CENTRE INTERNATIONAL
CARTHAGE MEDICAL
المركز الدولي قرطاج للطب

Rapport de Gestion

Societé Carthage Médical

2017

CARTHAGE MEDICAL S.A.
Jinen El Ouest Dkhila Monastir

Zone touristique "JINEN EL OUEST"5000 Monastir, Tunisie.
Tél : (+216) 73 524 000 | Fax : (+216) 73 524 100
E-mail : contact@carthagemedical.com.tn | Site Web : www.carthagemedical.com.tn

Table des matières

Présentation de la société : 2

L'activité en chiffres (les indicateurs spécifiques) : 3

1. Activité et Résultats : 9

1.1. Exposé sur l'activité, la situation et les résultats de la société : 9

1.2. L'activité : 9

1.3. La situation et les résultats de la société & son évolution au cours des 4 dernières années : 14

2. Positionnement de la société vis-à-vis de la concurrence (objectifs et moyens mis en œuvre) : 22

3. Principaux risques et difficultés auxquels la société est rencontrée : 22

4. Les événements importants survenus entre la date de clôture de l'exercice et la date à laquelle le rapport a été établi 22

5. Evolution prévisible et perspectives d'avenir : 23

6. Situation, Performances & Les résultats de l'activité et son évolution : 24

6.1. Situation, Performances 24

6.2. Les résultats de l'activité et son évolution : 24

7. Actionnariat : 25

7.1. Renseignements relatifs à la répartition du capital et des droits de vote : 25

7.2. Information sur les conditions d'accès à l'assemblée générale : 25

8. Organes d'administration et de direction : 26

8.1. Rôle de chaque organe d'administration et de direction : 26

8.2. Comités spéciaux et rôle de chaque comité : 26

8.3. Les fonctions et les activités principales exercées par les administrateurs : 27

8.4. Les participations des administrateurs dans d'autres sociétés : 27

9. Le tableau d'évolution des capitaux propres : 28

10. Gestion des Ressources Humaines : 29

10.1. L'intéressement du personnel, la formation et toute autre forme de développement du capital Humain : 29

CARTHAGE MEDICAL S.A.
Jinen El Ouest Dkhila Monastir
MF: 033331B/A/M/000
Tel: 73 524 000

Présentation de la société :

La société Carthage Médical est une polyclinique ayant le nom commercial : Centre International Carthage Médical "C.I.C.M", constituée le 04/02/2008 au capital de 1.200.000 DT composé de 2.400 actions de 500 DT chacune. Actuellement le capital social est de 9.600.000 DT divisé en 19.200 actions de 500 DT chacune.

Le nombre des actionnaires de la Polyclinique Carthage Médical a franchi le seuil des cent actionnaires et par conséquent la Polyclinique est réputée **une société faisant appel public à l'épargne** au sens de l'article 1er de la loi n° 94-117 du 14 novembre 1994 portant réorganisation du marché financier.

Le présent Rapport de Gestion a été établi par le conseil d'administration de la société "C.I.C.M" conformément au modèle exigé par le conseil du marché financier.

CARTHAGE MEDICAL S.A.
Jinen El Oues[illegible] Dkhila Monastir
MF: 10[illegible]B/A/M/000
Tel: 73 524 000

L'activité en chiffres (les indicateurs spécifiques) :

Taux d'occupation

48%

133

Nombre de Lits

13831

Nuitées

909DT

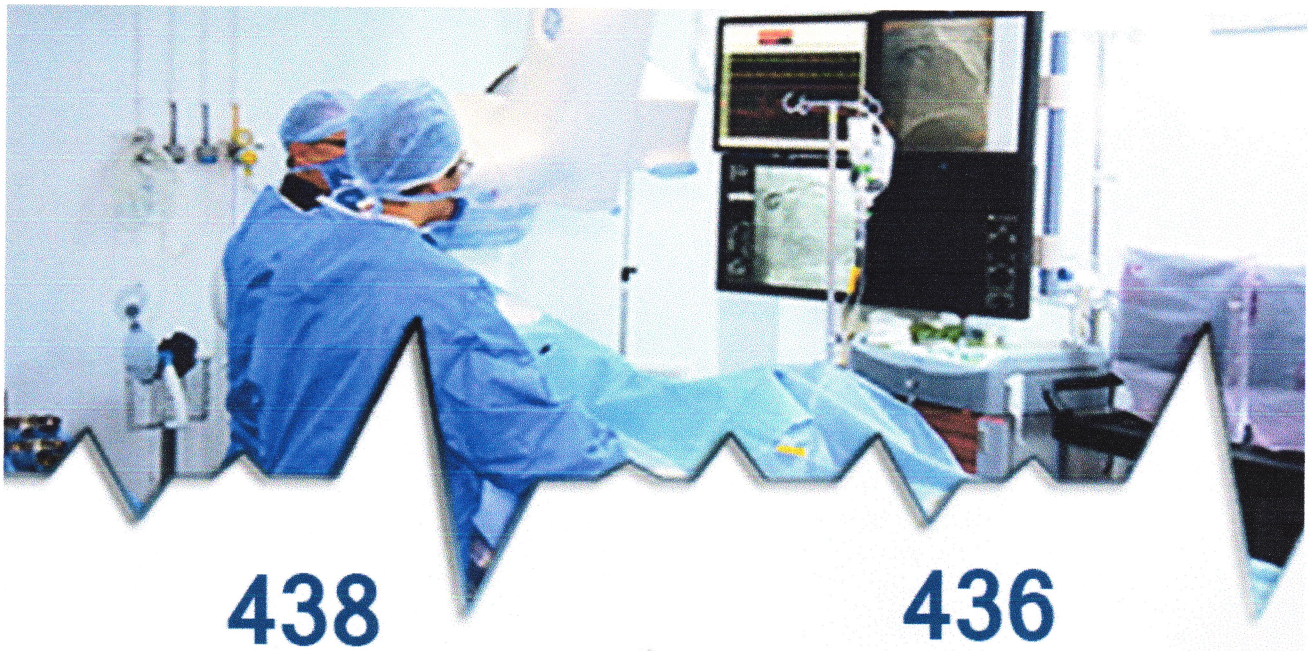
Revenu moyen par nuitée

CARTHAGE MEDICAL S.A.
Jinen El Oues Hammamet... Monastir
MF: 1138331B/A/M/000
Tel: 73 524 000

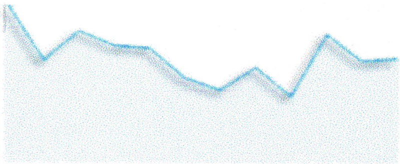
4650
Actes

415315
Total KC

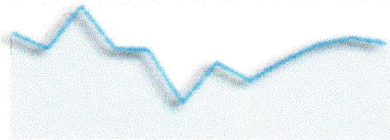
CARTHAGE MEDICAL S.A.
Jinen El Ouest Dkhila Monastir
MF: 10[illegible]/M/000
Tél: 73 524 000



