

AVIS DES SOCIETES

ETATS FINANCIERS

Société MEUBLATEX SA

Siège social : Route de Tunis 4011 Hammam Sousse

La société MEUBLATEX publie, ci-dessous, ses états financiers arrêtés au 31 décembre 2017. Ces états sont accompagnés des rapports général et spécial des commissaires aux comptes : ***Fethi NEJI & Seifeddine Chebil MAHJOURB.***

BILAN AU 31 DECEMBRE 2017
(Exprimé en dinars)

ACTIFS	NOTES	31/12/2017	31/12/2016
<u>ACTIFS NON COURANTS</u>	N 1		
Immobilisations incorporelles		362 427	351 586
Moins amortissements		-293 653	-276 467
	1.1	68 774	75 119
Immobilisations corporelles		87 054 754	87 289 103
Moins amortissements		-48 832 099	-46 675 283
	1.2	38 222 655	40 613 820
Immobilisations financières		102 366 596	103 085 635
Moins provisions		-8 654 254	-11 256 091
	1.3	93 712 342	91 829 544
Autres actifs non courants		0	0
TOTAL DES ACTIFS NON COURANTS		132 003 771	132 518 483
<u>ACTIFS COURANTS</u>	N 2		
Stocks		6 308 590	7 750 771
Moins provisions		-330 666	-166 254
	2.1	5 977 924	7 584 517
Clients et comptes rattachés		8 065 195	8 374 500
Moins provisions		-5 201 394	-4 796 056
	2.2	2 863 801	3 578 444
Autres actifs courants		3 762 361	4 033 842
Moins provisions		-70 091	-32 695
	2.3	3 692 270	4 001 147
Placements et autres actifs financiers		0	341 000
Moins provisions		0	341 000
	2.4	0	341 000
Liquidités et équivalents de liquidités		474 934	823 507
Moins provisions		0	0
	2.5	474 934	823 507
TOTAL DES ACTIFS COURANTS		13 008 929	16 328 615
TOTAL DES ACTIFS		145 012 700	148 847 098

BILAN AU 31 DECEMBRE 2017
 (Exprimé en dinars)

CAPITAUX PROPRES ET PASSIFS	NOTES	31/12/2017	31/12/2016
<u>CAPITAUX PROPRES</u>	N 3		
Capital social	3.1	53 400 000	53 400 000
Réserves		2 670 390	2 670 390
Autres capitaux propres	3.2	28 813 274	29 043 672
Résultats reportés		-6 168 193	-5 839 490
Total avant résultat		78 715 471	79 274 572
Résultat de l'exercice		-574 460	-328 703
TOTAL CAPITAUX PROPRES AVANT AFFECTATION		78 141 011	78 945 869
<u>PASSIFS NON COURANTS</u>	N 4		
Provisions pour risque et charges	4.1	1 000 000	1 000 000
Emprunts	4.2	14 034 309	15 250 300
Autres passifs non courants	4.3	3 135 183	3 137 019
TOTAL DES PASSIFS NON COURANTS		18 169 492	19 387 319
<u>PASSIFS COURANTS</u>	N 5		
Fournisseurs et comptes rattachés	5.1	23 671 562	29 277 530
Autres passifs courants	5.2	11 932 082	9 888 863
Autres passifs financiers	5.3	6 127 670	8 084 332
Concours bancaires	5.4	6 970 883	3 263 185
TOTAL DES PASSIFS COURANTS		48 702 197	50 513 910
TOTAL DES PASSIFS		66 871 689	69 901 229
TOTAL DES CAPITAUX PROPRES ET DES PASSIFS		145 012 700	148 847 098

ETAT DE RESULTAT AU 31 DECEMBRE 2017
(Exprimé en dinars)

ETAT DE RESULTAT	NOTES	31/12/2017	31/12/2016
<u>PRODUITS D'EXPLOITATION</u>			
Revenus	6.1	43 808 806	42 737 054
Autres produits d'exploitation	6.2	1 075 475	1 121 203
<u>Total des produits d'exploitation</u>		44 884 281	43 858 257
<u>CHARGES D'EXPLOITATION</u>			
Achats de marchandises consommés	6.3	29 690 851	29 506 735
Achats d'approvisionnements consommés	6.4	2 087 545	1 894 404
Charges du personnel	6.5	7 596 833	7 646 255
Dotation aux amort ^o et provisions	6.6	179 838	1 867 788
Autres charges d'exploitation	6.7	4 528 488	3 005 466
<u>Total des charges d'exploitation</u>		44 083 555	43 920 648
RESULTAT D'EXPLOITATION		800 726	-62 391
Charges financières nettes	6.8	1 937 016	2 077 767
Produits des placements	6.9	747 559	642 013
Autres gains ordinaires	6.10	479 343	1 447 632
Autres pertes ordinaires	6.11	562 354	178 025
RESULTAT DES ACTIVITES ORDINAIRES AVANT IMPOT		-471 742	-228 538
Impôts sur les bénéfices	6.12	102 718	100 165
RESULTAT DES ACTIVITES ORDINAIRES APRES IMPOT		-574 460	-328 703
Elements extraordinaires			
RESULTAT DE L'EXERCICE		-574 460	-328 703
Effets des modifications comptables			
RESULTAT AP.MOD.COMPTABLES		-574 460	-328 703

ETAT DES FLUX DE TRESORERIE AU 31 DECEMBRE 2017
 (Exprimé en dinars)

ETAT DE FLUX DE TRESORERIE	NOTES	31/12/2017	31/12/2016
FLUX DE TRESORERIE LIES A L'EXPLOITATION			
Encaissements reçus des clients	N 7	52 281 659	50 197 453
Sommes versées aux fournisseurs et au personnel		-51 882 189	-42 906 280
Encaissements recus des autres tiers		60 800	63 277
Sommes versées aux autres tiers		-601 921	-1 709 572
Intérêts payés		-1 527 031	-1 390 012
Intérêts recus		13 853	13 995
Impôts et taxes payés		-1 057 891	-1 882 077
FLUX AFFECTES AUX ACTIVITES D'EXPLOITATION	7.1	-2 712 720	2 386 784
FLUX DE TRESORERIE LIES A L'INVESTISSEMENT			
Décaissement /acquisit° d'immob° corporelles et incorp		-171 802	-127 676
Encaissement /cession d'immob°. corporelles et incorp		776 000	1 575 000
Décaissement /acquisit° d'immob° Financières		-168 334	-2 449 609
Encaissement /cession d'immob°. d'immob°. Financières		734 349	26 000
Produits de participations		447 446	410 871
FLUX DE TRESORERIE AFFECTES AUX ACTIVITES D'INVESTISSEMENT	7.2	1 617 659	-565 414
FLUX DE TRESORERIE LIES AUX ACTIVITES DE FIN			
Dividendes versés			
Encaissements provenant des emprunts		2 384 000	11 148 000
Remboursement d'emprunts		-5 620 288	-6 089 816
Placements et autres activités financières			-948 131
Remboursement des placements		341 000	607 131
Encaissement provenant des emprunts à court terme			600 000
Remboursement d'emprunts à court terme		-70 639	-5 648 268
FLUX AFFECTES PROVENANT DES ACTIVITES DE FINANCEMENT	7.3	-2 965 927	-331 084
Incidences des variations des taux de change		4 716	1 915
VARIATION DE TRESORERIE		-4 056 272	1 492 201
TRESORERIE AU DEBUT DE L'EXERCICE		-2 439 678	-3 931 879
TRESORERIE A LA FIN DE L'EXERCICE		-6 495 950	-2 439 678

**NOTES AUX ETATS
FINANCIERS**

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 2017, 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 31/12/2017, 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 aux provisions pour dépréciation des titres de participation en 2016 et 2017.

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 des 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	⊕ EN FONCTION DE L'AGE DE L'IMPAYE
CHEQUES ET EFFETS IMPAYES	100%
CREANCE DONT UNE ACTION EN JUSTICE EST ENGAGEE	100%

⊕ Les 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%

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 2017 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 événement 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 2017, cette rubrique totalise une valeur nette de 132 003 771 DT contre 132 518 483 DT au 31 décembre 2016. Elle se compose des postes suivants :

DESIGNATION	NOTE	En DT		
		31/12/2017	31/12/2016	VARIATION
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	1.1	68 774	75 119	-6 345
IMMOBILISATIONS CORPORELLES	1.2	38 222 655	40 613 820	-2 391 165
IMMOBILISATIONS FINANCIERES	1.3	93 712 342	91 829 544	1 882 798
TOTAL		132 003 771	132 518 483	-514 712

1.1- IMMOBILISATIONS INCORPORELLES

Au 31 décembre 2017, les immobilisations incorporelles totalisent une valeur nette de 68 774 DT contre 75 119 DT au 31/12/2016. Elles se détaillent comme suit :

DESIGNATION	VALEURS BRUTES			AMORTISSEMENTS			VCN 2017
	31/12/2016	ACQUISITION	31/12/2017	31/12/2016	DOT° 2017	31/12/2017	
	CONCES. DE MQ. BREV. LI LOGICIEL	78 512	3 841	82 353	78 512	106	
LOGICIEL	213 074	7 000	220 074	191 955	14 080	206 035	14 039
FONDS COMMERCIAL	60 000	0	60 000	6 000	3 000	9 000	51 000
TOTAL	351 586	10 841	362 427	276 467	17 186	293 653	68 774

❶ Les acquisitions de l'exercice se détaillent comme suit :

DESIGNATION	En DT	
	DESIGNATION	MONTANT
NOUVELLE VERSION DU LOGICIEL (LOI DE FINANCE 2017)		7 000
CALCULATEUR VEGO GPRS		3 841
TOTAL		10 841

1.2- IMMOBILISATIONS CORPORELLES

Les immobilisations corporelles nettes d'amortissements totalisent un montant de 38 222 655 DT au 31 décembre 2017 contre 40 613 820 DT au 31 décembre 2016. Ces montants correspondent à la valeur d'acquisition des immobilisations après déduction des amortissements.

Le montant brut de ces immobilisations a atteint 87 054 754 DT à la clôture de l'exercice. Les amortissements cumulés des immobilisations corporelles, totalisent 48 832 099 DT au 31/12/2017.

Au 31 décembre 2017, les immobilisations corporelles se présentent comme suit :

DESIGNATION	VALEUR BRUTE				AMORTISSEMENTS				VCN AU 31/12/2017		
	31/12/2016	ACQUIS. 2017	CESSION 2017	APPUREMENT 2017	TOTAL AU 31/12/2017	DEBUT 2016	DOTATION 2017	RECLASS. 2017		PROVISION 2017	CUMUL. AMORT.
TERRAIN ET AGENCEMENT	26 854 251	0	-523 187	0	26 331 064	107 069	3 330	-527	0	109 872	26 221 192
CONSTRUCTION	31 238 835	0	0	0	31 238 835	23 361 806	1 114 729	0	0	24 476 535	6 762 300
MATERIEL DE TRANSPORT	6 564 541	143 625	0	0	6 708 166	6 210 266	113 973	0	0	6 324 239	383 927
MATERIEL D'EXPLOITATION	273 852	0	0	0	273 852	238 538	15 242	0	0	253 780	20 072
I.G.A.A.	17 679 530	149 276	0	0	17 828 806	13 742 171	719 135	0	0	14 461 306	3 367 500
EQUIPEMENT BUREAU ET MATERIEL INF.	3 043 558	26 338	0	0	3 069 896	3 015 433	17 597	0	0	3 033 030	36 866
EN COURS A.A.I	75 793	0	-5 737	0	70 056	0	0	0	0	0	70 056
CONSTRUCTION EN COURS	1 349 977	8 534	-10 391	0	1 348 120	0	0	0	0	0	1 348 120
AVANCE ET ACOMPTE VERSE	208 766	0	0	-22 807	185 959	0	0	0	173 337	173 337	12 622
TOTAL	87 289 103	327 773	-539 315	-22 807	87 054 754	46 675 283	1 984 006	-527	173 337	48 832 099	38 222 655

① Les acquisitions de l'exercice s'analysent, par nature, comme suit :

DESIGNATION	En DT	
	MONTANT	
CHARIOT ELEVATEUR	57 591	
ACQUISITION DEUX VOITURES FIAT	60 734	
MOTEUR	25 300	
MATERIEL DE TRANSPORT	143 625	
TV CONDOR 50'''	1 093	
FAX	705	
FRIGO	300	
PC	11 525	
IMPRIMANTE	4 880	
ECRAN	2 358	
GSM	2 101	
DISQUE DUR 500 GO SATA	3 376	
MATERIEL D'EXPLOITATION	26 338	
REPARATION CHAUDIERE	28 806	
REPARATION LOT CLIMATISSEUR	19 066	
CLIMATISSEUR	18 813	
CLIMATISSEUR	18 813	
BRANCHEMENT D'UN GROUPE	12 200	
CLIMATISSEUR	5 842	
AMENAGEMENT POINTS DE VENTE	4 882	
PLAFONNIER	4 231	
MOTEUR REDUCTEUR POUR RIDEAU	4 135	
MITIGEUR LAVABO	3 793	
TUYAU DE REFOULMENT	3 308	
SEPARATEURS POUR MAGASIN	3 237	
DIVERS	22 150	
I.G.A. A	149 276	
TRAVAUX DE CONTROLE TECHNIQUE SAHLOUL	1 734	
TRAVAUX DE CONTROLE TECHNIQUE SFAX	2 400	
TRAVAUX DE CONTROLE TECHNIQUE EL MOUROUJ	4 400	
CONSTRUCTION EN COURS	8 534	
TOTAL	327 773	

② Les cessions de l'exercice s'analysent, par nature, comme suit :

DESIGNATION	En DT			
	VALEUR BRUTE	AMENAGEMENT TERRAIN	RESERVE DE REEVALUATION	TOTAL
TERRAIN BOUSSELEM	47 320	10 943	36 680	94 943
TERRAIN TBARKA	70 000	6 381	70 700	147 081
TERRAIN GHARDIMAOU	38 500	1 925	0	40 425
TERRAIN SBITLA	23 077	279	10 391	33 747
TERRAIN ZARZIZ	82 165	0	101 435	183 600
TERRAIN TAJEROUIN	36 000	3 519	0	39 519
TOTAL	297 062	23 047	219 206	539 315

③ Ce poste se détaille comme suit :

DESCRIPTION	VALEUR	En DT
		DATE
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 BEJA	6 178	01/12/2006
I.G.A.A EN COURS GABES	9 526	01/12/2002
TOTAL	70 056	

④ Ce poste se détaille comme suit :

DESCRIPTION	VALEUR	En DT
		DATE
PROJET LES BERGES DU LAC	68 302	31/12/2010
CONSTRUCTION IMMEUBLE A EL MOUROUJ	57 614	31/10/2011
CONSTRUCTION IMMEUBLE A SAKIET EZZIT	10 721	31/10/2011
PROJET SAHLOUL I RDC+7	720 130	31/08/2011
PROJET SAHLOUL 3	3 092	28/02/2013
CONSTRUCTION SALLE EXPO. RDC+3 SILIAN	159 945	29/02/2012
PROJET EDDEHMEI	100 929	31/08/2012
PROJET TOZEUR	16 267	31/07/2012
PROJET KAIROUAN	211 120	31/08/2012
CONSTRUCTION EN COURS	1 348 120	

⑤ Ce solde a été provisionné à hauteur de 173 337 DT.

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 2017. 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 440 865 DT.

