

AVIS DES SOCIÉTÉS

ETATS FINANCIERS DEFINITIFS

SOCIETE HOTELIERE ET TOURISTIQUE

« LE MARABOUT »

Siège social : BOULEVARD 14 JANVIER 2011 –SOUSSE

La société hôtelière et touristique « **LE MARABOUT** » publie, ci-dessous, ses états financiers arrêtés au 31 décembre 2014 tels qu'ils seront soumis à l'approbation de l'Assemblée Générale Ordinaire tenue le 14 mai 2015. Ces états sont accompagnés des rapports général et spécial du commissaire aux comptes : Mr Seifeddine Chebil MAHJOUB.

BILAN

Exprimé en Dinars

ACTIFS	Notes	Exercices clos au	
		31/12/2014	31/12/2013
<u>Actifs non courants</u>			
Actifs Immobilisées			
Immobilisations Incorporelles	4	18 567,750	18 567,750
Moins amortissements	5	16 567,750	16 519,905
		2 000,000	2 047,845
Immobilisations corporelles	6	20 922 791,901	20 427 084,659
Moins amortissements	7	12 325 933,030	11 261 907,228
		8 596 858,871	9 165 177,431
Immobilisations financières	8	16 945,500	16 945,500
Moins provisions		-	-
		16 945,500	16 945,500
Total des actifs immobilisés		8 615 804,371	9 184 170,776
Autres actifs non courants		-	-
Total des actifs non courants		8 615 804,371	9 184 170,776
<u>Actifs courants</u>			
Stocks	9	67 673,212	79 076,919
Clients et comptes rattachés	10	418 689,146	290 506,328
Autres actifs courants	11	84 536,037	348 249,255
Liquidités et équivalents de liquidités	12	30 421,552	23 715,560
Autres actifs courants		601 319,947	741 548,062
Total des actifs		9 217 124,318	9 925 718,838

BILAN

Exprimé en Dinars

CAPITAUX PROPRES ET PASSIFS	Notes	Exercice clos au	
		31/12/2014	31/12/2013
<u>Capitaux propres</u>			
Capital social		2 790 000,000	2 790 000,000
Résultats reportés		229 401,465	200 263,119
Autres capitaux propres		9 578,567	302 606,267
Total capitaux propres avant résultat de l'exercice	13	3 028 980,032	3 292 869,386
Résultat de l'exercice		501 720,676	280 160,646
Total capitaux propres avant affectation		3 530 700,708	3 573 030,032
<u>Passifs</u>			
Passifs non courants			
Emprunts		2 046 882,451	2 716 100,048
Autres passifs financiers		331 976,391	248 433,293
Total des passifs non courants	14	2 378 858,842	2 964 533,341
Passifs courants			
Fournisseurs et comptes rattachés	15	607 963,747	636 880,133
Autres passifs courants	16	1 041 176,311	1 174 933,534
Concours bancaires et autres P. financiers	17	1 658 424,710	1 576 341,798
Total des passifs courants		3 307 564,768	3 388 155,465
Total des passifs courants		5 686 423,610	6 352 688,806
Total capitaux propres et passifs		9 217 124,318	9 925 718,838

ETAT DE RESULTAT

(Exprimé en Dinars)

ETAT DE RESULTAT	Notes	Exercice clos au	
		31/12/2014	31/12/2013
<u>Produits d'exploitation</u>			
Revenus	18	7 900 758,681	7 003 700,862
Autres produits d'exploitation,		-	-
Total des produits d'exploitation		7 900 758,681	7 003 700,862
<u>Charges d'exploitation</u>			
Achats d'approvisionnements consommés	19	3 044 536,845	2 666 259,489
Charges de personnel	20	2 227 926,981	2 124 944,340
Dotations aux amortissements et provisions	21	1 064 073,647	976 734,450
Autres charges d'exploitation	22	491 161,279	436 660,500
Total des charges d'exploitation		6 827 698,752	6 204 598,779
<u>Résultat d'exploitation</u>		1 073 059,929	799 102,083
Charges financières nettes	23	255 757,753	374 355,563
Produits de placements	24	1 629,447	1 326,213
Autres gains ordinaires	25	3 463,480	13 555,473
Autres pertes ordinaires	26	106 199,927	5 216,860
<u>Résultat des activités ordinaires avant impôt</u>		716 195,176	434 411,346
Impôt sur les sociétés	27	214 474,500	154 250,700
<u>Résultat des activités ordinaires après impôt</u>		501 720,676	280 160,646
Eléments extra ordinaire (gains/pertes)		-	-
<u>Résultat net de l'exercice</u>		501 720,676	280 160,646
Effets des modifications comptables		-	-
Résultat net de l'exercice		501 720,676	280 160,646

ETAT DE FLUX DE TRESORERIE

(Exprimé en Dinars)

