

## 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 2016 tels qu'ils seront soumis à l'approbation de l'assemblée générale ordinaire qui se tiendra en date du 20 mai 2017. Ces états sont accompagnés des rapports général et spécial du commissaire aux comptes : Mr Borhane Hasnaoui.

# BILAN

Exprimé en dinars

	Notes	Au 31 Décembre	
		2016	2015
<b>Actifs</b>			
<u><b>ACTIFS NON COURANTS</b></u>			
<i>Actifs immobilisés</i>			
Immobilisations incorporelles	3-1	31 410,710	30 110,710
Moins : amortissements		-29 930,171	-28 209,171
Net		1 480,539	1 901,539
Immobilisations corporelles	3-2	24 225 831,162	24 089 476,360
Moins : amortissements		-20 834 692,435	-19 712 880,266
Net		3 391 138,727	4 376 596,094
Immobilisations financières	4	2 110 065,624	2 100 065,624
provisions		-662 500,000	-662 500,000
Net		1 447 565,624	1 437 565,624
<b>Total des actifs immobilisés</b>		<b><u>4 840 184,890</u></b>	<b><u>5 816 063,257</u></b>
Autres actifs non courants		0,000	0,000
<b>Total des actifs non courants</b>		<b><u>4 840 184,890</u></b>	<b><u>5 816 063,257</u></b>
<u><b>ACTIFS COURANTS</b></u>			
Stocks	5	791 276,523	536 814,338
Clients et comptes rattachés	6	109 005,113	78 424,808
Moins :provisions		0,000	0,000
Net		109 005,113	78 424,808
Autres actifs courants	7	517 989,439	361 599,381
Moins :provisions		0,000	0,000
Net		517 989,439	361 599,381
Placements et autres actifs financiers	8	8 726 437,763	8 244 367,737
Moins :provisions		-664 682,605	-585 916,185
Net		8 061 755,158	7 658 451,552
Liquidités et équivalents de liquidités	9	589 156,850	476 783,519
<b>Total des actifs courants</b>		<b><u>10 069 183,083</u></b>	<b><u>9 112 073,598</u></b>
<b>Total des actifs</b>		<b><u>14 909 367,973</u></b>	<b><u>14 928 136,855</u></b>

# BILAN

Exprimé en dinars

	Notes	Au 31 Décembre	
		2016	2015
<b>Capitaux propres et Passifs</b>			
<b>Capitaux propres</b>			
Capital social	10	7 000 000,000	7 000 000,000
Réserves	11	2 921 246,912	2 921 246,912
Autres capitaux propres	12	974 795,072	974 795,072
Résultats reportés	13-1	2 418 788,745	3 396 157,251
Total des capitaux propres avant résultat de l'exercice		13 314 830,729	14 292 199,235
<b>Résultat de l'exercice</b>	13-2	<b>78 062,708</b>	<b>-977 368,506</b>
<b>Total des Capitaux propres avant affectation</b>		<b>13 392 893,437</b>	<b>13 314 830,729</b>
<b>Passifs</b>			
<b><u>PASSIFS NON COURANTS</u></b>			
Emprunts	14	0,000	0,000
<b>Total des passifs non courants</b>		<b>0,000</b>	<b>0,000</b>
<b><u>PASSIFS COURANTS</u></b>			
Fournisseurs et comptes rattachés	15	348 433,919	476 924,592
Autres passifs courants	16	1 168 040,617	1 136 381,534
Concours bancaires et autres passifs financiers	17	0,000	0,000
<b>Total des passifs courants</b>		<b>1 516 474,536</b>	<b>1 613 306,126</b>
<b>Total des passifs</b>		<b>1 516 474,536</b>	<b>1 613 306,126</b>
<b>Total des capitaux propres et des passifs</b>		<b>14 909 376,973</b>	<b>14 928 136,855</b>

## Etat de Résultat

(Exprimé en dinars)