1.3- IMMOBILISATIONS FINANCIERES

Les immobilisations financières totalisent 93 712 342 DT au 31 décembre 2017 contre 91 829 544 DT au 31 décembre 2016. La variation de cette rubrique se présente comme suit :

DESIGNATION	NOTE	En DT		
		31/12/2017	31/12/2016	VARIATION
TITRES DE PARTICIPATION	1.3.1	85 190 786	82 540 688	2 650 098
CREANCES IMMOBILISEES	1.3.2	6 334 300	6 334 300	0
PRETS ACCORDES AUX SOCIETES DU GROUPE	1.3.3	2 116 033	2 837 000	-720 967
AUTRES CREANCES NON COURANTES	1.3.4	71 223	117 556	-46 333
TOTAL		93 712 342	91 829 544	1 882 798

1.3.1- TITRES DE PARTICIPATION

Le portefeuille titres s'élève, en net, à 85 190 786 DT au 31 décembre 2017. Il se détaille comme suit :

En DT

DESIGNATION	NBRE DE TITRES 31/12/2017	VALEUR BRUTE 31/12/2017	PROVISION 2017	VCN 31/12/2017
SIHM	708 867	15 514 542	0	15 514 542
SITT AFRICA	528 665	10 197 401	0	10 197 401
STTK HAMMAM BOURGUIBA	82 970	9 204 900	959 151	8 245 749
CAP MAHDIA	93 777	4 219 965	2 229 361	1 990 604
EL MOURADI PALACE	488 998	5 758 532	0	5 758 532
STM EL MOURADI	44 582	5 300 118	0	5 300 118
BAHAMAS EL MENZEH	328 222	3 094 008	1 557 650	1 536 358
EL MOURADI TOZEUR	311 500	4 050 646	2 659 313	1 391 333
SKANES BEACH	24 683	1 658 842	0	1 658 842
PALM MARINA	11 306	1 204 662	0	1 204 662
SEPT MOLKA	12 500	1 075 218	0	1 075 218
SEPS	1 000	10 000	10 000	0
TOTAL GROUPE HOTELIER	2 637 070	61 288 834	7 415 475	53 873 359
MEUBLATEX INDUSTRIES	1 060 992	14 750 194	0	14 750 194
PANOBOIS	87 500	1 784 549	0	1 784 549
TRADE AND RETAIL	0	11 050 000	0	11 050 000
CARRIERES ET BATIMENTS	0	90 000	0	90 000
GCI	0	20 000	0	20 000
STE IMMOBILIERE MX	0	260 000	0	260 000
JEUNE AFRIQUE	0	75 000	0	75 000
LA VILA	220 000	2 200 000	1 180 636	1 019 364
BTS	300	3 000	0	3 000
AMEN BANK	186 423	2 265 320	0	2 265 320
TOTAL	4 192 285	32 498 063	1 180 636	31 317 427
TOTAL GENERAL		93 786 897	8 596 111	85 190 786

① Ces sociétés ont été évaluées selon la valeur d'usage au 31/12/2017, déterminée sur la base d'une pondération entre la valeur réévaluée telle que dégagée dans les rapports d'expertises récents et la valeur mathématique déterminée sur la base des états financiers.

② Ces participations ont été évaluées sur la base de la valeur mathématique telle que dégagée des états financiers récents.

③ Cette valeur cotée, a été évaluée sur la base du cours moyen du mois de décembre 2017.

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 31/12/2017 totalisant 445 000 DT.

L'insuffisance de provision dégagée suite à la réévaluation des titres de participations totalise 2 757 356 DT, elle se détaille comme suit :

En DT

DESIGNATION	NOMBRE TITRES	VALEUR BRUTE 31/12/2017	VALEUR REEVALUEE	PROVISION	COMPLEMENT 2017
STTK HAMMAM BOURGUIBA	82 970	9 204 900	8 105 007	959 151	140 742
CAP MAHDIA	93 777	4 219 965	1 985 822	2 229 361	4 782
BAHAMAS EL MENZEH	328 222	3 094 008	516 950	1 557 650	1 019 408
EL MOURADI TOZEUR	311 500	4 050 646	1 235 409	2 659 313	155 924
TRADE AND RETAIL	1 105 000	11 050 000	9 613 500	0	1 436 500
TOTAL	1 921 469	31 619 519	21 456 688	7 405 475	2 757 356

1.3.2- CREANCES IMMOBILISEES

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

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

1.3.3- PRETS ACCORDES AUX SOCIETES DE GROUPE :

Les prêts accordés aux sociétés du groupe s'élevant à 2 116 033 DT au 31 décembre 2017, se détaillent comme suit :

				En DT
IDENTITE DE L'EMPRUNTEUR	MONTANT PRET 2016	MOUVEMENT 2017	NOUVEAU PRET 2017	MONTANT PRET 2017
CLINIQUE DE SOUSSE ❶	200 000	0	0	200 000
CAP MAHDIA ❶	147 000	0	0	147 000
SIHM	649 000	-454 467	0	194 533
SOCIETE TOURISTIQUE EL MAHDIA	362 500	0	0	362 500
PALM MARINA	67 000	-67 000	0	0
BAHAMAS HOTEL EL MENZEH ❶	267 500	0	0	267 500
STTK	517 000	0	0	517 000
CARRIERES ET BATIMENTS ❶	2 000	0	0	2 000
AFRICA ❶	105 000	-105 000	0	0
EL MOURADI GAMMARTH	89 500	-89 500	0	0
EL MOURADI TOZEUR	220 500	0	0	220 500
EL MOURADI PALACE	59 000	0	0	59 000
SKANES	105 000	-105 000	0	0
VLT	46 000	0	0	46 000
LA VILLA ❶	0	0	100 000	100 000
TOTAL	2 837 000	-820 967	100 000	2 116 033

❶ Ces soldes n'ont pas été confirmés.

S'agissant de comptes intergroupe, aucune politique d'évaluation périodique de ces actifs n'a été définie et mise en place par la société.

1.3.4- AUTRES CREANCES NON COURANTES

Ce poste totalisant en net 71 223 DT au 31 décembre 2017 contre 117 556 DT à la clôture de l'exercice précédent, correspond à des cautions sur loyers et consignations. Il se détaille comme suit :

			En DT
DESIGNATION	BRUT	PROVISION	NET
CAUTION LOYER CHEBBA ❶	71 223	0	71 223
CAUTION TRESORERIE GENERALE ❷	48 263	-48 263	0
CAUTION ET CONSIGNATION GELEES	9 881	-9 881	0
TOTAL	129 367	-58 144	71 223

❶ Ce solde est couvert par une dette figurant au niveau de la rubrique « fournisseurs et comptes rattachés ».

❷ Ce solde correspond à une consignation au profit de la trésorerie générale payée en 2017 au titre des affaires pour licenciement du personnel.

NOTE -2- ACTIFS COURANTS

Les actifs courants ont atteint une valeur nette de 13 008 929 DT au 31 décembre 2017 contre 16 328 615 DT au 31 décembre 2016. Le tableau suivant récapitule l'évolution de ce poste :

DESIGNATION	NOTE	En DT		
		31/12/2017	31/12/2016	VARIATION
STOCKS	2.1	5 977 924	7 584 517	-1 606 593
CLIENTS ET COMPTES RATTACHES	2.2	2 863 801	3 578 444	-714 643
AUTRES ACTIFS COURANTS	2.3	3 692 270	4 001 147	-308 877
PLACEMENTS ET AUTRES ACTIFS FINANCIERS	2.4	0	341 000	-341 000
LIQUIDITES ET EQUIVALENTS DE LIQUIDITES	2.5	474 934	823 507	-348 573
TOTAL		13 008 929	16 328 615	-3 319 686

2.1- STOCKS

Cette rubrique totalise un solde net de 5 977 924 DT au 31 décembre 2017 contre 7 584 517 DT au 31 décembre 2016. Elle se détaille comme suit :

DESIGNATION	En DT		
	31/12/2017	31/12/2016	VARIATION
STOCK DE MARCHANDISES ^①	6 251 107	7 678 655	-1 427 548
STOCK DE PIECES DE RECHANGES	57 483	51 830	5 653
CARBURANT	0	20 286	-20 286
TOTAL BRUT	6 308 590	7 750 771	-1 442 181
PROVISION STOCK DE MARCHANDISES	-330 666	-166 254	-164 412
TOTAL PROVISIONS	-330 666	-166 254	-164 412
VALEUR NETTE DES STOCKS	5 977 924	7 584 517	-1 606 593

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 2017.

La valorisation s'est basée sur le dernier prix d'achat, ce qui est contraire aux dispositions de la norme NCT4.

① 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 1 850 283 DT. Des livraisons non facturées pour une valeur globale de 304 646 DT, persistent encore parmi les stocks de marchandises.

2.2- CLIENTS ET COMPTES RATTACHES

Au 31 décembre 2017, la rubrique « clients et comptes rattachés » totalise un montant net de provisions de 2 863 801 DT contre 3 578 444 DT au 31 décembre 2016, soit une diminution de 715 643 DT. Le détail comparé de cette rubrique, se présente comme suit :

En DT

DESIGNATION	NOTE	SOLDE 31.12.2017	SOLDE 31.12.2016	VARIATION
CLIENTS ORDINAIRES	2.2.1	4 407 390	4 471 016	-63 626
CLIENTS, EFFETS A RECEVOIR	2.2.2	1 364 756	1 649 920	-285 164
CLIENTS EFFETS IMPAYES	2.2.2	465 144	440 274	24 870
CLIENTS CHEQUES IMPAYES	2.2.2	1 331 842	1 316 352	15 490
CLIENTS DOUTEUX EFFETS IMPAYES	2.2.2	413 322	414 197	-875
CLIENTS DOUTEUX CHEQUES IMPAYES	2.2.2	82 741	82 741	0
TOTAL BRUT		8 065 195	8 374 500	-309 305
PROVISIONS/DEPRECIATION COMPTES CLIENTS	2.2.1	-3 038 322	-2 632 984	-405 338
PROVISIONS/EFFETS IMPAYES ET DOUTEUX	2.2.2	-780 512	-780 512	0
PROVISIONS/CHEQUES IMPAYES ET DOUTEUX	2.2.2	-1 382 560	-1 382 560	0
TOTAL PROVISION		-5 201 394	-4 796 056	-405 338
TOTAL NET		2 863 801	3 578 444	-714 643

2.2.1 –CLIENTS ORDINAIRES :

Ce poste qui s'élève à 4 407 390 DT en brut, se détaille comme suit :

En DT

DESIGNATION		SOLDE 31.12.2017	PROVISION
CLIENTS VENTES DE BIENS ET SERVICES	①	4 613 559	3 008 835
CLIENTS A TERME TASKIT-RAFAHA-TESHIL		12 413	4 026
CLIENTS TROP PERÇU	②	-244 043	0
CLIENTS VENTES A L'EXPORTATION		25 461	25 461
TOTAL BRUT		4 407 390	3 038 322

① Ce poste se détaille comme suit :

En DT

DESIGNATION	NOTE	31/12/2017	PROVISION
ETABLISSEMENTS PRIVES	2.2.1.1	2 858 550	2 574 986
ETABLISSEMENTS PUBLIQUES	2.2.1.2	1 834 460	433 849
SOCIETES DU GROUPE	2.2.1.3	403 882	0
CLIENT CREDITEUR	2.2.1.4	-160 144	0
ECART BALANCE TIERS	2.2.1.5	-323 189	0
TOTAL BRUT		4 613 559	3 008 835

Nous avons procédé à la confirmation de 47 clients hors groupe, uniquement 37 ont été envoyés, en outre aucune réponse ne nous a été communiquée.

2.2.1.1 ETABLISSEMENTS PRIVES :

Ce poste, se détaille comme suit :

	En DT	
DESIGNATION	SOLDE	PROVISION
MAISON YASMINE HAMMAMET	772 118	772 119
MAISON LA BAIE DES ANGES	648 272	648 272
MAISON SIDI BOUSAID	392 822	392 822
S P T P	88 913	88 913
S N R	76 100	76 100
S.T.T.G	61 061	61 061
GOLDEN TULIP	54 302	54 302
ST IMMOBILIERE LES HIRONDELLES	44 938	44 938
LEONI	39 333	2 861
GROUPE CHIMIQUE TUNISIEN	37 638	244
MME LEILA BEN ALI	36 651	36 651
BANQUE DE L'HABITAT	24 472	24 472
VILLA GOLDEN TULIP	20 074	20 074
DR ABDELAZIZ ATTWAURI	19 040	19 040
SOTUMAG	17 980	0
STE SAPCOM JEUNE AFRIQUE	16 398	16 398
MR ALI MABROUK	15 905	15 905
MME HAYET BEN ALI	15 062	15 062
S.F.B. T	12 545	0
BONNA TUNISIE	11 868	0
SAWET ECHAAB	11 569	11 569
INSTANCE D'ACCES A L INFORMATION	11 051	0
MR OTHMAN JENAIEH	11 000	11 000
LEONI WIRING SYSTEM.MATEUR SUD	10 920	1 291
S O R O U B A T	10 524	0
C.O.R.E.A. L	9 765	9 765
NUANCE	9 626	9 626
REVUE NOS ENFANTS	9 570	9 570
MR SADOK EL OUNI	9 454	9 454
I S C	9 175	9 175
MR SOFIANE BEN ALI	9 000	9 000
MAITRE WAEL BOUAZIZI	7 885	7 885
S I P E T	7 072	7 072
INTER BANK SERVICES	7 004	1 507
HOTEL THABRACA TABARKA	6 697	25
S T I R	6 557	0
MR SLAH AMARA	6 458	6 458
S N I P E LA PRESSE	6 295	0
DIVERS CLIENTS	293 436	182 355
TOTAL BRUT	2 858 550	2 574 986

2.2.1.2 ETABLISSEMENTS PUBLIQUES

Ce poste se détaille comme suit :

DESIGNATION	En DT	
	SOLDE	PROVISION
PRESIDENCE DE LA REPUBLIQUE	205 520	205 520
MINISTERE DES FINANCES	160 711	257
C.R.D. A	88 581	0
CONSEIL REGIONAL.GOUVER. KEBILI	56 326	0
MINIST DE L'ENSEIGNEMENT SUPER	38 623	0
MINISTERE DE LA CULTURE	37 743	2 743
MINISTERE DE LA JUSTICE	35 548	18 979
S N D P	33 142	17 011
MINISTERE.LA JEUNES. & DU SPORT	31 605	2 230
MINISTER.D EQUIPEMENT& HABITAT	31 457	0
MINISTERE DE LA DEFENSE NATIONALE	25 233	0
CONSEIL REGIONAL DE KASSERINE	24 124	0
MUNICIPALITE DE KHENIS	22 284	0
CONSEIL REG DE GOUVER.MONASTIR	20 561	3 849
MUNICIPALITE HAMMAM LIF	19 707	0
R C D	18 517	18 517
S.O.N.E.D.E	18 408	418
INSTITUT DES REGIONS ARIDES	17 921	0
TUNISAIR	17 864	7 708
OFFICE DE DEVELOP.CENTRE OUEST	16 415	0
U T A P	15 970	15 970
CONSEIL REG.GOUVERN. LE KEF	15 051	0
OFFICE DEVEL. SYLVO-PASTORAL	14 563	0
S T E G	14 246	85
GROUPEMENT DE SANTE DE BASE	14 119	0
GOUVERNORAT BEN AROUS	14 006	0
LA POSTE TUNISIENNE	13 432	176
COMMUNE DE HAMMAM SOUSSE	13 267	13 267
MINISTE.RELATIONS AVEC.COMITES	13 216	0
GOUVERNORAT DU KEF	13 004	6 340
UNIVERSITE DE MONASTIR	12 980	0
COMMUNE MENZEL HAYET	12 847	0
CONSEIL REGIONAL GOUV.JENDOUBA	12 232	0
GOUVERNORAT DE NABEUL	12 052	12 052
O N A S	12 026	0
ECOLE NAT.INGENIEURS MONASTIR	11 875	0
HOPITAL EL HAOUARIA	11 154	0
PRISON CIVILE DE MONASTIR	10 490	0
COMMUNE DE L'AIN	10 242	0
MAITRE JABNOUNI SAID (B.T.S)	10 166	10 166
S N C F T	10 060	1 111
OFFICE DE DEVELOP-RJIM MAATOUG	10 059	0
CLIENT BTS	163 574	8 872
DIVERS	473 539	88 578
TOTAL BRUT	1 834 460	433 849

