

## 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 2018 tels qu'ils seront soumis à l'approbation de l'assemblée générale ordinaire qui se tiendra en date du 25 mai 2019. Ces états sont accompagnés des rapports général et spécial du commissaire aux comptes : Mr Borhane Hasnaoui.

# BILAN

Exprimé en dinars

	Notes	Au 31 Décembre	
		2018	2017
<b>Actifs</b>			
<u><b>ACTIFS NON COURANTS</b></u>			
<i>Actifs immobilisés</i>			
Immobilisations incorporelles	3-1	77 430,060	41 410,710
Moins : amortissements		-44 368,304	-32 040,079
Net		33 061,756	9 370,631
Immobilisations corporelles	3-2	24 739 993,114	24 258 018,633
Moins : amortissements		-22 936 833,060	-21 890 906,771
Net		1 803 160,054	2 367 111,862
Immobilisations financières	4	2 179 415,939	2 271 113,179
provisions		-662 500,000	-662 500,000
Net		1 516 915,939	1 608 613,179
<b>Total des actifs immobilisés</b>		<b><u>3 353 137,749</u></b>	<b><u>3 985 095,672</u></b>
Autres actifs non courants		0,000	0,000
<b>Total des actifs non courants</b>		<b><u>3 353 137,749</u></b>	<b><u>3 985 095,672</u></b>
<u><b>ACTIFS COURANTS</b></u>			
Stocks	5	1 452 735,337	1 427 622,626
Clients et comptes rattachés	6	252 236,427	140 048,908
Moins :provisions		0,000	0,000
Net		252 236,427	140 048,908
Autres actifs courants	7	218 469,825	678 135,424
Moins :provisions		0,000	0,000
Net		218 469,825	678 135,424
Placements et autres actifs financiers	8	12 095 388,486	7 302 984,399
Moins :provisions		-958 654,217	-824 460,501
Net		11 136 734,269	6 478 523,898
Liquidités et équivalents de liquidités	9	299 642,847	1 999 491,239
<b>Total des actifs courants</b>		<b><u>13 359 818,705</u></b>	<b><u>10 723 822,095</u></b>
<b>Total des actifs</b>		<b><u>16 712 956,454</u></b>	<b><u>14 708 917,767</u></b>

# BILAN

Exprimé en dinars

	Notes	Au 31 Décembre	
		2018	2017
<b>Capitaux propres et Passifs</b>			
<b><i>Capitaux propres</i></b>			
Capital social	10	7 000 000,000	7 000 000,000
Réserves	11	2 921 246,912	2 921 246,912
Autres capitaux propres	12	974 795,072	974 795,072
Résultats reportés	13-1	2 340 771,639	2 496 851,453
Modifications comptables	13-1	1 404 601,991	0,000
Total des capitaux propres avant résultat de l'exercice		14 641 415,614	13 392 893,437
<b><i>Résultat de l'exercice</i></b>	13-2	<b>342 345,346</b>	<b>-156 079,814</b>
<b><i>Total des Capitaux propres avant affectation</i></b>		<b>14 983 760,960</b>	<b>13 236 813,623</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	404 272,401	408 957,415
Autres passifs courants	16	1 324 923,093	1 063 146,729
Concours bancaires et autres passifs financiers	17	0,000	0,000
<b>Total des passifs courants</b>		1 729 195,494	1 472 104,144
<b><i>Total des passifs</i></b>		<b>1 729 195,494</b>	<b>1 472 104,144</b>
<b><i>Total des capitaux propres et des passifs</i></b>		<b>16 712 956,454</b>	<b>14 708 917,767</b>

## Etat de Résultat

(Exprimé en dinars)