ETAT DE FLUX DE TRESORERIE	Notes	Exercice clos au	
		31/12/2014	31/12/2013
<u>Flux de trésorerie liés à l'exploitation</u>			
Encaissements reçus des clients	28	8 688 335,741	8 039 566,867
Autres Encaissements reçus des autres débiteurs	29	22 452,902	22 568,767
Sommes versées aux fournisseurs	30	-3 796 320,325	-3 120 166,629
Sommes versées aux créditeurs divers	31	-679 068,674	-509 040,219
Sommes versées au personnel	32	-1 447 858,565	-1 406 315,103
Intérêts payés	33	-12 981,307	-15 923,194
Impôts sur les bénéfices payés	34	-10 530,118	-317 916,376
Sommes versées au trésor	35	-1 010 285,104	-739 782,067
Flux de trésorerie affectés à l'exploitation		1 753 744,550	1 952 992,046
<u>Flux de trésorerie liés aux activités d'investissements</u>			
Décaissement prov de l'acquisition d'immob corp et incorp	36	-345 125,642	-1 186 672,654
Encaissement prov de la cession d'immob corp et incorp		-	-
Décaissement provenant de l'acquisition d'immob financières		-	-
Encaissement provenant de la cession d'immob financières		-	-
Flux de trésorerie affectés aux activités d'investissements		-345 125,642	-1 186 672,654
<u>Flux de trésorerie liés aux activités de financements</u>			
- Encaissement suite à l'émission d'actions		-	-
- Dividendes et autres distributions	37	-509 939,193	-313 097,400
- Encaissement provenant des emprunts	38	200 000,000	400 000,000
- Remboursement d'emprunts	39	-1 033 754,998	-998 638,466
Flux de trésorerie affectés aux activités de financements		-1 343 694,191	-911 735,866
Incidences des variations taux de change		-771,376	-894,141
Variation de trésorerie	40	64 153,341	-146 310,615
Trésorerie au début de l'exercice		-343 827,338	-197 516,723
Trésorerie à la fin de l'exercice		-279 673,997	-343 827,338

Notes complémentaires sur les comptes arrêtés au 31 décembre 2014

Note 1 : Présentation de la société

RAISON SOCIALE	:	Société Hôtelière et Touristique le Marabout
FORME JURIDIQUE	:	Société Anonyme
DATE DE CONSTITUTION	:	17 août 1968
NATIONALITE	:	Tunisienne
SIEGE SOCIAL	:	Boulevard 14 janvier 2011 - Sousse
CAPITAL SOCIAL	:	2.790.000,000 DT

Note 2 : Réglementation comptable

2- 1. CONVENTIONS COMPTABLES

La comptabilité de la Société Hôtelière et Touristique le Marabout « S.A » a été établie compte tenu des conventions prévues par le décret N°96-2459 du 30 Décembre 1996 portant approbation du cadre conceptuel et respecte ainsi les caractéristiques qualitatives que doit revêtir l'information financière à savoir :

- l'intelligibilité
- la pertinence
- la fiabilité
- et la comparabilité

2- 2. NORMES COMPTABLES

Les règles de présentation des états financiers, d'évaluation et de fonctionnement des comptes sont conformes aux normes comptables introduites par l'arrêté du Ministre des Finances du 31 Décembre 1996.

Les états financiers de la Société Hôtelière et Touristique le Marabout « S.A » comprennent le bilan, l'état de résultat, l'état des flux de trésorerie et les notes aux états financiers. Ces états sont établis en Dinar Tunisien, les éléments en monnaie étrangère font l'objet d'une évaluation au cours de devise du dernier jour ouvrable de l'exercice.

L'exercice comptable de la société débute le 1^{er} janvier et se termine le 31 décembre de la même année. Ainsi, il enregistre ses propres produits et supporte ses propres charges.

Note 3 : Principes comptables appliqués

3.- 1. Immobilisations

A la date d'entrée dans le patrimoine de la société, les immobilisations sont comptabilisées conformément aux prescriptions suivantes :

- Les immobilisations à titre onéreux, à leur coût d'acquisition,
- Les dotations aux amortissements sont calculées linéairement en fonction de la durée de vie estimée de chaque bien.

Les principaux taux utilisés pour le calcul des amortissements de l'exercice sont les suivants :

Désignation	Taux
Constructions	2%
Installations générale	10%
Petit matériels d'exploitation	20%
Lingerie	33%
Matériel de transport	20%
Mobilier matériel de bureau	10%
Matériel d'exploitation	15%
Mobilier d'exploitation	20%
Matériel informatique	15%

3.- 2. Valeurs d'exploitations

Les stocks de la société sont évalués au coût d'acquisition qui comporte les frais engagés par la société pour mettre ces stocks à l'endroit et dans l'état où ils se trouvent.

L'ensemble des stocks a fait l'objet d'un inventaire physique qui s'est déroulé le 31 décembre 2014, la comptabilisation est faite par référence à la méthode autorisée de l'inventaire intermittent.

3.- 2. Provisions pour dépréciation des créances

Les créances douteuses sont reclassées du compte clients ordinaires au compte clients douteux. Des provisions sont constituées pour couvrir les dépréciations potentielles des créances.

3.- 3. Capitaux propres

Les capitaux propres de la société Hôtelière et Touristique le Marabout « S.A » se composent du capital social souscrit et libéré en intégralité, des réserves et primes liées au capital ainsi que des résultats reportés et des subventions d'investissements.

3.-4. Emprunts

Les emprunts à moyen et long terme figurent parmi les passifs non courants. Les échéances à moins d'un an sont reclassées parmi les autres passifs financiers. La société constate les charges d'emprunt courus et non encore échus.

3-5. Fournisseurs et comptes rattachés

Cette rubrique se compose des créances des fournisseurs locaux d'exploitation, des effets à payer tirés par les fournisseurs d'exploitation et des factures non parvenues relatives aux biens et services rendus à la société Hôtelière et Touristique le Marabout « S.A ».

3-6. Règles de prise en compte et de mesure des revenus

Les revenus provenant de l'activité principale de la société se composent des ventes en hors taxes.

