

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 2014 tels qu'ils seront soumis à l'approbation de l'assemblée générale ordinaire qui se tiendra en date du 30 mai 2015. Ces états sont accompagnés des rapports général et spécial du commissaire aux comptes : Mr Borhane Hasnaoui.

BILAN

Exprimé en dinars

	Notes	Au 31 Décembre	
		2014	2013
Actifs			
<u>ACTIFS NON COURANTS</u>			
<i>Actifs immobilisés</i>			
Immobilisations incorporelles	3-1	30 110,710	27 520,710
Moins : amortissements		-26 388,838	-25 249,710
Net		3 721,872	2 271,000
Immobilisations corporelles	3-2	23 835 670,662	23 718 211,285
Moins : amortissements		-18 489 194,958	-17 307 674,550
Net		5 346 475,704	6 410 536,735
Immobilisations financières	4	2 068 908,624	2 026 098,600
provisions		-662 500,000	-662 500,000
Net		1 406 408,624	1 363 598,600
Total des actifs immobilisés		<u>6 756 606,200</u>	<u>7 776 406,335</u>
Autres actifs non courants		0,000	0,000
Total des actifs non courants		<u>6 756 606,200</u>	<u>7 776 406,335</u>
<u>ACTIFS COURANTS</u>			
Stocks	5	637 072,144	564 826,979
Clients et comptes rattachés	6	50 645,562	75 791,076
Moins :provisions		0,000	0,000
Net		50 645,562	75 791,076
Autres actifs courants	7	62 981,309	28 817,936
Moins :provisions		0,000	0,000
Net		62 981,309	28 817,936
Placements et autres actifs financiers	8	9 609 930,727	4 985 289,890
Moins :provisions		-146 111,552	-154 382,142
Net		9 463 819,175	4 830 907,748
Liquidités et équivalents de liquidités	9	648 050,888	4 856 713,732
Total des actifs courants		<u>10 862 569,078</u>	<u>10 357 057,471</u>
Total des actifs		<u>17 619 175,278</u>	<u>18 133 463,806</u>

BILAN

Exprimé en dinars

	Notes	Au 31 Décembre	
		2014	2013
Capitaux propres et Passifs			
Capitaux propres			
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	3 478 500,364	3 594 389,468
		14 374	14 490
Total des capitaux propres avant résultat de l'exercice		542,348	431,452
Résultat de l'exercice	13-2	967 656,887	934 110,896
Total des Capitaux propres avant affectation		15 342	15 424
		199,235	542,348
Passifs			
<u>PASSIFS NON COURANTS</u>			
Emprunts	14	0,000	175 000,000
Total des passifs non courants		0,000	175 000,000
<u>PASSIFS COURANTS</u>			
Fournisseurs et comptes rattachés	15	843 165,908	842 741,519
Autres passifs courants	16	1 258 810,135	1 341 179,939
Concours bancaires et autres passifs financiers	17	175 000,000	350 000,000
Total des passifs courants		2 276 976,043	2 533 921,458
Total des passifs		2 276 976,043	2 708 921,458
Total des capitaux propres et des passifs		17 619	18 133
		175,278	463,806

Etat de Résultat

(Exprimé en dinars)

	Exercice clos le 31 Décembre			
	Note	2014	2013	Variation
Produits d'exploitation	18			
Revenus des locations		357 522,915	397 890,113	- 40 367,198
Revenus des services & commerce		13 022 843,062	13 078 517,043	-55 673,981
Total des produits d'exploitation		<u>13 380 365,977</u>	<u>13 476 407,156</u>	<u>-96 041,179</u>
Charges d'exploitation				
Achats & approvisionnements consommés	19	8 799 959,944	8 691 822,465	108 137,479
Charges de personnel		1 719 838,566	1 662 898,465	56 939,912
Dotations aux amortissements et aux provisions		1 427 879,265	1 406 098,806	21 780,459
Autres charges d'exploitation	20	1 037 239,434	771 881,794	265 357,640
Total des charges d'exploitation		<u>-12 984 917,209</u>	<u>-12 532 701,719</u>	<u>452 215,490</u>
Résultat d'exploitation		<u>395 448,768</u>	<u>943 705,437</u>	<u>-548 256,669</u>
Charges financières nettes	21	-31 704,841	-53 758,548	22 053,707
Produits des placements	22	202 509,033	365 518,830	-163 009,797
Autres gains ordinaires	23	729 101,249	46 178,875	682 922,374
Autres pertes ordinaires	24	-16 516,822	-8 876,798	-7 640,024
Résultat des activités ordinaires avant impôt		<u>1 278 837,387</u>	<u>1 292 767,796</u>	<u>-13 930,409</u>
Impôt sur les bénéfices	25	-311 180,500	-358 656,900	47 476,400
Résultat des activités ordinaires après impôt		967 656,887	934 110,896	33 545,991
Résultat net de l'exercice		967 656,887	934 110,896	33 545,991