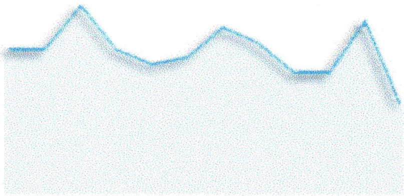
438
DILATATION



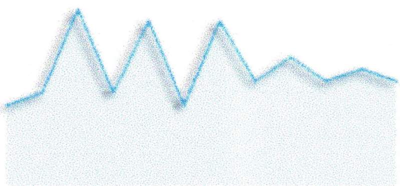
436
CORONAROGRAPHIE



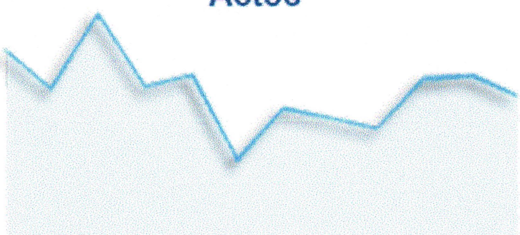
94
ACTE PAR RADIO FREQUENCE



97
PACE MAKER

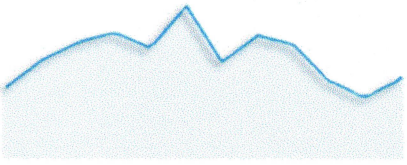


1414
Actes

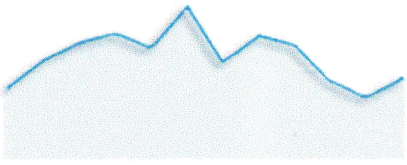


CARTHAGE MEDICAL S.A.
Jinen El Ouest Dkhila Monastir

436
Accouchements

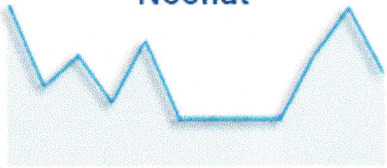


446
Nouveau-né

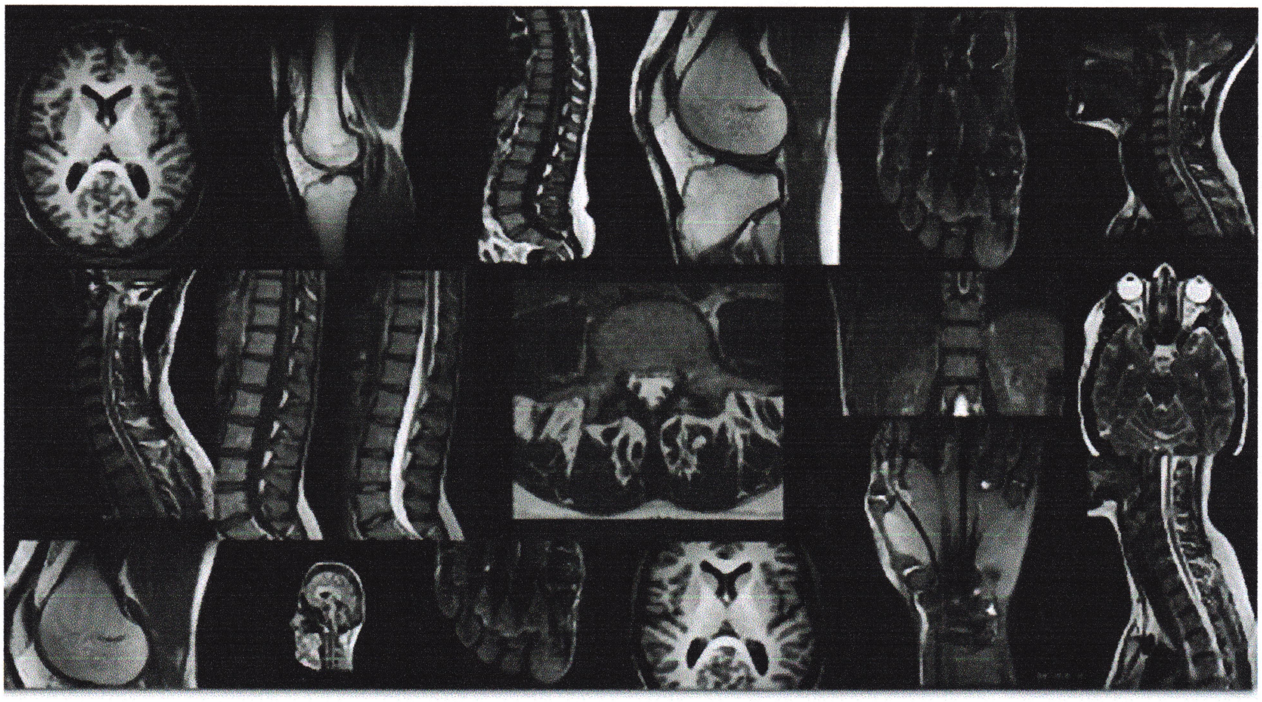


433
Nuitées Neonat

57
Neonat



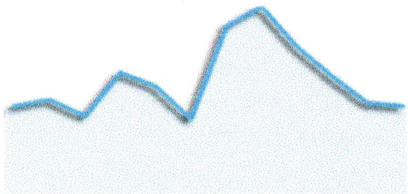
CARTHAGE MEDICAL S.A.
Jinen El Ouest Akhila Monastir
MF: 1038331B/A/M/000
Tél: 73 524 000



CARTHAGE MEDICAL S.A.
Jinen El Ouest Dkhila Monastir
MF: 103833[illegible]A/M/000
Tél: 73[illegible]000

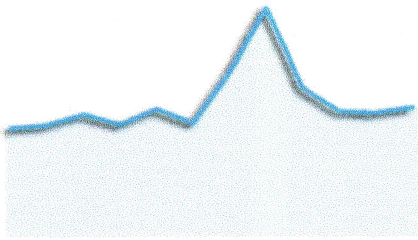
837

Nombre de passage en urgence avec transfert du patient vers un autre service



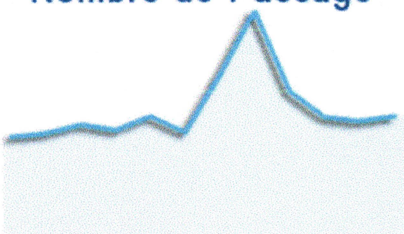
2755

Nombre de passage en urgence avec sortie du patient



3592

Nombre de Passage



CARTHAGE MEDICAL S.A.
Jinen El Ouest Dkhila Monastir
MF 1033831B/A/M/000
Tel 73 524 000

1. Activité et Résultats :

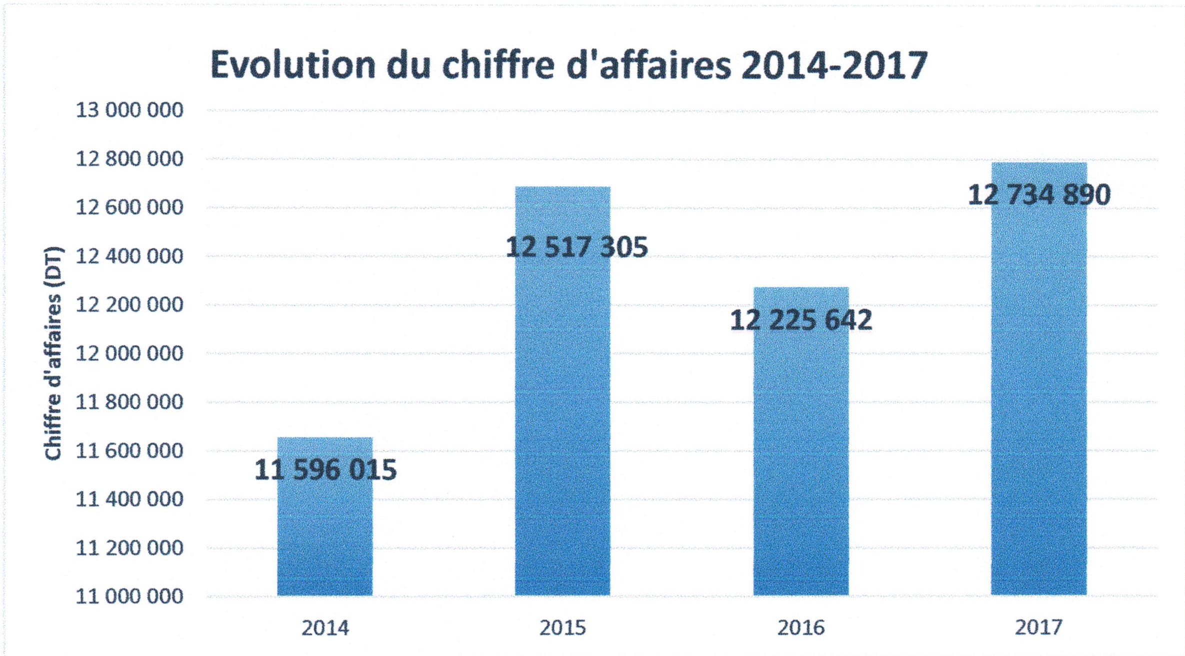
L'exercice 2017 constitue le quatrième exercice d'activité pour la clinique.

1.1. Exposé sur l'activité, la situation et les résultats de la société :

L'exercice 2017 a enregistré une hausse du chiffre d'affaires à concurrence de 4,2% par rapport à l'exercice 2016. La perte s'affiche à 1,19 millions dinars soit une amélioration de 40,1% par rapport à la perte réalisée en 2016 et s'établissant à 1,9 millions de dinars.