2.2.1.3 SOCIETES DU GROUPE

Les créances sur les sociétés du groupe se détaillent, comme suit :

DESIGNATION	En DT	
		MONTANT
HOTEL EL MOURADI	③	87 472
HOTEL EL MOURADI CLUB KANTAOUI	①	49 696
HOTEL SELIMA CLUB	②	42 406
HOTEL EL MOURADI GAMMARTH	③	29 361
EL MOURADI SKANES BEACH HOTEL	②	25 889
STE CARRIERES & BATIMENTS	①	24 884
HOTEL EL MOURADI PALM MARINA	②	21 563
HOTEL EL MOURADI PALACE	③	19 539
STE EL MOURADI POUR LE COMMERCE	①	11 845
ECOLE TOURISTIQUE EL MOURADI	②	11 444
STE CLINIQUE DE SOUSSE	①	10 023
VOYAGES & LOISIRS EN TUNISIE	③	8 941
HOTEL ELMOURADI MENZAH HAMMAMET	②	8 906
HOTEL MOURADI HAMMAM BOURGUIBA	②	8 864
HOTEL EL MOURADI MAHDIA	②	8 800
BUANDERIE CENTRALE EL MOURADI	①	7 107
HOTEL EL MOURADI AFRICA	①	6 206
HOTEL EL MOURADI HAMMAMET	①	5 699
HOTEL EL MOURADI CAP MAHDIA	①	4 136
SUNSHINE HOLIDAY GROUP	①	3 855
STE FRIGO-LINE SARL	②	3 238
HARD ROCK CAFE	①	1 136
HOTEL ELMOURADI DOUZ	②	1 098
HOTEL EL MOURADI TOZEUR	①	900
HOTEL EL MOURADI BEACH	①	621
MEUBLATEX INDUSTRIES	②	193
STE SEA WAYS	①	60
TOTAL BRUT		403 882

- ① Ces soldes n'ont pas été confirmés.
- ② La confirmation des soldes n'a pas dégagé des écarts.
- ③ La confirmation des soldes n'a pas dégagé d'écarts significatifs.
- ④ La confirmation de ce montant a dégagé un écart de 12 133 DT qui n'a pas pu être justifié.

2.2.1.4 CLIENT CREDITEUR

Ce solde aurait dû être présenté parmi les autres passifs courants.

2.2.1.5 ECART BALANCE TIERS

Un écart entre la balance tiers comptable et l'état de suivi extra comptable pour un montant de 323189 DT, reste non justifié.

- ② Ce poste aurait dû être présenté parmi les autres passifs courants.

2.2.2 –CLIENTS EFFETS A RECEVOIR & CLIENTS IMPAYES :

Cette rubrique totalisant 3 657 805 DT au 31/12/2017, se présente comme suit :

DESIGNATION	En DT		
	SOLDE COMPTABLE	INVENTAIRE PHYSIQUE	ECART
CLIENTS, EFFETS A RECEVOIR	1 364 756	1 314 698	50 058
CLIENTS EFFETS ET CHEQUES IMPAYES	① 2 293 049	0	2 293 049
TOTAL	3 657 805	1 314 698	2 343 106

Le rapprochement de l'inventaire physique des effets à recevoir avec la comptabilité, a dégagé un écart de 50 057 DT. En outre, la société n'a pas procédé à un inventaire des impayés à la date de clôture.

❶ Les impayés totalisant 2 293 049 DT, sont provisionnés à concurrence de 2 163 072 DT, soit une insuffisance de 129 977 DT se détaillant comme suit :

DESIGNATION	En DT		
	SOLDE	PROVISION	VCN
CLIENTS DOUTEUX, EFFETS IMPAYES	413 322	380 660	32 662
CLIENTS DOUTEUX CHEQUES IMPAYES	82 741	82 741	0
CLIENTS EFFETS IMPAYES	465 144	401 428	63 716
CLIENTS CHEQUES IMPAYES	1 331 842	1 298 243	33 599
TOTAL	2 293 049	2 163 072	129 977

Nous avons procédé à la circularisation de 3 avocats. Toutefois, aucune lettre n'a été envoyée.

2.3- AUTRES ACTIFS COURANTS

Les autres actifs courants totalisent un montant net de 3 692 270 DT au 31 décembre 2017, contre 4 001 147 DT, au 31 décembre 2016. Les soldes comparés des comptes figurant dans cette rubrique, se présentent comme suit :

DESIGNATION	NOTE	En DT	
		31/12/2017	31/12/2016
FOURNISSEURS AVANCES		53 460	11 199
PERSONNEL AVANCES ET PRETS	2.3.1	215 142	86 526
ETAT, IMPOTS	2.3.2	391 441	276 544
SOCIETES DU GROUPE	2.3.3	1 152 179	1 900 977
ASSOCIES, OPERATIONS SUR LE CAPITAL		11 926	11 926
PRODUITS A RECEVOIR	2.3.4	1 197 741	967 821
DEBITEURS DIVERS		32 149	0
CHARGES CONSTATEES D'AVANCE	2.3.5	708 323	778 849
TOTAL BRUT		3 762 361	4 033 842
PROVISION FOURNISSEURS AVANCES		-32 047	-9 000
PROVISION PERSONNEL AVANCES ET PRETS	2.3.2	-26 118	-11 769
PROVISION SUR ASSOCIES OPERATIONS SUR LE CAPITAL		-11 926	-11 926
TOTAL PROVISION		-70 091	-32 695
TOTAL NET		3 692 270	4 001 147

2.3.1-PERSONNEL, AVANCES ET PRETS

Au 31 décembre 2017, ce poste s'élevant en brut à 215 142 DT, se détaille comme suit :

DESIGNATION	En DT		
	BRUT	PROVISION	NET
PERSONNELS AVANCES ET ACOMPTES	126 570	0	126 570
PRETS STE	79 777	32 047	47 730
PRETS MOUTONS	2 580	0	2 580
PRETS BANCAIRES	4 891	0	4 891
DIVERS PRETS ET AVANCES	1 324	0	1 324
TOTAL	215 142	32 047	183 095

2.3.2-ETAT, IMPOTS ET TAXES

Au 31 décembre 2017, ce poste s'élevant à 391 441 DT, contre 276 544 DT en 2016, se détaille comme suit :

DESIGNATION		En DT	
		31/12/2017	31/12/2016
IMPOTS DIFFERES	①	341 576	222 503
CREDIT DE TVA A REPORTER	②	49 681	52 180
RETENUE 50 %		184	1 861
TOTAL		391 441	276 544

① Ce solde est conforme au report figurant sur la déclaration de l'IS 2017.

② Ce solde a été déclaré en 2017.

2.3.3-SOCIETES DU GROUPE

Au 31 décembre 2017, ce poste s'élevant à 1 152 179 DT, se détaille comme suit :

SOCIETE		En DT	
		SOLDE AU 31/12/2017	
TISSAGE	①		232 643
SOCIETE LA VILLA	①		204 955
CAR & BATIMENTS	①		36 508
FRIGOLINE	②		98 728
CLI ECHEFAA	①		61 749
DJERBA MENZEL	①		16 260
S.M.C	②		55 527
EFFET TISSAGE	①		46 412
EL MOURADI HAMMAM BOURGUIBA	③		40 211
CLUB KANT.	①		23 834
LE FOYER	①		34 695
EL MOURADI MAHDIA	②		35 383
SELIMA	③		18 594
EL MOURADI MENZEH	②		18 702
PANOBOIS	②		45 810
CAP MEHDIA	①		14 737
EL MOURADI GAMMART	②		2 781
G.C, I	①		13 564
EL MOURADI TOZEUR	②		13 165
SEA WAYES	①		72 002
EL MOURADI PALACE	②		10 908
SKANES	③		5 549
HERGLA BATEAUX	①		6 825
SEPS	①		538
EL MOURADI HAMMAMET	③		2 588
BEFAT	①		1 630
TRADE	①		160
STE VLT	②		12 691
SUNSHINE	①		470
EL MOURADI DOUZ	①		3 695
BUANDERIE CENTRALE	①		13 974
ALARM SECURITY SYSTEMS	①		6 891
TOTAL			1 152 179

① Ces soldes n'ont pas été confirmés.

② Ces soldes ont été confirmés.

③ La confirmation de ces soldes a dégagé des écarts qui se détaillent comme suit :

En DT

TIERS	SOLDE COMPTABLE	SOLDE CONFIRME	ECART
SKANES	5 549	1 718	3 831
SELIMA	18 594	5 873	12 721
CLUB KANTAOUTI	23 834	108 803	-84 969
EL MOURADI HAMMAM BOURGUIBA	40 211	9 104	31 107
DJERBA MENZEL	16 260	127 474	143 734
EL MOURADI HAMMAMET	2 588	810	1 778
TOTAL	107 036	253 782	108 202

2.3.4- PRODUITS A RECEVOIR :

Au 31 décembre 2017, les produits à recevoir se détaillent comme suit :

En DT

DESIGNATION	SOLDE
DIVIDENDES MEUBLATEX INDUSTRIES 2009 & 2010	576 589
DIVIDENDES 2006-2009 PANOBOIS	322 111
NOTE DE DEBIT TELECOM	9 000
ECHELLE D'INTERET	200
INTERET COMPTE COURANT GROUPE	74 460
INTERET PRET GROUPE	215 055
DIVERS	326
TOTAL	1 197 741

❶ 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 après 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 708 323 DT au 31/12/2017, s'analyse ainsi:

En DT

DESIGNATION	SOLDE
INTERET DE RETARD ECHEANCIER FISCAL	634 247
LOYERS POINTS DE VENTE 2017	62 540
INTERET ATTJARI 400 KDT	7 994
TOP NET	1 528
ASSURANCE COMAR	1 602
DIVERS	412
TOTAL	708 323

❶ Ce solde correspond aux intérêts des exercices 2017-2022 figurant sur l'échéancier de paiement conclu avec l'administration fiscale, en novembre 2016.

2.4- LIQUIDITES ET EQUIVALENTS DE LIQUIDITES

La valeur des liquidités et équivalents de liquidités s'élève à 474 934 DT au 31 décembre 2017 contre 823 507 DT à la clôture de l'exercice précédent. Elle se compose des comptes suivants :

DESIGNATION	En DT	
	31/12/2017	31/12/2016
	0	51 705
EFFET A L'ENCAISSEMENT & A L'ESCOMPTE	② 72 195	110 477
STUSID BANK	0	11 441
BANQUE DE SOLIDARITE BTS	④ 9 883	109 091
C.C.P.	0	27 811
AMEN BANK ARIANA	③ 45 242	46 426
AMEN BANK DEVISE EUR	⑤ 27 407	22 756
AMEN BANK EL MANAR	③ 7 664	25 081
AMEN BANK TUNIS	④ 3 132	3 238
STB KANTAOUI	0	113 132
BIAT KANTAOUI	0	17 419
ETTJARI BANK TAKSIT	⑥ 25 071	26 698
U.L.B H-SOUSSE	③ 6 154	7 643
BTL SAHLOUL	④ 408	526
BANQUE TINISIEN LIBYEN (TUNIS)	0	35 016
CAISSE EN DINARS	⑦ 245 705	214 882
CAISSE SUCCURSALE	165	165
TOTAL	474 934	823 507

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

② Ces valeurs sont dénouées en 2017.

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

DESIGNATION	SOLDE CPTE	En DT
		ENCAISSEMENTS GELES COMPTABILISES
AMEN BANK ARIANA	45 242	453
AMEN BANK EL MANAR	7 664	4 671
U.L.B H-SOUSSE	6 154	449
TOTAL	59 060	5 573

④ Les soldes comptables des comptes bancaires ont été valablement rapprochés avec les relevés bancaires arrêtés au 31 décembre 2017.

⑤ Conformément à la norme comptable NC 15, les comptes en devise ont été convertis au cours de change du 31/12/2017.

⑦ L'arrêté de la caisse ne se base pas sur des inventaires dûment réalisés et approuvés dans chaque point de vente au 31/12/2017, mais sur un calcul théorique en faisant différence entre les recettes et les dépenses supposés être courus à cette date.

NOTE -3- CAPITAUX PROPRES

Au 31 décembre 2017, les capitaux propres avant affectation de la société « MEUBLATEX SA » s'élevant à 78 141 011 DT, se présentent comme suit :

En DT			
DESIGNATION	31/12/2017	31/12/2016	VARIATION
CAPITAL SOCIAL	53 400 000	53 400 000	0
RESERVE LEGALE	2 594 238	2 670 390	0
RESERVE STATUTAIRE	76 152	76 152	0
RESERVE POUR REINVESTISSEMENT EXONERE	14 969 853	14 969 853	0
RESERVE DE REEVALUATION	13 843 421	14 073 819	-230 398
RESULTATS REPOTES	-6 168 193	-5 839 491	-328 703
TOTAL CAPITAUX AVANT RESULTAT	78 715 471	79 274 572	-559 101
RESULTATS DE L'EXERCICE	-574 460	-328 703	-245 757
TOTAL CAPITAUX APRES RESULTAT	78 141 011	78 945 869	-804 858

Au 31/12/2017, 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%
HERITEIRS 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 2017 a décidé l'affectation du résultat déficitaire de l'exercice 2016 pour 328 703 DT en résultats reportés.

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

En DT								
DESIGNATION	CAPITAL SOCIAL	RESERVE LEGALE	RESERVE STATUTAIRE	RESERVES POUR REINVESTIS.	RESERVE DE REEVAL.	RESULTAT REPORTE	RESULTAT DE L'EXERCICE	TOTAL
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
AFFECTA ^o RESULTAT 2016	0	0	0	0	0	-328 703	328 703	0
VARIATION 2017	0	0	0	0	-230 398	0	-574 460	-804 858
SOLDE AU 31/12/2016	53 400 000	2 594 238	76 152	14 969 853	13 843 421	-6 168 193	-574 460	78 141 011

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 18 169 492 DT au 31 décembre 2017 contre 19 387 319 DT au 31 décembre 2016, se détaillent comme suit :

DESIGNATION	NOTE	En DT	
		31/12/2017	31/12/2016
PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES	4.1	1 000 000	1 000 000
EMPRUNTS ET DETTES ASSIMILEES	4.2	14 034 309	15 250 300
AUTRES PASSIFS NON COURANTS	4.3	3 135 183	3 137 019
TOTAL		18 169 492	19 387 319

4.1-PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES

Ce solde qui s'élève à 1 000 000 DT au 31/12/2017, correspond à la provision pour risque fiscal.

