5.2- AUTRES PASSIFS COURANTS

Les autres passifs courants s'élevant à 9 888 863 DT au 31 décembre 2016, regroupent les postes suivants :

En DT

DESIGNATION	NOTES	En DT	
		SOLDE 31.12.2016	SOLDE 31.12.2015
CLIENTS-AVANCES SUR COMMANDES	5.2.1	4 378 499	3 664 363
PERSONNEL ET COMPTES RATTACHES	5.2.2	958 380	631 608
ETAT-IMPOTS ET TAXES	5.2.3	522 722	1 087 420
ARRANGEMENT- DETTES FISCALES A MOINS D'UN AN	5.2.4	819 600	369 546
COMPTES COURANTS SOCIETES DU GROUPE	5.2.5	1 178 890	745 726
COMPTES COURANTS ACTIONNAIRES	5.2.6	1 444 356	1 466 692
CNSS	5.2.7	559 833	589 315
CREDITEURS DIVERS		1 231	200 000
PRODUITS CONSTATES D'AVANCE		25 352	24 145
TOTAL		9 888 863	8 778 815

5.2.1-CLIENTS-AVANCES SUR COMMANDES

Ce solde qui s'élevant à 4 378 499 DT au 31/12/2016, correspond aux avances sur commandes clients. Toutefois, ce solde comporte des avances gelées non dénouées pour 1 001 075 DT.

5.2.2-PERSONNEL ET COMPTES RATTACHES

Ce poste totalisant 958 380 DT, se détaille comme suit :

DESIGNATION	En DT	
		MONTANT
PERSONNEL REMUNERATIONS DUES	❶	480 483
PROVISION POUR CONGES PAYES 2016		294 814
RAPPEL AUGMENTATION SALAIRE 2016	❷	183 083
TOTAL		958 380

❶ Ce compte comporte des soldes gelés pour un montant global de 91 870 DT.

❷ La société a comptabilisé le rappel de salaire à compter du 01/09/2016 et ce, conformément au PV d'augmentation salariale.

5.2.3- ETAT, IMPOTS ET TAXES

Ce poste totalisant 522 722 DT, se détaille comme suit :

DESIGNATION	En DT	
		SOLDE 31.12.2016
RS/SALAIRE	❶	137 340
RS/TIERS	❶	58 830
TFP	❶	35 840
FOPROLOS	❶	10 464
TVA A PAYER	❶	254 426
TCL	❶	12 280
DROIT DE TIMBRE	❶	1 722
CONTRIBUTION CONJONCTURELLE		1 500
CHARGES FISCALES CONGES PAYES		10 320
TOTAL		522 722

❶ Ces soldes sont valablement rapprochés avec ceux figurant sur la déclaration du mois de décembre 2016. Ils ont été dénoués en 2017.

5.2.4- ARRANGEMENT- DETTES FISCALES A MOINS D'UN AN

Ce poste totalisant 819 600 DT au 31 décembre 2016 représente la dette de moins d'un an de l'engagement fiscal signé en novembre 2016.

5.2.5-COMPTES COURANTS SOCIETES DE GROUPE

Ce poste totalisant 1 178 890 DT au 31 décembre 2016, se détaille comme suit :

DESIGNATION	En DT	
	SOLDE 31.12.2016	
INTERETS COURUS MEUBLATEX INDUSTRIES		1 136 954
VLТ		24 054
AFRICA ●		12 257
BCM ●		3 751
EL MOURADI DOUZ		1 639
EL MOURADI BEACH ●		118
SUNSHINE ●		117
TOTAL		1 178 890

❶ Ces soldes n'ont pas été confirmés.

5.2.6-COMPTES COURANTS ACTIONNAIRES

Ce poste totalisant 1 444 356 DT, se détaille comme suit :

DESIGNATION	En DT	
	31/12/2016	
ASSOCIES COMPTE COURANT MOURAD MHIRI		378 723
ASSOCIES COMPTE COURANT SAMI MHIRI		376 749
ASSOCIES COMPTE COURANT SELMA MHIRI		376 570
ASSOCIES COMPTE COURANT STE TOUR EL NMOURADI		140 000
ASSOCIES COMPTE COURANT STTK H.BOURGUIBA		126 000
ASSOCIES COMPTE COURANT NEJI MHIRI		44 971
ASSOCIES COMPTE COURANT MAHBOUBA MHIRI		735
ASSOCIES COMPTE COURANT STE TISSAGES MEUBLATEX		608
TOTAL		1 444 356

5.2.7-CNSS

Ce poste totalisant 559 833 DT, se détaille comme suit :

DESIGNATION	En DT	
	MONTANT	
COTISATION CNSS 4 TRIMESTRE 2016		510 982
CHARGES SOCIALES SUR CONGES A PAYER		48 851
TOTAL		559 833

5.3- AUTRES PASSIFS FINANCIERS

Cette rubrique totalisant 8 084 332 DT au 31 décembre 2016 contre 15 607 274 DT au 31 décembre 2015, se ventile comme suit :

DESIGNATION	NOTE	En DT	
		31/12/2016	31/12/2015
ECHEANCES A MOINS D'UN AN SUR EMPRUNTS	5.3.1	3 803 573	12 172 682
EMPRUNTS ECHUS ET IMPAYES	5.3.1	3 595 254	3 047 543
INTERETS COURUS	5.3.2	685 505	387 049
TOTAL		8 084 332	15 607 274

5.3.1-ECHEANCES A MOINS D'UN ANS ET EMPRUNTS ECHUS ET IMPAYES

Au 31/12/2016, la situation des emprunts à moins d'un an, se présente comme suit :

		En DT
EMPRUNT	SOLDE ECHEANCE - 1 AN	EMPRUNTS ECHUS ET IMPAYES
ATB 1 400 000	446 860	108 180
BTE 3 000 000	500 000	135 431
STB 1 800 000	450 000	225 000
BT 2 500 000	361 446	30 120
BNA 350 000	116 667	29 167
BTL 200	40 000	120 000
ATTJARI	265 000	45 000
BIAT 2 000 000	0	99 530
AB 900 000	166 872	0
BNA 1 500 000	0	62 500
BTK 1 000 000	0	80 332
MEUBLATEX INDUSTRIES 8 600	1 266 664	2 659 994
QNB CREDIT RELAIS 2 500	190 064	0
TOTAL	3 803 573	3 595 254

5.3.2-INTERETS COURUS

Au 31/12/2016, ce poste qui s'élève à 685 505 DT, se ventile comme suit :

DESIGNATION	SOLDE 31/12/2016
INTERETS COURUS ET NON ECHUS SUR EMPRUNTS	367 096
INTERETS COURUS ET ECHUS IMPAYES SUR EMPRUNTS	56 596
INTERETS DE RETARD SUR IMPAYES	5 349
AGIOS BANCAIRES	76 267
COMMISSION AVAL EMPRUNT OBLIGATAIRE	139 555
DIVERS	40 642
TOTAL	685 505

① Les intérêts sur emprunts se détaillent comme suit :

EMPRUNT	INTERETS COURUS NON ECHUS	INTERETS COURUS ECHUS IMPAYES	INTERET DE RETARD
BTE 3 000 000	920	20360	555
STB 1 800 000	0	16 727	0
BT 2 500 000	0	11 252	0
BNA 350 000	0	3 496	432
BTK 1000 000	0	585	4 059
BTL	0	0	303
BIAT 2 000 000	0	1 735	0
EMPRUNT OBLIGATAIRE 2016	353 000	0	0
AB 900 000	0	1 570	0
BNA 1 500 000	0	871	0
CONVENTION PANOBOIS	4 985	0	0
CONVENTION TISSAGE	8 191	0	0
TOTAL	367 096	56 596	5 349

5.4- CONCOURS BANCAIRES

Cette rubrique totalisant 3 263 185 DT au 31 décembre 2016 contre 4 389 357 DT au 31 décembre 2015, se ventile comme suit :

DESIGNATION		En DT	
		31/12/2016	31/12/2015
BANQUE DE TUNISIE	①	520 696	661 796
U.B.C.I KHEZAMA	②	4 919	4 919
AMEN BANK SOUSSE	③	330 333	709 291
AMEN BANK LAFAYETTE		0	114
B.I.A.T KALAA SGHIRA	④	61 517	61 517
B.I.A.T SOUSSE	⑤	813 321	799 652
ATTIJARI BANK	⑥	242 078	326 029
B.N.A H.SOUSSE	⑦	458 055	449 214
BANQUE DE L'HABITAT	⑧	8 452	592 969
U.B.C.IKHEZAMA	⑨	145	0
A.T.B SOUSSE	⑩	300 428	328 780
S.T.B AKOUDA	⑪	88 693	113 020
BANQUE TUNISO – KOWEITTIENNE	⑫	213 815	237 755
BQE DE TUNISIE ET DES EMIRATS	⑬	197 203	153
TUNSIAN QUATRI BANK SOUSS (QNB)	⑭	23 530	104 148
TOTAL		3 263 185	4 389 357

① Les états de rapprochement de ces comptes bancaires comportent plusieurs suspens comptables et bancaires non dénoués, se détaillant comme suit :

DESIGNATION	SOLDE CPTÉ	En DT			
		ENCAISSEMENTS GELES NON COMPTABILISES	DECAISSEMENTS GELES NON COMPTABILISES	DECAISSEMENTS NON DENOUES PAR LA BANQUE	ENCAISSEMENTS NON DENOUES PAR LA BANQUE
TUNSIAN QUATRI BANK SOUSS (QNB)	23 530	20 243	0	0	0
BANQUE TUNISO – KOWEITTIENNE	213 815	372	0	0	0
S.T.B AKOUDA	88 693	1 419	13 099	152	0
A.T.B SOUSSE	300 428	3 806	0	0	0
BANQUE DE L'HABITAT	8 452	7 700	0	0	0
B.N.A H.SOUSSE	458 055	1 539	0	30 583	0
ATTIJARI BANK	242 078	44 250	0	0	298
B.I.A.T SOUSSE	813 321	17 432	130	1 139	1 677
BANQUE DE TUNISIE	520 696	21 532	0	32	0
AMEN BANK SOUSSE	330 333	115 643	205	712	170
TOTAL	2 999 401	233 936	13 434	32 618	2 145

② Ce compte est clôturé en date du 20/11/2013. Ce solde aurait dû être constaté en gains.

③ Les soldes comptables de ces comptes sont conformes aux relevés bancaires, au 31/12/2016.

