

AVIS DE SOCIETES

ETATS FINANCIERS

SOCIETE MEUBLATEX

Siège social : Route de Tunis –Elhmada Kébira- 4011 Hammam Sousse

La société MEUBLATEX publie, ci-dessous, ses états financiers arrêtés au 31 décembre 2018, tels qu'ils ont été soumis à l'approbation de l'Assemblée Général Ordinaire statuant sur l'exercice 2018. Ces états sont accompagnés des rapports général et spécial des commissaires aux comptes M. Féthi NEJI et M. Seifeddine CHEBIL MAHJOUR.

BILAN AU 31 DECEMBRE 2018
(Exprimé en dinars)

ACTIFS	NOTES	31/12/2018	31/12/2017
<u>ACTIFS NON COURANTS</u>	N 1		
Immobilisations incorporelles		370 820	362 427
Moins:amortissements		-309 674	-293 653
	1.1	61 146	68 774
Immobilisations corporelles		87 214 667	87 054 754
Moins:amortissements & provisions		-50 533 051	-48 832 099
	1.2	36 681 616	38 222 655
Immobilisations financières		101 718 471	102 366 596
Moins:provisions		-8 654 254	-8 654 254
	1.3	93 064 217	93 712 342
Autres actifs non courants			0
TOTAL DES ACTIFS NON COURANTS		129 806 979	132 003 771
<u>ACTIFS COURANTS</u>	N 2		
Stocks		5 325 896	6 308 590
Moins:provisions		-330 666	-330 666
	2.1	4 995 230	5 977 924
Clients et comptes rattachés		7 318 450	8 065 195
Moins:provisions		-5 201 395	-5 201 394
	2.2	2 117 055	2 863 801
Autres actifs courants		3 808 637	3 762 361
Moins:provisions		-77 964	-70 091
	2.3	3 730 673	3 692 270
Placements et autres actifs financiers			
Moins:provisions		0	0
Liquidités et équivalents de liquidités		328 742	474 934
Moins:provisions			
	2.4	328 742	474 934
TOTAL DES ACTIFS COURANTS		11 171 700	13 008 929
TOTAL DES ACTIFS		140 978 679	145 012 700

BILAN AU 31 DECEMBRE 2018
(Exprimé en dinars)

CAPITAUX PROPRES ET PASSIFS	NOTES	31/12/2018	31/12/2017
<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	28 813 274
Résultats reportés		-6 742 653	-6 168 193
Total avant résultat		78 141 011	78 715 471
Résultat de l'exercice		-8 062 793	-574 460
TOTAL CAPITAUX PROPRES AVANT AFFECTATION		70 078 218	78 141 011
<u>PASSIFS NON COURANTS</u>	N 4		
Provisions pour risque et charges	4.1	2 593 159	1 000 000
Emprunts	4.2	11 510 457	14 034 309
Autres passifs non courants	4.3	6 368 675	3 135 183
TOTAL DES PASSIFS NON COURANTS		20 472 291	18 169 492
<u>PASSIFS COURANTS</u>	N 5		
Fournisseurs et comptes rattachés	5.1	20 711 473	23 671 562
Autres passifs courants	5.2	12 640 662	11 932 082
Autres passifs financiers	5.3	7 624 332	6 127 670
Concours bancaires	5.4	9 451 703	6 970 883
TOTAL DES PASSIFS COURANTS		50 428 170	48 702 197
TOTAL DES PASSIFS		70 900 461	66 871 689
TOTAL DES CAPITAUX PROPRES ET DES PASSIFS		140 978 679	145 012 700

ETAT DE RESULTAT AU 31 DECEMBRE 2018
(Exprimé en dinars)

ETAT DE RESULTAT	NOTES	31/12/2018	31/12/2017
<u>PRODUITS D'EXPLOITATION</u>			
Revenus	6.1	34 804 568	43 808 806
Autres produits d'exploitation	6.2	1 002 105	1 075 475
Total des produits d'exploitation		35 806 673	44 884 281
<u>CHARGES D'EXPLOITATION</u>			
Achats de marchandises consommés	6.3	23 537 674	29 690 851
Achats d'approvisionnements consommés	6.4	2 091 490	2 087 545
Charges du personnel	6.5	8 161 570	7 596 833
Dotation aux amort ^o et provisions	6.6	2 715 684	179 838
Autres charges d'exploitation	6.7	3 705 430	4 528 488
Total des charges d'exploitation		40 211 848	44 083 555
RESULTAT D'EXPLOITATION		-4 405 175	800 726
Charges financières nettes	6.8	2 213 678	1 937 016
Produits des placements	6.9	506 682	747 559
Autres gains ordinaires	6.10	44 121	479 343
Autres pertes ordinaires	6.11	1 912 195	562 354
RESULTAT DES ACTIVITES ORDINAIRES AVANT IMPOT		-7 980 245	-471 742
Impôts sur les bénéfices	6.12	82 548	102 718
RESULTAT DES ACTIVITES ORDINAIRES APRES IMPOT		-8 062 793	-574 460
Eléments extraordinaires			
RESULTAT DE L'EXERCICE		-8 062 793	-574 460
Effets des modifications comptables			
RESULTAT AP.MOD.COMPTABLES		-8 062 793	-574 460

ETAT DES FLUX DE TRESORERIE AU 31 DECEMBRE 2018
(Exprimé en dinars)

ETAT DE FLUX DE TRESORERIE	NOTES	31/12/2018	31/12/2017
FLUX DE TRESORERIE LIES A L'EXPLOITATION			
Encaissements reçus des clients	N 7	40 535 703	52 281 659
Sommes versées aux fournisseurs et au personnel		-39 305 841	-51 882 189
Encaissements reçus des autres tiers		77 797	60 800
Sommes versées aux autres tiers		-508 207	-601 921
Intérêts payés		-1 888 742	-1 527 031
Intérêts recus		7 514	13 853
Impôts et taxes payés		-241 073	-1 057 891
FLUX AFFECTES AUX ACTIVITES D'EXPLOITATION	7.1	-1 322 849	-2 712 720
FLUX DE TRESORERIE LIES A L'INVESTISSEMENT			
Décaissement /acquisit° d'immob°, corporelles et incorp		-326 929	-171 802
Encaissement /cession d'immob°, corporelles et incorp			776 000
Décaissement /acquisit° d'immob°, Financières		-649 063	-168 334
Encaissement /cession d'immob°, d'immob°, Financières		1 146 311	734 349
Produits de participations		505 809	447 446
FLUX DE TRESORERIE AFFECTES AUX ACTIVITES D'INVESTISSEMENT	7.2	676 128	1 617 659
FLUX DE TRESORERIE LIES AUX ACTIVITES DE FIN			
Dividendes versés			
Encaissements provenant des emprunts		1 907 000	2 384 000
Remboursement d'emprunts		-3 631 565	-5 620 288
Placements et autres activités financières			
Remboursement des placements			341 000
Encaissement provenant des emprunts à court terme			
Remboursement d'emprunts à court terme			-70 639
FLUX AFFECTES PROVENANT DES ACTIVITES DE FINANCEMENT	7.3	-1 724 565	-2 965 927
Incidences des variations des taux de change		-196	4 716
VARIATION DE TRESORERIE		-2 371 482	-4 056 272
TRESORERIE AU DEBUT DE L'EXERCICE		-6 495 950	-2 439 678
TRESORERIE A LA FIN DE L'EXERCICE		-8 867 432	-6 495 950

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 2018, 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 RATTACHÉS

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	Ø
CHEQUES ET EFFETS IMPAYES	100%
CREANCE DONT UNE ACTION EN JUSTICE EST ENGAGEE	100%

Ø Les provisions sont déterminées en fonction de la classification des impayés et des taux de provisions alloués 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 évènement postérieur significatif n'est survenu entre la date de clôture de l'exercice et la date de publication des états financiers.

NOTE -1- ACTIFS NON COURANTS

Au 31 décembre 2018, cette rubrique totalise une valeur nette de 129 806 979 DT contre 132 003 771 DT au 31 décembre 2017. Elle se compose des postes suivants :

DESIGNATION	NOTE	En DT		
		31/12/2018	31/12/2017	VARIATION
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	1.1	61 146	68 774	-7 628
IMMOBILISATIONS CORPORELLES	1.2	36 681 616	38 222 655	-1 541 039
IMMOBILISATIONS FINANCIERES	1.3	93 064 217	93 712 342	-648 125
TOTAL		129 806 979	132 003 771	-2 196 792

1.1- IMMOBILISATIONS INCORPORELLES

Au 31 décembre 2018, les immobilisations incorporelles totalisent une valeur nette de 61 146 DT contre 68 774 DT au 31/12/2017. Elles se détaillent comme suit :

DESIGNATION	VALEURS BRUTES			AMORTISSEMENTS			VCN 2018
	31/12/2017	ACQUIS. ①	31/12/2018	31/12/2017	DOT ^o 2018	31/12/2018	
	CONCES. DE MQ. BREV. LI LOGICIEL	82 353	1 500	83 853	78 618	1 280	
FONDS COMMERCIAL	220 074	6 893	226 967	206 035	11 741	217 776	9 191
TOTAL	362 427	8 393	370 820	293 653	16 021	309 674	61 146

① Les acquisitions de l'exercice se détaillent comme suit :

DESIGNATION	En DT
	MONTANT
2 CARTES SYSTEM ALCATEL	6 893
LICENCE LIASSE FISCALE	1 500
TOTAL	8 393

1.2- IMMOBILISATIONS CORPORELLES

Les immobilisations corporelles nettes d'amortissements totalisent un montant de 36 681 616 DT au 31 décembre 2018 contre 38 222 655 DT au 31 décembre 2017. Ces montants correspondent à la valeur d'acquisition des immobilisations après déduction des amortissements.

Le montant brut de ces immobilisations a atteint 87 214 667 DT à la clôture de l'exercice. Les amortissements cumulés des immobilisations corporelles, totalisent 50 533 051 DT au 31/12/2018.

Au 31 décembre 2018, les immobilisations corporelles se présentent comme suit :

DESIGNATION	En DT							
	VALEUR BRUTE				AMORTISSEMENTS & PROV			VCN AU 31/12/2018
	31/12/2017	ACQUIS. 2018	RECLASS.	TOTAL AU 31/12/2018	DEBUT 2017	DOTATION 2018	CUMUL AMORT & PROV	
TERRAIN ET AGENCEMENT	26 331 064	0	0	26 331 064	109 872	2 227	112 099	26 218 965
CONSTRUCTION	31 238 835	0	556 746	31 795 581	24 476 535	806 950	25 283 485	6 512 096
MATERIEL DE TRANSPORT	6 708 166	0	0	6 708 166	6 324 239	132 169	6 456 408	251 758
MATERIEL D'EXPLOITATION	273 852	7 208	0	281 060	253 780	8 995	262 775	18 285
L.G.A.	17 828 806	171 839	70 056	18 070 701	14 461 306	718 750	15 180 096	2 890 605
EQUIPEMENT BUREAU ET MATERIEL INF.	3 069 896	29 192	0	3 099 088	3 053 030	19 200	3 052 230	46 858
EN COURS A.A.I	70 056	0	-70 056	0	0	0	0	0
CONSTRUCTION EN COURS	1 348 130	0	-625 048	723 072	0	0	0	723 072
AVANCE ET ACOMPTE VERSE	185 959	19 976	0	205 935	173 337	12 621	185 958	19 977
TOTAL	87 054 754	228 215	-48 302	87 214 667	48 832 099	1 700 952	50 833 051	36 681 616

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

DESIGNATION	En DT MONTANT
11 VISSEUSE A CHARGE GSR 1800 LI	4 276
VISSEUSE+SCIE+TELEMETRE+PERFOR	1 700
KIT MINTOP AVEC ACC	1 232
MATERIEL D'EXPLOITATION	7 208
PARQUET ET SEPARATION PX	76 787
AMENAGEMENT STAND CUISINE	17 610
AMENAGEMENT STAND CUISINE	17 554
MOQUETTE L4 00	13 018
PLINTHE NOIR ET ARTIC	6 469
L.G.A.A DES CONST. CO MARBRE	6 162
10 LUMINAIRE AL60x60 +49 SPOT	5 652
RIDEAU DOUBLE JEUX	4 282
GRANITE COULEUR +PLAINTE	3 630
GRANITE COULEUR PARADISO	2 930
PX PARTICULE BRUT 2.50X1.85X16	1 745
GRANITE JAUNE TOPEZ	1 732
CLIMATISEUR SPLIT 12000BTU CH/F	1 059
DIVERS ACQUISITIONS	13 209
L.G.A. A	171 839
8 ONDULEURS 3EME ETAGE	3 168
PC HP (3-7100 4G +IMP HP1020	2 028
IMPRIMANTE MATRICIELLE	1 842
2 PC HP 290G1MT SCE GENERAUX	1 758
FAX PRO BUREAU SELMA MBRI	1 113
PC HP 290G1MT (3-7100 4G 500G	1 076
PC HP MOJIRAD MORJENE	875
IMP.EPSON L-565 W.ZARDI	734
DIVERS ACQUISITIONS	6 168
MATERIEL INFORMATIQUE	18 762
CARTE CPU5-2 ALCATEL LUCENT	5 602
POSTE OPERATEUR ALCATEL	726
G S M HUAWEI Y 7	504
2FRIGO MIDEA 300 L	974
DIVERS ACQUISITIONS	2 624
EQUIPEMENT DE BUREAUX	10 430
AVANCE SUR ACQUISITION DE LOGICIEL ARABSOFT	19 976
AVANCE ET ACC VERSES SUR COMMANDE	19 976
TOTAL	228 215

⑨ Ce poste se détaille comme suit :

DESCRIPTION	En DT	
	SOLDE AI 01/01/2018	DATE
L.G.A.A EN COURS MX S	1 803	01/12/2002
L.G.A.A EN COURS SILJANA	9 270	01/12/2002
L.G.A.A EN COURS JEMMEL	3 636	01/12/2002
L.G.A.A EN COURS SFAX	22 018	01/12/2002
L.G.A.A EN COURS ZARZIS	7 200	01/12/2002
L.G.A.A EN COURS JERBA	10 425	01/12/2002
L.G.A.A EN COURS BEJA	6 178	01/12/2006
L.G.A.A EN COURS GABES	9 526	01/12/2002
TOTAL	70 056	

Ces valeurs ont été reclassées vers le compte « L.G.A.A ».

⑩ Ce poste se détaille comme suit :

DESCRIPTION	En DT				
	SOLDE AI 01/01/2018	RECLASS.	PERTE⑩	SOLDE AU 31/12/2018	DATE
PROJET LES BERGES DU LAC	68 302	0	-68 302	0	31/12/2010
CONSTRUCTION IMMEUBLE A EL MOUROUJ	57 614	-57 614	0	0	31/10/2011
CONSTRUCTION IMMEUBLE A SAKIET EZZIT	10 721	-10 721	0	0	31/10/2011
PROJET SAHLOUL 1 RDC+7	720 130	-150	0	719 980	31/08/2011
PROJET SAHLOUL 3	3 092	0	0	3 092	28/02/2013
CONSTRUCTION SALLE EXPO. RDC+3 SILJAN	159 945	-159 945	0	0	29/02/2012
PROJET EDDEHMEN	100 929	-100 929	0	0	31/08/2012
PROJET TOZEUR	16 267	-16 267	0	0	31/07/2012
PROJET KAIBOUDAN	211 120	-211 120	0	0	31/08/2012
CONSTRUCTION EN COURS	1 348 120	-556 746	-68 302	723 072	

⑪ L'apurement n'a pas été autorisé par le Conseil d'Administration.