4.2- EMPRUNTS ET DETTES ASSIMILEES

Les emprunts, totalisant 14 034 309 DT au 31 décembre 2017 contre 15 250 300 DT au 31 décembre 2016, s'analysent comme suit :

DESIGNATION	NOTE	En DT	
		31/12/2017	31/12/2016
EMPRUNT OBLIGATAIRE	4.2.1	9 000 000	9 000 000
EMPRUNT BANCAIRE	4.2.2	3 536 109	3 168 956
EMPRUNT NON ASSORTI DE SURETE	4.2.3	1 413 601	3 081 344
EMPRUNT LEASING	4.2.4	84 599	0
TOTAL		14 034 309	15 250 300

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 3 536 109 DT, se détaillent comme suit :

EMPRUNT	En DT			
	SOLDE PLUS D'UN AN 2017	NOUVEL EMPRUNT	RECLASSEMENT ECHEANCE -1 AN	SOLDE PLUS D'UN AN 2017
ATB 1 400	844 960	0	472 068	372 892
BTE 3 000 000	625 000	0	500 000	125 000
STB 1 800 000	225 000	0	225 000	0
BT 2 500 000	1 415 662	0	361 445	1 054 217
BNA 350 000	58 333	0	58 333	0
BNA 784000	0	784 000	0	784 000
BIAT 1600000	0	1 600 000	400 000	1 200 000
TOTAL	3 168 955	2 384 000	2 016 846	3 536 109

4.2.3-EMPRUNT NON ASSORTI DE SURETES

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

	En DT	
EMPRUNT	SOLDE 2017	SOLDE 2016
MEUBLATEX INDUSTRIES	1 166 680	2 333 344
TISSAGE MEUBLATEX	0	215 000
SITT AFRICA	195 000	300 000
PANOBOIS	51 921	233 000
TOTAL	1 413 601	3 081 344

① Ce solde correspond à la partie à plus d'un an relatif à l'emprunt consenti auprès de la société « MEUBLATEX INDUSTRIES » en janvier 2013 pour une somme en principale de 8 600 000 DT.

4.3- AUTRES PASSIFS NON COURANTS

Ce solde correspond à l'échéance à plus d'un an, relatif à l'engagement fiscal signé au courant de l'exercice 2016 suite à la reconnaissance de la dette fiscale pour une valeur initiale de 4 093 218 DT.

NOTE -5- PASSIFS COURANTS

Cette rubrique s'élevant à 48 702 197 DT au 31 décembre 2017 contre 50 513 910 DT à la clôture de l'exercice 2016, se détaille ainsi :

		En DT		
DESIGNATION	NOTE	31/12/2017	31/12/2016	VARIATION
FOURNISSEURS ET COMPTES RATTACHES	5.1	23 671 562	29 277 530	-5 605 968
AUTRES PASSIFS COURANTS	5.2	11 932 082	9 888 863	2 043 219
AUTRES PASSIFS FINANCIERS	5.3	6 127 670	8 084 332	-1 956 662
CONCOURS BANCAIRES	5.4	6 970 883	3 263 185	3 707 698
TOTAL		48 702 197	50 513 910	-1 811 713

5.1- FOURNISSEURS ET COMPTES RATTACHES

Au 31 décembre 2017, le solde de cette rubrique s'élevant à 23 671 562 DT, se détaille ainsi :

		En DT	
DESIGNATION	NOTE	31/12/2017	31/12/2016
FOURNISSEURS D'EXPLOITATION	5.1.1	17 757 953	20 562 064
FOURNISSEURS D'EXPLOITATION -EFFET A PAYER	5.1.2	4 830 380	7 642 670
FOURNISSEURS D'IMMOBILISATIONS	5.1.3	504 673	556 525
FOURNISSEURS D'IMMOBILISATIONS EFFETS A PAYER	5.1.2	134 950	135 387
FOURNISSEURS-FACTURES NON PARVENUES		443 606	380 884
TOTAL		23 671 562	29 277 530

5.1.1 FOURNISSEURS D'EXPLOITATION

Le compte « Fournisseurs d'exploitation » se détaille comme suit :

		En DT
DESIGNATION	NOTE	31/12/2017
FOURNISSEURS GROUPE	5.1.1.1	16 305 973
FOURNISSEURS HORS GROUPE	5.1.1.2	1 451 980
TOTAL BRUT		17 757 953

5.1.1.1 FOURNISSEURS GROUPE

Ce poste totalisant 16 305 973 DT, se détaille comme suit :

	En DT
DESIGNATION	MONTANT
STE MEUBLATEX INDUSTRIES	14 911 261
STE TISSAGE MEUBLATEX	1 083 363
S.E.P.T EL MOURADI GAMMARTH	92 532
STE EL MOURADI DE COMMERCE	63 648
SIHM HOTEL EL MOURADI CLUB KANTAOUI	55 461
HOTEL EL MOURADI PALM MARINA	18 388
SOCIETE LA VILLA	17 985
ALARM SECURITY SYSTEM	15 662
SIHM HOTEL DJERBA MENZEL	12 611
SIHM HOTEL EL MOURADI	9 573
STE PANOBOIS	8 758
HOTEL EL MOURADI EL MENZAH HAMMAMET	4 280
HOTEL EL MOURADI PALACE	3 587
STM HOTEL EL MOURADI HAMMAMET	2 925
HOTEL EL MOURADI HAMMAMET	1 968
HOTEL EL MOURADI TOZEUR	1 541
STE D'INVESTISSEMENT HOTELIERS EL MOURADI	1 486
S.J.T.T HOTEL AFRICA	299
BUANDERIE CENTRALE EL MOURADI	237
STTK HOTEL HAMMAM BOURGUIBA	197
SIHM HOTEL SELIMA CLUB	120
STE D'INVESTISSEMENT HOTELIER EL MOURADI	91
TOTAL BRUT	16 305 973

La confirmation des soldes n'a pas dégagé d'écarts significatifs.

5.1.1.2 FOURNISSEURS HORS GROUPE :

Le solde fournisseurs hors groupe se détaille comme suit :

	En DT
DESIGNATION	MONTANT
COMAR HADJ HASSINE	273 714
LIBYA OIL TUNISIE	243 707
NESSMA BROADCAST	94 400
TUNISIE TELECOM	48 170
INNOTECH CONSULTING	42 871
SOCIETE TASHEEL	41 312
STE S.T.E.G	37 726
DAR ANWAR	37 614
MOHEDDINE JRAD	36 177
FOIRE INTERNATIONAL DE SOUSSE	35 000
ETS AMOR SGHAIER & CIE	34 426
ETS DOUDECHE	26 833
STE SOMMIERS A LATTE	26 024
CLIFTON ENTERPRISES WOLDWIDE	25 351
LA PRESSE	23 489
RADIO MOSAIQUE	21 707
STE JOMAA PNEUS	17 453
ETS JEGHAM FRERES	15 764
DIVERS	370 242
TOTAL	1 451 980

Nous avons procédé à la confirmation de 22 fournisseurs hors groupe. Aucune lettre n'a été envoyée.

5.1.2 FOURNISSEURS D'EXPLOITATION-EFFET A PAYER

Ce poste totalisant 4 965 330 DT qui se détaille comme suit :

	En DT
DESIGNATION	MONTANT
STE MEUBLATEX INDUSTRIES	2 180 732
STE TISSAGE MEUBLATEX	1 989 947
COMAR HADJ HASSINE	199 120
MED MEDIA	155 250
ENTREPRISES GLOULOU	130 951
SOGEOFIORES	74 414
ETS AMOR SGHAIER & CIE	37 375
DELTA IMPRESSION	23 363
STE JOMAA PNEUS	19 640
ETS DOUDECHE	18 065
ETS JEGHAM FRERES	16 610
DIVERS FOURNISSEURS	119 863
TOTAL	4 965 330

5.1.3 FOURNISSEURS D'IMMOBILISATION

Les fournisseurs d'immobilisations, se détaillent comme suit :

		En DT
DESIGNATION	NOTE	31/12/2017
FOURNISSEURS GROUPE	5.1.3.1	53 395
FOURNISSEURS HORS GROUPE	5.1.3.2	451 278
TOTAL		504 673

5.1.3.1 FOURNISSEURS GROUPE

Ce solde se détaille comme suit :

	En DT
DESIGNATION	SOLDE 2017
STE EL MOURADI DE COMMERCE	8 380
SIHM HOTEL.ELMOURADI CLUB KANT	262
STE MEUBLATEX INDUSTRIES	31 696
S.E.P.T EL MOURADI GAMMARTH	9 472
ALARM SECURITY SYSTEM	3 428
STE ELMOURALI DE BATIMENT	157
TOTAL	53 395

La confirmation de ces soldes n'a pas dégagé d'écarts significatifs.

5.1.3.2 FOURNISSEURS HORS GROUPE

Ce solde se détaille comme suit :

DESIGNATION	MONTANT
MINISTERE DE PROPRIETE DE L'ETAT	150 000
MAGHAREBIA	117 888
STE MARBERIE BENNOUR	35 964
STE GENERAL TRAVAUX DU SAHEL	30 650
STE CHAABANE ET CIE	29 457
STE GENERALE INFORMATIQUE	11 301
STE AHMED HALLOUL	10 822
DIVERS	65 196
TOTAL	451 278

5.2- AUTRES PASSIFS COURANTS

Les autres passifs courants s'élevant à 11 932 082 DT au 31 décembre 2017, regroupent les postes suivants :

DESIGNATION	NOTES	En DT	
		SOLDE 31.12.2017	SOLDE 31.12.2016
CLIENTS-AVANCES SUR COMMANDES	5.2.1	4 595 696	4 378 499
PERSONNEL ET COMPTES RATTACHES	5.2.2	716 287	958 380
ETAT-IMPOTS ET TAXES	5.2.3	2 556 132	522 722
ARRANGEMENT- DETTES FISCALES A MOINS D'UN AN	5.2.4	906 000	819 600
COMPTES COURANTS SOCIETES DU GROUPE	5.2.5	124 962	1 178 890
COMPTES COURANTS ACTIONNAIRES	5.2.6	1 350 738	1 444 356
CNSS	5.2.7	1 654 000	559 833
CREDITEURS DIVERS		1 647	1 231
PRODUITS CONSTATES D'AVANCE		26 620	25 352
TOTAL		11 932 082	9 888 863

5.2.1-CLIENTS-AVANCES SUR COMMANDES

Ce solde s'élevant à 4 595 696 DT au 31/12/2017, correspond aux avances sur commandes clients. Toutefois, il comporte des avances gelées non dénouées pour un montant de 1 145 359 DT.

5.2.2-PERSONNEL ET COMPTES RATTACHES

Ce poste totalisant 716 287 DT, se détaille comme suit :

DESIGNATION		En DT	
			MONTANT
PERSONNEL REMUNERATIONS DUES	①		440 105
PROVISION POUR CONGES PAYES			274 397
DIVERS PASSIFS			1 785
TOTAL			716 287

① Ce compte comporte des soldes gelés pour un montant global de 90 322 DT.

5.2.3- ETAT, IMPOTS ET TAXES

Ce poste totalisant 2 556 132 DT, se détaille comme suit :

DESIGNATION		En DT	
		SOLDE 31.12.2017	SOLDE 31.12.2016
RS/SALAIRE	①	404 113	137 340
RS/TIERS	①	869 455	58 830
TFP	①	31 505	35 840
FOPROLOS	①	38 842	10 464
TVA A PAYER	①	1 131 816	254 426
TCL	①	60 851	12 280
DROIT DE TIMBRE	①	9 946	1 722
CONTRIBUTION CONJONCTURELLE		0	1 500
CHARGES FISCALES CONGES PAYES		9 604	10 320
TOTAL		2 556 132	522 722

① Ces soldes sont valablement rapprochés avec ceux figurant sur la déclaration du mois de décembre 2017.

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

Ce poste totalisant 906 600 DT au 31 décembre 2017, représente la dette de moins d'un an de l'engagement fiscal signé en novembre 2016.

5.2.5-COMPTES COURANTS SOCIETES DU GROUPE

Ce poste totalisant 124 962 DT au 31 décembre 2017, se détaille comme suit :

DESIGNATION	En DT	
	SOLDE 31.12.2017	
MEUBLATEX INDUSTRIES		69 254
AFRICA	①	7 839
ELMOURADI BEACH	①	118
S.I.H ELMOURADI		42 944
PALM MARINA		4 807
TOTAL		124 962

① Ces soldes n'ont pas été confirmés.

5.2.6-COMPTES COURANTS ACTIONNAIRES

Ce poste totalisant 1 350 738 DT, se détaille comme suit :

DESIGNATION	En DT	
	31/12/2017	
ASSOCIES COMPTE COURANT MOURAD MHIRI		378 723
ASSOCIES COMPTE COURANT SAMI MHIRI		357 782
ASSOCIES COMPTE COURANT SELMA MHIRI		342 390
ASSOCIES COMPTE COURANT STE TOUR EL NMOURADI		140 000
ASSOCIES COMPTE COURANT STTK H. BOURGUIBA		126 000
ASSOCIES COMPTE COURANT NEJI MHIRI		4 501
ASSOCIES COMPTE COURANT MAHBOUBA MHIRI		735
ASSOCIES COMPTE COURANT STE TISSAGES MEUBLATEX		607
TOTAL		1 350 738

5.2.7-CNSS

Ce poste totalisant 1 654 000 DT, se détaille comme suit :

DESIGNATION	En DT	
	MONTANT	
COTISATION CNSS 4 ^{EME} TRIMESTRE 2016		164 919
COTISATION CNSS 1 ^{ER} TRIMESTRE 2017		224 346
COTISATION CNSS 2 ^{EME} TRIMESTRE 2017		212 495
COTISATION CNSS 3 ^{EME} TRIMESTRE 2017		469 953
COTISATION CNSS 4 ^{EME} TRIMESTRE 2017		536 820
CHARGES SOCIALES SUR CONGES A PAYER		45 467
TOTAL		1 654 000

5.3- AUTRES PASSIFS FINANCIERS

Cette rubrique totalisant 6 127 670 DT au 31 décembre 2017 contre 8 084 332 DT au 31 décembre 2017, se ventile comme suit :

En DT			
DESIGNATION	NOTE	31/12/2017	31/12/2016
ECHEANCES A MOINS D'UN AN SUR EMPRUNTS	5.3.1	3 394 030	3 803 573
EMPRUNTS ÉCHUS ET IMPAYÉS	5.3.1	1 722 940	3 595 254
INTERETS COURUS	5.3.2	1 010 700	685 505
TOTAL		6 127 670	8 084 332

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

Au 31/12/2017, la situation des emprunts à moins d'un an, se présente comme suit :

En DT						
EMPRUNT	SOLDE 2016	RECLASSEMENT 2017	RECLASSEMENT C.COURANT	REGLEMENT 2017	IMPAYES 2017	SOLDE 2017
ATB 1 400 000	446 860	472 068	0	331 543	115 316	472 069
BTE 3 000 000	500 000	500 000	0	0	500 000	500 000
STB 1 800 000	450 000	225 000	0	225 000	225 000	225 000
BT 2 500 000	361 446	361 445	0	331 325	30 120	361 446
BNA 350 000	116 667	58 333	0	87 500	29 166	58 334
BTL 200	40 000	0	0	0	40 000	0
BIAT 1600000	0	400 000	0	0	0	400 000
ATTIJARI	265 000	0	0	265 000	0	0
AB 900 000	166 872	0	0	166 872	0	0
EMPRUNT LEASING	0	20 453	0	0	0	20 453
QNB CREDIT RELAIS 2 500	190 064	0	0	0	0	190 064
TOTAL EMPRUNT BANCAIRE	2 536 909	2 037 299	0	1 407 240	939 602	2 227 366
MEUBLATEX INDUSTRIES 8 600	1 166 664	1 166 664	874 998	0	291 666	1 166 664
MEUBLATEX TISSAGE	100 000	0	100 000	0	0	0
TOTAL EMPRUNT GROUPE	1 266 664	1 166 664	974 998	0	291 666	1 166 664
TOTAL	3 803 573	3 203 963	974 998	1 407 240	1 231 268	3 394 030