NOTE -6- ETAT DE RESULTAT

L'état de résultat de l'exercice 2016 s'est soldé par un résultat déficitaire, après modification comptable, de 328 703 DT. Il comprend notamment les produits et charges suivants :

						En DT
DESIGNATION	NOTE	31/12/2016	31/12/2015	VARIATION	VAR EN	
REVENUS	6.1	42 737 054	50 799 712	-8 062 658	-16%	
AUTRE PRODUIT D'EXPLOITATION	6.2	1 121 203	1 332 185	-210 982	-16%	
PRODUITS D'EXPLOITATION		43 858 257	52 131 897	-8 273 640	-16%	
ACHATS DE MARCHANDISES CONSOMMES	6.3	29 506 735	39 387 011	-9 880 276	-25%	
ACHATS D'APPROVISIONNEMENT CONSOMMES	6.4	1 894 404	1 996 507	-102 103	-5%	
CHARGES DU PERSONNEL	6.5	7 646 255	7 965 687	-319 432	-4%	
DOTATIONS AUX AMORTISSEMENTS ET AUX PROVISIONS	6.6	1 867 788	2 396 473	-528 685	-22%	
AUTRES CHARGES D'EXPLOITATION	6.7	3 005 466	3 623 412	-617 946	-17%	
RESULTAT BRUT D'EXPLOITATION		-62 391	-3 237 193	3 174 802	-98%	
CHARGES FINANCIERES NETTES	6.8	2 077 767	2 189 697	-111 930	-5%	
PRODUITS DES PLACEMENTS	6.9	642 013	827 799	-185 786	-22%	
AUTRES GAINS ORDINAIRES	6.10	1 447 632	240 534	1 207 098	502%	
AUTRES PERTES ORDINAIRES	6.11	178 025	120 069	57 956	48%	
RESULTAT DES ACTIVITES ORDINAIRES		-228 538	-4 478 626	4 250 088	-95%	
IMPOTS SUR LES BENEFICES	6.12	100 165	119 128	-18 963	-16%	
RESULTAT DES ACTIVITES ORDINAIRES APRES IMPOT		-328 703	-4 597 754	4 269 051	-93%	
ELEMENTS EXTRAORDINAIRES NETS D'IMPOT		0	0	0		
RESULTAT NET DE L'EXERCICE		-328 703	-4 597 754	4 269 051	-93%	
EFFETS DES MODIFICATIONS COMPTABLES		0	-1 241 738	1 241 738	-100%	
RESULTAT NET APRES MODIFICATION COMPTABLE		-328 703	-5 839 492	5 510 789	-94%	

6.1- REVENUS

Les revenus réalisés, ont atteint 42 737 054 DT au 31/12/2016 contre 50 799 712 DT au 31/12/2015 soit une diminution de 8 062 658 DT. Ils se ventilent comme suit :

						En DT
DESIGNATION		31/12/2016	31/12/2015	VARIATION	VARIATION EN %	
VENTES MARCHANDISES 18%		42 166 170	50 064 386	-7 898 216	-16%	
VENTES DE MARCHANDISES A L'EXPORT		489 311	494 400	-5 089	-1%	
VENTES DE MARCHANDISES SUSPENS TVA		83 252	241 988	-158 736	-66%	
R. R & RISTOURNES ACCORDES		-1 679	-1 062	-617	58%	
TOTAL		42 737 054	50 799 712	-8 062 658	-16%	

6.2- AUTRES PRODUITS D'EXPLOITATION

Les autres produits d'exploitation s'élèvent à 1 121 203 DT au 31/12/2016 contre 1 332 185 DT au 31/12/2015 et se détaillent comme suit :

					En DT
DESIGNATION		31/12/2016	31/12/2015	VARIATION	
REVENUS DES IMMEUBLES	①	849 411	1 011 277	-161 866	
INTERETS SUR VENTE A CREDIT		271 792	320 908	-49 116	
TOTAL		1 121 203	1 332 185	-210 982	

① Ce solde se détaille comme suit :

				En DT
DESIGNATION		SOLDE 2016	SOLDE 2015	
LOYER IMMEUBLE LA VILLA	①	748 588	915 254	
LOYER IMMEUBLE MEUBLATEX INDUSTRIES		43 101	41 048	
LOYER ORANGE		26 070	24 829	
LOYER TELECOM		31 652	30 146	
TOTAL		849 411	1 011 277	

① Suivant avenant signé en date du 15 juillet 2016, le loyer mensuel a connu une diminution allant de 76 271 DT à 59 605 DT à compter du 01/03/2016.

6.3- ACHAT DE MARCHANDISES, CONSOMMES

Au 31/12/2016, les achats de marchandises, consommés s'élèvent à 29 506 735 DT contre 39 387 011 DT soit une diminution de 9 880 276 DT. Ils s'analysent comme suit :

DESIGNATION	En DT			
	31/12/2016	31/12/2015	VARIATION	VAR EN %
ACHATS LOCAUX DE MARCHANDISES	29 592 579	37 458 140	-7 865 561	-21%
ACHATS ETRANGERS DE MARCHANDISES	0	3 090	-3 090	-100%
VARIATIONS STOCK DE MARCHANDISES	-85 844	1 925 781	-2 011 625	-104%
TOTAL	29 506 735	39 387 011	-9 880 276	-25%

Le taux de marge brute a connu une augmentation de 9 points, en passant de 22% à 31 %.

6.4- ACHAT D'APPROVISIONNEMENTS, CONSOMMES

Au 31/12/2016, les achats d'approvisionnement consommés s'élèvent à 1 894 404 DT contre 1 996 507 DT. Ils s'analysent comme suit :

DESIGNATION	En DT			
	31/12/2016	31/12/2015	VARIATION	
ACHAT FOURNITURE CONSOMMABLES LOCAUX	102 404	25 998	76 406	
ACHAT CONSOMMABLES PIECE DE RECHANGE LOCAUX	346 895	268 389	78 506	
ACHAT CONSOMMABLES CARBURANT	832 986	971 877	-138 891	
ACHAT FOURNITURE DE BUREAUX ET INFORMATIQUE	71 220	80 818	-9 598	
ACHAT TENUE DE TRAVAIL	6 882	22 735	-15 853	
ACHAT ARTICLES DE DECORATION	18 069	22 852	-4 783	
ACHAT EMBALLAGES	22 659	37 632	-14 973	
ELECTRICITE	444 712	512 484	-67 772	
EAU	14 236	12 437	1 799	
ACHAT HUILE ET GRAISSE	32 436	47 532	-15 096	
R. R. R. OBTENUS/ACHATS	0	-6 036	6 036	
DIVERS	1905	667	1 238	
TRANSFERT DE CHARGE	0	-878	878	
TOTAL	1 894 404	1 996 507	-102 103	

① La société a comptabilisé une note de débit « MEUBLATEX INDUSTRIES » pour un solde de 77 287 DT dont l'objet n'a pas été identifié.

6.5- CHARGES DU PERSONNEL

Les charges du personnel totalisant 7 646 255 DT au 31 décembre 2016 contre 7 965 687 DT au 31 décembre 2015, se détaillent comme suit :

DESIGNATION	En DT	
	31/12/2016	31/12/2015
SALAIRES ET COMPLEMENTS DE SALAIRES	5 946 636	6 113 816
SALAIRES ET PRIMES PDG	44 005	43 917
SALAIRES DGA	0	25 823
INDEMNITES REPRESENTATIVES DE FRAIS MIT	37 503	40 063
CHARGES CONNEXES AUX SALAIRES	456 982	580 471
CHARGES SOCIALES LEGALES	1 161 079	1 161 563
AUTRES CHARGES DU PERSONNEL	50	34
TOTAL	7 646 255	7 965 687

6.6- DOTATIONS AUX AMORTISSEMENTS ET AUX PROVISIONS

Les dotations aux amortissements et aux provisions totalisant 1 867 788 DT contre 2 396 473 DT au 31/12/2015, se détaillent ainsi :

DESIGNATION	En DT	
	31/12/2016	31/12/2015
AMORTISSEMENTS IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	18 835	17 346
AMORTISSEMENTS IMMOBILISATIONS CORPORELLES	2 123 075	2 214 064
RESORPTION CHARGE A REPARTIR	0	252 458
TOTAL DOTATION AUX AMORTISSEMENTS	2 141 910	2 483 868
PROVISION POUR RISQUE ET CHARGE	0	550 000
PROVISION STOCK	0	73 209
REPRISE SUR PROVISION STOCK	-274 122	0
PROVISION POUR DEPRECIATION DEBITEURS DIVERS	0	32 695
PROVISION DEPRECIATION DES CREANCES	0	2 862 235
PROVISION POUR DEPRECIATION CAUTIONS	0	9 881
PROVISION DEPRECIATION DES TITRES	0	9 432 750
REPRISE SUR PROVISION TITRE	0	-13 048 165
TOTAL DOTATION NETTE AUX PROVISIONS	-274 122	-87 395
TOTAL	1 867 788	2 396 473

6.7- AUTRES CHARGES D'EXPLOITATION

Le solde de cette rubrique s'élevant à 3 005 466 DT au 31/12/2016 contre 3 623 412 DT au 31/12/2015, se détaille comme suit :

DESIGNATION	En DT		
	31/12/2016	31/12/2015	VARIATION
LOCATIONS	695 598	671 009	24 589
ENTRETIENS ET REPARATIONS	159 374	172 986	- 13 612
PRIMES D'ASSURANCE	213 301	210 811	2 490
FORMATION PROFESSIONNELLE	18 158	15 640	2 518
DOCUMENTATIONS	4 586	2 807	1 779
DIVERS SERVICES EXTERIEURS	19 657	18 377	1 280
PERSONNEL EXTERIEUR	111 436	69 937	41 499
REMUNERATION D'INTERMEDIAIRE ET HONORAIRES	165 033	158 263	6 770
PUBLICITE, PUBLICATION	108 986	767 420	-658 434
TRANSPORT SUR ACHAT, VENTE	40 494	48 911	-8 417
VOYAGE ET DEPLACEMENT	302 452	507 387	-204 935
MISSION RECEPTION	31 004	17 026	13 978
DONS	1 538	3 250	-1 712
FRAIS DE TELECOMMUNICATIONS	183 181	202 153	-18 972
FRAIS ET COMMISSIONS	561 204	298 625	262 579
TFP ET FOPROLOS	196 531	201 217	-4 686
TCL	104 644	122 961	-18 317
DROIT D'ENREGISTREMENT	39 319	72 299	-32 980
DIVERS TAXE VEHICULE	112 835	112 083	752
TRANSFERT DE CHARGE	-63 865	-49 750	-14 115
TOTAL	3 005 466	3 623 412	-617 946

① La variation au niveau de ce compte est due à la réalisation, en 2015, d'importantes actions et campagnes publicitaires dans les medias audiovisuels et dans la presse écrite.

② Les frais et commissions ont augmenté suite à l'émission d'un nouvel emprunt obligataire en 2016.

6.8- CHARGES FINANCIERES NETTES

Au 31 décembre 2016, cette rubrique totalisant 2 077 767 DT contre 2 189 697 DT au 31 décembre 2015, se détaille comme suit :

DESIGNATION	En DT	
	31/12/2016	31/12/2015
INTERETS DES EMPRUNTS ET DETTES	1 412 061	1 514 030
INTERETS COMPTE COURANT	320 388	447 275
INTERETS SUR ESCOMPTE	20 846	48 493
INTERETS DE RETARD / EMPRUNT	308 805	174 453
INTERETS DE RETARD / EFFET FR5	8 345	0
ESCOMPTE5 ACCORDE5	7 322	4 890
PERTES DE CHANGE	0	69
PERTE DE CHANGE NON REALISEE	0	487
TOTAL	2 077 767	2 189 697

6.9- PRODUITS DES PLACEMENTS

Au 31 décembre 2016, cette rubrique totalisant 642 013 DT contre 827 799 DT au 31 décembre 2015, se détaille comme suit :

DESIGNATION	En DT	
	31/12/2016	31/12/2015
PRODUITS DES PARTICIPATIONS	410 871	373 519
INTERETS DE COMPTE COURANT	4 434	1 039
PRODUITS DES PRETS ACCORDE5 AUX SOCIETES DU GROUPE	161 541	248 665
INTERETS DE COMPTE COURANT ASSOCIE5	64 079	204 550
REVENUS DES VALEURS MOBILIERES	1 088	26
TOTAL	642 013	827 799

❶ Il s'agit des dividendes produits de la participation au capital de l'« AMEN BANK ».

