

## **AVIS DES SOCIÉTÉS**

### **ETATS FINANCIERS INDIVIDUELS**

#### **SOCIETE CARTHAGE MEDICAL**

Siège social : Zone Touristique "Jinen El Ouest" 5000 Monastir

La société CARTHAGE MEDICAL publie, ci-dessous, ses états financiers arrêtés au 31 décembre 2019 tels qu'ils seront soumis à l'approbation de l'Assemblée Générale Ordinaire qui se tiendra le 20 juin 2021. Ces états sont accompagnés des rapports général et spécial du commissaire aux comptes : Mr Hichem AJBOUNI.

## BILAN ARRETE AU 31 DECEMBRE 2019

(Exprimé en dinars)

### ACTIFS

(Après Audit)

	NOTES	31 DECEMBRE	
		<u>2019</u>	<u>2018</u>
<b><u>ACTIFS NON COURANTS</u></b>			
<b><i>Actifs Immobilisés</i></b>			
Immobilisations Incorporelles		235 686,127	225 540,198
Moins : amortissements		-227 789,436	-211 108,284
	Note 1	7 896,691	14 431,914
Immobilisations Corporelles		36 778 200,751	36 264 777,520
Moins : amortissements		-13 935 172,831	-12 217 043,474
Moins : provisions		-40 000,000	-40 000,000
	Note 2	22 803 027,920	24 007 734,046
Immobilisations Financières	Note 3	368 856,725	359 360,075
		<b><u>23 179 781,336</u></b>	<b><u>24 381 526,035</u></b>
<b><u>Total des Actifs Immobilisés</u></b>			
Autres Actifs non courants		0,000	0,000
		<b><u>23 179 781,336</u></b>	<b><u>24 381 526,035</u></b>
<b><u>ACTIFS COURANTS</u></b>			
Stocks		778 534,402	793 384,110
Moins : provisions		-14 379,124	-6 958,315
	Note 4	764 155,278	786 425,795
Clients et comptes rattachés		10 356 410,984	10 418 291,021
Moins: provisions		-1 484 690,770	-1 364 109,856
	Note 5	8 871 720,214	9 054 181,165
Autres actifs courants		742 488,098	732 534,215
Moins: provisions		-6 000,000	-6 000,000
	Note 6	736 488,098	726 534,215
Placements et autres actifs financiers		161 423,262	161 323,262
Moins: provisions		-160 039,536	-160 039,536
	Note 7	1 383,726	1 283,726
Liquidités & Equivalents de liquidités	Note 8	160 560,855	216 143,552
		<b><u>10 534 308,171</u></b>	<b><u>10 784 568,453</u></b>
<b><u>Total des Actifs Courants</u></b>			
		<b><u>33 714 089,507</u></b>	<b><u>35 166 094,488</u></b>
<b>TOTAL DES ACTIFS</b>			

**BILAN ARRETE AU 31 DECEMBRE 2019**

(Exprimé en dinars)

**CAPITAUX PROPRES & PASSIFS**

(Après Audit)

	NOTES	31 DECEMBRE	
		<u>2019</u>	<u>2018</u>
<b>CAPITAUX PROPRES ET PASSIFS</b>			
<b><u>CAPITAUX PROPRES</u></b>			
Capital social	Note I-1	9 600 000,000	9 600 000,000
Résultats reportés		-6 220 629,467	-6 855 127,376
Résérve Spéciale de Réévaluation		7 862 750,000	7 862 750,000
<b><i>Total Capitaux propres avant Résultat de l'exercice</i></b>		<b><u>11 242 120,533</u></b>	<b><u>10 607 622,624</u></b>
Résultat de l'exercice	Etat de Résultat	214 795,560	634 497,909
<b><i>Total Capitaux propres avant affectation</i></b>	Note 9 / ANNEXE B	<b><u>11 456 916,093</u></b>	<b><u>11 242 120,533</u></b>
<b><u>PASSIFS</u></b>			
<b><u>PASSIFS NON COURANTS</u></b>			
Emprunts	Note 10	8 161 255,080	8 269 978,127
Autres passifs financiers	Note 11	102 411,000	102 411,000
<b><i>Total des Passifs non courants</i></b>		<b><u>8 263 666,080</u></b>	<b><u>8 372 389,127</u></b>
<b><u>PASSIFS COURANTS</u></b>			
Fournisseurs et comptes rattachés	Note 12	3 811 463,695	4 434 703,263
Autres passifs courants	Note 13	6 891 346,482	6 656 751,957
Autres passifs financiers	Note 14	2 422 934,055	3 884 907,234
Concours bancaires	Note 8	867 763,102	575 222,374
<b><i>Total des Passifs Courants</i></b>		<b><u>13 993 507,334</u></b>	<b><u>15 551 584,828</u></b>
<b><i>Total des Passifs</i></b>		<b><u>22 257 173,414</u></b>	<b><u>23 923 973,955</u></b>
<b>TOTAL CAPITAUX PROPRES ET PASSIFS</b>		<b><u>33 714 089,507</u></b>	<b><u>35 166 094,488</u></b>

# ETAT DE RESULTAT

(Après Audit)

(exprimé en dinars)

	NOTES	31 DECEMBRE	
		2019	2018
<b>PRODUITS D'EXPLOITATION</b>			
Revenus nets	Note 15	14 261 156,627	14 491 722,628
Autres produits d'exploitation	Note 16	99 834,651	118 919,557
<b><i>Total des Produits d'exploitation</i></b>		<b>14 360 991,278</b>	<b>14 610 642,185</b>
<b>CHARGES D'EXPLOITATION</b>			
Achats consommés	Note 17	5 335 893,236	5 734 683,555
Achats d'approvisionnement consommés	Note 18	1 258 372,852	1 168 608,025
Charges de personnel	Note 19	3 606 736,988	3 405 269,441
Dotations aux amort. et aux provisions	Note 20	1 874 713,654	2 140 159,488
Autres charges d'exploitation	Note 21	1 432 021,026	1 063 760,394
<b><i>Total des Charges d'exploitation</i></b>	ANNEXE I	<b>13 507 737,756</b>	<b>13 512 480,903</b>
<b>RESULTAT D'EXPLOITATION</b>		<b>853 253,522</b>	<b>1 098 161,282</b>
Charges financières nettes	Note 22	-617 149,777	-770 345,327
Produits de placement	Note 23	334,840	0,000
Autres gains ordinaires	Note 24	13 656,823	390 630,163
Autres pertes ordinaires	Note 25	-20 162,162	-68 583,395
<b><i>Résultat des activités ordinaires avant impôt</i></b>		<b>229 933,246</b>	<b>649 862,723</b>
Impôt sur les Sociétés	T.D.R.F/ ANNEXE D	-15 137,686	-15 364,814
<b><i>Résultat des activités ordinaires après impôt</i></b>		<b>214 795,560</b>	<b>634 497,909</b>
Eléments extraordinaires		0,000	0,000
<b>RESULTAT NET DE L'EXERCICE</b>		<b>214 795,560</b>	<b>634 497,909</b>

## ETAT DE FLUX DE TRESORERIE

(Après Audit)

(exprimé en dinars)

		NOTES	31 Décembre	
			<u>2019</u>	<u>2018</u>
<b>FLUX DE TRESORERIE LIES A L'EXPLOITATION</b>				
Encaissements reçus des clients		ANNEXE F	19 162 544,596	19 556 956,699
Sommes versés aux fournisseurs & autres créditeurs		ANNEXE F	-9 066 543,812	-8 125 963,725
Sommes versés au personnel & organismes sociaux		ANNEXE F	-3 133 046,660	-3 242 158,850
Encaissements/Décaissements des autres débiteurs		ANNEXE F	37 219,394	-38 414,370
Encaissements/Décaissements des autres créditeurs		ANNEXE F	-3 403 586,031	-4 162 553,413
Intérêts payés d'exploitation		ANNEXE F	-26 296,290	-31 617,636
Produits des placements et intérêts reçus		ANNEXE F	7 316,921	-175 215,972
Impôts payés		ANNEXE F	-1 253 534,124	-1 039 558,875
Subvention reçue		ANNEXE F	67 923,333	10 273,200
<b>Flux de trésorerie affectés à de l'exploitation</b>			<b><u>2 391 997,327</u></b>	<b><u>2 751 747,058</u></b>
<b>FLUX DE TRESORERIE LIES AUX ACTIVITES D'INVESTISSEMENT</b>				
Décaissement s/acquisition d'immob.corp.& incorpo		ANNEXE F	-527 762,600	-573 138,659
Encaissement provenant de la cession d'immob.corp.& incorpor.			0,000	10 200,000
Décaissement provenant de l'acquisition d'immob. financières			-9 496,650	-1 634,221
Encaissement provenant de la cession d'immob. financières			0,000	0,000
<b>Flux de trésorerie affectés aux activités d'investissement</b>			<b><u>-537 259,250</u></b>	<b><u>-564 572,880</u></b>
<b>FLUX DE TRESORERIE LIES AUX ACTIVITES DE FINANCEMENT</b>				
Encaissements suite à l'émission d'actions			0,000	0,000
Dividendes & autres distributions			0,000	0,000
Encaissements d'Emprunts à Court & Long Terme		ANNEXE F	1 151 612,000	2 675 028,580
Remboursements d'emprunts à Court & Long Terme		ANNEXE F	-2 756 032,748	-4 117 947,274
Intérêts payés s/Emprunts à Court & Long Terme		ANNEXE F	-598 195,276	-743 803,435
<b>Flux de trésorerie provenant des activités de financement</b>			<b><u>-2 202 616,024</u></b>	<b><u>-2 186 722,129</u></b>
Incidences des variations des taux de change			0,000	0,000
<b>VARIATION DE TRESORERIE</b>			<b><u>-347 877,947</u></b>	<b><u>452,049</u></b>
<b>Trésorerie au Début de l'exercice</b>			<b>-550 055,690</b>	<b>-550 507,739</b>
<b>Trésorerie à la Clôture de l'exercice</b>			<b>-897 933,637</b>	<b>-550 055,690</b>
		Note 8		

## **I – PRESENTATION DE LA SOCIETE & CONVENTIONS COMPTABLES APPLIQUEES**

### **1/ Présentation de la société :**

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

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

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

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

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

La société a pour objet, notamment :

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

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

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

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

### **2/ Conventions et méthodes comptables appliquées :**

#### **2-1 : Déclaration de conformité**

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

#### **2-2 : Conventions comptables**

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

##### **a) Convention de l'entité**

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

##### **b) Convention du coût historique**

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

##### **c) Convention de la permanence des méthodes**

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

##### **d) Convention de l'importance relative**

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

## **2-3 : Méthodes Comptables**

### a) Les Immobilisations Corporelles

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

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

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

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

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

### b) Les Stocks

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

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

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

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

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

### c) Valeurs réalisables

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

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

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

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

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

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

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

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

d) Taxe sur la Valeur Ajoutée

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

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

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

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

e) Emprunts

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

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

f) Revenus

Les revenus se composent du chiffre d'affaires net de toutes remises, rabais et ristournes accordés.