Ces ventes sont comptabilisées au jour le jour sur la base de la facturation.

3-7. Règles de prise en compte des charges

Les achats de biens et services sont comptabilisés en hors taxes sur la base des factures fournisseurs.

Les intérêts de retard sur les emprunts en principal sont pris en charges à leurs échéances.

Les intérêts courus et non échus sont comptabilisés au 31 décembre de chaque exercice.

Note 4 : Immobilisations incorporelles

Le solde de cette rubrique s'élève au 31 décembre 2014 à 18.567,750 dinars, le détail de ce solde se présente comme suit :

Désignation	valeur brute au 31/12/2013	Acquisitions de l'exercice	valeur brute au 31/12/2014
Logiciels	16 567,750	-	16 567,750
Fonds de commerce	2 000,000	-	2 000,000
Total	18 567,750	-	18 567,750

Note 5 : Amortissements des immobilisations incorporelles

Le solde de cette rubrique s'élève au 31 décembre 2014 à 16.567,750 dinars contre 16.519,905 dinars au 31 décembre 2013 soit une augmentation de 47,845 dinars, le détail de ce solde se présente comme suit :

Désignation	Amortis au 31/12/2013	Dotations de l'exercice	Amortis au 31/12/2014
Logiciels	16 519,905	47,845	16 567,750
Total	16 519,905	47,845	16 567,750

Note 6 : Immobilisations corporelles

Le solde de cette rubrique s'élève au 31 décembre 2014 à 20.922.791,901 dinars contre 20.427.084,659 dinars au 31 décembre 2013 soit une augmentation de 495.707.242, dinars, le détail de ce solde se présente comme suit :

Désignation	Valeur brute au 31/12/2013	Acquisitions de l'exercice	Valeur brute au 31/12/2014
Terrains bâtis	175 673,440	-	175 673,440
Agencement aménagement des terrains	5 281,430	-	5 281,430
Bâtiments	8 771 069,183	-	8 771 069,183
Inst.gener.agenc.amenag.de constructions	1 012 103,088	79 828,640	1 091 931,728
Installations techniques	2 636 048,190	-	2 636 048,190
Matériel d'exploitation	2 848 281,278	61 435,096	2 909 716,374
Mobilier d'exploitation	1 758 462,548	68 936,681	1 827 399,229
Agencement, aménagements et décorations.	1 757 017,548	133 095,596	1 890 113,144
Matériel de transport de biens	68 798,360	-	68 798,360
M.de transport de personnes	110 924,869	-	110 924,869
Equipements de bureaux	26 426,006	3 172,050	29 598,056
Equipements informatiques	124 563,604	2 480,300	127 043,904
Petit matériel d'exploitation	173 089,679	12 746,883	185 836,562
Arg.couv.p.mat.bar-rest. Et caf.	85 890,769	9 905,525	95 796,294
Vaisselle-verrerie-poterie	176 076,085	16 906,229	192 982,314
Casserollerie	81 404,885	6 552,298	87 957,183
Lingerie	583 381,889	33 684,258	617 066,147
Autres petits matériels d'exploitation	32 591,808	-	32 591,808
Immobilisations à statut juridique particulier	-	66 963,686	66 963,686
Total	20 427 084,659	495 707,242	20 922 791,901

Note 7 : Amortissements des immobilisations corporelles

Le solde de cette rubrique s'élève au 31 décembre 2014 à 12.325.933,030 dinars contre 11.261.907,228 dinars au 31 décembre 2013 soit une augmentation de 1.064.025,802 dinars, le détail de ce solde se présente comme suit :

Désignation	Amortis au 31/12/2013	Dotations de l'exercice	Amortis au 31/12/2014
Agencement aménagement des terrains	1 263,300	504,143	1 767,443
Bâtiments	3 768 049,720	401 666,249	4 169 715,969
Inst.gener.agenc.amenag.de constructions	95 125,890	106 941,326	202 067,216
Installations techniques	2 090 578,184	64 929,632	2 155 507,816
Matériel d'exploitation	2 007 949,662	149 307,120	2 157 256,782
Mobilier d'exploitation	1 168 213,087	104 530,408	1 272 743,495
Agencement, aménagements et décorations.	918 313,477	95 027,628	1 013 341,105
Matériel de transport de biens	33 658,258	7 956,249	41 614,507
M.de transport de personnes	110 924,869	-	110 924,869
Equipements de bureaux	24 242,609	1 472,414	25 715,023
Equipements informatiques	120 692,991	2 334,782	123 027,773
Petit matériel d'exploitation	136 879,993	15 399,718	152 279,711
Arg.couv.p.mat.bar-rest. Et caf.	65 437,471	6 663,747	72 101,218
Vaisselle-verrerie-poterie	169 972,786	20 601,280	190 574,066
Casserollerie	62 110,318	6 919,300	69 029,618
Lingerie	456 308,999	68 223,101	524 532,100
Autres petits matériels d'exploitation	32 185,614	109,075	32 294,689
Immobilisations à statut juridique particulier	-	11 439,630	11 439,630
Total	11 261 907,228	1 064 025,802	12 325 933,030

Note 8 : Immobilisations financières

Le solde de cette rubrique s'élève au 31 décembre 2014 à 16.945,500 dinars contre 16.945,500 dinars au 31 décembre 2013, le détail de ce solde se présente comme suit :

