

## AVIS DES SOCIÉTÉS

### ETATS FINANCIERS DEFINITIFS

**Société AL JAZIRA de Transport et de Tourisme Djerba**  
Siège social : Hôtel Aljazira Zone Touristique Sidi Mahrez DJERBA

La Société AL JAZIRA de Transport et de Tourisme Djerba publie ci-dessous, ses états financiers arrêtés au 31 décembre 2017 tels qu'ils seront soumis à l'approbation de l'assemblée générale ordinaire qui se tiendra en date du 25 mai 2018. Ces états sont accompagnés des rapports général et spécial du commissaire aux comptes : Mr Borhane Hasnaoui.

# BILAN

Exprimé en dinars

	Notes	Au 31 Décembre	
		2017	2016
<b>Actifs</b>			
<b><u>ACTIFS NON COURANTS</u></b>			
<i>Actifs immobilisés</i>			
Immobilisations incorporelles	3-1	41 410,710	31 410,710
Moins : amortissements		-32 040,079	-29 930,171
Net		9 370,631	1 480,539
Immobilisations corporelles	3-2	24 258 018,633	24 225 831,162
Moins : amortissements		-21 890 906,771	-20 834 692,435
Net		2 367 111,862	3 391 138,727
Immobilisations financières	4	2 271 113,179	2 110 065,624
provisions		-662 500,000	-662 500,000
Net		1 608 613,179	1 447 565,624
<b>Total des actifs immobilisés</b>		<b><u>3 985 095,672</u></b>	<b><u>4 840 184,890</u></b>
Autres actifs non courants		0,000	0,000
<b>Total des actifs non courants</b>		<b><u>3 985 095,672</u></b>	<b><u>4 840 184,890</u></b>
<b><u>ACTIFS COURANTS</u></b>			
Stocks	5	1 427 622,626	791 276,523
Clients et comptes rattachés	6	140 048,908	109 005,113
Moins :provisions		0,000	0,000
Net		140 048,908	109 005,113
Autres actifs courants	7	678 135,424	517 989,439
Moins :provisions		0,000	0,000
Net		678 135,424	517 989,439
Placements et autres actifs financiers	8	7 302 984,399	8 726 437,763
Moins :provisions		-824 460,501	-664 682,605
Net		6 478 523,898	8 061 755,158
Liquidités et équivalents de liquidités	9	1 999 491,239	589 156,850
<b>Total des actifs courants</b>		<b><u>10 723 822,095</u></b>	<b><u>10 069 183,083</u></b>
<b>Total des actifs</b>		<b><u>14 708 917,767</u></b>	<b><u>14 909 367,973</u></b>

# BILAN

Exprimé en dinars

	Notes	Au 31 Décembre	
		2017	2016
<b>Capitaux propres et Passifs</b>			
<b><i>Capitaux propres</i></b>			
Capital social	10	7 000 000,000	7 000 000,000
Réserves	11	2 921 246,912	2 921 246,912
Autres capitaux propres	12	974 795,072	974 795,072
Résultats reportés	13-1	2 496 851,453	2 418 788,745
Total des capitaux propres avant résultat de l'exercice		13 392 893,437	13 314 830,729
<b><i>Résultat de l'exercice</i></b>	13-2	<b>-156 079,814</b>	<b>78 062,708</b>
<b><i>Total des Capitaux propres avant affectation</i></b>		<b>13 236 813,623</b>	<b>13 392 893,437</b>
<b><i>Passifs</i></b>			
<b><u>PASSIFS NON COURANTS</u></b>			
Emprunts	14	0,000	0,000
<b>Total des passifs non courants</b>		<b>0,000</b>	<b>0,000</b>
<b><u>PASSIFS COURANTS</u></b>			
Fournisseurs et comptes rattachés	15	408 957,415	348 433,919
Autres passifs courants	16	1 063 146,729	1 168 040,617
Concours bancaires et autres passifs financiers	17	0,000	0,000
<b>Total des passifs courants</b>		<b>1 472 104,144</b>	<b>1 516 474,536</b>
<b><i>Total des passifs</i></b>		<b>1 472 104,144</b>	<b>1 516 474,536</b>
<b><i>Total des capitaux propres et des passifs</i></b>		<b>14 708 917,767</b>	<b>14 909 376,973</b>

## Etat de Résultat

(Exprimé en dinars)