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

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

## II – NOTES AUX ETATS FINANCIERS

### Note 1 : IMMOBILISATIONS INCORPORELLES<sup>κ</sup>

Les immobilisations incorporelles, nettes d'amortissement, s'élèvent à la clôture de l'exercice à DT : 7.896,691 contre DT : 14.431,914 à l'issue de l'exercice précédent, et se détaillent comme suit :

Désignation	Valeurs Brutes 2019	Amortissements	VCN au 31/12/2019	VCN au 31/12/2018
Immob. Incorporelles	235 686,127	-227 789,436	7 896,691	14 431,914

La dotation aux amortissements des immobilisations incorporelles s'est élevée à la clôture de l'exercice à DT : 16.681,152 et a été comptabilisée, à juste titre, parmi les charges d'exploitation de l'exercice (Note 20 / ANNEXE A).

### Note 2 : IMMOBILISATIONS CORPORELLES

Les immobilisations corporelles, nettes d'amortissement, s'élèvent à la clôture de l'exercice à DT : 22.803.027,920 contre DT : 24.007.734,046 à l'issue de l'exercice précédent, et se détaillent comme suit :

Désignation	Valeurs Brutes 2019	Amortissements	Provisions	VCN au 31/12/2019	VCN au 31/12/2018
Terrain	3 241 179,581	-	-	3 241 179,581	3 241 179,581
Constructions	13 134 179,147	-1 623 430,947	-	11 513 408,800	11 655 069,499
Installations Techniques, M&O	17 176 483,651	-10 978 751,043	-	6 197 732,608	7 275 931,599
Matériel de Transport	158 610,938	-147 940,520	-	10 670,418	14 317,427
Autres Immobilisations corporelles	1 400 854,893	-1 140 497,948	-	260 356,945	262 364,978
Immob. Corporelles En-cours	1 454 591,582	-	-	1 454 591,582	1 449 388,982
Avances & acomptes s/Commandes Immob.	65 613,627	-	-40 000,000	25 613,627	22 613,627
Immobilisations Corporelles - Leasing	144 026,732	-44 552,373	-	99 474,359	86 868,353
<b>Total</b>	<b>36 778 200,751</b>	<b>-13 935 172,831</b>	<b>-40 000,000</b>	<b>22 803 027,920</b>	<b>24 007 734,046</b>

La dotation aux amortissements des immobilisations corporelles s'est élevée à la clôture de l'exercice à DT : 1.729.051,762 et a été comptabilisée, à juste titre, parmi les charges d'exploitation de l'exercice. (Note 20 / ANNEXE A)

<sup>κ</sup> : Cf. Tableau des Immobilisations Corporelles & Incorporelles en ANNEXE A.

### Note 3 : IMMOBILISATIONS FINANCIERES

Les immobilisations financières s'élèvent à la clôture de l'exercice à DT : 368.856,725 contre DT : 359.360,075 à l'issue de l'exercice précédent et se détaillent comme suit :

Désignation	2019	2018
Cautions accordées aux Fournisseurs <i>(Air Liquide-STEG-SONEDE)</i>	68 816,724	59 320,074
Cautions accordées à l'administration fiscale <b>Note 3-1</b>	300 040,001	300 040,001
<b>Total</b>	<b>368 856,725</b>	<b>359 360,075</b>

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

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

### Note 4 : STOCKS

Les stocks s'élèvent à la clôture de l'exercice à DT : 764.155,278 contre DT : 786.425,795 à l'issue de l'exercice précédent, et se détaillent comme suit :

Désignation	2019	2018
Produits PHARMACIE	769 703,440	773 661,622
Produits ECONOMAT	8 830,962	19 722,488
<b>Total Brut</b>	<b>778 534,402</b>	<b>793 384,110</b>
Provision pour Dépréciation Produits PHARMACIE	(14 379,124)	(6 958,315)
<b>Total Net</b>	<b>764 155,278</b>	<b>786 425,795</b>

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

### Note 5 : CLIENTS & COMPTES RATTACHES

Cette rubrique accuse à la clôture de l'exercice un solde, net de provisions, de DT : 8.871.720,214 contre DT : 9.054.181,165 à l'issue de l'exercice précédent, et se détaillant comme suit :

Désignation	2019	2018
Clients - Payants	411 398,463	362 539,207
Clients - Créances Radiologie	15 508,292	15 508,292
Clients - CNAM	1 585 342,713	2 084 110,578
Clients - Autres organismes locaux	638 923,839	467 230,499
Clients - Autres organismes étrangers	153 268,610	110 872,798

Clients - Ambassade & Consulat Libye		2 931 891,418	2 931 891,418
Clients – Organismes libyens Trust		739 578,621	739 569,271
Clients - Effets à recevoir		261 598,038	214 270,380
Clients – Créances pour le compte d'autrui		3 335 665,416	3 277 561,126
Clients - Créances douteuses & litigieuses		38 218,838	38 669,338
Clients - Chèques impayés		67 242,791	77 650,116
Clients – Créances sur prestations à facturer		177 768,658	98 418,343
<b>Total Brut</b>		<b>10 356 410,984</b>	<b>10 418 291,021</b>
Provision p/ Dépréciation Créances Clients	Note 5-1	(1 318 745,600)	(1 263 555,269)
Provision p/ Dépréciation Effets impayés	Note 5-1	(101 784,817)	(43 208,539)
Provision p/ Dépréciation Clients douteux	Note 5-1	(38 669,338)	(38 669,338)
Provision p/ Dépréciation Chèques impayés	Note 5-1	(25 491,015)	(18 676,710)
<b>Total Provisions</b>		<b>(1 484 690,770)</b>	<b>(1 364 109,856)</b>
<b>Total Net</b>		<b>8 871 720,214</b>	<b>9 054 181,165</b>

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

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

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

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

Les créances postérieures à 2016 sont provisionnées à entre 25% et 100%.

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

#### Note 6 : AUTRES ACTIFS COURANTS

Cette rubrique accuse à la clôture de l'exercice un solde débiteur de DT : 736.488,098 contre DT : 726.534,215 à l'issue de l'exercice précédent, se détaillant comme suit :

Désignation	2019	2018
Fournisseurs, Avances & acomptes	10 917,497	9 484,544
Personnel, Avances	738,340	2 851,990
Personnel, Prestations de soins à recouvrer	1 297,483	2 638,461

Etat, Retenues à la source subie ( <i>sans certificats</i> )		4 392,382	56,712
Etat, Excédent d'I.S à reporter	<b>TDRF / ANNEXE D</b>	530 844,119	458 075,411
Etat, Crédit de TVA	<b>Note 6-1</b>	24 715,537	83 449,395
Etat, TVA à régularise	<b>Note 6-1</b>	10 422,270	11 498,829
Produits à recevoir	<b>Note 6-2</b>	6 600,000	43 132,594
Produits d'intérêts à recevoir		15,233	-
Charges constatées d'avance		150 784,871	121 130,529
Intérêts constatés d'avance		1 760,366	215,750
<b>Total Brut</b>		<b>742 488,098</b>	<b>732 534,215</b>
Provision p/ Dépréciation sur Avance Fournisseurs		(6 000,000)	(6 000,000)
<b>Total Net</b>		<b>736 488,098</b>	<b>726 534,215</b>

#### **Note 6-1 : Etat, Crédit de TVA**

La comptabilité de la société, après audit, fait ressortir à la clôture de l'exercice un crédit de TVA de DT : 35.137,807 alors que la déclaration mensuelle rectificative du mois de Décembre 2019 dégage une TVA à payer de DT : 31.175,336 d'où un écart de DT : 3.962,471 qu'il y a lieu de régulariser dans les meilleurs délais.

#### **Note 6-2 : Produits à recevoir**

Il s'agit exclusivement des subventions à recevoir sur les contrats KARAMA.

#### **Note 7 : PLACEMENTS & AUTRES ACTIFS FINANCIERS**

Cette rubrique accuse à la clôture de l'exercice un solde débiteur, net de provisions, de DT : 1.383,726 contre DT : 1.283,726 à l'issue de l'exercice précédent et se détaille comme suit :

Désignation		<b>2019</b>	<b>2018</b>
Régies d'avance & Accréditifs		170,896	70,896
Ecart d'inventaire s/ Caisse	<b>Note 7-1</b>	160 039,536	160 039,536
Blocage de Chèques		1 212,830	1 212,830
<b>Total Brut</b>		<b>161 423,262</b>	<b>161 323,262</b>
Provision p/ Dépréciation Ecart d'inventaire s/Caisse		(160 039,536)	(160 039,536)
<b>Total Net</b>		<b>1 383,726</b>	<b>1 283,726</b>

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

**Note 8 : LIQUIDITES & EQUIVALENTS DE LIQUIDITES**

Cette rubrique accuse à la clôture de l'exercice un solde débiteur DT : 160.560,855 contre un solde débiteur de DT : 216.143,552 à l'issue de l'exercice précédent, se détaillant comme suit :

Désignation	Soldes au 31 Décembre 2019		Soldes au 31 Décembre 2018	
	Débiteurs	Créditeurs	Débiteurs	Créditeurs
<i>CHEQUES EMIS</i>		447 241,963		391 010,505
<i>CHEQUES A ENCAISSER</i>	94 104,779		127 193,960	
<i>CHEQUES REMIS A L'ENCAISSEMENT</i>	23 825,753		12 840,294	
<i>TICKETS RESTAU</i>	2 365,100		-	
<b><i>TOTAL DIVERS</i></b>	<b>120 295,632</b>	<b>447 241,963</b>	<b>140 034,254</b>	<b>391 010,505</b>
<i>AMEN BANK 204</i>	5 378,512		19 219,464	
<i>AMEN BANK 092</i>		420 521,139		184 211,869
<i>AMEN BANK 138</i>	8 456,830		5 894,484	
<i>ZITOUNA BANK</i>	1 836,025		17 320,683	
<i>BIAT</i>	6 110,245		13 378,216	
<b><i>TOTAL BANQUES</i></b>	<b>21 781,612</b>	<b>420 521,139</b>	<b>55 812,847</b>	<b>184 211,869</b>
<i>CAISSE DEPENSES</i>	482,550		778,192	
<i>CAISSE REGL. CLIENTS</i>	17 599,061		19 164,459	
<i>CAISSE CAFETERIA</i>	402,000		353,800	
<b><i>TOTAL CAISSES</i></b>	<b>18 483,611</b>		<b>20 296,451</b>	
<b><i>TOTAL GENERAL</i></b>	<b>160 560,855</b>	<b>867 763,102</b>	<b>216 143,552</b>	<b>575 222,374</b>
<i>Virements à restituer (reçus par erreur) Note 14</i>		190 731,390		190 731,390
<i>Encaissements TPE à restituer Note 14</i>		-		245,478
<b><i>TOTAL GENERAL RETRAITE</i></b>	<b>160 560,855</b>	<b>1 058 494,492</b>	<b>216 143,552</b>	<b>766 199,242</b>
<b><i>TRESORERIE NETTE RETRAITEE</i></b>		<b>897 933,637</b>		<b>550 055,690</b>

**Note 9 : CAPITAUX PROPRES**<sup>κ</sup>

Les capitaux propres s'élèvent à la clôture de l'exercice à DT: 11.456.916,093 contre DT : 11.242.120,533 à l'issue de l'exercice précédent, se détaillant comme suit :

Désignation		2019	2018
Capital social	Note I-1	9 600 000,000	9 600 000,000
Résultats reportés	ANNEXE B	(6 220 629,467)	(6 855 127,376)
Réserve spéciale de réévaluation	(1)	7 862 750,000	7 862 750,000
<b>Total Capitaux propres avant Résultat</b>		<b>11 242 120,533</b>	<b>10 607 622,624</b>
Résultat Net de l'Exercice		214 795,560	634 497,909
<b>Total Capitaux propres après Résultat</b>		<b>11 456 916,093</b>	<b>11 242 120,533</b>
<b>Nombre d'actions</b>		19200	19200
<b>Résultat par action</b>		+11,187	+33,046

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

**Note 10 : EMPRUNTS**<sup>μ</sup>

L'en-cours à long terme des emprunts bancaires s'élève à la clôture de l'exercice à DT : 8.161.255,080 contre DT : 8.269.978,127 à l'issue de l'exercice précédent.