	Exercice clos le 31 Décembre			
	Note	2018	2017	Variation
<b>Produits d'exploitation</b>	18			
Revenus des locations		363 976,422	298 560,988	65 415,434
Revenus des services & commerce		12 847 090,108	5 456 938,875	7 390 151,233
<b>Total des produits d'exploitation</b>		<b><u>13 211 066,530</u></b>	<b><u>5 755 499,863</u></b>	<b><u>7 455 566,667</u></b>
<b>Charges d'exploitation</b>				
Achats & approvisionnements consommés	19	8 814 156,371	4 360 084,365	4 454 072,006
Charges de personnel	20	2 291 866,481	706 060,062	1 585 806,419
Dotations aux amortissements et aux provisions	21	2 016 908,731	1 941 689,343	75 219,388
Autres charges d'exploitation	22	982 701,402	244 275,028	738 426,374
<b>Total des charges d'exploitation</b>		<b><u>14 105 632,985</u></b>	<b><u>7 252 108,798</u></b>	<b><u>6 853 524,187</u></b>
<b>Résultat d'exploitation</b>		<b><u>-894 566,455</u></b>	<b><u>-1 496 608,935</u></b>	<b><u>602 042,480</u></b>
Charges financières nettes	23	-6 781,331	-8 156,584	1 375,253
Produits des placements	24	556 122,863	556 315,546	9 807,317
Autres gains ordinaires	25	1 293 690,966	807 424,431	486 266,535
Autres pertes ordinaires	26	-150 770,697	-3 372,691	-147 398,006
<b>Résultat des activités ordinaires avant impôt</b>		<b><u>807 695,346</u></b>	<b><u>144 398,233</u></b>	<b><u>952 093,579</u></b>
Impôt sur les bénéfices	27	-465 350,000	-11 681,581	-453 668,419
<b>Résultat des activités ordinaires après impôt</b>		<b>342 345,346</b>	<b>-156 079,814</b>	<b>498 425,160</b>
<b>Résultat net de l'exercice</b>		<b><u>342 345,346</u></b>	<b><u>-156 079,814</u></b>	<b><u>498 425,160</u></b>
Effets des modifications comptables	28	1 404 601,991	0	1 404 601,991
<b>Résultat après modifications comptables</b>		<b><u>1 746 947,337</u></b>	<b><u>-156 079,814</u></b>	<b><u>1 903 027,151</u></b>

**Etat de flux de Trésorerie**

(exprimé en dinars)

	<b>Exercice clos le 31 Décembre</b>	
	<b>2018</b>	<b>2017</b>
<b><i>Flux de trésorerie liés à l'exploitation</i></b>		
<b>Résultat net</b>	342 345,346	-156 079,814
<b>Effets des modifications comptables</b>	1 404 601,991	0
<b>Ajustements pour :</b>		
* Amortissements & provisions	1 045 926,289	1 115 118,934
* Variation des		
** stocks	-25 112,711	-636 346,103
** créances et autres actifs courants	347 478,080	-191 189,780
** fournisseurs et autres dettes d'exploitation	258 645,350	-44 370,392
** Autres éléments d'exploitation	112 540,040	78 236,398
<b>Flux de trésorerie liés à l'exploitation</b>	<b>3 486 424,385</b>	<b>165 369,243</b>
<b><i>Flux de trésorerie liés aux activités d'investissement</i></b>		
Décassements pour acq. d'immobil. Corporelles et incorporelles	-481 974,482	-107 182,406
Encaissements pour cession d'immobilisations corporelles	0	13 000,000
Encaissem. Sur immob.financières	61 934,840	0,000
Décaissem Sur immob.financières	0	-161 047,555
<b>Flux de trésorerie provenant des activités d'investissement</b>	<b>-420 039,642</b>	<b>-255 229,961</b>
<b><i>Flux de trésorerie liés aux activités de financement</i></b>		
Paiements dividendes	-1 554,000	-840,000
Encaissements dividendes	27 724,952	77 581,743
Remboursements d'emprunts	0,000	0,000
Décaiss.provenant de l'acquisition des placements à CT	-4 792 404,087	1 423 453,364
<b>Flux de trésorerie provenant des activités de financement</b>	<b>-4 766 233,135</b>	<b>1 500 195,107</b>
<b>Variation de trésorerie</b>	<b>-1 699 848,392</b>	<b>1 410 334,389</b>
<b><i>Trésorerie au début de l'exercice</i></b>	<b>1 999 491,239</b>	<b>589 156,850</b>
<b><i>Trésorerie à la clôture de l'exercice</i></b>	<b>299 642,847</b>	<b>1 999 491,239</b>