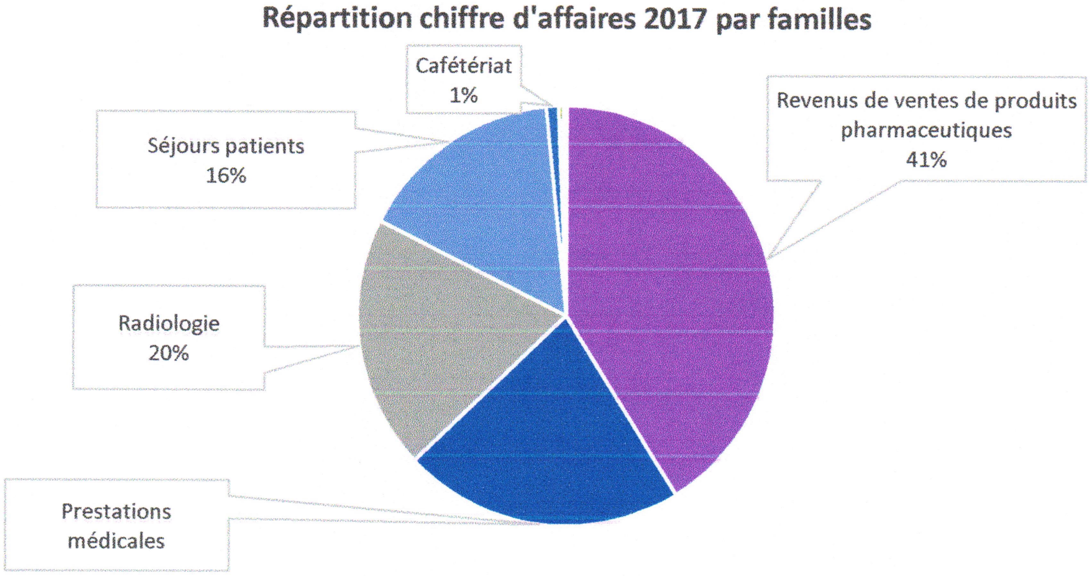
1.2. L'activité :

Au cours de l'exercice 2017, on a enregistré un chiffre d'affaires de 12 734 890 DT avec une hausse de 4.2% par rapport l'année passée.

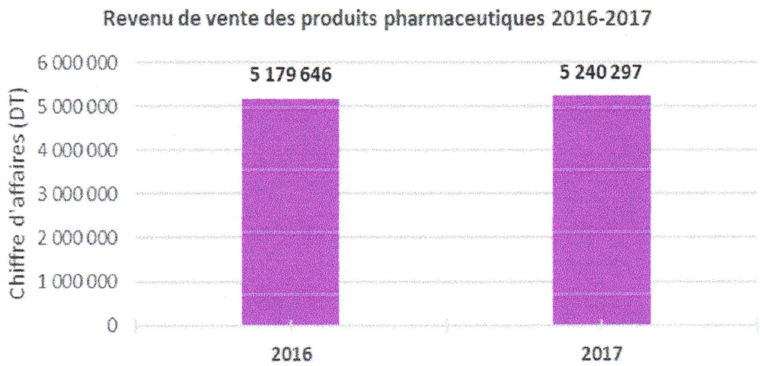


CARTHAGE MEDICAL S.A.
Jinen El Ouest Dkhila Monastir
MF: 1[illegible]31B/A/M/000
Tél: 73 524 000

Le chiffre d'affaire est réparti comme suit :

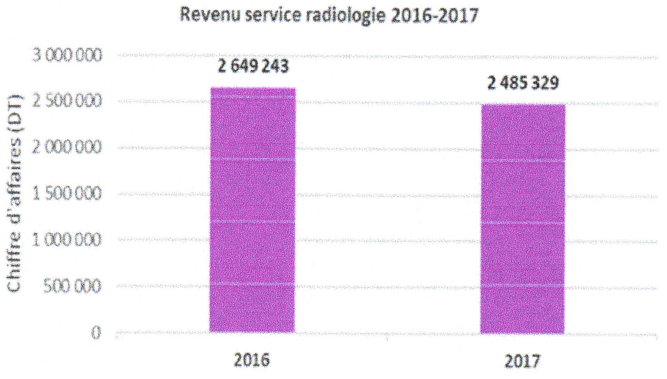


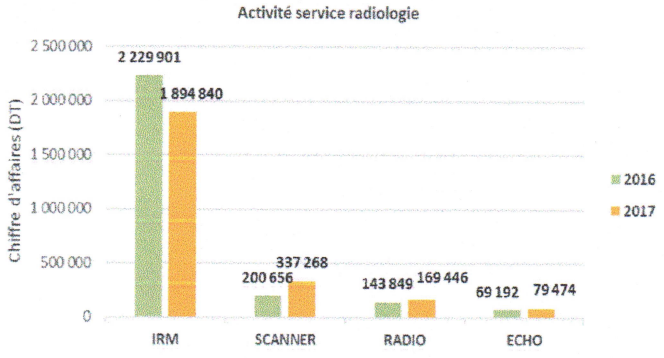
- 41% Vente de produits pharmaceutiques avec une hausse de 33% par rapport 2016
- 22% Prestations médicales, elles se répartissent entre le bloc opératoire (72%), Salle cathétérisme (16%) et l'appareillage médical (15%)
- 20% Radiologie
- 16% Séjours patients avec une augmentation de 18% par rapport l'année précédente

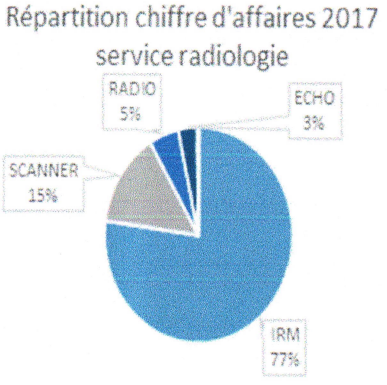


En 2017, le chiffre d'affaires pharmacie s'élève à 5 240 297 DT contre 5 179 646 DT en 2016.

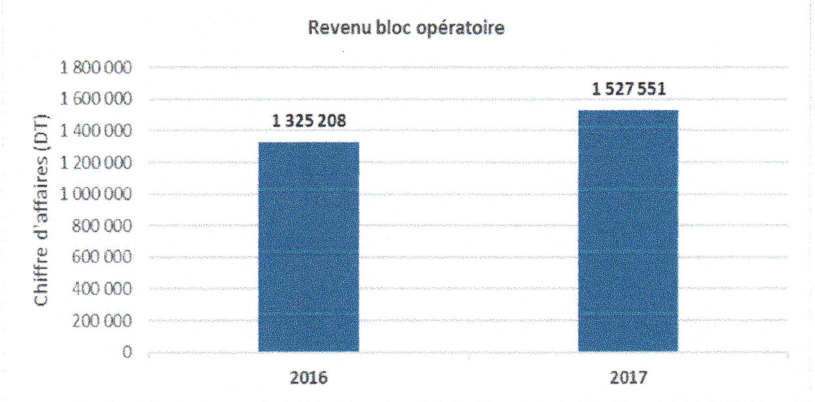
CARTHAGE MEDICAL S.A.
Jinen El Ouest Dkhila Monastir
MF: 10[illegible]B/A/M/000
Tél: 73 524 000



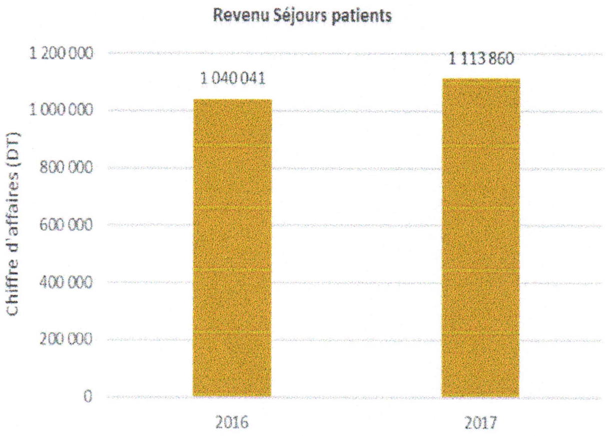


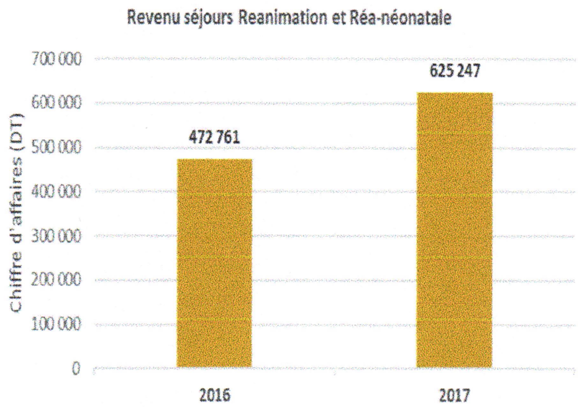


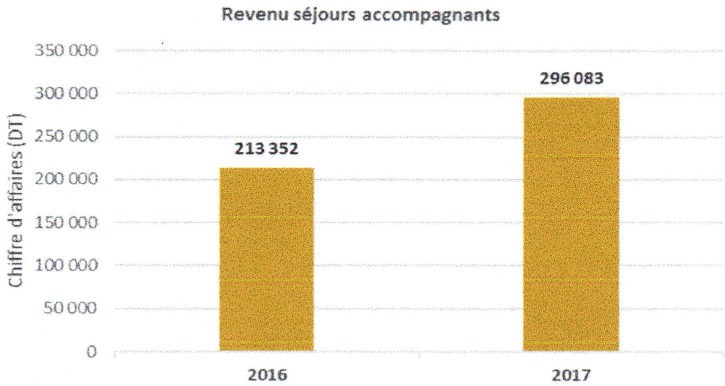
Le chiffre d'affaires service radiologie est en légère diminution passant de 2 649 243 DT en 2016 à 2 485 329 DT en 2017, Néanmoins, les revenus de SCANNER, RADIO et ECHOGRAPHIE se sont accrus en 2017 avec un taux de 42 % par rapport à l'année passée. Au cours de l'année 2017 le service radiologie a réalisé 14 364 actes d'imagerie comprenant 7579 actes d'IRM, 3731 RADIO, 1683 SCANNER et 1309 ECHO.