**Note 11 : AUTRES PASSIFS FINANCIERS**

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

Désignation	2019	2018
Cautions reçues des Clients	100 000,000	100 000,000
Cautions reçues des Fournisseurs	2 411,000	2 411,000
<b>Total</b>	<b>102 411,000</b>	<b>102 411,000</b>

**Note 12 : FOURNISSEURS & COMPTES RATTACHES**

Cette rubrique accuse à la clôture de l'exercice un solde créditeur de DT : 3.811.463,695 contre DT : 4.434.703,263 à l'issue de l'exercice précédent, se détaillant comme suit :

<sup>κ</sup> : Cf. Tableau de Mouvements des Capitaux Propres en **ANNEXE B**.

<sup>μ</sup> : Cf. Tableau des Emprunts en **ANNEXE C**.

Désignation	2019	2018
Fournisseurs d'Exploitation	2 112 466,041	2 471 074,837
Fournisseurs d'Exploitation, Effets à payer	1 306 711,035	1 568 706,076
Fournisseurs d'Immobilisations	135 864,522	92 706,489
Fournisseurs d'Immobilisations, Retenues de Garantie	28 012,313	28 012,313
Fournisseurs d'Exploitation, Factures Non Parvenues	218 889,975	257 941,080
Fournisseurs d'Immobilisations, Factures Non Parvenues	9 519,809	16 262,468
<b>Total</b>	<b>3 811 463,695</b>	<b>4 434 703,263</b>

### Note 13 : AUTRES PASSIFS COURANTS

Les autres passifs courants accusent à la clôture de l'exercice un solde créditeur de DT : 6.891.346,482 contre DT : 6.656.751,957 à l'issue de l'exercice précédent, se détaillant comme suit :

Désignation	2019	2018
Clients, Avances	244 206,759	258 386,343
Personnel & Comptes rattachés	8 882,264	25 911,516
Personnel, Rémunération due au PDG	-	2 958,766
Personnel, Dettes pour Congés à payer <b>Note 19</b>	146 083,032	124 957,685
Personnel, Autres charges à payer <b>Note 13-1</b>	170 135,269	246 006,898
Etat, Impôts & Taxes à payer <b>Note 13-2</b>	461 388,572	505 046,100
Etat, Engagement Fiscal ( <i>Reconnaisances de Dettes</i> )	139 363,793	234 401,189
Etat, Contribution sociale de solidarité ( <i>C.S.S</i> ) <b>ANNEXE D</b>	100,000	100,000
Etat, Charges fiscales à payer	8 682,610	12 446,686
Administrateurs, Jetons de présence	81 000,000	63 000,000
Organismes sociaux – CNSS	414 458,098	189 266,597
Organismes sociaux – Engagement CNSS	-	63 852,025
Charges sociales s/Congés à payer	22 754,079	19 225,926
Autres charges sociales à payer	26 768,626	39 565,692
Médecins & Prestataires liés <b>Note 13-3</b>	5 116 367,697	4 822 626,534
Charges à payer	31 155,683	29 000,000
Provisions p/ Risques & Charges ( <i>Taxation d'Office</i> ) <b>Note 3-1</b>	20 000,000	20 000,000
<b>Total</b>	<b>6 891 346,482</b>	<b>6 656 751,957</b>

**Note 13-1 : Personnel, autres charges à payer**

Il s'agit de la provision des primes de rendement relatives à l'exercice 2019.

**Note 13-2 : Etat, Impôts & Taxes**

Désignation	Montant	Observations
Etat, R.S (1)	395 349,696	Régularisé en 2021
Etat, TFP	14 383,383	Régularisé en 2021
Etat, FOPROLOS	5 546,156	Régularisé en 2021
Etat, Droit de timbre	3 374,400	Régularisé en 2021
Etat, Taxes s/C.A HT 1%	42 734,937	Régularisé en 2021
<b>TOTAL IMPOTS A PAYER</b>	<b>461 388,572</b>	

(1) : Retenues sur Salaires, sur CSS, sur Marché 1,5%, sur Honoraires 5%, sur Honoraires 15% et sur Loyers 15%.

**Note 13-3 : Médecins et prestataires liés**

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

Désignation	2019	2018
Médecins	3 558 041,587	3 576 604,687
Pharmacies externes	448 299,423	369 805,213
Laboratoires d'analyses médicales	917 859,008	710 615,545
Banque de sang	31 061,624	31 941,604
Autres prestataires	161 106,055	133 659,485
<b>Total</b>	<b>5 116 367,697</b>	<b>4 822 626,534</b>

**Note 14 : AUTRES PASSIFS FINANCIERS**

Le solde de cette rubrique s'élève à la clôture de l'exercice à DT : 2.422.934,055 contre DT : 3.884.907,234 à l'issue de l'exercice précédent, se détaillant comme suit :

Désignation	2019	2018
Emprunts liés au Cycle d'exploitation	140 960,000	380 841,190
Echéances en Principal à (-) 1 an <b>ANNEXE C</b>	2 021 904,494	2 279 502,375
Echéances Impayées en Principal <b>ANNEXE C</b>	-	934 065,942
Intérêts courus et non échus	68 152,074	98 304,162
Virements reçus par erreur (A rembourser) <b>Note 8</b>	190 731,390	190 731,390

Autres régies d'avances et accréditifs	1 186,097	1 216,697
Encaissement TPE par erreur ( <i>A rembourser</i> )	-	245,478
<b>Total</b>	<b>2 422 934,055</b>	<b>3 884 907,234</b>

#### Note 15 : **REVENUS**

Les revenus de l'exercice se sont élevés à DT : 14.261.156,627 contre DT : 14.491.722,628 à l'issue de l'exercice précédent, enregistrant ainsi une diminution de DT : 230.566,001, soit -1,6%, se détaillant comme suit :

Désignation	2019	2018	Variation	%
Prestations de soins et liés <b>Note 15-1</b>	14 016 384,051	14 325 003,804	-308 619,753	-2,15%
Reprise Prestations soins En-cours (N-1)	-135 637,737	-91 677,162	-	
Prestations soins En-cours N	134 994,919	98 418,343	36 576,576	37,16%
Autres Prestations En-cours N	42 773,739	37 219,394	5 554,345	14,9%
<b>Revenus des Soins</b>	<b>14 058 514,972</b>	<b>14 368 964,379</b>	<b>-310 449,407</b>	<b>-2,16%</b>
Produits résiduels	79,400	734,250	-654,850	-89,2%
Produits Cafétéria	162 077,337	121 094,586	40 982,751	33,8%
Produits Distributeur	-	929,413	-929,413	-100%
Prélèvements Analyses	40 484,918	-	40 484,918	-
<b>Autres Revenus</b>	<b>202 641,655</b>	<b>122 758,249</b>	<b>79 883,406</b>	<b>65,07%</b>
<b>TOTAL GENERAL</b>	<b>14 261 156,627</b>	<b>14 491 722,628</b>	<b>-230 566,001</b>	<b>-1,6%</b>

#### Note 15-1 : Prestations de soins et liés

Les prestations médicales se détaillent comme suit :

Prestations	2019	2018	Variation	%
Séjour Patients	2 557 803,185	2 571 851,061	-14 047,876	-0,55%
Prestations médicales	3 573 042,191	3 379 285,242	193 756.949	5,73%
Ventes produits pharmaceutiques	968 863,305	1 054 884,950	-86 021,645	-8,15%
Ventes produits à usage unique	4 209 360,860	4 646 361,065	-437 000,205	-9,41%

Transport médicalisé	43 631,374	29 103,869	14 527,505	49,92%
Radiologie	2 663 683,136	2 643 517,617	20 165,519	0,76%
<b>Total</b>	<b>14 016 384,051</b>	<b>14 325 003,804</b>	<b>-308 619,753</b>	<b>2,15%</b>

**Note 16 : AUTRES PRODUITS D'EXPLOITATION**

Les autres produits d'exploitation s'élèvent à la clôture de l'exercice à DT : 99.834,651 contre DT : 118.919,557 à l'issue de l'exercice précédent et se détaillent comme suit :

Désignation	2019	2018	Variation	%
Produits des activités annexes	-	300,000	-300,000	-100%
Produits SPONSORING	-	6 722,185	-6 722,185	-100%
Produits Prélèvements Analyses	-	4 592,684	-4 592,684	-100%
Reprise s/ Provisions pour dépréciation Clients initialement réintégrées	979,017	17 556,672	-16 577,655	-94,42%
Reprise s/Provisions pour dépréciation Stocks	-	32 806,193	-32 806,196	-100%
Avances Crédit TFP (Remboursement Formation)	30 245,501	35 144,939	-4 899,438	-13,94%
Subvention s/Contrat KARAMA	68 610,133	10 273,200	58 336,933	+5,7fois
Remboursement Assurance	-	11 523,684	-11 523,684	-100%
<b>Total</b>	<b>99 834,651</b>	<b>118 919,557</b>	<b>-19 084,906</b>	<b>-16,05%</b>

**Note 17 : ACHATS MATIERES PREMIERES & PRESTATIONS CONSOMMEES**

Les achats consommés s'élèvent à la clôture de l'exercice à DT : 5.335.893,236 contre DT : 5.734.683,555 à l'issue de l'exercice précédent, enregistrant ainsi une diminution de DT : 398.790,319 soit -6,95%, se détaillant comme suit :

Désignation	2019	2018	Variation	%
Produits médicaux & paramédicaux	4 204 448,399	4 826 581,972	-622 154,574	-12,89%
Produits alimentaires & fournitures de cuisine	362 346,061	301 174,593	61 171,468	20,31%
Prestations de radiologie CIR	755 488,790	763 754,313	-8 265,523	-1,08%
Variation Stocks Pharmacie	3 958,182	(147 000,376)	150 958,558	-102,69%
Variation Stocks Produits Economat	10 891,526	(9 826,947)	20 718,473	-210,83
<b>Total</b>	<b>5 335 893,236</b>	<b>5 734 683,555</b>	<b>-398 790,319</b>	<b>-6,95%</b>

**Note 18 : AUTRES APPROVISIONNEMENTS CONSOMMES**

Les autres approvisionnements consommés s'élevaient à la clôture de l'exercice à DT : 1.258.372,852 contre DT : 1.168.608,025 à l'issue de l'exercice précédent, enregistrant ainsi une augmentation de DT : 89.764,827 soit +7,68%, se détaillant comme suit :