	Exercice clos le 31 Décembre			
	Not e	2016	2015	Variation
<b>Produits d'exploitation</b>	18			
Revenus des locations		291 981,488	324 465,530	- 32 484,042
Revenus des services & commerce		6 972 824,557	9 333 131,597	-2 360 307,040
<b>Total des produits d'exploitation</b>		<b><u>7 264 806,045</u></b>	<b><u>9 657 597,127</u></b>	<b><u>-2 392 791,082</u></b>
<b>Charges d'exploitation</b>				
Achats & approvisionnements consommés	19	5 607 341,544	7 623 742,499	-2 016 400,955
Charges de personnel	20	770 544,308	1 314 430,259	-543 885,951
Dotations aux amortissements et aux provisions	21	1 788 215,774	1 811 421,826	-23 206,052
Autres charges d'exploitation	22	310 853,461	601 754,223	-290 900,762
<b>Total des charges d'exploitation</b>		<b><u>8 476 955,087</u></b>	<b><u>-11 351 348,807</u></b>	<b><u>-2 874 393,720</u></b>
<b>Résultat d'exploitation</b>		<b><u>-1 212 149,042</u></b>	<b><u>-1 693 751,680</u></b>	<b><u>481 602,638</u></b>
Charges financières nettes	23	-10 842,310	-10 759,612	-82,698
Produits des placements	24	563 107,871	464 309,181	98 798,690
Autres gains ordinaires	25	781 243,466	434 547,836	346 695,630
Autres pertes ordinaires	26	-28 600,068	-151 996,087	123 396,019
<b>Résultat des activités ordinaires avant impôt</b>		<b><u>92 759,917</u></b>	<b><u>-957 650,362</u></b>	<b><u>1 050 410,279</u></b>
Impôt sur les bénéfices	27	-14 697,209	-19 718,144	5 020,935
<b>Résultat des activités ordinaires après impôt</b>		<b>78 062,708</b>	<b>-977 368,506</b>	<b>1 055 431,214</b>
<b>Résultat net de l'exercice</b>		<b>78 062,708</b>	<b>-977 368,506</b>	<b>1 055 431,214</b>

**Etat de flux de Trésorerie**

(exprimé en dinars)

	<b>Exercice clos le 31 Décembre</b>	
	<b>2016</b>	<b>2015</b>
<b><i>Flux de trésorerie liés à l'exploitation</i></b>		
<b>Résultat net</b>	78 062,708	-977 368,506
Ajustements pour :		
* Amortissements & provisions	1 123 533,169	1 225 505,641
* Variation des		
** stocks	-254 462,185	100 257,806
** créances et autres actifs courants	-186 970,363	-326 397,318
** fournisseurs et autres dettes d'exploitation	-96 831,590	-488 669,917
** Autres éléments d'exploitation	-17 459,394	413 963,417
<b>Flux de trésorerie liés à l'exploitation</b>	<b>645 872,345</b>	<b>-52 708,877</b>
<b><i>Flux de trésorerie liés aux activités d'investissement</i></b>		
Décassements pour acq. d'immobil. Corporelles et incorporelles	-137 654,802	-253 805,698
Encaissements pour cession d'immobilisations corporelles	0,000	0,000
Encaissem. Sur immob.financières	0,000	0,000
Décaissem Sur immob.financières	-10 000,000	-31 157,000
<b>Flux de trésorerie provenant des activités d'investissement</b>	<b>-147 654,802</b>	<b>-284 962,698</b>
<b><i>Flux de trésorerie liés aux activités de financement</i></b>		
Paiements dividendes	-4 004,000	-1 061 594,000
Encaissements dividendes	100 229,814	37 435,216
Remboursements d'emprunts	0,000	-175 000,000
Décaiss.provenant de l'acquisition des placements à CT	-482 070,026	1 365 562,990
<b>Flux de trésorerie provenant des activités de financement</b>	<b>-385 844,212</b>	<b>166 404,206</b>
<b>Variation de trésorerie</b>	<b>112 373,331</b>	<b>-171 267,369</b>
<b><i>Trésorerie au début de l'exercice</i></b>	<b>476 783,519</b>	<b>648 050,888</b>
<b><i>Trésorerie à la clôture de l'exercice</i></b>	<b>589 156,850</b>	<b>476 783,519</b>

**NOTES SUR LES ETATS FINANCIERS**  
**CLOS AU 31 DECEMBRE 2016**

**PRESENTATION GENERALE**

**NOTE 1. PRESENTATION DE LA SOCIETE**

La société Al Jazira de transport et de Tourisme est une société anonyme de droit privé, créée en 1958. Elle est propriétaire de l'hôtel Al Jazira Beach d'une capacité de 277 chambres situées dans la zone touristique Sidi Mahrez à Djerba qu'elle exploite par ses propres moyens durant la période estivale. L'hôtel n'a pas été exploité durant la saison estivale 2016 pour absence de commercialisation de la part des T.O.