Désignation	31/12/2014	31/12/2013	Variations
Titre de participation	15 500,000	15 500,000	-
Dépôt et Cautionnement	1 445,500	1 445,500	-
Total	16 945,500	16 945,500	-

Note 9 : Stocks

La valeur des stocks s'élève au 31 décembre 2014 à 67.673,212 dinars contre 79.076,919 dinars au 31 décembre 2013 soit une diminution de 11.403,707 dinars détaillée comme suit :

Désignation	31/12/2014	31/12/2013	Variations
Stocks matières consommables	59 460,580	62 341,219	-2 880,639
Stocks fournitures consommables	8 212,632	7 728,000	484,632
Stocks emballages	-	9 007,700	-9 007,700
Total	67 673,212	79 076,919	-11 403,707

Note 10 : Clients et comptes rattachés

Le solde de cette rubrique s'élève au 31 décembre 2014 à 418.689,146 dinars contre 290.506,328 dinars au 31 décembre 2013 soit une augmentation de 128.182,818 dinars détaillée comme suit :

Désignation	31/12/2014	31/12/2013	Variations
Clients - prestations de services	416 558,146	289 968,328	126 589,818
Clients - effets et chèques impayés	2 131,000	538,000	1 593,000
Total	418 689,146	290 506,328	128 182,818

Note 11 : Autres actifs courants

Le solde de cette rubrique s'élève au 31 décembre 2014 à 84.536,037 dinars contre 348.249,255 dinars au 31 décembre 2013 soit une diminution de 263.713,218 dinars détaillée comme suit :

Désignation	31/12/2014	31/12/2013	Variations
Fournisseurs - Débiteurs	-	825,530	-825,530
Personnel - Avances et acomptes	43 520,044	37 986,835	5 533,209
TVA/chiffres affaires payée d'avance au 31/12	1 960,521	16 071,428	-14 110,907
TVA déductible au 31/12	45,045	1 733,839	-1 688,794
Crédit TVA à reporter	25 224,468	-	25 224,468
Etat-Acomptes Provisionnels	-	256 322,014	-256 322,014
Crédit Impôt sur les sociétés au 31/12	-	4 444,800	-4 444,800
Retenus à la source opérées	-	21 686,062	-21 686,062
Débiteurs divers	5 700,000	4 181,356	1 518,644
Produits à recevoir	637,015	-	637,015
Charges constatées d'avance	7 448,944	4 997,391	2 451,553
Total	84 536,037	348 249,255	-263 713,218

Note 12 : Liquidités et équivalents de liquidités

Le solde de cette rubrique s'élève au 31 décembre 2014 à 30.421,552 dinars contre 23.715,560 dinars au 31 décembre 2013 soit une augmentation de 6.705,992 dinars détaillée comme suit :

Désignation	31/12/2014	31/12/2013	Variations
Banques	1 044,403	4 461,073	-3 416,670
Caisse	29 377,149	19 254,487	10 122,662
Total	30 421,552	23 715,560	6 705,992

Note 13 : Capitaux propres

Le solde de cette rubrique s'élève au 31 décembre 2014 à 3.530.700,708 dinars contre 3.573.030,032 dinars au 31 décembre 2013 soit une diminution de 42.329,324 dinars détaillée comme suit :

Désignation	31/12/2014	31/12/2013	Variations
Capital social	2 790 000,000	2 790 000,000	-
Réserves	229 401,465	200 263,119	29 138,346
Résultats reportés	9 578,567	302 606,267	-293 027,700
Résultat de l'exercice	501 720,676	280 160,646	221 560,030
Total	3 530 700,708	3 573 030,032	-42 329,324

Note 14 : Emprunts non courants

Le solde de cette rubrique s'élève au 31 décembre 2014 à 2.378.858,842 dinars contre 2.964.533,341 dinars au 31 décembre 2013 soit une diminution de 585.674,499 dinars détaillée comme suit :

Désignation	31/12/2014	31/12/2013	Variations
Emprunts Tunisie leasing assortis de sûretés	30 250,617	-	30 250,617
Emprunts bancaires assortis de sûretés	1 720 000,000	2 320 000,000	-600 000,000
Emprunts bancaires assortis de sûretés	275 131,834	374 600,048	-99 468,214
Cautionnements reçus	21 500,000	21 500,000	-
Autres dettes non courantes	331 976,391	248 433,293	83 543,098
Total	2 378 858,842	2 964 533,341	-585 674,499

Note 15 : Fournisseurs et comptes rattachés

Le solde de cette rubrique s'élève au 31 décembre 2014 à 607.963,747 dinars contre 636.880,133 dinars au 31 décembre 2013 soit une diminution de 28.916,386 dinars détaillée comme suit :

Désignation	31/12/2014	31/12/2013	Variations
Fournisseurs d'exploitations	282 690,446	196 411,681	86 278,765
Fournisseurs d'exploitations effets à payer	235 882,804	348 397,027	-112 514,223
Fournisseurs d'immobilisations	49 022,510	50 615,068	-1 592,558
Fournisseurs d'immobilisations effets à payer	4 032,946	28 657,350	-24 624,404
Fournisseurs Retenue de garantie	36 335,041	10 112,959	26 222,082
Fournisseurs factures non parvenues	-	2 686,048	-2 686,048
Total	607 963,747	636 880,133	-28 916,386

Note 16 : Autres passifs courants

Le solde de cette rubrique s'élève au 31 décembre 2014 à 1.041.176,311 dinars contre 1.174.933,534 dinars au 31 décembre 2013 soit une diminution de 133.757,223 dinars détaillée comme suit :