Désignation	2019	2018	Variation	%
Fournitures de bureau	4 555,480	20 824,106	-16 268,626	-78,12%
Imprimés	50 536,365	10 496,018	40 040,347	3,8fois
Fournitures de radiologie	58 209,172	112 225,248	-54 016,076	-48,13%
Fournitures informatiques	46 106,284	26 008,085	20 098,199	77,27%
Produits de nettoyage	22 938,572	24 434,482	-1 495,910	6,12%
Produits d'hygiène	118 490,862	95 618,139	22 872,723	23,92%
Fournitures de maintenance	111 889,575	107 190,950	4 698,625	4,38%
Fournitures médicales	9 102,997	40 072,746	-30 969,749	-77,28%
Divers autres achats non stockés	4 372,481	1 696,527	2 675,954	157,7%
Carburants	20 337,380	18 682,321	1 655,059	8,86%
Electricité	579 008,103	464 430,006	114 578,097	24,67%
Gaz	86 064,974	73 271,341	12 793,633	17,46%
Eau	36 647,372	39 379,744	-2 732,372	-6,94%
Oxygène	104 981,235	134 220,658	-29 239,423	-21,78%
Achats liés à Modif. Comptables	5 132,000	57,654	5 074,346	-
<b>Total</b>	<b>1 258 372,852</b>	<b>1 168 608,025</b>	<b>89 764,827</b>	<b>7,68%</b>

**Note 19 : CHARGES DE PERSONNEL**

Les charges de personnel se sont élevées à la clôture de l'exercice à DT : 3.606.736,988 contre DT : 3.405.269,441 à l'issue de l'exercice précédent, enregistrant ainsi une augmentation de DT : 201.467,547 soit + 5,92%, se détaillant comme suit :

Désignation	2019	2018	Variation	%
Salaires & compléments	2 473 346,189	2 359 837,904	113 508,285	4,81%
Salaires SIVP	220 643,716	262 255,262	-41 611,546	-15,87%
Salaires – Régime 5 ans	226 664,730	232 372,190	-5 707,460	-2,46%
Rémunération du PDG	47 754,406	47 714,071	40,335	0,08%
Salaires – Contrat Karama	155 671,552	78 203,297	77 468,255	99,06%

Reprise Congés à payer (N-1)	-124 957,685	-126 462,165	1 504,480	1,2%
Congés à payer N <b>Note 13</b>	146 083,032	124 957,685	21 125,347	16,9%
Charges sociales patronales	437 058,369	412 307,522	24 750,847	6%
Médecine de travail	6 550,000	8 660,981	-2 110,981	-24,37%
Tenues de travail	17 922,679	5 422,694	12 499,985	230,51%
<b>Total</b>	<b>3 606 736,988</b>	<b>3 405 269,441</b>	<b>201 467,547</b>	<b>5,92%</b>

#### **Note 20 : DOTATION AUX AMORTISSEMENTS & AUX PROVISIONS**

Les dotations aux amortissements, et aux résorptions se sont élevées à la clôture de l'exercice à DT : 1.874.713,654 contre DT : 2.240.159,488 à l'issue de l'exercice précédent, se détaillant comme suit :

Désignation		2019	2018
<b>Dotation aux amortissements</b>		<b>1 745 732,914</b>	<b>1 824 274,467</b>
Immobilisations Incorporelles	<b>ANNEXE A</b>	16 681,152	24 424,051
Immobilisations Corporelles	<b>ANNEXE A</b>	1 729 051,762	1 799 850,416
<b>Dotation aux provisions</b>		<b>128 980,740</b>	<b>315 885,021</b>
Provision p/ Dépréciation Créances clients		102 225,716	306 666,293
Provision p/ Dépréciation Clients litigieux		19 334,215	2 260,413
Provision p/ Dépréciation Stocks		7 420,809	6 958,315
<b>TOTAL GENERAL</b>		<b>1 874 713,654</b>	<b>2 140 159,488</b>

#### **Note 21 : AUTRES CHARGES D'EXPLOITATION**

Les autres charges d'exploitation s'élèvent à la clôture de l'exercice à DT : 1.432.021,026 contre DT : 1.063.760,394 à l'issue de l'exercice précédent, enregistrant ainsi une augmentation de DT : 368.260,632 soit +34,62 % et se détaillant comme suit :

Désignation	2019	2018	Variation	%
<b>SERVICES EXTERIEURS</b>	<b>962 831,009</b>	<b>726 414,569</b>	<b>236 416,440</b>	<b>32,54%</b>
Prestations de services – Analyses	8 922,808	5 317,787	3 605,011	67,8%
Location Matériels	17 483,653	9 298,366	8 185,287	88,03%
Entretien & Réparation Locaux	4 793,262	6 628,372	-1 835,110	-27,7%

Entretien & Réparation Matériel médical	257 898,728	90 674,926	167 223,802	184,42%
Entretien & Réparation Matériel de radiologie	404 249,694	347 374,261	56 875,433	16,37%
Entretien & Réparation Matériel de Transport	12 726,866	14 765,238	-2 038,372	-13,8%
Entretien & Réparation Matériel Informatique	21 361,410	14 057,434	7 303,976	51,96%
Frais d'hygiène	44 842,264	53 686,865	-8 844,601	-16,47%
Frais de Nettoyage à sec	136 090,823	109 495,298	26 595,525	24,3%
Assurance	48 348,670	44 459,642	3 889,028	8,75%
Etudes & autres services	1 567,922	2 431,915	-863,993	-35,5%
Formation	4 544,909	28 224,455	-23 679,546	-83,9%
<b>AUTRES SERVICES EXTERIEURS</b>	<b>234 530,941</b>	<b>239 946,065</b>	<b>-5 415,124</b>	<b>-2,25%</b>
Honoraires Staff Médical	32 889,800	31 092,220	1 797,580	5,78%
Honoraires Experts & auxiliaires de justice	49 782,420	50 472,168	-689,748	-1,37%
Publicité, Publications & Relations Publiques	8 176,709	44 655,349	-36 478,640	-81,7%
Dons & Subventions	250,000	250,000	-	
Transports Biens & personnes	540,174	5 188,143	-4 647,969	-89,58%
Voyages, Missions & Réceptions	2 416,508	18 368,233	-15 951,725	-86,84%
Frais postaux & de Télécom	46 408,763	54 944,766	-8 536,003	-15,54%
Services bancaires & assimilés	69 618,165	10 105,164	59 513,001	5,9 fois
Commissions Tickets restaurant	448,402	870,022	-421,620	-48,46%
Jetons de présence	24 000,000	24 000,000	-	
<b>IMPOTS, TAXES &amp; VER.ASSIMILES</b>	<b>234 659,076</b>	<b>97 399,760</b>	<b>138 565,307</b>	<b>142,26%</b>
Fonds de soutien à la santé publique <b>ANNEXE D</b>	140 568,684	-	140 568,684	-
TFP	54 015,898	48 390,174	5 625,724	11,62%
FOPROLOS	25 362,414	24 195,085	1 167,329	4,82%
TCL	7 708,515	15 489,117	-7 780,602	-50,23%
Droit d'enregistrement & timbres	1 663,950	2 407,200	-743,250	-30,87%
Taxes s/ Véhicules	922,615	1 221,223	-298,608%	-24,45%
Taxe municipale	3 671,000	3 590,250	80,750	2,25%
Redevance occupation voie publique	646,000	1 881,000	-1 235,000	-65,65%
Autres taxes	-	125,711	-125,711	-100%
Contribution sociale de solidarité	100,000	100,000	-	-
<b>TOTAL GENERAL</b>	<b>1 432 021,026</b>	<b>1 063 760,394</b>	<b>368 260,632</b>	<b>34,62%</b>

**Note 22 : CHARGES FINANCIERES NETTES**

Les charges financières nettes se sont élevées à la clôture de l'exercice à DT : 617.149,777 contre DT : 770.345,327 à l'issue de l'exercice précédent, enregistrant ainsi une diminution de DT : 153.195,550 soit +19,88%, se détaillant comme suit :

Désignation	2019	2018
Charges d'intérêts s/ Emprunts Long Terme	474 241,986	669 413,573
Charges d'intérêts s/ Emprunts Court Terme	21 228,841	31 239,869
Charges d'intérêts s/ Crédits Leasing	5 067,449	377,767
Intérêts de retard s/ Emprunts	90 389,169	60 706,047
Pénalités de retard	1 305,991	-
Pertes de change	24,750	247,040
Intérêts s/Comptes courants bancaires	27 292,416	15 271,028
<b>Charges Financières (1)</b>	<b>624 277,691</b>	<b>777 255,324</b>
Commissions de change	(4 280,126)	(4 229,498)
Intérêts créditeurs	(1 821,969)	(2 131,239)
Revenus des autres créances	(777,729)	(237,725)
Gains de change	(248,090)	(311,535)
<b>Produits Financiers (2)</b>	<b>(7 127,914)</b>	<b>(6 909,997)</b>
<b>Charges Financières Nettes (1) – (2)</b>	<b>617 149,777</b>	<b>770 345,327</b>

**Note 23 : PRODUITS DE PLACEMENT**

Les produits de placement ont accusé à la clôture de l'exercice DT : 334,840 et se détaillent comme suit :

Désignation	2019	2018
Plus-value s/Cession valeurs mobilières (Placement en SICAV)	334,840	-
<b>Total</b>	<b>334,840</b>	<b>-</b>

**Note 24 : AUTRES GAINS ORDINAIRES**

Les autres gains ordinaires se sont élevés à la clôture de l'exercice à DT : 13.656,823 contre DT : 390.630,163 à l'issue de l'exercice précédent et se détaillent comme suit :

Désignation	2019	2018
Plus-value s/Cession d'immobilisations	-	5 966,301
Gains s/ Apurement Soldes Pharmacies Externes	-	384 276,237
Gains s/Divers apurements	13 112,620	-
Gains s/ Différences de règlement	544,203	387,625
<b>Total</b>	<b>13 656,823</b>	<b>390 630,163</b>

**Note 25 : AUTRES PERTES ORDINAIRES**

Les autres pertes ordinaires se sont élevées à la clôture de l'exercice à DT : 20.162,162 contre DT : 68.583,395 à l'issue de l'exercice précédent et se détaillent comme suit :

Désignation	2019	2018
Pertes s/ différences de règlement	1 633,162	3 727,569
Pénalités fiscales TDRF / ANNEXE D	18 469,000	58 666,348
Pénalités & pertes sociales TDRF / ANNEXE D	60,000	6 189,478
<b>Total</b>	<b>20 162,162</b>	<b>68 583,395</b>

**Note 26 : AMORTISSEMENTS DIFFERES (ANNEXE D)**

ccc	Amortissements différés imputables	Reports déficitaires	Reports déficitaires imputés	Reports déficitaires ordinaires	Total
Exercice 2013	-			0,000	-
Exercice 2014	-			0,000	-
Exercice 2015	1 073 050,760			0,000	1 073 050,760
Exercice 2016	1 925 668,545			0,000	1 925 668,545
Exercice 2017	736 377,105			0,000	736 377,105
<b>Total</b>	<b>3 735 096,410</b>	0,000	0,000	0,000	<b>3 735 096,410</b>

**Note 27 : EVENEMENTS POSTERIEURS A LA CLOTURE**

Face à la pandémie mondiale COVID 19 survenue en 2020, la société CENTRE INTERNATIONAL CARTHAGE MEDICAL, S.A, a pris les mesures suivantes afin d'atténuer ses effets sur son activité :

**1. Sur le plan financier :**

- 1.1. Demander un crédit de gestion d'un montant de 500.000DT conformément à l'article 11 du Décret-loi n°6-2020 du 16 Avril 2020 avec garantie de l'Etat.
- 1.2. Demander un report d'échéances des différentes lignes de crédit.
- 1.3. Donner des congés sans solde pour le personnel non indispensable et renoncer au renouvellement de leurs contrats.
- 1.4. Solder les congés.
- 1.5. Alléger la durée de travail pour le personnel administratif et de support.