Etat de flux de Trésorerie

(exprimé en dinars)

	Exercice clos le 31 Décembre	
	2014	2013
<i>Flux de trésorerie liés à l'exploitation</i>		
Résultat net	967 656,887	934 110,896
Ajustements pour :		
* Amortissements & provisions	1 427 879,265	1 406 098,806
* Variation des		
** stocks	-72 245,165	133 422,236
** créances et autres actifs courants	-9 017,859	123 810,667
** fournisseurs et autres dettes d'exploitation	-81 945,415	493 051,811
** Autres éléments d'exploitation	-323 652,259	-59 601,952
Flux de trésorerie liés à l'exploitation	1 908 675,454	3 030 892,464
<i>Flux de trésorerie liés aux activités d'investissement</i>		
Décaissements pour acq. d'immobil. Corporelles et incorporelles	-219 157,554	-524 949,837
Encaissements pour cession d'immobilisations corporelles	10 000,000	46 889,831
Encaissem. Sur immob.financières	79 689,976	356 000,000
Décaissem Sur immob.financières	-122 500,000	-61 250,000
Flux de trésorerie provenant des activités d'investissement	-251 967,578	-183 310,006
<i>Flux de trésorerie liés aux activités de financement</i>		
Paiements dividendes	-932 204,350	-3 970,800
Encaissements dividendes	41 474,467	32 791,103
Remboursements d'emprunts	-350 000,000	-350 000,000
Flux de trésorerie provenant des activités de financement	-1 240 729,883	-321 179,697
Variation de trésorerie	415 977,993	2 526 402,761
<i>Trésorerie au début de l'exercice</i>	9 842 003,622	7 315 600,861
<i>Trésorerie à la clôture de l'exercice</i>	10 257 981,615	9 842 003,622

NOTES SUR LES ETATS FINANCIERS

CLOS AU 31 DECEMBRE 2014

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. Pour l'année 2014, l'hôtel a été exploité durant moins de 7 mois (204 jours), et ce du 12 avril au 1er novembre.

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 2014 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 sera 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. Figurent également sous cette rubrique, les échéances en principal relatives au crédit à moyen terme payables au cours du prochain exercice ou restant dues à la clôture de l'exercice (dernière échéance 2015).

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.

ACTIFS NON COURANTS

NOTE 3.1 -IMMOBILISATIONS INCORPORELLES

3.722

1.1 Les logiciels, acquis précédemment, totalisent en brut	27.520
• Acquisitions de l'exercice	2.590
1.2 Les amortissements antérieurs d'un cumul de :	-25.249
• Dotation de l'exercice	-1.139
et une valeur nette comptable de	3.722

NOTE 3.2 -IMMOBILISATIONS CORPORELLES

5.346.476

La valeur brute de ces immobilisations, à la clôture de l'exercice précédent, était de :	23.718.211
Ils ont enregistré :	
<u>- Des acquisitions 2014</u>	<u>216.568</u>
• Matériel de Transport	66.000
• Equipements Hôtel	68.945
• Divers aménagements & installations	40.000
• Gros équipements	<u>41.623</u>
soit un total de	+23.934.779
<u>- Des cessions 2014</u>	<u>-99.108</u>
• Cession Auto (valeur d'origine)	-16.978
• Petit matériel mis au rebut	<u>-82.130</u>
D'où total en brut de	23.835.671
Les amortissements d'un cumul, au 01/01/2014, de :	- 17.307.675
ont enregistré une augmentation par les dotations pratiquées au titre des	
• Bâtiments hôtel	471.667
• Bâtiment supermarché	67.580
• Autres constructions	43.693
• Des équipements	233.591
• Du Matériel de transport	32.589
• Des Divers aménagements	<u>431.508</u>
Soit un total de	-1.280.628
Les reprises sur les cessions	99.108
D'où des amortissements cumulés de	: -18.489.195
Montant net des immobilisations corporelles	5.346.476