Au 31/12/2017, les impayés se présentent comme suit :

En DT	
EMPRUNT	SOLDE 2017
ATB 1 400 000	115 362
BTE 3 000 000	635 431
STB 1 800 000	225 000
BT 2 500 000	30 120
BNA 350 000	29 166
BTL 200	89 361
BTK 100000	80 334
MEUBLATEX INDUSTRIES 8 600	291 666
RECEVEUR DE FINANCE	226 500
TOTAL	1 722 940

5.3.2-INTERETS COURUS

Au 31/12/2017, ce poste qui s'élevant à 1 010 700 DT, se ventile comme suit :

DESIGNATION	En DT	
	SOLDE	
	31/12/2017	
AGIOS BANCAIRES	81 664	
COMMISSIONS D'AVAIL EMPRUNT OBLIGATAIRE	353 000	
COMMISSIONS D'AVAIL	273 667	
DIVERS	38 257	
INTERETS COURUS ET ECHUS IMPAYES SUR EMPRUNTS	23 486	
INTERETS COURUS ET NON ECHUS SUR EMPRUNTS	97 193	
INTERETS INTER GROUPE	15 600	
INTERETS DE RETARD SUR IMPAYES	127 833	
TOTAL	1 010 700	

5.4- CONCOURS BANCAIRES

Cette rubrique totalisant 6 970 883 DT au 31 décembre 2017 contre 3 263 185 DT au 31 décembre 2016, se ventile comme suit :

DESIGNATION	En DT		
	31/12/2017	31/12/2016	
BANQUE DE TUNISIE	975 802	520 696	
U.B.C.I KHEZAMA	4 919	4 919	
AMEN BANK SOUSSE	690 482	330 333	
B.I.A.T KALAA SGHIRA	61 517	61 517	
B.I.A.T SOUSSE	827 918	813 321	
ATTJARI BANK	380 805	242 078	
B.N.A H.SOUSSE	1 135 104	458 055	
BANQUE DE L'HABITAT	69 279	8 452	
U.B.C.IKHEZAMA	334	145	
A.T.B SOUSSE	584 507	300 428	
S.T.B AKOUDA	144 575	88 693	
BANQUE TUNISO – KOWEITTIENNE	236 587	213 815	
BQE DE TUNISIE ET DES EMIRATS	9 748	197 203	
TUNSIAN QUATRI BANK SOUSS (QNB)	33 365	23 530	
STUSID BANK	13 995	0	
C.C.P.	11 322	0	
BIAT KANTAOUI	1 680 847	0	
STB KANTAOUI	22 552	0	
BANQUE TINISIEN LIBYEN (TUNIS)	87 225	0	
TOTAL	6 970 883	3 263 185	

❶ Les états de rapprochement de ces comptes bancaires comportent plusieurs suspens comptables et bancaires non dénoués. Ils se détaillent comme suit :

DESIGNATION	SOLDE CPTE	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)	33 365	20 243	0	0	0
BANQUE TUNISO – KOWEITTIENNE	236 587	372	0	0	0
S.T.B AKOUDA	144 575	1 419	13 099	152	0
A.T.B SOUSSE	144 575	3 806	0	0	0
BANQUE DE L'HABITAT	69 279	7 700	0	0	0
B.N.A H.SOUSSE	1 135 104	1 539	0	30 583	0
ATTJARI BANK	380 805	42 960	0	0	298
B.I.A.T SOUSSE	827 919	17 432	130	1 139	1 677
BANQUE DE TUNISIE	975 802	22 036	0	32	0
AMEN BANK SOUSSE	690 482	127 353	205	712	170
BIAT KANTAOUI	1 680 847	0	15 258	0	0
TOTAL	6 319 340	244 860	28 692	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 31/12/2017.

NOTE -6- ETAT DE RESULTAT

L'état de résultat de l'exercice 2017 s'est soldé par un résultat déficitaire, après modification comptable de 574 460 DT. Il comprend, notamment, les produits et charges suivants :

En DT				
DESIGNATION	NOTE	31/12/2017	31/12/2016	VARIATION
REVENUS	6.1	43 808 806	42 737 054	1 071 752
AUTRE PRODUIT D'EXPLOITATION	6.2	1 075 475	1 121 203	-45 728
PRODUITS D'EXPLOITATION		44 884 281	43 858 257	1 026 024
ACHATS DE MARCHANDISES CONSOMMES	6.3	29 690 851	29 506 735	184 116
ACHATS D'APPROVISIONNEMENT CONSOMMES	6.4	2 087 545	1 894 404	193 141
CHARGES DU PERSONNEL	6.5	7 596 833	7 646 255	-49 422
DOTATIONS AUX AMORTISSEMENTS ET AUX PROVISIONS	6.6	179 838	1 867 788	-1 687 950
AUTRES CHARGES D'EXPLOITATION	6.7	4 528 488	3 005 466	1 523 022
RESULTAT BRUT D'EXPLOITATION		800 726	-62 391	-863 117
CHARGES FINANCIERES NETTES	6.8	1 937 016	2 077 767	-140 751
PRODUITS DES PLACEMENTS	6.9	747 559	642 013	105 546
AUTRES GAINS ORDINAIRES	6.1	479 343	1 447 632	-968 289
AUTRES PERTES ORDINAIRES	6.11	562 354	178 025	384 329
RESULTAT DES ACTIVITES ORDINAIRES		-471 742	-228 538	-243 204
IMPOTS SUR LES BENEFICES	6.12	102 718	100 165	2 553
RESULTAT DES ACTIVITES ORDINAIRES APRES IMPOT		-574 460	-328 703	-245 757
ELEMENTS EXTRAORDINAIRES NETS D'IMPOT		0	0	0
RESULTAT NET DE L'EXERCICE		-574 460	-328 703	-245 757
EFFETS DES MODIFICATIONS COMPTABLES		0	0	0
RESULTAT NET APRES MODIFICATION COMPTABLE		-574 460	-328 703	-245 757

6.1- REVENUS

Les revenus réalisés, ont atteint 43 808 806 DT au 31/12/2017 contre 42 737 054 DT au 31/12/2016, soit une augmentation de 1 071 752 DT. Ils se ventilent comme suit :

En DT				
DESIGNATION	31/12/2017	31/12/2016	VARIATION	VARIATION EN %
VENTES MARCHANDISES 18%	43 093 907	42 166 170	927 737	2%
VENTES DE MARCHANDISES A L'EXPORT	413 200	489 311	-76 111	-16%
VENTES DE MARCHANDISES SUSPENS TVA	306 522	83 252	223 270	268%
R. R & RISTOURNES ACCORDES	-4 823	-1 679	-3 144	187%
TOTAL	43 808 806	42 737 054	1 071 752	3%

6.2- AUTRES PRODUITS D'EXPLOITATION

Les autres produits d'exploitation s'élevant à 1 075 475 DT au 31/12/2017 contre 1 121 203 DT au 31/12/2016, se détaillent comme suit :

En DT				
DESIGNATION		31/12/2017	31/12/2016	VARIATION
REVENUS DES IMMEUBLES	①	823 306	849 411	-26 105
INTERETS SUR VENTE A CREDIT		252 169	271 792	-19 623
TOTAL		1 075 475	1 121 203	-45 728

① Ce solde se détaille comme suit :

DESIGNATION	En DT	
	31/12/2017	31/12/2016
LOYER IMMEUBLE LA VILLA	715 254	748 588
LOYER IMMEUBLE MEUBLATEX INDUSTRIES	47 518	43 101
LOYER ORANGE	27 298	26 070
LOYER TELECOM	33 236	31 652
TOTAL	823 306	849 411

6.3- ACHAT DE MARCHANDISES, CONSOMMES

Au 31/12/2017, les achats de marchandises, consommés s'élèvent à 29 690 851 DT contre 29 506 735 DT soit une diminution de 184 117 DT. Ils s'analysent comme suit :

DESIGNATION	En DT			
	31/12/2017	31/12/2016	VARIATION	VAR EN %
ACHATS LOCAUX DE MARCHANDISES	28 263 304	29 592 579	-1 329 275	-4%
VARIATIONS STOCK DE MARCHANDISES	1 427 547	-85 844	1 513 391	-1763%
TOTAL	29 690 851	29 506 735	184 116	1%

Le taux de marge brute a connu une augmentation de 1 point, en passant de 30% à 31 %.

6.4- ACHAT D'APPROVISIONNEMENTS, CONSOMMES

Au 31/12/2017, les achats d'approvisionnement consommés s'élèvent à 2 087 545 DT contre 1 894 404 DT. Ils s'analysent comme suit :

DESIGNATION	En DT		
	31/12/2017	31/12/2016	VARIATION
ACHAT FOURNITURES CONSOMMABLES LOCAUX	50 920	102 404	-51 484
ACHAT CONSOMMABLES PIECES DE RECHANGE LOCAUX	354 441	346 895	7 546
ACHAT CONSOMMABLES CARBURANT	884 248	832 986	51 262
ACHAT FOURNITURES DE BUREAUX ET INFORMATIQUE	72 519	71 220	1 299
ACHAT TENUE DE TRAVAIL	29 626	6 882	22 744
ACHAT ARTICLES DE DECORATION	135 428	18 069	117 359
ACHAT EMBALLAGES	28 517	22 659	5 858
ELECTRICITE	470 194	444 712	25 482
EAU	13 026	14 236	-1 210
ACHAT HUILE ET GRAISSE	45 091	32 436	12 655
DIVERS	3 535	1 905	1 630
TOTAL	2 087 545	1 894 404	193 141

6.5- CHARGES DU PERSONNEL

Les charges du personnel totalisant 7 596 833 DT au 31 décembre 2017 contre 7 646 255 DT au 31 décembre 2016, se détaillent comme suit :

DESIGNATION	En DT	
	31/12/2017	31/12/2016
SALAIRES ET COMPLEMENTS DE SALAIRES	5 867 169	5 946 636
SALAIRES ET PRIMES PDG	0	44 005
INDEMNITES REPRESENTATIVES DE FRAIS MIT	34 944	37 503
CHARGES CONNEXES AUX SALAIRES	610 053	456 982
CHARGES SOCIALES LEGALES	1 084 115	1 161 079
AUTRES CHARGES DU PERSONNEL	552	50
TOTAL	7 596 833	7 646 255

6.6- DOTATIONS AUX AMORTISSEMENTS ET AUX PROVISIONS

Au 31/12/2017, les dotations aux amortissements et aux provisions totalisant 179 838DT contre 1 867 788 DT au 31/12/2016, se détaillent ainsi :

DESIGNATION	En DT	
	31/12/2017	31/12/2016
AMORTISSEMENTS IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	17 186	18 835
AMORTISSEMENTS IMMOBILISATIONS CORPORELLES	1 984 006	2 123 075
TOTAL DOTATION AUX AMORTISSEMENTS	2 001 192	2 141 910
REPRISE SUR PROVISION STOCK	-30 989	-274 122
REPRISE SUR PROVISION IMMOBILISATIONS FINANCIERES	-2 650 099	0
PROVISION POUR PROVISION IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	173 336	0
PROVISION DEPRECIATION AUTRES DEBITEURS	66 883	0
PROVISION POUR DEPRECIATION DES CREANCES	455 103	0
PROVISION DEPRECIATION POUR DEPRECIATION STOCK EN COURS	164 412	0
TOTAL DOTATION NETTE AUX PROVISIONS	-1 821 354	-274 122
TOTAL	179 838	1 867 788

6.7- AUTRES CHARGES D'EXPLOITATION

Le solde de cette rubrique s'élevant à 4 528 488 DT au 31/12/2017 contre 3 005 466 DT au 31/12/2016, se détaille comme suit :

DESIGNATION	En DT		
	31/12/2017	31/12/2016	VARIATION
LOCATIONS	870 309	695 598	174 711
ENTRETIENS ET REPARATIONS	290 277	159 374	130 903
PRIMES D'ASSURANCE	208 005	213 301	-5 296
FORMATION PROFESSIONNELLE	7 291	18 158	-10 867
DOCUMENTATIONS	1 839	4 586	-2 747
DIVERS SERVICES EXTERIEURS	9 972	19 657	-9 685
PERSONNEL EXTERIEUR	833 912	111 436	722 476
REMUNERATION D'INTERMEDIAIRE ET HONORAIRES	225 642	165 033	60 609
PUBLICITE, PUBLICATION ^①	545 993	108 986	437 007
TRANSPORT SUR ACHAT, VENTE	46 300	40 494	5 806
VOYAGE ET DEPLACEMENT	376 597	302 452	74 145
MISSION RECEPTION	129 079	31 004	98 075
DONS	3 150	1 538	1 612
FRAIS DE TELECOMMUNICATIONS	174 054	183 181	-9 127
FRAIS ET COMMISSIONS	486 161	561 204	-75 043
TFP ET FOPROLOS	191 749	196 531	-4 782
TCL	105 409	104 644	765
DROIT D'ENREGISTREMENT	10 075	39 319	-29 244
DIVERS TAXE VEHICULE	103 937	112 835	-8 898
TRANSFERT DE CHARGE	-91 263	-63 865	-27 398
TOTAL	4 528 488	3 005 466	1 523 022

① La variation au niveau de ce compte est due à la réalisation, en 2017, d'importantes actions et campagnes publicitaires dans les médias audiovisuels et dans la presse écrite.

6.8- CHARGES FINANCIERES NETTES

Au 31 décembre 2017, cette rubrique totalisant 1 937 016 DT contre 2 077 767 DT au 31 décembre 2016, se détaille comme suit :

DESIGNATION	En DT	
	31/12/2017	31/12/2016
INTERETS DES EMPRUNTS ET DETTES	1 316 399	1 412 061
INTERETS COMPTE COURANT	371 020	320 388
INTERETS SUR ESCOMPTE	155 704	20 846
INTERETS DE RETARD / EMPRUNT	77 698	308 805
INTERETS DE RETARD / EFFET PRS	11 162	8 345
ESCOMPTE ACCORDES	4 216	7 322
INTERETS DE RETARD / EFFET CLT	817	0
TOTAL	1 937 016	2 077 767

6.9- PRODUITS DES PLACEMENTS

Au 31 décembre 2017, cette rubrique totalisant 747 559 DT contre 642 013 DT au 31 décembre 2016, se détaille comme suit :

DESIGNATION	En DT	
	31/12/2017	31/12/2016
PRODUITS DES PARTICIPATIONS	447 446	410 871
INTERETS DE COMPTE COURANT	1 131	4 434
PRODUITS DES PRETS ACCORDES AUX SOCIETES DU GROUPE	219 818	161 541
INTERETS DE COMPTE COURANT ASSOCIES	74 459	64 079
REVENUS DES VALEURS MOBILIERES	4 705	1 088
TOTAL	747 559	642 013

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

6.10- AUTRES GAINS ORDINAIRES

Au 31 décembre 2017, cette rubrique totalisant 479 343 DT contre 1 447 632 DT au 31 décembre 2016, se détaille comme suit :

DESIGNATION	En DT	
	31/12/2017	31/12/2016
PLUS VALUE SUR CESSION IMMOBILISATIONS CORPORELLES	467 609	1 439 664
PRODUITS DIVERS D'EXPLOITATION	7 018	4 553
GAIN DE CHANGE	4 716	1 915
TRANSFERT DE CHARGE	0	1 500
TOTAL	479 343	1 447 632

6.11- AUTRES PERTES ORDINAIRES

Au 31 décembre 2017, cette rubrique totalisant 562 354 DT contre 178 025 DT au 31 décembre 2016, se détaille comme suit :

DESIGNATION	En DT	
	31/12/2017	31/12/2016
AMENDES FISCALES	167 569	58 344
PENALITES FISCALES	9 730	87 492
PENALITES SOCIALES	75 031	30 127
AMENDE CHEQUES IMPAYES	309 882	0
CONTRIBUTION CONJONCTURELLE	0	1 500
DIVERS	142	562
TOTAL	562 354	178 025

6.12- IMPOTS SUR LES SOCIETES

L'impôt sur les bénéfices s'élève à 102 718 DT au 31/12/2017. Ce montant est calculé après imputation des déductions et des réintégrations.