**2. Sur le plan commercial :**

- 2.1. Créer un circuit COVID afin d'accueillir les patients étrangers et locaux.

Il est à noter que la société a déposé une demande en tant qu'entreprise sinistrée afin de bénéficier de quelques avantages pouvant atténuer, un tant soit peu, les effets néfastes de la crise COVID 19, et elle a eu le ticket d'éligibilité en 2020.

## TABLEAU DES IMMOBILISATIONS INCORPORELLES & CORPORELLES

EXERCICE CLOS LE 31 DECEMBRE 2019

Désignation	Taux	Valeurs Brutes				Amortissements / Provisions				Valeur Comptable Nette
		Début de période	Acquisitions	Cessions & Régul.	Fin de période	Début de période	Dotation de la période	Cessions & Régul.	Fin de période	
Logiciels	33%	204 539,698	10 145,929		214 685,627	197 108,650	9 680,286		<b>206 788,936</b>	7 896,691
Logiciel - Matériel de traçabilité STEROS	33%	21 000,500			21 000,500	13 999,634	7 000,866		<b>21 000,500</b>	0,000
<b>TOTAL IMMOB. INCORPORELLES</b>		<b>225 540,198</b>	<b>10 145,929</b>	<b>0,000</b>	<b>235 686,127</b>	<b>211 108,284</b>	<b>16 681,152</b>	<b>0,000</b>	<b>227 789,436</b>	<b>7 896,691</b>
Terrains	-	3 241 179,581			3 241 179,581	0,000			0,000	3 241 179,581
<b>221- Terrains</b>		<b>3 241 179,581</b>		<b>0,000</b>	<b>3 241 179,581</b>	<b>0,000</b>			<b>0,000</b>	<b>3 241 179,581</b>
Constructions	2%	13 134 179,147	2 660,600		13 136 839,747	1 479 109,648	144 321,299		1 623 430,947	11 513 408,800
<b>222- Constructions</b>		<b>13 134 179,147</b>	<b>2 660,600</b>	<b>0,000</b>	<b>13 136 839,747</b>	<b>1 479 109,648</b>	<b>144 321,299</b>		<b>1 623 430,947</b>	<b>11 513 408,800</b>
Installations Fluides	10%	3 142 365,971			3 142 365,971	1 606 420,019	306 120,174		1 912 540,193	1 229 825,778
Installations Électriques	10%	910 205,457			910 205,457	550 582,616	71 674,505		622 257,121	287 948,336
Installations Ascenseurs	10%	318 474,166			318 474,166	152 633,987	31 854,383		184 488,370	133 985,796
Matériels - Réanimation	10%-15%	995 672,079	18 393,500		1 014 065,579	582 307,898	81 076,559		663 384,457	350 681,122
Matériels - Cardiovasculaire	10%-15%	1 189 174,400	61 928,000		1 251 102,400	685 709,843	98 441,581		784 151,424	466 950,976
Matériels - Radiologie	10%-15%	4 101 683,500			4 101 683,500	2 480 723,856	321 627,291		2 802 351,147	1 299 332,353
Matériels - Bloc opératoire	10%-15%	3 898 486,601	202 232,356	-25 899,050	4 074 819,907	2 009 689,240	334 965,301	-10 922,405	2 333 732,136	1 741 087,771
Matériels - Maternité	10%-15%	316 138,139	10 789,112		326 927,251	188 667,175	26 143,156		214 810,331	112 116,920
Matériels - Hospitalisation	10%-15%	999 955,542	23 501,209		1 023 456,751	598 197,309	81 306,003		679 503,312	343 953,439
Instruments médicaux	15%	606 046,082	48 757,413		654 803,495	399 105,490	93 491,618		492 597,108	162 206,387
Lingerie	33%	88 575,145	25 742,950		114 318,095	67 627,569	15 369,535		82 997,104	31 320,991
Vaisselle	33%	60 748,248	16 209,150		76 957,398	51 773,463	5 579,868		57 353,331	19 604,067

Matériels - Cuisine	15%-20%	94 326,846	3 232,083		97 558,929	86 275,833	2 910,377		89 186,210	8 372,719
Matériels - Cafétéria	15%-20%	47 809,692			47 809,692	41 951,678	5 628,724		47 580,402	229,290
Autres Matériels	15%-20%	11 615,552	5 705,378		17 320,930	5 017,499	3 395,522		8 413,021	8 907,909
Tapis, rideaux & décoration	20%	4 039,780	574,350		4 614,130	2 702,126	703,250		3 405,376	1 208,754
<b>223- INSTALLATIONS TECHNIQUES, M&amp;O</b>		<b>16 785 317,200</b>	<b>417 065,501</b>	<b>-25 899,050</b>	<b>17 176 483,651</b>	<b>9 509 385,601</b>	<b>1 480 287,847</b>	<b>-10 922,405</b>	<b>10 978 751,043</b>	<b>6 197 732,608</b>
Matériels de Transport	20%	158 610,938			158 610,938	144 293,511	3 647,009		147 940,520	10 670,418
<b>224- MATERIEL DE TRANSPORT</b>		<b>158 610,938</b>	<b>0,000</b>	<b>0,000</b>	<b>158 610,938</b>	<b>144 293,511</b>	<b>3 647,009</b>	<b>0,000</b>	<b>147 940,520</b>	<b>10 670,418</b>
Agenc., Aménag. & Install. Diverses	10%	334 828,089	38 129,933		372 958,022	136 639,802	35 910,160		172 549,962	200 408,060
Installations Caméras de surveillance	10%	3 125,053	823,570		3 948,623	788,597	323,336		1 111,933	2 836,690
Equipements de Bureau	20%	320 486,334	4 141,245		324 627,579	302 714,067	10 252,776		312 966,843	11 660,736
Matériels informatiques	15%-33%	287 283,805	30 661,632		317 945,437	263 790,196	16 330,298		280 120,494	37 824,943
Agenc., Aménag. Matériels Etages & Chambres	20%	377 738,632	3 636,600		381 375,232	357 164,273	16 584,443		373 748,716	7 626,516
<b>228- AUTRES IMMOB. CORPORELLES</b>		<b>1 323 461,913</b>	<b>77 392,980</b>		<b>1 400 854,893</b>	<b>1 061 096,935</b>	<b>79 401,013</b>		<b>1 140 497,948</b>	<b>260 356,945</b>
Extension Construction En-cours		48 291,163			48 291,163					48 291,163
Constructions En-cours		616 196,133			616 196,133					616 196,133
Install. Électriques En-cours		306 138,344			306 138,344					306 138,344
Install. Fluides En-cours		215 020,741	5 202,600		220 223,341					220 223,341
Install. Rééducation fonctionnelle E-C		237 021,112			237 021,112					237 021,112
Install. Climatisation En-cours		26 721,489			26 721,489					26 721,489
<b>232- IMMOBILISATIONS EN-COURS</b>		<b>1 449 388,982</b>	<b>5 202,600</b>	<b>0,000</b>	<b>1 454 591,582</b>	<b>0,000</b>	<b>0,000</b>		<b>0,000</b>	<b>1 454 591,582</b>

Avances & Acomptes s/Commandes		62 613,627	3 000,000		65 613,627	40 000,000			40 000,000	25 613,627
<b>238- AV. &amp; ACOMPTE S/COMMANDES</b>		<b>62 613,627</b>	<b>3 000,000</b>	<b>0,000</b>	<b>65 613,627</b>	<b>40 000,000</b>			<b>40 000,000</b>	<b>25 613,627</b>
Matériel Cardiovasculaire	10%	52 788,500			52 788,500	15 234,470	5 100,059		20 334,529	32 453,971
Matériel Bloc opératoire	10%	21 989,931			21 989,931	6 346,172	2 124,515		8 470,687	13 519,244
Matériel Médical	10%		34 000,600		34 000,600		2 421,961		2 421,961	31 578,639
Matériel de Transport	20%	35 247,701			35 247,701	1 577,137	11 748,059		13 325,196	21 922,505
<b>24- MATERIEL LEASING</b>		<b>110 026,132</b>			<b>144 026,732</b>	<b>23 157,779</b>	<b>21 394,594</b>		<b>44 552,373</b>	<b>99 474,359</b>
<b>TOTAL GENERAL IMMOBILISATIONS CORPORELLES</b>		<b>36 264 777,520</b>	<b>505 321,681</b>	<b>-25 899,050</b>	<b>36 778 200,751</b>	<b>12 217 043,474</b>	<b>1 729 051,762</b>	<b>-10 922,405</b>	<b>13 975 172,831</b>	<b>22 803 027,920</b>

Remarque :

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

\* Les immobilisations sont amorties selon le mode linéaire.

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

## TABLEAU DE MOUVEMENT DES CAPITAUX PROPRES

EXERCICE CLOS LE 31 DECEMBRE 2019

( exprimé en dinars )

Désignation	Capital social	Réserve légale	Réserve Spéciale (1)	Amort. Différés	Résultats reportés	Modif. Comptables	Résultat de l'exercice	Total
<b>Soldes au 31 Décembre 2016</b>	9 600 000,000	0,000	0,000	0,000	-3 667 019,500		-1 994 202,715	3 938 777,785
Affectations AGO du 05/11/2017					-1 994 202,715		1 994 202,715	0,000
C.A du 21/12/2017 (2)			7 862 750,000					7 862 750,000
Résultat Net de l'exercice 2017							-1 193 905,161	-1 193 905,161
<b>Soldes au 31 Décembre 2017</b>	9 600 000,000	0,000	7 862 750,000	0,000	-5 661 222,215		-1 193 905,161	10 607 622,624
Affectations AGO du 30/06/2018					-1 193 905,161		1 193 905,161	0,000
Résultat Net de l'exercice 2018							634 497,909	634 497,909
<b>Soldes au 31 Décembre 2018</b>	9 600 000,000	0,000	7 862 750,000	0,000	-6 855 127,376		634 497,909	11 242 120,533
Affectations AGO du 30/06/2019					634 497,909		-634 497,909	0,000
Résultat Net de l'exercice 2019							214 795,560	214 795,560
<b>Soldes au 31 Décembre 2019</b>	9 600 000,000	0,000	7 862 750,000	0,000	-6 220 629,467		214 795,560	11 456 916,093