4650 Interventions ont été pratiquées aux blocs opératoires en 2017 équivaut à 415 315 KC contre 382 089 KC en 2016 soit une variation de + 15%.





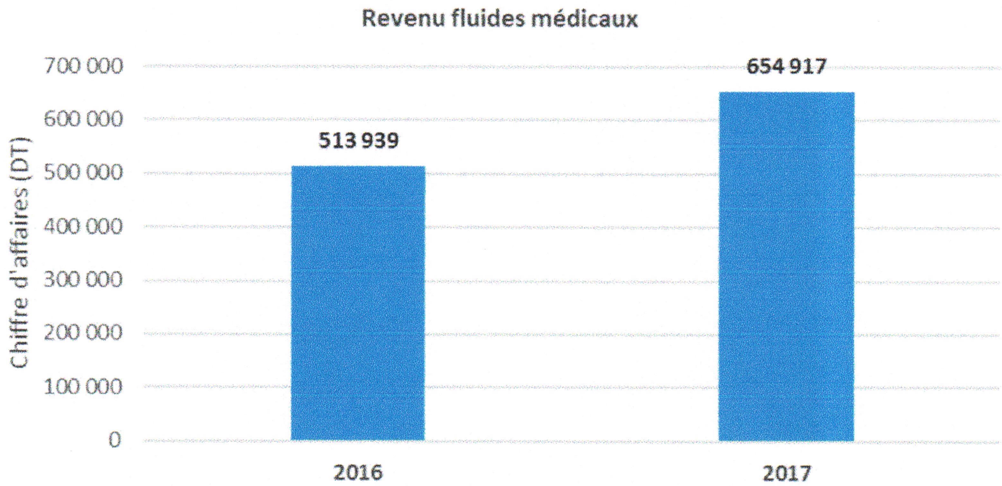


Au cours de l'année 2017, les revenus de séjours s'élèvent à 2 035 191 DT contre 1 726 154 DT en 2016, ils se répartissent comme suit :

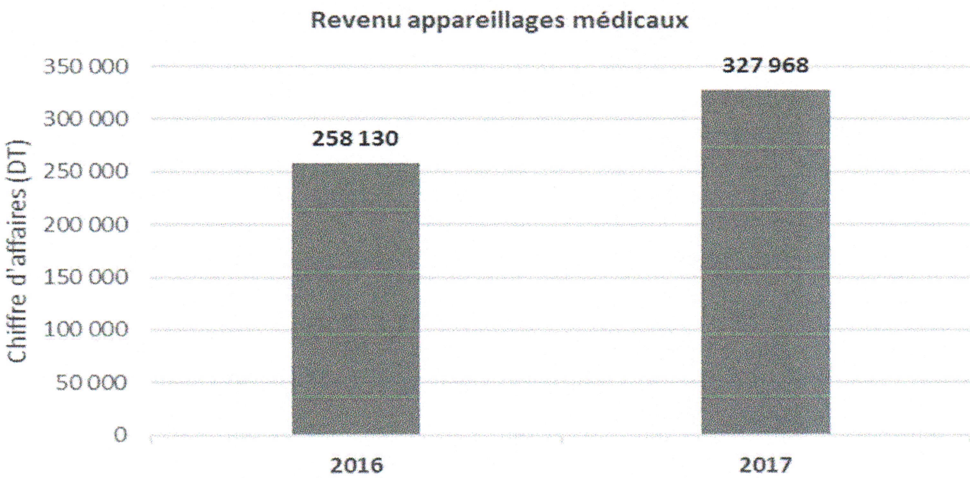
- 55% revenu séjours patients avec une hausse de 7% en 2017.
- 31% revenu séjours Réanimation et Réa-Néonatale avec une augmentation de 32% en 2017.
- 14% revenu séjours accompagnants avec une augmentation de 38% en 2017 par rapport 2016.

Cette hausse confirme l'amélioration du taux d'occupation qui passe de 46% à 48%. Sachant que le taux d'occupation[1] dans l'étage passe de 45% à 48% alors que le taux d'occupation dans le service réanimation s'élève à 48% contre 40% en 2016.

[1] Le taux d'occupation est calculé sur la base de 70 chambres



Les revenus fluides médicaux enregistrent une augmentation importante de 27% passant de 513 939 DT en 2016 à 654 917 DT en 2017.



Les revenus appareillages médicaux progressent de 69 838 DT, soit une variation de 27% entre 2017 et 2016.

CARTHAGE MEDICAL S.A.
Jinen El ... Skhila Monastir
MF ...31B/A/M/000
Tel: 73 524 000

1.3. La situation et les résultats de la société & son évolution au cours des 4 dernières années :

- **Produits d'exploitation :**

Somme de montant / Row Labels	Column Labels 2014	2015	2016	2017		Variation 2016-2017	Variation 2016-2017 %
Note (2-1) : Revenus							
Revenus de ventes de produits à usage unique			4 446 230,482	4 228 722,499		-217 507,983	-5%
Prestations médicales	3 256 340,848	2 642 830,828	2 558 787,614	2 771 512,276		212 724,662	8%
Radiologie	2 164 873,880	2 656 372,543	2 649 243,456	2 485 329,146		-163 914,310	-6%
Séjours patients	1 965 519,908	2 041 958,610	1 726 154,281	2 035 191,003		309 036,722	18%
Revenus de ventes de produits pharmaceutiques	4 032 570,648	5 009 007,837	733 415,471	1 011 574,728		278 159,257	38%
Cafétériat	86 012,629	105 214,664	86 671,087	120 975,481		34 304,394	40%
Prestations Encours non encore facturées	37 334,845	19 041,125	-10 164,301	45 465,493		55 629,794	-547%
Transport médicalisé	53 362,411	42 880,380	33 659,364	34 354,711		695,347	2%
Distributeur			1 250,000	1 121,203		-128,797	-10%
Produits résiduels			394,930	643,816		248,886	63%
Note (2-1) : Revenus Total	11 596 015,169	12 517 305,987	12 225 642,384	12 734 890,356		509 247,972	4%

Somme de montant / Étiquettes de lignes	Étiquettes de co 2014	2015	2016	2017		Variation 2016-2017	Variation 2016-2017 %
Note (2-2) : Autres produits d'exploitation							
Avance sur crédit TFP	0,000	10 378,330	21 317,430	19 052,341		-2 265,089	-11%
Produits des activités annexes	0,000	2 965,678	86,441	120,000		33,559	39%
Remboursement de l'assurance			0,000	22 976,030		22 976,030	-
Reprise sur amortissement liée à une modification co	0,000	1 531,369	0,000	0,000		-	-
Reprise sur provision pour dépréciation des clients initialement déduite			325,000	0,000		-325,000	-100%
Reprise sur provision pour dépréciation des clients in	0,000	154 778,034	25 772,388	12 998,781		-12 773,607	-50%
Transfert de charge	60 643,318	1 320,051	1 548,375	0,000		-1 548,375	-100%
Total Note (2-2) : Autres produits d'exploitation	60 643,318	170 973,462	49 049,634	55 147,152		6 097,518	12%

Produits d'exploitation	2014	2015	2016	2017		Variation 2016-2017	Variation 2016-2017 %
Total	11 656 658,487	12 688 279,449	12 274 692,018	12 790 037,508		515 345,490	4,20%