⑫ Ce solde a été provisionné à hauteur de 185 858 DT.

Contrairement aux dispositions de l'article 17 de la loi 96-112 relative au système comptable des entreprises, la société n'a pas procédé à l'inventaire physique de ses immobilisations au 31 décembre 2018. Cette situation ne nous a pas permis de nous assurer de la réalité, l'exhaustivité et l'existence du matériel d'exploitation, de transport, équipements de bureaux et matériels informatiques totalisant une valeur nette de 316 901 DT.

1.3- IMMOBILISATIONS FINANCIERES

Les immobilisations financières totalisent 93 064 217 DT au 31 décembre 2018 contre 93 712 342 DT au 31 décembre 2017. La variation de cette rubrique se présente comme suit :

DESIGNATION	NOTE	En DT		
		31/12/2018	31/12/2017	VARIATION
TITRES DE PARTICIPATION	1.3.1	85 190 786	85 190 786	0
CREANCES IMMOBILISEES	1.3.2	6 164 522	6 334 300	-169 778
PRETS ACCORDES AUX SOCIETES DU GROUPE	1.3.3	1 050 000	2 116 033	-1 066 033
AUTRES CREANCES NON COURANTES	1.3.4	658 909	71 223	587 686
TOTAL		93 064 217	93 712 342	-648 125

1.3.1- TITRES DE PARTICIPATION

Le portefeuille titres s'élève en net, à 85 190 786 DT au 31 décembre 2018. Il se détaille comme suit :

DESIGNATION	NBRE DE TITRES 31/12/2018	En DT		
		VALEUR BRUTE 31/12/2018	PROVISION 2018	VCN 31/12/2018
SIEM	708 867	15 514 542	0	15 514 542
SETT 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	528 222	3 094 008	1 557 650	1 536 358
EL MOURADI TOZEUR	311 500	4 050 646	2 659 313	1 391 333
SKANESBEACH	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
STEMMOBILIERE 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
BYS	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 31/12/2018, 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 2018.

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 31/12/2018 totalisant 12 514 364 DT.

L'insuffisance de provision nette dégagée suite à la réévaluation des titres de participations totalisant 2 914 978 DT, se détaille comme suit :

DESIGNATION	NOMBRE TITRES	En DT				
		VALEUR BRUTE 31/12/2018	VALEUR REEVALUEE	PROVISION	COMPLEMENT 2018	REPRISE 2018
SBIM	708 867	15 514 542	13 076 470	0	2 438 072	0
STTK HAMMAM BOURGUBA	82 970	9 204 900	7 628 790	959 151	616 959	0
CAP MAHDIA	93 777	4 219 965	2 993 243	2 229 361	0	-1 002 639
SIM EL MOURADI	44 582	5 300 118	5 227 471	0	72 647	0
BAHAMAS EL MENZEH	328 222	3 094 008	1 119 285	1 557 650	417 073	0
EL MOURADI TOZEUR	311 500	4 050 646	1 018 467	2 659 313	372 866	0
TOTAL	1 569 918	41 384 179	31 063 726	7 405 475	3 917 617	-1 002 639

1.3.2- CREANCES IMMOBILISEES

Ce poste s'élevant à 6 164 522 DT au 31/12/2018, 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 MIX	950 000
FRIGOLINE	1 210 000
PALM MARINA	780 222
SBIM	1 224 300
TOTAL	6 164 522

1.3.3- PRETS ACCORDES AUX SOCIETES DE GROUPE

Les prêts accordés aux sociétés du groupe s'élevant à 1 050 000 DT au 31 décembre 2018, se détaillent comme suit :

En DT			
IDENTITE DE L'EMPRUNTEUR	MONTANT PRET 2017	REMBOURSEMENT 2018	MONTANT PRET 2018
CLINIQUE DE SOUSSE	200 000	0	200 000
CAP MAHDIA	147 000	-129 000	18 000
SBIM	194 533	-194 533	0
SOCIETE TOURISTIQUE EL MAHDIA	362 500	-349 000	13 500
BAHAMAS HOTEL EL MENZEH	267 500	-267 500	0
STTK	517 000	-25 000	492 000
CARRIERES ET BATIMENTS	2 000	-2 000	0
EL MOURADI TOZEUR	220 500	0	220 500
EL MOURADI PALACE	59 000	-59 000	0
VLT	46 000	-40 000	6 000
LA VILLA	100 000	0	100 000
TOTAL	2 116 033	-1 066 033	1 050 000

① Ces soldes n'ont pas été confirmés.

1.3.4- AUTRES CREANCES NON COURANTES

Ce poste totalisant en net 658 909 DT au 31 décembre 2018 contre 71 223 DT à la clôture de l'exercice précédent, correspond à des cautions sur loyers et consignations. Il se détaille comme suit :

DESIGNATION		En DT		
		BRUT	PROVISION	NET
CAUTION LOYER CHEBBA	●	76 496	0	76 496
CAUTION /AV TAXATION D'OFFICE 2009	●	567 452	0	567 452
CAUTION TRESORERIE GENERALE	●	63 223	-48 262	14 961
CAUTION ET CONSIGNATION GELEES		9 881	-9 881	0
TOTAL		717 052	-58 143	658 909

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

● Ce solde correspond à la caution payée pour suspendre l'arrêté de la taxation d'office 2017.

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

NOTE -2- ACTIFS COURANTS

Les actifs courants ont atteint une valeur nette de 11 171 700 DT au 31 décembre 2018 contre 13 008 929 DT au 31 décembre 2017. Le tableau suivant récapitule l'évolution de ce poste :

DESIGNATION	NOTE	En DT		
		31/12/2018	31/12/2017	VARIATION
STOCKS	2.1	4 995 230	5 977 924	-982 694
CLIENTS ET COMPTES RATTACHES	2.2	2 117 055	2 863 801	-746 746
AUTRES ACTIFS COURANTS	2.3	3 730 673	3 692 270	38 403
LIQUIDITES ET EQUIVALENTS DE LIQUIDITES	2.4	3 28 742	474 934	-146 192
TOTAL		11 171 700	13 008 929	-1 837 229

2.1- STOCKS

Cette rubrique totalise un solde net de 4 995 230DT au 31 décembre 2018 contre 5 977 924 DT au 31 décembre 2017. Elle se détaille comme suit :

DESIGNATION		En DT		
		31/12/2018	31/12/2017	VARIATION
STOCK DE MARCHANDISES	●	5 230 394	6 251 107	-1 020 713
STOCK DE PIECES DE RECHANGES		95 502	57 483	38 019
TOTAL BRUT		5 325 896	6 308 590	-982 694
PROVISION STOCK DE MARCHANDISES		-330 666	-330 666	0
TOTAL PROVISIONS		-330 666	-330 666	0
VALEUR NETTE DES STOCKS		4 995 230	5 977 924	-982 694

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 2018.

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

● La société ne dispose pas d'une politique de provisionnement de stocks de marchandises et consommables figurant au niveau du dépôt central. La valeur du stock du dépôt central s'élève à 1 029 363 DT. Des livraisons non facturées pour une valeur globale de 411 111 DT, persistent encore parmi les stocks de marchandises.

2.2- CLIENTS ET COMPTES RATTACHES

Au 31 décembre 2018, la rubrique « clients et comptes rattachés » totalise un montant net de provisions de 2 117 055 DT contre 2 863 801 DT au 31 décembre 2017, soit une diminution de 746 746 DT. Le détail comparé de cette rubrique, se présente comme suit :

				En DT
DESIGNATION	NOTE	SOLDE 31.12.2018	SOLDE 31.12.2017	VARIATION
CLIENTS ORDINAIRES	2.2.1	4 277 141	4 407 390	-130 249
CLIENTS, EFFETS A RECEVOIR	2.2.2	761 516	1 364 756	-603 240
CLIENTS EFFETS IMPAYES	2.2.2	421 240	465 144	-43 904
CLIENTS CHEQUES IMPAYES	2.2.2	1 362 490	1 331 842	30 648
CLIENTS CONTENTIEUX EFFETS IMPAYES	2.2.2	413 322	413 322	0
CLIENTS CONTENTIEUX CHEQUES IMPAYES	2.2.2	82 741	82 741	0
TOTAL BRUT		7 318 450	8 065 195	-746 745
PROVISIONS/DEPRECIATION COMPTES CLIENTS	2.2.1	-2 921 602	-3 038 322	116 720
PROVISIONS/EFFETS IMPAYES ET CONTENTIEUX	2.2.2	-834 362	-780 312	-54 050
PROVISIONS/CHEQUES IMPAYES ET CONTENTIEUX	2.2.2	-1 445 231	-1 382 560	-62 671
TOTAL PROVISION		-5 201 395	-5 201 394	-1
TOTAL NET		2 117 055	2 863 801	-746 746

2.2.1 -CLIENTS ORDINAIRES :

Ce poste qui s'élève à 4 277 141 DT en brut, se détaille comme suit :

			En DT
DESIGNATION		SOLDE 31.12.2018	PROVISION
CLIENTS VENTES DE BIENS ET SERVICES	⊙	4 519 891	2 896 141
CLIENTS A TERME TASKSIT-RAFAHA-TESHIL		-6 621	0
CLIENTS TROP PERÇU		-261 390	0
CLIENTS VENTES A L'EXPORTATION		25 461	25 461
TOTAL BRUT		4 277 141	2 921 602

⊙Ce poste se détaille comme suit :

				En DT
DESIGNATION		SOLDE 31.12.2018	PROVISION	
ETABLISSEMENTS PRIVES	2.2.1.1	3 138 970	2 736 313	
ETABLISSEMENTS PUBLIQUES	2.2.1.2	1 570 023	0	
SOCIETES DU GROUPE	2.2.1.3	297 476	159 828	
CLIENT CREDITEUR	2.2.1.4	-176 585	0	
ECART BALANCE TIERS	2.2.1.5	-309 993	0	
TOTAL BRUT		4 519 891	2 896 141	

Nous avons demandé la confirmation de 60 clients hors groupe. Uniquement 42 ont été envoyés. 7 réponses nous ont été parvenues dont 2 présentent les écarts suivants :

				En DT
DESIGNATION		SOLDE COTE	SOLDE CONF	ECART
LEONI		148 352	- 129 548	18 804
OFFICE DE DEVELOPPEMENT DU SUD		28 484	- 23 313	5 171

Ces écarts non justifiés, ont été provisionnés.

3.2.1.1 ETABLISSEMENTS PRIVES :

Ce poste, se détaille comme suit :

CLIENT	En DT	
	BRUT	PROVISION
MAISON YASMINE HAMMANET	772 118	772 118
MAISON LA BAIE DES ANGES	648 272	648 272
MAISON SIDI BOUSAID	392 822	392 822
LEONI	148 352	23 389
S P T P	88 913	88 913
CLIENTS BTS	87 956	24 575
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
MME LEILA BEN ALI	36 651	36 651
SOMATRA-GET	36 572	0
S N D P	33 142	33 142
BANQUE DE L'HABITAT	24 472	24 472
AMBASSADE DU GABON	22 696	11 348
VILLA GOLDEN TULIP	20 074	20 074
U T A P	19 924	17 947
DR ABDELAZIZ ATTWALIRI	19 040	19 040
SEE SAPCOM JEUNE AFRIQUE	16 398	16 398
MR ALI MABROUK	15 905	15 905
MME HAYET BEN ALI	15 062	15 062
REGIE DES SONDAGES HYDRAULIQUE	12 935	6 408
S E R E P T	12 410	0
TUNISAIR	478 855	333 576
TOTAL	3 138 970	2 736 313

3.2.1.2 ETABLISSEMENTS PUBLIQUES

Ce poste se détaille comme suit :

	En DT
DESIGNATION	SOLDE
PRESIDENCE DE LA REPUBLIQUE	205 520
MINISTERE DES FINANCES	148 168
S N C F T	63 429
MINISTER.D EQUIPEMENT& HABITAT	59 632
C.R.D.A	55 430
S.O.N.E.D.E	38 378
MINISTERE DES AFFAIRES SOCIALE	33 375
CONSEIL REGIONAL DE KAIROUAN	29 420
OFFICE DE DEVELOPPEMENT DU SUD	28 484
CONSEIL REGIONA.GOUVER.SILIANA	27 734
CONSEIL REG.GOUVERN.LE KEF	26 878
INSTITUT DES REGIONS ARIDES	26 397
CONSEIL.REG.GOUVERNORAT.MAHDIA	26 205
MINISTERE DE LA JUSTICE	24 264
COMMUNE DE M'SAKEN	23 272
GOUVERNORAT DE SFAX	21 716
CONSIEL REG.GOUVERN.TATAOUINE	19 173
R C D	18 517
MUNICIPALITE HAMMAM LIF	17 743
HOPITAL MOHAMED TAHER MAAMOURI	16 332
MINISTERE DE LA DEFENSE NATION	15 297
GOUVERNORAT DE NABEUL	14 930
MINISTERE.LA JEUNES. & DU SPORT	14 719
COMMUNE DE HAMMAM SOUSSE	13 756
UNIVERSITE DE MONASTIR	12 980
OFF.NAT.DE LA FAMILLE ET.POPUL	12 022
MINISTERE DE L'EDUCATION	11 983
GOUVERNORAT DU KEF	11 366
CONSEIL REGION.GOUVER.ZAGHOUAN	10 970
CONSEIL REG DE GOUVER.MONASTIR	10 849
INSTITUT DE DEFENSE NATIONALE	10 848
C N S S	10 678
MUNICIPALITE DE ZAGHOUAN	10 649
DIVERS CREANCES PUBLIQUES	498 909
TOTAL	1 570 023

2.2.1.3 SOCIETES DU GROUPE

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

DESIGNATION	BRUT	En DT
		PROVISION
STE CLINIQUE DE SOUSSE	10 022	6 682
HOTEL EL MOURADI	87 472	57 387
HOTEL EL MOURADI PALACE	11 372	629
HOTEL ELMOURADI BEACH HAMMAMET	8 570	413
HOTEL EL MOURADI JERBA MENZEL	4 772	0
HOTEL EL MOURADI CLUB KANTAOUI	49 696	32 879
HOTEL EL MOURADI TOZEUR	900	600
HOTEL EL MOURADI MAHDIA	8 801	5 867
HOTEL EL MOURADI HAMMAMET	5 699	3 709
HOTEL MOURADI HAMMAM BOURGUIBA	9 403	5 909
HOTEL ELMOURADI MENZAH HAMMAME	8 905	5 937
HOTEL EL MOURADI CAP MAHDIA	12 367	2 758
HOTEL EL MOURADI AFUCA	6 206	3 937
EL MOURADI SKANES BEACH HOTEL	625	416
STE CARRIERES & BATIMENTS	24 883	12 813
VOYAGES & LOISIRS EN TUNISIE	8 941	1 951
STE ELMOURADI POUR LE COMMERCE	11 845	7 897
MEUBLATEX INDUSTRIES	193	129
BUANDERIE CENTRALE EL MOURADI	7 107	4 325
HOTEL ELMOURADI DOUZ	1 098	732
ECCOLE TOURISTIQUE EL MOURADI	11 444	0
STE FRIGO-LINE SARL	3 239	2 159
STE SEA WAYS	61	40
SUNSHINE HOLIDAY GROUP	3 855	2 569
TOTAL	297 476	159 828

❶ Ces soldes n'ont pas été confirmés.