## **NOTES SUR LES ETATS FINANCIERS** **CLOS AU 31 DECEMBRE 2018**

### **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 a réouvert ses portes de nouveau le 22 avril 2018 après une fermeture exceptionnelle de près de plus de deux années.

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 2018 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>33 062</b>
1.1 Les logiciels, acquis précédemment, totalisent en brut	41.411	
Acquisition de l'exercice 2018	<u>36.019</u>	
<b>Total en brut</b>	<b>77.430</b>	
1.2 Les amortissements antérieurs d'un cumul de :	-32.040	
• Dotation de l'exercice 2018	-12.328	
<b>et une valeur nette comptable de</b>	<u><b>33.062</b></u>	
<b>NOTE 3.2 -IMMOBILISATIONS CORPORELLES</b>		<b>1 803 160</b>
La valeur brute de ces immobilisations, à la clôture de l'exercice précédent, était de :	24.258.019	
Ils ont enregistré :		
- <u>Des acquisitions 2018</u>	<u>481.974</u>	
• Matériel Informatique	33.719	
• Matériel d'Exploitation	46.029	
• Divers Aménagements	252.255	
• Achats d'équipements	143.090	
• Immobilisations en cours	<u>6.881</u>	
<b>D'où un total en brut de</b>	<b>24.739.993</b>	
<b>Les amortissements</b> d'un cumul, au 31/12/2017, de :	- 21.890.907	
ont enregistré en 2018 une augmentation par les dotations pratiquées au titre des		
• Bâtiments hôtel	460.784	
• Bâtiment supermarché	67.580	
• Autres constructions	44.605	
• Gros équipements	198.063	
• Matériel d'exploitation	37.573	
• Du Matériel de transport	44.534	
• Des Divers aménagements	<u>192.787</u>	
	-1.045.926	
<b>D'où des amortissements cumulés de</b>	<b>-22.936.833</b>	
<b>Montant net des immobilisations corporelles 31/12/2018</b>	<b>1.803.160</b>	
<b>A REPORTER</b>		<b>1 836 222</b>



<b>REPORT</b>	<b>1 836 222</b>
---------------	------------------

<b>NOTE 4 - IMMOBILISATIONS FINANCIERES</b>	<b>1 516 916</b>
---	------------------

4.1 Participations	<b>1.515.521</b>
--------------------	------------------

Le détail de ce poste se présente au 31/12/2018 comme suit :

Libellés	Nbre d'actions	2017	2018
ATI –SICAF	9 800	50.399	50.399
Marina Houmt Souk	9 870	98.700	98.700
Banque Tunisienne de solidarité BTS	110	1.100	1.100
SOMNIVAS « SODIS » SICAR	27 510	275.100	275.100
UNIVERS IMMOBILIER	4 191	419 100	419 100
IMEX OLIVE OIL (*)	30 000	300.000	300.000
Déduction provision dépréciation IMEX		(300.000)	(300.000)
CANADO-TUNISIENNE (*)	50 000	500.000	500.000
Déduction provision dépréciation		(250.000)	(250.000)
OASIA (libérée de la moitié)	2 450	245.000	245.000
Autres participations non cotées		7.000	7.000
Ramzy & Alyssa		7.500	7.500
ATD SICAR (fonds gérés)		326.057	264.123
Déduction de provision pour dépréciation		(112.500)	(112.500)
STA Télémaque	1 000	10.000	10.000
<b>TOTAL NET (déduction des provisions)</b>		<b>1.577.456</b>	<b>1.515.521</b>