- **Charges d'exploitation :**

Somme de montant / Étiquettes de lignes	Étiquettes de colonnes 2014	2015	2016	2017	Variation 2016-2017	Variation 2016-2017 %
Note (2-3) : Achats de matières premières et prestations consommées						
Achats de produits alimentaires et fournitures de cuisine	-215 637,643	-250 869,429	-227 113,187	-258 269,433	-31 156,246	13,7%
Achats de produits médicaux et paramédicaux	-4 169 627,145	-4 455 199,335	-4 625 961,922	-4 499 962,244	125 999,678	-2,7%
Fournitures de bureau et autres approvisionnements	-151 469,207	0,000	0,000	0,000	-	-
Honoraires rattachés aux prestations de radiologie-CIR	0,000	-800 772,583	-768 321,899	-731 725,069	36 596,830	-4,8%
Rabais, remises et ristournes obtenus	16 100,494	0,000	0,000	0,000	-	-
Variation de stock des autres produits & fournitures	187 172,244	0,000	0,000	0,000	-	-
Variation de stock des Produits alimentaires "Economat"	0,000	4 142,072	-9 083,904	2 070,685	11 154,589	-122,8%
Variation de stock des Produits pharmaceutiques	371 617,427	-181 528,795	140 317,944	13 649,983	-126 667,961	-90,3%
Total Note (2-3) : Achats de matières premières et prestations conso	-3 961 843,830	-5 684 228,070	-5 490 162,968	-5 474 236,078	15 926,890	-0,3%

Les achats de matières premières et prestations consommées restent stable par rapport l'année 2016, avec une légère baisse de 0,3%.

Somme de montant / Étiquettes de lignes	Étiquettes de co 2014	2015	2016	2017	Variation 2016-2017	Variation 2016-2017 %
Note (2-4) : Achats d'approvisionnements consommés						
Achats de fournitures et de matières cons	-12 050.970	-233 916.889	-216 869.208	-347 583.161	-130 713.953	60%
Achats liée à une modification comptable	-10 005.303	-5 717.500	0.000	0.000	-	-
Carburants	-29 017.285	-22 259.587	-19 040.905	-22 053.525	-3 012.620	16%
Eau	-32 501.514	-38 621.752	-43 253.682	-54 556.497	-11 302.815	26%
Electricité	-452 709.434	-442 694.308	-424 225.594	-427 809.974	-3 584.380	1%
Gaz	-55 656.247	-72 456.734	-64 902.450	-77 530.922	-12 628.472	19%
Oxygène	-125 708.368	-77 242.286	-75 152.345	-112 294.923	-37 142.578	49%
Total Note (2-4) : Achats d'approvisionnem	-717 649.121	-892 909.056	-843 444.184	-1 041 829.002	-198 384.818	24%

Les achats d'approvisionnement consommés progressent de 198 384 DT, soit +24% entre 2016 et 2017.

CARTHAGE MEDICAL S.A.
Jinen El Ouest Dkhila Monastir
Tel: 73 524 000

Somme de montant	Étiquettes de colonnes					Variation 2016-2017	Variation 2016-2017 %
Étiquettes de lignes	2014	2015	2016	2017			
⊟ Note (2-5) : Charges de personnel							
Charges de personnel liées à une modification comptable	0,000	-12 469,981	0,000	151,850		151,850	-
Charges sociales	-317 590,098	-379 730,765	-396 397,281	-402 161,867		-5 764,586	1,5%
Compléments de salaires exonérés	0,000	-1 410,168	0,000	0,000		-	-
Congés à payer	-82 661,291	-6 767,940	-4 665,095	-12 184,770		-7 519,675	161,2%
Médecine de travail & santé du personnel	-5 754,000	-8 714,376	-5 980,170	-8 222,345		-2 242,175	37,5%
Rémunération du PDG	0,000	-21 919,500	-39 760,276	-47 605,776		-7 845,500	19,7%
Salaires	-1 790 663,757	-2 197 636,265	-2 328 896,258	-2 356 996,123		-28 099,865	1,2%
Salaires - Régime 5 ans			-96 360,632	-204 994,778		-108 634,146	112,7%
Salaires - SIVP	-453 846,084	-399 240,129	-226 856,197	-253 037,385		-26 181,188	11,5%
Tenues de travail du personnel	-29 609,714	-2 583,829	-14 739,763	-13 558,172		1 181,591	-8,0%
Total Note (2-5) : Charges de personnel	-2 680 124,944	-3 030 472,953	-3 113 655,672	-3 298 609,366		-184 953,694	5,9%

Les charges de personnel enregistrent une légère augmentation de 5.9% entre 2016 et 2017.

Somme de montant	Étiquettes de colonnes					Variation 2016-2017	Variation 2016-2017 %
Étiquettes de lignes	2014	2015	2016	2017			
⊟ Note (2-6) : Dotations aux amortissements et provisions							
Dotations aux Provisions pour dépréciation des créances clients	-861 497,620	-69 161,852	-46 205,835	-283 325,362		-237 119,527	513%
Dotations aux Provisions pour dépréciation des créances clients - liti	0,000	-6 423,356	0,000	0,000		-	-
Dotations aux provisions pour dépréciation des éléments financiers			0,000	-160 039,536		-160 039,536	-
Dotations aux provisions pour dépréciation des immobilisations	0,000	-40 000,000	0,000	0,000		-	-
Dotations aux provisions pour dépréciation des stocks	0,000	-17 783,973	-3 392,217	-11 630,003		-8 237,786	243%
Dotations aux provisions pour risques et charges	-20 000,000	0,000	0,000	0,000		-	-
Immobilisations corporelles	-2 761 520,908	-2 911 910,549	-2 933 195,217	-1 762 229,867		1 170 965,350	-40%
Immobilisations incorporelles	-18 231,065	-50 754,065	-60 465,906	-56 953,413		3 512,493	-6%
Résorption des frais préliminaires	-68 049,672	-68 049,672	0,000	0,000		-	-
Total Note (2-6) : Dotations aux amortissements et provisions	-3 729 299,265	-3 164 083,467	-3 043 259,175	-2 274 178,181		769 080,994	-25%

Les dotations aux amortissements et provisions enregistrent une diminution importante de -25% entre 2016 et 2017, elles ont atteint 2 274 178 DT en 2017 contre 3 043 259 DT un an plus tôt. Cette diminution est due à la révision de la durée de vie de certaines immobilisations en retenant la durée d'utilisation économique restante comme base de calcul de la dotation aux amortissements au lieu des taux prescrits par la législation fiscale. Ce changement d'estimation a concerné les constructions dont la durée d'utilisation a passé à 50 ans au lieu de 20 ans et les installations techniques et équipements médicaux qui seront amortis sur 10 ans au lieu de 7 ans. L'impact de ce changement d'estimation concerne l'exercice en cours et les exercices futurs. Le retraitement retenu étant prospectif conformément aux prescriptions de la NCT 11.

CARTHAGE MEDICAL S.A
Jinen El Ouest Dkhila Monastir
M

Notant aussi que la provision pour dépréciations des créances clients a été ramené à 25% pour les créances libyennes (elle été de 20% en 2014).

L'exercice 2017 a ainsi supporté une provision complémentaire de 283 325 dinars.