❷ La confirmation reçue a dégagé les écarts suivants :

DESIGNATION	SOLDE CPTÉ	SOLDE CONFIRMÉ	En DT
			ECART
HOTEL EL MOURADI	87 472	-86 650	822
HOTEL EL MOURADI PALACE	11 372	-10 428	944
HOTEL EL MOURADI TOZEUR	900	0	900
HOTEL MOURADI HAMMAM BOURGUIBA	9 403	-8 863	540
EL MOURADI SKANES BEACH HOTEL	625	-385	240
VOYAGES & LOISIRS EN TUNISIE	8 941	-7 957	984

❸ Ces soldes ont été confirmés au 31/12/2018.

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 309 993 DT, reste non justifié.

2.2.2 -CLIENTS EFFETS A RECEVOIR & CLIENTS IMPAYES & CONTENTIEUX:

Cette rubrique totalisant 3 041 309DT au 31/12/2018, se présente comme suit :

DESIGNATION	SOLDE COMPTABLE	INVENTAIRE PHYSIQUE	En DT
			ECART
CLIENTS, EFFETS A RECEVOIR	761 516	458 081	303 435
CLIENTS EFFETS ET CHEQUES IMPAYES	1 783 730	1 589 057	194 673
CLIENTS CONTENTIEUX CHEQUES ET EFFETS	496 063	0	496 063
TOTAL	3 041 309	2 047 138	994 171

Cet écart n'a pas été justifié.

❶ Les impayés totalisant 1 783 730 DT, sont totalement provisionnés. Ils se détaillent comme suit :

DESIGNATION	En DT
SOLDE	
CLIENTS EFFETS IMPAYES	421 241
CLIENTS CHEQUES IMPAYES	1 362 489
TOTAL	1 783 730

Nous avons procédé à la circularisation de 4 avocats. Toutefois, nous n'avons reçu aucune réponse.

2.3- AUTRES ACTIFS COURANTS

Les autres actifs courants totalisent un montant net de 3 730 673 DT au 31 décembre 2018, contre 3 692 270 DT, au 31 décembre 2017. Les soldes comparés des comptes figurant dans cette rubrique, se présentent comme suit :

DESIGNATION	NOTE	En DT	
		31/12/2018	31/12/2017
FOURNISSEURS AVANCES	2.3.1	82 677	53 460
PERSONNEL AVANCES ET PRETS	2.3.2	294 580	215 142
ETAT, IMPOTS	2.3.3	330 595	391 441
SOCIETES DU GROUPE	2.3.4	2 047 010	1 152 179
ASSOCIES, OPERATIONS SUR LE CAPITAL		11 926	11 926
PRODUITS A RECEVOIR	2.3.5	899 186	1 197 741
DEBITEURS DIVERS		32 149	32 149
CHARGES CONSTATEES D'AVANCE	2.3.6	90 514	708 323
TOTAL BRUT		3 808 637	3 762 361
PROVISION FOURNISSEURS AVANCES	2.3.1	-39 920	-32 047
PROVISION PERSONNEL AVANCES ET PRETS	2.3.2	-26 118	-26 118
PROVISION SUR ASSOCIES OPERATIONS SUR LE CAPITAL		-11 926	-11 926
TOTAL PROVISION		-77 964	-70 091
TOTAL NET		3 730 673	3 692 270

2.3.1-FOURNISSEURS AVANCES

Au 31 décembre 2018, ce poste s'élevant en brut à 82 677 DT, se détaille comme suit :

DESIGNATION	En DT		
	BRUT	PROVISION	NET
MAITRE RIDHA CHEDI Y ABRES	32 391	2 000	30 391
DIVERS SOLDES GELES	17 488	17 488	0
MAITRE NABIL OUESLATI	10 000	0	10 000
STE EMBOO DE CLIMATISATION	7 873	7 873	0
MAITRE TOUHEMI ELMADDOURI	7 000	7 000	0
ACTE	5 059	5 059	0
TUNISIE AUTOROUTE	1 000	0	1 000
DAR ERRATEL AAM	500	500	0
DIVERS	1 366	0	1 366
TOTAL	82 677	39 920	42 757

2.3.2-PERSONNEL, AVANCES ET PRETS

Au 31 décembre 2018, ce poste s'élevant en brut à 294 580DT, se détaille comme suit :

DESIGNATION	En DT		
	BRUT	PROVISION	NET
PERSONNEL AVANCES ET ACOMPTES	131 280	0	131 280
PRETS STE	156 182	23 287	132 895
PRETS MOUTONS	2 490	2 490	0
PRETS BANCAIRES	4 287	0	4 287
DIVERS PRETS ET AVANCES	341	341	0
TOTAL	294 580	26 118	268 462

2.3.3-ETAT, IMPOTS ET TAXES

Au 31 décembre 2018, ce poste s'élevant à 350 595 DT, contre 391 441 DT en 2017, se détaille comme suit :

DESIGNATION	En DT	
	31/12/2018	31/12/2017
IMPOTS DIFFERES	339 662	341 576
TVA D'EXPLOITATION 19%	236	0
CREDIT DE TVA A REPORTEUR	0	49 681
RETENUE 50 %	0	184
RETENUE 1,5 %	10 697	0
TOTAL	350 595	391 441

⊙ Ce solde est conforme au report figurant sur la déclaration de l'IS 2018.

2.3.4-SOCIETES DU GROUPE

Au 31 décembre 2018, ce poste s'élevant à 2 047 010 DT, se détaille comme suit :

DESIGNATION		En DT
		SOLDE AU 31/12/2018
ALARM SECURITY SYSTEMS	●	15 971
REPAT	●	3 167
CAP MEHDIA	●	36 817
BUANMERIE CENTRALE	●	40 967
CAR & BATIMENTS	●	122 037
FRIGOLINE	●	108 583
Q.C.I	●	14 953
LE FOYER	●	34 695
MOURADI DOUZ	●	22 224
MOURADI HAMMAMET	●	2 755
MOURADI MAHDIA	●	69 392
MOURADI TOZELUR	●	33 151
S.M.C	●	69 195
SELIMA	●	13 204
SEPS	●	538
SKANES	●	21 507
SOCIETE LA VILLA	●	1 076 658
STE VLT	●	17 461
STIK	●	84 934
TISSAGE	●	17 877
TRADE	●	160
CRÉANCES /INTERETS CLI BCHEFAA	●	79 743
HERGLA BATEAUX	●	10 248
S&A WAYES	●	103 891
SUNSHINE	●	470
EFFETS TISSAGE	●	46 412
TOTAL GENERAL		2 047 010

❶ Ces soldes n'ont pas été confirmés.

❷ La confirmation de ces soldes a dégagé des écarts se détaillant comme suit :

TIERS	En DT		
	SOLDE COTE	SOLDE CONFIRME	ECART
FRIGOLINE	108 583	-108 548	35
MOURADI DOUZ	22 224	-7 259	14 965
MOURADI HAMMAMET	2 755	-978	1 777
MOURADI MAHDIA	69 392	-69 179	213
MOURADI TOZELUR	33 151	-24 787	8 364
SELIMA	13 204	-6 636	6 568
SKANES	21 507	-5 670	15 837
STE VLT	17 461	-17 561	-100
STIK	84 934	-90 261	-5 327

2.3.5- PRODUITS A RECEVOIR :

Au 31 décembre 2018, les produits à recevoir se détaillent comme suit :

DESIGNATION	En DT	
		SOLDE
DIVIDENDES MELIBLATEX INDUSTRIES 2009 & 2010	●	576 589
DIVIDENDES 2006-2009 PANDBOIS	●	322 110
INTERET CC GROUPE		198
PRODUIT PLACEMENT		289
TOTAL		899 186

● 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.

2.3.6- CHARGES CONSTATEES D'AVANCE

Ce solde totalisant 90 514 DT au 31/12/2018, s'analyse ainsi:

DESIGNATION	En DT	
		SOLDE
LOYERS POINTS DE VENTE 2018		55 418
STEG		2 327
COMM D'AVAL BTL TUNIS		7 516
INT/PRET TISSAGE		21 722
COMAR		1 537
TOPNET		1 685
DIVERS		309
TOTAL		90 514

2.4- LIQUIDITES ET EQUIVALENTS DE LIQUIDITES

Les liquidités et équivalents de liquidités s'élèvent à 328 742 DT au 31 décembre 2018 contre 474 934 DT à la clôture de l'exercice précédent. Elles se composent des comptes suivants :

DESIGNATION		EN DT	
		31/12/2018	31/12/2017
CHEQUES A ENCAISSER	●	53 306	31 908
EFFET A L'ENCAISSEMENT & A L'ESCOMPTE	●	6 886	72 195
STUSID BANK	●	58 244	0
BANQUE DE SOLIDARITE BTS	●	23 894	9 883
AMEN BANK ARIANA	●	26 691	45 242
AMEN BANK DEVISE EUR		0	27 407
AMEN BANK EL MANAR		0	7 664
AMEN BANK TUNIS	●	5 349	3 132
STB KANTAQUI	●	13 044	0
BIAT KANTAQUI	●	28 029	0
ETTIARI BANK TAKSIT	●	22 990	25 071
U.J.B H-SOUSSE	●	13 601	6 154
BTL SAHLOUL	●	306	408
CAISSE EN DINARS	●	76 237	245 705
CAISSE SUCCURSALE		165	165
TOTAL		328 742	474 934

● Le solde comptable des chèques en caisse est valablement rapproché avec l'inventaire physique au 31/12/2018.

② Ces valeurs sont dénouées en 2019.

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

DESIGNATION	SOLDE C/PTE	En DT	
		ENCAISSEMENTS GELES NON COMPTABILISES	DECAISSEMENTS GELES NON COMPTABILISES
AMEN BANK ARIANA	26 691	453	0
AMEN BANK TUNIS	5 349	360	0
BIAT KANTAOUI	28 029	0	15 258
U.L.I.H-SOUSSE	13 601	449	0
ETTILARI BANK TAKSIT	22 990	0	22 187
TOTAL	96 660	1 262	37 445

④ Les soldes comptables des comptes bancaires sont valablement rapprochés avec les relevés bancaires au 31 décembre 2018.

⑤ L'état de rapprochement de ce compte montre un blocage au profit de la CNSS débité par la banque et non encore dénoué depuis le 28/02/2018.

⑥ L'arrêté de la caisse au 31/12/2018, 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 totalisant un solde comptable de 76 237 DT à la clôture de l'exercice 2018.

NOTE -3- CAPITAUX PROPRES

Au 31 décembre 2018, les capitaux propres avant affectation de la société « MEUBLATEX SA » s'élevant à 70 078 218 DT, se présentent comme suit :

DESIGNATION	En DT		
	31/12/2018	31/12/2017	VARIATION
CAPITAL SOCIAL	53 400 000	53 400 000	0
RESERVE LEGALE	2 594 238	2 594 238	0
RESERVE STATUTAIRE	76 152	76 152	0
RESERVE POUR REINVESTISSEMENT EXONERE	14 969 853	14 969 853	0
RESERVE DE REEVALUATION	13 843 421	13 843 421	0
RESULTATS REPORTEES	-6 742 653	-6 168 193	-574 460
TOTAL CAPITAUX AVANT RESULTAT	78 141 011	78 715 471	-574 460
RESULTATS DE L'EXERCICE	-8 062 793	-574 460	-7 488 333
TOTAL CAPITAUX APRES RESULTAT	70 078 218	78 141 011	-8 062 793

Au 31/12/2018, la structure du capital se présente comme suit :

En DT

ACTIONNAIRE	NOMBRE D'ACTIONS	VALEUR NOMINALE	MONTANT EN DT	% DE DETENTION
MR NEJI MHIRI	1 927 930	10	19 279 300	36,10%
HERITIERS 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 DOURGUIBA SA	192 240	10	1 922 400	3,60%
TESSAGE 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 2018, a décidé l'affectation du résultat déficitaire de l'exercice 2017 pour 574 460 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 REVAL.	RESULTAT REPORTE	RESULTAT DE L'EXERCICE	TOTAL
SOLDE AU 31/12/2017	53 400 000	2 594 238	76 152	14 969 833	13 843 421	-6 168 152	-574 460	78 141 011
APPORTS RESULTAT 2017	0	0	0	0	0	-574 460	574 460	0
VARIATION 2018	0	0	0	0	0	0	-8 062 793	-8 062 793
SOLDE AU 31/12/2018	53 400 000	2 594 238	76 152	14 969 833	13 843 421	-6 742 653	-8 062 793	70 078 218

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 20 472 291 DT au 31 décembre 2018 contre 18 169 492 DT au 31 décembre 2017, se détaillent comme suit :

En DT

DESIGNATION	NOTE	31/12/2018	31/12/2017
PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES	4.1	2 593 159	1 000 000
EMPRUNTS ET DETTES ASSIMILEES	4.2	11 510 457	14 034 309
AUTRES PASSIFS NON COURANTS	4.3	6 368 675	3 135 183
TOTAL		20 472 291	18 169 492

4.1-PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES

Ce solde qui s'élève à 2 593 159 DT au 31/12/2018, correspond à des provisions pour risques et charges divers.

4.2- EMPRUNTS ET DETTES ASSIMILEES

Les emprunts, totalisant 11 510 457 DT au 31 décembre 2018 contre 14 034 309 DT au 31 décembre 2017, s'analysent comme suit :

DESIGNATION	NOTE	En DT	
		31/12/2018	31/12/2017
EMPRUNT OBLIGATAIRE	4.2.1	7 200 000	9 000 000
EMPRUNT BANCAIRE	4.2.2	2 042 306	3 536 109
EMPRUNT NON ASSORTI DE SURETE	4.2.3	2 206 259	1 413 601
EMPRUNT LEASING		61 892	84 599
TOTAL		11 510 457	14 034 309

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 2 042 306 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 2018
ATB 1 400	372 892	0	372 892	0
BTE 3 000 000	125 000	0	125 000	0
STB 1 800 000	0	0	0	0
BT 2 500 000	1 054 217	0	361 446	692 771
BNA 350 000	0	0	0	0
ATB 300	0	300 000	142 465	157 535
BNA 784000	784 000	0	392 000	392 000
BIAT 1600000	1 200 000	0	400 000	800 000
TOTAL	3 536 109	300 000	1 793 803	2 042 306

4.2.3-EMPRUNT NON ASSORTI DE SURETES

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

EMPRUNT	En DT	
	SOLDE 2018	SOLDE 2017
MEUBLATEX INDUSTRIES	0	1 166 680
SITT AFRICA	195 000	195 000
PANOBOIS	11 641	51 921
STM HAMMAMET	279 000	0
SEPT HOTEL EL MOURADI GAMMARTH	1 720 618	0
TOTAL	2 206 259	1 413 601

4.3- AUTRES PASSIFS NON COURANTS

Ce poste correspond aux échéances à plus d'un des engagements conclus avec l'administration fiscale et la CNSS. Il se détaille comme suit :

	En DT
EMPRUNT	SOLDE
ENGAGEMENT FISCAL AKOUDA	3 150 445
ENGAGEMENT FISCAL DGE-LAC	2 884 385
ENGAGEMENT CNSS	333 845
TOTAL	6 368 675

NOTE -5- PASSIFS COURANTS

Cette rubrique s'élevant à 50 428 170 DT au 31 décembre 2018 contre 48 702 197 DT à la clôture de l'exercice 2017, se détaille ainsi :

		En DT		
DESIGNATION	NOTE	31/12/2018	31/12/2017	VARIATION
FOURNISSEURS ET COMPTES RATTACHES	5.1	20 711 473	23 671 562	-2 960 089
AUTRES PASSIFS COURANTS	5.2	12 640 662	11 932 082	708 580
AUTRES PASSIFS FINANCIERS	5.3	7 624 332	6 127 670	1 496 662
CONCOURS BANCAIRES	5.4	9 451 703	6 970 883	2 480 820
TOTAL		50 428 170	48 702 197	1 725 973