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

4.2 Dépôts et Cautionnements	<b>1.395</b>
------------------------------	--------------

- Caution bancaire APAL 1.395

### **A C T I F S   C O U R A N T S**

<b>NOTE 5 - STOCKS</b>	<b>1 452 735</b>
------------------------	------------------

Le détail de ce poste se présente au 31/12/2018 comme suit :

LIBELLES	Hôtel	Super-Marché
Magasin - denrées alimentaires	4.233	121.220
Magasin - boissons	64.757	1.058.369
Magasin - articles de ménage, parfumerie & divers	30.053	97.008
Magasin - tabac	0	2.493
Magasin - emballages	1.637	23.558
Magasin technique + gaz propane	49.407	0
<b>TOTAL</b>	<b>150.087</b>	<b>1.302.648</b>

<b>A REPORTER</b>	<b>4 805 873</b>
-------------------	------------------

<b>REPORT</b>	<b>4 805 873</b>
---------------	------------------

<b>NOTE 6 - CLIENTS</b>	<b>252.236</b>
-------------------------	----------------

Le détail de cette rubrique se présente au 31/12/2018 comme suit :

LIBELLES	TOTAL
Clients, Locaux Centre commercial Houmt Souk	123.987
Clients, Hôtel	128.249
<b>TOTAL</b>	<b>DT. 252.236</b>

<b>NOTE 7 – AUTRES ACTIFS COURANTS</b>	<b>218 470</b>
--	----------------

Le détail de cette rubrique se présente au 31/12/2018 comme suit :

LIBELLES	TOTAL
Fournisseurs, Ristourne	9.955
Charges payées d'avance	12.646
Produits à recevoir ATD SICAR	36.975
Compte à régulariser	28.247
Etat, TVA reportable	130.647
<b>TOTAL</b>	<b>DT 218.470</b>

<b>NOTE 8 – PLACEMENTS ET AUTRES ACTIFS FINANCIERS</b>	<b>11 136 734</b>
--	-------------------

8.1 Actions et valeurs assimilées au 31/12/2018

	Nombre de titres	coût d'acquisition
<i>Actions, valeurs assimilées et droits rattachés admis à la côte</i>		
UNIMED	876	8 877
ATB	44 603	203 429
ATL	5 000	13 278
MONOPRIX	47 826	708 794
SYPHAX AIRLINES	713	7 197
STAR	985	118 102
CIMENT DE BIZERTE	143 460	858 951
LAND'OR	2 650	17 246
SAH AA	769	5 598
Emprunt National 2014	120	12 000
SICAV plusieurs types	7 578	195 506
	<b>TOTAL</b>	<b>DT 2 148 978</b>
Déduction d'une provision sur titres cotés		(958 654)
	<b>NET</b>	<b>DT 1 190 324</b>

<b>A REPORTER</b>	<b>16 413 313</b>
-------------------	-------------------

**REPORT****16 413 313**

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

Le détail de cette rubrique se présente au 31/12/2018 comme suit :

LIBELLES		TOTAL
Comptes à terme		9 946 411
• Placements ATB DTU	2 550 000	
• Placements ATB 1120000 €	3 742 672	
• Placements ATB 209000\$	613 739	
• Placement STUSID	1 000 000	
• Placement BH	<u>2 040 000</u>	
<b>TOTAL</b>		<b>DT. 9 946 411</b>

**NOTE 9 – LIQUIDITES ET ASSIMILES****299 643**

Le détail de cette rubrique se présente au 31/12/2018 comme suit :

LIBELLES		TOTAL
Chèques à encaisser		4 890
STUSID		119
B H		512
A T B		111 999
A T B Euro		59 865
ATB Dollar		73 121
B I A T		1 823
Liquidités AFC		137
CAISSES ET FONDS DE CAISSES		47 177
<b>TOTAL</b>		<b>DT 299 643</b>

**TOTAL DES ACTIFS****16 712 956**

## 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 2018 à 7.000.000 DT, divisé en 1.400.000 actions de 5 DT chacune. La structure du capital s'établit comme suit :