6.10- AUTRES GAINS ORDINAIRES

Au 31 décembre 2016, cette rubrique totalisant 1 447 632 DT contre 240 534 DT au 31 décembre 2015, se détaille comme suit :

DESIGNATION	En DT	
	31/12/2016	31/12/2015
PLUS VALUE SUR CESSION IMMOBILISATIONS CORPORELLES	1 439 664	226 392
PRODUITS DIVERS D'EXPLOITATION	4 553	6 142
GAIN DE CHANGE	1 915	0
TRANSFERT DE CHARGE	1 500	8 000
TOTAL	1 447 632	240 534

❶ Cf note 2.1.

6.11- AUTRES PERTES ORDINAIRES

Au 31 décembre 2016, cette rubrique totalisant 178 025 DT contre 120 069 DT au 31 décembre 2015, se détaille comme suit :

DESIGNATION	En DT	
	31/12/2016	31/12/2015
AMENDE5 FISCALES	58 344	56 354
PENALITE5 FISCALES	87 492	31 576
PENALITE5 SOCIALES	30 127	32 018
CONTRIBUTION CONJONCTURELLE	1 500	0
DIVERS	562	121
TOTAL	178 025	120 069

6.12- IMPOTS SUR LES SOCIETES

L'impôt sur les bénéfices s'élève à 100 165 DT au 31/12/2016. Ce montant est calculé après imputation des déductions et des réintégrations.

NOTE -7- FLUX DE TRESORERIE

Au 31 décembre 2016, la trésorerie nette dégagée par la société a atteint -2 439 678 DT contre -3 931 879 DT au 31 décembre 2015, soit une variation positive de 1 492 201 DT, ainsi ventilée :

DESIGNATION	NOTE	En DT
		31/12/2016
FLUX DE TRESORERIE AFFECTES AUX ACTIVITES D'EXPLOITATION	7.1	2 386 784
FLUX DE TRESORERIE AFFECTES AUX ACTIVITES D'INVESTISSEMENT	7.2	-565 414
FLUX DE TRESORERIE PROVENANT DES ACTIVITES DE FINANCEMENT	7.3	-331 084
INCIDENCES DES VARIATIONS DES TAUX DE CHANGE		1 915
TOTAL		1 492 201

7.1- FLUX DE TRESORERIE AFFECTES AUX ACTIVITES D'EXPLOITATION

Ces flux dégagant un solde de 2 386 784 DT au 31 décembre 2016, se détaillent comme suit :

DESIGNATION		En DT
		31/12/2016
ENCAISSEMENTS REÇUS DES CLIENTS		50 197 453
SOMMES VERSEES AUX FOURNISSEURS ET AU PERSONNEL	❶	-42 906 280
ENCAISSEMENTS REÇUS DES AUTRES TIERS		63 277
SOMMES VERSEES AUX AUTRES TIERS		-1 709 572
INTERETS PAYES	❷	-1 390 012
INTERETS REÇUS		13 995
IMPOTS ET TAXES PAYES	❸	-1 882 077
TOTAL		2 386 784

❶ Ce poste se détaille comme suit :

DESIGNATION	En DT
	VALEUR
SOMMES VERSEES AU PERSONNEL	4 831 182
SOMMES VERSEES AUX FOURNISSEURS	38 075 098
TOTAL	42 906 280

❷ Ce poste se détaille comme suit :

DESIGNATION	En DT
	VALEUR
INTERETS / EMPRUNTS	885 209
EMPRUNT OBLIGATAIRE	108 000
AMEN BANK	83 218
BANQUE DE L'HABITAT	5 261
ATTIJARI BANK	95 104
B N A	32 026
BTE	196 853
STB AKOUDA	84 058
B I A T	20 373
BANQUE DE TUNISIE	150 045
ATB	26 698
BTK	2 893
BTL	25 995
QNB	54 686
AUTRES INTERETS	504 803
TOTAL	1 390 012

③ Ce poste se détaille comme suit :

	En DT
DESIGNATION	VALEUR
AUTRES IMPOTS ET TAXES	1 882 077
TOTAL	1 882 077

7.2- FLUX DE TRESORERIE AFFECTES AUX ACTIVITES D'INVESTISSEMENT

Ces flux dégagant un solde de -565 414 DT au 31 décembre 2016, se détaillent comme suit :

	En DT
DESIGNATION	31/12/2016
DECAISSEMENTS AFFECTES A L'ACQUISITION D'IMMO. CORP. ET INCORP.	-127 676
ENCAISSEMENTS PROVENANT DE LA CESSION D'IMMOBILISATIONS CORP. ET INCORP.	1 575 000
DECAISSEMENTS AFFECTES A DES PRETS ACCORDES AUX SOCIETES DU GROUPE	-2 398 000
AUTRES DECAISSEMENTS	-51 609
ENCAISSEMENT /PRESTATIONS ACCORDEES AUX SOCIETES DU GROUPE	26 000
PRODUITS DES PARTICIPATIONS	410 871
TOTAL	-565 414

7.3- FLUX DE TRESORERIE AFFECTES AUX ACTIVITES DE FINANCEMENT

Ces flux dégagant un solde de -331 084 DT au 31 décembre 2016, se détaillent comme suit :

		En DT
DESIGNATION		31/12/2016
ENCAISSEMENTS PROVENANT DES EMPRUNTS ①		10 400 000
AUTRES ENCAISSEMENTS ②		748 000
REMBOURSEMENTS D'EMPRUNTS		-6 089 816
ENCAISSEMENTS PROVENANT DES EMPRUNTS A COURT TERME		600 000
REMBOURSEMENTS D'EMPRUNTS A COURT TERME		-5 648 268
PLACEMENTS ET AUTRES ACTIVITES FINANCIERES ③		-948 131
REMBOURSEMENT DES PLACEMENTS ④		607 131
TOTAL		-331 084

① Ce solde se détaille comme suit :

	En DT
DESIGNATION	VALEUR
EMPRUNT OBLIGATAIRE	9 000 000
ATB	1 400 000
TOTAL	10 400 000

② Ce solde se rapporte à des emprunts octroyés auprès des sociétés du groupe.

③ Ces postes auraient dû être présentés parmi les flux d'investissement.

NOTE -8- ENGAGEMENTS HORS BILAN

8.1- ENGAGEMENTS DONNES

Au 31/12/2016, la situation des engagements donnés par la société « MEUBLATEX SA », se présentent comme suit :

BANQUE	EMPRUNTEUR	MONTANT DE CREDIT	ENCOURS PRINCIPAL & INTERET	NATURE DU CREDIT	GARANTIES CONSTITUEES
BNA	PANOBOIS	3 000 000		Emprunt obligataire	Caution de la société MEUBLATEX
		1 205 000		CG	Caution solidaire de MEUBLATEX
	TISSAGE MEUBLATEX	700 000		CG	Caution solidaire de MEUBLATEX
	MEUBLATEX	1 000 000		Emprunt obligataire (*)	-Hypothèque de 1 ^{er} rang et en pari passu avec la BIAT, la BH, la BTE, ATTIJ.B, BTL et l'ATB sur les titres fonciers n° 28395 Mednine et 6969 Monastir -Nantissement sur fonds de commerce en 1 ^{er} rang et en pari passu avec la BIAT, la BH, la BTE, ATTIJ.B, BTL et l'ATB sur les points de vente Monastir et Djerba Midoun
		2 000 000	0	CMT(*)	-Hypothèque en rang utile sur le TF 58991 Tunis - Nantissement sur FC point de vente Ain Zaghouan
	MEUBLATEX INDUSTRIES	2 064 000		CG	Caution solidaire de MEUBLATEX
		1 000 000		Emprunt obligataire	Caution solidaire de MEUBLATEX
	FRIGOLINE	1 900 000		CG	Caution solidaire de MEUBLATEX
EL MOURADI POUR I.F. COMMERCE	1 800 000		CG	Caution solidaire de MEUBLATEX	
CARRIERES ET BATIMENTS	69 000		CG	Caution solidaire de MEUBLATEX	
BIAT	DECOR SOL MOQUETTE (TISSAGE MX)	1 200 000		CMT	- Caution réelle hypothécaire de MX en rang utile et en pari passu avec la B.S sur le T.F 6067 Sousse
	PANOBOIS	530 000		CG	- Caution solidaire de MEUBLATEX
		63 000		CG	- Caution solidaire de MEUBLATEX
	MEUBLATEX	450 000		CG	- Hypothèque de rang utile TF 20570 Ben Arous
		2 000 000	0	Emprunt obligataire(*)	-Hypothèque de 1 ^{er} rang et en pari passu avec la BNA, la BH, la BTE, ATTIJ.B, BTL et l'ATB sur les titres fonciers n° 28395 Mednine et 6969 Monastir -Nantissement sur fonds de commerce en 1 ^{er} rang et en pari passu avec la BNA, la BH, la BTE, ATTIJ.B, BTL et l'ATB sur les points de vente Monastir et Djerba Midoun
	2 000 000	0	CMT(*)	- Hypothèque en rang utile sur le TF 58991 TUNIS Nantissement sur FC point de vente de Ain Zaghouan	

ATTIJARI BANK	MEUBLATEX	2 000 000	0	Emprunt obligataire(*)	-Hypothèque de 1 ^{er} rang et en pari passu avec la BIAT, la BH, la BTE, BNA, BTL et l'ATB sur les titres fonciers n° 28395 Médénine et 6969 Monastir -Nantissement sur fonds de commerce en 1 ^{er} rang et en pari passu avec la BIAT, la BH, la BTE, la BNA, BTL et l'ATB sur les points de vente Monastir et Djerba Midoun.
	DECOR SOL MOQUETTE (TISSAGE)	1 200 000		CMT	- Caution réelle hypothécaire de MEUBLATEX.
	MEUBLATEX)	400 000		C G	-Caution Solidaire de Mr Neji MHIRI
BANQUE DE TUNISIE	MEUBLATEX	3 000 000	0	CMT(*)	- Hypothèque en 2 ^{ème} rang sur T.F n° 97731 dénommée 'RIADH ARIANA 5' situé à l'ARIANA
	MEUBLATEX	675 000		CG	- Hypothèque en rang utile sur TF 38917 Ariana
	MEUBLATEX	2 500 000	2 164 264	Crédit participatif	-Hypothèque de 1 ^{er} rang sur TF 34563 Soussse. - Hypothèque de 1 ^{er} rang sur TF 81589 Soussse
	MEUBLATEX IND.	3 000 000		Emprunt obligataire	-Caution Solidaire de la société MEUBLATEX
		3 600 000		C.C.T	-Caution solidaire de la société "MEUBLATEX " en rang utile sur TF N°11397 Soussse. -Nantissement de 15 564 actions appartenant à la société MEUBLATEX dans le capital de l'AMEN BANK
		1 245 000		C.G	- Caution solidaire de la Société MEUBLATEX
		2 000 000		C.G	-Nantissement de 339 562 actions appartenant à la société MEUBLATEX dans le capital de l'amen bank
	10 000 000		CMT	-Nantissement de 33 957 actions appartenant à la société MEUBLATEX dans le capital de l'amen bank	
	PANOBOIS	600 000		C.C.T	- Caution solidaire de la société MEUBLATEX
	1 400 000		C.CON SOL	-Caution solidaire et hypothécaire de MEUBLATEX en 1 ^{er} rang sur TF N°8374 Soussse et 10154 Soussse. -Caution solidaire de la société MEUBLATEX	
B.N.P (PANOBOIS)	468 265		Prêt pour financement de programme de mise à niveau	- Caution solidaire de MEUBLATEX	
BANQUE DE L'HABITAT	MEUBLATEX	950 000	0	CMT(*)	-Hypothèque de 1 ^{er} rang sur les parts indivises du TF 103058 Soussse
	MEUBLATEX	1 500 000	0	Emprunt obligataire(*)	-Hypothèque de 1 ^{er} rang et en pari passu avec la BIAT, Attijari Bank, la BTE, BNA, BTL et l'ATB sur les titres fonciers n° 28395 Mednine et 6969 Monastir -Nantissement sur fonds de commerce en 1 ^{er} rang et en pari passu avec la BIAT, Attijari B, la BTE, la BNA, BTL et l'ATB sur les points de vente Monastir et Djerba Midoun.
		450 000		CG	- Hypothèque sur TF 58991Tunis - Hypothèque sur TF 38917Ariana