5.1- FOURNISSEURS ET COMPTES RATTACHES

Au 31 décembre 2018, le solde de cette rubrique s'élevant à 20 711 473 DT, se détaille ainsi :

		En DT	
DESIGNATION	NOTE	31/12/2018	31/12/2017
FOURNISSEURS D'EXPLOITATION	5.1.1	11 667 474	17 757 953
FOURNISSEURS D'EXPLOITATION -EFFET A PAYER	5.1.2	8 131 271	4 830 380
FOURNISSEURS D'IMMOBILISATIONS	5.1.3	240 245	504 673
FOURNISSEURS D'IMMOBILISATIONS EFFETS A PAYER		147 076	134 950
FOURNISSEURS-FACTURES NON PARVENUES		525 407	443 606
TOTAL		20 711 473	23 671 562

5.1.1 FOURNISSEURS D'EXPLOITATION

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

		En DT	
DESIGNATION	NOTE	31/12/2018	
FOURNISSEURS GROUPE	5.1.1.1	10 360 948	
FOURNISSEURS HORS GROUPE	5.1.1.2	1 306 526	
TOTAL BRUT		11 667 474	

5.1.1.1 FOURNISSEURS GROUPE

Ce poste totalisant 10 360 948 DT, se détaille comme suit :

DESIGNATION		En DT
		MONTANT
STE MEUBLATEX INDUSTRIES	①	8 974 383
STE TISSAGE MEUBLATEX	①	1 033 111
S.E.P.T EL MOURADI GMMARTH	②	129 968
SIHM HOTEL.ELMOURADI CLUB KANTAOUI	②	66 961
STE EL MOURADI DE COMMERCE	③	63 648
HOTEL EL MOURADI PALM MARINA	①	18 388
SOCIETE LA VILLA	③	17 985
SIHM HOTEL DJERBA MENZEL	②	13 501
ALARM SECURITY SYSTEM	③	10 303
SIHM HOTEL EL MOURADI	①	9 573
HOTEL EL MOURADI PALACE	①	5 837
STM HOTEL EL MOURADI HAMMAMET	②	4 893
HOTEL EL MOURADI EL MENZAH HAMMAMET	③	4 280
VOYAGES & LOISIRS EN TUNISIE VLT	②	3 362
HOTEL EL MOURADI TOZEUR	①	1 541
STE D'INVESTISSEMENT HOTELIERS EL MOURAD	①	1 486
STTK HOTEL HAMMAM BOURGUIBA	①	981
S.I.T.T HOTEL AFRICA	③	299
BUANDERIE CENTRALE EL MOURADI	③	237
SIHM HOTEL SELIMA CLUB	①	120
STE D'INVESTISSEMENT HOTELIER EL MOURADI	①	91
TOTAL BRUT		10 360 948

① Ces soldes ont été confirmés au 31 décembre 2018.

② La confirmation des soldes des sociétés de groupe a dégagé les écarts suivants :

DESIGNATION	SOLDE CPTÉ	En DT	
		SOLDE CONFIRME	ECART
S.E.P.T EL MOURADI GMMARTH	129 968	143 806	-13 838
SIHM HOTEL.ELMOURADI CLUB KANTAOUI	66 961	66 934	27
SIHM HOTEL DJERBA MENZEL	14 987	15 878	-891
STM HOTEL EL MOURADI HAMMAMET	4 893	5 025	-132
VOYAGES & LOISIRS EN TUNISIE VLT	3 362	4 565	-1 203

③ Ces soldes n'ont pas été confirmés.

5.1.1.2 FOURNISSEURS HORS GROUPE :

Le solde fournisseurs hors groupe se détaille comme suit :

	En DT
LIBELLEE	SOLDE
COMAR HADJ HASSINE	392 894
NESSMA BROADCAST	94 400
STE S.T.E.G	62 368
TUNISIE TELECOM	50 522
SOGEFOIRES	48 220
STE SOMMIERS A LATTE	44 688
INNOTECH CONSULTING	42 871
SOCIETE TASHEEL	41 312
SELECT HARDWARE	33 952
SOCIETE KACEM ET FILS	33 676
FOIRE INTERNATIONAL DE SOUSSE	28 739
CLIFTON ENTERPRISES WOLDWIDE	25 351
STE JOMAA PNEUS	18 518
C I R E B	17 411
DELTA IMPRESSION	16 390
DIVERS FOURNISSEURS	355 214
TOTAL	1 306 526

Nous avons procédé à la confirmation de 47 fournisseurs hors groupe. Uniquement une réponse nous a été parvenue n'ayant pas révélé d'écart significatif.

5.1.2 FOURNISSEURS D'EXPLOITATION-EFFET A PAYER

Ce poste totalisant 8 131 271 DT qui se détaille comme suit :

	En DT
DESIGNATION	SOLDE
STE MEUBLATEX INDUSTRIES	4 258 712
STE TISSAGE MEUBLATEX	3 451 980
MED MEDIA	140 000
SOCIETE KACEM ET FILS	88 024
STE DES FOIRES INTERNATIONALES DE TUNIS	38 020
ETS DOUDECHE	22 804
STE JOMAA PNEUS	15 828
DAR ANWAR	12 300
STE PANOBOIS	12 025
ETS JEGHAM FRERES	10 081
DELTA IMPRESSION	9 981
HORIZONS ASCENSEURS	7 492
CTFEXPO	7 413
IRIS CONFECTION	6 447
DIVERS FRS EFFETS A PAYER	50 164
TOTAL GENERAL	8 131 271

5.1.3 FOURNISSEURS D'IMMOBILISATION

Les fournisseurs d'immobilisations, se détaillent comme suit :

		En DT
DESIGNATION	NOTE	31/12/2018
FOURNISSEURS GROUPE	5.1.3.1	61 850
FOURNISSEURS HORS GROUPE	5.1.3.2	178 395
TOTAL		240 245

5.1.3.1 FOURNISSEURS GROUPE

Ce solde se détaille comme suit :

DESIGNATION	En DT SOLDE
STE MEUBLATEX INDUSTRIES	43 998
S.E.P.T EL MOURADI GAMMARTH	9 472
STE EL MOURADI DE COMMERCE	8 380
TOTAL	61 850

● Ce solde a été confirmé.

5.1.3.2 FOURNISSEURS HORS GROUPE

Ce solde se détaille comme suit :

DESIGNATION	En DT SOLDE
STE MARBERIE BENNOUR	35 964
STE GENERAL TRAVAUX DU SAHEL	30 650
STE CHAABANE ET CIE	29 457
STE AHMED HALLOUL	10 822
LE PARTENAIRE INFORMATIQUE LPI	9 966
STAFF ET DECOR (HABIB ELHICRI)	7 379
STE INDUSTRIELLE MARBRIERES	7 374
ENTREPRISE LOTFI GANDOUC	5 537
STE DURAVIT TUNISIA	5 302
TECHNO MEDIA	5 094
DIVERS FRS IMMOB	30 850
TOTAL	178 395

5.2- AUTRES PASSIFS COURANTS

Les autres passifs courants s'élevant à 12 640 662 DT au 31 décembre 2018, regroupent les postes suivants :

DESIGNATION	NOTES	SOLDE 31.12.2018	SOLDE 31.12.2017
CLIENTS-AVANCES SUR COMMANDES	5.2.1	3 928 775	4 595 696
PERSONNEL ET COMPTES RATTACHES	5.2.2	1 184 768	716 287
ETAT-IMPOTS ET TAXES	5.2.3	971 752	2 556 132
ARRANGEMENT- DETTES FISCALES A MOINS D'UN AN	5.2.4	1 098 588	906 000
COMPTES COURANTS SOCIETES DU GROUPE	5.2.5	1 979 054	124 962
COMPTES COURANTS ACTIONNAIRES	5.2.6	1 407 297	1 350 738
CNSS	5.2.7	1 983 999	1 654 000
CREDITEURS DIVERS		58 661	1 647
PRODUITS CONSTATES D'AVANCE		27 768	26 620
TOTAL		12 640 662	11 932 082

5.2.1-CLIENTS-AVANCES SUR COMMANDES

Ce solde s'élevant à 3 928 775 DT au 31/12/2018, correspond aux avances sur commandes clients. Toutefois, il comporte des avances gelées non dénouées pour un montant de 1 195 101 DT.

5.2.2-PERSONNEL ET COMPTES RATTACHES

Ce poste totalisant 1 184 768 DT, se détaille comme suit :

	En DT
DESIGNATION	MONTANT
PERSONNEL REMUNERATIONS DUES	1 005 172
PROVISION POUR CONGES PAYES	176 520
DIVERS PASSIFS	3 076
TOTAL	1 184 768

❶ Ce compte comporte des soldes gelés pour un montant global de 100 619 DT.

5.2.3- ETAT, IMPOTS ET TAXES

Ce poste totalisant 971 752 DT, se détaille comme suit :

		En DT	
DESIGNATION		SOLDE 31.12.2018	SOLDE 31.12.2017
RS/SALAIRE	❶	266 876	404 113
RS/TIERS	❶	256 374	869 455
TFP	❶	59 309	31 505
FOPROLOS	❶	19 932	38 842
TVA A PAYER	❶	330 944	1 131 816
TCL	❶	13 896	60 851
DROIT DE TIMBRE	❶	2 453	9 946
CONTRIBUTION CONJONCTURELLE	❶	15 789	0
CHARGES FISCALES CONGES PAYES		6 179	9 604
TOTAL		971 752	2 556 132

❶ Ces soldes sont valablement rapprochés avec ceux figurant sur la déclaration du mois de décembre 2018.

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

Ce poste totalisant 1 098 588 DT au 31 décembre 2018, représente la dette de moins d'un an des engagements fiscaux signés en mars 2019.

5.2.5-COMPTES COURANTS SOCIETES DU GROUPE

Ce poste totalisant 1 979 054 DT au 31 décembre 2018, se détaille comme suit :

		En DT	
DESIGNATION		MONTANT	
CR/ INT S.I.H ELMOURADI	❶	89 569	
CR/ INT MOURADI GAMMARTH	❶	9 843	
CR/ INT DJERBA MENZEL	❷	721 265	
CR/ INT MOURADI MENZEH	❶	82 086	
CREANCES/INTERETS MX INDUSTRIES	❶	721 612	
CR/ INT MOURADI.PALACE	❶	248 573	
CR/ INT PALMARINA	❶	11 638	
CR/ INT PANOB	❶	41 812	
CR/ INT AFRICA	❷	41 172	
CR/ INT CLUB KANT	❷	11 484	
TOTAL		1 979 054	

① Ces soldes ont été confirmés.

② La vérification des confirmations auprès des sociétés de groupe a révélé les écarts suivants :

DESIGNATION	SOLDE CPTÉ	SOLDE CONFIRME	En DT
			ECART
CR/ INT DJERBA MENZEL	-721 265	680 367	-40 898
CR/ INT CLUB KANT.	-11 484	4 293	-7 191
CR/ INT AFRICA	-41 172	45 172	4 000

5.2.6-COMPTES COURANTS ACTIONNAIRES

Ce poste totalisant 1 407 297 DT, se détaille comme suit :

DESIGNATION	En DT
	31/12/2018
ASSOCIES COMPTE COURANT MOURAD MHIRI	367 682
ASSOCIES COMPTE COURANT SAMI MHIRI	348 406
ASSOCIES COMPTE COURANT SELMA MHIRI	313 887
ASSOCIES COMPTE COURANT STE TOUR EL MOURADI	140 000
ASSOCIES COMPTE COURANT STTK H. BOURGUIBA	126 000
ASSOCIES COMPTE COURANT NEJI MHIRI	110 586
ASSOCIES COMPTE COURANT HERITIERS FEUE MAHBOUBA MHIRI	129
ASSOCIES COMPTE COURANT STE TISSAGES MEUBLATEX	607
TOTAL	1 407 297

5.2.7-CNSS

Ce poste totalisant 1 983 999 DT, se détaille comme suit :

DESIGNATION	En DT
	MONTANT
COTISATION CNSS 2 ^{EME} TRIMESTRE 2017	10 566
COTISATION CNSS 1 ^{EME} TRIMESTRE 2018	233 239
COTISATION CNSS 2 ^{EME} TRIMESTRE 2018	385 750
COTISATION CNSS 3 ^{EME} TRIMESTRE 2018	402 407
COTISATION CNSS 4 ^{EME} TRIMESTRE 2018	655 711
ECHEANCE A MOINS D'UN AN ENGAGEMENT CNSS	267 076
CHARGES SOCIALES SUR CONGES A PAYER	29 250
TOTAL	1 983 999

5.3- AUTRES PASSIFS FINANCIERS

Cette rubrique totalisant 7 624 332 DT au 31 décembre 2018 contre 6 127 670 DT au 31 décembre 2017, se ventile comme suit :

DESIGNATION	NOTE	En DT	
		31/12/2018	31/12/2017
ECHEANCES A MOINS D'UN AN SUR EMPRUNTS	5.3.1	4 783 191	3 394 030
EMPRUNTS ECHUS ET IMPAYES	5.3.1	1 719 370	1 722 940
INTERETS COURUS	5.3.2	1 121 771	1 010 700
TOTAL		7 624 332	6 127 670

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

Au 31/12/2018, la situation des emprunts à moins d'un an, se présente comme suit :

EMPRUNT	En DT				
	SOLDE 2017	RECLASSEMENT 2018	REGLEMENT 2018	IMPAYES 2018	SOLDE 2018
ATB 1 400 000	472 069	372 892	349 231	122 838	372 892
BTE 3 000 000	500 000	125 000	319 045	180 955	125 000
STB 1 800 000	225 000	0	225 000	0	0
BT 2 500 000	361 446	361 446	331 325	30 121	361 446
ATB 300	0	142 465	0	0	142 465
BNA 350 000	58 334	0	0	58 334	0
BNA 784 000	0	392 000	0	0	392 000
BTL 200	0	0	0	0	0
BIAT 1600000	400 000	400 000	300 000	100 000	400 000
ATTIJARI	0	0	0	0	0
AB 900 000	0	0	0	0	0
EO 9 000 000	0	1 800 000	0	0	1 800 000
EMPRUNT LEASING	20 453	22 707	20 453	0	22 707
QNB CREDIT RELAIS 2 500	190 064	0	190 064	0	0
TOTAL EMPRUNT BANCAIRE	2 227 366	3 616 510	1 735 118	492 248	3 616 510
MEUBLATEX INDUSTRIES 8 600	1 166 664	1 166 680	874 997	291 667	1 166 680
TOTAL EMPRUNT GROUPE	1 166 664	1 166 680	874 997	291 667	1 166 680
TOTAL	3 394 030	4 783 190	2 610 115	783 915	4 783 190

Au 31/12/2018, les impayés se présentent comme suit :

EMPRUNT	En DT
	SOLDE 2018
ATB 1 400	124 801
BIAT 1 600 000	100 000
BTL 200	89 361
BTE 3 000	843 595
BT 2 500	30 120
BNA 350	58 333
BTK 1 000	80 332
MX INDUSTRIE	291 666
CNSS	101 162
TOTAL	1 719 370

5.3.2-INTERETS COURUS

Au 31/12/2018, ce poste qui s'élevant à 1 121 771 DT, se ventile comme suit :

DESIGNATION	En DT
	SOLDE 31/12/2018
AGIOS BANCAIRES	80 756
INTERET DE RETARD BANCAIRES	83 758
INTERET DE RETARD CNSS	75 000
INTERET ECHU IMPAYE	118 077
INTERET NON ECHU	375 684
COMMISSION EO	382 226
INTERET INTER GROUPE	6 270
TOTAL	1 121 771