Désignation	31/12/2014	31/12/2013	Variations
Clients - factures à établir	34 239,101	41 875,348	-7 636,247
Clients - avances et acomptes reçus	75 839,681	164 255,867	-88 416,186
Personnel-rémunérations dues	86 388,455	63 434,465	22 953,990
Personnel-charges à payer	80 828,287	64 350,458	16 477,829
Etat - Impôts sur les Société à Liquidier	53 969,176	154 250,700	-100 281,524
Etat - déclaration mensuel à payer	57 500,245	106 740,945	-49 240,700
Etat - charges fiscales à payer	2 424,849	15 930,257	-13 505,408
Etat - Engagements fiscales à payer	260 000,000	124 800,000	135 200,000
Associés dividendes à payer	154 883,572	122 272,765	32 610,807
Caisse nationale de sécurité sociale	164 214,191	238 146,361	-73 932,170
Créditeurs divers	19 402,416	22 238,140	-2 835,724
Charges à payer	34 765,726	53 816,776	-19 051,050
Produits constatés d'avance	16 720,612	2 821,452	13 899,160
Total	1 041 176,311	1 174 933,534	-133 757,223

Note 17 : Concours bancaires et autres passifs financiers

Le solde de cette rubrique s'élève au 31 décembre 2014 à 1.658.424,710 dinars contre 1.576.341,798 dinars au 31 décembre 2013 soit une augmentation de 82.082,912 dinars détaillée comme suit :

Désignation	31/12/2014	31/12/2013	Variations
Échéances à moins d'un an sur emprunts non courants	721 195,922	774 011,589	-52 815,667
Crédit de Gestion de Mobilisation commerciales	600 000,000	400 000,000	200 000,000
Intérêts courus	27 133,239	34 787,311	-7 654,072
Banques "AB 103468 "	222 747,308	306 623,211	-83 875,903
Banques "BIAT "	87 348,241	60 919,687	26 428,554
Total	1 658 424,710	1 576 341,798	82 082,912

Note 18 : Revenus

Les revenus réalisés au titre de l'exercice 2014 s'élèvent à 7.900.758,681 dinars contre 7.003.700,862 dinars en 2013 soit une augmentation de 897.057,819 dinars, détaillée comme suit :

Désignation	31/12/2014	31/12/2013	Variations
Prestations de services	7 735 529,309	6 840 712,288	894 817,021
Produits de changes	19 848,757	19 951,183	-102,426
Produits de locations	144 788,678	143 037,391	1 751,287
Autres produits	591,937	-	591,937
Total	7 900 758,681	7 003 700,862	897 057,819

Note 19 : Achats d'approvisionnements consommés

Les achats d'approvisionnements consommés au cours de l'exercice 2014 s'élèvent à 3.044.536,845 dinars contre 2.666.259,489 dinars en 2013 soit une augmentation de 378.277,356 dinars détaillée comme suit :

Désignation	31/12/2014	31/12/2013	Variations
Achats matières Consommables	2 013 312,944	1 794 525,521	218 787,423
Achats fournitures Consommables"	272 111,703	227 986,887	44 124,816
Achats Emballages	-	121,600	-121,600
Variation des stocks autres approvisionnements	11 403,707	12 523,389	-1 119,682
Achats non stockés de matières et fournitures	747 708,491	631 102,092	116 606,399
Total	3 044 536,845	2 666 259,489	378 277,356

Note 20 : Charges de personnel

Les charges de personnel s'élèvent au titre de l'exercice 2014 à 2.227.926,981 dinars contre 2.124.944,340 dinars en 2013 soit une augmentation de 102.982,641 dinars détaillée comme suit :

Désignation	31/12/2014	31/12/2013	Variations
Salaires et compléments de salaires	1 890 063,457	1 799 410,938	90 652,519
Charges sociales légales	315 967,896	303 280,090	12 687,806
Autres charges de personnel	21 895,628	22 253,312	-357,684
Total	2 227 926,981	2 124 944,340	102 982,641

Note 21 : Dotation aux comptes d'amortissements et aux provisions

Les dotations s'élèvent au titre de l'exercice 2014 à 1.064.073,647 dinars contre 976.734,450 dinars en 2013 soit une augmentation de 87.339,197 dinars détaillée comme suit :

Désignation	31/12/2014	31/12/2013	Variations
Amortissements des immobilisations incorporelles	47,845	193,355	-145,510
Amortissements des immobilisations incorporelles	1 064 025,802	976 541,095	87 484,707
Total	1 064 073,647	976 734,450	87 339,197

Note 22 : Autres charges d'exploitation

Les autres charges d'exploitation s'élèvent au titre de l'exercice 2014 à 491.161,279 dinars contre 436.660,500 dinars en 2013 soit une augmentation de 54.500,779 dinars détaillée comme suit :

Désignation	31/12/2014	31/12/2013	Variations
Services extérieurs	103 660,806	86 289,348	17 371,458
Autres services extérieurs	124 316,855	121 108,094	3 208,761
Charges diverses ordinaires	12 000,000	10 000,000	2 000,000
Impôts et taxes	251 183,618	219 263,058	31 920,560
Total	491 161,279	436 660,500	54 500,779

Note 23 : Charges financières nettes

Les charges financières s'élevaient au titre de l'exercice 2014 à 255.757,753 dinars contre 374.355,563 dinars en 2013 soit une diminution de 118.597,810 dinars détaillée comme suit :

Désignation	31/12/2014	31/12/2013	Variations
Intérêts sur emprunts bancaires	235 359,638	283 246,943	-47 887,305
Intérêts sur crédit leasing	3 863,381	0,000	3 863,381
Intérêts sur comptes courants	14 860,914	17 174,046	-2 313,132
Intérêts de retard	902,444	73 040,033	-72 137,589
Pertes de changes	771,376	894,541	-123,165
Total	255 757,753	374 355,563	-118 597,810

Note 24 : Produits de placements

Les produits de placements s'élevaient au titre de l'exercice 2014 à 1.629,447 dinars contre 1.326,213 dinars en 2013 soit une augmentation de 303,234 dinars détaillée comme suit :

Désignation	31/12/2014	31/12/2013	Variations
Produits de participation	1 500,000	1 250,000	250,000
Intérêts créditeurs reçus	129,447	75,813	53,634
Gains de changes	-	0,400	-0,400
Total	1 629,447	1 326,213	303,234

Note 25 : Autres gains ordinaires

Les produits de placements s'élevaient au titre de l'exercice 2014 à 3.463,480 dinars contre 13.555,473 dinars en 2013 soit une diminution de 10.091,993 dinars détaillée comme suit :

Désignation	31/12/2014	31/12/2013	Variations
Produits divers ordinaires	3 463,480	13 555,473	-10 091,993
Total	3 463,480	13 555,473	-10 091,993

Note 26 : Autres pertes ordinaires

Les autres pertes ordinaires s'élèvent au titre de l'exercice 2014 à 106.199,927 dinars contre 5.216,860 dinars en 2013 soit une augmentation de 100.983,067 dinars détaillée comme suit :

Désignation	31/12/2014	31/12/2013	Variations
Charges exceptionnelles	106 199,927	5 216,860	100 983,067
Total	106 199,927	5 216,860	100 983,067

Note 27 : Impôt sur les sociétés

Les impôts sur les bénéfices s'élèvent au titre de l'exercice 2014 à 214.474,500 dinars contre 154.250,700 dinars en 2013 soit une augmentation de 60.223,800 dinars détaillée comme suit :

Désignation	31/12/2014	31/12/2013	Variations
Impôt sur les sociétés	214 474,500	154 250,700	60 223,800
Total	214 474,500	154 250,700	60 223,800

Note 28 : Encaissements reçus des clients

Désignation	31/12/2014	31/12/2013	Variations
Clients	4 734 694,670	3 358 270,786	1 376 423,884
Clients -chèques impayés	-1 593,000	-128,000	-1 465,000
Clients - avances sur prestations	1 625 305,215	2 483 610,960	-858 305,745
Débiteurs divers "locations"	164 741,992	127 874,556	36 867,436
Autres produits activités annexes	670,601	-	670,601
Factures a établir	2 164 516,263	2 069 938,565	94 577,698
Total	8 688 335,741	8 039 566,867	648 768,874

Note 29 : Autres Encaissements reçus des autres débiteurs

Désignation	31/12/2014	31/12/2013	Variations
Produits de change "commissions"	22 452,902	22 568,767	-115,865
Total	22 452,902	22 568,767	-115,865

Note 30 : Sommes versées aux fournisseurs

Désignation	31/12/2014	31/12/2013	Variations
Fournisseurs d'exploitation	-2 003 519,713	-1 830 573,308	-172 946,405
Fournisseurs d'exploitation effet a payer	-1 373 136,826	-977 858,547	-395 278,279
Autres fournisseurs	-419 663,786	-311 734,774	-107 929,012
Total	-3 796 320,325	-3 120 166,629	-676 153,696

Note 31 : Sommes versées aux créiteurs divers

Désignation	31/12/2014	31/12/2013	Variations
Créiteurs divers	-59 234,808	-72 001,952	12 767,144
Charges a payer	-37 443,104	-14 000,000	-23 443,104
Charges payées d'avance	-1 118,504	-	-1 118,504
Charges diverses ordinaires	-1 723,647	-593,227	-1 130,420
Profits exceptionnels	269,963	9 673,663	-9 403,700
Organismes sociaux CNSS	-550 682,768	-403 822,190	-146 860,578
Organismes sociaux régime complémentaire	-29 135,806	-28 296,513	-839,293
Total	-679 068,674	-509 040,219	-170 028,455

Note 32 : Sommes versées au personnel

Désignation	31/12/2014	31/12/2013	Variations
Personnels avances et acomptes	-65 459,810	-41 143,431	-24 316,379
Personnels rémunérations dues	-1 345 158,549	-1 344 923,453	-235,096
Personnel- oppositions	-3 115,654	-3 809,718	694,064
Charges de personnels	-34 124,552	-16 438,501	-17 686,051
Total	-1 447 858,565	-1 406 315,103	-41 543,462

Note 33 : Intérêts payés

Désignation	31/12/2014	31/12/2013	Variations
Agios sur découverts	-12 142,681	-14 377,989	2 235,308
Amendes et pénalités	-902,444	-1 584,265	681,821
Intérêts créiteurs	63,818	39,060	24,758
Total	-12 981,307	-15 923,194	2 941,887

Note 34 : Impôts sur les bénéfices payés

Désignation	31/12/2014	31/12/2013	Variations
Acomptes provisionnels	-10 530,118	-317 916,376	307 386,258
Total	-10 530,118	-317 916,376	307 386,258