	Exercice clos le 31 Décembre			
	Note	2017	2016	Variation
<b>Produits d'exploitation</b>	18			
Revenus des locations		298 560,988	291 981,488	6 579,500
Revenus des services & commerce		5 456 938,875	6 972 824,557	-1 515 885,682
<b>Total des produits d'exploitation</b>		<b><u>5 755 499,863</u></b>	<b><u>7 264 806,045</u></b>	<b><u>-1 509 306,182</u></b>
<b>Charges d'exploitation</b>				
Achats & approvisionnements consommés	19	4 360 084,365	5 607 341,544	-1 247 257,179
Charges de personnel	20	706 060,062	770 544,308	-64 484,246
Dotations aux amortissements et aux provisions	21	1 941 689,343	1 788 215,774	153 473,569
Autres charges d'exploitation	22	244 275,028	310 853,461	-66 578,433
<b>Total des charges d'exploitation</b>		<b><u>7 252 108,798</u></b>	<b><u>8 476 955,087</u></b>	<b><u>-1 224 846,289</u></b>
<b>Résultat d'exploitation</b>		<b><u>-1 496 608,935</u></b>	<b><u>-1 212 149,042</u></b>	<b><u>-284 459,893</u></b>
Charges financières nettes	23	-8 156,584	-10 842,310	2 685,726
Produits des placements	24	556 315,546	563 107,871	-6 792,325
Autres gains ordinaires	25	807 424,431	781 243,466	26 180,965
Autres pertes ordinaires	26	-3 372,691	-28 600,068	25 227,377
<b>Résultat des activités ordinaires avant impôt</b>		<b><u>144 398,233</u></b>	<b><u>92 759,917</u></b>	<b><u>-237 158,150</u></b>
Impôt sur les bénéfices	27	-11 681,581	-14 697,209	3 015,628
<b>Résultat des activités ordinaires après impôt</b>		<b>-156 079,814</b>	<b>78 062,708</b>	<b>-234 142,522</b>
<b>Résultat net de l'exercice</b>		<b>-156 079,814</b>	<b>78 062,708</b>	<b>-234 142,522</b>

## Etat de flux de Trésorerie

(exprimé en dinars)

	<u>Exercice clos le 31 Décembre</u>	
	2017	2016
<b>Flux de trésorerie liés à l'exploitation</b>		
<b>Résultat net</b>	-156 079,814	78 062,708
Ajustements pour :		
* Amortissements & provisions	1 115 118,934	1 123 533,169
* Variation des		
** stocks	-636 346,103	-254 462,185
** créances et autres actifs courants	-191 189,780	-186 970,363
** fournisseurs et autres dettes d'exploitation	-44 370,392	-96 831,590
** Autres éléments d'exploitation	78 236,398	-17 459,394
<b>Flux de trésorerie liés à l'exploitation</b>	<b>165 369,243</b>	<b>645 872,345</b>
<b>Flux de trésorerie liés aux activités d'investissement</b>		
Décaissements pour acq. d'immobil. Corporelles et incorporelles	-107 182,406	-137 654,802
Encaissements pour cession d'immobilisations corporelles	13 000,000	0,000
Encaissem. Sur immob.financières	0,000	0,000
Décaissem Sur immob.financières	-161 047,555	-10 000,000
<b>Flux de trésorerie provenant des activités d'investissement</b>	<b>-255 229,961</b>	<b>-147 654,802</b>
<b>Flux de trésorerie liés aux activités de financement</b>		
Paiements dividendes	-840,000	-4 004,000
Encaissements dividendes	77 581,743	100 229,814
Remboursements d'emprunts	0,000	0,000
Décaiss.provenant de l'acquisition des placements à CT	1 423 453,364	-482 070,026
<b>Flux de trésorerie provenant des activités de financement</b>	<b>1 500 195,107</b>	<b>-385 844,212</b>
<b>Variation de trésorerie</b>	<b>1 410 334,389</b>	<b>112 373,331</b>
<b>Trésorerie au début de l'exercice</b>	<b>589 156,850</b>	<b>476 783,519</b>
<b>Trésorerie à la clôture de l'exercice</b>	<b>1 999 491,239</b>	<b>589 156,850</b>

**NOTES SUR LES ETATS FINANCIERS**  
**CLOS AU 31 DECEMBRE 2017**

**PRESENTATION GENERALE**

**NOTE 1. PRESENTATION DE LA SOCIETE**

La société Al Jazira de transport et de Tourisme est une société anonyme de droit privé, créée en 1958. Elle est propriétaire de l'hôtel Al Jazira Beach d'une capacité de 277 chambres situées dans la zone touristique Sidi Mahrez à Djerba qu'elle exploite par ses propres moyens durant la période estivale. L'hôtel n'a pas été exploité durant la saison estivale 2017 pour absence de commercialisation de la part des T.O.

En outre, la Société possède un centre commercial situé à Houmt-Souk composé de bureaux et de locaux commerciaux destinés à la location et divers autres locaux commerciaux à usage de location.

Elle exploite également en toute propriété un Supermarché situé dans la même zone touristique de Sidi Mahrez.

**NOTE 2. PRINCIPES & METHODES COMPTABLES**

Les états financiers relatifs à l'exercice allant du 1er janvier au 31 décembre 2017 sont établis conformément aux principes comptables tels que définis par le système comptable tunisien, et ce dans le respect des conventions comptables fondamentales.

Les états financiers sont présentés en comparatif avec les comptes de l'exercice précédent.

L'état de résultat et l'état de flux sont présentés selon le modèle autorisé.