Somme de montant / Étiquettes de lignes	2014	2015	2016	2017	Variation 2016-2017	Variation 2016-2017 %
Note (2-7) : Autres Charges d'exploitation						
Actes gratuits			-730,000	0,000	730,000	-100%
Assurance	-47 858,819	-43 648,472	-42 095,440	-42 456,378	-360,938	1%
Autres droits et taxes	-250,000	-2 810,301	-177,590	0,000	177,590	-100%
Autres services liés à une modification comptable	-2 947,417	0,000	-1 434,462	0,000	1 434,462	-100%
Commissions sur tickets restaurants	0,000	-484,502	-217,423	-396,655	-179,232	82%
Documentation			-137,176	0,000	137,176	-100%
Dons	-1 200,000	-771,900	-200,000	0,000	200,000	-100%
Entretien & réparation des locaux	-9 905,056	-4 340,387	-12 218,808	-3 880,572	8 338,236	-68%
Entretien & réparation des matériels de transport	-5 604,861	-9 791,636	-6 255,742	-11 377,555	-5 121,813	82%
Entretien & réparation du matériel de la radiologie			0,000	-347 506,778	-347 506,778	-
Entretien & réparation du matériel médical et autres matériels	-11 349,339	-188 571,640	-276 686,310	-260 679,113	16 007,197	-6%
Etudes et autres services	-1 297,151	-5 324,833	0,000	-3 525,056	-3 525,056	-
Formations	-750,000	-10 725,849	-27 700,202	-25 403,121	2 297,081	-8%
Frais de transport	-6 874,452	-277,051	-394,396	-1 258,445	-864,049	219%
Frais d'hygiènes	0,000	-47 176,774	-37 987,615	-55 639,526	-17 651,911	46%
Frais postaux & télécommunication	-31 324,187	-35 789,279	-49 683,504	-52 843,561	-3 160,057	6%
Honoraires des experts et des auxiliaires de la justice	-13 238,651	-74 437,678	-116 606,174	-78 081,666	38 524,508	-33%
Honoraires du staff médical	-23 820,091	-35 956,074	-35 429,964	-51 841,304	-16 411,340	46%
Impôts et taxes divers	-97 734,131	-98 380,237	-96 798,643	-94 727,268	2 071,375	-2%
Jetons de présence	-15 000,000	-24 000,000	-63 000,000	-27 000,000	36 000,000	-57%
Location matériels	-1 731,647	-6 373,920	-15 109,811	-6 062,892	9 046,919	-60%
Loyer	-2 750,000	-1 170,000	-60,500	0,000	60,500	-100%
Nettoyage à sec	-10 722,050	-89 413,951	-110 288,450	-93 526,270	16 762,180	-15%
Prestations de service - Analyses	-122 656,897	-4 126,493	-7 716,224	-9 232,500	-1 516,276	20%
Publicités & publications	-57 293,879	1 536,457	-16 796,973	-9 168,205	7 628,768	-45%
Service bancaires et assimilés	-12 313,914	-16 022,021	-9 170,274	-20 002,603	-10 832,329	118%
Voyages, Missions et réceptions	-14 701,248	-2 245,437	-16 784,953	-7 171,530	9 613,423	-57%
Total Note (2-7) : Autres Charges d'exploitation	-491 323,790	-700 301,978	-943 680,634	-1 201 780,998	-258 100,364	27%

17

CARTHAGE MEDICAL S.A.

Charges d'exploitation	2014	2015	2016	2017		Variation 2016-2017	Variation 2016-2017 %
Total	-11 580 240,950	-13 471 995,524	-13 434 202,633	-13 290 633,625		143 569,008	-1,07%

RESULTAT D'EXPLOITATION	2014	2015	2016	2017		Variation 2016-2017	Variation 2016-2017 %
Total	76 417,537	-783 716,075	-1 159 510,615	-500 596,117		658 914,498	-56,83%

Au titre de l'exercice 2017, le résultat d'exploitation enregistre une perte de 500 596 DT sachant que ce résultat a progressé de 57% par rapport à l'année passée.

Somme de montant Étiquettes de lignes	Étiquettes de co 2014	2015	2016	2017		Variation 2016-2017	Variation 2016-2017 %
Note (2-8) : Charges Financières Nettes							
Charge nette/ cession valeurs mobilières	-5 564.458	-8 708.501	0.000	0.000		-	-
Charges d'intérêts sur crédit leasing			-3 144.162	-3 154.038		-9.876	0%
Charges d'intérêts sur emprunts à court te	-27 886.834	-111 802.931	-14 053.350	-27 525.618		-13 472.268	96%
Charges d'intérêts sur emprunts à long ter	-677 785.833	-661 968.936	-750 648.873	-602 704.877		147 943.996	-20%
Charges financières liées à une modificati	0.000	-11 237.853	0.000	0.000		-	-
Commission de change	5 216.680	8 032.236	9 752.386	6 383.002		-3 369.384	-35%
Escomptes accordés	0.000	0.000	0.000	0.000		-	-
Gains de changes	-60.290	726.974	17.200	685.698		668.498	3887%
Intérêts de retard sur emprunts	0.000	-54 018.927	-32 579.885	-28 430.961		4 148.924	-13%
Intérêts débiteurs	-206.570	0.000	0.000	-0.008		-0.008	-
Intérêts sur comptes courants & de depôt			-14 390.229	-24 312.940		-9 922.711	69%
Pertes de changes	-22.000	-27.410	-396.732	-39.880		356.852	-90%
Produits d'intérêts créditeurs	2 590.632	1 357.431	1 767.572	605.207		-1 162.365	-66%
Revenus des autres créances	0.000	0.000	14.880	0.000		-14.880	-100%
Total Note (2-8) : Charges Financières Nett	-703 718.673	-837 647.917	-803 661.193	-678 494.415		125 166.778	-16%

Somme de montant	Étiquettes de co					Variation 2016-2017	Variation 2016-2017 %
Étiquettes de lignes	2014	2015	2016	2017			
⊟ Note (2-9) : Produits financiers des placements							
Gains latents sur actualisation des valeurs	0.000	53.035	0.000	0.000		-	-
Produit net sur cession des valeurs mobilié	26 866.924	10 649.120	0.000	1 206.637		1 206.637	-
Produits des placements	36 980.243	1 385.042	13 366.041	0.000		-13 366.041	-100%
Total Note (2-9) : Produits financiers des p	63 847.167	12 087.197	13 366.041	1 206.637		-12 159.404	-91%

Somme de montant	Étiquettes de colonnes					Variation 2016-2017	Variation 2016-2017 %
Étiquettes de lignes	2014	2015	2016	2017			
⊟ Note (2-10) : Autres Gains ordinaires							
Autres gains	498,171	0,000	0,000	0,000		-	-
Gains sur différences de règlement	286,002	10,431	78,520	308,894		230,374	293%
Gains sur différences de règlement des clients	1 441,611	374,115	85,789	290,738		204,949	239%
Gains sur différences de règlement des déclarations fiscales			787,755	0,003		-787,752	-100%
Gains sur différences de règlement des fournisseurs			53,077	9,135		-43,942	-83%
Gains sur différences de règlement du personnel			0,003	91,001		90,998	3033267%
Indemnités d'assurance reçues	0,000	30 881,281	0,000	0,000		-	-
Plus-values sur échange d'immobilisations			0,000	3 225,442		3 225,442	-
Total Note (2-10) : Autres Gains ordinaires	2 225,784	31 265,827	1 005,144	3 925,213		2 920,069	291%

CARTHAGE MEDICAL S.A.
Jinen El Ouest Route de Monastir
MF: 1038331B/A/M/000
Tel: 73 524 000

Somme de montant	Étiquettes de colonnes					Variation 2016-2017	Variation 2016-2017 %
Étiquettes de lignes	2014	2015	2016	2017			
⊟ Note (2-11) : Autres Pertes ordinaires							
Autres pertes	-191,240	-7,516	-0,338	-0,077		0,261	-77%
Moins-values sur échange d'immobilisations	0,000	-22 196,125	0,000	-421,747		-421,747	-
Pénalités et pertes sociales			-0,538	-3 837,065		-3 836,527	713109%
Pénalités fiscales			-18 157,040	-1 044,553		17 112,487	-94%
Pertes sur différences de règlement des clients	-24 586,025	-2 641,705	-545,699	-1 291,554		-745,855	137%
Pertes sur différences de règlement des déclarations			-2,674	-0,008		2,666	-100%
Pertes sur différences de règlement des fournisseurs			-15,912	-3,873		12,039	-76%
Total Note (2-11) : Autres Pertes ordinaires	-24 777,265	-24 845,346	-18 722,201	-6 598,877		12 123,324	-65%

RESULTAT DES ACTIVITES ORDINAIRES AVANT IMPOTS	2014	2015	2016	2017	Variation 2016-2017	Variation 2016-2017 %
Total	-586 005,450	-1 602 856,314	-1 967 522,824	-1 180 557,559	786 965,265	-40,00%

Somme de montant	Étiquettes de colonnes					Variation 2016-2017	Variation 2016-2017 %
Étiquettes de lignes	2014	2015	2016	2017			
⊟ Note (2-12) : Impôt sur les bénéfices							
Impôt sur les sociétés	-24 271,411	-26 226,056	-25 679,891	-13 347,602		12 332,289	-48%
Total Note (2-12) : Impôt sur les bénéfices	-24 271,411	-26 226,056	-25 679,891	-13 347,602		12 332,289	-48%

CARTHAGE MEDICAL S.A.
Jinen El Ouest Dkhila Monastir
MF: [illegible]B/A/M/000
Tél: [illegible]

Somme de montant	Étiquettes de colonnes			Variation 2016-2017	Variation 2016-2017 %
Étiquettes de lignes	2016	2017			
Note (2-13) : Pertes extraordinaires					
Contribution conjoncturelle	-1 000,000	0,000		-1 000,000	-100%
Total Note (2-13) : Pertes extraordinaires	-1 000,000	0,000		-1 000,000	-100%

RESULTAT NET DE L'EXERCICE	2014	2015	2016	2017	Variation 2016-2017	Variation 2016-2017 %
Total	-610 276,861	-1 629 082,370	-1 994 202,715	-1 193 905,161	800 297,554	-40,13%

Le résultat annuel de l'exercice 2017 laisse apparaître une perte de 1,193 million de dinars.