5.4- CONCOURS BANCAIRES

Cette rubrique totalisant 9 451 703 DT au 31 décembre 2018 contre 6 970 883 DT au 31 décembre 2017, se ventile comme suit :

DESIGNATION		En DT	
		31/12/2018	31/12/2017
BANQUE DE TUNISIE	①	777 701	975 802
U.B.C.IKHEZAMA	②	4 919	4 919
AMEN BANK SOUSSE	③	1 153 124	690 482
B.I.A.T KALAA SGHIRA	④	61 517	61 517
B.I.A.T SOUSSE	⑤	1 121 631	827 918
AMEN BANK EL MANAR	⑥	1 689	0
ATTIJARI BANK	⑦	343 914	380 805
B.N.A H.SOUSSE	⑧	2 901 081	1 135 104
BANQUE DE L'HABITAT	⑨	50 214	69 279
U.B.C.I KHEZAMA-2		0	334
A.T.B SOUSSE	⑩	303 381	584 507
S.T.B AKOUDA	⑪	920 788	144 575
BANQUE TUNISO – KOWEITIENNE	⑫	265 832	236 587
BQE DE TUNISIE ET DES EMIRATS	⑬	526	9 748
TUNSIAN QUATRI BANK SOUSSE (QNB)	⑭	759 604	33 365
STUSID BANK		0	13 995
C.C.P.	⑮	6 375	11 322
BIAT KANTAOUI		0	1 680 847
STB KANTAOUI		0	22 552
BANQUE TINISIEN LIBYEN (TUNIS)	⑯	779 407	87 225
TOTAL		9 451 703	6 970 883

① Les états de rapprochement de ces comptes bancaires comportent plusieurs suspens comptables et bancaires non dénoués. Ils se détaillent comme suit :

DESIGNATION	31/12/2018	En DT			
		ENCAISSEMENTS GELES NON COMPTABILISES	DECAISSEMENTS GELES NON COMPTABILISES	DECAISSEMENTS NON DENOUES PAR LA BANQUE	ENCAISSEMENTS NON DENOUES PAR LA BANQUE
BANQUE DE TUNISIE	777 701	22 654	0	0	0
AMEN BANK SOUSSE	1 153 124	115 775	205	712	170
B.I.A.T SOUSSE	1 121 631	17 432	180	1 139	1 677
AMEN BANK EL MANAR	1 689	4 671	0	0	0
ATTIJARI BANK	343 914	42 960	0	0	298
B.N.A H.SOUSSE	2 901 081	1 539		30 535	0
BANQUE DE L'HABITAT	50 214	7 700	0	0	0
A.T.B SOUSSE	303 381	3 806	0	0	0
S.T.BAKOUDA	920 788	5 419	13 099	32	0
BANQUE TUNISO – KOWEITIENNE	265 832	372	0	0	0
TUNSIAN QUATRI BANK SOUSS (QNB)	759 604	20 243	0	0	0
C.C.P.	6 375	24 314	0	0	0
TOTAL	8 605 334	266 885	13 484	32 418	2 145

② Ces comptes ont été clôturés en 2013. Ces soldes auraient dû être constatés en gain.

③ Les soldes comptables de ces comptes sont conformes aux relevés bancaires, au 31/12/2018.

NOTE -6- ETAT DE RESULTAT

L'état de résultat de l'exercice 2018 s'est soldé par un résultat déficitaire, après modification comptable de 8 062 793 DT. Il comprend, notamment, les produits et charges suivants :

DESIGNATION	NOTE	En DT		
		31/12/2018	31/12/2017	VARIATION
REVENUS	6.1	34 804 568	43 808 806	-9 004 238
AUTRE PRODUIT D'EXPLOITATION	6.2	1 002 105	1 075 475	-73 370
PRODUITS D'EXPLOITATION		35 806 673	44 884 281	-9 077 608
ACHATS DE MARCHANDISES CONSOMMES	6.3	23 537 674	29 690 851	-6 153 177
ACHATS D'APPROVISIONNEMENT CONSOMMES	6.4	2 091 490	2 087 545	3 945
CHARGES DU PERSONNEL	6.5	8 161 570	7 596 833	564 737
DOTATIONS AUX AMORTISSEMENTS ET AUX PROVISIONS	6.6	2 715 684	179 838	2535846
AUTRES CHARGES D'EXPLOITATION	6.7	3 705 430	4 528 488	-823 058
RESULTAT BRUT D'EXPLOITATION		-4 405 175	800 726	-5 205 901
CHARGES FINANCIERES NETTES	6.8	2 213 678	1 937 016	276 662
PRODUITS DES PLACEMENTS	6.9	506 682	747 559	-240 877
AUTRES GAINS ORDINAIRES	6.1	44 121	479 343	-435 222
AUTRES PERTES ORDINAIRES	6.11	1 912 195	562 354	1 349 841
RESULTAT DES ACTIVITES ORDINAIRES		-7 980 245	-471 742	-7 508 503
IMPOTS SUR LES BENEFICES	6.12	82 548	102 718	-20 170
RESULTAT DES ACTIVITES ORDINAIRES APRES IMPOT		-8 062 793	-574 460	-7 488 333
ELEMENTS EXTRAORDINAIRES NETS D'IMPOT		0	0	0
RESULTAT NET DE L'EXERCICE		-8 062 793	-574 460	-7 488 333
EFFETS DES MODIFICATIONS COMPTABLES		0	0	0
RESULTAT NET APRES MODIFICATION COMPTABLE		-8 062 793	-574 460	-7 488 333

6.1- REVENUS

Les revenus réalisés, ont atteint 34 804 568 DT au 31/12/2018 contre 43 808 806 DT au 31/12/2017, soit une diminution de 9 004 238 DT. Ils se ventilent comme suit :

DESIGNATION	31/12/2018	31/12/2017	VARIATION	En DT
				VARIATION EN %
VENTES MARCHANDISES 18%	34 049 308	43 093 907	-9 044 599	-21%
VENTES DE MARCHANDISES A L'EXPORT	0	413 200	-413 200	-100%
VENTES DE MARCHANDISES SUSPENS TVA	757 674	306 522	451 152	147%
R. R & RISTOURNES ACCORDES	-2 414	-4 823	2 409	-50%
TOTAL	34 804 568	43 808 806	-9 004 238	-21%

6.2- AUTRES PRODUITS D'EXPLOITATION

Les autres produits d'exploitation s'élevant à 1 002 105 DT au 31/12/2018 contre 1 075 475 DT au 31/12/2017, se détaillent comme suit :

DESIGNATION	31/12/2018	31/12/2017	VARIATION	En DT
			VARIATION	EN %
REVENUS DES IMMEUBLES	826 215	823 306	2 909	
INTERETS SUR VENTE A CREDIT	175 890	252 169	-76 279	
TOTAL	1 002 105	1 075 475	-73 370	

① Ce solde se détaille comme suit :

DESIGNATION	En DT	
	31/12/2018	31/12/2017
LOYER IMMEUBLE LA VILLA	715 254	715 254
LOYER IMMEUBLE MEUBLATEX INDUSTRIES	47 518	47 518
LOYER ORANGE	28 663	27 298
LOYER TELECOM	34 780	33 236
TOTAL	826 215	823 306

6.3- ACHAT DE MARCHANDISES, CONSOMMES

Au 31/12/2018, les achats de marchandises, consommés s'élèvent à 23 537 674 DT contre 29 690 851 DT soit une diminution de 6 153 178 DT. Ils s'analysent comme suit :

DESIGNATION	En DT			
	31/12/2018	31/12/2017	VARIATION	VAR EN %
ACHATS LOCAUX DE MARCHANDISES	22 516 960	28 263 304	-5 746 344	-20%
VARIATIONS STOCK DE MARCHANDISES	1 020 714	1 427 547	-406 833	-28%
TOTAL	23 537 674	29 690 851	-6 153 177	-21%

Le taux de marge brute est stable. Il est égal à 32%.

6.4- ACHAT D'APPROVISIONNEMENTS, CONSOMMES

Au 31/12/2018, les achats d'approvisionnement consommés s'élèvent à 2 091 490 DT contre 2 087 545 DT. Ils s'analysent comme suit :

DESIGNATION	En DT		
	31/12/2018	31/12/2017	VARIATION
ACHAT FOURNITURES CONSOMMABLES LOCAUX	47 009	50 920	-3 911
ACHAT CONSOMMABLES PIECES DE RECHANGE LOCAUX	361 119	354 441	6 678
ACHAT CONSOMMABLES CARBURANT	962 300	884 248	78 052
ACHAT FOURNITURES DE BUREAUX ET INFORMATIQUE	83 214	72 519	10 695
ACHAT TENUE DE TRAVAIL	12 743	29 626	-16 883
ACHAT ARTICLES DE DECORATION	108 807	135 428	-26 621
ACHAT EMBALLAGES	0	28 517	-28 517
ELECTRICITE	486 652	470 194	16 458
EAU	14 444	13 026	1 418
ACHAT HUILE ET GRAISSE	-4 070	45 091	-49 161
DIVERS	19 272	3 535	15 737
TOTAL	2 091 490	2 087 545	3 945

6.5- CHARGES DU PERSONNEL

Les charges du personnel totalisant 8 161 570 DT au 31 décembre 2018 contre 7 596 833 DT au 31 décembre 2017, se détaillent comme suit :

DESIGNATION	En DT	
	31/12/2018	31/12/2017
SALAIRES ET COMPLEMENTS DE SALAIRES	6 406 316	5 867 169
INDEMNITES REPRESENTATIVES DE FRAIS MIT	32 717	34 944
CHARGES CONNEXES AUX SALAIRES	666 926	610 053
CHARGES SOCIALES LEGALES	1 216 167	1 084 115
AUTRES CHARGES DU PERSONNEL	140	552
TRANSFERT DE CHARGES	-160 696	0
TOTAL	8 161 570	7 596 833

6.6- DOTATIONS AUX AMORTISSEMENTS ET AUX PROVISIONS

Au 31/12/2018, les dotations aux amortissements et aux provisions totalisant 2 715 684 DT contre 2 829 937 DT au 31/12/2017, se détaillent ainsi :

DESIGNATION	En DT	
	31/12/2018	31/12/2017
AMORTISSEMENTS IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	16 021	17 186
AMORTISSEMENTS IMMOBILISATIONS CORPORELLES	1 688 330	1 984 006
TOTAL DOTATION AUX AMORTISSEMENTS	1 704 351	2 001 192
REPRISE SUR PROVISION STOCK	0	-30 989
REPRISE SUR PROVISION IMMOBILISATIONS FINANCIERES	0	-2 650 099
PROVISION IMMOBILISATIONS CORPORELLES	12 621	0
PROVISION POUR PROVISION IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	0	173 336
PROVISION DEPRECIATION AUTRES DEBITEURS	7 873	66 883
PROVISION POUR DEPRECIATION DES CREANCES	0	455 103
PROVISION POUR RISQUES ET CHARGES	990 839	0
PROVISION DEPRECIATION POUR DEPRECIATION STOCK EN COURS	0	164 412
TOTAL DOTATION NETTE AUX PROVISIONS	1 011 333	828 745
TOTAL	2 715 684	2 829 937

6.7- AUTRES CHARGES D'EXPLOITATION

Le solde de cette rubrique s'élevant à 3 705 430 DT au 31/12/2018 contre 4 528 488 DT au 31/12/2017, se détaille comme suit :

DESIGNATION	En DT		
	31/12/2018	31/12/2017	VARIATION
LOCATIONS	989 434	870 309	119 125
ENTRETIENS ET REPARATIONS	157 505	290 277	-132 772
PRIMES D'ASSURANCE	229 731	208 005	21 726
FORMATION PROFESSIONNELLE	16 743	7 291	9 452
DOCUMENTATIONS	1 994	1 839	155
DIVERS SERVICES EXTERIEURS	7 503	9 972	-2 469
PERSONNEL EXTERIEUR ^①	118 906	833 912	-715 006
REMUNERATION D'INTERMEDIAIRE ET HONORAIRES	261 680	225 642	36 038
PUBLICITE, PUBLICATION	451 348	545 993	-94 645
TRANSPORT SUR ACHAT, VENTE	37 207	46 300	-9 093
VOYAGE ET DEPLACEMENT	350 469	376 597	-26 128
MISSION RECEPTION	79 912	129 079	-49 167
DONS	14 038	3 150	10 888
FRAIS DE TELECOMMUNICATIONS	203 551	174 054	29 497
FRAIS ET COMMISSIONS	454 902	486 161	-31 259
TFP ET FOPROLOS	209 440	191 749	17 691
TCL	85 869	105 409	-19 540
DROIT D'ENREGISTREMENT	1 791	10 075	-8 284
DIVERS TAXE VEHICULE	90 661	103 937	-13 276
TRANSFERT DE CHARGE	-57254	-91 263	34 009
TOTAL	3 705 430	4 528 488	-823 058

① La variation au niveau de ce compte est due à une note de débit constatée en 2017 de la société « MEUBLATEX INDUSTRIES » de prestation de service personnel.

6.8- CHARGES FINANCIERES NETTES

Au 31 décembre 2018, cette rubrique totalisant 2 213 678 DT contre 1 937 016 DT au 31 décembre 2017, se détaille comme suit :

DESIGNATION	En DT	
	31/12/2018	31/12/2017
INTERETS DES EMPRUNTS ET DETTES	1 366 448	1 316 399
INTERETS COMPTE COURANT	466 974	371 020
INTERETS SUR ESCOMPTE	129 099	155 704
INTERETS DE RETARD / EMPRUNT	133 868	77 698
INTERETS DE RETARD / EFFET FR	103 292	11 162
ESCOMPTE ACCORDES	2 836	4 216
PERTE DE CHANGE NON REALISEE	198	0
INTERETS DE RETARD / EFFET CLT	10 963	817
TOTAL	2 213 678	1 937 016

6.9- PRODUITS DES PLACEMENTS

Au 31 décembre 2018, cette rubrique totalisant 506 682 DT contre 747 559 DT au 31 décembre 2017, se détaille comme suit :

DESIGNATION	En DT	
	31/12/2018	31/12/2017
PRODUITS DES PARTICIPATIONS ①	505 809	447 446
INTERETS DE COMPTE COURANT	873	1 131
PRODUITS DES PRETS ACCORDES AUX SOCIETES DU GROUPE		219 818
INTERETS DE COMPTE COURANT ASSOCIES		74 459
REVENUS DES VALEURS MOBILIERES		4 705
TOTAL	506 682	747 559

① Il s'agit des dividendes des produits de la participation au capital de « AMEN BANK ».

6.10- AUTRES GAINS ORDINAIRES

Au 31 décembre 2018, cette rubrique totalisant 44 121 DT contre 479 343 DT au 31 décembre 2017, se détaille comme suit :

DESIGNATION	En DT	
	31/12/2018	31/12/2017
PLUS-VALUE SUR CESSION IMMOBILISATIONS CORPORELLES	0	467 609
PRODUITS DIVERS D'EXPLOITATION ①	44 121	7 018
GAIN DE CHANGE	0	4 716
TOTAL	44 121	479 343

① Ce solde s'élevant à un montant de 39 763 DT, correspond principalement à l'amnistie au titre des pénalités de retards prévues par la loi de finances 2016.