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

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

**NOTE 2. PRINCIPES & METHODES COMPTABLES**

Les états financiers relatifs à l'exercice allant du 1er janvier au 31 décembre 2016 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>1.480</b>
--	--------------

1.1 Les logiciels, acquis précédemment, totalisent en brut	30.110
Acquisition de l'exercice 2016	<u>1.300</u>
1.2 Les amortissements antérieurs d'un cumul de :	-28.209
• Dotation de l'exercice 2016	-1.721
<b>et une valeur nette comptable de</b>	<u><b>1.480</b></u>

<b>NOTE 3.2 -IMMOBILISATIONS CORPORELLES</b>	<b>3.391.139</b>
--	------------------

La valeur brute de ces immobilisations, à la clôture de l'exercice précédent, était de : 24.089.476  
Ils ont enregistré :

- <u>Des acquisitions 2016</u>	<u>136.355</u>
• Matériel de Transport	81.000
• Equipements Hôtel	29.801
• Divers aménagements & installations	23.798
• Gros équipements	<u>1.756</u>

soit un total de 24.225.831

- Des diminutions 2016 -0

**D'où total en brut de** 24.225.831

**Les amortissements** d'un cumul, au 01/01/2016, de : - 19.712.880  
ont enregistré une augmentation par les dotations pratiquées au titre des

• Bâtiments hôtel	460.784
• Bâtiment supermarché	67.580
• Autres constructions	28.300
• Des équipements	330.228
• Du Matériel de transport	33.383
• Des Divers aménagements	<u>201.537</u>

Soit un total de -1.121.812

**D'où des amortissements cumulés de** : **-20.834.692**

**Montant net des immobilisations corporelles** **3.391.139**

<b>A REPORTER</b>	<b>3.392.619</b>
-------------------	------------------



**REPORT 3.392.619**

**NOTE 4 - IMMOBILISATIONS FINANCIERES 1.447.566**

**4.1 Participations 1.416.409**

Le détail de ce poste se présente au 31/12/2016 comme suit :

Libellés	Nbre d'actions	2015	2016
ATI –SICAF	9.800	50.399	50.399
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)
STA Télémaque	1000	0	10.000
<b>TOTAL NET (déduction des provisions)</b>		<b>1.406.409</b>	<b>1.416.409</b>

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

**4.2 Dépôts et Cautionnements 31.157**

- Caution bancaire APAL 1.157
- Caution bancaire SNDP 30.000

## ACTIFS COURANTS

**NOTE 5 - STOCKS 791.277**

Le détail de ce poste se présente au 31/12/2016 comme suit :

LIBELLES	Hôtel	Super-Marché
Magasin - denrées alimentaires	16.114	82.926
Magasin - boissons	1.859	489.922
Magasin - articles de ménage, parfumerie & divers	26.403	86.094
Magasin - tabac	0	5.161
Magasin - emballages	3.680	39.304
Magasin technique + gaz propane	39.814	0
<b>TOTAL</b>	<b>87.870</b>	<b>703.407</b>

**A REPORTER 5.631.462**

<b>REPORT</b>	<b>5.631.462</b>
---------------	------------------

<b>NOTE 6 - CLIENTS</b>	<b>109.005</b>
-------------------------	----------------

Le détail de cette rubrique se présente au 31/12/2016 comme suit :

LIBELLES	TOTAL
Clients, Locaux Centre commercial Houmt Souk	102.196
Clients, Hôtel	6.809
TOTAL	<b>DT. 109.005</b>

<b>NOTE 7 – AUTRES ACTIFS COURANTS</b>	<b>517.989</b>
--	----------------

Le détail de cette rubrique se présente au 31/12/2016 comme suit :

LIBELLES	TOTAL
Fournisseurs, avance	6.706
Charges payées d'avance	11.942
Produits à recevoir ATD SICAR	42.925
Compte à régulariser	741
Etat, TVA reportable	78.458
Etat, Impôt sur les sociétés (trop perçu)	377.217
TOTAL	<b>DT 517.989</b>