NOTE -7- FLUX DE TRESORERIE

Au 31 décembre 2017, la trésorerie nette dégagée par la société a atteint -6 495 950 DT contre -2 439 678 DT au 31 décembre 2016, soit une variation négative de 4 056 272 DT, ainsi ventilée :

DESIGNATION	NOTE	En DT
		31/12/2017
FLUX DE TRESORERIE AFFECTES AUX ACTIVITES D'EXPLOITATION	7.1	-2 712 720
FLUX DE TRESORERIE PROVENANT DES ACTIVITES D'INVESTISSEMENT	7.2	1 617 659
FLUX DE TRESORERIE AFFECTES AUX ACTIVITES DE FINANCEMENT	7.3	-2 965 927
INCIDENCES DES VARIATIONS DES TAUX DE CHANGE		4 716
TOTAL		4 056 272

7.1- FLUX DE TRESORERIE AFFECTES AUX ACTIVITES D'EXPLOITATION

Ces flux dégagant un solde de -2 712 720 DT au 31 décembre 2017, se détaillent comme suit :

DESIGNATION		En DT
		31/12/2017
ENCAISSEMENTS REÇUS DES CLIENTS		52 281 659
SOMMES VERSEES AUX FOURNISSEURS ET AU PERSONNEL	❶	-51 882 189
ENCAISSEMENTS REÇUS DES AUTRES TIERS		60 800
SOMMES VERSEES AUX AUTRES TIERS		-601 921
INTERETS PAYES	❷	-1 527 031
INTERETS REÇUS		13 853
IMPOTS ET TAXES PAYES	❸	-1 057 891
TOTAL		-2 712 720

❶ Ce poste se détaille comme suit :

DESIGNATION	En DT
	VALEUR
SOMMES VERSEES AU PERSONNEL	46 403 366
SOMMES VERSEES AUX FOURNISSEURS	5 478 823
TOTAL	51 882 189

❷ Ce poste se détaille comme suit :

DESIGNATION	En DT
	VALEUR
INTERETS / EMPRUNTS	957 309
EMPRUNT OBLIGATAIRE	706 500
AMEN BANK	6 077
BANQUE DE L'HABITAT	0
ATTIJARI BANK	0
B N A	12 177
BTE	0
STB AKOUDA	51 114
B I A T	1 736
BANQUE DE TUNISIE	127 608
ATB	52 097
BTK	0
BTL	0
QNB	0
AUTRES INTERETS	569 722
TOTAL	1 527 031

❸ Ce poste se détaille comme suit :

	En DT
DESIGNATION	VALEUR
AUTRES IMPOTS ET TAXES	1 057 891
TOTAL	1 057 891

7.2- FLUX DE TRESORERIE PROVENANT DES ACTIVITES D'INVESTISSEMENT

Ces flux dégagent un solde de 1 617 659 DT au 31 décembre 2017, se détaillent comme suit :

	En DT
DESIGNATION	31/12/2017
DECAISSEMENTS AFFECTES A L'ACQUISITION D'IMMO. CORP. ET INCORP.	-171 802
ENCAISSEMENTS PROVENANT DE LA CESSION D'IMMOBILISATIONS CORP. ET INCORP.	776 000
DECAISSEMENTS AFFECTES A DES PRETS ACCORDES AUX SOCIETES DU GROUPE	-168 334
ENCAISSEMENT /PRESTATIONS ACCORDEES AUX SOCIETES DU GROUPE	734 349
PRODUITS DES PARTICIPATIONS	447 446
TOTAL	1 617 659

7.3- FLUX DE TRESORERIE AFFECTES AUX ACTIVITES DE FINANCEMENT

Ces flux dégagent un solde de -2 965 927 DT au 31 décembre 2017, se détaillent comme suit :

	En DT
DESIGNATION	31/12/2017
ENCAISSEMENTS PROVENANT DES EMPRUNTS ❶	2 384 000
REMBOURSEMENTS D'EMPRUNTS	-5 620 288
REMBOURSEMENTS D'EMPRUNTS A COURT TERME	-70 639
REMBOURSEMENT DES PLACEMENTS ❷	341 000
TOTAL	-2 965 927

❶ Ce solde se détaille comme suit :

	En DT
DESIGNATION	VALEUR
BIAT	1 600 000
ATB	784 000
TOTAL	2 384 000

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

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

NOTE -8- ENGAGEMENTS HORS BILAN

8.1- ENGAGEMENTS DONNES

Au 31/12/2017, la situation des engagements donnés par la société « MEUBLATEX SA », se présente comme suit :

					En DT
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, ATTJ.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, ATTJ.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 Zaghuan
	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 LE 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 MEUBLATEX 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 -Hypothèque de 1 ^{er} rang et en pari passu avec la BNA, la BH, la BTE, ATTJ.B, BTL et l'ATB sur les titres fonciers n° 28395 Mednine et 6969 Monastir
2 000 000		0	Emprunt obligataire(*)	-Nantissement sur fonds de commerce en 1 ^{er} rang et en pari passu avec la BNA, la BH, la BTE, ATTJ.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 Zaghuan
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		CG	-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 Sousse. - Hypothèque de 1 ^{er} rang sur TF 81589 Sousse
	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 Sousse.
		1 245 000		C.G	-Nantissement de 15 564 actions appartenant à la société MEUBLATEX dans le capital de l'AMEN BANK
		2 000 000		C.G	- Caution solidaire de la Société MEUBLATEX
10 000 000		CMT	-Nantissement de 339 562 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.CONSOLE	-Caution solidaire et hypothécaire de MEUBLATEX en 1 ^{er} rang sur TF N°8374 Sousse et 10154 Sousse. -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 Sousse
		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
		450 000		CG	-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. - Hypothèque sur TF 58991Tunis - Hypothèque sur TF 38917Ariana
		1 137 233	0	Crédit de Consolidation(*)	- 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(*)	- Hypothèque immobilière en rang utile et en pari passu sur la propriété dénommée « HOUDA 338 » sise à Ain Zaghouan TF 58991
		900 000	173 014	CMT	- Nantissement de 1 ^{er} rang et en pari passu sur le fonds de commerce et le matériel point de vente Ain Zaghouan - 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

ATB		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
					- Hypothèque immobilière de 1 ^{er} rang sur Parcelle n°27 dénommée ARDH EL AJRA
					- Hypothèque immobilière de 1 ^{er} rang et en pari passu sur TF 1132 Jendouba et 20570 Ben Arous
					- Hypothèque immobilière de 2eme rang et en pari passu sur TF 2434 Bizerte et 1189 Le Kef
					-Nantissement de 1 ^{er} rang et en pari passu sur le fonds de commerce et le matériel points de vente Bizerte, Le Kef et Hammam Lif
					- Nantissement en rang utile et en pari passu sur le fonds de commerce et le matériel point de vente Jendouba et la Société MEUBLATEX
					-Nantissement sur le fonds de commerce et le matériel point de vente Msaken
					-Hypothèque de 1 ^{er} rang et en pari passu avec la QNB, La BTL et la STB sur le TF 2060 MAHDIA
					-Hypothèque de 1 ^{er} rang et en pari passu avec la QNB, La BTL et la STB sur le TF 119266 TUNIS
		4 000 000	5 413 111	Emprunt Obligataire	-Hypothèque de 1 ^{er} rang et en pari passu avec la QNB, La BTL et la STB sur le TF 44866 TUNIS
					-Hypothèque de 1 ^{er} rang et en pari passu avec la QNB, La BTL et la STB sur le TF 70 MEDENINE
					-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
	LA VILLA	800 000		CG	-Caution hypothécaire de MEUBLATEX en 1 ^{er} rang sur TF N°78331 Sousse et 73891 Sousse.
					-Nantissement fonds de commerce du point de vente de meuble sis à MSAKEN.
	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
	MEUBLATEX	1 500 000	0	Emprunt obligataire(*)	Hypothèque de 1 ^{er} rang objet du TF 6969 MONASTIR
					-Hypothèque de 1 ^{er} rang objet du TF 28395 MONASTIR
					-Hypothèque en rang utile TF 58991 TUNIS
					-Nantissement de 1 ^{er} rang sur les deux FC MONASTIR et JERBA MIDOUN
					Hypothèque en rang utile TF 58991 TUNIS
					-Hypothèque de 1 ^{er} rang TF 6969 MONASTIR
					-Hypothèque de 1 ^{er} rang TF 28395 MEDNINE
		1 500 000	0	CMT(*)	- Hypothèque immobilière en rang utile sur la propriété dénommée « HOUDA 338 » sise à Ain Zaghuan TF 58991
					- Hypothèque de 1 ^{er} rang objet du TF 6969 MONASTIR

					-Hypothèque de 1 ^{er} rang objet du TF 28395 Medenine
STB	MEUBLATEX	150 000		CG	-Nantissement FC du point de vente de meuble sis au Kram.
		2 400 000	952 826	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 et en pari passu sur sur FC point de vente Ain Zaghouan - Caution solidaire de MEUBLATEX INDUSTRIES
		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 -Hypothèque de 1 ^{er} rang et en pari passu avec la QNB, La BTL et la l'AMEN BANK sur le TF 119266 TUNIS -Hypothèque de 1 ^{er} rang et en pari passu avec la QNB, La BTL et l'AMEN BANK sur le TF 44866 TUNIS -Hypothèque de 1 ^{er} rang et en pari passu avec la QNB, La BTL et l'AMEN BANK sur le TF 70 MEDENINE -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 Hypothèque immobilière en rang utile sur le TF 58991 TUNIS
BTL		1 000 000	0	Emprunt obligataire(*)	-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 -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
	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 Sousse.
		250 000	0	CCT(*)	-Hypothèque immobilière de 1 ^{er} rang sur le TF 6051 SOUSSE
		1 000 000	354 278	Emprunt Obligataire	-Hypothèque de 1 ^{er} rang et en pari passu avec l'Amen Bank, La QNB et la STB sur le TF 2060 MAHDIA -Hypothèque de 1 ^{er} rang et en pari passu avec l'Amen Bank, La QNB et la STB sur le TF 119266 TUNIS -Hypothèque de 1 ^{er} rang et en pari passu avec l'Amen Bank, La QNB et la STB sur le TF 44866 TUNIS -Hypothèque de 1 ^{er} rang et en pari passu avec l'Amen Bank, La QNB et la STB sur le TF 70 MEDENINE

					-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
		464 800	0	CCT	-Caution solidaire de la société MEUBLATEX
	MEUBLATEX INDUSTRIES	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.CONSO	-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 -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
		200 000	0	Découvert mobilisé	-Hypothèque immobilière en rang utile sur le TF N°6969 Monastir et 28395 Médénine. -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 Zaghuan TF 58991 - Nantissement en rang utile sur sur FC point de vente Ain Zaghuan 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 Zaghuan.
	MEUBLATEX INDUSTRIES	3 000 000	0	CG	-Caution hypothécaire de MEUBLATEX en 1 ^{er} 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 2060 MAHDIA -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 31/12/2017, la situation des engagements reçus par la société « MEUBLATEX SA », se présente comme suit :

En DT				
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
ATLJARIBANK	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 31/12/2017, s'élève à 1 718 807 DT.

8.4- ENGAGEMENT DONNE A 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 » affectent 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 31/12/2017, 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 31.12.2017
CLINIQUE	0,32%	14 144	15 717	10 041
S.T.M DOUZ	1,93%	85 338	94 827	60 584
S.T.T.K HAMMAM BOURGUIBA	0,34%	15 141	16 825	10 749
S.I.H.M EL MOURADI	2,42%	107 323	119 257	76 192
S.T.M HAMMAMET	1,54%	68 313	75 909	48 498
BEACH	0,09%	3 819	4 244	2 711
S.L.T.T AFRICA	3,23%	143 127	159 041	101 610
S.P.T.M CAP	1,00%	44 429	49 369	31 541
BAHAMAS MENZAH	2,33%	103 143	114 612	73 224
S.I.H.M JERBA	5,00%	221 768	246 428	157 440
S.H.E.G PALACE	3,28%	145 317	161 476	103 165
S.E.P.T GAMMARTH	0,45%	19 931	22 147	14 149
S.H.E.K PALM MARIINA	2,29%	101 519	112 808	72 072
S.I.H.M SELIMA	1,04%	46 002	51 118	32 658
S.T.M MAHDIA	3,11%	137 955	153 295	97 939
S.I.H.M RCK	2,72%	120 399	133 787	85 475
S.I.T.S SKANES	1,44%	64 011	71 129	45 443
S.T.M.T TOZEUR	1,05%	46 678	51 869	33 138
A.S.S	0,72%	31 888	35 434	22 638
B.F.AT	0,12%	5 281	5 868	3 749
BCM	3,24%	143 577	159 542	101 930
SMC	1,48%	65 822	73 141	46 729
FRIGOLINE	2,40%	106 423	118 257	75 553
HERGLA BAT.	0,45%	20 101	22 336	14 270
SEA WAYS	5,26%	233 268	259 206	165 604
V.L.T	26,41%	1 170 612	1 300 778	831 052
SUNSHINE	0,09%	3 805	4 228	2 701
MEUBLATEX COMMERCE	9,06%	401 543	446 192	285 068
MEUBLATEX INDUSTRIES	10,13%	448 947	498 867	318 721
TISSAGE MEUBLATEX	1,91%	84 792	94 220	60 196
PANOBOIS	2,63%	116 620	129 588	82 792
CARRIERE & BAT.	0,32%	14 113	15 682	10 019
VILLA	2,20%	97 417	108 250	69 160
TOTAL	100,00%	4 432 566	4 925 447	3 146 811

NOTE 9- 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 :

IDENTITE DE L'EMPRUNTEUR	En DT					
	MONTANT PRET 2016	MOUVEMENT 2017	NOUVEAU PRET 2017	MONTANT PRET 2017	TAUX D'INTERET	PRODUITS COMPTABILISE
CLINIQUE DE SOUSSE	200 000	0	0	200 000	8%	16 000
CAP MAHDIA	147 000	0	0	147 000	8%	11 760
SIHM	649 000	-454 467	0	194 533	8%	45 876
SOCIETE TOURISTIQUE EL MAHDIA	362 500	0	0	362 500	8%	29 000
PALM MARINA	67 000	-67 000	0	0	8%	4 779
BAHAMAS HOTEL EL MENZEH	267 500	0	0	267 500	8%	21 400
STTK	517 000	0	0	517 000	8%	41 360
CARRIERES ET BATIMENTS	2 000	0	0	2 000	8%	160
AFRICA	105 000	-105 000	0	0	8%	47
EL MOURADI GAMMARTH	89 500	-89 500	0	0	8%	6 026
EL MOURADI TOZEUR	220 500	0	0	220 500	8%	17 640
EL MOURADI PALACE	59 000	0	0	59 000	8%	4 720
SKANES	105 000	-105 000	0	0	8%	7 450
VLT	46 000	0	0	46 000	8%	3 680
LA VILLA	0	0	100 000	100 000	8%	5 157
TOTAL	2 837 000	-820 967	100 000	2 116 033		215 055

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 2017, les intérêts conventionnels et de retards constatés, s'élèvent respectivement à 246 751 DT.

