

AVIS DES SOCIETES

ETATS FINANCIERS

SOCIETE AL JAZIRA DE TRANSPORT ET DE TOURISQUE

Siège social : Centre d'Animation et de Loisirs Al Jazira BP 384 -4180 Houmt Souk Djerba-

La Société Al Jazira de Transport et de Touristique publie ci-dessous, ses états financiers arrêtés au 31 décembre 2008 tels qu'ils seront soumis à l'approbation de l'assemblée générale ordinaire qui se tiendra en date du 6 juin 2009. Ces états sont accompagnés des rapports général et spécial du commissaire aux comptes, Mr. Borhane HASNAOUI.

BILAN			
Exprimé en dinars			
	Notes	Au 31 Décembre	
		2008	2007
Actifs			
<u>ACTIFS NON COURANTS</u>			
<i>Actifs immobilisés</i>			
Immobilisations incorporelles		5 501	5 501
Immobilisations corporelles	3	22 043 568	20 269 670
Moins : amortissements		-10 616 966	-8 976 194
Net		11 432 103	11 298 976
Immobilisations financières	4	2 667 783	2 717 783
Total des actifs immobilisés		<u>14 099 886</u>	<u>14 016 759</u>
Autres actifs non courants	5	0	0
Total des actifs non courants		14 099 886	14 016 759
<u>ACTIFS COURANTS</u>			
Stocks	6	267 861	279 003
Clients et comptes rattachés	7	40 750	1 373 453
Autres actifs courants	8	383 062	93 934
Placements et autres actifs financiers	9	3 873 291	3 567 107
Liquidités et équivalents de liquidités	10	661 717	194 743
Total des actifs courants		5 226 681	5 508 239
Total des actifs		19 326 566	19 524 997

BILAN			
Exprimé en dinars			
	Notes	Au 31 Décembre	
		2008	2007
Capitaux propres et Passifs			
<i>Capitaux propres</i>			
Capital social	11	7 000 000	7 000 000
Réserves	12	2 731 635	2 506 301

Autres capitaux propres	13	974 795	974 795
Résultats reportés	14	2 481 338	1 630 362
Total des capitaux propres avant résultat de l'exercice		13 187 768	12 111 458
Résultat de l'exercice		1 310 905	1 076 309
Total des Capitaux propres avant affectation		14 498 673	13 187 768
Passifs			
<u>PASSIFS NON COURANTS</u>	15		
Emprunts		1 925 000	2 611 111
Total des passifs non courants		1 925 000	2 611 111
<u>PASSIFS COURANTS</u>			
Fournisseurs et comptes rattachés	16	517 001	796 472
Autres passifs courants	17	2 099 782	2 020 230
Concours bancaires et autres passifs financiers	18	286 111	909 417
Total des passifs courants		2 902 893	3 726 119
Total des passifs		4 827 893	6 337 230
Total des capitaux propres et des passifs		19 326 566	19 524 997

Etat de Résultat

(Exprimé en dinars)

	Note	Exercice clos le 31 Décembre		
		2008	2007	Variation
Produits d'exploitation	19			
Revenus des locations		428 661	2 274 333	-1 845 672
Revenus des services & commerce		10 337 505	4 929 216	5 408 290
Total des produits d'exploitation		<u>10 766 167</u>	<u>7 203 549</u>	<u>3 562 618</u>
Charges d'exploitation	20			
Achats & approvisionnements consommés		6 215 537	3 628 930	2 586 607
Charges de personnel		1 480 522	539 958	940 564
Dotations aux amortissements et aux provisions		1 900 772	1 348 676	552 096
Autres charges d'exploitation		737 102	406 722	330 380
Total des charges d' exploitation		<u>-10 333 934</u>	<u>-5 924 287</u>	<u>4 409 647</u>
Résultat d'exploitation		<u>432 233</u>	<u>1 279 262</u>	<u>-847 029</u>
Charges financières nettes	21	-120 319	-184 281	-63 962
Produits des placements	22	472 995	212 199	260 796
Autres gains ordinaires	23	730 372	140 116	590 256
Autres pertes ordinaires	24	-1 469	-2 288	820
Résultat des activités ordinaires avant impôt		<u>1 513 811</u>	<u>1 445 007</u>	<u>68 805</u>
Impôt sur les bénéfices	25	-202 906	-368 698	165 791
Résultat des activités ordinaires après impôt		1 310 905	1 076 309	234 596
Résultat net de l'exercice		1 310 905	1 076 309	234 596

Etat de flux de Trésorerie
(exprimé en dinars)

	Exercice clos le 31	
	Décembre	
	2008	2007
Flux de trésorerie liés à l'exploitation		
Résultat net	1 310 905	1 076 309
Ajustements pour :		
* Amortissements & provisions	1 900 772	1 348 676
* Variation des		
** stocks	11 142	-95 764
** créances et autres actifs courants	1 043 575	-1 574 485
** fournisseurs et autres dettes d'exploitation	-199 919	1 588 984
** Autres éléments d'exploitation	-96 342	-35 235
Flux de trésorerie liés à l'exploitation	3 970 132	2 308 486
Flux de trésorerie liés aux activités d'investissement		
Décassements pour acquisition d'immobilisations corporelles	-2 412 241	-1 468 300
Encaissem. Sur immob.financières	652 794	0
Décassement Sur immob.financières	-165 263	-390 082
Décassements pour acquisition autres actifs non courants	0	-4 196
Flux de trésorerie provenant des activités d'investissement	-1 924 710	-1 862 578
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Paiements dividendes et autres distributions	0	-664 766
Encaissements dividendes	44 348	
Remboursements dépôt de garantie Renthôtel	-2 500 000	
Emprunt ATB	2 100 000	
Remboursements d'emprunts	-909 417	-902 222
Flux de trésorerie provenant des activités de financement	-1 265 069	-1 566 988
Variation de trésorerie	780 353	-1 121 081
Trésorerie au début de l'exercice	3 754 655	4 875 735
Trésorerie à la clôture de l'exercice	4 535 008	3 754 655