		1 137 233	0	Crédit de Consolidation(*)	<ul style="list-style-type: none"> - Hypothèque de 1^{er} rang et en pari passu avec BTL sur TF 58991 Tunis. - Hypothèque de 1^{er} rang sur TF 38917 Ariana. - Hypothèque de 1^{er} rang su TF 321473 Bizerte. - Hypothèque de 1^{er} rang sur TF 103058 Sousse.
	SITT AFRICA	3 500 000		CG	- Caution solidaire de MEUBLATEX
AMEN BANK	MEUBLATEX	3 000 000	0	CMT(*)	<ul style="list-style-type: none"> - Hypothèque immobilière en rang utile et en pari passu sur la propriété dénommée « HOUDA 338 » sise à Ain Zaghouan TF 58991 - Nantissement de 1^{er} rang et en pari passu sur le fonds de commerce et le matériel point de vente Ain Zaghouan
		900 000	173 014	CMT	<ul style="list-style-type: none"> - Hypothèque immobilière en rang utile et en pari passu sur la propriété dénommée « HOUDA 338 » sise à Ain Zaghouan TF 58991 - Nantissement de 1^{er} rang et en pari passu sur le fonds de commerce point de vente Ain Zaghouan
		2 700 000		CG	- Hypothèque immobilière en rang utile sur : TF 63891 Sousse et TF 78331 Sousse
		675 000		CG	- Hypothèque immobilière de 1 ^{er} rang sur TF 25 Kairaouan
		4 000 000	5 413 111	Emprunt Obligataire	<ul style="list-style-type: none"> -Hypothèque de 1^{er} rang et en pari passu avec la QNB, La BTL et la STB sur le TF 119266 TUNIS -Hypothèque de 1^{er} rang et en pari passu avec la QNB, La BTL et la STB sur le TF 44866 TUNIS

					<p>-Hypothèque de 1^{er} rang et en pari passu avec la QNB, La BTL et la STB sur le TF 70 MEDENINE</p> <p>-Nantissement de 1^{er} rang et en pari passu avec la QNB, La BTL et la STB sur les FC RUE DE MARSEILLE, MEDENINE et MAHDIA</p>
	LA VILLA	800 000		CG	<p>-Caution hypothécaire de MEUBLATEX en 1^{er} rang sur TF N°78331 Sousse et 73891</p> <p>-Nantissement fonds de commerce du point de vente de meuble sis à MSAKEN.</p>
	MEUBLATEX INDUSTRIES	1 940 000		CG	-Caution solidaire de MEUBLATEX
		700 000		CG	-Caution solidaire de MEUBLATEX
	PANOBOIS	480 000		CG	-Caution solidaire de MEUBLATEX
		690 000		CG	-Caution solidaire de MEUBLATEX
ATB	MEUBLATEX	1 500 000	0	Emprunt obligataire(*)	<p>Hypothèque de 1^{er} rang objet du TF 6969 MONASTIR</p> <p>-Hypothèque de 1^{er} rang objet du TF 28395 MONASTIR</p> <p>-Hypothèque en rang utile TF 58991 TUNIS</p> <p>-Nantissement de 1^{er} rang sur les deux FC MONASTIR et JERBA MIDOUN</p> <p>Hypothèque en rang utile TF 58991 TUNIS</p>
		1 500 000	0	CMT(*)	<p>-Hypothèque de 1^{er} rang TF 6969 MONASTIR</p> <p>-Hypothèque de 1^{er} rang TF 28395 MEDNINE</p> <p>- Hypothèque immobilière en rang utile sur la propriété dénommée « HOUDA 338 » sise à Ain Zaghouan TF 58991</p> <p>- Hypothèque de 1^{er} rang objet du TF 6969 MONASTIR</p> <p>-Hypothèque de 1^{er} rang objet du TF 28395 Medenine</p>
STB		150 000		CG	<p>-Nantissement FC du point de vente de meuble sis au Kram)</p> <p>- Hypothèque immobilière en rang utile et en pari passu sur la propriété dénommée « HOUDA 338 » sise à Ain Zaghouan TF 58991</p>
		2 400 000	952 826	CMT	<p>- Nantissement en rang utile et en pari passu sur sur FC point de vente Ain Zaghouan</p> <p>- Caution solidaire de MEUBLATEX INDUSTRIES</p>
		1 500 000	2 029 917	Emprunt Obligataire(*)	Hypothèque de 1 ^{er} rang et en pari passu avec la QNB, La BTL et l'AMEN BANK sur le TF 2060 MAHDIA

	MEUBLATEX				<p>-Hypothèque de 1^{er} rang et en pari passu avec la QNB, La BTL et la l'AMEN BANK sur le TF 119266 TUNIS</p> <p>-Hypothèque de 1^{er} rang et en pari passu avec la QNB, La BTL et l'AMEN BANK sur le TF 44866 TUNIS</p> <p>-Hypothèque de 1^{er} rang et en pari passu avec la QNB, La BTL et l'AMEN BANK sur le TF 70 MEDENINE</p> <p>-Nantissement de 1^{er} rang et en pari passu avec la QNB, La BTL et l'AMEN BANK sur les FC RUE DE MARSEILLE, MEDENINE et MAHDIA</p> <p>Hypothèque immobilière en rang utile sur le TF 58991 TUNIS</p>
BTL		1 000 000	0	Emprunt obligataire(*)	<p>-Hypothèque de 1^{er} rang et en pari passu avec la BIAT, la BH, la BTE, BNA, Attijari Bank et l'ATB sur les titres fonciers n° 28395 Mednine et 6969 Monastir</p> <p>-Nantissement sur fonds de commerce en 1^{er} rang et en pari passu avec la BIAT, la BH, la BTE, la BNA, Attijari Bank et l'ATB sur les points de vente Monastir et Djerba Midoun</p>
	MEUBLATEX INDUSTRIES	1 000 000	0	Escompte commercial	-Caution solidaire de la société MEUBLATEX
	MEUBLATEX	200 000	0	Découvert mobilisé	-Hypothèque immobilière en rang utile sur TF 6051 Soussse.
		250 000	0	CCT(*)	-Hypothèque immobilière de 1 ^{er} rang sur le TF 6051 SOUSSE
	MEUBLATEX	1 000 000	354 278	Emprunt Obligataire	<p>-Hypothèque de 1^{er} rang et en pari passu avec l'Amen Bank, La QNB et la STB sur le TF 2060 MAHDIA</p> <p>-Hypothèque de 1^{er} rang et en pari passu avec l'Amen Bank, La QNB et la STB sur le TF 119266 TUNIS</p> <p>-Hypothèque de 1^{er} rang et en pari passu avec l'Amen Bank, La QNB et la STB sur le TF 44866 TUNIS</p> <p>-Hypothèque de 1^{er} rang et en pari passu avec l'Amen Bank, La QNB et la STB sur le TF 70 MEDENINE</p> <p>-Nantissement de 1^{er} rang et en pari passu avec l'Amen Bank, La QNB et la STB sur les FC RUE DE MARSEILLE, MEDENINE et MAHDIA</p>
	MEUBLATEX INDUSTRIES	464 800	0	CCT	-Caution solidaire de la société MEUBLATEX
		443 200	0	Crédit à échéance	-Caution solidaire de la société MEUBLATEX
443 200		0	CCT	-Caution solidaire de la société MEUBLATEX	
3 600 000		0	C.CONSOLE	-Caution solidaire de la société MEUBLATEX	
2 000 000		0	Emprunt Obligataire	-Caution solidaire de la société MEUBLATEX	

BTE	MEUBLATEX	1 000 000	0	Emprunt Obligataire(*)	-Hypothèque de 1 ^{er} rang et en pari passu avec la BIAT, la BH, la BTL, BNA, Attij B et l'ATB sur les titres fonciers n° 28395 Mednine et 6969 Monastir
		200 000	0	Découvert mobilisé	-Nantissement sur fonds de commerce en 1 ^{er} rang et en pari passu avec la BIAT, la BH, la BTL, la BNA, Attijari Bank et l'ATB sur les points de vente Monastir et Djerba Midoun -Hypothèque immobilière en rang utile sur le TF N°6969 Monastir et 28395 Médenine. -Nantissement du fonds de commerce et du matériel.
		3 000 000	1 344 892	CMT	- Hypothèque immobilière en rang utile et en pari passu sur la propriété dénommée « HOUDA 338 » sise à Ain Zaghouan TF 58991 - Nantissement en rang utile sur sur FC point de vente Ain Zaghouan et MONASTIR
BTK	MEUBLATEX	1 000 000	80 332	CMT	Hypothèque en rang utile sur le T.F 58991 TUNIS. -Nantissement sut FC point de vente de Ain Zaghouan.
	MEUBLATEX INDUSTRIES	3 000 000	0	CG	-Caution hypothécaire de MEUBLATEX en 1 ^o rang sur TF 8374 Sousse, 10552 Béja et 24197 Monastir
QNB	MEUBLATEX	2 500 000	190 066	Crédit relais	-Hypothèque de 1 ^{er} rang objet du TF 2060 MAHDIA -Hypothèque de 1 ^{er} rang objet du TF 119266 TUNIS -Hypothèque de 1 ^{er} rang objet du TF 44866 TUNIS -Hypothèque de 1 ^{er} rang objet du TF 70 MEDENINE -Nantissement de 1 ^{er} rang sur les deux FC RUE DE MARSEILLE et MAHDIA
		2 500 000	3 383 194	Emprunt Obligataire	-Hypothèque de 1 ^{er} rang et en pari passu avec l'Amen Bank, La BTL et la STB sur le TF 119266 TUNIS -Hypothèque de 1 ^{er} rang et en pari passu avec l'Amen Bank, La BTL et la STB sur le TF 44866 TUNIS -Hypothèque de 1 ^{er} rang et en pari passu avec l'Amen Bank, La BTL et la STB sur le TF 70 MEDENINE -Nantissement de 1 ^{er} rang et en pari passu avec l'Amen Bank, La BTL et la STB sur les FC RUE DE MARSEILLE, MEDENINE et MAHDIA
CNSS	MEUBLATEX INDUSTRIES	333 500	0	Prêt destiné au financement des petits projets de santé et de sécurité de travail	-Caution hypothécaire de 1 ^{er} rang de la société MEUBLATEX pour la parcelle N° 1652 objet du titre foncier N° 59432 Sousse.
	TOTAL	107 476 198	16 085 894		

(*) Il s'agit des crédits remboursés en 2016 sans que la société ait récupéré les mainlevées y afférentes.