	NB ACTIONS	MONTANT en DT	%
EL KADHI EZZEDDINE	889 451	4 447 255,000	63,53%
STE KOTR	69 670	348 350,000	4,98%
STE IMER	42 000	210 000,000	3,00%
EL CADHI JAMIL	37 935	189 675,000	2,71%
S E P C M	37 772	188 860,000	2,70%
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 MALIKA	16 084	80 420,000	1,15%
EL CADHI RADHIA	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%
DIVERS -5000 ACTIONS	119 822	599 110,000	8,56%
<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 31/12/2018 comme suit :

LIBELLES	TOTAL
Réserve légale	700 000
Réserve facultative	1 895 189
Réserve à régime spécial	326 058
<b>TOTAL</b>	<b>DT. 2 921 247</b>

### NOTE 12 – AUTRES CAPITAUX PROPRES

**974 795**

Le détail de cette rubrique se présente au 31/12/2018 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>3 745 374</b>
--	------------------

Le détail de ce poste se présente au 31/12/2018 comme suit :

LIBELLES	TOTAL
<b>13.1.1</b> Résultats reportés antérieurs (Dont 2.428.500 provenant des reports de 2013)	2 496 852
<u>Résultats nets 2017</u>	-156 080
<b>13.1.2 Modifications comptables enregistrées en 2018</b> affectant les résultats antérieurs de 2013 (Dédommagement provenant de l'affaire Thalasso)	<b>1 404 602</b>
TOTAL	<b>DT. 3 745 374</b>

<b>NOTE 13.2 – RESULTAT DE L'EXERCICE (Bénéficiaire)</b>	<b>342 345</b>
--	----------------

Le résultat par action se présente comme suit :

	<u>2017</u>	<u>2018</u>
Résultat net de l'exercice	-156 080	342 345
Nombre d'actions ordinaires en circulation	1 400 000	1 400 000
<b>Résultat par action en DT</b>	<b>0,000</b>	<b>0,245</b>

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

<b>NOTE 15 – FOURNISSEURS</b>	<b>404 272</b>
-------------------------------	----------------

Le détail de ce poste se présente au 31/12/2018 comme suit :

LIBELLES	TOTAL
Fournisseurs d'exploitation Hôtel	70 943
Fournisseurs d'exploitation Supermarché	315 431
Fournisseurs d'immobilisations	17 898
TOTAL	<b>DT. 404 272</b>

<b>A REPORTER</b>	<b>15 388 033</b>
-------------------	-------------------

	<b>REPORT</b>	<b>15 388 033</b>
--	---------------	-------------------

<b>NOTE 16 – AUTRES PASSIFS COURANTS</b>	<b>1 324 923</b>
--	------------------

Le détail de cette rubrique se présente au 31/12/2018 comme suit :

LIBELLES	DETAIL	TOTAL
<u>Loyers perçus d'avance en 2018 pour 2019</u>		
<u>Centre commercial</u>		41 174
<u>Loyer perçu d'avance boutique Hôtel</u>		6 000
<u>Avances reçues d'agences hôtel</u>		295 468
<u>Personnel, salaires décembre 2018 &amp; congés payés dûs</u>		85 926
<u>Etat, Impôts et taxes</u>		278 529
Etat, retenues à la source 12/2018	91 367	
Etat, TFP & FOPROLOS 12/2018	7 433	
Etat, Autres taxes et droits 12/2018	2 496	
Etat, Impôts sur les bénéfices (solde)	<u>177 233</u>	
<u>Compte courant des associés</u>		114 825
Actionnaires, Dividendes à payer	<u>114 825</u>	
<u>Autres créditeurs</u>		503 001
C.N. S. S. 4 <sup>ème</sup> Trimestre 2018	115 039	
Charges à payer	96 124	
Compte d'attente à régulariser	69 215	
Autres Créditeurs divers	96 907	
Créditeurs divers affaire Renthôtel	<u>125 716</u>	
<b>TOTAL</b>	<b>DT</b>	<b>1 324 923</b>