6.11- AUTRES PERTES ORDINAIRES

Au 31 décembre 2018, cette rubrique totalisant 1 912 195 DT contre 562 354 DT au 31 décembre 2017, se détaille comme suit :

DESIGNATION	31/12/2018	En DT
		31/12/2017
AMENDES FISCALES	510 346	167 569
PENALITES FISCALES	84 737	9 730
PENALITES SOCIALES	25 056	75 031
PERTES SUR CREANCES IRRECOUVRABLES	76 337	0
AMENDE CHEQUES IMPAYES ①	1 209 289	309 882
DIVERS	6 430	142
TOTAL	1 912 195	562 354

① La société n'a pas comptabilisé les amendes de retard non décaissées au titre des chèques impayés au 31.12.2018 et ce, pour un solde global de 912 982 DT.

6.12- IMPOTS SUR LES SOCIETES

L'impôt sur les bénéficiaires s'élève à 82 548DT au 31/12/2018. Ce montant est calculé après imputation des déductions et des réintégrations.

NOTE -7- FLUX DE TRESORERIE

Au 31 décembre 2018, la trésorerie nette dégagée par la société a atteint -8 867 432 DT contre -6 495 950 DT au 31 décembre 2017, soit une variation négative de 2 371 482 DT, ainsi ventilée :

DESIGNATION	NOTE	En DT
		31/12/2018
FLUX DE TRESORERIE AFFECTES AUX ACTIVITES D'EXPLOITATION	7.1	-1 322 849
FLUX DE TRESORERIE PROVENANT DES ACTIVITES D'INVESTISSEMENT	7.2	676 128
FLUX DE TRESORERIE AFFECTES AUX ACTIVITES DE FINANCEMENT	7.3	-1 724 565
INCIDENCES DES VARIATIONS DES TAUX DE CHANGE		-196
TOTAL		-2 371 482

7.1- FLUX DE TRESORERIE AFFECTES AUX ACTIVITES D'EXPLOITATION

Ces flux dégagant un solde de -1 322 849 DT au 31 décembre 2018, se détaillent comme suit :

DESIGNATION		En DT
		31/12/2018
ENCAISSEMENTS REÇUS DES CLIENTS		40 535 703
SOMMES VERSEES AUX FOURNISSEURS ET AU PERSONNEL	①	-39 305 841
ENCAISSEMENTS REÇUS DES AUTRES TIERS		77 797
SOMMES VERSEES AUX AUTRES TIERS		-508 207
INTERETS PAYES	②	-1 888 742
INTERETS REÇUS		7 514
IMPOTS ET TAXES PAYES		-241 073
TOTAL		-1 322 849

① Ce poste se détaille comme suit :

DESIGNATION	En DT
	VALEUR
SOMMES VERSEES AU PERSONNEL	5 115 334
SOMMES VERSEES AUX FOURNISSEURS	34 190 507
TOTAL	39 305 841

② Ce poste se détaille comme suit :

DESIGNATION	En DT
	VALEUR
INTERETS / EMPRUNTS	1 153 507
EMPRUNT OBLIGATAIRE	706 500
B N A	1 728
BTE	101 705
STB AKOUDA	19 513
B I A T	100 106
BANQUE DE TUNISIE	120 683
ATB	63 620
QNB	39 652
AUTRES INTERETS	735 235
TOTAL	1 888 742

7.2- FLUX DE TRESORERIE PROVENANT DES ACTIVITES D'INVESTISSEMENT

Ces flux dégagant un solde de 676 128 DT au 31 décembre 2018, se détaillent comme suit :

DESIGNATION	En DT
	31/12/2018
DECAISSEMENTS AFFECTES A L'ACQUISITION D'IMMO. CORP. ET INCORP.	-326 929
DECAISSEMENTS/ACQUISITION D'IMMOBILISATIONS FINANCIERES	-649 063
ENCAISSEMENT /PRESTATIONS ACCORDEES AUX SOCIETES DU GROUPE	1 146 311
PRODUITS DES PARTICIPATIONS	505 809
TOTAL	676 128

7.3- FLUX DE TRESORERIE AFFECTES AUX ACTIVITES DE FINANCEMENT

Ces flux dégagant un solde de -1 724 565DT au 31 décembre 2018, se détaillent comme suit :

DESIGNATION	En DT
	31/12/2018
ENCAISSEMENTS PROVENANT DES EMPRUNTS	1 907 000
REMBOURSEMENTS D'EMPRUNTS	-3 631 565
TOTAL	-1 724 565

① Ce solde se détaille comme suit :

DESIGNATION	En DT
	VALEUR
ATB	300 000
EMPRUNT GROUPE	1 607 000
TOTAL	1 907 000

NOTE -8- ENGAGEMENTS HORS BILAN

Nous n'avons pas reçu une note sur les engagements hors bilan. Toutefois, selon les informations disponibles ? la situation des engagements se présente comme suit :

8.1- ENGAGEMENTS DONNES

Au 31/12/2018, la situation des engagements donnés par la société « MEUBLATEX SA », se présente comme suit :

En DT

BANQUE	EMPRUNTEUR	MONTANT DE CREDIT	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	CMT(*)	-Hypothèque en rang utile sur le TF 58991 Tunis - Nantissement sur FC point de vente Ain Zaghouan
	MEUBLATEX INDUSTRIES	2 064 000	CG	Caution solidaire de MEUBLATEX
		1 000 000	Emprunt obligataire	Caution solidaire de MEUBLATEX
	FRIGOLINE	1 900 000	CG	Caution solidaire de MEUBLATEX
EL MOURADI POUR 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
	PANOBOIS	1 000 000	Crédit de conso	- Caution solidaire de MEUBLATEX
	MEUBLATEX	450 000	CG	- Hypothèque de rang utile TF 20570 Ben Arous
		2 000 000	Emprunt obligataire(*)	-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 -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	CMT(*)	- Hypothèque en rang utile sur le TF 58991 TUNIS Nantissement sur FC point de vente de Ain Zaghouan	
ATTIJARI BANK	MEUBLATEX	2 000 000	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 Médenine 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 MEUBLATEX)	1 200 000 400 000	CMT C G	-Caution réelle hypothécaire de MEUBLATEX. -Caution Solidaire de Mr Neji MHIRI
BANQUE DE TUNISIE	MEUBLATEX	3 000 000	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	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 -Caution solidaire de la société "MEUBLATEX " en rang utile sur TF N°11397 Sousse.
		8 450 000	Crédit de conso	-Nantissement de 15 564 actions appartenant à la société MEUBLATEX dans le capital de l'AMEN BANK
		1 245 000	C.G	- Caution solidaire de la Société MEUBLATEX
		2 000 000	C.G	-Nantissement de 339 562 actions appartenant à la société MEUBLATEX dans le capital de l'amen bank
	PANOBOIS	10 000 000	CMT	-Nantissement de 33 957 actions appartenant à la société MEUBLATEX dans le capital de l'amen bank
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	CMT(*)	-Hypothèque de 1 ^{er} rang sur les parts indivises du TF 103058 Sousse
		1 500 000	Emprunt obligataire(*)	-Hypothèque de 1 ^{er} rang et en pari passu avec la BIAT, Attijari Bank, la BTE, BNA, BTL et l'ATB sur les titres fonciers n° 28395 Mednine et 6969 Monastir -Nantissement sur fonds de commerce en 1 ^{er} rang et en pari passu avec la BIAT, Attijari B, la BTE, la BNA, BTL et l'ATB sur les points de vente Monastir et Djerba Midoun.
		450 000	CG	- Hypothèque sur TF 58991Tunis - Hypothèque sur TF 38917Ariana
		1 137 233	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	CMT(*)	- Hypothèque immobilière en rang utile et en pari passu sur la propriété dénommée « HOUDA 338 » sise à Ain Zaghouan TF 58991

ATB		900 000	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		
		2 700 000	CG	- Nantissement de 1 ^{er} rang et en pari passu sur le fonds de commerce point de vente Ain Zaghouan - 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 Kairouan - Hypothèque immobilière de 1 ^{er} rang sur Parcelle n°27 dénommée ARDH EL AJRA		
		4 000 000	Emprunt Obligataire	- 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 -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
		1 500 000	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		

CNE

20

		1 600 000	CMT(*)	<p>Hypothèque en rang utile TF 58991 TUNIS</p> <p>-Hypothèque de 1^{er} rang TF 6969 MONASTIR</p> <p>-Hypothèque de 1^{er} rang TF 28395 MEDNINE</p> <p>- Hypothèque immobilière en rang utile sur la propriété dénommée « HOUDA 338 » sise à Ain Zaghouan TF 58991</p> <p>- Hypothèque de 1^{er} rang objet du TF 6969 MONASTIR</p> <p>-Hypothèque de 1^{er} rang objet du TF 28395 Medenine</p>
STB	MEUBLATEX	150 000	CG	<p>-Nantissement FC du point de vente de meuble sis au Kram.</p> <p>- Hypothèque immobilière en rang utile et en pari passu sur la propriété dénommée « HOUDA 338 » sise à Ain Zaghouan TF 58991</p>
		2 400 000	CMT	<p>- Nantissement en rang utile et en pari passu sur sur FC point de vente Ain Zaghouan</p> <p>- Caution solidaire de MEUBLATEX INDUSTRIES</p> <p>Hypothèque de 1^{er} rang et en pari passu avec la QNB, La BTL et l'AMEN BANK sur le TF 2060 MAHDIA</p> <p>-Hypothèque de 1^{er} rang et en pari passu avec la QNB, La BTL et la l'AMEN BANK sur le TF 119266 TUNIS</p> <p>-Hypothèque de 1^{er} rang et en pari passu avec la QNB, La BTL et l'AMEN BANK sur le TF 44866 TUNIS</p>
		1 500 000	Emprunt Obligataire(*)	<p>-Hypothèque de 1^{er} rang et en pari passu avec la QNB, La BTL et l'AMEN BANK sur le TF 70 MEDENINE</p> <p>-Nantissement de 1^{er} rang et en pari passu avec la QNB, La BTL et l'AMEN BANK sur les FC RUE DE MARSEILLE, MEDENINE et MAHDIA</p> <p>Hypothèque immobilière en rang utile sur le TF 58991 TUNIS</p>
BTL		1 500 000	Emprunt obligataire(*)	<p>-Hypothèque de 1^{er} rang et en pari passu avec la BIAT, la BH, la BTE, BNA, Attijari Bank et l'ATB sur les titres fonciers n° 28395 Mednine et 6969 Monastir</p> <p>-Nantissement sur fonds de commerce en 1^{er} rang et en pari passu avec la BIAT, la BH, la BTE, la BNA, Attijari Bank et l'ATB sur les points de vente Monastir et Djerba Midoun</p>
	MEUBLATEX INDUSTRIES	1 000 000	Escompte commercial	-Caution solidaire de la société MEUBLATEX
		200 000	Découvert mobilisé	-Hypothèque immobilière en rang utile sur TF 6051 Sousse.
		250 000	CCT(*)	-Hypothèque immobilière de 1 ^{er} rang sur le TF 6051 SOUSSE

	MEUBLATEX	1 000 000	Emprunt Obligataire	<p>-Hypothèque de 1^{er} rang et en pari passu avec l'Amen Bank, La QNB et la STB sur le TF 2060 MAHDIA</p> <p>-Hypothèque de 1^{er} rang et en pari passu avec l'Amen Bank, La QNB et la STB sur le TF 119266 TUNIS</p> <p>-Hypothèque de 1^{er} rang et en pari passu avec l'Amen Bank, La QNB et la STB sur le TF 44866 TUNIS</p> <p>-Hypothèque de 1^{er} rang et en pari passu avec l'Amen Bank, La QNB et la STB sur le TF 70 MEDENINE</p> <p>-Nantissement de 1^{er} rang et en pari passu avec l'Amen Bank, La QNB et la STB sur les FC RUE DE MARSEILLE, MEDENINE et MAHDIA</p>
	MEUBLATEX INDUSTRIES	464 800	CCT	-Caution solidaire de la société MEUBLATEX
		443 200	Crédit à échéance	-Caution solidaire de la société MEUBLATEX
		443 200	CCT	-Caution solidaire de la société MEUBLATEX
		3 600 000	C.CONSO	-Caution solidaire de la société MEUBLATEX
		2 000 000	Emprunt Obligataire	-Caution solidaire de la société MEUBLATEX
BTE	MEUBLATEX	1 000 000	Emprunt Obligataire(*)	<p>-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</p> <p>-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</p>
		200 000	Découvert mobilisé	<p>-Hypothèque immobilière en rang utile sur le TF N°6969 Monastir et 28395 Médenine.</p> <p>-Nantissement du fonds de commerce et du matériel.</p>
		3 000 000	CMT	<p>- Hypothèque immobilière en rang utile et en pari passu sur la propriété dénommée « HOUDA 338 » sise à Ain Zaghouan TF 58991</p> <p>- Nantissement en rang utile sur sur FC point de vente Ain Zaghouan et MONASTIR</p>
BTK	MEUBLATEX	1 000 000	CMT	<p>Hypothèque en rang utile sur le T.F 58991 TUNIS.</p> <p>-Nantissement sut FC point de vente de Ain Zaghouan.</p>
	MEUBLATEX INDUSTRIES	3 000 000	CG	-Caution hypothécaire de MEUBLATEX en 1 ^o rang sur TF 8374 Sousse, 10552 Béja et 24197 Monastir
QNB	MEUBLATEX	2 500 000	Crédit relais	<p>-Hypothèque de 1^{er} rang objet du TF 2060 MAHDIA</p> <p>-Hypothèque de 1^{er} rang objet du TF 119266 TUNIS</p> <p>-Hypothèque de 1^{er} rang objet du TF 44866 TUNIS</p> <p>-Hypothèque de 1^{er} rang objet du TF 70 MEDENINE</p> <p>-Nantissement de 1^{er} rang sur les deux FC RUE DE MARSEILLE et MAHDIA</p>

		2 500 000	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	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	113 926 198		

(* 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
ATTIJARI BANK	MEUBLATEX	400 000	CREDIT DE GESTION	CAUTION SOLIDAIRE DE MR NEJI MHIRI
	TOTAL	5 800 000		

8.3- EFFETS ESCOMPTEES ET NON ECHUS

La valeur des effets escomptés et non échus au 31/12/2018, s'élève à 1 313 027 DT.

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 :

En DT

IDENTITE DE L'EMPRUNTEUR	MONTANT PRET 2017	MOUVEMENT 2018	MONTANT PRET 2018
CLINIQUE DE SOUSSE	200 000	0	200 000
CAP MAHDIA	147 000	-129 000	18 000
SIHM	194 533	-194 533	0
SOCIETE TOURISTIQUE EL MAHDIA	362 500	-349 000	13 500
PALM MARINA	0	0	0
BAHAMAS HOTEL EL MENZEH	267 500	-267 500	0
STTK	517 000	-25 000	492 000
CARRIERES ET BATIMENTS	2 000	- 2 000	0
AFRICA	0	0	0
EL MOURADI GAMMARTH	0	0	0
EL MOURADI TOZEUR	220 500	0	220 500
EL MOURADI PALACE	59 000	-59 000	0
SKANES	0	0	0
VLT	46 000	-40 000	6 000
LA VILLA	100 000	0	100 000
TOTAL	2 116 033	-1 066 033	1 050 000

Ces opérations ont été matérialisées par des conventions de prêt pour une période indéterminée. Ces conventions ont été approuvées par votre Assemblée Générale Ordinaire réunie en date du 23 juin 2018.

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 7 141 654 DT au 31/12/2018.

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

En 2018, les intérêts conventionnels constatés, s'élèvent à 152 121 DT.

Au 31/12/2018, l'encours en principal, s'élève à 1 458 346 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 23/06/2017.

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 ».

9.4--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 2018, les intérêts conventionnels constatés, s'élèvent à 2 909 DT.

Au 31/12/2018, l'encours en principal dudit emprunt s'élève à 11 641 DT.