8.2- ENGAGEMENTS RECUS

Au 31/12/2016, la situation des engagements reçus par la société « MEUBLATEX SA », se présente comme suit :

BANQUE	EMPRUNTEUR	MONTANT DU CREDIT	NATURE DU CREDIT	GARANTIES CONSTITUEES
B.N.A	MEUBLATEX	300 000	CREDIT DE GESTION	CAUTION SOLIDAIRE DE MEUBLATEX INDUSTRIES.
BT	MEUBLATEX	450 000	CREDIT DE GESTION	CAUTION SOLIDAIRE DE MEUBLATEX INDUSTRIES
STB	MEUBLATEX	150 000	CREDIT DE GESTION	CAUTION SOLIDAIRE DE MEUBLATEX INDUSTRIES.
		2 400 000	CMT	CAUTION SOLIDAIRE DE MEUBLATEX INDUSTRIES.
BTL	MEUBLATEX	1 100 000	CREDIT DE GESTION	- CAUTION SOLIDAIRE DE MEUBLATEX INDUSTRIES
BTE	MEUBLATEX	1 000 000	EMPRUNT OBLIGATAIRE	- CAUTION SOLIDAIRE DE LA SIH EL MOURADI
ATTIJARI BANK	MEUBLATEX	400 000	CREDIT DE GESTION	CAUTION SOLIDAIRE DE MR NEJI MHIRI
	TOTAL	5 800 000		

8.3- EFFETS ESCOMPTEES ET NON ECHUS

La valeur des effets escomptés et non échus au 31/12/2016, s'élève à 1 994 815 DT.

8.4- ENGAGEMENT DONNE COMAR :

En vertu d'un acte de reconnaissance de dette et de rééchelonnement signé en date du 19/07/2016, les sociétés « MEUBLATEX SA » et « PANOBOIS SA » s'engagent solidairement avec les sociétés du groupe « EL MOURADI » à rembourser la dette vis-à-vis de la société « COMAR » s'élevant à 4 432 569 DT.

En contrepartie du remboursement de la dette, les sociétés « MEUBLATEX SA » et « PANOBOIS SA » affecte les garanties suivantes :

- Hypothèque immobilière de premier rang sur le terrain dénommé « FAYROUZ » sis à Kairouan objet du titre foncier TF N°60183 propriété de la société « MEUBLATEX SA ».
- Hypothèque immobilière de premier rang sur l'immeuble dénommé « SENIET EL BARKA » sis à AKOUDA gouvernorat de Sousse objet du titre foncier TF N°137551 propriété de la société « PANOBOIS SA ».

Au 31/12/2016, l'encours des engagements vis-à-vis de la société « COMAR » se ventile comme suit :

SOCIETE	QUOTE PART	DETTE INITIALE EN PRINCIPAL	ENGAGEMENT GLOBAL INITIAL	En DT
				ENCOURS 31.12.2016
CLINIQUE	0.32%	14 144	15 717	13 097
S.T.M DOUZ	1.93%	85 338	94 827	79 023
S.T.T.K HAMMAM BOURGUIBA	0.34%	15 141	16 825	14 021
S.I.H.M EL MOURADI	2.42%	107 323	119 257	99 381
S.T.M HAMMAMET	1.54%	68 313	75 909	63 258
BEACH	0.09%	3 819	4 244	3 537
S.I.T.T AFRICA	3.23%	143 127	159 041	132 535
S.PT.M CAP	1.00%	44 429	49 369	41 141
BAHAMAS MENZAH	2.33%	103 143	114 612	95 510
S.I.H.M JERBA	5.00%	221 768	246 428	205 357
S.H.E.G PALACE	3.28%	145 317	161 476	134 563
S.E.P.T GAMMARTH	0.45%	19 931	22 147	18 456
S.H.E.K PALM MARIINA	2.29%	101 519	112 808	94 007
S.I.H.M SELIMA	1.04%	46 002	51 118	42 598
S.T.M MAHDIA	3.11%	137 955	153 295	127 746
S.I.H.M RCK	2.72%	120 399	133 787	111 489
S.I.T.S SKANES	1.44%	64 011	71 129	59 274
S.T.M.T TOZEUR	1.05%	46 678	51 869	43 224
A.S.S	0.72%	31 888	35 434	29 528
B.F.AT	0.12%	5 281	5 868	4 890
BCM	3.24%	143 577	159 542	132 952
SMC	1.48%	65 822	73 141	60 951
FRIGOLINE	2.40%	106 423	118 257	98 547
HERGLA BAT.	0.45%	20 101	22 336	18 613
SEA WAYS	5.26%	233 268	259 206	216 005
V.L.T	26.41%	1 170 612	1 300 778	1 083 981
SUNSHINE	0.09%	3 805	4 228	3 523
MEUBLATEX COMMERC.	9.06%	401 543	446 192	371 827
MEUBLATEX INDUSTRIES	10.13%	448 947	498 867	415 723
TISSAGE MEUBLATEX	1.91%	84 792	94 220	78 517
PANOBOIS	2.63%	116 620	129 588	107 990
CARRIERE & BAT.	0.32%	14 113	15 682	13 068
VILLA	2.20%	97 417	108 250	90 208
TOTAL	100.00%	4 432 569	4 925 447	4 104 540

9- NOTE SUR LES PARTIES LIEES

9.1-PRETS ACCORDES AUX SOCIETES DU GROUPE

En vertu des conventions de prêts signées, la société « MEUBLATEX SA » a alloué aux sociétés du groupe, des prêts qui se détaillent comme suit :

En DT						
IDENTITE DE L'EMPRUNTEUR	MONTANT PRET 2015	MOUVEMENT 2016	RECL. CREANCE IMMOBILISEE	MONTANT PRET 2016	TAUX D'INTERET	PRODUITS COMPTABILISES
CLINIQUE DE SOUSSE	200 000	0	0	200 000	8%	16 000
CAP MAHDIA	21 000	126 000	0	147 000	8%	8 008
SIHM	961 500	649 000	-961 500	649 000	8%	37 210
SOCIETE TOURISTIQUE EL MAHDIA	51 000	311 500	0	362 500	8%	19 724
FRIGOLINE	1 075 000	0	-1 075 000	0	8%	0
PALM MARINA	800 000	67 000	-800 000	67 000	8%	3 365
BAHAMAS HOTEL EL MENZEH	43 000	224 500	0	267 500	8%	15 287
STTK	150 000	367 000	0	517 000	8%	30 432
CARRIERES ET BATIMENTS	6 800	2 000	-6 800	2 000	8%	127
AFRICA	0	105 000	0	105 000	8%	5 273
EL MOURADI GAMMARTH	0	89 500	0	89 500	8%	4 495
EL MOURADI TOZEUR	0	220 500	0	220 500	8%	11 074
PALACE	0	59 000	0	59 000	8%	2 963
SKANES	0	105 000	0	105 000	8%	5 273
VLT	0	46 000	0	46 000	8%	2 310
TOTAL	3 308 300	2 372 000	-2 843 300	2 837 000		161 541

9.2-CONVENTION D'EMPRUNT CONCLUE AVEC LA SOCIETE « MEUBLATEX INDUSTRIES »

La société « MEUBLATEX SA » a obtenu au cours de l'exercice 2013, un emprunt auprès de la société « MEUBLATEX INDUSTRIES » pour un montant de 8 600 000 DT rémunéré au taux de 8% l'an remboursable sur 7 ans. Les remboursements cumulés, en principal, ont atteint 2 339 998 DT au 31/12/2016.

Cette convention a été approuvée par votre Assemblée Générale Ordinaire du 22 juin 2015.

En 2016, les intérêts conventionnels et de retards constatés, s'élèvent respectivement à 342 348 DT et 177 138 DT.

L'encours en principal et intérêts au 31/12/2016 s'élève, respectivement, à 6 260 002 et 1 136 954 DT.

9.3-CONVENTION D'EMPRUNT CONCLUE AVEC LA SOCIETE « TISSAGE MEUBLATEX »

En date du 10 février 2015, la société « MEUBLATEX SA » a obtenu un crédit auprès de la société « TISSAGE MEUBLATEX » pour un montant de 100 000 DT, remboursable à partir du 30 juin 2015 et rémunéré au taux de 8% l'an.

Cette convention n'ayant pas été autorisée au préalable par votre Conseil d'Administration, a été approuvée par votre Assemblée Générale Ordinaire du 23 juin 2016.

En date du 27 décembre 2016, la société « MEUBLATEX SA » a obtenu un crédit auprès de la société « TISSAGE MEUBLATEX » pour un montant de 215 000 DT, rémunéré au taux de 8% l'an.

En 2016, les intérêts conventionnels constatés, s'élèvent à 8 191 DT.

Au 31/12/2016, l'encours en principal et intérêts dudit emprunt s'élève, respectivement, à 315 000 DT et 8 191 DT.

9.4-CONTRATS DE LOCATION CONCLUS AVEC LES SOCIETES DU GROUPE :

La société « MEUBLATEX SA » loue divers locaux au profit des sociétés liées et ce, comme suit :

LOCATAIRE	ESPACE LOUE	DATE EFFET	PRODUIT 2016	CONSEIL D'ADMINISTRATION	En DT	
					ACTIF	PASSIF
LA VILLA	● LOCAL COMMERCIAL, SIS A LA ROUTE DE LA MARSA-AIN ZAGHOUAN	01/08/2012	748 588	NEANT	119 794	
MEUBLATEX INDUSTRIES	● LOCAL INDUSTRIEL SIS A EL HAMEDA EL KEBIRA-ROUTE DE TUNIS	01/01/2004	43 101	NEANT	0	-1 136 954

● Ces conventions non autorisées par votre Conseil d'Administration, ont été approuvées par votre Assemblée Générale Ordinaire du 22 juin 2015.