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

<b>TOTAL DES CAPITAUX PROPRES ET DES PASSIFS</b>	<b>16 712 956</b>
--	-------------------

**COMPTE DE GESTION DE L'EXERCICE 2018****NOTE 18 – PRODUITS D'EXPLOITATION**

<b>LIBELLES</b>	<b>Exercice 2017</b>	<b>Exercice 2018</b>
Revenus du commerce	5 456 939	7 796 543
Revenus des locations du centre commercial et des locaux de Houmt Souk	298 561	304 212
Revenus d'exploitation de l'hôtel	0	5 050 547
Revenus des concessionnaires hôtel	0	59 764
<b>TOTAL</b>	<b>DT. 5 755 500</b>	<b>DT. 13 211 066</b>

**NOTE 19 – ACHATS CONSOMMES**

<b>LIBELLES</b>	<b>Exercice 2017</b>	<b>Exercice 2018</b>
Achats marchandises supermarché	4 748 773	6 205 242
Variation des stocks	-575 626	-23 615
Approvisionnements hôtel	48 607	2 048 947
Autres approvisionnements consommés	138 330	583 582
<b>TOTAL</b>	<b>DT. 4 360 084</b>	<b>DT. 8 814 156</b>

**NOTE 20 – FRAIS DE PERSONNEL**

<b>LIBELLES</b>	<b>Exercice 2017</b>	<b>Exercice 2018</b>
Salaires et primes	637 398	1 998 059
Charges sociales	68 662	293 807
<b>TOTAL</b>	<b>DT. 706 060</b>	<b>DT. 2 291 866</b>

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

<b>LIBELLES</b>	<b>Exercice 2017</b>	<b>Exercice 2018</b>
Amortissements des immobilisations incorporelles	2 110	12 329
Amortissements des immobilisations corporelles	1 115 119	1 045 926
Provisions pour dépréciation des placements	824 460	958 654
<b>TOTAL</b>	<b>DT. 1 941 689</b>	<b>DT. 2 016 909</b>

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

Ce poste regroupe les charges suivantes au 31/12/2018

	<b>Exercice 2017</b>	<b>Exercice 2018</b>
- Délogement des clients	0	126 364
- Entretien des équipements et jardins, réparations	71 885	210 174
- Assurances	23402	31 517
- Honoraires et frais d'arbitrage international	.0	193 544
- Honoraires des consultants	38 217	64 755
- Dons et subventions		6 399
- Cotisations, abonnements, publicité	3 772	8 608
- Publicité et propagande	2 259	16 672
- Orchestres et attractions	0	6 400
- Jetons de présence	26 945	28 562
- Frais d'acheminement des marchandises	1 565	3 023
- Voyages & missions	2 500	15 204
- Frais de déplacement Administration	4 270	6 030
- Frais de PTT	9 218	16 085
- Frais de banque et de titres	19 425	25 633
- Autres services	1 336	18 972
- Impôts et taxes (dont taxe hôtelière)	39 481	204759
<b>TOTAL</b>	<b>DT. 244 275</b>	<b>DT. 982 701</b>

**NOTE 23– CHARGES FINANCIERES**

Le détail de cette rubrique se présente au 31/12/2018 comme suit :

<b>LIBELLES</b>	<b>Exercice 2017</b>	<b>Exercice 2018</b>
Intérêts sur emprunts bancaires	0	0
Commissions de gestion ATD SICAR	8 156	6 781
<b>TOTAL</b>	<b>DT. 8 156</b>	<b>DT. 6 781</b>

**NOTE 24 – PRODUITS DES PLACEMENTS**

Le détail de cette rubrique se présente au 31/12/2018 comme suit :

<b>LIBELLES</b>	<b>Exercice 2017</b>	<b>Exercice 2018</b>
Produits des comptes courants créditeurs	5 629	9903
Produits des comptes à terme & bons de trésor	430 418	431219
Revenus des actions	77 582	88019
Produits ATD-SICAR	42 686	36982
<b>TOTAL</b>	<b>DT. 556 315</b>	<b>DT. 566 123</b>