9.5-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 2018, les intérêts conventionnels constatés, s'élèvent à 15 600 DT.

Au 31/12/2018, l'encours en principal dudit emprunt s'élève à 195 000 DT.

9.6 OPERATIONS COMMERCIALES REALISEES AVEC LES SOCIETES DU GROUPE

En 2018, la société a réalisé des opérations d'achats avec les sociétés du groupe. Elles se détaillent comme suit :

DESIGNATION	En DT			
	SOLDE 2017	ACHAT 2018	REGLEMENT 2018	SOLDE 2018
ALARM SECURITY SYSTEM	15 662	14 290	19 649	10 303
BUANDERIE CENTRALE EL MOURADI	237	0	0	237
BUREAU FORMATION & ASSISTANCE	0	17 996	17 996	0
HOTEL EL MOURADI EL MENZAH HAM	4 280	0	0	4 280
HOTEL EL MOURADI PALACE	3 587	2 250	0	5 837
HOTEL EL MOURADI PALM MARINA	18 388	0	0	18 388
HOTEL EL MOURADI TOZEUR	1 541	0	0	1 541
S.E.P.T EL MOURADI GAMMARTH	92 532	37 435	0	129 968
S.I.T.T HOTEL AFRICA	299	0	0	299
SIHM HOTEL DJERBA MENZEL	12 611	891	0	13 501
SIHM HOTEL EL MOURADI	9 573	0	0	9 573
SIHM HOTEL SELIMA CLUB	120	0	0	120
SIHM HOTEL.ELMOURADI CLUB KANT	55 461	11 499	0	66 961
STE D'INVESTISSEMENT HOTELIERS	1 577	0	0	1 577
STE EL MOURADI DE COMMERCE	63 648	0	0	63 648
STE MEUBLATEX INDUSTRIES	14 911 261	62 722 504	68 659 381	8 974 383
STE PANOBOIS	8 758	22 162	30 920	0
STE TISSAGE MEUBLATEX	1 083 363	3 877 464	3 927 716	1 033 111
STM HOTEL EL MOURADI HAMMAMET	4 893	0	0	4 893
STTK HOTEL HAMMAM BOURGUIBA	197	785	0	982
VOYAGES & LOISIRS EN TUNISIE V	2 987	751	376	3 362
TOTAL GENERAL	16 290 975	66 708 026	72 656 037	10 342 964

Le solde des effets à payer des sociétés de groupe se détaille comme suit :

		En DT
DESIGNATION	SOLDE 2018	
STE MEUBLATEX INDUSTRIES	4 258 712	
STE TISSAGE MEUBLATEX	3 451 980	
TOTAL GENERAL	7 710 692	

Dans le cadre de ses activités, la société a réalisé des opérations de ventes avec les sociétés du groupe. Les opérations réalisées avec lesdites sociétés courant 2018, se détaillent comme suit :

				En DT
DESIGNATION	SOLDE 2017	MOUVEMENT 2018	SOLDE 2018	
STE CLINIQUE DE SOUSSE	10 023	0	10 023	
HOTEL EL MOURADI	87 472	0	87 472	
HOTEL EL MOURADI PALACE	19 539	8 167	11 372	
HOTEL EL MOURADI BEACH	621	7 949	8 570	
HOTEL EL MOURADI JERBA MENZEL	0	4 772	4 772	
HOTEL EL MOURADI CLUB KANTAOUI	49 696	0	49 696	
HOTEL EL MOURADI TOZEUR	900	0	900	
HOTEL EL MOURADI MAHDIA	8 800	0	8 800	
HOTEL EL MOURADI HAMMAMET	5 699	0	5 699	
HOTEL MOURADI HAMMAM BOURGUIBA	8 864	539	9 403	
HOTEL ELMOURADI MENZAH HAMMAMET	8 906	0	8 906	
HOTEL EL MOURADI CAP MAHDIA	4 136	8 231	12 367	
HOTEL EL MOURADI AFRICA	6 206	0	6 206	
EL MOURADI SKANES BEACH HOTEL	25 889	25 264	625	
STE CARRIERES & BATIMENTS	24 884	0	24 884	
VOYAGES & LOISIRS EN TUNISIE	8 941	0	8 941	
STE EL MOURADI POUR LE COMMERCE	11 845	0	11 845	
MEUBLATEX INDUSTRIES	193	0	193	
BUANDERIE CENTRALE EL MOURADI	7 107	0	7 107	
HOTEL ELMOURADI DOUZ	1 098	0	1 098	
STE FRIGO-LINE SARL	3 238	0	3 238	
STE SEA WAYS	60	0	60	
SUNSHINE HOLIDAY GROUP	3 855	0	3 855	
ECOLE TOURISTIQUE EL MOURADI	11 444	0	11 444	
HOTEL SELIMA CLUB	42 406	42 406	0	
HOTEL EL MOURADI GAMMARTH	29 361	29 361	0	
HOTEL EL MOURADI PALM MARINA	21 563	21 563	0	
TOTAL GENERAL	402 746	105 270	297 476	

Le compte effets impayés « HOTEL EL MOURADI TOZEUR » accuse un solde débiteur de 54 545 DT au 31/12/2018.

Le compte effets impayés « SHEK PALMARINA » accuse un solde débiteur de 1 754 DT au 31/12/2018.

9.7 -OPERATIONS D'INVESTISSEMENT REALISEES AVEC LES SOCIETES DU GROUPE

Dans le cadre de ses activités, la société a réalisé des opérations d'investissement avec les sociétés du groupe. Les opérations réalisées avec lesdites sociétés courant 2018, se détaillent comme suit :

DESIGNATION	SOLDE 2017	INVEST 2018	REGLEMENT 2018	En DT	
				SOLDE 2018	
ALARM SECURITY SYSTEM	-3 428	-805	1 132		-3 101
STE MEUBLATEX INDUSTRIES	-8 600	-218 162	205 807		-20 955
TOTAL GENERAL	12 028	218 967	206 939		24 056

9.8-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 2018	
LA VILLA	LOCAL COMMERCIAL SIS A LA ROUTE DE LA MARSA-AIN ZAGHOUAN	01/08/2012		715 254
MEUBLATEX INDUSTRIES	LOCAL INDUSTRIEL SIS A EL HAMEDA EL KEBIRA-ROUTE DE TUNIS	01/01/2004		47 518

● 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.

9.9-AUTRES OPERATIONS CONCLUES AVEC LES SOCIETES DU GROUPE

Les opérations, avec les sociétés du groupe, présentées au niveau des autres actifs courants, accumulent au 31/12/2018, un solde de 2 000 597 DT, se détaillent comme suit :

DESIGNATION	SOLDE 2017	En DT		SOLDE 2018
		MOUVEMENT DEBIT	MOUVEMENT CREDIT	
ALARM SECURITY SYSTEMS	6 890	9 081	0	15 971
BEFAT	1 630	1 537	0	3 167
CAP MEHDIA	14 737	26 195	4 114	36 817
BUANDERIE CENTRALE	13 975	40 287	13 295	40 967
CAR & BATIMENTS	36 508	110 528	25 000	122 037
FRIGOLINE	98 728	29 564	19 709	108 583
G.C.I	13 564	1 389	0	14 953
LE FOYER	34 695	0	0	34 695
MOURADI DOUZ	3 697	23 795	5 268	22 224
MOURADI HAMMAMET	2 588	23 362	23 194	2 755
MOURADI HBOURGUIBA	8 973	44 256	0	53 229
MOURADI MAHDIA	35 383	76 592	42 582	69 392
MOURADI TOZEUR	13 165	47 362	27 375	33 151
S.M.C	55 527	21 790	8 122	69 195
SELIMA	18 594	18 459	23 850	13 204
CR/ INT SEPS	538	0	0	538
CR/ INT SKANES	5 549	25 838	9 879	21 507
CR/ INT SOCIETE LA VILLA	204 955	963 797	92 094	1 076 658
CR/ INT STE VLT	12 691	349 964	345 194	17 461
CR/ INT STTK	31 238	4 206	3 739	31 705
CR/ INT TISSAGE	232 643	87 813	302 579	17 877
CR/INT TRADE	160	0	0	160
CREANCES /NTERETS CLI ECHEFAA	61 749	21 050	3 056	79 743
HERGLA BATEAUX	6 825	5 904	2 482	10 248
SEA WAYES	72 002	67 889	36 001	103 890
SUNSHINE	470	1 057	1 057	470
TOTAL GENERAL	987 473	2 001 715	988 590	2 000 597

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

Les opérations, avec les sociétés du groupe, présentées au niveau des autres passifs courants accumulent au 31/12/2018, un solde de -1 979 054 DT, se détaillent comme suit :

	En DT			
DESIGNATION	SOLDE 2017	MVT DEBIT	MVT CREDIT	SOLDE 2018
AFRICA	- 7 839	44 229	- 77 562	-41 172
CLUB KANT.	23 834	77 778	-113 096	-11 484
DJERBA MENZEL	16 260	77 513	-815 038	-721 265
MOURADI GAMMART	2 781	14 036	-26 660	- 9 843
MOURADI MENZEH	18 702	60 100	-160 888	-82 086
MOURADI.PALACE	10 908	45 889	-305 369	-248 573
MX INDUSTRIE	-69 254	1 823 296	-2 475 654	-721 612
PALM MARINA	-4 807	36 910	- 43 741	-11 638
PANOB	45 810	202 411	-290 033	-41 812
S.I.H ELMOURADI	-42 944	33 127	-79 752	-89 569
TOTAL GENERAL	-6 550	2 415 288	-4 387 793	-1 979 054

9.10-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.

9.11-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
MRNEJIMHIRI	400 000
TOTAL	5 800 000

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

9.12-CREANCES IMMOBILISEES

Ce poste s'élevant à 6 164 522 DT au 31/12/2018, correspond à des créances immobilisées qui seront reconverties en titres de participation. Il se détaille, par titre, comme suit :

	En DT
SOCIETE	VALEUR
CARRIERE ET BATIMENT	2 000 000
IMMOB MX	950 000
FRIGOLINE	1 210 000
PALM MARINA	780 222
SIHM	1 224 300
TOTAL	6 164 522

9.13-CONVENTION D'EMPRUNT CONCLUE AVEC LA SOCIETE « SEPT HOTEL MOURADI GAMAMRTH »

Par divers versements constatés en 2018, la société « MEUBLATEX SA » a obtenu un crédit auprès de la société « SEPT HOTEL EL MOURADI GAMMARTH » pour un montant global de 1 163 000 DT, non rémunéré.

La société « SEPT HOTEL EL MOURADI GAMMARTH » a réglé au lieu et place de la société « MEUBLATEX SA » l'échéance impayée de la CNSS relatif au 4 e trimestre 2017 pour un solde de 557 618 DT.

Au 31/12/2018, l'encours du crédit en principal s'élève à 1 720 618 DT.

9.15-CONVENTION D'EMPRUNT CONCLUE AVEC LA SOCIETE « STM HOTEL MOURADI HAMMAMET »

Par divers versements constatés en 2018, la société « MEUBLATEX SA » a obtenu un crédit auprès de la société « STM HOTEL EL MOURADI HAMMAMET » pour un montant global de 279 000 DT, non rémunéré.

Au 31/12/2018, l'encours du crédit en principal s'élève à 279 000 DT.

NOTE -10 : SOLDES INTERMEDIAIRES DE GESTION

SOLDES INTERMEDIAIRES DE GESTION PERIODE DE 01 JANVIER 2018 AU 31 DECEMBRE 2018 (Montants exprimés en dinars)

Désignation	31-déc 2018	%	31-déc 2017	%
Ventes de marchandises	34 804 568	100%	43 808 806	100%
Cout d'achat de marchandises vendues	-23 537 674	68%	-29 690 851	-68%
MARGE BRUTE	11 266 894	32%	14 117 955	32%
Autres charges externes	-5 409 157	-16%	-6 204 863	-14%
Autres produits d'exploitation	1 002 105	3%	1 075 475	2%
VALEUR AJOUTEE BRUTE	6 859 842	20%	8 988 567	21%
Charges de personnel	-8 161 570	-23%	-7 596 833	-17%
Impôts et taxes	-387 763	-1%	-411 170	-1%
EXCEDENT BRUT D'EXPLOITATION	-1 689 491	-5%	980 564	2%
Autres produits et gains	44 121	0%	479 343	1%
Produits financiers	506 682	1%	747 559	2%
Autres charges et pertes	-1 912 195	-5%	-562 354	-1%
Charges financières	-2 213 678	-6%	-1 937 016	-4%
Dotations aux amortissements & provisions	-2 715 684	-8%	-2 860 926	-7%
Reprises sur provisions & amortissements		0%	2 681 088	6%
RESULTAT ORDINAIRE AVANT IMPOT	-7 980 245	-23%	-471 742	-1%
Impôt sur les sociétés	-82 548	0%	-102 718	0%
RESULTAT ORDINAIRE APRES IMPOT	-8 062 793	-23%	-574 460	-1%
Eléments extraordinaires				
RESULTAT NET APRES MODIF. COMPTABLES	-8 062 793	-23%	-574 460	-1%

**RAPPORT GENERAL DU COMMISSAIRE AUX COMPTES
EXERCICE CLOS LE 31 DECEMBRE 2018**

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 du 23 juin 2018, nous avons procédé à l'audit des états financiers, de la « MEUBLATEX SA », arrêtés au 31 Décembre 2018. 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 140 978 679 dinars, un résultat déficitaire de 8 062 793 dinars et une trésorerie négative à la fin de la période de 8 867 432 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 2018, 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. Contrairement à l'article 17 de la loi n°96-112 du 30 décembre 1996, la société n'a pas procédé à l'inventaire physique de ses immobilisations au 31/12/2018. Cette situation ne nous a pas permis de nous assurer, par d'autres procédés, de l'existence des immobilisations relatives aux matériels et mobiliers d'exploitation, totalisant une valeur nette de 316 901 DT. En outre, les immobilisations encours totalisant une valeur de 723 072 DT demeurant gelées.
02. Comme l'indique la note 1-3-1, la société « MEUBLATEX SA » n'a pas constaté en 2018 des provisions pour dépréciations de son portefeuille titres. En effet, nos travaux d'évaluation basés sur des états financiers arrêtés au 31/12/2018, ont permis de dégager des moins-values latentes nettes des reprises non provisionnées, estimées à

2 914 978 DT.

En outre, faute de disponibilité d'informations financières récentes au titre des participations au capital des sociétés « TRADE AND RETAIL », « CARRIERES & BATIMENTS », « GCI », « SOCIETE IMMOBILIERE MEUBLATEX », « JEUNE AFRIQUE » & « LA VILLA » pour une valeur globale nette de 12 514 364 DT, nous n'avons pas pu procéder à une évaluation de ces participations au 31/12/2018.

03. Comme l'indique la note 2.1, le stock de la société totalisant 5 325 896 DT en brute au 31/12/2018, a été valorisé suivant le dernier prix d'achat ce qui est contraire aux dispositions de la norme comptable NCT 04.

En outre, nos travaux ont été limités par l'absence d'informations extra comptables fiables et détaillées. Cette situation constitue une limite pour nous prononcer sur la valeur du stock au 31/12/2018.

04. Comme l'indique la note 2.2.2, le rapprochement de l'inventaire physique des effets à recevoir, des effets impayés et des chèques impayés, par rapport aux données comptables, a dégagé des écarts totalisant un montant de 498 108 DT. Cette situation ne permet pas de vérifier l'existence physique de ces actifs au 31/12/2018. En outre, le défaut de réponse aux demandes de confirmation envoyées aux avocats de la société, ne nous a pas permis de nous assurer de l'existence et de la réalité des créances contentieuses s'élevant au 31/12/2018, à 496 063 DT.