9-5 : OPERATIONS EN COMPTE COURANT EFFECTUEES AVEC LES SOCIETES DU GROUPE:

Au 31/12/2016, les soldes des comptes courants débiteurs des sociétés du groupe, s'élevant à 1 900 977 DT, se détaillent comme suit :

SOCIETE	SOLDE AU 31/12/2015	MVT DEBIT	MVT CREDIT	En DT	
				SOLDE AU 31/12/2016	
CAP MEHDIA	3 095	15 756	-4 114		14 737
CAR & BATIMENTS	1 942 464	129 262	-1 874 071		197 655
CLI ECHEFAA	26 518	35 667	-2 183		60 002
CLUB KANTAOUI	7 559	59 848	-33 424		33 983
DJERBA MENZEL	89 070	137 283	-173 033		53 320
FRIGOLINE	142 568	195 461	-151 425		186 604
G.C.I	11 331	674	0		12 005
LE FOYER	974 663	67 531	-1 010 000		32 194
EL MOURADI GAMMART	6 966	7 696	-2 461		12 201
EL MOURADI HAMMAMET	2 259	8 600	-10 543		316
EL MOURADI H-BOURGUIBA	139	42 081	-2 475		39 745
EL MOURADI MAHDIA	9 719	42 483	-21 291		30 911
EL MOURADI MENZEH	5 851	33 364	-15 918		23 297
EL MOURADI TOZEUR	1 244	17 594	-7 204		11 634
EL MOURADI PALACE	6 844	21 547	-22 427		5 964
PALM MARINA	167 986	151 782	-185 679		134 089
S.I.H EL MOURADI	5 855	24 728	-19 106		11 477
S.M.C	47 490	11 985	-10 159		49 316
SELIMA	110 579	36 826	-117 678		29 727
SEPS	501	37	0		538
SKANES	1 688	13 617	-9 879		5 426
SOCIETE LA VILLA	-119 794	1 033 167	-613 535		299 838
TISSAGE	132 709	291 570	-20 355		403 924
BEFAT	0	652	-490		162
EFFET CARRIERE	120 000	0	-120 000		0
EFFET PANOBOIS	42 671	181 079	-42 671		181 079
EFFET TISSAGE	46 412	0	0		46 412
HERGLA BATEAUX	0	2 482	-1 240		1 242
EFFET LA VILLA	0	346 000	-346 000		0
SEA WAYES	0	28 801	-21 601		7 200
PANOBOIS	22 871	760 559	-767 611		15 819
TRADE	160	0	0		160
TOTAL	3 809 418	3 698 132	-5 606 573		1 900 977

Au 31/12/2016, les soldes des comptes courants créditeurs des sociétés du groupe, s'élevant à -1 153 198 DT, se détaillent comme suit :

En DT

SOCIETE	SOLDE AU 31/12/2015	MVT DEBIT	MVT CREDIT	SOLDE AU 31/12/2016
AFRICA	-4 508	23 262	-31 011	-12 257
BUANDERIE CENTRALE	633	17 775	-22 160	-3 752
EL MOURADI BEACH	0	472	-590	-118
MEUBLATEX INDUSTRIES	-620 404	1 316 747	-1 833 297	-1 136 954
SUNSHINE	0	470	-587	-117
TOTAL	-624 279	1 358 726	-1 887 645	-1 153 198

9.6-AUTRES OPERATIONS COURANTES AVEC LES PARTIES LIEES :

Courant l'année 2016, plusieurs opérations courantes ont été effectuées avec des parties liées. L'identification de ces opérations, par nature, et, par intervenant, se présente comme suit :

9.6.1-OPERATIONS EFECTUEES AVEC LES PARTIES LIEES CLIENTS DE LA SOCIETE :

Le chiffre d'affaires réalisé avec les sociétés du groupe et les soldes clients, se détaillent comme suit :

CLIENT	En DT	
	SOLDE CLIENT ORDINAIRE	CHIFFRE D'AFFAIRES HT
BUANDERIE CENTRALE EL MOURADI	7 107	525
ECOLE TOURISTIQUE EL MOURADI	11 444	0
EL MOURADI SKANES BEACH HOTEL	25 580	5 032
HOTEL EL MOURADI	86 080	0
HOTEL EL MOURADI AFRICA	6 206	254
HOTEL EL MOURADI CAP MAHDIA	4 136	0
HOTEL EL MOURADI CLUB KANTAOUI	49 696	319
HOTEL EL MOURADI GAMMARTII	28 861	1 466
HOTEL EL MOURADI HAMMAMET	5 699	0
HOTEL EL MOURADI JERBA MENZEL	59 536	0
HOTEL EL MOURADI MAHDIA	8 801	0
HOTEL EL MOURADI PALACE	19 539	0
HOTEL EL MOURADI PALM MARINA	21 563	0
HOTEL EL MOURADI TOZEUR	900	0
HOTEL EL MOURADI DOUZ	1 098	0
HOTEL EL MOURADI BEACH	620	0
HOTEL EL MOURADI MENZAH HAMMAME	8 905	0
HOTEL EL MOURADI HAMMAM BOURGUIBA	8 863	0
HOTEL SELIMA CLUB	41 305	277
MEUBLATEX INDUSTRIES	193	1 247
STE CARRIERES & BATIMENTS	24 883	4 799
STE CLINIQUE DE SOUSSE	10 022	0
STE ELMOURADI POUR LE COMMERCE	11 845	0
STE SEA WAYS	60	0
SUNSHINE HOLIDAY GROUP	3 854	0
STE FRIGO-LINE SARL	3 239	0
HARD ROCK CAFE	1 136	0
VOYAGES & LOISIRS EN TUNISIE	8 941	5 096
TOTAL	460 112	19 015

9.6.2-OPERATIONS EFECTUEES AVEC LES PARTIES LIEES FOURNISSEURS DE LA SOCIETE :

Les achats réalisés avec les sociétés du groupe et les soldes fournisseurs, se détaillent comme suit :

En DT

TIERS	SOLDE FRIS ORDINAIRES	SOLDE EFFET A PAYER	ACHAT HT
BUANDERIE CENTRALE EL MOURADI	237	0	0
HOTEL EL MOURADI EL MENZAH HAMMAMET	4 280	0	0
HOTEL EL MOURADI PALACE	3 587	0	0
HOTEL EL MOURADI PALM MARINA	18 388	0	0
HOTEL EL MOURADI TOZEUR	353	0	0
HOTEL EL MOURADI HAMMAMET	1 968	0	0
S.E.P.T EL MOURADI GAMMARTH	9 388	0	0
SIHM HOTEL EL MOURADI	9 573	0	0
SIHM HOTEL EL MOURADI CLUB KANTAOUI	32 824	0	0
STE D'INVESTISSEMENT HOTELIER EL MOURADI	91	0	0
STE D'INVESTISSEMENT HOTELIERS EL MOURADI	1 486	0	0
STE EL MOURADI DE COMMERCE	63 648	0	0
STM HOTEL EL MOURADI HAMMAMET	2 925	0	0
VOYAGES & LOISIRS EN TUNISIE VLT	2 987	0	0
ALARM SECURITY SYSTEM	12 014	0	0
STE MEUBLATEX INDUSTRIES	18 715 192	6 638 762	27 529 813
STE TISSAGE MEUBLATEX	348 071	832 812	1 884 987
TOTAL	19 227 012	7 471 574	29 414 800

NOTE -10 : SOLDES INTERMEDIAIRES DE GESTION**PERIODE DE 01 JANVIER 2016 AU 31 DECEMBRE 2016**

(Montants exprimés en dinars)

DESIGNATION	31-DEC 2016	%	31-DEC 2015	%
VENTES DE MARCHANDISES	42 737 054	100%	50 799 712	100%
COUT D'ACHAT DE MARCHANDISES VENDUES	-29 506 735	-69%	-39 387 011	-78%
MARGE BRUTE	13 230 319	31%	11 412 701	22%
AUTRES CHARGES EXTERNES	4 510 406	11%	5 161 109	10%
AUTRES PRODUITS D'EXPLOITATION	1 121 203	3%	1 332 185	3%
VALEUR AJOUTEE BRUTE	9 841 116	23%	7 583 777	15%
CHARGES DE PERSONNEL	7 646 255	18%	7 965 687	16%
IMPOTS ET TAXES	389 464	1%	458 810	1%
SUBVENTIONS D'EXPLOITATION	0	0%	0	0%
EXCEDENT BRUT D'EXPLOITATION	1 805 397	4%	-840 720	-2%
AUTRES PRODUITS ET GAINS	1 447 632	3%	240 534	0%
PRODUITS FINANCIERS	642 013	2%	827 799	2%
AUTRES CHARGES ET PERTES	178 025	0%	120 069	0%
CHARGES FINANCIERES	2 077 767	5%	2 189 697	4%
DOTATIONS AUX AMORTISSEMENTS & PROVISIONS	1 867 788	4%	2 396 473	5%
RESULTAT ORDINAIRE AVANT IMPOT	-228 538	-1%	-4 478 626	-9%
IMPOT SUR LES SOCIETES	100 165	0%	119 128	0%
RESULTAT ORDINAIRE APRES IMPOT	-328 703	-1%	-4 597 754	-9%
EFFETS DES MODIFICATIONS COMPTABLES	0		-1 241 738	
RESULTAT NET APRES MODIF. COMPTABLES	-328 703	-1%	-5 839 492	-11%

SOCIETE « MEUBLATEX SA »
ROUTE DE TUNIS, 4011 HAMMAM
SOUSSE

RAPPORT GENERAL DES COMMISSAIRES AUX COMPTES **EXERCICE CLOS LE 31 DECEMBRE 2016**

MESDAMES, MESSIEURS LES ACTIONNAIRES,

En exécution de la mission qui nous a été confiée par votre Assemblée Générale Ordinaire, nous vous présentons notre rapport général sur le contrôle des états financiers de la société « MEUBLATEX SA », relatifs à l'exercice clos le 31 décembre 2016, tels qu'annexés au présent rapport, ainsi que sur les vérifications et informations spécifiques prévues par la loi et les normes professionnelles.

Nous avons audité les états financiers de la société « MEUBLATEX SA », faisant apparaître un total de l'actif net d'amortissements & de provisions de 148 847 098 DT et un résultat déficitaire après modification comptable de 328 703 DT au 31 décembre 2016.

I- RESPONSABILITE DU CONSEIL D'ADMINISTRATION DANS L'ETABLISSEMENT ET LA PRESENTATION DES ETATS FINANCIERS

Les états financiers ont été arrêtés sous la responsabilité des organes de direction et d'administration de la société conformément aux normes professionnelles applicables en Tunisie. Cette responsabilité comprend : la conception, la mise en place et le suivi d'un contrôle interne relatif à l'établissement et à la présentation sincère des 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- RESPONSABILITE DE L'AUDITEUR

Notre responsabilité est d'exprimer une opinion sur ces états financiers sur la base de notre audit effectué selon les normes professionnelles applicables en Tunisie. Ces normes requièrent, de notre part, de nous conformer aux règles d'éthique, de planifier et de réaliser l'audit pour obtenir une assurance raisonnable que les états financiers de la société « MEUBLATEX SA », arrêtés au 31 décembre 2016, 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, fournis dans les états financiers. Le choix des procédures relève de notre jugement, 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, nous prenons en compte le contrôle interne en vigueur dans la société relatif à l'établissement et la à 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 les organes de direction et d'administration, de même que l'appréciation de la présentation de l'ensemble des états financiers.

Nous estimons que les travaux accomplis, dans ce cadre, constituent une base raisonnable pour fonder notre opinion ci-après exprimée.