**2- 1 Immobilisations corporelles et incorporelles**

Les immobilisations sont valorisées au coût d'acquisition. Sont inclus dans le coût le prix d'achat, les droits et taxes supportés et non récupérables ainsi que les frais directs tels que commissions et frais d'actes, les honoraires des architectes et ingénieurs, les frais de démolition et de viabilisation, les frais de préparation du site, les frais de livraison et de manutention initiaux et les frais d'installation.

Les immobilisations sont amorties d'une façon linéaire selon la nouvelle réglementation relative aux nouveaux taux d'amortissements :

• Constructions bâtiments	5 %	(20 ans)
• Gros équipements	5 %	(20 ans)
• Constructions réévaluées	5 %	(20 ans)
• Agencement, aménagements des constructions	10 %	(10 ans)
• Matériel d'exploitation	10 %	(10 ans)
• Matériel de transport	20 %	(5 ans)
• Equipements informatiques	33,33 %	(3 ans)
• Mobilier d'exploitation	10 %	(10 ans)
• Mobilier de bureau	10 %	(10 ans)
• Petit matériel d'exploitation	33,33 %	(3 ans)

## 2- 2 Immobilisations financières

Elles sont constituées de participations dans d'autres affaires et de toutes autres formes de créances immobilisées.

## 2- 3 Stocks

Les marchandises en stocks sont constituées principalement par les denrées alimentaires, les articles de ménage et boissons ainsi que leurs emballages en dépôt au magasin du Supermarché et à l'économat de l'hôtel à la date de la clôture du bilan.

## 2- 4 Autres actifs courants

Ils incluent toutes les créances autres que les clients destinés à être réalisées dans l'année qui suit la clôture de l'exercice représentant ainsi une partie du fonds de roulement tels que les retenues d'impôt opérées par les tiers, les taxes restant à récupérer, le crédit d'impôt reportable, la quote -part de charges payées d'avance et autres produits à recevoir ainsi que les comptes de régularisation.

## 2- 5 Passifs non courants - Emprunts

Cette rubrique est constituée des échéances à plus d'un an en Principal sur un crédit à moyen terme contracté auprès de l'ATB en 2008 pour le financement de la rénovation de l'hôtel. Ce crédit a été remboursé en totalité en 2015.

## 2- 6 Passifs courants

Ils correspondent d'une part aux sommes dues aux entreprises et d'autre part aux dettes d'exploitation devant être réglées dans l'année qui suit la date de clôture, tels que les sommes dues aux fournisseurs ou les sommes restant à payer aux employés et d'autres coûts d'exploitation (impôts et taxes, CNSS, STEG, SONEDE, PTT etc...); ainsi que les loyers perçus d'avance au titre du prochain exercice.

## 2-7 Comptabilisation des revenus

Les loyers sont facturés aux clients et comptabilisés d'avance, semestriellement ou annuellement. En date de clôture, les produits ne se rattachant pas à l'exercice feront l'objet d'une régularisation et seront enregistrés au compte approprié « produits constatés d'avance » conformément à la convention de la périodicité prévue par le système comptable.

Les autres revenus constitués par les recettes du SuperMarché et de l'hôtel sont comptabilisés au fur et à mesure de leurs encaissements ou réalisations.

(Tous les chiffres sont exprimés en dinars tunisiens)

Montants DTU

## ACTIFS NON COURANTS

<b>NOTE 3.1 -IMMOBILISATIONS INCORPORELLES</b>	<b>9.370</b>
--	--------------

1.1 Les logiciels, acquis précédemment, totalisent en brut	31.410
Acquisition de l'exercice 2017	<u>10.000</u>
1.2 Les amortissements antérieurs d'un cumul de :	-29.930
• Dotation de l'exercice 2017	-2.110
<b>et une valeur nette comptable de</b>	<u><b>9.370</b></u>

<b>NOTE 3.2 -IMMOBILISATIONS CORPORELLES</b>	<b>2.367.112</b>
--	------------------

La valeur brute de ces immobilisations, à la clôture de l'exercice précédent, était de : 24.225.831  
Ils ont enregistré :

- Des acquisitions 2017 97.182

- Matériel Informatique 6.639
- Matériel de Transport 29.272
- Divers Aménagements 43.719
- Achats d'équipements 17.552

soit un total de 24.323.013

- Des diminutions 2017 -64.995

- Matériel de Transport 64.995

**D'où un total en brut de** 24.258.018

**Les amortissements** d'un cumul, au 01/01/2017, de : - 20.834.692  
ont enregistré une augmentation par les dotations pratiquées au titre des

- Bâtiments hôtel 460.784
- Bâtiment supermarché 67.580
- Autres constructions 90.618
- Des équipements 205.249
- Du Matériel de transport 54.931
- Des Divers aménagements 235.957

Et une diminution des amortissements (58.904) -1.056.214

**D'où des amortissements cumulés de** : **-21.890.907**

**Montant net des immobilisations corporelles** **2.367.112**

<b>A REPORTER</b>	<b>2.376.482</b>
-------------------	------------------



<b>REPORT</b>	<b>2.376.482</b>
---------------	------------------

<b>NOTE 4 - IMMOBILISATIONS FINANCIERES</b>	<b>1.608.613</b>
---	------------------

4.1 Participations	<b>1.577.456</b>
--------------------	------------------

Le détail de ce poste se présente au 31/12/2017 comme suit :