L'encours en principal au 31/12/2016 s'élève, à 2 625 010 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 réunie en date 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 a été approuvée par votre Assemblée Générale Ordinaire réunie en date du 23 juin 2017.

Courant l'exercice 2017, l'encours en principal dudit emprunt totalisant 315 000 DT, a été reclassé en compte courant de la société « TISSAGE MEUBLATEX ».

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 :

En DT

LOCATAIRE	ESPACE LOUE	DATE EFFET	PRODUIT 2017
LA VILLA ①	LOCAL COMMERCIAL SIS A LA ROUTE DE LA MARSA-AIN ZAGHOUAN	01/08/2012	715 254
MEUBLATEX INDUSTRIES ①	LOCAL INDUSTRIEL SIS A EL HAMEDA EL KEBIRA-ROUTE DE TUNIS	01/01/2004	47 518

① Ces conventions non autorisées par votre Conseil d'Administration, ont été approuvées par votre Assemblée Générale Ordinaire réuni en date 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.

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

Les opérations, avec les sociétés du groupe, présentées au niveau des autres actifs courants accumulent au 31/12/2017, un solde de 1 152 179 DT, se détaillent comme suit :

En DT

SOCIETE	SOLDE AU 31/12/2016	MVT DEBIT	MVT CREDIT	SOLDE AU 31/12/2017
CAP MEHDIA	14 737	12 342	12 342	14 737
CAR & BATIMENTS	197 655	4 430	165 577	36 508
CLIECHEFAA	60 002	3 929	2 182	61 749
CLUB KANTAOUI	33 983	33 447	43 596	23 834
DJERBA MENZEL	53 320	72 653	109 713	16 260
FRIGOLINE	186 604	29 564	117 440	98 728
G.C. I	12 005	1 559	0	13 564
LE FOYER	32 194	2 501	0	34 695
EL MOURADI GAMMART	12 201	6 000	15 420	2 781
EL MOURADI HAMMAMET	316	19 141	16 869	2 588
EL MOURADI H-BOURGUIBA	39 745	4 205	3 739	40 211
EL MOURADI MAHDIA	30 911	38 537	34 065	35 383
EL MOURADI MENZEH	23 297	28 653	33 248	18 702
EL MOURADI TOZEUR	11 634	13 057	11 526	13 165
EL MOURADI PALACE	5 964	40 827	35 883	10 908
S.M.C	49 316	22 464	16 253	55 527
SELIMA	29 727	12 947	24 080	18 594
SKANES	5 426	17 904	17 781	5 549
SOCIETE LA VILLA	299 838	1 004 486	1 099 369	204 955
TISSAGE	403 924	235 019	406 300	232 643
BEFAT	162	1 468	0	1 630
EFFET TISSAGE	46 412	0	0	46 412
HERGLA BATEAUX	1 242	5 583	0	6 825
SEA WAYES	7 200	64 802	0	72 002
PANOBOIS	15 819	351 291	321 300	45 810
TRADE	160	0	0	160
STE VLT	-24 054	326 438	289 693	12 691
SUNSHINE	-117	1 057	470	470
MOURADI DOUZ	-1 639	23 773	18 439	3 695
BCM	-3 751	39 883	22 158	13 974
ALARME SECURITE SYSTEM	0	8 858	1 967	6 891
SEPS	538	0	0	538
TOTAL	1 544 771	2 426 818	2 819 410	1 152 179

Ces opérations ne sont pas matérialisées par des conventions et elles ont été ratifiées par votre Conseil d'Administration réuni en date du 8/05/2018.

Les opérations, avec les sociétés du groupe, présentées au niveau des autres passifs courants accumulent au 31/12/2017, un solde de -124 962 DT, se détaillent comme suit :

SOCIETE	En DT			
	SOLDE AU 31/12/2016	MVT DEBIT	MVT CREDIT	SOLDE AU 31/12/2017
AFRICA	-12 257	39 760	35 342	-7 839
EL MOURADI BEACH	-118	1 061	1 061	-118
MEUBLATEX INDUSTRIES	-1 136 954	3 491 482	2 423 782	-69 254
S.I.H EL EL MOURADI	11 477	29 814	84 235	-42 944
PALM MARINA	134 089	33 253	172 149	-4 807
TOTAL	-1 003 763	3 595 370	2 716 569	-124 962

Ces opérations ne sont pas matérialisées par des conventions et elles ont été ratifiées par votre Conseil d'Administration réuni en date du 8/05/2018.

9.6-AUTRES OPERATIONS COURANTES AVEC LES PARTIES LIEES :

Courant l'année 2017, 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 DES CLIENTS DES SOCIETES DU GROUPE :

Les mouvements avec les sociétés du groupe réalisées courant l'exercice 2017, se détaillent comme suit :

DESIGNATION	En DT			
	SOLDE CLIENT ORDINAIRE	MOUVEMET DEBIT	MOUVEMET CEDIT	SOLDE 2017
BUANDERIE CENTRALE EL MOURADI	7 107	0	0	7 107
ECOLE TOURISTIQUE EL MOURADI	11 444	0	0	11 444
EL MOURADI SKANES BEACH HOTEL	25 580	309	0	25 889
HARD ROCK CAFE	1 136	0	0	1 136
HOTEL EL MOURADI	86 079	1 393	0	87 472
HOTEL EL MOURADI AFRICA	6 206	0	0	6 206
HOTEL EL MOURADI CAP MAHDIA	4 136	0	0	4 136
HOTEL EL MOURADI CLUB KANTAOUI	49 696	0	0	49 696
HOTEL EL MOURADI GAMMARTH	28 860	501	0	29 361
HOTEL EL MOURADI HAMMAMET	5 699	0	0	5 699
HOTEL EL MOURADI MAHDIA	8 800	0	0	8 800
HOTEL EL MOURADI PALACE	19 539	0	0	19 539
HOTEL EL MOURADI PALM MARINA	21 563	0	0	21 563
HOTEL EL MOURADI TOZEUR	900	0	0	900
HOTEL EL MOURADI DOUZ	1 098	0	0	1 098
HOTEL ELMOURADI BEACH	621	0	0	621
HOTEL ELMOURADI MENZAH HAMMAME	8 906	0	0	8 906
HOTEL MOURADI HAMMAM BOURGUIBA	8 864	0	0	8 864
HOTEL SELIMA CLUB	41 305	1 101	0	42 406
MEUBLATEX INDUSTRIES	193	0	0	193
STE CARRIERES & BATIMENTS	24 884	0	0	24 884
STE CLINIQUE DE SOUSSE	10 023	0	0	10 023
STE ELMOURADI POUR LE COMMERCE	11 845	0	0	11 845
STE FRIGO-LINE SARL	3 238	0	0	3 238
STE SEA WAYS	60	0	0	60
SUNSHINE HOLIDAY GROUP	3 855	0	0	3 855
VOYAGES & LOISIRS EN TUNISIE	8 941	0	0	8 941
TOTAL BRUT	400 578	3 304	0	403 882

9.6.2-OPERATIONS EFECTUEES AVEC LES FOURNISSEURS DES SOCIETES DU GROUPE :

Les mouvements avec les sociétés du groupe réalisées courant l'exercice 2017, se détaillent comme suit :

DESIGNATION	REPORT 2016	En DT		SOLDE 2017
		MOUVEMENT DEBIT	MOUVEMENT CREDIT	
S.E.P.T EL MOURADI GAMMARTH	-9 388	2 237	-85 381	-92 532
STE EL MOURADI DE COMMERCE	-63 648	0	0	-63 648
SIHM HOTEL,ELMOURADI CLUB KANTAQUI	-32 824	0	-22 637	-55 461
HOTEL EL MOURADI PALM MARINA	-18 388	0	0	-18 388
SIHM HOTEL EL MOURADI	-9 573	0	0	-9 573
HOTEL EL MOURADI EL MENZAH HAMMAMET	-4 280	0	0	-4 280
HOTEL EL MOURADI PALACE	-3 587	0	0	-3 587
STM HOTEL EL MOURADI HAMMAMET	-2 925	0	0	-2 925
HOTEL EL MOURADI HAMMAMET	-1 968	0	0	-1 968
HOTEL EL MOURADI TOZEUR	-353	0	-1 188	-1 541
STE D'INVESTISSEMENT HOTELIERS EL MOURADI	-1 486	0	0	-1 486
BUANDERIE CENTRALE EL MOURADI	-237	0	0	-237
STE D'INVESTISSEMENT HOTELIER EL MOURADI	-91	0	0	-91
S.I.T.T HOTEL AFRICA	-299	0	0	-299
STE TISSAGE MEUBLATEX	-348 071	3 166 324	-3 901 616	-1 083 363
STE PANOBOIS	-261	0	-8 497	-8 758
SOCIETE LA VILLA	0	0	-17 985	-17 985
STTK HOTEL HAMMAM BOURGUIBA	197	0	0	-197
ALARM SECURITY SYSTEM	-12 014	9 718	-13 366	-15 662
SIHM HOTEL SELIMA CLUB	-120	0	0	-120
SIHM HOTEL DJERBA MENZEL	-856	407	-12 162	-12 611
STE MEUBLATEX INDUSTRIES	-18 715 192	71 316 357	-67 512 426	-14 911 261
TOTAL BRUT	-19 225 364	74 495 043	-71 575 258	-16 305 973

NOTE -10 : SOLDES INTERMEDIAIRES DE GESTION

La société n'a pas établi le tableau des soldes intermédiaires de gestion au 31/12/2017.

RAPPORT GENERAL

Adresse: 5, Rue Sufaitula Notre Dame
Mutuelle ville - 1002 -Tunis
Tél : 71 841 110 - Fax : 71 841 160
Site Web : www.cnf-tn.com

Adresse: 5, Rue Sufaitula Notre Dame
Mutuelle ville - 1002 -Tunis
Tél : 71 841 110 - Fax : 71 841 160
Site Web : www.cnf-tn.com

SOCIETE « MEUBLATEX SA »
ROUTE DE TUNIS
4011 HAMMAM
SOUSSE

RAPPORT GENERAL DU COMMISSAIRE AUX COMPTES
EXERCICE CLOS LE 31 DECEMBRE 2017

MESDAMES, MESSIEURS LES ACTIONNAIRES,

I- RAPPORT SUR L'AUDIT DES ETATS FINANCIERS

En exécution du mandat de commissariat aux comptes qui nous a été confié par votre Assemblée Générale Ordinaire, nous avons procédé à l'audit des états financiers, de la « MEUBLATEX SA », arrêtés au 31 Décembre 2017. Ces états comprennent le bilan, l'état de résultat, l'état des flux de trésorerie ainsi que les notes contenant un résumé des principales méthodes comptables et d'autres notes explicatives.

Ces états financiers font apparaître un total du bilan de 145 012 700 dinars, un résultat déficitaire de 574 460 dinars et une trésorerie négative à la fin de la période de 6 495 950 dinars.

OPINION

A notre avis, à l'exception de l'incidence des réserves décrits dans la section « Fondement de l'opinion avec réserve » de notre rapport, les états financiers ci-joints présentent sincèrement, dans tous leurs aspects significatifs, la situation financière de la « MEUBLATEX SA », au 31 Décembre 2017, ainsi que de sa performance financière et de ses flux de trésorerie pour l'exercice clos à cette date, conformément au système comptable des entreprises.

FONDEMENT DE L'OPINION AVEC RESERVE

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, les installations générales et les agencements des points de vente au 31 décembre 2017. 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 et équipements totalisant une valeur nette de 440 865 DT. En outre, les immobilisations encours totalisant une valeur de 1 348 120 DT demeurant gelées.
02. Comme l'indique la note 1-3-1, la société « MEUBLATEX SA » n'a pas constaté en 2017 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 2 757 356 DT.

En outre, faute de disponibilité d'informations financières récentes au titre des participations au capital des sociétés « CARRIERES & BATIMENTS », « GCI », « SOCIETE IMMOBILIERE MEUBLATEX » & « JEUNE AFRIQUE » pour des valeurs respectives de 90 000 DT, 20 000 DT 260 000 DT et 75 000 DT, nous n'avons pas pu procéder à une évaluation de ces participations au 31/12/2017.

Les effets et chèques impayés totalisent 2 293 049 DT, au 31/12/2017, ont été provisionnés à hauteur 2 163 072 DT soit une insuffisance de 129 977 DT qui aurait dû être comptabilisée. En absence d'un inventaire physique de ces valeurs, nous ne pouvons pas nous prononcer sur leur existence. En outre le rapprochement des effets en portefeuille a dégagé un écart de 50 057 DT qui n'a pas pu être justifié.

03. Au 31/12/2017, 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 403 882 DT et des « comptes débiteurs » pour un montant de 1 152 179 DT.

S'agissant de compte intergroupe, aucune politique d'évaluation périodique de ces actifs n'a été définie et mise en place par la société.

04. Au 31/12/2017, la société n'a pas procédé à l'envoi des lettres de confirmation pour les avocats et les fournisseurs. A défaut d'envoi, nous n'avons pas pu nous assurer, par d'autres procédés, de la réalité et de l'exhaustivité des dettes fournisseurs totalisant 788 071 DT et du contentieux en cours.

05. L'arrêté de la caisse au 31/12/2017, ne se base pas sur des inventaires dûment réalisés et approuvés dans chaque point de vente, mais sur un calcul théorique en faisant différence entre les recettes et les dépenses courus à cette date. En absence d'un inventaire physique, nous ne pouvons pas par conséquent, nous prononcer sur l'existence de ces valeurs.

06. 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. Le dossier a été porté devant le tribunal de première instance.

Nous avons effectué notre audit selon les normes internationales d'audit applicables en Tunisie. Les responsabilités qui nous incombent en vertu de ces normes sont plus amplement décrites dans la section « Responsabilités de l'auditeur pour l'audit des états financiers » du présent rapport. Nous sommes indépendants de la société conformément aux règles de déontologie qui s'appliquent à l'audit des états financiers en Tunisie et nous nous sommes acquittés des autres responsabilités déontologiques qui nous incombent selon ces règles.

Nous estimons que les éléments probants que nous avons obtenus, sont suffisants et appropriés pour fonder notre opinion d'audit.

RAPPORT DE GESTION

La responsabilité du rapport de gestion incombe au Conseil d'Administration.

Notre opinion sur les états financiers ne s'étend pas au rapport de gestion et nous n'exprimons aucune forme d'assurance que ce soit sur ce rapport.



Notre responsabilité consiste à vérifier l'exactitude des informations données sur les comptes de la société dans le rapport de gestion par référence aux données figurant dans les états financiers.

Nos travaux consistent à lire le rapport de gestion et ce, faisant à apprécier s'il existe une incohérence significative entre celui-ci et les états financiers ou la connaissance que nous avons acquise au cours de l'audit, ou encore si le rapport de gestion semble autrement comporter une anomalie significative.

Nous n'avons rien à signaler à cet égard.

RESPONSABILITE DE LA DIRECTION ET DES RESPONSABLES DE LA GOUVERNANCE POUR LES ETATS FINANCIERS

Le Conseil d'Administration est responsable de la préparation et de la présentation fidèle des états financiers conformément au système comptable des entreprises, ainsi que du contrôle interne qu'il considère comme nécessaire pour permettre la préparation d'états financiers exempts d'anomalies significatives, que celles-ci résultent de fraudes ou d'erreurs.

Lors de la préparation des états financiers, c'est à la direction qu'il incombe d'évaluer la capacité de la société à poursuivre son exploitation, de communiquer, le cas échéant, les questions relatives à la continuité de l'exploitation et d'appliquer le principe comptable de continuité d'exploitation, sauf si la direction a l'intention de liquider la société ou de cesser son activité ou si aucune autre solution réaliste ne s'offre à elle.