III- FONDEMENT DE L'OPINION AVEC RESERVES

01. Conformément aux dispositions de l'article 17 de la loi 96-112 relative au système comptable des entreprises, la société a procédé à l'inventaire physique de ses immobilisations autres que les terrains, les constructions, le matériel de transport, les installations générales et les agencements des points de vente au 31 décembre 2016. Toutefois, le rapprochement de cet inventaire avec les données comptables n'a pas été effectué. Cette situation ne nous a pas permis de nous assurer de la réalité, l'exhaustivité et l'existence du matériel d'exploitation et équipements de bureaux et matériels informatiques totalisant une valeur nette de 63 439 DT. En outre, certaines avances sur fournisseurs d'immobilisations demeurant gelées et totalisant un solde net de 158 312 DT, auraient dû être provisionnées.
02. Comme l'indique la note 1-3-1, la société « MEUBLATEX SA » n'a pas constaté en 2016 des provisions pour dépréciations de son portefeuille titres. En effet, nos travaux d'évaluation basés sur des états financiers arrêtés au 31/12/2016 réévalués, ont permis de dégager des moins-values latentes non provisionnées, estimées à 1 320 856 DT. En outre, la rubrique immobilisations financières comporte deux participations au capital des sociétés « TRADE AND RETAIL » & « MEUBLATEX INDUSTRIES » pour des valeurs respectives de 11 050 000 DT et 12 100 096 DT. L'évaluation de ces participations sur la base de la valeur mathématique, a dégagé une moins value latente non provisionnée de 2 590 626 DT.
03. L'examen de l'antériorité des créances (autre que celles du groupe et du secteur public) et actualisées post clôture, révèle l'existence de plusieurs créances compromises non encore encaissées pour un solde global de 179 862 DT. Ce solde aurait dû être provisionné. De même, les chèques et effets impayés constatés au niveau des comptes clients totalisant en net 90 492 DT, auraient du être provisionnés.

En outre, le bilan de la société présente plusieurs actifs détenus envers les sociétés du groupe. Ils sont répartis essentiellement entre « créances à la clientèle » pour un montant de 460 112 DT et « comptes débiteurs » pour un montant de 1 900 977 DT. Aucune politique d'évaluation périodique de ces actifs n'a été définie et mise en place par la société.

IV- OPINION AVEC RESERVES SUR LES ETATS FINANCIERS

A notre avis, sous réserves des points ci-dessus évoqués, les états financiers sont sincères et réguliers et donnent, pour tout aspect significatif, une image fidèle de la situation financière de la société « MEUBLATEX SA » ainsi que du résultat de ses opérations et de ses flux de trésorerie pour l'exercice clos le 31 décembre 2016, conformément aux principes comptables généralement admis en Tunisie.

V- PARAGRAPHE D'OBSERVATION

Sans remettre en cause notre opinion ci-dessus exprimée, nous estimons utile d'attirer votre attention que la société a fait l'objet, au cours de l'exercice 2013, d'un contrôle fiscal approfondi au titre des exercices (2009-2012) dégageant ainsi un redressement de 9 405 846 DT y compris les pénalités pour un montant de 2 524 354 DT. La société a fait opposition à ce redressement. Pour couvrir les risques en cours, une provision pour 1 000 000 DT, a été comptabilisée.

VI- VERIFICATIONS ET INFORMATIONS SPECIFIQUES

Nous avons également procédé, conformément aux normes de la profession, aux vérifications spécifiques prévues par la loi. Sur la base de ces vérifications et à l'exception de l'incidence des points évoqués ci-dessus, nous n'avons pas d'observation à formuler sur la sincérité et la concordance avec les états financiers des informations d'ordre comptable, données dans le rapport du Conseil d'Administration sur la gestion de l'exercice.

En application des dispositions de l'article 3 de la loi N° 94-117 du 14/11/1994 telle que modifiée par la loi N° 2005-96 du 18/10/2005, nous avons procédé à l'examen des procédures de contrôle interne, relatives au traitement de l'information comptable et à la préparation des états financiers. Il nous a été permis, à travers cet examen, de déceler certaines insuffisances au niveau du système de contrôle interne de la société, lesquelles ont été développées dans notre rapport d'évaluation du système de contrôle interne .

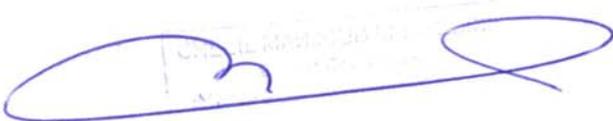
La société ne détient pas un registre des actionnaires conformément à l'article 315 du code des sociétés commerciales. Par ailleurs, les dispositions du décret n° 2001-2728 du 20 novembre 2001 tel que modifié par le décret n° 2005-3144 du 6 décembre 2005, portant sur la tenue des comptes en valeurs mobilières, et de l'arrêté du Ministre des finances du 28 août 2006, portant visa du règlement du CMF au titre de la tenue et de l'administration des comptes en valeurs mobilières, ainsi que du cahier des charges y afférents, ne sont pas respectées.

Contrairement aux dispositions de l'article 472 du code des sociétés commerciales, la société « MEUBLATEX SA » n'a pas édité ses états financiers consolidés.

Tunis, le 7 Juin 2017

Les commissaires aux comptes

Fethi NEJI


Seifeddine Chebil MAHJOUB




Adresse : 5, Rue Sufeitula – Notre Dame
Mutuelle Ville - 1002 –Tunis
Tél : 71 841 110
Fax : 71 841 160
E-mail : neji.fethi@cnf-tn.com



31 AVENUE Leopold SENHOR 4000-sousse
Tél : 73 214 668
Fax : 73 200 077
E-mail : chebilmahjoub.seif@topnet.tn

SOCIETE « MEUBLATEX SA »
ROUTE DE TUNIS
4011 HAMMAM SOUSSE

RAPPORT SPECIAL DES COMMISSAIRES AUX COMPTES
(SUR LES CONVENTIONS VISEES PAR LES ARTICLES 200 ET 475
DU CODE DES SOCIETES COMMERCIALES)
EXERCICE CLOS LE 31 DECEMBRE 2016

MESDAMES, MESSIEURS LES ACTIONNAIRES,

En notre qualité de commissaires aux comptes de votre société, nous vous présentons notre rapport sur les conventions réglementées réalisées ou reconduites durant l'exercice clos le 31 décembre 2016 conformément aux dispositions des articles 200 et 475 du code des sociétés commerciales.

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 l'existence éventuelle d'autres conventions mais de vous communiquer, sur la base des informations qui nous ont été données, les caractéristiques et les modalités essentielles de celles dont nous avons été avisés, 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 en vue de leur approbation.

Votre Conseil d'Administration ne nous a avisés d'aucune convention ou opération rentrant dans le cadre des dispositions des articles 200 et suivants, du code des sociétés commerciales.

Toutefois, notre audit nous a permis de relever les opérations et conventions suivantes :

1- CONVENTIONS CONCLUES AU COURS DES EXERCICES ANTÉRIEURS ET DONT L'EXÉCUTION S'EST POURSUIVIE DURANT L'EXERCICE 2016

1.1- PRETS ACCORDES AUX SOCIETES DU GROUPE

En vertu des conventions de prêts signées, la société « MEUBLATEX SA » a alloué aux sociétés du groupe, des prêts qui se détaillent comme suit :

IDENTITE DE L'EMPRUNTEUR	MONTANT PRET 2015	MOUVEMENT 2016	RECL. CREANCE IMMOBILISEE	MONTANT PRET 2016	TAUX D'INTERET	PRODUITS COMPTABILISES
CLINIQUE DE SOUSSE	200 000	0	0	200 000	8%	16 000
CAP MAHDIA	21 000	126 000	0	147 000	8%	8 008
SIHM	961 500	649 000	-961 500	649 000	8%	37 210
SOCIETE TOURISTIQUE EL MAHDIA	51 000	311 500	0	362 500	8%	19 724
FRIGOLINE	1 075 000	0	-1 075 000	0	8%	0
PALM MARINA	800 000	67 000	-800 000	67 000	8%	3 365
BAHAMAS HOTEL EL MENZEH	43 000	224 500	0	267 500	8%	15 287
STTK	150 000	367 000	0	517 000	8%	30 432
CARRIERES ET BATIMENTS	6 800	2 000	-6 800	2 000	8%	127
AFRICA	0	105 000	0	105 000	8%	5 273
EL MOURADI GAMMARTH	0	89 500	0	89 500	8%	4 495
EL MOURADI TOZEUR	0	220 500	0	220 500	8%	11 074
PALACE	0	59 000	0	59 000	8%	2 963
SKANES	0	105 000	0	105 000	8%	5 273
VLT	0	46 000	0	46 000	8%	2 310
TOTAL	3 308 300	2 372 000	-2 843 300	2 837 000		161 541

Ces opérations ont été matérialisées par des conventions de prêt, rémunérées au taux de 8% conclues pour une période indéterminée. Les conventions antérieures à l'exercice 2016, ont été approuvées par votre Assemblée Générale Ordinaire du 23 juin 2016.

1.2- CONVENTION D'EMPRUNT CONCLUE AVEC LA SOCIETE « MEUBLATEX INDUSTRIES »

La société « MEUBLATEX SA » a obtenu au cours de l'exercice 2013, un emprunt auprès de la société « MEUBLATEX INDUSTRIES » pour un montant de 8 600 000 DT rémunéré au taux de 8% l'an remboursable sur 7 ans. Les remboursements cumulés, en principal, ont atteint 2 339 998 DT au 31/12/2016.

Cette convention a été approuvée par votre Assemblée Générale Ordinaire du 22 juin 2015.

En 2016, les intérêts conventionnels et de retards constatés, s'élèvent respectivement à 342 348 DT et 177 138 DT.

L'encours en principal et intérêts au 31/12/2016 s'élève, respectivement, à 6 260 002 DT et 1 136 954 DT.

1.3- CONVENTION D'EMPRUNT CONCLUE AVEC LA SOCIETE « TISSAGE MEUBLATEX »

En date du 10 février 2015, la société « MEUBLATEX SA » a obtenu un crédit auprès de la société « TISSAGE MEUBLATEX » pour un montant de 100 000 DT, remboursable à partir du 30 juin 2015 et rémunéré au taux de 8% l'an.

Cette convention n'ayant pas été autorisée au préalable par votre conseil d'administration a été approuvée par votre Assemblée Générale Ordinaire du 23 juin 2016.

En date du 27 décembre 2016, la société « MEUBLATEX SA » a obtenu un crédit auprès de la société « TISSAGE MEUBLATEX » pour un montant de 215 000 DT, rémunéré au taux de 8% l'an.

Cette convention n'a pas été autorisée au préalable par votre conseil d'administration

En 2016, les intérêts conventionnels constatés s'élèvent à 8 191 DT.

Au 31/12/2016, l'encours en principal et intérêts dudit emprunt s'élève, respectivement, à 315 000 DT et 8 191 DT.

1.4- OPERATIONS COMMERCIALES AVEC LA SOCIETE « MEUBLATEX INDUSTRIES »

Les achats réalisés au cours de l'année auprès de la société « MEUBLATEX INDUSTRIES » s'élèvent à 27 529 813 DT HT. Au 31/12/2016, le solde fournisseurs s'élève à 18 715 192 DT et le solde des effets à payer s'élève à 6 638 762 DT.

1.5- OPERATIONS COMMERCIALES AVEC LA SOCIETE « TISSAGE MEUBLATEX »

Les achats réalisés au cours de l'année auprès de la société « TISSAGE MEUBLATEX », s'élèvent à 1 884 987 DT HT. Au 31/12/2016, le solde fournisseurs s'élève à 348 071 DT et le solde des effets à payer s'élève à 832 812 DT.