Libellés	Nbre d'actions	2016	2017
ATI -SICAF	9 800	50.399	50.399
Marina Houmt Souk	9 870	7.500	98.700
Banque Tunisienne de solidarité BTS	110	1.100	1.100
SOMNIVAS « SODIS » SICAR	27 510	131.000	275.100
UNIVERS IMMOBILIER	4 191	419 100	419 100
IMEX OLIVE OIL (*)	30 000	300.000	300.000
Déduction provision dépréciation IMEX		(300.000)	(300.000)
CANADO-TUNISIENNE (*)	50 000	500.000	500.000
Déduction provision dépréciation		(250.000)	(250.000)
OASIA (libérée de la moitié)	2 450	245.000	245.000
Autres participations non cotées		7.000	7.000
Ramzy & Alyssa		7.500	7.500
ATD SICAR (fonds gérés)		400.310	326.057
Déduction de provision pour dépréciation		(112.500)	(112.500)
STA Télémaque	1 000	10.000	10.000
<b>TOTAL NET (déduction des provisions)</b>		<b>1.416.409</b>	<b>1.577.456</b>

(\*) Participation prise dans le cadre d'une convention de portage

4.2 Dépôts et Cautionnements	<b>31.157</b>
------------------------------	---------------

- Caution bancaire APAL 1.157
- Caution bancaire SNDP 30.000

## ACTIFS COURANTS

<b>NOTE 5 - STOCKS</b>	<b>1.427.623</b>
------------------------	------------------

Le détail de ce poste se présente au 31/12/2017 comme suit :

LIBELLES	Hôtel	Super-Marché
Magasin - denrées alimentaires	2.079	102.526
Magasin - boissons	79.896	1.048.634
Magasin - articles de ménage, parfumerie & divers	23.973	107.431
Magasin - tabac	0	4.974
Magasin - emballages	472	15.467
Magasin technique + gaz propane	42.171	0
<b>TOTAL</b>	<b>148.591</b>	<b><u>1.279.032</u></b>

<b>A REPORTER</b>	<b>5.412.718</b>
-------------------	------------------

	<b>REPORT</b>	<b>5.412.718</b>
--	---------------	------------------

<b>NOTE 6 - CLIENTS</b>		<b>140.049</b>
-------------------------	--	----------------

Le détail de cette rubrique se présente au 31/12/2017 comme suit :

LIBELLES	TOTAL
Clients, Locaux Centre commercial Houmt Souk	136.644
Clients, Hôtel	3.405
<b>TOTAL</b>	<b>DT. 140.049</b>

<b>NOTE 7 – AUTRES ACTIFS COURANTS</b>		<b>678.135</b>
--	--	----------------

Le détail de cette rubrique se présente au 31/12/2017 comme suit :

LIBELLES	TOTAL
Fournisseurs, Ristourne	1.493
Charges payées d'avance	10.985
Produits à recevoir ATD SICAR	42.678
Compte à régulariser	31
Etat, TVA reportable	101.968
Etat, Impôt sur les sociétés (trop perçu)	520.980
<b>TOTAL</b>	<b>DT 678.135</b>

<b>NOTE 8 – PLACEMENTS ET AUTRES ACTIFS FINANCIERS</b>		<b>6.478.524</b>
--	--	------------------

8.1 Actions et valeurs assimilées au 31/12/2017

	Nombre de titres	coût d'acquisition
<i>Actions, valeurs assimilées et droits rattachés admis à la côte</i>		
UNIMED	876	8.875
ATB	44 603	202.489
ATL	5 000	13.211
MONOPRIX	47 826	701.575
SYPHAX AIRLINES	713	7.194
STAR	2 915	371.005
CIMENT DE BIZERTE	143 460	853.715
SERVICOM	8 952	64.548
LAND'OR	2 650	17.242
SOPAT	6 352	18.492
MPBS	1 226	7.333
AUTRES ACTIONS	4 090	22.934
Emprunt National 2014	160	16.000
SICAV plusieurs types	6 617	128.372
	<b>TOTAL</b>	<b>DT 2.432.985</b>
Déduction d'une provision sur titres cotés		(824.461)
	<b>NET</b>	<b>DT 1.608.524</b>

	<b>A REPORTER</b>	<b>12.709.426</b>
--	-------------------	-------------------

<b>REPORT</b>	<b>12.709.426</b>
---------------	-------------------

8.2 Comptes à terme (bons de caisse à court et à moyen terme)

Le détail de cette rubrique se présente au 31/12/2017 comme suit :

LIBELLES		TOTAL
Comptes à terme		4.870.000
• Bons de Trésor	550.000	
• Placements ATB	2.100.000	
• Placements BIAT	100.000	
• Placement STUSID	1.000.000	
• Placement BH	<u>1.120.000</u>	
<b>TOTAL</b>		<b>DT. 4.870.000</b>