Il incombe aux responsables de la gouvernance de surveiller le processus d'information financière de la société.

RESPONSABILITE DU COMMISSAIRE AUX COMPTES POUR L'AUDIT DES ETATS FINANCIERS

Nos objectifs sont d'obtenir l'assurance raisonnable que les états financiers pris dans leur ensemble sont exempts d'anomalies significatives, que celles-ci résultent de fraudes ou d'erreurs, et de délivrer un rapport de l'auditeur contenant notre opinion.

L'assurance raisonnable correspond à un niveau élevé d'assurance, qui ne garantit toutefois pas qu'un audit réalisé conformément aux normes internationales d'audit applicables en Tunisie, permettra toujours de détecter toute anomalie significative qui pourrait exister.

Les anomalies peuvent résulter de fraudes ou d'erreurs et elles sont considérées comme significatives lorsqu'il est raisonnable de s'attendre à ce que, individuellement ou collectivement, elles puissent influencer sur les décisions économiques que les utilisateurs des états financiers prennent en se fondant sur ceux-ci.

Dans le cadre d'un audit réalisé conformément aux normes internationales d'audit applicables en Tunisie, nous exerçons notre jugement professionnel et faisons preuve d'esprit critique tout au long de cet audit. En outre :

- Nous identifions et évaluons les risques que les états financiers comportent des anomalies significatives, que celles-ci résultent de fraudes ou d'erreurs, concevons et mettons en œuvre des procédures d'audit en réponse à ces risques et réunissons des éléments probants suffisants et appropriés pour fonder notre opinion. Le risque de non-détection d'une anomalie significative résultant d'une fraude est plus élevé que celui d'une anomalie significative résultant d'une erreur, car la fraude peut impliquer la collusion, la falsification, les omissions volontaires, les fausses déclarations ou le contournement du contrôle interne ;

- Nous acquérons une compréhension des éléments du contrôle interne pertinents pour l'audit afin de concevoir des procédures d'audit appropriées dans les circonstances ;
- Nous apprécions le caractère approprié des méthodes comptables retenues et le caractère raisonnable des estimations comptables faites par la direction, de même que des informations y afférentes fournies par cette dernière ;
- Nous tirons une conclusion quant au caractère approprié de l'utilisation par la direction du principe comptable de continuité d'exploitation et, selon les éléments probants obtenus, quant à l'existence ou non d'une incertitude significative liée à des événements ou situations susceptibles de jeter un doute important sur la capacité de la société à poursuivre son exploitation. Si nous concluons à l'existence d'une incertitude significative, nous sommes tenus d'attirer l'attention des lecteurs de notre rapport sur les informations fournies dans les états financiers au sujet de cette incertitude ou, si ces informations ne sont pas adéquates, d'exprimer une opinion modifiée. Nos conclusions s'appuient sur les éléments probants obtenus jusqu'à la date de notre rapport. Des événements ou situations futurs pourraient par ailleurs amener la société à cesser son exploitation ;
- Nous évaluons la présentation de l'ensemble, la forme et le contenu des états financiers, y compris les informations fournies dans les notes et apprécions si les états financiers représentent les opérations et événements sous-jacents d'une manière propre à donner une image fidèle ;
- Nous communiquons aux responsables de la gouvernance notamment l'étendue et le calendrier prévus des travaux d'audit et nos constatations importantes, y compris toute déficience importante du contrôle interne que nous aurions relevée au cours de notre audit.

II-RAPPORT RELATIF AUX OBLIGATIONS LEGALES ET REGLEMENTAIRES

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

Efficacité du système de contrôle interne

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, qui fait partie intégrante de ce rapport .

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

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.

Création d'un comité permanent d'audit

Ayant rempli les conditions prévues par le décret N° 2006-1546 du 6 juin 2006 portant sur l'application de l'article 256 bis du code des sociétés commerciales, la société n'a pas respecté les dispositions dudit article portant sur la création d'un comité permanent d'audit.

Elaboration des états financiers consolidés

En sa qualité de société mère au sens de l'article 471 du code des sociétés commerciales, la société n'a pas établi les états financiers consolidés relatifs aux exercices 2015 – 2016 et 2017.

Dépôt des documents prévus par l'article 3 de la loi 94-117

En sa qualité de société faisant appel public à l'épargne, la société n'a pas respecté les dispositions de l'article 3 de la loi 94-117 du 14 novembre 1994 telle que modifiée par la loi 2005-96 du 18 octobre 2005, relatives à la publication au Conseil du Marché Financier et à la Bourse des valeurs mobilières de Tunis, des états financiers et le rapport du commissaire aux comptes ainsi que l'ordre du jour et le projet de résolution proposés par le Conseil d'Administration et ce, pour les exercices 2015 – 2016 et 2017.

La responsabilité de veiller à la conformité aux prescriptions de la réglementation en vigueur, incombe au Conseil d'Administration.

Sur la base des diligences que nous avons estimées nécessaires de mettre en œuvre, nous n'avons pas détecté d'irrégularité liée à la conformité des comptes de la société avec la réglementation en vigueur.

Tunis, le 1^{er} juin 2018

Les commissaires aux comptes

Fethi NEJI

MEMBRE DU COLLEGE DES COMPTABLES
DES CAPE DE TUNISIE
EXPERT COMPTABLE

Seifeddine Chebil Mahjoub


MEMBRE DU COLLEGE DES COMPTABLES
DES CAPE DE TUNISIE
EXPERT COMPTABLE

RAPPORT SPECIAL



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



Avenue LEOPOLD SENGHOR
4000 SOUSSE
Tél : 73 214 668
Fax : 73 200 077
E-mail : chebilmahjoub.self@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 2017

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 2017 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.

1- CONVENTIONS CONCLUES AU COURS DES EXERCICES ANTERIEURS ET DONT L'EXECUTION S'EST POURSUIVIE DURANT L'EXERCICE 2017

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 :

En DT

IDENTITE DE L'EMPRUNTEUR	MONTANT PRET 2016	MOUVEMENT 2017	NOUVEAU PRET 2017	MONIANI PRET 2017	TAUX D'INTERET	PRODUITS COMPT.
CLINIQUE DE SOUSSE	200 000	0	0	200 000	8%	16 000
CAP MAHDIA	147 000	0	0	147 000	8%	11 760
SIHM	649 000	-454 467	0	194 533	8%	45 876
SOCIETE TOURISTIQUE EL MAHDIA	362 500	0	0	362 500	8%	29 000
PALM MARINA	67 000	-67 000	0	0	8%	4 779
BAHAMAS HOTEL EL MENZEH	267 500	0	0	267 500	8%	21 400
STTK	517 000	0	0	517 000	8%	41 360
CARRIERES ET BATIMENTS	2 000	0	0	2 000	8%	160
AFRICA	105 000	-105 000	0	0	8%	47
EL MOURADI GAMMARTH	89 500	-89 500	0	0	8%	6 026
EL MOURADI TOZEUR	220 500	0	0	220 500	8%	17 640
EL MOURADI PALACE	59 000	0	0	59 000	8%	4 720
SKANES	105 000	-105 000	0	0	8%	7 450
VLT	46 000	0	0	46 000	8%	3 680
LA VILLA	0	0	100 000	100 000	8%	5 157
TOTAL	2 837 000	-820 967	100 000	2 116 033		215 055

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

Les prêts ont été ratifiés par votre Conseil d'Administration réuni en date du 28/05/2018.

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 5 974 990 DT au 31/12/2017.

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

En 2017, les intérêts conventionnels et de retards constatés, s'élèvent à 246 751 DT.

Au 31/12/2017, l'encours en principal, s'élève à 2 625 010 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 réunie en date 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 a été approuvée par votre Assemblée Générale Ordinaire réunie en date du 23/06/2017.

Courant l'exercice 2017, l'encours en principal dudit emprunt totalisant 315 000 DT a été reclassé en compte courant de la société « TISSAGE MEUBLATEX ».

1.4-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.

En 2017, les intérêts conventionnels constatés, s'élèvent à 10 294 DT.

Au 31/12/2017, l'encours en principal et intérêts dudit emprunt s'élève, respectivement, à 51 921 DT et 10 294 DT.

Cette convention a été approuvée par votre Assemblée Générale Ordinaire réunie en date du 23 juin 2017.

1.5-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.

En 2017, les intérêts conventionnels constatés, s'élèvent à 15 600 DT

Au 31/12/2017, l'encours en principal dudit emprunt s'élève à 195 000 DT. Les intérêts y afférents ont été facturés pour un montant de 15 600 DT.

Cette convention a été approuvée par votre Assemblée Générale Ordinaire réunie en date du 23 juin 2017.

1.6-OPERATIONS COMMERCIALES AVEC LA SOCIETE « MEUBLATEX INDUSTRIES »

Les achats réalisés au cours de l'année auprès de la société « MEUBLATEX INDUSTRIES » s'élèvent à 25 764 083 DT HT. Au 31/12/2017, le solde fournisseurs s'élève à 14 911 256 DT en 2017 et le solde des effets à payer s'élève à 2 180 732 DT

1.7-OPERATIONS COMMERCIALES AVEC LA SOCIETE « TISSAGE MEUBLATEX »

Les achats réalisés au cours de l'année auprès de la société « TISSAGE MEUBLATEX », s'élèvent à 2 120 685 DT HT. Au 31/12/2017, le solde fournisseurs s'élève à 1 083 363 DT et le solde des effets à payer s'élève à 1 989 947 DT.

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

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

LOCATAIRE	ESPACE LOUE	DATE EFFET	En DT
			PRODUIT 2017
LA VILLA ❶	LOCAL COMMERCIAL SIS A LA ROUTE DE LA MARSA-AIN ZAGHOUAN	01/08/2012	715 254
MEUBLATEX INDUSTRIES ❶	LOCAL INDUSTRIEL SIS A EL HAMEDA EL KEBIRA-ROUTE DE TUNIS	01/01/2004	47 518

❶ Ces conventions non autorisées par votre Conseil d'Administration, ont été approuvées par votre Assemblée Générale Ordinaire réunie en date 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.

1.9-AUTRES OPERATIONS CONCLUES AVEC LES SOCIETES DU GROUPE

Les opérations, avec les sociétés du groupe, présentées au niveau des autres actifs courants, accumulent au 31/12/2017, un solde de 1 152 179 DT, se détaillent comme suit :

En DT

SOCIETE	SOLDE AU 31/12/2016	MVT DEBIT	MVT CREDIT	SOLDE AU 31/12/2017
CAP MEHDIA	14 737	12 342	12 342	14 737
CAR & BATIMENTS	197 655	4 430	165 577	36 508
CLI ECHEFAA	60 002	3 929	2 182	61 749
CLUB KANTAOUI	33 983	33 447	43 596	23 834
DJERBA MENZEL	53 320	72 653	109 713	16 260
FRIGOLINE	186 604	29 564	117 440	98 728
G C I	12 005	1 559	0	13 564
I.F FOYER	32 194	2 501	0	34 695
EL MOURADI GAMMART	12 201	6 000	15 420	2 781
EL MOURADI HAMMAMET	316	19 141	16 869	2 588
EL MOURADI H-BOURGUIBA	39 745	4 205	3 739	40 211
EL MOURADI MAHDIA	30 911	38 537	34 065	35 383
EL MOURADI MENZEH	23 297	28 653	33 248	18 702
EL MOURADI TOZEUR	11 634	13 057	11 526	13 165
EL MOURADI PALACE	5 964	40 827	35 883	10 908
S M C	49 316	22 464	16 253	55 527
SELIMA	29 727	12 947	24 080	18 594
SKANES	5 426	17 904	17 781	5 549
SOCIETE LA VILLA	299 838	1 004 486	1 099 369	204 955
TISSAGE	403 924	235 019	406 300	232 643
BEFAT	162	1 468	0	1 630
EFFET TISSAGE	46 412	0	0	46 412
HERGLA BATEAUX	1 242	5 583	0	6 825
SEA WAYES	7 200	64 802	0	72 002
PANOBOIS	15 819	351 291	321 300	45 810
TRADE	160	0	0	160
STE VLT	-24 054	326 438	289 693	12 691
SUNSHINE	-117	1 057	470	470
EL MOURADI DOUZ	-1 639	23 773	18 439	3 695
BCM	-3 751	39 883	22 158	13 974
ALARME SECURITE SYSTEM		8 858	1 967	6 891
SEPS	538	0	0	538
TOTAL	1 544 771	2 426 818	2 819 410	1 152 179

Ces opérations ne sont pas matérialisées par des conventions et elles ont été ratifiées par votre Conseil d'Administration réuni en date du 28/05/2018.

Les opérations, avec les sociétés du groupe, présentées au niveau des autres passifs courants accumulent au 31/12/2017, un solde de -124 962 DT, se détaillent comme suit :

En DT				
SOCIETE	SOLDE AU 31/12/2016	MVT DEBIT	MVT CREDIT	SOLDE AU 31/12/2017
AFRICA	-12 257	39 760	35 342	-7 839
EL MOURADI BEACH	-118	1 061	1 061	-118
MEUBLATEX INDUSTRIES	-1 136 954	3 491 482	2 423 782	-69 254
S I H EL MOURADI	11 477	29 814	84 235	-42 944
PALM MARINA	134 089	33 253	172 149	-4 807
TOTAL	-1 003 763	3 595 370	2 716 569	-124 962

Ces opérations ne sont pas matérialisées par des conventions et elles ont été ratifiées par votre Conseil d'Administration réuni en date du 28/05/2018.

1.10-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

Ces opérations ne sont pas matérialisées par des conventions et elles ont été ratifiées par votre Conseil d'Administration réuni en date du 28/05/2018.

1.11-CAUTIONS RECUES DES PARTIES LIEES

La société a reçu des cautions des sociétés de groupe et actionnaires, 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

Ces opérations ont été ratifiées par votre Conseil d'Administration réuni en date du 28/05/2018.

1.12-CREANCES IMMOBILISEES

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

		En DT
SOCIETE	CREANCES IMMOBILISEES	
CARRIERE ET BATIMENT	2 000 000	
IMMOBILIERE MEUBLATEX	950 000	
FRIGOLINE	1 210 000	
PALM MARINA	950 000	
SIHM	1 224 300	
TOTAL	6 334 300	

Ces créances ont été approuvées par votre Assemblée Générale Ordinaire réunie en date du 23 juin 2017.

2- CONVENTIONS NOUVELLES CONCLUES AU COURS DE L'EXERCICE 2017

La société nous n'a pas informés des conventions nouvellement réalisées en 2017 et entrant dans le champ d'application de l'article 200 du code des sociétés commerciales.

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 2017	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.	Président Du Conseil d'Administration (MR NEJI MHIRI)	NEANT	NEANT	NEANT
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. Le conseil de 23 juin 2017 décide de reconduire Mr SAMI MHIRI aux fonctions de Directeur Général Adjoint pour la durée de son mandat d'administrateur qui prendra fin avec l'Assemblée Générale Ordinaire qui sera appelée à statuer sur les résultats de l'exercice 2019.	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 1^{er} Juin 2018

Les commissaires aux comptes

Fethi NEJ

NEJ FETHI
MEMBRE DE L'ORDRE
DES EXPERTS COMPTABLES
DES SOCIÉTÉS COMMERCIALES
ET INDUSTRIELLES
DE TUNISIE
EXPERT COMPTABLE

Seifeddine Chebil Mahjoub


CHEBIL MAHJOUR SEIFEDDINE
Expert Comptable
Membre de l'Ordre des Experts
Comptables de Tunisie