**NOTE 25 – AUTRES GAINS ORDINAIRES**

Le détail de cette rubrique se présente au 31/12/2018 comme suit :

LIBELLES	Exercice 2017	Exercice 2018
Gains sur éléments exceptionnels	9 206	7941
Plus value sur cession de titres en bourse	27 128	85578
Ristourne de TFP	0	15181
Gains de change sur opérations de vente de devises	77 698	360531
Plus value sur cession auto	28 710	0
Reprises sur provisions sur titres	664 682	824460
<b>TOTAL</b>	<b>DT. 807 424</b>	<b>DT. 1 293 691</b>

**NOTE 26 – AUTRES PERTES ORDINAIRES**

Le détail de cette rubrique se présente au 31/12/2018 comme suit :

LIBELLES	Exercice 2017	Exercice 2018
Pertes sur éléments exceptionnels	3 373	8800
Moins value sur cession de titres en bourse		62262
Contribution de solidarité 1%		18614
Redressement fiscal et CNSS		61094
<b>TOTAL</b>	<b>DT. 3 373</b>	<b>DT. 150 770</b>

**NOTE 27 - IMPOT SUR LES RESULTATS DE L'EXERCICE 2018 (bénéfice)**

<b>Résultats nets d'impôt après modifications comptables</b>		<b>1 746 947</b>
<u>Réintégration</u>		<b>1 486 803</b>
- Impôt sur les bénéfices 2018	465 350	
- Provision pour congés payés 201	44 125	
- Provision dépréciation/actions cotées en bourse 2018	958 654	
- Contribution de solidarité + timbre voyage	<u>18 674</u>	
<u>Déduction</u>		<b>(879 898)</b>
- dividendes perçus	27 725	
- Provision pour congés payés 2017	27 713	
- Reprise Provisions dépréciation/actions cotées en bourse 2017	<u>824 460</u>	
<b>RESULTAT FISCAL 2018</b>		<b>2 353 852</b>
- Imputation amortissements différés 2015		<b>(436 340)</b>
- Imputation Perte 2017		<b>(56 110)</b>
<b>RESULTAT IMPOSABLE</b>		<b>1 861 400</b>
	<b>IMPOT DU</b>	<b>465 350</b>
	<b>AVANCES D'IMPOT</b>	<b>(288 117)</b>
	<b>Solde dû</b>	<b>177 233</b>

**NOTE 28 – EFFETS DES MODIFICATIONS COMPTABLES**

Le détail de cette rubrique se présente au 31/12/2018 comme suit :

<b>LIBELLES</b>	<b>Exercice 2017</b>	<b>Exercice 2018</b>
Effets des modifications comptables	0	1 404 602
• Il s'agit d'un dédommagement dans l'affaire Thalasso gagnée en procès devant la Cour Internationale d'Arbitrage de la Chambre de Commerce Internationale (CCI) se rapportant à l'exercice 2013 soit en euros 471 517.00		
<b>TOTAL</b>	<b>DT. 0</b>	<b>DT. 1 404 602</b>

**NOTE 29 – NOTE SUR L'ETAT DES FLUX DE TRESORERIE****ETAT DE FLUX DE TRESORERIE**

	<b>2017</b>	<b>2018</b>	<b>variation</b>
<b>1- Flux de trésorerie liés à l'exploitation</b>	165.369	3 3 486 424	3 321 055
<b>2- Flux de trésorerie d'investissements</b>	(255.230)	(420 039)	(164 810)
<b>3- Flux de trésorerie de financement</b>	1.500.453	(4 766 233)	(6 266 428)
<b>4- Variation de trésorerie</b>	<u>1.410.334</u>	<u>(1 699 848)</u>	<u>(3 110 183)</u>
<i>Trésorerie au début de l'exercice</i>	589.157	<u>1 999 491</u>	<u>1 410 334</u>
<i>Trésorerie à la clôture de l'exercice</i>	<u>1.999.491</u>	<u>299 643</u>	<u>(1 699 848)</u>