Note 35 : Sommes versées au trésor

Désignation	31/12/2014	31/12/2013	Variations
R/S - TFP - FOPROLOS - TVA - TH - TCL - FDCST	-994 634,641	-737 209,839	-257 424,802
Autres impôts et taxes	-15 650,463	-2 572,228	-13 078,235
Total	-1 010 285,104	-739 782,067	-270 503,037

Note 36 : Décaissement provenant de l'acquisition d'immobilisations corporelle et incorporelle

Désignation	31/12/2014	31/12/2013	Variations
Agencement - aménagement - des terrains	-	-395,000	395,000
Matériel et mobilier d'exploitation	-1 819,995	-124,797	-1 695,198
Installations agencements aménagements	-7 374,463	-	-7 374,463
Equipements informatiques	-	-152,203	152,203
Petits matériels d'exploitation	-356,332	-2 267,033	1 910,701
Arg-couv-p.mat.bar.rest	-31,678	-	-31,678
Vaisselle-verrerie-poterie	-132,256	-	-132,256
Immobilisations en cours de construction	-	-3 841,096	3 841,096
Fournisseurs d'immobilisation	-179 902,566	-646 938,470	467 035,904
Fournisseurs d'immobilisation - effet a payer	-155 508,352	-532 954,055	377 445,703
Total	-345 125,642	-1 186 672,654	841 547,012

Note 37 : Dividendes et autres distributions

Désignation	31/12/2014	31/12/2013	Variations
Associés dividendes a payer	-511 439,193	-314 347,400	-197 091,793
Produits de participations	1 500,000	1 250,000	250,000
Total	-509 939,193	-313 097,400	-196 841,793

Note 38 : Encaissement provenant des emprunts

Désignation	31/12/2014	31/12/2013	Variations
Créances commerciales	200 000,000	400 000,000	-200 000,000
Total	200 000,000	400 000,000	-200 000,000

Note 39 : Encaissement provenant des emprunts

Désignation	31/12/2014	31/12/2013	Variations
Echéances a moins d'un an	-787 384,484	-713 854,305	-73 530,179
Intérêts courus	-34 787,311	-32 848,423	-1 938,888
Intérêts sur emprunts	-211 583,203	-251 935,738	40 352,535
Total	-1 033 754,998	-998 638,466	-35 116,532

Note 40 : Variation de trésorerie

Désignation	31/12/2014	31/12/2013	Variations
- Liquidités et équivalents de liquidités	30 421,552	23 715,560	6 705,992
- Concours bancaires	310 095,549	367 542,898	-57 447,349
Total	-279 673,997	-343 827,338	64 153,341

Note 41 : Les engagements hors bilan

Les engagements hors bilan de la société se présentent comme suit :

- Les engagements envers la société de leasing s'élèvent à 5.562,320 dinars.

- A moins d'un 3.845,912 DT
- A plus d'un an 1.716,408 DT

- Les engagements (intérêts sur crédits) de la société envers les banques s'élèvent à 387.032,226 dinars détaillés comme suit :

- A moins d'un 163 667,182 DT
- A plus d'un an 223 365,044 DT

Messieurs les actionnaires de la Société
Hôtelière et Touristique le Marabout « S.A »
Boulevard 14 janvier 2011 - Sousse

**Objet : Rapport Général du Commissaire aux Comptes.
Relatif à l'exercice 2014**

Conformément à la mission de commissariat aux comptes qui nous a été confiée par votre assemblée générale, nous avons effectué l'audit des états financiers ci-joints de la Société Hôtelière et Touristique le Marabout « S.A » comprenant le bilan au 31 décembre 2014, ainsi que l'état de résultat, l'état des flux de trésorerie pour l'exercice clos à cette date, et des notes contenant un résumé des principales méthodes comptables et d'autres notes explicatives.

Votre Conseil d'administration est responsable de l'établissement et de la présentation sincère de ces états financiers, conformément au Système Comptable des Entreprises. Cette responsabilité comprend la conception, la mise en place et le suivi d'un contrôle interne relatif à l'établissement et la présentation sincère d'états financiers ne comportant pas d'anomalies significatives, que celles-ci résultent de fraudes ou d'erreurs, ainsi que la détermination d'estimations comptables raisonnables au regard des circonstances.

Notre responsabilité est d'exprimer une opinion sur ces états financiers sur la base de notre audit. Nous avons effectué notre audit conformément aux standards professionnels généralement pratiqués sur le plan international. Ces normes requièrent de notre part de nous conformer aux règles d'éthique et de planifier et de réaliser l'audit pour obtenir une assurance raisonnable que les états financiers ne comportent pas d'erreurs significatives.

Un audit implique la mise en œuvre de procédures en vue de recueillir des éléments probants concernant les montants et les informations fournis dans les états financiers.

Le choix des procédures relève du jugement de l'auditeur, de même que l'évaluation du risque que les états financiers contiennent des anomalies significatives, que celles-ci résultent de fraudes ou d'erreurs. En procédant à ces évaluations du risque, l'auditeur prend en compte le contrôle interne en vigueur dans l'entité relatif à l'établissement et la présentation sincère des états financiers afin de définir des procédures d'audit appropriées en la circonstance, et non dans le but d'exprimer une opinion sur l'efficacité de celui-ci.

Un audit comporte également l'appréciation du caractère approprié des méthodes comptables retenues et le caractère raisonnable des estimations comptables faites par la Direction, de même que l'appréciation de la présentation d'ensemble des états financiers.