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

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

## TABLEAU DES EMPRUNTS EN PRINCIPAL

EXERCICE CLOS LE 31 DECEMBRE 2019

Désignation	Montant	Taux	Durée	Encours début de période	Utilisations	Rembrsmt	Fin de période				Intérêts restant à payer (1)
							Encours Fin de période	Echéances à (+) d'un an	Echéances à (-) d'un an	Impayés en Principal	
A.B-BEI 3000MD	3 000 000,000	MM+4,26%	10 ans 2013-	1 697 098,038		-1 697 098,038	0,000	0,000	0,000	0,000	0,000
A.B-BEI 3000MD	3 000 000,000	MM+4,26%	10 ans 2013-	1 813 438,514		-1 813 438,514	0,000	0,000	0,000	0,000	0,000
A.B-BEI 2000MD	2 000 000,000	MM+4,26%	10 ans 2013-	1 208 959,010		-1 208 959,010	0,000	0,000	0,000	0,000	0,000
A.B-BEI 4300MD	4 300 000,000	MM+4,26%	10 ans 2013-	2 599 261,864		-2 599 261,864	0,000	0,000	0,000	0,000	0,000
A.B-BEI 2700MD	2 700 000,000	MM+4,26%	10 ans 2013-	1 632 095,000		-1 632 095,000	0,000	0,000	0,000	0,000	0,000
A.B FUSION 8128MD	8 128 000,000	MM+4,26%	3 ans 2019-		8 128 000,000		8 128 000,000	6 502 400,000	1 625 600,000	0,000	828 613,267
A.B-BEI 500MD	500 000,000	MM+4,26%	10 ans 2014-	335 718,486		-60 527,661	275 190,825	211 581,494	63 609,331	0,000	32 504,633
A.B-BEI 350MD	350 000,000	MM+4,26%	10 ans 2014-	235 002,939		-42 369,363	192 633,576	148 107,044	44 526,532	0,000	22 753,244
A.B-BEI 650 MD	650 000,000	MM+4,26%	10 ans 2014-	524 771,475		-108 056,877	416 714,598	337 117,603	79 596,995	0,000	90 679,423
A.B-BEI 1000MD	0,000	MM+4,26%	10 ans 2015-	937 500,000		-187 500,000	750 000,000	625 000,000	125 000,000	0,000	199 238,455
A.B-BEI 500MD	500 000,000	MM+4,26%	10 ans 2016-	468 750,000		-93 750,000	375 000,000	312 500,000	62 500,000	0,000	99 739,125
IJARA CT N°16134 (2)	74 778,431	9,15%	3 ans 2016-	1,000			1,000	1,000	0,000	0,000	0,000
IJARA CT N°18327 (3)	35 247,701	11,22%	3 ans 2018-	30 891,116		-9 785,725	21 105,391	10 120,774	10 984,617	0,000	2 295,930
IJARA CT N°1910 (4)	34 000,000	12,47%	4 ans 2019-		34 000,000	-9 485,816	24 514,184	14 427,165	10 087,019		3 580,051
<b>TOTAL GENERAL</b>				<b>11 483 487,442</b>	<b>8 162 000,000</b>	<b>-9 462 327,868</b>	<b>10 183 159,574</b>	<b>8 161 255,080</b>	<b>2 021 904,494</b>	<b>0,000</b>	<b>1 279 404,128</b>

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

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

(2) : Matériel Médical

(4) : Armoire de sécurité

<b>TABLEAU DE DETERMINATION DU RESULTAT FISCAL</b>
--

(Exercice clos le 31 Décembre 2019)

<b>RESULTAT NET COMPTABLE (BENEFICE)</b>	<b>214 795,560</b>
--	--------------------

**REINTEGRATIONS**

Impôt sur les sociétés		15 137,686
Taxes, amendes et pénalités	Note 25	18 529,000
Contribution sociale de solidarité		100,000
Taxe au profit du Fonds de soutien à la santé publique	Note 21	140 568,684
Autres charges non déductibles		6 765,162
Provisions p/ dépréciation Créances douteuses & Stocks	Note 20	128 980,740
<b>Total Réintégrations</b>		<b>310 081,272</b>

**DEDUCTIONS**

Reprise s/ Provisions Clients initialement non déduites		979,017
Reprise s/ Provisions Stocks initialement non déduites		0,000
<b>Total Déductions</b>		<b>979,017</b>

<b>RESULTAT FISCAL (BENEFICE)</b>	<b>523 897,815</b>
-----------------------------------	--------------------

Réintégration Dotation aux Amortissements 2019	ANNEXE A	1 745 732,914
--	----------	---------------

<b>RESULTAT FISCAL AVANT AMORTISSEMENTS</b>	<b>2 269 630,729</b>
---	----------------------

Déduction des reports déficitaires antérieurs (Exercice 2013)		0,000
Déduction de la Dotation aux amortissements de l'Exercice		-1 745 732,914
Déduction des Amortissements différés	Note 26	-3 735 096,410
<b>2015</b>	1 073 050,760	
<b>2016</b>	1 925 668,545	
<b>2017</b>	736 377,105	

<b>RESULTAT FISCAL (PERTE)</b>	<b>-3 211 198,595</b>
--------------------------------	-----------------------

<b>IMPOT SUR LES SOCIETES Dû</b>	<b>15 137,686</b>
----------------------------------	-------------------

Minimum d'Impôt = Chiffre d'Affaires TTC \* 0,1% = 15.137.686,000 \* 0,1%

**A IMPUTER**

<i>Excédents antérieurs</i>	458 075,411
<i>Retenues à la source</i>	87 906,394

**IMPOT SUR LES SOCIETES A REPORTER****Note 6****530 844,119**

## TABLEAU RECAPITULATIF DES OPERATIONS AVEC LES PARTIES LIEES

EXERCICE CLOS LE 31 DECEMBRE 2019

Parties Liées	Qualité	Nature/Objet	Solde au 31/12/2018	Mouvements de l'Exercice	Règlements de l'Exercice	Soldes au 31/12/2019
C.I.R	Le Gérant de la C.I.R, Mr Haykel DABBEBI, est administrateur à CICM	Imagerie médicale	-574 721,752	-808 372,502	744 000,853	-639 093,401
Dr Majdi FOURATI	Actionnaire CICM	Directeur Médical de C.M	-1 000,600	-12 007,200	12 007,200	-1 000,600
Pharmacie Ahmed RHIM (1)	Administrateur et Membre du Conseil de CICM	Approvisionnement en produits pharmaceutiques	-29 683,515	-51 760,212	25 062,853	-56 380,874
Pharmacie Massouda BETTAIEB (1)	Actionnaire CICM	Approvisionnement en produits pharmaceutiques	-4 627,631	-9 330,960	13 958,591	0,000
Maître Khaled ZIDI	Actionnaire CICM	Conseil & Assistance Juridique	-1 037,000	-5 823,000	6 634,000	-226,000
Horizon Santé, Sarl	Associés Horizon Santé : Mourad CHAABOUNI Administrateur (2) et Mr Nabil MAJDOUB actionnaire à CICM	Convention de partenariat avec INAMCO	48 581,111	230 920,700	-161 418,797	118 083,014
LABORATOIRE DR SALEM BEN HASSAN	Actionnaire et membre du Conseil de CICM	Facturation de Frais de prélèvement, de communication et de gestion (15% du C.A TTC)	15 987,014	29 037,720	0,000	45 024,734
LABORATOIRE DR MONCEF HARZALLAH	Actionnaire à CICM	Facturation de Frais de prélèvement, de communication et de gestion (15% du C.A TTC)	26 147,752	30 301,022	-17 307,395	39 141,379

(1) : Il y a une certaine confusion au niveau de ces deux comptes qu'il y a lieu de régulariser

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

<b>TABLEAU DE VARIATION DES FLUX DE TRESORERIE</b>
--

Désignation	Bilan d'ouverture		Etat de résultat	Ajustements TVA & RAS	Autres Ajustements	Bilan de Clôture		Variation de Trésorerie
	Actifs	Cap. Propres & Passifs				Actifs	Cap. Propres & Passifs	
Encaissements reçus des clients	10 418 291,021	358 386,343	14 260 578,473	808 818,108	4 045 447,562	10 356 410,984	344 206,759	19 162 544,596
Sommes versées aux fournisseurs	130 615,073	4 329 132,993	-7 777 243,952	-600 713,306		161 702,368	3 671 633,734	-9 066 543,812
Sommes versées au personnel+CNSS	5 490,451	711 745,105	-3 582 324,309	368 486,758		2 035,823	789 081,368	-3 133 046,660
Encaissements/ Décaissements Débiteurs divers	37 219,394							37 219,394
Encaissements/ Décaissements Crédeurs divers		4 885 626,534	-10 887,380	348 152,648	-4 052 592,462		5 197 367,697	-3 403 586,031
Intérêts payés d'exploitation			-26 296,290					-26 296,290
Placements courants, produits des placements & Intérêts reçus	161 323,262	1 216,697	7 462,754			161 438,495	1 186,097	7 316,921
OPERATIONS ENTRAINANT DES FLUX								
Impôts payés	853 120,348	751 993,975	-239 868,864	-861 057,199	7 144,900	870 414,309	609 534,975	-1 253 534,124
Subventions reçues	5 913,200		68 610,133			6 600,000		67 923,333
<b>FLUX DE TRESORERIE AFFECTES AUX ACTIVITES D'EXPLOITATION</b>								<b>2 391 997,327</b>
Décaissements provenant- acquisitions d'Immobilisations Corp & Incorp	36 490 317,718	7 999 731,270		-63 687,009	23 078,195	37 013 886,878	8 036 146,644	-527 762,600
Encaissements provenant- Cessions d'Immobilisations Corp & Incorp								
Décaissements provenant- acquisitions d'Immobilisations Financières	59 320,074					68 816,724		-9 496,650

Encaissements provenant- Cessions d'Immobilisations Financières						0,000
---	--	--	--	--	--	-------

<b>FLUX DE TRESORERIE AFFECTES AUX ACTIVITES D'INVESTISSEMENTS</b>						<b>-537 259,250</b>
--	--	--	--	--	--	---------------------

Encaissements suite à l'émission d'actions	9 600 000,000			9 600 000,000		0,000
---	---------------	--	--	---------------	--	-------

Résultats reportés	-6 220 629,467			-6 220 629,467		0,000
--------------------	----------------	--	--	----------------	--	-------

Remb. Emprunts à C& L Terme	11 962 691,796		-1 151 612,000	-34 000,600	10 392 271,648	-2 756 032,748
-----------------------------	----------------	--	----------------	-------------	----------------	----------------

Intérêts payés sur emprunts à C&L Terme	215,750		-596 650,660		1 760,366	-598 195,276
--	---------	--	--------------	--	-----------	--------------

Encaissements d'emprunts à C&L Terme			1 151 612,000			1 151 612,000
---	--	--	---------------	--	--	---------------

<b>FLUX DE TRESORERIE AFFECTES AUX ACTIVITES DE FINANCEMENT</b>						<b>-2 202 616,024</b>
---	--	--	--	--	--	---------------------------

<b>SOMME DES FLUX DE TRESORERIE</b>						<b>-347 877,947</b>
---	--	--	--	--	--	---------------------

<b>VARIATION DE TRESORERIE</b>	<b>216 143,552</b>	<b>766 199,242</b>		<b>160 560,855</b>	<b>1 058 494,492</b>	<b>-347 877,947</b>
------------------------------------	--------------------	--------------------	--	--------------------	----------------------	---------------------

Amortissements	-12 428 151,758		-1 745 732,914	10 922,405	-14 162 962,267	0,000
----------------	-----------------	--	----------------	------------	--------------------	-------

Frais préliminaires						0,000
---------------------	--	--	--	--	--	-------

OPERATIONS  
N'ENTRAINANT  
PAS DES FLUX

Dotation Provisions&Reprises	-1 577 107,707	20 000,000	-128 001,723		-1 705 109,430	20 000,000	0,000
---------------------------------	----------------	------------	--------------	--	----------------	------------	-------

Stocks	793 384,110		-14 849,708		778 534,402		0,000
--------	-------------	--	-------------	--	-------------	--	-------

Résultat de l'exercice			-214 795,560			214 795,560	0,000
------------------------	--	--	--------------	--	--	-------------	-------