1.6- CONTRATS DE LOCATION CONCLUS AVEC LES SOCIETES DE GROUPE :

La « MEUBLATEX SA » loue divers locaux au profit des sociétés liées et ce, comme suit :

LOCATAIRE	ESPACE LOUE	DATE EFFET	PRODUIT 2016	CONSEIL D'ADMINISTRATION	En DT	
					ACTIF	PASSIF
LA VILLA	LOCAL COMMERCIAL SIS A LA ROUTE DE LA MARSA-AIN ZAGHOUAN	01/08/2012	748 588	NEANT	119 794	
MEUBLATEX INDUSTRIES	LOCAL INDUSTRIEL SIS A EL HAMEDA EL KEBIRA-ROUTE DE TUNIS	01/01/2004	43 101	NEANT		-1 136 954

① Ces conventions non autorisées par votre Conseil d'Administration, ont été approuvées par votre Assemblée Générale Ordinaire du 22 juin 2015.

En 2016, un avenant relatif au contrat de location conclu avec la société « LA VILLA » ramenant le loyer mensuel de 76 271 DT à 59 605 DT à partir du 01/03/2016.

1.7- AUTRES OPERATIONS CONCLUES AVEC LES SOCIETES DU GROUPE

Lors de nos investigations, nous avons constaté des opérations, avec les sociétés du groupe, enregistrées dans un compte présenté au niveau des autres actifs courants. Au 31/12/2016, le solde de ce compte s'élevant à 1 900 977 DT, se détaille comme suit :

En DT

SOCIETE	SOLDE AU 31/12/2015	MVT DEBIT	MVT CREDIT	SOLDE AU 31/12/2016
CAP MEHDIA	3 095	15 756	-4 114	14 737
CAR & BATIMENTS	1 942 464	129 262	-1 874 071	197 655
CLI ECHEFAA	26 518	35 667	-2 183	60 002
CLUB KANTAOUI	7 559	59 848	-33 424	33 983
DJERBA MENZEL	89 070	137 283	-173 033	53 320
FRIGOLINE	142 568	195 461	-151 425	186 604
G.C.I	11 331	674	0	12 005
LE FOYER	974 663	67 531	-1 010 000	32 194
EL MOURADI GAMMART	6 966	7 696	-2 461	12 201
EL MOURADI HAMMAMET	2 259	8 600	-10 543	316
EL MOURADI H-BOURGUIBA	139	42 081	-2 475	39 745
EL MOURADI MAHDIA	9 719	42 483	-21 291	30 911
EL MOURADI MENZEHI	5 851	33 364	-15 918	23 297
EL MOURADI TOZEUR	1 244	17 594	-7 204	11 634
EL MOURADI PALACE	6 844	21 547	-22 427	5 964
PALM MARINA	167 986	151 782	-185 679	134 089
S.I.H EL MOURADI	5 855	24 728	-19 106	11 477
S.M.C	47 490	11 985	-10 159	49 316
SELIMA	110 579	36 826	-117 678	29 727
SEPS	501	37	0	538
SKANES	1 688	13 617	-9 879	5 426
SOCIETE LA VILLA	-119 794	1 033 167	-613 535	299 838
TISSAGE	132 709	291 570	-20 355	403 924
BEFAT	0	652	-490	162
EFFET CARRIERE	120 000	0	-120 000	0
EFFET PANOBOIS	42 671	181 079	-42 671	181 079
EFFET TISSAGE	46 412	0	0	46 412
HERGLA BATEAUX	0	2 482	-1 240	1 242
EFFET LA VILLA	0	346 000	-346 000	0
SEA WAYES	0	28 801	-21 601	7 200
PANOBOIS	22 871	760 559	-767 611	15 819
TRADE	160	0	0	160
TOTAL	3 809 418	3 698 132	-5 606 573	1 900 977

Lors de nos investigations, nous avons constaté des opérations, avec les sociétés du groupe, enregistrées dans un compte présenté au niveau des autres passifs courants. Au 31/12/2016, le solde de ce compte s'élevant à -1 178 890 DT, se détaille comme suit :

En DT

SOCIETE	SOLDE AU 31/12/2015	MVT DEBIT	MVT CREDIT	SOLDE AU 31/12/2016
AFRICA	-4 508	23 262	-31 011	-12 257
BUANDERIE CENTRALE	633	17 775	-22 160	-3 752
EL MOURADI BEACH	0	472	-590	-118
MEUBLATEX INDUSTRIES	-620 404	1 316 747	-1 833 297	-1 136 954
SUNSHINE	0	470	-587	-117
VLT	8 957	0	-33 011	-24 054
EL MOURADI DOUZ	927	0	-2 565	-1 638
TOTAL	-614 395	1 358 726	-1 923 221	-1 178 890

1.8- OPERATIONS FINANCIERES EN COMPTE COURANT ACTIONNAIRE

Au 31/12/2016, les soldes créditeurs des comptes courants actionnaires s'élevant à -1 444 356 DT, se détaillent comme suit :

	En DT		
SOCIETE	SOLDE AU 31/12/2015	MOUVEMENT 2015	SOLDE AU 31/12/2016
ASSOCIES C.C MOURAD MHIRI	-378 723	0	-378 723
ASSOCIES C.C NEJI MHIRI	-64 248	19 277	-44 971
ASSOCIES C.C SAMI MHIRI	-378 723	1 974	-376 749
ASSOCIES C.C SELMA MHIRI	-377 655	1 085	-376 570
ASSOCIES C.C MAHBOUBA MHIRI	-735	0	-735
ASSOCIES C.C STE TISSAGES MX	-608	0	-608
ASSOCIES C.C STE TOUR MOURADI	-140 000	0	-140 000
ASSOCIES C.C STTK H.BOURGUIBA	-126 000	0	-126 000
TOTAL	-1 466 692	22 336	-1 444 356

1.9- CAUTIONS DONNEES AU PROFIT DES SOCIETES DU GROUPE

La société s'est engagée, vis-à-vis de plusieurs banques, sous forme de cautions solidaires en garantie de crédits bancaires accordés aux sociétés du groupe, pour un solde global de 43 738 965 DT, se détaillant comme suit :

	En DT
SOCIETE	VALEUR
MEUBLATEX INDUSTRIES	24 833 700
PANOBOIS	8 436 265
TISSAGE MEUBLATEX	2 400 000
SITT AFRICA	3 500 000
FRIGOLINE	1 900 000
SMC	1 800 000
CARRIERE ET BATIMENT	69 000
LA VILLA	800 000
TOTAL	43 738 965

1.10-CAUTIONS RECUES DES PARTIES LIEES

La société a reçu des cautions, vis-à-vis de plusieurs banques, en garantie de crédits bancaires contractés par la société « MEUBLATEX SA », pour un solde global de 5 800 000 DT, se détaillant comme suit :

	En DT
SOCIETE	VALEUR
MEUBLATEX INDUSTRIES	4 400 000
SIHM	1 000 000
MR NEJI MHIRI	400 000
TOTAL	5 800 000

2- CONVENTIONS NOUVELLES CONCLUES AU COURS DE L'EXERCICE 2016

2-1 -CREANCES IMMOBILISEES

Ce poste s'élevant à 6 334 300 DT au 31/12/2016, correspond à des créances immobilisées qui seront reconverties en titres de participation. Cette reconversion qui aura lieu en 2017, se détaille par titre comme suit :

	En DT		
SOCIETE	RECLASS. PRET	RECLASS. CPTÉ COURANT	VALEUR PARTICIPATION
CARRIÈRE ET BATIMENT	6 800	1 993 200	2 000 000
IMMOBILIÈRE MEUBLATEX	0	950 000	950 000
FRIGOLINE	1 075 000	135 000	1 210 000
PALM MARINA	800 000	150 000	950 000
SIHM	961 500	262 800	1 224 300
TOTAL	2 843 300	3 491 000	6 334 300

2-2 CONVENTION D'EMPRUNT CONCLUE AVEC LA SOCIETE « PANOBOIS »

En date du 27 décembre 2016, la société « MEUBLATEX SA » a obtenu un crédit auprès de la société « PANOBOIS » pour un montant de 233 000 DT, rémunéré au taux de 8% l'an.

Cette convention n'a pas été autorisée au préalable par votre Conseil d'Administration

En 2016, les intérêts conventionnels constatés s'élèvent à 4 985 DT.

Au 31/12/2016, l'encours en principal et intérêts dudit emprunt s'élève, respectivement, à 233 000 DT et 4 985 DT.

2-3 CONVENTION D'EMPRUNT CONCLUE AVEC LA SOCIETE « SITT HOTEL AFRICA »

En date du 24 Aout 2016, la société « MEUBLATEX SA » a obtenu un crédit auprès de la société « SITT HOTEL AFRICA » pour un montant de 300 000 DT, rémunéré au taux de 8% l'an.

Cette convention n'a pas été autorisée au préalable par votre Conseil d'Administration.

En 2016, les intérêts conventionnels constatés, s'élèvent à 8 416 DT.

Au 31/12/2016, l'encours en principal dudit emprunt s'élève à 300 000 DT. Les intérêts y afférents ont été facturés pour un solde de 8 416 DT.

3-OBLIGATIONS ET ENGAGEMENTS DE LA SOCIETE ENVERS LES DIRIGEANTS

Les obligations et engagements de la société envers les dirigeants tels que visés à l'article 200 II§ 5 du code des sociétés commerciales. se détaillent comme suit :

REFERENCE	QUALITE	REMUNERATION ANNUELLE 2016	AVANTAGES EN NATURE	PASSIFS EVENTUELS
Le mandat du Président du Conseil d'Administration a été renouvelé par décision du Conseil d'Administration du 24/11/2016. Toutefois, sa rémunération n'a pas été autorisée par votre Conseil d'Administration.	Président Du Conseil d'Administration (MR NEJI MHIRI)	Une indemnité annuelle brute de 38 416 DT Prime d'intéressement : 5 589 DT	NEANT	5 589 DT
Le Conseil d'Administration du 15/05/2015, a accepté la démission de MR SAMI MHIRI de ses fonctions de Vice Président Directeur Général. Le même conseil a décidé la suppléance du Directeur Général Adjoint en cas d'absence ou d'empêchement par MR SAMI MHIRI, jusqu'à l'AGO qui statuera sur les comptes de l'exercice 2015. Le Conseil d'Administration du 24/11/2016 accepte la démission de Mr SAMI MHIRI de ses fonctions de suppléant du Directeur Général Adjoint qui sera effective le 31/12/2016 et lui confie les fonctions de Directeur Général Adjoint pour la durée restante de son mandat d'administrateur allant du 01/01/2017 au 30/06/2017 soit jusqu'à l'Assemblée Générale Ordinaire qui statuera sur les comptes de l'exercice 2016.	Directeur Général Adjoint (MR SAMI MHIRI)	NEANT	NEANT	NEANT
Le mandat DE MR MOURAD MHIRI a été renouvelé par décision du Conseil d'Administration du 24/11/2016	Vice Président Directeur Général (MR MOURAD MHIRI)	NEANT	NEANT	NEANT
Jetons de présence	Administrateurs	NEANT	NEANT	NEANT

En dehors des opérations précitées, nous n'avons pas été informés par votre Conseil d'Administration quant à l'existence d'autres conventions rentrant dans le cadre des dispositions des articles 200 et 475 du code des sociétés commerciales.

Tunis, le 7 Juin 2017

Les commissaires aux comptes

Fethi NEJI

Seifeddine Chebil Mahjoub