05. La société présente plusieurs actifs détenus envers des sociétés du groupe. Ils se rattachent aux « comptes débiteurs » pour un montant de 2 000 597 DT. S'agissant de comptes intergroupes, aucune politique d'évaluation périodique de ces actifs n'a été définie et mise en place par la société. En outre, cette rubrique comporte des soldes non confirmés pour un montant global de 1 673 799 DT. Compte tenu de l'antériorité des créances, nous estimons qu'une provision de 1 899 013 DT aurait dû être constatée.

Comme indiqué dans la note 2.3.3, le rapprochement des « comptes débiteurs groupe » avec les confirmations reçues des sociétés du groupe, a révélé des écarts totalisant 47 759 DT, qui auraient dû être provisionnés.

06. L'arrêté de la caisse au 31/12/2018, 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 totalisant un solde comptable de 76 237 DT à la clôture de l'exercice 2018.

07. 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 et il est en cours de jugement après expertise.

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.

PARAGRAPHE D'OBSERVATION

Sans remettre en cause notre opinion, nous attirons l'attention sur le fait suivant :

En vertu des termes de la loi n° 36-2016 du 29 Avril 2016, relative aux procédures collectives portant redressement des entreprises en difficultés économiques et le décret N° 2018-463 du 31 mai 2018 relatif à la détermination des critères et procédures de notification des signes précurseurs des difficultés économiques, la continuité de l'activité de la société se trouve menacée.

En date du 25/05/2019, nous avons adressé une lettre d'alerte au PDG de la société « MEUBLATEX SA » dans laquelle nous avons demandé des éclaircissements sur la situation de la société qui a rencontré une baisse continue de la capacité d'autofinancement et au niveau du résultat d'exploitation.

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 à 2018.

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 -2017 et 2018.

Tunis, le 1^{er} Juin 2019

Les commissaires aux comptes

FETHI NEJI

SEIFEDDINE CHEBIL MAHJOUR

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 2018

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 2018 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 ANTÉRIEURS ET DONT L'EXÉCUTION S'EST POURSUIVIE DURANT L'EXERCICE 2018

1.1-PRETS ACCORDES AUX SOCIETES DU GROUPE

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

IDENTITE DE L'EMPRUNTEUR	En DT		
	MONTANT PRET 2017	MOUVEMENT 2018	MONTANT PRET 2018
CLINIQUE DE SOUSSE	200 000		200 000
CAP MAHDIA	147 000	129 000	18 000
SIHM	194 533	194 533	0
SOCIETE TOURISTIQUE EL MAHDIA	362 500	349 000	13 500
PALM MARINA	0	0	0
BAHAMAS HOTEL EL MENZEH	267 500	267 500	0
STTK	517 000	25 000	492 000
CARRIERES ET BATIMENTS	2 000	2 000	
AFRICA	0	0	0
EL MOURADI GAMMARTH	0	0	0
EL MOURADI TOZEUR	220 500		220 500
EL MOURADI PALACE	59 000	59 000	
SKANES	0	0	0
VLT	46 000	40 000	6 000
LA VILLA	100 000		100 000
TOTAL	2 116 033	1 066 033	1 050 000

Ces opérations ont été matérialisées par des conventions de prêt pour une période indéterminée. Ces conventions ont été approuvées par votre Assemblée Générale Ordinaire réunie en date du 23 juin 2018.

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 7 141 654 DT au 31/12/2018.

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

En 2018, les intérêts conventionnels constatés, s'élèvent à 152 121 DT.

Au 31/12/2018, l'encours en principal, s'élève à 1 458 346 DT.

1.3-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 2018, les intérêts conventionnels constatés, s'élèvent à 2 909 DT.

Au 31/12/2018, l'encours en principal dudit emprunt s'élève à 11 641 DT.

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

1.4-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 2018, les intérêts conventionnels constatés, s'élèvent à 15 600 DT.

Au 31/12/2018, l'encours en principal dudit emprunt s'élève à 195 000 DT.

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

1.5 OPERATIONS COMMERCIALES REALISEES AVEC LES SOCIETES DU GROUPE

En 2018, la société a réalisé des opérations d'achats avec les sociétés du groupe. Elles se détaillent comme suit :

DESIGNATION	En DT			
	SOLDE 2017	ACHAT 2018	REGLEMENT 2018	SOLDE 2018
ALARM SECURITY SYSTEM	15 662	14 290	19 649	10 303
BUANDERIE CENTRALE EL MOURADI	237	0	0	237
BUREAU FORMATION & ASSISTANCE	0	17 996	17 996	0
HOTEL EL MOURADI EL MENZAH HAM	4 280	0	0	4 280
HOTEL EL MOURADI PALACE	3 587	2 250	0	5 837
HOTEL EL MOURADI PALM MARINA	18 388	0	0	18 388
HOTEL EL MOURADI TOZEUR	1 541	0	0	1 541
S.E.P.T EL MOURADI GAMMARTH	92 532	37 435	0	129 968
S.I.T.T HOTEL AFRICA	299	0	0	299
SIHM HOTEL DJERBA MENZEL	12 611	891	0	13 501
SIHM HOTEL EL MOURADI	9 573	0	0	9 573
SIHM HOTEL SELIMA CLUB	120	0	0	120
SIHM HOTEL.ELMOURADI CLUB KANT	55 461	11 499	0	66 961
STE D'INVESTISSEMENT HOTELIERS	1 577	0	0	1 577
STE EL MOURADI DE COMMERCE	63 648	0	0	63 648
STE MEUBLATEX INDUSTRIES	14 911 261	62 722 504	68 659 381	8 974 383
STE PANOBOIS	8 758	22 162	30 920	0
STE TISSAGE MEUBLATEX	1 083 363	3 877 464	3 927 716	1 033 111
STM HOTEL EL MOURADI HAMMAMET	4 893	0	0	4 893
STTK HOTEL HAMMAM BOURGUIBA	197	785	0	982
VOYAGES & LOISIRS EN TUNISIE V	2 987	751	376	3 362
TOTAL GENERAL	16 290 975	66 708 026	72 656 037	10 342 964

Le solde des effets à payer des sociétés de groupe se détaille comme suit :

DESIGNATION	En DT
	SOLDE 2018
STE MEUBLATEX INDUSTRIES	4 258 712
STE TISSAGE MEUBLATEX	3 451 980
TOTAL GENERAL	7 710 692

Dans le cadre de ses activités, la société a réalisé des opérations de ventes avec les sociétés du groupe. Les opérations réalisées avec lesdites sociétés courant 2018, se détaillent comme suit :

DESIGNATION	SOLDE 2017	MOUVEMENT 2018	SOLDE 2018
STE CLINIQUE DE SOUSSE	10 023	0	10 023
HOTEL EL MOURADI	87 472	0	87 472
HOTEL EL MOURADI PALACE	19 539	8 167	11 372
HOTEL EL MOURADI BEACH	621	7 949	8 570
HOTEL EL MOURADI JERBA MENZEL	0	4 772	4 772
HOTEL EL MOURADI CLUB KANTAOUI	49 696	0	49 696
HOTEL EL MOURADI TOZEUR	900	0	900
HOTEL EL MOURADI MAHDIA	8 800	0	8 800
HOTEL EL MOURADI HAMMAMET	5 699	0	5 699
HOTEL MOURADI HAMMAM BOURGUIBA	8 864	539	9 403
HOTEL ELMOURADI MENZAH HAMMAMET	8 906	0	8 906
HOTEL EL MOURADI CAP MAHDIA	4 136	8 231	12 367
HOTEL EL MOURADI AFRICA	6 206	0	6 206
EL MOURADI SKANES BEACH HOTEL	25 889	25 264	625
STE CARRIERES & BATIMENTS	24 884	0	24 884
VOYAGES & LOISIRS EN TUNISIE	8 941	0	8 941
STE EL MOURADI POUR LE COMMERCE	11 845	0	11 845
MEUBLATEX INDUSTRIES	193	0	193
BUANDERIE CENTRALE EL MOURADI	7 107	0	7 107
HOTEL ELMOURADI DOUZ	1 098	0	1 098
STE FRIGO-LINE SARL	3 238	0	3 238
STE SEA WAYS	60	0	60
SUNSHINE HOLIDAY GROUP	3 855	0	3 855
ECOLE TOURISTIQUE EL MOURADI	11 444	0	11 444
HOTEL SELIMA CLUB	42 406	42 406	0
HOTEL EL MOURADI GAMMARTH	29 361	29 361	0
HOTEL EL MOURADI PALM MARINA	21 563	21 563	0
TOTAL GENERAL	402 746	105 270	297 476

Le compte effets impayés « HÔTEL EL MOURADI TOZEUR » accuse un solde débiteur de 54 545 DT au 31/12/2018.

Le compte effets impayés « SHEK PALM MARINA » accuse un solde débiteur de 1 754 DT au 31/12/2018.

1.6-OPERATIONS D'INVESTISSEMENT REALISEES AVEC LES SOCIETES DU GROUPE

Dans le cadre de ses activités, la société a réalisé des opérations d'investissement avec les sociétés du groupe. Les opérations réalisées avec lesdites sociétés courant 2018, se détaillent comme suit :

DESIGNATION	SOLDE 2017	INVEST 2018	REGLEMENT 2018	En DT
				SOLDE 2018
ALARM SECURITY SYSTEM	3 428	805	1 132	3 101
STE MEUBLATEX INDUSTRIES	8 600	218 162	205 807	20 955
TOTAL GENERAL	12 028	218 967	206 939	24 056

1.7-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	En DT	
		DATE EFFET	PRODUIT 2018
LA VILLA	LOCAL COMMERCIAL SIS A LA ROUTE DE LA MARSA-AIN ZAGHOUAN	01/08/2012	715 254
MEUBLATEX INDUSTRIES	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 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.

1.8-AUTRES OPERATIONS CONCLUES AVEC LES SOCIETES DU GROUPE

Les opérations, avec les sociétés du groupe, présentées au niveau des autres actifs courants, accumulant au 31/12/2018 un solde de 2 000 597 DT, se détaillent comme suit :

DESIGNATION	SOLDE 2017	En DT		SOLDE 2018
		MOUVEMENT DEBIT	MOUVEMENT CREDIT	
ALARM SECURITY SYSTEMS	6 890	9 081	0	15 971
BEFAT	1 630	1 537	0	3 167
CAP MEHDIA	14 737	26 195	4 114	36 817
BUANDERIE CENTRALE	13 975	40 287	13 295	40 967
CAR & BATIMENTS	36 508	110 528	25 000	122 037
FRIGOLINE	98 728	29 564	19 709	108 583
G.C.I	13 564	1 389	0	14 953
LE FOYER	34 695	0	0	34 695
MOURADI DOUZ	3 697	23 795	5 268	22 224
MOURADI HAMMAMET	2 588	23 362	23 194	2 755
MOURADI HBOURGUIBA	8 973	44 256	0	53 229
MOURADI MAHDIA	35 383	76 592	42 582	69 392
MOURADI TOZEUR	13 165	47 362	27 375	33 151
S.M.C	55 527	21 790	8 122	69 195
SELIMA	18 594	18 459	23 850	13 204
CR/ INT SEPS	538	0	0	538
CR/ INT SKANES	5 549	25 838	9 879	21 507
CR/ INT SOCIETE LA VILLA	204 955	963 797	92 094	1 076 658
CR/ INT STE VLT	12 691	349 964	345 194	17 461
CR/ INT STTK	31 238	4 206	3 739	31 705
CR/ INT TISSAGE	232 643	87 813	302 579	17 877
CR/INT TRADE	160	0	0	160
CREANCES /INTERETS CLI ECHEFAA	61 749	21 050	3 056	79 743
HERGLA BATEAUX	6 825	5 904	2 482	10 248
SEA WAYES	72 002	67 889	36 001	103 890
SUNSHINE	470	1 057	1 057	470
TOTAL GENERAL	987 473	2 001 715	988 590	2 000 597

Ces opérations ne sont pas matérialisées par des conventions ont été ratifiées par votre Conseil d'Administration réuni en date du 28 Mai 2019.

Les opérations, avec les sociétés du groupe, présentées au niveau des autres passifs courants accumulant au 31/12/2018, un solde de -1 979 054 DT, se détaillent comme suit :

18

DESIGNATION	En DT			
	SOLDE 2017	MVT DEBIT	MVT CREDIT	SOLDE 2018
AFRICA	7 839	44 229	77 562	41 172
CLUB KANT.	23 834	77 778	113 096	11 484
DJERBA MENZEL	16 260	77 513	815 038	721 265
EL MOURADI GAMMART	2 781	14 036	26 660	9 843
EL MOURADI MENZEH	18 702	60 100	160 888	82 086
EL MOURADI PALACE	10 908	45 889	305 369	248 573
MX INDUSTRIES	69 254	1 823 296	2 475 654	721 612
PALM MARINA	4 807	36 910	43 741	11 638
PANOBOIS	45 810	202 411	290 033	41 812
S.I.H. MOURADI	42 944	33 127	79 752	89 569
TOTAL GÉNÉRAL	6 550	2 415 288	4 387 793	1 979 054

Ces opérations ne sont pas matérialisées par des conventions ont été ratifiées par votre Conseil d'Administration réuni en date du 28 Mai 2019.

1.9-CAUTIONS DONNEES AU PROFIT DES SOCIETES DU GROUPE

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

SOCIETE	En DT
	VALEUR
MEUBLATEX INDUSTRIES	24 833 700
PANOBOIS	8 436 265
TISSAGE MEUBLATEX	2 400 000
SITTAFRICA	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.

1.10-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 :

SOCIETE	En DT
	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.

1.11-CREANCES IMMOBILISEES

Ce poste s'élevant à 6 164 522 DT au 31/12/2018, correspond à des créances immobilisées qui seront converties en titres de participation. Il se détaille, par titre, comme suit :

		En DT
SOCIETE	VALEUR	
CARRIERE ET BATIMENT		2 000 000
IMMOB MX		950 000
FRIGOLINE		1 210 000
PALM MARINA		780 222
SIHM		1 224 300
TOTAL		6 164 522

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 2018

2.1 CONVENTION D'EMPRUNT CONCLUE AVEC LA SOCIETE « SEPT HOTEL MOURADI GAMMARTH »

Par divers versements constatés en 2018, la société « MEUBLATEX SA » a obtenu un crédit auprès de la société « SEPT HOTEL EL MOURADI GAMMARTH » pour un montant global de 1 163 000 DT, non rémunéré.

La société « SEPT HOTEL EL MOURADI GAMMARTH » a réglé au lieu et place de la société « MEUBLATEX SA » l'échéance impayée de la CNSS relative au 4^{ème} trimestre 2017 pour un solde de 557 618 DT.

Au 31/12/2018, l'encours du crédit en principal s'élève à 1 720 618 DT.

Cette convention a été ratifiée par votre Conseil d'Administration réuni le 28/05/2019.

2.2 CONVENTION D'EMPRUNT CONCLUE AVEC LA SOCIETE « STM HOTEL MOURADI HAMMAMET »

Par divers versements constatés en 2018, la société « MEUBLATEX SA » a obtenu un crédit auprès de la société « STM HOTEL EL MOURADI HAMMAMET » pour un montant global de 279 000 DT, non rémunéré.

Au 31/12/2018, l'encours du crédit en principal s'élève à 279 000 DT.

Cette convention a été ratifiée par votre Conseil d'Administration réuni le 28/05/2019.

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 2018	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 du 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 2019

Les commissaires aux comptes

FETHI NEJI

SEIFEDDINE CHEBIL MAHJOUR