**NOTE 30 – NOTE SUR LES ENGAGEMENTS HORS BILAN****HYPOTHEQUE**

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

## **RAPPORT GENERAL DU COMMISSAIRE AUX COMPTES EXERCICE 2018**

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 2018, 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 09 mars 2019. Ils font apparaître un résultat bénéficiaire après impôt de 342 345 DT et un résultat net après modifications comptables de 1 746 947 DT pour un total bilan de 16 712 956 DT.

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 ci-joints sont réguliers et sincères et présentent dans tous leurs aspects significatifs une image fidèle de la situation financière de la société *ALJAZIRA DE TRANSPORT ET DE TOURISME* arrêtés au 31 décembre 2018 conformément aux principes comptables généralement admis en Tunisie.

### **NOTE POST OPINION : MODIFICATIONS COMPTABLES**

Comme il est indiqué au niveau de la note 13.1.2 « Modifications comptables » la société a enregistré au cours de cet exercice un dédommagement se rapportant à l'exercice 2013 d'un montant de 1 404 602 D, après jugement final prononcé en sa faveur par la CCI dans l'arbitrage de l'affaire Thalasso. Ce montant figure parmi les résultats reportés.

Notre opinion ne comporte pas de réserve concernant cette question.

### **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 12 Avril 2019*

*Borhane HASNAOUI*

Le Commissaire aux comptes

## **RAPPORT SPECIAL DU COMMISSAIRE AUX COMPTES EXERCICE 2018**

Messieurs les Actionnaires,

En application des dispositions des articles 200 et suivants du code des sociétés commerciales, nous avons l'honneur de vous informer que nous avons été avisés des opérations suivantes entrant dans le champ d'application des articles précités : nous reportons ci-dessous sur les conventions visées par les textes sus-indiqués.

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

- La conclusion d'une convention en date du 02/06/2018 avec la société Télémaque pour le blanchissage du linge de son hôtel durant la saison été 2018.

Cette convention a engendré un revenu de 6.159 DT/HT au titre de 2018.

- **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 25 mai 2018 à l'occasion de sa nomination dans ses nouvelles fonctions, et ce comme suit :
  - 10.000 DT brut par mois sur 16 mensualités, et 7 % sur le résultat d'exploitation calculé avant amortissement et augmenté des produits des placements.
- M. Mohamed Firas EL KADHI administrateur est nommé à un poste de directeur par décision du conseil d'administration du 23 octobre 2017. Sa rémunération est fixée mensuellement comme suit, en sus des primes annuelles prévues par la convention collective :
  - 1750 Dinars bruts à partir du 1er janvier 2018
  - 2000 Dinars bruts à partir du 1er juillet 2018
- Pour les administrateurs et les membres du comité d'audit, votre société a comptabilisé dans l'exercice 2018 au titre des jetons de présence une provision globale de 28.562 DT qui sera soumise l'Assemblée Générale Ordinaire du 25 Mai 2019 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 2018, se présentent comme suit (en DT) :

Avantages à court terme	P.D.G.		Directeur		C.A. et Comité Audit	
	Charge de l'exercice	Passif au 31/12/2018 (*)	Charge de l'exercice	Passif au 31/12/2018 (*)	Charge de l'exercice	Passif au 31/12/2018 (*)
a) Rémunérations brutes	160 000	0	26 657	1 948		
b) Intéressement sur RBE	170 000	0				
c) Jetons de présence					28 562	28 562
d) Voiture de service	19 634	0				
<b>TOTAUX</b>	<b>349 634</b>	<b>0</b>	<b>26 657</b>	<b>1 948</b>	<b>28 562</b>	<b>28 562</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 des articles 200 et suivants et 475 du code des sociétés commerciales.

*Fait à Tunis, le 12 Avril 2019*

*Borhane HASNAOUI*

Le Commissaire aux comptes