<b>NOTE 9 – LIQUIDITES ET ASSIMILES</b>	<b>1.999.491</b>
---	------------------

Le détail de cette rubrique se présente au 31/12/2017 comme suit :

LIBELLES		TOTAL
Chèques à encaisser		4.554
STUSID		839
B H		921.179
A T B		595.730
A T B devises		442.333
B I A T		1.420
Liquidités AFC		303
CAISSES ET FONDS DE CAISSES		33.133
<b>TOTAL</b>		<b>DT 1.999.491</b>

<b>TOTAL DES ACTIFS</b>	<b>14.708.917</b>
-------------------------	-------------------

## CAPITAUX PROPRES ET PASSIFS

<b>NOTE 10 – CAPITAL SOCIAL</b>	<b>7.000.000</b>
---------------------------------	------------------

Le capital de la société s'établit à la date de clôture de l'exercice 2017 à 7.000.000 DT, divisé en 1.400.000 actions de 5 DT chacune. La structure du capital au 31/12/2017 s'établit comme suit :

	NB ACTIONS	MONTANT en DT	%
EL KADHI EZZEDDINE	851 983	4 259 915,000	60,86%
STE KOTR	69 670	348 350,000	4,98%
STE IMER	42 000	210 000,000	3,00%
EL CADHI JAMIL	37 935	189 675,000	2,71%
S E P C M	37 772	163 860,000	2,70%
EL CADHI HAFEDH	37 468	187 340,000	2,68%
EL CADHI KHEIREDDINE	31 468	157 340,000	2,25%
EL KADHI MOHAMED FIRAS	28 222	141 110,000	2,02%
EL KADHI SONIA	28 221	141 105,000	2,02%
EL KADHI CYRINE	28 221	141 105,000	2,02%
DOGRI MAHMOUD	28 000	140 000,000	2,00%
EL CADHI RADHIA	15 734	78 670,000	1,12%
EL CADHI MALIKA	16 084	78 670,000	1,12%
EL CADHI HOUDA	15 734	78 670,000	1,12%
DETLEV ALBRECHT	11 666	58 330,000	0,83%
DIVERS -5000 ACTIONS	119 822	600 860,000	8,58%
<b>TOTAL</b>	<b>1 400 000</b>	<b>7 000 000,000</b>	<b>100%</b>

<b>NOTE 11 – RESERVES</b>	<b>2.921.247</b>
---------------------------	------------------

Le détail de cette rubrique se présente au 31/12/2017 comme suit :

LIBELLES	TOTAL
Réserve légale	700.000
Réserve facultative	1.820.937
Réserve à régime spécial	400.310
<b>TOTAL</b>	<b>DT. 2.921.247</b>

<b>NOTE 12 – AUTRES CAPITAUX PROPRES</b>	<b>974.795</b>
--	----------------

Le détail de cette rubrique se présente au 31/12/2017 comme suit :

LIBELLES	TOTAL
Réserve de réévaluation légale Hôtel 1990	838.127
Réserve de réévaluation légale Centre d'animation 1990	136.668
<b>TOTAL</b>	<b>DT. 974.795</b>

<b>A REPORTER</b>	<b>10.896.042</b>
-------------------	-------------------

<b>REPORT</b>	<b>10.896.042</b>
---------------	-------------------

<b>NOTE 13.1 – RESULTATS REPORTEES</b>	<b>2.496.851</b>
--	------------------

Le détail de ce poste se présente au 31/12/2017 comme suit :

LIBELLES	TOTAL
Résultats reportés antérieurs (Dont 2.428.500 provenant des reports de 2013)	2.418.788
Résultats nets 2016	78.063
<b>TOTAL</b>	<b>DT. 2.496.851</b>

<b>NOTE 13.2 – RESULTAT DE L'EXERCICE (Déficiaire)</b>	<b>-156.080</b>
--	-----------------

Le résultat par action se présente comme suit :

	<u>2016</u>	<u>2017</u>
Résultat net	78.063	-156.080
Résultat net attribuable aux actions ordinaires	78.063	0,000
Nombre d'actions ordinaires en circulation	1400 000	1400000
<b>Résultat par action en DT</b>	<b>0,056</b>	

<b>NOTE 14- PASSIFS NON COURANTS</b>	<b>0</b>
--------------------------------------	----------

<b>NOTE 15 – FOURNISSEURS</b>	<b>408.957</b>
-------------------------------	----------------

Le détail de ce poste se présente au 31/12/2017 comme suit :

LIBELLES	TOTAL
Fournisseurs d'exploitation Hôtel	30.269
Fournisseurs d'exploitation Supermarché	328.779
Fournisseurs d'immobilisations	49.909
<b>TOTAL</b>	<b>DT. 408.957</b>