<b>NOTE 8 – PLACEMENTS ET AUTRES ACTIFS FINANCIERS</b>	<b>8.061.755</b>
--	------------------

8.1 Actions et valeurs assimilées au 31/12/2016

	Nombre de titres	coût d'acquisition
<i>Actions, valeurs assimilées et droits rattachés admis à la côte</i>		
ASSAD	17533	86.163
ATB	44603	202.489
ATL	5000	13.211
MONOPRIX	47826	701.575
STAR	1505	201.945
CIMENT DE BIZERTE	143460	853.715
SERVICOM	4476	64.548
LAND'OR	2569	17.238
SOPAT	6352	18.492
AUTRES ACTIONS	6562	46.286
Emprunt National 2014		20.000
SICAV plusieurs types	6839	150.776
	<b>TOTAL</b>	<b>DT 2.376.438</b>
Déduction d'une provision sur titres cotés		(664.683)
	<b>NET</b>	<b>DT 1.711.755</b>

<b>A REPORTER</b>	<b>14.320.211</b>
-------------------	-------------------

<b>REPORT</b>	<b>14.320.211</b>
---------------	-------------------

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

Le détail de cette rubrique se présente au 31/12/2016 comme suit :

LIBELLES	TOTAL
Comptes à terme	6.350.000
• Placements ATB	3.500.000
• Placements BIAT	300.000
• Placement STUSID	1.000.000
• Placement BH	<u>1.550.000</u>
<b>TOTAL</b>	<b>DT. 6.350.000</b>

<b>NOTE 9 – LIQUIDITES ET ASSIMILES</b>	<b>589.157</b>
---	----------------

Le détail de cette rubrique se présente au 31/12/2016 comme suit :

LIBELLES	TOTAL
Chèques à encaisser	4.637
STUSID	419
B H	117
A T B	180.289
A T B devises	364.718
B I A T	553
Liquidités AFC	6.073
CAISSES ET FONDS DE CAISSES	32.351
<b>TOTAL</b>	<b>DT 589.157</b>

<b>TOTAL DES ACTIFS</b>	<b>14.909.368</b>
-------------------------	-------------------

**CAPITAUX PROPRES ET PASSIFS**

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

Le capital de la société s'établit à la date de clôture de l'exercice 2016 à 7.000.000 DT, divisé en 1.400.000 actions de 5 DT chacune. La structure du capital au 31/12/2016 s'établit comme suit :

	NB ACTIONS	MONTANT en DT	%
<b>EL KADHI EZZEDDINE</b>	851 983	4 259 915,000	60,86%
<b>STE KOTR</b>	69 670	348 350,000	4,98%
<b>STE IMER</b>	42 000	210 000,000	3,00%
<b>EL CADHI JAMIL</b>	37 935	189 675,000	2,71%
<b>EL CADHI HAFEDH</b>	37 468	187 340,000	2,68%
<b>S E P C M</b>	32 772	163 860,000	2,34%
<b>EL CADHI KHEIREDDINE</b>	31 468	157 340,000	2,25%
<b>EL KADHI MOHAMED FIRAS</b>	28 222	141 110,000	2,02%
<b>EL KADHI SONIA</b>	28 221	141 105,000	2,02%
<b>EL KADHI CYRINE</b>	28 221	141 105,000	2,02%
<b>DOGRI MAHMOUD</b>	28 000	140 000,000	2,00%
<b>EL CADHI RADHIA</b>	15 734	78 670,000	1,12%
<b>EL CADHI MALIKA</b>	15 734	78 670,000	1,12%
<b>EL CADHI HOUDA</b>	15 734	78 670,000	1,12%
<b>DETLEV ALBRECHT</b>	11 666	58 330,000	0,83%
<b>DOGRI BECHIR</b>	5 000	25 000,000	0,36%
<b>DIVERS -5000 ACTIONS</b>	120 172	600 860,000	8,58%
<b>TOTAL</b>	<b>1 400 000</b>	<b>7 000 000,000</b>	<b>100%</b>

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

Le détail de cette rubrique se présente au 31/12/2016 comme suit :

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

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

Le détail de cette rubrique se présente au 31/12/2016 comme suit :

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

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

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

<b>NOTE 13.1 – RESULTATS REPORTEES</b>	<b>2.418.789</b>
--	------------------

Le détail de ce poste se présente au 31/12/2016 comme suit :