A REPORTER**5.350.198**

REPORT	5.350.198
---------------	------------------

NOTE 4 - IMMOBILISATIONS FINANCIERES	1.406.408
---	------------------

Le détail de ce poste se présente au 31/12/2014 comme suit :

Libellés	Nombre d'actions	2013	2014
ATI –SICAF	9.800	50.398	50.398
Marina Houmt Souk	750	7.500	7.500
Banque Tunisienne de solidarité BTS	110	1.100	1.100
SOMNIVAS « SODIS » SICAR	13.100	131.000	131.000
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	122.500	245.000
Autres participations non cotées		7.000	7.000
Ramzy & Alyssa		7.500	7.500
ATD SICAR (fonds gérés)		480.000	400.310
Déduction de provision pour dépréciation		(112.500)	(112.500)
TOTAL		1.363.598	1.406.408

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

ACTIFS COURANTS

NOTE 5 - STOCKS	637.072
------------------------	----------------

Le détail de ce poste se présente au 31/12/2014 comme suit :

LIBELLES	Hôtel	Super-marché
Magasin - denrées alimentaires	4.934	88.536
Magasin - boissons	24.707	322.746
Magasin - articles de ménage et parfumerie & divers	28.192	77.408
Magasin - tabac		20.401
Magasin - emballages	5.283	25.496
Magasin technique + gaz propane	39.369	
TOTAL	104.485	534.587

A REPORTER	7.393.678
-------------------	------------------

REPORT	7.393.678
---------------	------------------

NOTE 6 - CLIENTS	50.646
-------------------------	---------------

Le détail de cette rubrique se présente au 31/12/2014 comme suit :

LIBELLES	TOTAL
Clients, Locaux Centre commercial Houmt Souk	46.360
Clients, Hôtel (Promovacances)	4.286
TOTAL	DT. 50.646

NOTE 7 – AUTRES ACTIFS COURANTS	62.981
--	---------------

Le détail de cette rubrique se présente au 31/12/2014 comme suit :

LIBELLES	TOTAL
Charges payées d'avance	15.961
Produits à recevoir et compte à régulariser	19.797
Etat, Impôt sur les sociétés (trop perçu)	27.223
TOTAL	DT. 62.981

NOTE 8 – PLACEMENTS ET AUTRES ACTIFS FINANCIERS	9.463.819
--	------------------

8.1 Actions et valeurs assimilées au 31/12/2014

	Nombre de titres	coût d'acquisition
<i>Actions, valeurs assimilées et droits rattachés admis à la côte</i>		
ASSAD	12808	106.903
ATB	40603	187.279
ATL	26500	72.411
ETTIJARI	2800	45.844
BH	1000	12.850
MNP	8730	216.595
SFBT	2648	33.621
STAR	960	137.251
STB	3300	16.998
UIB	6481	88.435
CIMENT DE BIZERTE	66382	505.847
SERVICOM	4476	64.548
AUTRES ACTIONS	5360	31.260
Emprunt National 2014		20.000
SICAV plusieurs types	8458	299.089
	TOTAL	DT 1.839.931
Déduction d'une provision sur titres cotés		(146.112)
	NET	DT 1.693.819

A REPORTER	16.971.124
-------------------	-------------------

REPORT	16.971.124
---------------	-------------------

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

Le détail de cette rubrique se présente au 31/12/2014 comme suit :

LIBELLES		TOTAL
Comptes à terme		7.770.000
• placements ATB	5.100.000	
• placements BIAT	870.000	
• Placement STUSID	800.000	
• Placement BH	<u>1.000.000</u>	
TOTAL		DT. 7.770.000

NOTE 9 – LIQUIDITES ET ASSIMILES	648.051
---	----------------

Le détail de cette rubrique se présente au 31/12/2014 comme suit :

LIBELLES		TOTAL
Chèques à encaisser		2.237
STUSID		385
A T B		197.755
A T B devises		385.590
B I A T		930
Autres liquidités		68
CAISSES ET FONDS DE CAISSES		61.086
TOTAL		DT 648.051

TOTAL DES ACTIFS	17.619.175
-------------------------	-------------------

CAPITAUX PROPRES ET PASSIFS

NOTE 10 – CAPITAL SOCIAL	7.000.000
---------------------------------	------------------

Le capital de la société s'établit à la date de clôture de l'exercice 2014 à 7.000.000 DT, divisé en 1.400.000 actions de 5 DT chacune. La structure du capital au 31/12/2014 s'établit comme suit :

	NB ACTIONS	MONTANT en DT	%
EL KADHI EZZEDDINE	851 955	4 259 775,000	60,85%
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%
EL CADHI HAFEDH	37 468	187 340,000	2,68%
S E P C M	32 772	163 860,000	2,34%
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	15 734	78 670,000	1,12%
EL CADHI HOUDA	15 734	78 670,000	1,12%
DETLEV ALBRECHT	11 666	58 330,000	0,83%
DOGRI BECHIR	5 000	25 000,000	0,36%
DIVERS -5000 ACTIONS	120 200	601 000,000	8,59%
TOTAL	1 400 000	7 000 000,000	100%

NOTE 11 – RESERVES	2.921.247
---------------------------	------------------

Le détail de cette rubrique se présente au 31/12/2014 comme suit :

LIBELLES	TOTAL
Réserve légale	700.000
Réserve facultative	1.741.247
Réserve à régime spécial	480.000
TOTAL	DT. 2.921.247

NOTE 12 – AUTRES CAPITAUX PROPRES	974.795
--	----------------

Le détail de cette rubrique se présente au 31/12/2014 comme suit :

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

A REPORTER	10.896.042
-------------------	-------------------

REPORT	10.896.042
---------------	-------------------

NOTE 13.1 – RESULTATS REPORTEES	3.478.500
--	------------------

Le détail de ce poste se présente au 31/12/2014 comme suit :

LIBELLES	TOTAL
Résultats reportés antérieurs	3.594.389
Résultats nets 2013	934.111
Affectation AGO du 23/05/2014 (dividendes)	1.050.000
TOTAL	DT. 3.478.500

NOTE 13.2 – RESULTAT DE L'EXERCICE	967.657
---	----------------

Le résultat par action se présente comme suit :

	<u>2013</u>	<u>2014</u>
Résultat net	934.111	967.657
Résultat net attribuable aux actions ordinaires	934.111	967.657
Nombre moyen d'actions ordinaires en circulation	1400 000	1 400 000
Résultat par action en DT	0,667	0,691

NOTE 14- PASSIFS NON COURANTS	0
--------------------------------------	----------

Cette rubrique correspond aux soldes du crédit à moyen terme contracté auprès de l'ATB pour le financement de la rénovation de l'hôtel en 2008. Il s'agit de la dernière échéance payable en 2015.

LIBELLES	CREDIT A L'ORIGINE	PRINCIPAL + 1AN (ECH.2016)	PRINCIPAL - 1AN (ECH.2015)
Crédit A.T.B.	2.100.000	0.000	175.000
TOTAL	DT. 2.100.000	DT. 0.000	DT. 175000

NOTE 15 – FOURNISSEURS	843.166
-------------------------------	----------------

Le détail de ce poste se présente au 31/12/2014 comme suit :

LIBELLES	TOTAL
Fournisseurs d'exploitation Hôtel	75.540
Fournisseurs d'exploitation Supermarché	753.615
Fournisseurs d'immobilisations	13.504
Fournisseurs factures non parvenues	507
TOTAL	DT. 843.166

A REPORTER	16.185.365
-------------------	-------------------

	REPORT	16.185.365
--	---------------	-------------------

NOTE 16 – AUTRES PASSIFS COURANTS	1.258.810
--	------------------

Le détail de cette rubrique se présente au 31/12/2014 comme suit :