<b>A REPORTER</b>	<b>13.645.770</b>
-------------------	-------------------

	<b>REPORT</b>	<b>13.645.770</b>
--	---------------	-------------------

<b>NOTE 16 – AUTRES PASSIFS COURANTS</b>	<b>1.063.147</b>
--	------------------

Le détail de cette rubrique se présente au 31/12/2017 comme suit :

LIBELLES	DETAIL	TOTAL
<u>Loyers perçus d'avance en 2017 pour 2018</u>		
<u>Centre commercial</u>		111.456
<u>Loyer perçu d'avance boutique Hôtel</u>		6.000
<u>Avances reçues d'agences hôtel</u>		195.468
<u>Personnel, salaires décembre 2017 &amp; congés payés dûs</u>		38.147
<u>Etat, Impôts et taxes</u>		44.148
Etat, retenues à la source 12/2017	39.440	
Etat, TFP & FOPROLOS 12/2017	3.794	
Etat, T.C.L et timbres 12/2017	<u>914</u>	
<u>Compte courant des associés</u>		116379
Actionnaires, Dividendes à payer	<u>116.379</u>	
<u>Autres créditeurs</u>		551.549
C.N. S. S. 4 <sup>ème</sup> Trimestre 2017	30.482	
Charges à payer	30.235	
Assurances diverses à régulariser	69.214	
Compte d'attente	58.096	
Autres Créditeurs divers	237.805	
Créditeurs divers affaire Renthôtel	<u>125.717</u>	
<b>TOTAL</b>	<b>DT</b>	<b>1.063.147</b>

<b>NOTE 17 – PASSIFS FINANCIERS</b>	<b>0.000</b>
-------------------------------------	--------------

<b>TOTAL DES CAPITAUX PROPRES ET DES PASSIFS</b>	<b>14.708.917</b>
--	-------------------

## COMPTES DE GESTION

### NOTE 18 – PRODUITS D'EXPLOITATION

<b>LIBELLES</b>	<b>Exercice 2016</b>	<b>Exercice 2017</b>
Revenus du commerce	6.972.825	5.456.939
Revenus des locations du centre commercial et des locaux de Houmt Souk	291.981	298.561
Revenus d'exploitation de l'hôtel	0	0
Revenus des concessionnaires hôtel	0	0
<b>TOTAL</b>	<b>DT. 7.264.806</b>	<b>DT. 5.755.500</b>

### NOTE 19 – ACHATS CONSOMMES

<b>LIBELLES</b>	<b>Exercice 2016</b>	<b>Exercice 2017</b>
Achats marchandises supermarché	5.707.439	4.748.773
Variation des stocks	-279.639	-575.626
Approvisionnements hôtel	36.969	48.607
Autres approvisionnements consommés	142.573	138.330
<b>TOTAL</b>	<b>DT. 5.607.342</b>	<b>DT. 4.360.084</b>

### NOTE 20 – FRAIS DE PERSONNEL

<b>LIBELLES</b>	<b>Exercice 2016</b>	<b>Exercice 2017</b>
Salaires et primes	693.967	637.398
Charges sociales	76.577	68.662
<b>TOTAL</b>	<b>DT. 770.544</b>	<b>DT. 706.060</b>

### NOTE 21 – DOTATIONS AUX AMORTISSEMENTS ET AUX PROVISIONS

<b>LIBELLES</b>	<b>Exercice 2016</b>	<b>Exercice 2017</b>
Amortissements des immobilisations incorporelles	1.721	2.110
Amortissements des immobilisations corporelles	1.121.812	1.115.119
Provisions pour dépréciation des placements	664.683	824.460
<b>TOTAL</b>	<b>DT. 1.788.216</b>	<b>DT. 1.941.689</b>

**NOTE 22 – AUTRES CHARGES D’EXPLOITATION**

Ce poste regroupe les charges suivantes :

	<b>Exercice 2016</b>	<b>Exercice 2017</b>
- Entretien des équipements et jardins, réparations	79.662	71.885
- Assurances	26.495	23.402
- Honoraires et frais d’arbitrage international	0	.0
- Honoraires des consultants	69.069	38.217
- Dons et subventions	500	
- Cotisations, abonnements, publicité	7.307	6.031
- Orchestres et attractions	0	
- Jetons de présence	26.945	26.945
- Frais d’acheminement des marchandises	991	1.565
- Voyages & missions	11.921	2.500
- Frais de déplacement Administration	5.181	4.270
- Frais de PTT	10.257	9.218
- Frais de banque et de titres	26.108	19.425
- Autres services	3.730	1.336
- Impôts et taxes	42.687	39.481
<b>TOTAL</b>	<b>DT. 310.853</b>	<b>DT 244.275</b>

**NOTE 23– CHARGES FINANCIERES**

Le détail de cette rubrique se présente au 31/12/2017 comme suit :

<b>LIBELLES</b>	<b>Exercice 2016</b>	<b>Exercice 2017</b>
Intérêts sur emprunts bancaires	0	0
Commissions de gestion ATD SICAR	10.842	8.156
<b>TOTAL</b>	<b>DT. 10.842</b>	<b>DT. 8.156</b>

**NOTE 24 – PRODUITS DES PLACEMENTS**

Le détail de cette rubrique se présente au 31/12/2017 comme suit :

<b>LIBELLES</b>	<b>Exercice 2016</b>	<b>Exercice</b>
Produits des comptes courants créditeurs	6.670	5.629
Produits des comptes à terme & bons de trésor	413.275	430.418
Revenus des actions	100.230	77.582
Produits ATD-SICAR	42.933	42.686
<b>TOTAL</b>	<b>DT. 563.108</b>	<b>DT. 556.315</b>



**NOTE 25 – AUTRES GAINS ORDINAIRES**

Le détail de cette rubrique se présente au 31/12/2017 comme suit :

LIBELLES	Exercice 2016	Exercice 2017
Gains sur éléments exceptionnels	9.767	9206
Plus value sur cession de titres en bourse	152.851	27128
Ristourne de TFP	0	0
Gains de change sur opérations de vente de devises	32.709	77698
Plus value sur cession auto	0	28710
Reprises sur provisions sur titres	585.916	664682
<b>TOTAL</b>	<b>DT. 781.243</b>	<b>DT. 807.424</b>

**NOTE 26 – AUTRES PERTES ORDINAIRES**

Le détail de cette rubrique se présente au 31/12/2017 comme suit :

LIBELLES	Exercice 2016	Exercice 2017
Pertes sur éléments exceptionnels	28.600	3.373
Pertes de change	0	0
<b>TOTAL</b>	<b>DT. 28.600</b>	<b>DT. 3.373</b>

**NOTE 27 - IMPOT SUR BENEFICES**

L'impôt sur les bénéfices de l'exercice 2017 a été déterminé comme suit :

		MONTANT
<b>Résultat net comptable de l'exercice 2017 (défictaire)</b>		<b>(156.080)</b>
<u>Réintégration</u>		<b>863.855</b>
- Impôt sur les bénéfices 2017	11.682	
- Provision pour congés payés 2017	27.713	
- Provision dépréciation/actions cotées en bourse 2017	<u>824.460</u>	
<u>Déduction</u>		<b>(763.886)</b>
- dividendes perçus	76.352	
- Provision pour congés payés 2016	22.852	
- Reprise Provisions dépréciation/actions cotées en bourse 2016	<u>664.682</u>	
-		
<b>RESULTAT FISCAL 2017 (négatif)</b>		<b>(56.111)</b>
<b>RESULTAT IMPOSABLE</b>		<b>0</b>
<b>MINIMUM D'IMPOT</b>		<b>11.682</b>
<b>AVANCES D'IMPOT</b>		<b>532.662</b>
<b>CREDIT I.S. REPORTABLE</b>		<b>520.980</b>

**NOTE 28 – NOTE SUR L'ETAT DES FLUX DE TRESORERIE****ETAT DE FLUX DE TRESORERIE (\*)**

	<b>2016</b>	<b>2017</b>	<b>variation</b>
<b>1- Flux de trésorerie liés à l'exploitation</b>	645.872	165.369	(480.503)
<b>2- Flux de trésorerie d'investissements</b>	(147.655)	(255.230)	(107.575)
<b>3- Flux de trésorerie de financement</b>	(385.844)	1.500.453	1.886.039
<b>4- Variation de trésorerie</b>	<u>112.373</u>	<u>1.410.334</u>	<u>1.297.961</u>
<i>Trésorerie au début de l'exercice</i>	<u>476.784</u>	589.157	<u>112.373</u>
<i>Trésorerie à la clôture de l'exercice</i>	<u>589.157</u>	<u>1.999.491</u>	<u>1.410.334</u>

**NOTE 29 – NOTE SUR LES ENGAGEMENTS HORS BILAN****HYPOTHEQUE**

- L'hôtel Al Jazira (biens corporels et incorporels) est hypothéqué au profit des établissements de crédits ATB et BIAT.
- Les crédits ont été entièrement remboursés en 2015.

## **RAPPORT GENERAL DU COMMISSAIRE AUX COMPTES EXERCICE 2017**

Messieurs les Actionnaires,

En exécution de la mission que vous avez bien voulu nous confier ; nous vous présentons notre rapport relatif à l'exercice clos le 31 Décembre 2017, sur :

- Le contrôle des états financiers de la Société *ALJAZIRA DE TRANSPORT ET DE TOURISME* tels qu'ils sont joints au présent rapport,
- Les vérifications spécifiques et informations prévues par la loi,

Les états financiers ci-joints ont été arrêtés par votre conseil d'administration lors de sa réunion du 23 Février 2018. Ils font apparaître un résultat déficitaire de DT. -156 080 pour un total bilan de DT. 14 708 918.

Il nous appartient, sur la base de notre audit, d'exprimer une opinion sur ces états.

### **CONTROLE DES COMPTES ET OPINION SUR LES ETATS FINANCIERS**

Nous avons effectué nos contrôles selon les normes d'audit d'usage ; ces normes requièrent la mise en œuvre de diligences permettant d'obtenir l'assurance raisonnable que les états financiers de la société ne comportent pas d'anomalies significatives.