2. Positionnement de la société vis-à-vis de la concurrence (objectifs et moyens mis en œuvre) :

La clinique est dotée d'un plateau technique de pointe dans le but de satisfaire les exigences des praticiens.

La clinique occupe une place considérable par rapport aux cliniques de la région, elle ne cesse de consolider sa position en adoptant une stratégie basée sur la qualité des services et la satisfaction de la clientèle.

Néanmoins, les cliniques de la région de Sousse ne cessent d'innover et de diversifier leurs spécialités, ce qui constitue de sérieux concurrents de Carthage Médical.

3. Principaux risques et difficultés auxquels la société est rencontrée :

L'environnement économique : comme mentionné auparavant la concurrence est très rude et se manifeste par l'ouverture de certaines cliniques et l'extension d'autres.

La Conjoncture & Risque financier : c'est l'impact de l'environnement économique ainsi que la conjoncture, ce qui a engendré un manque de recouvrement, notamment de l'ambassade de Libye, du Consulat de la Libye, de l'assurance TRUST et de la CNAM qui affiche seule un montant de 1 882 450 dinars et, par conséquent, un déséquilibre des comptes et un besoin chronique en financement.

Le Risque d'exploitation : c'est le risque spécifique à la clinique lié aux activités médicales. La clinique doit donc tout mettre en œuvre afin de réduire la fréquence et la gravité des sinistres, ce qui signifie de s'engager dans une démarche de prévention et de gestion des risques.

4. Les événements importants survenus entre la date de clôture de l'exercice et la date à laquelle le rapport a été établi

Correspondance du Ministère de la santé reçue le 16/05/2018 nous informe du non renouvellement de l'autorisation qui nous permet l'acquisition d'un GAMMA CAMERA et d'un LITHOTRIPTEUR.

Démission de l'administrateur M. Mourad CHAABOUNI le 04/05/2018.

CARTHAGE MEDICAL S.A.
Jinen El Ouest Dahila Monastir
MF: 10383[illegible]/A/M/000
Tél: 73 524 000

5. Evolution prévisible et perspectives d'avenir[2] :

Compte de résultat prévisionnel

	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024
Revenu CICM	13 824 597,611	15 207 057,372	16 727 763,109	18 400 539,420	20 240 593,362	22 264 652,698	24 491 117,968
Revenu Cabinets Medicaux		1 529 460,000	1 670 886,000	1 825 878,600	1 995 765,660	2 182 006,386	2 386 204,393
Revenu Gamma Caméra		570 580,000	732 828,468	901 891,091	1 086 425,485	1 137 168,828	1 171 283,893
TOTAL REVENU	13 824 597,611	17 307 097,372	19 131 477,577	21 128 309,111	23 322 784,507	25 583 827,913	28 048 606,254
Charges CICM	11 793 273,120	12 972 600,432	14 269 860,475	15 696 846,523	17 266 531,175	18 993 184,292	20 892 502,722
Charges Cabinets Medicaux	0,000	434 655,600	478 121,160	525 933,276	578 526,604	636 379,264	700 017,190
Charges Gamma Caméra	0,000	325 222,185	379 102,170	490 229,286	553 960,641	577 915,306	597 260,040
TOTAL CHARGES	11 793 273,120	13 732 478,217	15 127 083,806	16 713 009,085	18 399 018,420	20 207 478,862	22 189 779,952
Resultat Brut d'exploitation	2 031 324,491	3 574 619,155	4 004 393,771	4 415 300,026	4 923 766,088	5 376 349,051	5 858 826,302
Dotation aux amortissements CICM	2 864 559,889	2 611 732,008	1 998 739,163	772 753,473	772 753,473	772 753,473	397 498,079
Dotation aux amortissements Cabinets Médicaux		195 450,000	195 450,000	195 450,000	195 450,000	195 450,000	195 450,000
Dotation aux amortissements Caméra		207 704,446	207 032,446	206 602,446	201 560,990	201 560,950	199 297,750
TOTAL DOTATION AUX AMORTISSEMENTS	2 864 559,889	3 014 886,453	2 401 221,609	1 174 805,919	1 169 764,463	1 169 764,423	792 240,829
Resultat Net d'exploitation	-833 235,398	559 732,702	1 603 172,163	3 240 494,108	3 754 001,625	4 206 584,628	5 066 585,472

	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024
CASH FLOW	2 031 324,491	3 574 619,155	4 004 393,771	4 415 300,026	4 923 766,088	5 376 349,051	5 858 826,302

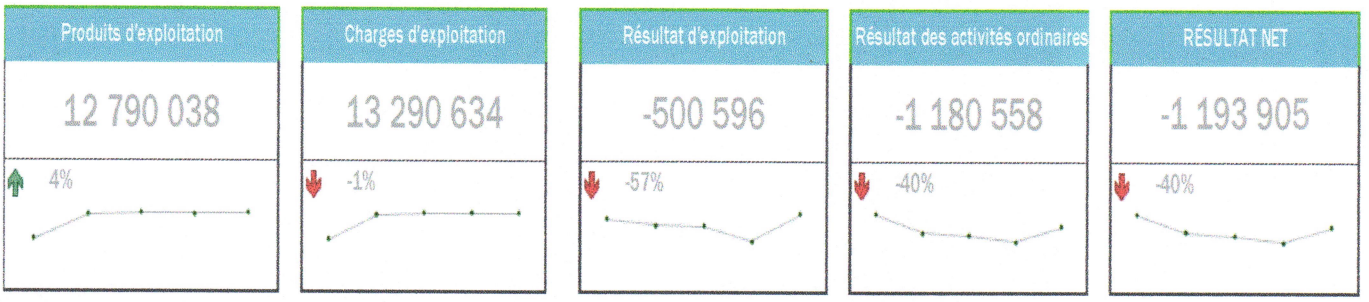
[2] Sous réserve de l'obtention l'accord de l'acquisition « GAMMA CAMERA »

6. Situation, Performances & Les résultats de l'activité et son évolution :

6.1. Situation, Performances

MESURES CLÉS

Produits d'exploitation	Charges d'exploitation	Résultat d'exploitation	Résultat des activités ordinaires	RÉSULTAT NET
12 790 038	13 290 634	-500 596	-1 180 558	-1 193 905
4%	-1%	-57%	-40%	-40%



TOUTES LES MESURES

MESURE	ANNÉE EN COURS (2017)	ANNÉE PRÉCÉDENTE (2016)	VARIATION EN %	TENDANCE SUR 5 ANS
Produits d'exploitation	12790037,51	12274692,02	4%	
Charges d'exploitation	13290633,63	13434202,63	-1%	
Résultat d'exploitation	-500596,12	-1159510,62	57%	
Résultat des activités ordinaires av. imp	-1180557,56	-1967522,82	40%	
IMPÔTS	-13347,60	-25679,89	48%	
RÉSULTAT NET	-1193905,16	-1994202,72	40%	

6.2. Les résultats de l'activité et son évolution :

NOM DE LA MESURE	2013	2014	2015	2016	2017	Variation 2016-2017	Variation 2016-2017
Produits d'exploitation	91 668	11 654 808	12 688 279	12 274 692	12 790 038	515 345	4%
Charges d'exploitation	713 398	12 429 747	13 477 996	13 434 203	13 290 634	-143 569	-1%
Résultat d'exploitation	-621 730	-774 939	-789 716	-1 159 511	-500 596	658 914	-57%
Résultat des activités ordinaires av. impots	-466 654	-1 462 024	-1 618 137	-1 967 523	-1 180 558	786 965	-40%
IMPÔTS	-500	24 271	-26 226	-25 680	-13 348	12 332	-48%
RÉSULTAT NET	-467 154	-1 462 024	-1 644 363	-1 994 203	-1 193 905	800 298	-40%

CARTHAGE MEDICAL S.A.
Jinen El Ouest Dkhila Monastir
MF: 103[illegible]B/A/M/000
Tél: 73 524 000

7. Actionnariat :

7.1. Renseignements relatifs à la répartition du capital et des droits de vote :

- **Nombre de titres de capital comportant ou non droit de vote :**
  Toutes les actions confèrent le droit de vote soit 19200 actions.
  Notant que selon l'article 37 des statuts de la société « les Assemblées Générales Ordinaires de tous les actionnaires possédant au moins dix (10) actions libérées des versements exigibles... », c'est le cas d'un seul actionnaire qui détient quatre (04) actions.