## ENGAGEMENTS HORS BILAN

EXERCICE CLOS LE 31 DECEMBRE 2019

Désignation	Montant	Durée	Capital restant dû	Intérêts restant à payer (1)	Hypothèque Terrain (1)	Nantissement Fonds commercial	Nantissement Matériel d'exploitation	Nantissement Matériel roulant
AMEN BANK FUSION (2)	8 128 000,000	3 ans 2019-2022	8 128 000,000	828 613,267	X	X	X	X
AMEN BANK-BEI 500MD	500 000,000	10 ans 2014-2023	275 190,825	32 504,633	X	X	X	X
AMEN BANK-BEI 350MD	350 000,000	10 ans 2014-2023	192 633,576	22 753,244	X	X	X	X
AMEN BANK-BEI 650 MD	650 000,000	10 ans 2014-2024	416 714,598	90 679,423	X	X	X	X
AMEN BANK-BEI 1000MD	1 000 000,000	10 ans 2015-2025	750 000,000	199 238,455	X	X	X	X
AMEN BANK-BEI 500MD	500 000,000	10 ans 2016-2025	375 000,000	99 739,125	X	X	X	X
IJARA CT N°13827	35 247,701	3 ans 2018-2021	21 105,391	2 295,930				X
IJARA CT N°1910	34 000,000	4 ans 2019-2022	24 514,184	3 580,051			X	
<b>TOTAL GENERAL</b>	<b>11 197 247,701</b>		<b>10 183 158,574</b>	<b>1 279 404,128</b>				

(1) : Terrain d'une superficie de 6059 m<sup>2</sup>, objet du Titre Foncier n°74738

(2) : Il s'agit de la Fusion de 5 lignes de crédit auprès de l'Amen Bank-BEI : AB-BEI 3000MD/3000MD/2000MD/4300MD/2700MD

## SCHEMA DES SOLDES INTERMEDIAIRES DE GESTION

PRODUITS		CHARGES		SOLDES	2019	2018
Prestations de services	14 261 156,627	Achats consommés	5 335 893,236	<b>MARGE S/ACHATS CONSOMMES</b>	8 925 263,391	8 757 039,073
Marge s/Achats consommés	8 925 263,391	Autres approvisionnements	1 258 372,852			
Autres Produits d'exploitation	99 834,651	Autres charges externes	1 197 361,950			
<b>Total</b>	<b>9 025 098,042</b>	<b>Total</b>	<b>2 455 734,802</b>	<b>VALEUR AJOUTEE BRUTE</b>	<b>6 569 363,240</b>	<b>6 740 989,971</b>
Valeur Ajoutée Brute	6 569 363,240	Impôts, taxes & vers. assimilés	234 659,076			
		Charges de personnel	3 606 736,988			
<b>Total</b>	<b>6 569 363,240</b>	<b>Total</b>	<b>3 841 396,064</b>	<b>EXCEDENT BRUT D'EXPLOITATION</b>	<b>2 727 967,176</b>	<b>3 238 320,770</b>
Excédent Brut d'Exploitation	2 727 967,176	Insuffisance Brute d'Exploitation				
Autres produits ordinaires	13 656,823	Autres charges ordinaires	20 162,162			
Produits financiers	334,840	Charges financières	617 149,777			
Transfert & reprise de charges		Dotations aux amort. & provisions	1 874 713,654			
Reprise s/Provisions		Impôt sur le résultat ordinaire	15 137,686			
<b>Total</b>	<b>2 741 958,839</b>	<b>Total</b>	<b>2 527 163,279</b>	<b>RESULTAT ACTIVITES ORDINAIRES</b>	<b>214 795,560</b>	<b>634 497,909</b>
Résultat positif Activités ordinaires	214 795,560	Résultat négatif Activités ordinaires				
Gains extraordinaires		Pertes extraordinaires				
Effet positif des Modif. Compt.		Effet négatif net des Modif. Compt.				
<b>Total</b>	<b>214 795,560</b>	<b>Total</b>	<b>0,000</b>	<b>RESULTAT NET DE L'EXERCICE</b>	<b>214 795,560</b>	<b>634 497,909</b>

<b>TABLEAU DE PASSAGE DES CHARGES PAR NATURE AUX CHARGES PAR DESTINATION</b>
--

COMPTES	LISTE DES COMPTES DE CHARGES PAR NATURE	MONTANT	VENTILLATION				Observations
			COUT DES VENTES	FRAIS DE DISTRIBUT°	FRAIS D'ADMINISTRAT°	AUTRES CHARGES	
602-603	ACHATS CONSOMMES	4 580 404,446	4 580 404,446				
604	SOUS-TRAITANCE RADIOLOGIE "CIR"	755 488,790	755 488,790				
606	EAU+ELECTR.+GAZ+CARBURANT+OXYGENE	827 039,064	744 335,158		82 703,906		
606	DIVERS ACHATS NON STOCKES	426 201,788	156 823,829		101 198,129	168 179,830	
608	ACHATS LIES A MODIF.COMPTABLES	5 132,000				5 132,000	
611	FRAIS D'ANALYSE	8 922,808	8 922,808				
613	LOCATION MATERIELS	17 483,653	17 483,653				
615	ENTRETIEN & REPARATIONS	881 963,047	601 672,659		36 009,979	244 280,409	
616	PRIMES D'ASSURANCE	48 348,670			10 083,864	38 264,806	
617	ETUDES, RECHERCHES & DIVERS SERVICES	6 112,831			6 112,831		
622	HONORAIRES	82 672,220			82 672,220		
623	PUBLICITE, PUBLICATION & RELAT.PUBLIQUES	8 426,709			8 426,709		
624	TRANSPORTS DIVERS	540,174			540,174		
625	DEPLACEMENTS, MISSIONS & RECEPTIONS	2 416,508			2 416,508		
626	FRAIS POSTAUX & DE TELECOM.	46 408,763			46 408,763		

627	SERVICES BANCAIRES & ASSIMILES	70 066,567				70 066,567	
633	JETONS DE PRESENCE	24 000,000			24 000,000		
640	SALAIRES & COMPLEMENT DE SALAIRES	3 076 326,187	2 307 244,640		769 081,547		
645	REMUNERATION PDG	47 754,406			47 754,406		
646	VARIATION CONGES PAYES	21 125,347	15 844,010		5 281,337		
647	COTIS. SOCIALES PATRONALES	437 058,369	327 793,777		109 264,592		
648-649	AUTRES CHARGES DE PERSONNEL	24 472,679	17 922,679			6 550,000	
6611+6612	TFP+FOPROLOS	79 378,312	59 533,734		19 844,578		
665	TCL+ DROIT ENREG.& TIMB.+TAXE MUNICIPALE	13 689,465				13 689,465	
6655	TAXES S/ LES VEHICULES	922,615			922,615		
6654	TAXE DE SOUTIEN A LA SANTE PUBLIQUE	140 568,684				140 568,684	
6659	CONTRIBUTION SOCIALE DE SOLIDARITE	100,000				100,000	
6811	DOTATION AMORT. IMMOB. INCORPORELLES	16 681,152			16 681,152		
6811	DOTATION AMORT. IMMOB. CORPORELLES	1 729 051,762	1 452 225,771		38 654,469	238 171,522	
6817	DOTATION PROV. STOCKS	7 420,809	7 420,809				
6827	DOTATION PROV. CREANCES DOUTEUSES	121 559,931	121 559,931				
<b>TOTAL</b>		<b>13 507 737,756</b>	<b>11 174 676,694</b>	<b>0,000</b>	<b>1 408 057,779</b>	<b>925 003,283</b>	

## **RAPPORT GENERAL DU COMMISSAIRE AUX COMPTES SUR LES ETATS FINANCIERS DE L'EXERCICE CLOS LE 31 DECEMBRE 2019**

### **I. Rapport sur l'audit des Etats Financiers**

#### **1. Opinion avec réserves**

En exécution de la mission de commissariat aux comptes qui nous a été confiée par votre Assemblée Générale Ordinaire du 5 Novembre 2017, nous avons effectué l'audit des Etats Financiers du **CENTRE INTERNATIONAL CARTHAGE MEDICAL, S.A**, qui comprennent le bilan arrêté au 31 Décembre 2019, l'état de résultat et l'état des flux de trésorerie pour l'exercice clos à cette date, ainsi que les notes annexes, y compris le résumé des principales méthodes comptables.

Ces Etats Financiers font ressortir des capitaux propres positifs de DT : 11.456.916,093, y compris le résultat bénéficiaire net de l'exercice s'élevant à DT : 214.795,560.

À notre avis, à l'exception des incidences des points décrits dans la section « Fondement de l'opinion avec réserves » de notre rapport, les Etats Financiers ci-joints présentent sincèrement, dans tous leurs aspects significatifs, la situation financière de la société au 31 Décembre 2019, ainsi que sa performance financière et ses flux de trésorerie pour l'exercice clos à cette date, conformément au Système Comptable des Entreprises.

#### **2. Fondement de l'opinion avec réserves**

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

##### **2.1. Insuffisance de provisions pour dépréciation des créances clients**

La quote-part de la Polyclinique des créances libyennes prises en charge par l'Ambassade de la Libye, le Consulat de la Libye et de l'organisme d'assurance TRUST totalise au 31 Décembre 2019 un montant de DT : 3.461.830,821 qui traîne depuis plusieurs exercices et qui jusqu'à la date de rédaction de notre rapport, aucun encaissement n'a eu lieu à son sujet. Néanmoins, la société n'a provisionné que 30% de ces créances pour les deux premières et 40% pour la dernière, soit au total la somme de DT : 1.112.505,674.

Ainsi, vu la situation exceptionnelle en Libye et par application du principe de prudence, nous considérons que la société devrait lever le taux des provisions à, au moins, 60% des dites créances, soit une provision complémentaire à constater de l'ordre de DT : 964.600,000. (Cf. Note 5)

##### **2.2. Dérogation au principe du coût historique**

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

#### **3. Questions clés de l'audit**

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

### **3.1. Les Immobilisations Corporelles**

#### **Question clé de l'audit :**

Les immobilisations corporelles, nettes d'amortissements et de provisions, s'élèvent à la clôture de l'exercice clos le 31 Décembre 2019 à DT : 22.803.027,920, représentant ainsi 67,6% du total des actifs. Nous avons considéré que cette rubrique est une question clé d'audit en raison de son importance significative dans les comptes de la société.

#### **Réponses apportées :**

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

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

### **3.2. Les Créances clients**

#### **Question clé de l'audit :**

Les créances clients, nettes de DT : 1.484.690,770 de provisions pour dépréciation, s'élèvent à la clôture de l'exercice à DT : 8.871.720,214 et représentent ainsi 26,3% des actifs. Nous avons considéré que cette rubrique est une question clé d'audit en raison de son importance significative dans les comptes de la société et des risques liés notamment au recouvrement aux créances libyennes.

#### **Réponses apportées :**

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

- *Mener des entretiens avec la direction pour prendre connaissance des procédures mises en place par la société pour apprécier les risques de non recouvrement ;*
- *Procéder à des revues critiques des jugements formulés par la direction dans le cadre de l'évaluation des risques de non recouvrement et apprécier le caractère raisonnable des estimations et hypothèses retenues dans le calcul des provisions pour dépréciation ;*
- *Auditer la balance âgée et s'assurer de l'application de la politique de la direction en matière de provision pour dépréciation des créances douteuses ;*
- *Procéder à la circularisation des principaux clients ;*

### **3.3. Les Revenus**

#### **Question clé de l'audit :**

Les revenus de l'exercice s'élèvent au 31 Décembre 2019 à DT : 14.261.156,627. Ils représentent 99,2% des produits de la société. Nous avons considéré que la prise en compte des revenus est une question clé d'audit en raison du volume important des transactions de vente de prestations de services et leur importance significative dans les comptes de la société.

#### **Réponses apportées :**

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

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

## **4. Rapport du Conseil d'Administration**

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

En effet, conformément aux dispositions de l'article 266 du Code des Sociétés Commerciales, notre

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

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

La Direction est responsable de la préparation et de la présentation fidèle des Etats Financiers conformément au Système Comptable des Entreprises, de la mise en place du contrôle interne qu'elle considère comme nécessaire pour permettre la préparation d'Etats Financiers exempts d'anomalies significatives, que celles-ci résultent de fraudes ou d'erreurs, ainsi que de la détermination des estimations comptables raisonnables au regard des circonstances. Lors de la préparation des Etats Financiers, c'est à la Direction qu'il incombe d'évaluer la capacité de la société à poursuivre son exploitation, de communiquer, le cas échéant, les questions relatives à la continuité de l'exploitation et d'appliquer le principe comptable de continuité d'exploitation, sauf si la Direction a l'intention de liquider la société ou de cesser son activité ou si aucune autre solution réaliste ne s'offre à elle. Il incombe aux responsables de la gouvernance de surveiller le processus d'information financière de la société.

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

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

#### **En outre :**

- Nous identifions et évaluons les risques que les Etats Financiers comportent des anomalies significatives, que celles-ci résultent de fraudes ou d'erreurs, concevons et mettons en œuvre des procédures d'audit en réponse à ces risques, et réunissons des éléments probants suffisants et appropriés pour fonder notre opinion. Le risque de non-détection d'une anomalie significative résultant d'une fraude est plus élevé que celui d'une anomalie significative résultant d'une erreur, car la fraude peut impliquer la collusion, la falsification, les omissions volontaires, les fausses déclarations ou le contournement du contrôle interne ;
- Nous acquérons une compréhension des éléments du contrôle interne pertinents pour l'audit afin de concevoir des procédures d'audit appropriées dans les circonstances ;
- Nous apprécions le caractère approprié des méthodes comptables retenues et le caractère raisonnable des estimations comptables faites par la Direction, de même que des informations y afférentes fournies par cette dernière ;
- Nous tirons une conclusion quant au caractère approprié de l'utilisation par la Direction du principe comptable de continuité d'exploitation et, selon les éléments probants obtenus, quant à l'existence ou non d'une incertitude significative liée à des événements ou situations susceptibles de jeter un doute important sur la capacité de la société à poursuivre son exploitation. Si nous concluons à l'existence d'une incertitude significative, nous sommes tenus d'attirer l'attention des lecteurs de notre rapport sur les informations fournies dans les Etats Financiers au sujet de cette incertitude ou, si ces informations ne sont pas adéquates, d'exprimer une opinion modifiée. Nos conclusions s'appuient sur les éléments probants obtenus jusqu'à la date de notre rapport. Des événements ou situations futurs pourraient par ailleurs amener la société à cesser son exploitation ;
- Nous évaluons la présentation d'ensemble, la forme et le contenu des Etats Financiers, y compris les informations fournies dans les notes, et apprécions si les Etats Financiers représentent les opérations et événements sous-jacents d'une manière propre à donner une image fidèle ;

- Nous communiquons aux responsables de la gouvernance notamment l'étendue et le calendrier prévus des travaux d'audit et nos constatations importantes, y compris toute déficience importante du contrôle interne que nous aurions relevée au cours de notre audit.
- Nous fournissons également aux responsables de la gouvernance une déclaration précisant que nous nous sommes conformés aux règles de déontologie pertinentes concernant l'indépendance, et leur communiquons toutes les relations et tous les autres facteurs qui peuvent raisonnablement être considérés comme susceptibles d'avoir des incidences sur notre indépendance ainsi que les sauvegardes connexes s'il y a lieu.
- Parmi les questions communiquées aux responsables de la gouvernance, nous déterminons quelles ont été les plus importantes dans l'audit des Etats Financiers de la période considérée : ce sont les questions clés de l'audit. Nous décrivons ces questions dans notre rapport, sauf si des textes légaux ou réglementaires en empêchent la publication ou si, dans des circonstances extrêmement rares, nous déterminons que nous ne devrions pas communiquer une question dans notre rapport parce que l'on peut raisonnablement s'attendre à ce que les conséquences néfastes de la communication de cette question dépassent les avantages pour l'intérêt public.

## **II. Rapport relatif aux obligations légales et réglementaires**

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

### **1. Efficacité du système de contrôle interne**

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

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

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

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

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

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

En application des dispositions de l'article 19 du décret n°2001-2728 du 20 Novembre 2001, nous avons procédé aux vérifications portant sur la conformité de la tenue des comptes des valeurs mobilières émises par la société avec la réglementation en vigueur.

La responsabilité de veiller à la conformité aux prescriptions de la réglementation en vigueur incombe à la Direction.

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

### **4. Régularisation des retenues à la source non liquidée**

Les retenues à la source opérées au titre de l'exercice 2019 dont le total s'élève à DT : 395.349,696 n'ont pas été reversées au Trésor public dans un délai de six (6) mois, ce qui constitue une infraction de nature pénale et ce, conformément aux dispositions de l'article 92 du Code des Droits et Procédures Fiscaux. (*Note 13-2*)

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

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

*Tunis, le 15 Septembre 2020*

**HICHEM AJBOUNI**  
**Commissaire aux comptes**

**RAPPORT SPECIAL**  
**(Exercice Clos le 31 Décembre 2019)**

En application des dispositions des articles 200 et suivants, et de l'article 475 du Code des sociétés commerciales, nous reportons ci-dessous sur les conventions et opérations visées par les textes sus-indiqués et réalisées au cours de l'exercice clos le 31 Décembre 2019.

Notre responsabilité est de nous assurer du respect des procédures légales d'autorisation et d'approbation de ces conventions ou opérations et de leur traduction correcte, in fine, dans les états financiers. Il ne nous revient pas de mener des travaux supplémentaires ou des recherches spécifiques étendues en vue de relever l'éventuelle existence de ces conventions ou de ces opérations. Il nous revient, par ailleurs, de vous communiquer les caractéristiques et les modalités essentielles des conventions ou des opérations, qui ont été portées à notre connaissance ou qui ont été relevées au travers de nos travaux d'audit et ce, sans avoir à nous prononcer sur leur utilité et bien fondé. Il vous appartient ainsi d'apprécier l'intérêt qui s'attachait à la conclusion de ces conventions et la réalisation de ces opérations en vue de leurs approbations.

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

**A.1. Nouveaux emprunts contractés**

La Clinique a contracté au cours de l'exercice 2019 l'emprunt suivant ayant servi à l'acquisition d'une Hotte à flux laminaire :

EMPRUNT	Montant (En DT)	Remboursement	Restant Dû en Principal	Intérêts restant à payer
IJARA - CT N°1910	34 000,000	-9 485,816	24 514,184	3 580,051

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

Ces conventions conclues au cours des exercices antérieurs continuent à produire leurs effets au cours de l'exercice clos le 31 Décembre 2019. Elles se détaillent comme suit :

**B.1. Emprunts contractés**

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

EMPRUNT	Montant (En DT)	Remboursement	Restant Dû en Principal	Intérêts restant à payer
A.B-BEI Fusion (1)	8 128 000,000	-	8 128 000,000	828 613,267
A.B - BEI 500mD	500 000,000	-224 809,175	275 190,825	32 504,633
A.B - BEI 350mD	350 000,000	-157 366,424	192 633,576	22 753,244
A.B - BEI 650mD	650 000,000	-233 285,402	416 714,598	90 679,423
A.B - BEI 1000mD	1 000 000,000	-250 000,000	750 000,000	199 238,455
A.B - BEI 500mD	500 000,000	-125 000,000	375 000,000	99 739,125
IJARA CT N°16134	74 778,431	-74 777,431	1,000	-
IJARA CT N°18327	35 247,701	-14 142,310	21 105,391	2 295,930
<b>TOTAL</b>	<b>11 238 026,132</b>	<b>-1 079 380,742</b>	<b>10 158 645,390</b>	<b>1 275 824,077</b>

(1) : Il s'agit de la fusion de cinq crédits Amen Bank-BEI : 3MD / 3MD / 2MD / 4,3MD et 2,7MD.

## B.2. Opérations commerciales courantes

Parties Liées « P.L »	Objet	Qualité	Solde 2018	Mouvements de l'Exercice	Règlements/ Encaissements	Solde 2019
C.I.R, Sarl	Imagerie Médicale	Le Gérant de la CIR, Mr Haykel DEBBABI, est Administrateur à C.I.C.M	-574 221,752	-808 372,502	743 500,853	-639 093,401
C.I.R, Sarl (Effets à payer)	Imagerie Médicale	Le Gérant de la CIR, Mr Haykel DEBBABI, est Administrateur à C.I.C.M	-95 539,138	-173 987,644	269 526,782	-
Dr Ahmed RHIM	Pharmacie	Administrateur à C.I.C.M	-29 683,515	-51 760,212	25 062,853	-56 380,874
Dr Massouda BETTAIEB	Pharmacie	Actionnaire C.I.C.M	-4 627,731	-9 648,080	13 958,591	-
Maître Khaled ZIDI	Assistance & Conseil Juridique	Actionnaire C.I.C.M	-1 037,000	- 5 823,000	6 634,000	-226,000
Horizon Santé, Sarl	Convention de partenariat avec INAMO	Associés Horizon Santé : Mourad CHAABOUNI et Mr Nabil MAJDOUB, également actionnaires au CICM	48 581,111	230 939,269	-161 437,366	118 083,014
Laboratoire Salem BEN HASSAN (*)	Facturation Frais de prélèvement, communication et de gestion	Actionnaire et Membre du Conseil d'administration	<b>15 988,014</b>	29 037,720	-	45 025,734
Laboratoire Moncef HARZALLAH (*)		Actionnaire	<b>26 147,752</b>	30 301,022	-17 307,395	39 141,379

(\*) : Les soldes d'ouverture correspondent à des estimations faites en 2018 et qui ont été facturées en 2019.

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

#### C.1. Rémunération du Président Directeur Général

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

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

En 2019, la rémunération annuelle brute du P.D.G s'est élevée à DT : 47.754,406, soit DT : 35.654,426 en net. (Cf. Note 19)

#### C.2. Rémunération du Directeur Médical

Le Conseil d'administration, tenu le 20 Juillet 2014, a fixé le montant des honoraires mensuels alloués au Directeur Médical, à Mille dinars (1.000DT) nets.

#### C.3. Rémunération du Directeur Général Adjoint

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

En outre, il bénéficie des avantages suivants :

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

En 2019, la charge annuelle brute relative à la rémunération du DGA s'est élevée à DT : 82.727,182 soit DT : 53.478,819 en net et ce, compte tenu d'une prime de rendement correspondant à un mois de salaire net, selon la précision du Conseil d'administration, réuni le 22 Octobre 2020.

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

*Tunis, le 15 Septembre 2020*

**HICHEM AJBOUNI**  
**Commissaire aux comptes**