LIBELLES	TOTAL
Résultats reportés antérieurs (Dont 2.428.500 provenant des reports de 2013)	3.396.157
Résultats nets 2015	(977.368)
<b>TOTAL</b>	<b>DT. 2.418.789</b>

<b>NOTE 13.2 – RESULTAT DE L'EXERCICE (Bénéficiaire)</b>	<b>78.063</b>
--	---------------

Le résultat par action se présente comme suit :

	<u>2015</u>	<u>2016</u>
Résultat net	- 977.368	78.063
Résultat net attribuable aux actions ordinaires	- 977.368	78.063
Nombre d'actions ordinaires en circulation	1400 000	1400000
<b>Résultat par action en DT</b>	<b>- 0,698</b>	<b>0,056</b>

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

<b>NOTE 15 – FOURNISSEURS</b>	<b>348.434</b>
-------------------------------	----------------

Le détail de ce poste se présente au 31/12/2016 comme suit :

LIBELLES	TOTAL
Fournisseurs d'exploitation Hôtel	19.022
Fournisseurs d'exploitation Supermarché	281.010
Fournisseurs d'immobilisations	48.402
<b>TOTAL</b>	<b>DT. 348.434</b>

<b>A REPORTER</b>	<b>13.741.328</b>
-------------------	-------------------

<b>REPORT</b>	<b>13.741.328</b>
---------------	-------------------

<b>NOTE 16 – AUTRES PASSIFS COURANTS</b>	<b>1.168.040</b>
--	------------------

Le détail de cette rubrique se présente au 31/12/2016 comme suit :

<b>LIBELLES</b>	<b>DETAIL</b>	<b>TOTAL</b>
<u>Loyers perçus d'avance en 2016 pour 2017</u>		
<u>Centre commercial</u>		82.231
<u>Loyer perçu d'avance boutique Hôtel</u>		6.000
<u>Avances reçues d'agences hôtel</u>		195.468
<u>Personnel, salaires décembre 2016 &amp; congés payés dûs</u>		36.591
<u>Etat, Impôts et taxes</u>		39.451
Etat, retenues à la source 12/2016	33.797	
Etat, TFP & FOPROLOS 12/2016	4.032	
Etat, T.C.L 12/2016	622	
Etat, Contribution exceptionnelle	<u>1000</u>	
<u>Compte courant des associés</u>		130.899
Actionnaires, Dividendes à payer	<u>130.899</u>	
<u>Autres créditeurs</u>		677.400
C.N. S. S. 4 <sup>ème</sup> Trimestre 2016	171.171	
Charges à payer	33.398	
Assurances diverses à régulariser	69.214	
Compte d'attente	53.774	
Autres Créditeurs divers	224.126	
Créditeurs divers affaire Renthôtel	<u>125.717</u>	
	<b>TOTAL</b>	<b>DT 1.168.040</b>

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

<b>TOTAL DES CAPITAUX PROPRES ET DES PASSIFS</b>	<b>14.909.368</b>
--	-------------------

## COMPTES DE GESTION

### NOTE 18 – PRODUITS D'EXPLOITATION

<b>LIBELLES</b>	<b>Exercice 2015</b>	<b>Exercice 2016</b>
Revenus du commerce	8.353.629	6.972.825
Revenus des locations du centre commercial et des locaux de Houmt Souk	275.307	291.981
Revenus d'exploitation de l'hôtel	979.503	0
Revenus des concessionnaires hôtel	49.158	0
<b>TOTAL</b>	<b>DT. 9.657.597</b>	<b>DT. 7.264.806</b>

### NOTE 19 – ACHATS CONSOMMES

<b>LIBELLES</b>	<b>Exercice 2015</b>	<b>Exercice 2016</b>
Achats marchandises supermarché	6.507.102	5.707.439
Variation des stocks	110.820	-279.639
Approvisionnements hôtel	647.486	36.969
Autres approvisionnements consommés	358.334	142.573
<b>TOTAL</b>	<b>DT. 7.623.742</b>	<b>DT. 5.607.342</b>

### NOTE 20 – FRAIS DE PERSONNEL

<b>LIBELLES</b>	<b>Exercice 2015</b>	<b>Exercice 2016</b>
Salaires et primes	1.138.102	693.967
Charges sociales	176.328	76.577
<b>TOTAL</b>	<b>DT. 1.314.430</b>	<b>DT. 770.544</b>