- **Répartition du capital : actionnaires qui détiennent plus de 5% du capital :**
  - Monsieur Mourad JEDDA : 5.10%

7.2. Information sur les conditions d'accès à l'assemblée générale :

- Selon l'article **31** des statuts de la société : « les titulaires d'actions libérées des versements exigibles, peuvent seuls assister à l'assemblée générale sur justifications de leurs identités, ou s'y faire représenter.
  Tout actionnaire peut se faire représenter par toute personne munie d'un mandat spécial... ».

- Selon l'article **37** des statuts de la société : « les Assemblées Générales Ordinaires se composent de tous les actionnaires possédant au moins dix actions libérées des versements exigibles.
  Pour délibérer valablement, sur première convocation, l'Assemblée Générale Ordinaire doit être composée d'un nombre d'actionnaire présents ou représentés détenant au moins le tiers du capital social après déduction s'il y a lieu de la valeur nominale des actions privées du droit de vote des dispositions législatives ou règlementaires....
  Les délibérations de l'Assemblée Ordinaire sont prises à la majorité des voix présentes et représentées sans qu'aucun quorum ne soit requis ».

CARTHAGE MEDICAL S.A
Jinen El Ouest Khila Monastir
MF: 103833/B/A/M/000
Tél: 73 524 000

8. Organes d'administration et de direction :

8.1. Rôle de chaque organe d'administration et de direction :

- M. Ahmed RHIM : Président du comité de Marketing.
- M. Bassem JEDDA : Président du comité d'achats et de suivi des chantiers.
- M. Haykel DEBBABI : Président du comité permanant d'audit.
- M. Lazher CHEMLI : Président Directeur Général et président du comité des stratégies et de développement.
- M. Mohamed LEJMI : Conseiller juridique.
- M. Salem BEN HSSAN : Président du comité de recrutement.
- M. Salem Jawher SAYADI et M. Ahmed RHIM : Membres du comité permanant d'audit.
- Mme Samia TRABELSI : Président du comité Médical.

8.2. Comités spéciaux et rôle de chaque comité :

- **Comité de marketing :** ce comité s'occupe des affaires concernant le développement de l'activité de la clinique par la participation à des foires nationales, internationales et des journées de santé, la prospection et le contact des praticiens, le suivi des travaux de la cellule qualité, le suivi des conventions, la publicité audiovisuelle, l'implantation des panneaux publicitaires...

- **Comité d'achat et suivi des chantiers :** ce comité statut sur les opérations d'achat d'équipements importants et les travaux de maintenance.

- **Comité des stratégies et de développement :** ce comité s'occupe de mettre les stratégies nécessaires pour le développement de l'activité de la clinique.

- **Comité médical :** ce comité s'occupe de l'organisation des services médicaux à la clinique dans le but d'assurer une qualité de service parfaite.

- **Comité de recrutement :** ce comité s'occupe de renouvellement de contrats du personnel et de recrutement des agents et cadres.

- **Comité Permanent d'Audit :** ce comité a pour attributions :
  - ✓ Veiller au respect par la société de la mise en place de systèmes de contrôle interne performe permettant de favoriser l'efficience, l'efficacité, la protection des actifs de la société, la fiabilité de l'information financière et le respect des dispositions légales et réglementaires.
  - ✓ Assurer le suivi des travaux des organes de contrôle de la société.
  - ✓ Proposer la nomination du ou des commissaires aux comptes.
  - ✓ Agréer la désignation des auditeurs internes.

8.3. Les fonctions et les activités principales exercées par les administrateurs :

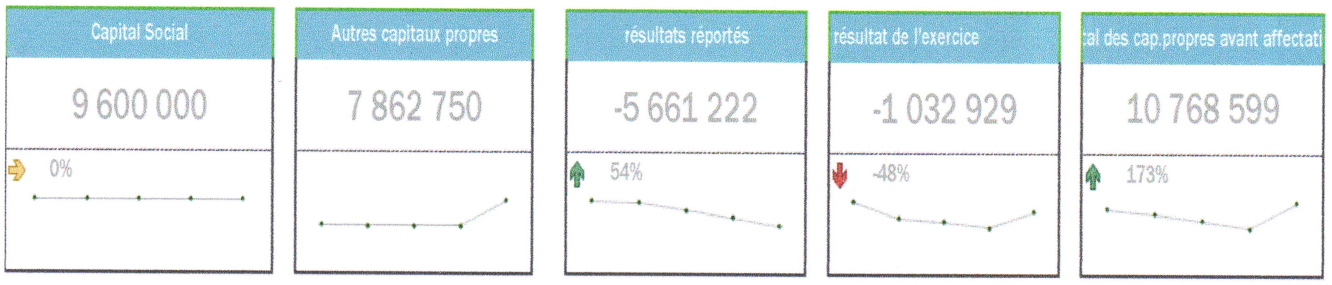
- M. Ahmed RHIM: Pharmacien.
- M. Bassem JEDDA : Gérant d'une société.
- M. Haykel DEBBABI: Médecin.
- M. Lazher CHEMLI : Médecin.
- M. Mohamed LEJMI: Avocat.
- M. Salem BEN HSSAN: Biologiste.
- M. Salem Jawhar SAYADI: Médecin.
- Mme Samia TRABELSI : Médecin.

8.4. Les participations des administrateurs dans d'autres sociétés :

- M. Bassem JEDDA : associé à la société immobilière JEDDA.
- M. Haykel DEBBABI : associé à la société CIR.

9. Le tableau d'évolution des capitaux propres :

MESURES CLÉS



TOUTES LES MESURES

MESURE	ANNÉE EN COURS (2017)	ANNÉE PRÉCÉDENTE (2016)	VARIATION EN %	TENDANCE SUR 5 ANS
Capital Social	9600000,00	9600000,00	0%	
réserves	0,00	0,00		
Autres capitaux propres	7862750,00	0,00		
résultats réportés	-5661222,22	-3667019,50	-54%	
Total des cap.propres avant résultat	11801527,79	5932980,50	-99%	
résultat de l'exercice	-1032928,62	-1994202,72	48%	
total des cap.propres avant affectation	10768599,17	3938777,79	173%	

CARTHAGE MEDICAL S.A.
Jinen El Ouest
MF: 1038
Tél: 7

10. Gestion des Ressources Humaines :

10.1. L'intéressement du personnel, la formation et toute autre forme de développement du capital Humain :

THEME	Personnel de support	Personnel opérationnel	TOTAL
Elaboration des tableaux de bord pilotes	4		4
Mettre en place la démarche qualité en Ressources Humaines	4		4
Evaluation des fournisseurs "méthodes et outils pour acheteurs efficaces	4		4
Voies d'exécution en droit Tunisien	4		4
Gestion de la paie "santé privée "et motivation du personnel	3		3
L'élaboration et l'exploitation du bilan social et du tableau de bord des RH	4		4
Commentaire de la loi de finance 2017	4		4
Outils d'analyse et d'aide à la décision	4		4
Les techniques modernes de contrôle de gestion	5		5
Les outils et les techniques d'évaluation des organismes de formation	4		4
La liasse fiscale et la facture électronique	4		4
La gestion Budgétaire : élaboration, suivi, Meilleurs Pratiques et Gestion préventive	5		5
Construction des Business Plan et études de rentabilité des projets	4		4
Du diagnostic et identification des besoins en formation à la phase de l'évaluation des actions réalisés	4		4
Le système informatisé des immobilisations : règles de gestion, procédures de gestion, inventaire et audit	5		5
Sécurité et conditions de travail	4		4
Le guide juridique pratique de l'employeur en matière de droit de travail	4		4
La gestion financière : outils et contrôle	4		4
IRM avancé		4	4
Stérilisation1		5	5
Stérilisation 2		5	5
Traitement des endoscopes souples et du matériel réutilisable thermosensible		11	11
Traitement de matériel de ventilation		15	15
Gestion du risque infectieux associés aux soins 1		6	6
Gestion du risque infectieux associés aux soins 2		25	25
Précaution standards	2	18	20
Préventions des BMR		16	16
Entretien de la sonde transoesophagienne; règles de base		5	5
Désinfection du Bloc opératoire 1		11	11
Désinfection du Bloc opératoire2		22	22
Prévention des infections du site Opératoire		20	20
TOTAL	76	163	239

CARTHAGE MEDICAL S.A.
Jinen El Ouest
MF: 1038
Tél: