

## 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 2015 tels qu'ils seront soumis à l'approbation de l'assemblée générale ordinaire qui se tiendra en date du 04 juin 2016. Ces états sont accompagnés des rapports général et spécial du commissaire aux comptes : Mr Borhane Hasnaoui.

# BILAN

Exprimé en dinars

	Notes	Au 31 Décembre	
		2015	2014
<b>Actifs</b>			
<u><b>ACTIFS NON COURANTS</b></u>			
<i>Actifs immobilisés</i>			
Immobilisations incorporelles	3-1	30 110,710	30 110,710
Moins : amortissements		-28 209,171	-26 388,838
Net		1 901,539	3 721,872
Immobilisations corporelles	3-2	24 089 476,360	23 835 670,662
Moins : amortissements		-19 712 880,266	-18 489 194,958
Net		4 376 596,094	5 346 475,704
Immobilisations financières	4	2 100 065,624	2 068 908,624
provisions		-662 500,000	-662 500,000
Net		1 437 565,624	1 406 408,624
<b>Total des actifs immobilisés</b>		<b><u>5 816 063,257</u></b>	<b><u>6 756 606,200</u></b>
Autres actifs non courants		0,000	0,000
<b>Total des actifs non courants</b>		<b><u>5 816 063,257</u></b>	<b><u>6 756 606,200</u></b>
<u><b>ACTIFS COURANTS</b></u>			
Stocks	5	536 814,338	637 072,144
Clients et comptes rattachés	6	78 424,808	50 645,562
Moins :provisions		0,000	0,000
Net		78 424,808	50 645,562
Autres actifs courants	7	361 599,381	62 981,309
Moins :provisions		0,000	0,000
Net		361 599,381	62 981,309
Placements et autres actifs financiers	8	8 244 367,737	9 609 930,727
Moins :provisions		-585 916,185	-146 111,552
Net		7 658 451,552	9 463 819,175
Liquidités et équivalents de liquidités	9	476 783,519	648 050,888
<b>Total des actifs courants</b>		<b><u>9 112 073,598</u></b>	<b><u>10 862 569,078</u></b>
<b>Total des actifs</b>		<b><u>14 928 136,855</u></b>	<b><u>17 619 175,278</u></b>

# BILAN

Exprimé en dinars

	Notes	Au 31 Décembre	
		2015	2014
<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	3 396 157,251	3 478 500,364
Total des capitaux propres avant résultat de l'exercice		14 292 199,235	14 374 542,348
<b><i>Résultat de l'exercice</i></b>	13-2	<b>-977 368,506</b>	<b>967 656,887</b>
<b><i>Total des Capitaux propres avant affectation</i></b>		<b>13 314 830,729</b>	<b>15 342 199,235</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>		0,000	0,000
<b><u>PASSIFS COURANTS</u></b>			
Fournisseurs et comptes rattachés	15	476 924,592	843 165,908
Autres passifs courants	16	1 136 381,534	1 258 810,135
Concours bancaires et autres passifs financiers	17	0,000	175 000,000
<b>Total des passifs courants</b>		1 613 306,126	2 276 976,043
<b><i>Total des passifs</i></b>		<b>1 613 306,126</b>	<b>2 276 976,043</b>
<b><i>Total des capitaux propres et des passifs</i></b>		<b>14 928 136,855</b>	<b>17 619 175,278</b>

## Etat de Résultat

(Exprimé en dinars)

	Exercice clos le 31 Décembre			
	Note	2015	2014	Variation
<b>Produits d'exploitation</b>	18			
Revenus des locations		324 465,530	357 522,915	- 33 057,385
Revenus des services & commerce		9 333 131,597	13 022 843,062	-3689711,465
<b>Total des produits d'exploitation</b>		<b><u>9 657 597,127</u></b>	<b><u>13 380 365,977</u></b>	<b><u>-3722768,850</u></b>
<b>Charges d'exploitation</b>				
Achats & approvisionnements consommés	19	7 623 742,499	8 799 959,944	-1176217,445
Charges de personnel		1 314 430,259	1 719 838,566	-405 408,307
Dotations aux amortissements et aux provisions		1 811 421,826	1 427 879,265	383 542,561
Autres charges d'exploitation	20	601 754,223	1 037 239,434	-435 485,211
<b>Total des charges d'exploitation</b>		<b><u>-11 351 348,807</u></b>	<b><u>-12 984 917,209</u></b>	<b><u>-1633568,402</u></b>
<b>Résultat d'exploitation</b>		<b><u>-1 693 751,680</u></b>	<b><u>395 448,768</u></b>	<b><u>-2089200,448</u></b>
Charges financières nettes	21	-10 759,612	-31 704,841	-20 945,229
Produits des placements	22	464 309,181	202 509,033	261 800,148
Autres gains ordinaires	23	434 547,836	729 101,249	-294 553,413
Autres pertes ordinaires	24	-151 996,087	-16 516,822	-135 479,265
<b>Résultat des activités ordinaires avant impôt</b>		<b><u>-957 650,362</u></b>	<b><u>1 278 837,387</u></b>	<b><u>-2236487,749</u></b>
Impôt sur les bénéfices	25	-19 718,144	-311 180,500	291 462,356
<b>Résultat des activités ordinaires après impôt</b>		<b>-977 368,506</b>	<b>967 656,887</b>	<b>-1945025,393</b>
<b>Résultat net de l'exercice</b>		<b>-977 368,506</b>	<b>967 656,887</b>	<b>-1945025,393</b>

**Etat de flux de Trésorerie**

(exprimé en dinars)

	<b>Exercice clos le 31 Décembre</b>	
	<b>2015</b>	<b>2014</b>
<b><i>Flux de trésorerie liés à l'exploitation</i></b>		
<b>Résultat net</b>	-977 368,506	967 656,887
Ajustements pour :		
* Amortissements & provisions	1 811 421,826	1 427 879,265
* Variation des		
** stocks	100 257,806	-72 245,165
** créances et autres actifs courants	-326 397,318	-9 017,859
** fournisseurs et autres dettes d'exploitation	-488 669,917	-81 945,415
** Autres éléments d'exploitation	-171 952,768	-323 652,259
<b>Flux de trésorerie liés à l'exploitation</b>	<b>-52 708,877</b>	<b>1 908 675,454</b>
<b><i>Flux de trésorerie liés aux activités d'investissement</i></b>		
Décaissements pour acq. d'immobil. Corporelles et incorporelles	-253 805,698	-219 157,554
Encaissements pour cession d'immobilisations corporelles	0,000	10 000,000
Encaissem. Sur immob.financières	0,000	79 689,976
Décaissem Sur immob.financières	-31 157,000	-122 500,000
<b>Flux de trésorerie provenant des activités d'investissement</b>	<b>-284 962,698</b>	<b>-251 967,578</b>
<b><i>Flux de trésorerie liés aux activités de financement</i></b>		
Paielements dividendes	-1 061 594,000	-932 204,350
Encaissements dividendes	37 435,216	41 474,467
Remboursements d'emprunts	-175 000,000	-350 000,000
<b>Flux de trésorerie provenant des activités de financement</b>	<b>-1 199 158,784</b>	<b>-1240 729,883</b>
<b>Variation de trésorerie</b>	<b>-1 536 830,359</b>	<b>415 977,993</b>
<b><i>Trésorerie au début de l'exercice</i></b>	<b>10 257 981,615</b>	<b>9 842 003,622</b>
<b><i>Trésorerie à la clôture de l'exercice</i></b>	<b>8 721 151,256</b>	<b>10257981,615</b>

## NOTES SUR LES ETATS FINANCIERS CLOS AU 31 DECEMBRE 2015

### 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 2015, l'hôtel a été exploité durant moins de 7 mois (195 jours), et ce du 11 avril au 31 octobre.

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 2015 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>1.902</b>
--	--------------

1.1 Les logiciels, acquis précédemment, totalisent en brut 30.111

1.2 Les amortissements antérieurs d'un cumul de : -26.389

• Dotation de l'exercice 2015 -1.820

**et une valeur nette comptable de** 1.902

<b>NOTE 3.2 -IMMOBILISATIONS CORPORELLES</b>	<b>4.376.596</b>
--	------------------

La valeur brute de ces immobilisations, à la clôture de l'exercice précédent, était de : 23.835.671

Ils ont enregistré :

- Des acquisitions 2015 300.904

- Matériel de Transport 000
- Equipements Hôtel 105.643
- Divers aménagements & installations 88.297
- Gros équipements 106.964

soit un total de 24.136.575

- Des diminutions 2015 -47.099

- Imputation des immobilisations en cours 2014 47.099

**D'où total en brut de** 24.089.476

**Les amortissements** d'un cumul, au 01/01/2015, de : - 18.489.195

ont enregistré une augmentation par les dotations pratiquées au titre des

- Bâtiments hôtel 460.784
- Bâtiment supermarché 67.580
- Autres constructions 43.693
- Des équipements 465.430
- Du Matériel de transport 38.350
- Des Divers aménagements 147.848

Soit un total de -1.223.685

**D'où des amortissements cumulés de** : -19.712.880

**Montant net des immobilisations corporelles** 4.376.596

<b>A REPORTER</b>	<b>4.378.498</b>
-------------------	------------------



<b>REPORT</b>	<b>4.378.498</b>
---------------	------------------

<b>NOTE 4 - IMMOBILISATIONS FINANCIERES</b>	<b>1.437.565</b>
---	------------------

4.1 Participations	<b>1.406.408</b>
--------------------	------------------

Le détail de ce poste se présente au 31/12/2015 comme suit :

Libellés	Nombre d'actions	2014	2015
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	245.000	245.000
Autres participations non cotées		7.000	7.000
Ramzy & Alyssa		7.500	7.500
ATD SICAR (fonds gérés)		400.310	400.310
Déduction de provision pour dépréciation		(112.500)	(112.500)
<b>TOTAL</b>		<b>1.406.408</b>	<b>1.406.408</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>536.814</b>
------------------------	----------------

Le détail de ce poste se présente au 31/12/2015 comme suit :

LIBELLES	Hôtel	Super-marché
Magasin - denrées alimentaires	15.842	64.961
Magasin - boissons	27.882	258.055
Magasin - articles de ménage et parfumerie & divers	25.013	41.552
Magasin - tabac	0	31.398
Magasin - emballages	4.965	27.800
Magasin technique + gaz propane	39.346	0
<b>TOTAL</b>	<b>113.048</b>	<b>423.766</b>

<b>A REPORTER</b>	<b>6.352.877</b>
-------------------	------------------

<b>REPORT</b>	<b>6.352.877</b>
---------------	------------------

<b>NOTE 6 - CLIENTS</b>	<b>78.425</b>
-------------------------	---------------

Le détail de cette rubrique se présente au 31/12/2015 comme suit :

LIBELLES	TOTAL
Clients, Locaux Centre commercial Houmt Souk	55.793
Clients, Hôtel (Promovacances)	22.632
<b>TOTAL</b>	<b>DT. 78.425</b>

<b>NOTE 7 – AUTRES ACTIFS COURANTS</b>	<b>361.599</b>
--	----------------

Le détail de cette rubrique se présente au 31/12/2015 comme suit :

LIBELLES	TOTAL
Charges payées d'avance	13.286
Compte à régulariser	739
Etat, TVA reportable	71.245
Etat, Impôt sur les sociétés (trop perçu)	276.329
<b>TOTAL</b>	<b>DT 361.599</b>

<b>NOTE 8 – PLACEMENTS ET AUTRES ACTIFS FINANCIERS</b>	<b>7.658.452</b>
--	------------------

#### 8.1 Actions et valeurs assimilées au 31/12/2015

	Nombre de titres	coût d'acquisition
<i>Actions, valeurs assimilées et droits rattachés admis à la côte</i>		
ASSAD	12474	97.342
ATB	41603	189.519
ATL	26500	72.131
ETTIJARI	496	7.884
BH	22956	260.206
MNP	28956	490.483
STAR	1160	166.610
CIMENT DE BIZERTE	124260	798.118
SERVICOM	4476	64.548
LAND'OR	2569	17.238
SOPAT	6352	18.561
AUTRES ACTIONS	6816	40.935
Emprunt National 2014		20.000
SICAV plusieurs types	6825	149.793
	<b>TOTAL</b>	<b>DT 2.393.368</b>
Déduction d'une provision sur titres cotés .....		(585.916)
	<b>NET</b>	<b>DT 1.807.452</b>

<b>A REPORTER</b>	<b>16.971.124</b>
-------------------	-------------------

<b>REPORT</b>	<b>14.451.353</b>
---------------	-------------------

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

Le détail de cette rubrique se présente au 31/12/2015 comme suit :

LIBELLES		TOTAL
Comptes à terme		5.851.000
• placements ATB	3.300.000	
• placements BIAT	550.000	
• Placement STUSID	800.000	
• Placement BH	<u>1.201.000</u>	
<b>TOTAL</b>		<b>DT. 5.851.000</b>

<b>NOTE 9 – LIQUIDITES ET ASSIMILES</b>	<b>476.784</b>
---	----------------

Le détail de cette rubrique se présente au 31/12/2015 comme suit :

LIBELLES	TOTAL
Chèques à encaisser	3.884
STUSID	1.281
B H	13.698
A T B	63.539
A T B devises	328.999
B I A T	21.985
Autres liquidités	246
CAISSES ET FONDS DE CAISSES	43.152
<b>TOTAL</b>	<b>DT 476.784</b>

<b>TOTAL DES ACTIFS</b>	<b>14.928.137</b>
-------------------------	-------------------

## 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 2015 à 7.000.000 DT, divisé en 1.400.000 actions de 5 DT chacune. La structure du capital au 31/12/2015 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%
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	120 172	600 860,000	8,58%
<b>TOTAL</b>	<b>1 400 000</b>	<b>7 000 000,000</b>	<b>100%</b>

### NOTE 11 – RESERVES

**2.921.247**

Le détail de cette rubrique se présente au 31/12/2015 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>

### NOTE 12 – AUTRES CAPITAUX PROPRES

**974.795**

Le détail de cette rubrique se présente au 31/12/2015 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>

**A REPORTER****10.896.042**

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

<b>NOTE 13.1 – RESULTATS REPORTEES</b>	<b>3.396.157</b>
--	------------------

Le détail de ce poste se présente au 31/12/2015 comme suit :

LIBELLES	TOTAL
Résultats reportés antérieurs	3.478.500
Résultats nets 2014	967.657
Affectation AGO du 30/05/2015 (dividendes)	(1.050.000)
<b>TOTAL</b>	<b>DT. 3.396.157</b>

<b>NOTE 13.2 – RESULTAT DE L'EXERCICE (Déficitaire)</b>	<b>(977.368)</b>
---	------------------

Le résultat par action se présente comme suit :

	<u><b>2014</b></u>	<u><b>2015</b></u>
Résultat net	967.657	- 977.368
Résultat net attribuable aux actions ordinaires	967.657	- 977.368
Nombre moyen d'actions ordinaires en circulation	1400 000	1 400 000
<b>Résultat par action en DT</b>	<b>0,691</b>	<b>- 0,698</b>

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

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. Ce crédit a été totalement remboursé en mai 2015.

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

<b>NOTE 15 – FOURNISSEURS</b>	<b>476.924</b>
-------------------------------	----------------

Le détail de ce poste se présente au 31/12/2015 comme suit :

LIBELLES	TOTAL
Fournisseurs d'exploitation Hôtel	23.235
Fournisseurs d'exploitation Supermarché	401.640
Fournisseurs d'immobilisations	52.049
<b>TOTAL</b>	<b>DT. 476.924</b>

	<b>A REPORTER</b>	<b>13.791.755</b>
--	-------------------	-------------------

	<b>REPORT</b>	<b>13.791.755</b>
--	---------------	-------------------

<b>NOTE 16 – AUTRES PASSIFS COURANTS</b>	<b>1.136.382</b>
--	------------------

Le détail de cette rubrique se présente au 31/12/2015 comme suit :

LIBELLES	DETAIL	TOTAL
<u>Loyers perçus d'avance en 2015 pour 2016 Ctre commercial</u>		78.103
<u>Loyer perçu d'avance boutique Hôtel</u>		6.000
<u>Avances reçues d'agences hôtel</u>		195.468
<u>Personnel, salaires décembre 2015 &amp; congés payés dûs</u>		57.325
<u>Etat, Impôts et taxes</u>		27.433
Etat, retenues à la source 12/2015	23.105	
Etat, TFP & FOPROLOS 12/2015	2.971	
Etat, T.C.L et autres 12/2015	1.114	
Etat, autres impôts et taxes	<u>243</u>	
<u>Compte courant des associés</u>		134.903
Actionnaires, Dividendes à payer	<u>134.903</u>	
<u>Autres créditeurs</u>		637.150
C.N. S. S. 4 <sup>ème</sup> Trimestre 2015	113.572	
Charges à payer	52.551	
Assurances diverses à régulariser	69.157	
Compte d'attente	52.028	
Autres Créditeurs divers	224.125	
Créditeurs divers affaire Renthôtel	<u>125.717</u>	
<b>TOTAL</b>	<b>DT</b>	<b>1.136.382</b>

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

Le détail de cette rubrique se présente au 31/12/2015 comme suit :

LIBELLES	2014	2015
<i>Dernière échéance en principal sur Crédit ATB payée en mai 2015 A.T.B.</i>	175.000	0.000
<b>TOTAL</b>	<b>DT. 175.000</b>	<b>DT. 0.000</b>

<b>TOTAL DES CAPITAUX PROPRES ET DES PASSIFS</b>	<b>14.928.137</b>
--	-------------------

## COMPTES DE GESTION

### NOTE 18 – PRODUITS D'EXPLOITATION

<b>REVENUS</b>	<b>Exercice 2014</b>	<b>Exercice 2015</b>
Revenus du commerce	9.353.380	8.353.629
Revenus des locations du centre commercial et des locaux de Houmt Souk	275.237	275.307
Revenus d'exploitation de l'hôtel	3.669.463	979.503
Revenus des concessionnaires hôtel	82.285	49.158
<b>TOTAL</b>	<b>DT. 13.380.365</b>	<b>DT. 9.657.597</b>

### NOTE 19 – ACHATS CONSOMMES

<b>REVENUS</b>	<b>Exercice 2014</b>	<b>Exercice 2015</b>
Achats marchandises supermarché	7.109.362	6.507.102
Variation des stocks	(75.066)	110.820
Approvisionnements hôtel	1.293.821	647.486
Autres approvisionnements consommés	471.843	358.334
<b>TOTAL</b>	<b>DT. 8.799.960</b>	<b>DT. 7.623.742</b>

**NOTE 20 – AUTRES CHARGES D'EXPLOITATION**

Ce poste regroupe les charges suivantes :

	<b>Exercice 2014</b>	<b>Exercice 2015</b>
- Personnel détaché	15.185	73783
- Indemnité de gestion	193.996	53582
- Entretien des équipements et jardins, réparations	168.621	152186
- Assurances	29.938	32743
- Honoraires et frais d'arbitrage international	260.689	33570
- Honoraires des consultants	45.598	66588
- Dons et subventions	8.400	1000
- Cotisations, abonnements, publicité	6.712	5968
- Orchestres et attractions	5.160	5500
- Jetons de présence	50.250	31700
- Frais d'acheminement des marchandises	1.308	2238
- Voyages & missions	6.715	13254
- Transport administration	6.378	3219
- Frais de PTT	18.808	14487
- Frais de banque et de titres	25.298	24032
- Impôts et taxes	194.183	87904
<b>TOTAL</b>	<b>DT. 1.037.239</b>	<b>DT. 601.754</b>

**NOTE 21– CHARGES FINANCIERES**

Le détail de cette rubrique se présente au 31/12/2015 comme suit :

<b>LIBELLES</b>	<b>Exercice 2014</b>	<b>Exercice 2015</b>
Intérêts sur emprunts bancaires	25.039	4.211
Commissions de gestion ATD SICAR	6.666	6.549
<b>TOTAL</b>	<b>DT. 31.705</b>	<b>DT. 10.760</b>

**NOTE 22 – PRODUITS DES PLACEMENTS**

Le détail de cette rubrique se présente au 31/12/2015 comme suit :

<b>LIBELLES</b>	<b>Exercice 2014</b>	<b>Exercice 2015</b>
Produits des comptes courants créditeurs	9.020	7.122
Produits des comptes à terme & bons de trésor	151.014	419.752
Revenus des actions	41.475	37.435
Produits ATD-SICAR	0	0
<b>TOTAL</b>	<b>DT. 202.509</b>	<b>DT. 464.309</b>



**NOTE 23 – AUTRES GAINS ORDINAIRES**

Le détail de cette rubrique se présente au 31/12/2015 comme suit :

LIBELLES	Exercice 2014	Exercice 2015
Gains sur éléments exceptionnels	3.868	27.539
Plus value sur cession de titres en bourse	9.926	87.006
Ristourne de TFP	17.092	23.163
Gain sur cession auto	10.000	0
Gains de change sur opérations de vente de devises	533.833	150.728
Reprises sur provisions sur titres	154.382	146.112
<b>TOTAL</b>	<b>DT. 729.101</b>	<b>DT. 434.548</b>

**NOTE 24 – AUTRES PERTES ORDINAIRES**

Le détail de cette rubrique se présente au 31/12/2015 comme suit :

LIBELLES	Exercice 2014	Exercice 2015
Pertes sur éléments exceptionnels	14.518	8.212
Pertes de change	1.999	143.784
<b>TOTAL</b>	<b>DT. 16.517</b>	<b>DT. 151.996</b>

**NOTE 25 - IMPOT SUR BENEFICES**

L'impôt sur les bénéfices de l'exercice 2015 a été déterminé comme suit :

		MONTANT
<b>Résultat net comptable de l'exercice 2015 (déficit) après IS</b>		<b>(977.369)</b>
<u>Réintégration</u>		<b>637.477</b>
- Impôt sur les bénéfices 2015	19.718	
- Taxes non déductibles	120	
- Provision pour congés payés 2015	31.723	
- Provision dépréciation/actions cotées en bourse	<u>585.916</u>	
<u>Déduction</u>		<b>(224.283)</b>
- dividendes perçus	36.208	
- Provision pour congés payés 2014	41.963	
- Reprise Provisions dépréciation/actions cotées en bourse 2013	<u>146.112</u>	
<b>RESULTAT FISCAL 2014</b>		<b>(564.175)</b>
<b>MINIMUM D'IMPOT</b>		<b>19.718</b>
<b>AVANCES D'IMPOT</b>		<b>296.047</b>
<b>CREDIT I.S. REPORTABLE</b>		<b>276.339</b>

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

	<b>2015</b>	<b>2014</b>	<b>variation</b>
<b>1- Flux de trésorerie liés à l'exploitation</b>	(52.709)	1.908.675	(1.961.384)
<b>2- Flux de trésorerie investissements</b>	(284.963)	(251.967)	(32.995)
<b>3- Flux de trésorerie financement</b>	(1.199.159)	(1.240.730)	41.571
<b>4- Variation de trésorerie</b>	<u>(1.536.831)</u>	<u>415.978</u>	<u>(1.952.808)</u>
<i>Trésorerie au début de l'exercice</i>	10.257.982	9.842.004	415.978
<i>Trésorerie à la clôture de l'exercice</i>	<u>8.721.151</u>	<u>10.257.982</u>	<u>1.536.830</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 (Hôtel Télémaque) durant la période de fermeture 2015 et mis à la disposition de la société Al Jazira pour la période s'étalant entre 01/12/2014 et 15/06/2015.

Le total de la facturation établie pour cet exercice s'est établi à DT.73.783 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.
- Les crédits ont été entièrement remboursés en 2015.

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

<b>LIBELLES</b>	<b>Capital</b>	<b>Réserve légale</b>	<b>Réserve facultative</b>	<b>Réserve à rég.spécial</b>	<b>Réserve pr réinvestis.exo</b>	<b>Réserve réévaluation</b>	<b>Résultats reportés</b>	<b>Résultat net de l'exercice</b>	<b>Total</b>
<b>Soldes au 31/12/2010 après affectation du résultat</b>	<b>7 000 000</b>	<b>769 866</b>	<b>462 000</b>	<b>302 381</b>	<b>1 387 000</b>	<b>974 795</b>	<b>3 423 265</b>	<b>0</b>	<b>14 319 307</b>
Résultat de l'exercice 2011		-69 866	69 866					<b>-325 504</b>	-325 504
<b>Soldes au 31/12/2011 avant affectation</b>	<b>7 000 000</b>	<b>700 000</b>	<b>531 866</b>	<b>302 381</b>	<b>1 387 000</b>	<b>974 795</b>	<b>3 423 265</b>	<b>-325 504</b>	<b>13 993 804</b>
Affectation des résultats AGO du 02/06/2012							<b>-325 504</b>	<b>325 504</b>	0
Dividendes distribués								0	
<b>Soldes au 31/12/2011 après affectation du résultat</b>	<b>7 000 000</b>	<b>700 000</b>	<b>531 866</b>	<b>302 381</b>	<b>1 387 000</b>	<b>974 795</b>	<b>3 097 762</b>	<b>0</b>	<b>13 993 804</b>
Résultat de l'exercice 2012								496 628	496 628
<b>Soldes au 31/12/2012 avant affectation</b>	<b>7 000 000</b>	<b>700 000</b>	<b>531 866</b>	<b>302 381</b>	<b>1 387 000</b>	<b>974 795</b>	<b>3 097 762</b>	<b>496 628</b>	<b>14 490 431</b>
Affectation des résultats AGO du 01/06/2013			551 000		-551 000		496 628	-496 628	0
Dividendes distribués								0	
<b>Soldes au 31/12/2012 après affectation du résultat</b>	<b>7 000 000</b>	<b>700 000</b>	<b>1 082 866</b>	<b>302 381</b>	<b>836 000</b>	<b>974 795</b>	<b>3 594 389</b>	<b>0</b>	<b>14 490 431</b>
Résultat de l'exercice 2013								934 111	934 111
<b>Soldes au 31/12/2013 avant affectation</b>	<b>7 000 000</b>	<b>700 000</b>	<b>1 082 866</b>	<b>302 381</b>	<b>836 000</b>	<b>974 795</b>	<b>3 594 389</b>	<b>934 111</b>	<b>15 424 542</b>
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	
<b>Soldes au 31/12/2013 après affectation du résultat</b>	<b>7 000 000</b>	<b>700 000</b>	<b>1 741 247</b>	<b>0</b>	<b>480 000</b>	<b>974 795</b>	<b>3 478 500</b>	<b>0</b>	<b>14 374 542</b>
Résultat de l'exercice 2014								967 657	967 657
<b>Soldes au 31/12/2014 avant affectation</b>	<b>7 000 000</b>	<b>700 000</b>	<b>1 741 247</b>	<b>0</b>	<b>480 000</b>	<b>974 795</b>	<b>3 478 500</b>	<b>967 657</b>	<b>15 342 199</b>
Affectation des résultats AGO du 30/05/2015							967 657	-967 657	0
Dividendes distribués							-1 050 000	0	
<b>Soldes au 31/12/2014 après affectation du résultat</b>	<b>7 000 000</b>	<b>700 000</b>	<b>1 741 247</b>	<b>0</b>	<b>480 000</b>	<b>974 795</b>	<b>3 396 157</b>	<b>0</b>	<b>14 292 199</b>

## **RAPPORT GENERAL DU COMMISSAIRE AUX COMPTES EXERCICE 2015**

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 2015, 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 27 Février 2016. Ils font apparaître un résultat déficitaire de -D. 977 368, pour un total bilan de D. 14 928 136.

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 2015 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 21 Avril 2016*

*Barhane HASNAOUI*

Commissaire aux comptes

## **RAPPORT SPECIAL DU COMMISSAIRE AUX COMPTES EXERCICE 2015**

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 nous a donné avis de conventions rentrant dans le champ d'application des dits articles, et autorisées lors de sa réunion du 17/10/2015 :

- Deux protocoles d'accord conclus entre votre société et la société Télémaque, avec laquelle vous avez des administrateurs communs, et ce concernant le détachement d'une partie du personnel de l'hôtel Télémaque durant la période de fermeture et sa mise à la disposition de la Société Al Jazira comme suit :

- 5- 5 employés affectés au Supermarché Al Jazira pour une période s'étalant du 01/12/2014 au 31/03/2015

- 6- 21 employés affectés à l'Hôtel Al Jazira pour une période s'étalant du 01/04/2015 au 15/06/2015.

La charge supportée à ce titre par l'exercice 2015 s'est élevée à 73 783 DT/HT.

- **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 31.700 DT qui sera soumise l'Assemblée Générale Ordinaire du 04 juin 2016 pour approbation.
- 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 2015, se présentent comme suit (en DT) :

	P.D.G.		C.A. et Comité Audit	
	Charge de l'exercice	Passif au 31/12/2015 (*)	Charge de l'exercice	Passif au 31/12/2015 (*)
<b>Avantages à court terme</b>				
a) Rémunérations brutes	136 000			
b) Intéressement sur RBE	53 582	3 682		
c) Jetons de présence			31 700	31 700
d) Avantages en nature voitures de fonction (frais s'y rattachant)	11 181			
<b>TOTAUX</b>	200 763	3 682	31 700	31 700

(\*) 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 21 Avril 2016*

*Bohane Hamaoui*

Le Commissaire aux comptes