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

<b>LIBELLES</b>	<b>Exercice 2015</b>	<b>Exercice 2016</b>
Amortissements des immobilisations incorporelles	1.820	1.721
Amortissements des immobilisations corporelles	1.223.686	1.121.812
Provisions pour dépréciation des placements	585.916	664.683
<b>TOTAL</b>	<b>DT. 1.811.422</b>	<b>DT. 1.788.216</b>

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

Ce poste regroupe les charges suivantes :

	<b>Exercice 2015</b>	<b>Exercice 2016</b>
- Personnel détaché	73783	0
- Indemnité de gestion	53582	0
- Entretien des équipements et jardins, réparations	152186	79662
- Assurances	32743	26495
- Honoraires et frais d'arbitrage international	33570	0
- Honoraires des consultants	66588	69069
- Dons et subventions	1000	500
- Cotisations, abonnements, publicité	5968	7307
- Orchestres et attractions	5500	0
- Jetons de présence	31700	26945
- Frais d'acheminement des marchandises	2238	991
- Voyages & missions	13254	11921
- Frais de déplacement Administration	3219	5181
- Frais de PTT	14487	10257
- Frais de banque et de titres	24032	26108
- Autres services	0	3730
- Impôts et taxes	87904	42687
<b>TOTAL</b>	<b>DT. 601.754</b>	<b>DT. 310.853</b>

**NOTE 23 – CHARGES FINANCIERES**

Le détail de cette rubrique se présente au 31/12/2016 comme suit :

<b>LIBELLES</b>	<b>Exercice 2015</b>	<b>Exercice 2016</b>
Intérêts sur emprunts bancaires	4.211	0
Commissions de gestion ATD SICAR	6.549	10.842
<b>TOTAL</b>	<b>DT. 10.760</b>	<b>DT. 10.842</b>

**NOTE 24 – PRODUITS DES PLACEMENTS**

Le détail de cette rubrique se présente au 31/12/2016 comme suit :

<b>LIBELLES</b>	<b>Exercice 2015</b>	<b>Exercice 2016</b>
Produits des comptes courants créditeurs	7.122	6.670
Produits des comptes à terme & bons de trésor	419.752	413.275
Revenus des actions	37.435	100.230
Produits ATD-SICAR	0	42.933
<b>TOTAL</b>	<b>DT. 464.309</b>	<b>DT. 563.108</b>



**NOTE 25 – AUTRES GAINS ORDINAIRES**

Le détail de cette rubrique se présente au 31/12/2016 comme suit :

LIBELLES	Exercice 2015	Exercice 2016
Gains sur éléments exceptionnels	27.539	9.767
Plus value sur cession de titres en bourse	87.006	152.851
Ristourne de TFP	23.163	0
Gains de change sur opérations de vente de devises	150.728	32.709
Reprises sur provisions sur titres	146.112	585.916
<b>TOTAL</b>	<b>DT. 434.548</b>	<b>DT. 781.243</b>

**NOTE 26 – AUTRES PERTES ORDINAIRES**

Le détail de cette rubrique se présente au 31/12/2016 comme suit :

LIBELLES	Exercice 2015	Exercice 2016
Pertes sur éléments exceptionnels	8.212	28.600
Pertes de change	143.784	0
<b>TOTAL</b>	<b>DT. 151.996</b>	<b>DT. 28.600</b>

**NOTE 27 - IMPOT SUR BENEFICES**

L'impôt sur les bénéfices de l'exercice 2016 a été déterminé comme suit :

		MONTANT
<b>Résultat net comptable de l'exercice 2016 (bénéfice) après IS</b>		<b>78.063</b>
<u>Réintégration</u>		<b>703.352</b>
- Impôt sur les bénéfices 2016	14.697	
- Taxes non déductibles	120	
- Provision pour congés payés 2016	22.852	
- Provision dépréciation/actions cotées en bourse 2016	664.683	
- Contribution exceptionnelle	<u>1.000</u>	
<u>Déduction</u>		<b>(716.632)</b>
- dividendes perçus	98.993	
- Provision pour congés payés 2015	31.723	
- Reprise Provisions dépréciation/actions cotées en bourse 2015	<u>585.916</u>	
<b>RESULTAT FISCAL 2016</b>		<b>64.783</b>
<b>Imputé sur le déficit de l'exercice 2015</b>		
<b>RESULTAT IMPOSABLE</b>		<b>0</b>
<b>MINIMUM D'IMPOT</b>		<b>14.697</b>
<b>AVANCES D'IMPOT</b>		<b>391.914</b>
<b>CREDIT I.S. REPORTABLE</b>		<b>377.217</b>