LIBELLES	DETAIL	TOTAL
<u>Loyers perçus d'avance en 2014 pour 2015 Ctre commercial</u>		91.660
<u>Loyer perçu d'avance boutique Hôtel</u>		46.000
<u>Avances reçues d'agences hôtel</u>		195.468
<u>Personnel, salaires décembre 2014 & congés payés</u>		77.625
<u>Etat, Impôts et taxes</u>		31.277
Etat, retenues à la source 12/2014	25.477	
Etat, TFP & FOPROLOS 12/2014	4.073	
Etat, T.H, T.C.L et autres 12/2014	1.508	
Etat, autres impôts et taxes	<u>219</u>	
<u>Compte courant des associés</u>		173.980
Actionnaires, Dividendes à payer	<u>173.980</u>	
<u>Autres créditeurs</u>		642.800
C.N. S. S. 4 ^{ème} Trimestre 2014	91.351	
Charges à payer	108.378	
Assurances diverses à régulariser	67.792	
Compte d'attente	52.919	
Autres Créditeurs divers	196.643	
Créditeurs divers affaire Renthôtel	<u>125.717</u>	
TOTAL	DT	1.258.810

NOTE 17 – PASSIFS FINANCIERS	175.000
-------------------------------------	----------------

Le détail de cette rubrique se présente au 31/12/2014 comme suit :

LIBELLES	TOTAL
<i>Echéances en principal sur Crédit ATB payables en 2015</i>	
A.T. B.	175.000
TOTAL	DT. 175.000

TOTAL DES CAPITAUX PROPRES ET DES PASSIFS	17.619.175
--	-------------------

COMPTES DE GESTION

NOTE 18 – PRODUITS D'EXPLOITATION

REVENUS	Exercice 2013	Exercice 2014
Revenus du commerce	8.961.937	9.353.380
Revenus des locations du centre commercial et des locaux de Houmt Souk	282.071	275.237
Revenus d'exploitation de l'hôtel	4.116.580	3.669.463
Revenus des concessionnaires hôtel	115.819	82.285
TOTAL	DT. 13.476.407	DT. 13.380.365

NOTE 19 – ACHATS CONSOMMES

REVENUS	Exercice 2013	Exercice 2014
Achats marchandises supermarché	6.681.363	7.109.362
Variation des stocks	153.382	(75.066)
Approvisionnements hôtel	1.352.245	1.293.821
Autres approvisionnements consommés	443.007	471.843
TOTAL	DT. 8.691.822	DT. 8.799.960

NOTE 20 – AUTRES CHARGES D'EXPLOITATION

Ce poste regroupe les charges suivantes :

	Exercice 2013	Exercice 2014
- Gardiennage & autres frais	0	
- Personnel détaché	19.435	15.185
- Indemnité de gestion	206.000	193.996
- Entretien des équipements et jardins, réparations	223.791	214.219
- Assurances	36.245	29.938
- Honoraires et frais d'arbitrage international	18.404	260.689
- Dons et subventions	22.100	8.400
- Cotisations, abonnements, publicité	6.007	6.712
- Orchestres et attractions	5.680	5.160
- Jetons de présence	50.250	50.250
- Frais d'acheminement des marchandises	1.596	1.308
- Voyages & missions	10.148	6.715
- Transport administration	5.967	6.378
- Frais de PTT	18.438	18.808
- Frais de banque et de titres	24.141	25.298
- Impôts et taxes	173.930	194.183
TOTAL DT.	771.882	DT. 1.037.239

NOTE 21– CHARGES FINANCIERES

Le détail de cette rubrique se présente au 31/12/2014 comme suit :

LIBELLES	Exercice 2013	Exercice 2014
Intérêts sur emprunts bancaires	44.853	25.039
Commissions de gestion ATD SICAR	8.905	6.666
TOTAL DT.	53.758	DT. 31.705

NOTE 22 – PRODUITS DES PLACEMENTS

Le détail de cette rubrique se présente au 31/12/2014 comme suit :