Nos contrôles ont comporté, outre un examen général des écritures et des comptes sociaux, différents sondages et vérifications que nous avons jugés nécessaires en la circonstance. Ils ont consisté également à apprécier les principes comptables suivis et les estimations significatives retenues pour l'arrêté des comptes ainsi que leur présentation d'ensemble.

Compte tenu des diligences que nous avons accomplies, nous certifions que les états financiers de la société *ALJAZIRA DE TRANSPORT ET DE TOURISME* arrêtés au 31 décembre 2017 ci-joints sont réguliers et sincères.

### **VERIFICATIONS ET CONTROLES SPECIFIQUES**

1) Nous avons vérifié les informations relatives à la situation financière et aux comptes de la société, telles qu'elles ont été données par votre conseil d'administration dans son rapport et dans les documents qui vous ont été présentés. Nous n'avons pas d'observation à formuler à ce sujet.

2) En application des dispositions de l'article 19 du décret n°2001-2728 du 20 novembre 2001, nous avons vérifié que la tenue des comptes relatifs aux valeurs mobilières émises par la Société est assurée conformément à la réglementation en vigueur.

3) Notre examen des procédures de contrôle interne de la société relatives au traitement des informations comptables et à l'élaboration des états financiers n'a pas révélé d'insuffisances majeures susceptibles d'affecter notre opinion.

*Fait à Tunis, le 23Avril 2018*



**Borhane HASNAOUI**  
Expert-Comptable  
Commissaire aux Comptes  
Membre de l'O.E.C.

*Borhane HASNAOUI*

Le Commissaire aux comptes

## **RAPPORT SPECIAL DU COMMISSAIRE AUX COMPTES EXERCICE 2017**

Messieurs les Actionnaires,

En application des dispositions de l'article 200 et suivants du code des sociétés commerciales, nous reportons ci-dessous sur les conventions visées par les textes sus-indiqués.

Notre responsabilité est de nous assurer du respect des procédures légales d'autorisation et d'approbation de ces conventions ou opérations et de leur traduction correcte, in fine, dans les états financiers. Il ne nous appartient pas de rechercher spécifiquement et de façon étendue l'existence éventuelle de telles conventions ou opérations mais de vous communiquer, sur la base des informations qui nous ont été données et celles obtenues au travers de nos procédures d'audit, leurs caractéristiques et modalités essentielles, sans avoir à nous prononcer sur leur utilité et leur bien fondé.

- **Conventions et opérations nouvellement réalisées (autres que les rémunérations des dirigeants)**

En application des dispositions de l'article 200 et suivant du code des sociétés commerciales, votre

Conseil ne nous a fait part d'aucune convention rentrant dans le champ d'application de cet article.

- **Obligations et engagements de la société envers les dirigeants**

B.1- Les obligations et engagements envers les dirigeants tels que visés à l'article 200 (nouveau)

II §5 du code des sociétés commerciales se détaillent comme suit :

- La rémunération du président directeur général a été fixée par décision du conseil d'administration du 30 mai 2015 à l'occasion de sa nomination dans ses nouvelles fonctions, et ce comme suit :
  - 8.500 DT brut par mois sur 16 mensualités, et 7 % sur le résultat d'exploitation calculé avant amortissement et augmenté des produits des placements.
- Pour les administrateurs et les membres du comité d'audit, votre société a comptabilisé au titre des jetons une provision globale de 26.945 DT qui sera soumise l'Assemblée Générale Ordinaire du 25 Mai 2018 pour approbation.

- La société AL JAZIRA a accordé à travers la banque ATB un billet de trésorerie souscrit au profit de la société de Tourisme et d'Animation Télémaque d'un montant de 550 000 TND, et ce du 31/10/2017 au 06/09/2018 avec un taux d'intérêt de 7.02% (TMM+1.8%).
- B.2- Les obligations et engagements de la société Al Jazira envers ses dirigeants tels qu'ils ressortent des états financiers pour l'exercice clos le 31 Décembre 2017, se présentent comme suit (en DT) :

	P.D.G.		C.A. et Comité Audit	
	Charge de l'exercice	Passif au 31/12/2017 (*)	Charge de l'exercice	Passif au 31/12/2017 (*)
<b>Avantages à court terme</b>				
a) Rémunérations brutes	121 288	0		
b) Intéressement sur RBE	88 900	0		
c) Jetons de présence			26 945	26 945
d) Voiture de service	4 231			
<b>TOTAUX</b>	<b>214 419</b>	<b>0</b>	<b>26 945</b>	<b>26 945</b>

(\*) Montant déjà inclus dans la charge de l'exercice

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

*Fait à Tunis, le 23 Avril 2018*

**Barhane HASNAOUI**  
 Expert-Comptable  
 Commissaire aux Comptes  
 Membre de l'O.E.C.

**Barhane HASNAOUI**

Le Commissaire aux comptes