Les états financiers arrêtés au 31 décembre 2014 se présentent comme suit :

A/- Bilan :

Total des actifs nets	9.217.124,318 dinars
Total des capitaux propres avant affectation du résultat	3.530.700,708 dinars
Total des passifs	5.686.423,610 dinars

B/- Etat de résultat :

Total des produits	7.905.851,608 dinars
Total des charges	7.404.130,932 dinars
Résultat net	501.720,676 dinars

C/- Etat des flux de trésorerie :

Flux de trésorerie provenant de l'exploitation	1.753.744,550 dinars
Flux de trésorerie liés aux activités d'investissement	-345.125,642 dinars
Flux de trésorerie provenant des activités de financement	-1.343.694,191 dinars
Variation de trésorerie	64.153,341 dinars

Nous estimons que les éléments probants recueillis sont suffisants et appropriés pour fonder notre opinion à l'exception de ce qui suit :

Nos diligences n'ont pas couvert l'audit des soldes d'ouverture, les comptes de l'exercice 2013 ont fait l'objet d'un audit par notre confrère « Haikel SLAMA » qui a conclu son rapport de commissariat aux comptes, au titre du même exercice, qu'ils sont réguliers et sincères et donnent une image fidèle de la situation financière de la société, ainsi que le résultat de ses opérations pour la période close à cette date.

A notre avis, et sous réserve de ce qui est mentionné aux paragraphes précédents, les états financiers mentionnés plus haut, sont sincères et réguliers et donnent pour tous leurs aspects significatifs, une image fidèle de la situation financière de la société Hôtelière et Touristique le Marabout « S.A » au 31 décembre 2014, ainsi que de sa performance financière et des flux de trésorerie pour l'exercice clos à cette date, conformément au système comptable des entreprises en vigueur en Tunisie.

En conformité avec les dispositions prévues par le code des sociétés commerciales et aux normes d'audit d'usage, nous portons à votre connaissance les vérifications et les informations spécifiques prévues par la loi :

A l'exception de l'incidence des réserves formulées sur les états financiers nous n'avons pas d'autres observations à notifier sur la sincérité et la concordance avec les comptes annuels et informations données dans le rapport de gestion du conseil d'administration et des documents adressés aux actionnaires sur la situation financière et comptes annuels.

Aucune modification n'a été apportée à la présentation et aux méthodes d'évaluation des divers postes du bilan, de l'état de résultat et de l'état de flux de trésorerie.

Aucun autre événement significatif de nature à affecter l'activité et la situation financière de la société n'est intervenu entre la date de clôture et celle de l'établissement des états financiers.

Sousse, le 15 avril 2015

Le commissaire aux comptes
Seifeddine Chebil MAHJOUR

Messieurs les actionnaires de la Société
Hôtelière et Touristique le Marabout « S.A »
Boulevard 14 janvier 2011 - Sousse

**Objet : Rapport Spécial du Commissaire aux Comptes.
Relatif à l'exercice 2014**

Messieurs les Actionnaires,

En exécution de la mission de commissariat aux comptes de la Société Hôtelière et Touristique le Marabout « S.A » au titre de l'exercice 2014, nous avons l'honneur de vous soumettre le présent rapport relatif à la conclusion de conventions et à la réalisation d'opérations régies par les dispositions des articles 200 et suivants et 475 du code des sociétés commerciales au cours de l'exercice 2014.

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. 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.

Votre conseil d'administration ne nous a avisés d'aucune convention ou opération rentrant dans le cadre des dispositions des articles 200 et suivants du code des sociétés commerciales. Toutefois, notre audit nous a permis de relever les opérations et conventions suivantes :

A- Opérations réalisées relatives à des conventions antérieures :

L'exécution des conventions suivantes, conclues et autorisées au cours des exercices antérieurs s'est poursuivie au cours de l'exercice clos le 31/12/2014.

- Location des espaces commerciaux appartenant à l'hôtel se détaillant comme suit :

Désignation	Loyer 2014 HTVA
Location Salon de coiffure	6 225,000
Location Bazar	11 398,305
Location parachute	5 084,746
Location caravane	35 593,221
Location espace photographe	5 084,746
Location centre de balnéothérapie	81 402,660

- Un crédit à long terme conclu avec la société Amen Bank datant du 06 Août 2010 pour un montant de 3.450.000 dinars remboursable sur onze ans. Selon les dispositions de l'article 24.3 des statuts, les emprunts conclus au profit de la société d'un montant supérieur à un million de dinars rentrent dans le cadre des conventions réglementées.

B- Obligations et engagements de la société envers les dirigeants :

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 et du Directeur Général Adjoint est composée d'un salaire servi sur 12 mois. Cette rémunération a été autorisée par le conseil d'administration.

	Président Directeur Général		Directeur Général Adjoint	
	Charges de l'exercice	Passifs au 31/12/2014	Charges de l'exercice	Passifs au 31/12/2014
Avantages à court terme	48 000,000	-	56 061,654	-
Avantages postérieurs à l'emploi	-	-	-	-
Autres avantages à long terme	-	-	-	-
Indemnités de fin de contrat de travail	-	-	-	-
Paiement en actions	-	-	-	-
Total	48 000,000	-	56 061,654	-

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

Sousse, le 15 avril 2015

Le commissaire aux comptes
Seifeddine Chebil MAHJOUR