LIBELLES	Exercice 2013	Exercice 2014
Produits des comptes courants créditeurs	7.539	9.020
Produits des comptes à terme & bons de trésor	316.527	151.014
Revenus des actions	32.791	41.475
Produits ATD-SICAR	8.662	0
TOTAL DT.	365.518	DT. 202.509

NOTE 23 – AUTRES GAINS ORDINAIRES

Le détail de cette rubrique se présente au 31/12/2014 comme suit :

LIBELLES	Exercice 2013		Exercice 2014	
Gains sur éléments exceptionnels		21.792		3.868
Plus value sur cession de titres en bourse		0		9.926
Ristourne de TFP		17.387		17.092
Gain sur cession auto		7.000		10.000
Gains de change sur opérations de vente de devises				533.833
Reprises sur provisions sur titres				154.382
TOTAL	DT.	46.179	DT.	729.101

NOTE 24 – AUTRES PERTES ORDINAIRES

Le détail de cette rubrique se présente au 31/12/2014 comme suit :

LIBELLES	Exercice 2013		Exercice 2014	
Pertes sur éléments exceptionnels		8.877		14.518
Pertes de change		0		1.999
TOTAL	DT.	8.877	DT.	16.517

NOTE 25 - IMPOT SUR BENEFICES

L'impôt sur les bénéfices de l'exercice 2014 a été déterminé comme suit :

		MONTANT
Résultat net comptable de l'exercice 2014 (bénéfice) après IS		967.657
<u>Réintégration</u>		
- Impôt sur les bénéfices 2014	311.181	531.595
- Taxes non déductibles	60	
- Provision pour congés payés 2014	41.963	
- Provision dépréciation/actions cotées en bourse	146.112	
- Contribution conjoncturelle	<u>32.279</u>	
<u>Déduction</u>		(254.530)
- dividendes perçus	41.404	
- Plus value sur cessions actions cotées en bourse	5.056	
- Provision pour congés payés 2013	53.688	
- Reprise Provisions dépréciation/actions cotées en bourse 2013	<u>154.382</u>	
RESULTAT FISCAL 2014		1.244.722
IMPOT DU A 25%		311.180
AVANCES D'IMPOT		338.403
TROP PERÇU		27.223

NOTE 26 – NOTE SUR L'ETAT DES FLUX DE TRESORERIE**ETAT DE FLUX DE TRESORERIE**

	2013	2014	variation
1- Flux de trésorerie liés à l'exploitation	3.030.892	1.908.675	(1.122.217)
2- Flux de trésorerie investissements	(183.310)	(251.967)	(68.658)
3- Flux de trésorerie financement	(321.180)	(1.240.730)	(919.550)
<i>Trésorerie au début de l'exercice</i>	<i>7.315.601</i>	<i>9.842.004</i>	<i>2.526.403</i>
<i>Trésorerie à la clôture de l'exercice</i>	<u><i>9.842.004</i></u>	<u><i>10.257.982</i></u>	<u><i>415.978</i></u>
4- Variation de trésorerie	<u><i>2.526.403</i></u>	<u><i>415.978</i></u>	<u><i>2.110.425</i></u>

NOTE 27 – NOTE SUR LES PARTIES LIEES**Transactions avec la société Al Jazira (voir rapport spécial):**

- Détachement d'une partie de personnel qualifié appartenant à la société Télémaque durant la période de fermeture hivernale 2014.
Le total de la facturation établie pour cet exercice s'est établi à DT.15.185 HT.
- La société Al Jazira facture un service de buanderie à la société Télémaque pour un montant global de DT.18.171 HT.

NOTE 28 – 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.