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

	<b>2016</b>	<b>2015</b>	<b>variation</b>
<b>1- Flux de trésorerie liés à l'exploitation</b>	645.872	(52.709)	698.581
<b>2- Flux de trésorerie d'investissements</b>	(147.655)	(284.963)	137.308
<b>3- Flux de trésorerie de financement</b>	(385.844)	166.404	(552.248)
<b>4- Variation de trésorerie</b>	<u>112.373</u>	<u>(171.267)</u>	<u>283.640</u>
<i>Trésorerie au début de l'exercice</i>	<u>476.784</u>	648.051	<u>171.267</u>
<i>Trésorerie à la clôture de l'exercice</i>	<u>589.157</u>	<u>476.784</u>	<u>112.373</u>

**(\*) Changement de méthode de présentation des placements à court terme au niveau des flux de trésorerie liés aux activités de financement :**

- En 2016, le flux de trésorerie de financement fait apparaître une quatrième ligne donnant la variation des mouvements des placements financiers à court terme. Les flux financiers de l'année 2015 ont été modifiés en conséquence pour permettre une bonne lecture de l'état de flux de trésorerie.
- En 2015, les placements figuraient pour leur totalité dans la trésorerie de début et de fin d'exercice.

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

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

Evolution des capitaux propres ainsi que les dividendes versés au titre des 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>
Résultat de l'exercice 2015								-977 369	-977 369
<b>Soldes au 31/12/2015 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>3 396 157</b>	<b>-977 369</b>	<b>13 314 831</b>
Affectation des résultats AGO du 04/06/2016							-977 369	977 369	0
Dividendes distribués							0	0	
<b>Soldes au 31/12/2015 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>2 418 789</b>	<b>0</b>	<b>13 314 831</b>

## **RAPPORT GENERAL DU COMMISSAIRE AUX COMPTES EXERCICE 2016**

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 2016, 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 18 Février 2017. Ils font apparaître un résultat bénéficiaire de D. 78 063 pour un total bilan de D. 14 909 368.

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 2016 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 24 Avril 2017*

*Bohane HASNAOUI*

Le Commissaire aux comptes

## RAPPORT SPECIAL DU COMMISSAIRE AUX COMPTES EXERCICE 2016

Messieurs les Actionnaires,

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

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

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

En application des dispositions de l'article 200 et suivant du code des sociétés commerciales, votre Conseil ne nous a fait part d'aucune convention rentrant dans le champ d'application de cet article.

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

B.1- Les obligations et engagements envers les dirigeants tels que visés à l'article 200 (nouveau) II §5 du code des sociétés commerciales se détaillent comme suit :

- La rémunération du président directeur général a été fixée par décision du conseil d'administration du 30 mai 2015 à l'occasion de sa nomination dans ses nouvelles fonctions, et ce comme suit :
  - 8.500 DT brut par mois sur 16 mensualités, et 7 % sur le résultat d'exploitation calculé avant amortissement et augmenté des produits des placements.
- Pour les administrateurs et les membres du comité d'audit, votre société a comptabilisé au titre des jetons une provision globale de 26.945 DT qui sera soumise l'Assemblée Générale Ordinaire du 20 Mai 2017 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 2016, se présentent comme suit (en DT) :

	P.D.G.		C.A. et Comité Audit	
	Charge de l'exercice	Passif au 31/12/2016 (*)	Charge de l'exercice	Passif au 31/12/2016 (*)
<b>Avantages à court terme</b>				
a) Rémunérations brutes	121 288	5 394		
b) Intéressement sur RBE	107 900	58 000		
c) Jetons de présence			26 945	26 945
d) Avantages en nature voitures de fonction (frais s'y rattachant)	6 271			
<b>TOTAUX</b>	<b>235 459</b>	<b>63 394</b>	<b>26 945</b>	<b>26 945</b>

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

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

*Fait à Tunis, le 24 Avril 2017*

*Barhane HASNAOUI*

Le Commissaire aux comptes