Evolution des capitaux propres ainsi que les dividendes versés au titre des trois derniers exercices:

LIBELLES	Capital	Réserve légale	Réserve facultative	Réserve à rég.spécial	Réserve pr réinvestis.exo	Réserve réévaluation	Résultats reportés	Résultat net de l'exercice	Total
Soldes au 31/12/2010 après affectation du résultat	7 000 000	769 866	462 000	302 381	1 387 000	974 795	3 423 265	0	14 319 307
Résultat de l'exercice 2011		-69 866	69 866					-325 504	-325 504
Soldes au 31/12/2011 avant affectation	7 000 000	700 000	531 866	302 381	1 387 000	974 795	3 423 265	-325 504	13 993 804
Affectation des résultats AGO du 02/06/2012							-325 504	325 504	0
Dividendes distribués								0	
Soldes au 31/12/2011 après affectation du résultat	7 000 000	700 000	531 866	302 381	1 387 000	974 795	3 097 762	0	13 993 804
Résultat de l'exercice 2012								496 628	496 628
Soldes au 31/12/2012 avant affectation	7 000 000	700 000	531 866	302 381	1 387 000	974 795	3 097 762	496 628	14 490 431
Affectation des résultats AGO du 01/06/2013			551 000		-551 000		496 628	-496 628	0
Dividendes distribués								0	
Soldes au 31/12/2012 après affectation du résultat	7 000 000	700 000	1 082 866	302 381	836 000	974 795	3 594 389	0	14 490 431
Résultat de l'exercice 2013								934 111	934 111
Soldes au 31/12/2013 avant affectation	7 000 000	700 000	1 082 866	302 381	836 000	974 795	3 594 389	934 111	15 424 542
Affectation des résultats AGO du 23/05/2014			658 381	-302 381	-356 000		934 111	-934 111	0
Dividendes distribués							-1 050 000	0	
Soldes au 31/12/2013 après affectation du résultat	7 000 000	700 000	1 741 247	0	480 000	974 795	3 478 500	0	14 374 542

RAPPORT GENERAL DU COMMISSAIRE AUX COMPTES EXERCICE 2014

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 2014, 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 14 Février 2015. Ils font apparaître un résultat bénéficiaire de D. 967 656, pour un total bilan de D. 17 619 175.

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 2014 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 20 Avril 2015

Borhane HASNAOUI

Commissaire aux comptes

RAPPORT SPECIAL DU COMMISSAIRE AUX COMPTES EXERCICE 2014

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 d'administration ne nous a donné avis d'aucune autorisation de convention ou opération rentrant dans le champ d'application des dits articles.

Toutefois, nous avons relevé au cours de nos travaux :

- Le protocole d'accord conclu entre votre société et la société Télémaque, avec laquelle vous avez des administrateurs communs, concernant le détachement d'une partie du personnel de l'hôtel Télémaque durant la période de fermeture hivernale affecté à la Supérette Al Jazira, et s'est traduit par une mise à disposition de :

- 4- 5 employés pour une période s'étalant du 23/11/2013 au 31/03/2014

- 5- 5 employés pour une période s'étalant du 01/12/2014 au 31/03/2015.

La charge supportée à ce titre par l'exercice 2014 s'est élevée à 15.185 DT/HT.

- La conclusion d'une convention en date du 10/04/2014 avec la société Télémaque pour le blanchissage du linge de son hôtel durant la saison été 2014, sur une base forfaitaire de 0,300 DT/HT par nuitée déclarée à l'office national du tourisme.

Cette convention a engendré un revenu de 18.171 DT/HT au titre de 2014.

- **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 09 février 2013 à l'occasion de sa nomination dans ses nouvelles fonctions, et ce comme suit :
 - 7.500 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, l'Assemblée Générale Ordinaire du 02 juin 2012 a fixé les jetons de présence à un montant forfaitaire annuel brut de 50.250 DT à répartir entre les membres à leur convenance.

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 2014, se présentent comme suit (en DT) :

	P.D.G.		C.A. et Comité Audit	
	Charge de l'exercice	Passif au 31/12/2014 (*)	Charge de l'exercice	Passif au 31/12/2014 (*)
Avantages à court terme				
a) Rémunérations brutes	120 000			
b) Intéressement sur RBE	193 996	44 296		
c) Jetons de présence			50 250	46 375
d) Avantages en nature voitures de fonction (frais s'y rattachant)	9203			
TOTAUX	323 199	44 296	50 250	46 375

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

Il vous appartient d'apprécier l'intérêt qui s'attachait à la conclusion de ces conventions et la réalisation de ces opérations en vue de leur approbation.

Fait à Tunis, le 20 Avril 2015

Borhane Hamaoui

Le Commissaire aux comptes