NOTES RELATIVES AUX ETATS FINANCIERS
ARRETES AU 31 DECEMBRE 2008

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 a pour objet l'exploitation et la mise en location d'établissements touristiques. Elle exploite en toute propriétaire notamment l'hôtel Al Jazira beach d'une capacité de 277 chambres situé dans la zone touristique Sidi Mahrez à Djerba.

En outre, la Société possède également un centre commercial situé à Houmt-Souk composé de bureaux et de locaux commerciaux destinés à la 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 1^{er} janvier au 31 décembre 2008 sont établis conformément aux principes comptables tels que définis par le système comptable tunisien, et ce dans le respect des conventions comptables fondamentales.

2- 1 Actifs non courants - Immobilisations

Les immobilisations sont valorisées au coût d'achat. 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)
• Matériel informatique	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

Ils sont constitués de participations dans d'autres affaires et de toutes autres formes de créances immobilisées.

2- 3 Actifs courants - 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 pour le financement de la rénovation de l'hôtel après la résiliation du contrat de location.

2- 6 Passifs courants

Ils correspondent d'une part aux sommes dues aux entreprises et d'autre part aux dettes d'exploitation devant être réglées dans l'année qui suit la date de clôture, tels que les sommes dues aux fournisseurs ou les sommes restant à payer aux employés et d'autres coûts d'exploitation (impôts et taxes, CNSS, STEG, SONEDE, PTT etc..) ; ainsi que les loyers perçus d'avance au titre du prochain exercice. Figurent également sous cette rubrique, les échéances en principal relatives aux crédits moyen terme payables au cours du prochain exercice ou restant dues à la clôture de l'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 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.

Note 3 - ACTIFS IMMOBILISES (chiffres exprimés en dinars)

Le détail des amortissements pratiqués figure ci-après au tableau d'amortissement des immobilisations :

Tableau d'amortissement des immobilisations (en dinars)					
	Au 31 Décembre 2008				
Désignation	Valeur Brute	Amortissem. Antérieurs	Dotation Exercice	Cumul Amortissem	Valeur nette
Logiciels (*)	5 501	0	0	0	5 501
Terrains	23 437	0	0	0	23 437
Hôtel Aljazira beach 99	9 255 362	3 654 189	536 647	4 190 836	5 064 527
Drugstore (extension)	29 306	4 518	1 465	5 983	23 323
Beach club (piscine/barbecue)	177 173	117 833	8 859	126 691	50 482
Bâtiment administratif	277 902	277 902	0	277 902	0
Centre commercial H.Souk	547 223	196 591	43 693	240 284	306 940
Construction Supermarché	1 322 295	33 057	66 115	99 172	1 223 123
Gros équipements Supermarché	198 869	5 649	19 702	25 351	173 519
Gros équipements 1999	3 873 900	1 628 108	193 695	1 821 803	2 052 097
Mobilier & Matériel d'exploitation 99	1 938 066	1 703 320	193 216	1 896 536	41 530
Matériel d'exploitation Super M.	191 216	9 281	19 588	28 869	162 347
Matériel de transport	213 102	144 830	14 973	159 803	53 299
Matériel informatique	30 559	16 692	13 867	30 559	0
Matériel informatique Super M.	30 974	2 135	5 057	7 193	23 782

Petit matériel d'exploitation	326 167	312 937	13 230	326 167	0
Agencem.aménage./installations 98	1 193 679	856 330	117 100	973 430	220 249
Aménagement drugstore	39 899	12 822	15 158	27 980	11 919
Acquisitions Hôtel 2008	2 289 691		378 407	378 407	1 911 284
Immobilisations en cours	84 746	0		0	
Total	22 049 069	8 976 194	1 640 772	10 616 966	11 432 103

(*) résorption du tiers non effectuée en 2008

Note 4 : IMMOBILISATIONS FINANCIERES (chiffres exprimés en dinars)

Le détail de ce poste se présente au 31/12/2008 comme suit :

Libellés	Nombre d'actions	2008	2007
ATI –SICAF	9 800	50.399	50.399
Marina Houmt Souk	750	7.500	7.500
S.T.B. cession en 2007	2 128	0	0
B T E I	16	284	284
Banque Tunisienne de solidarité BTS	110	1.100	1.100
SOMNIVAS « SODIS » SICAR	13 100	131.000	131.000
AGROMED solde dû (*)	2 534	253.400	333.400
UNIVERS IMMOBILIER	2 951	295 100	295 100
IMEX OLIVE OIL (*)	44 000	440.000	500.000
IMM BANK	950	95.000	95.000
Autres participations non cotées		7 000	7 000
ATD SICAR (fonds gérés)		1 387 .000	1 297 .000
TOTAL		DT 2.667.783	DT 2.717.783

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

Note 5 : AUTRES ACTIFS NON COURANTS (chiffres exprimés en dinars)

Le détail de cette rubrique se présente au 31/12/2008 comme suit :

LIBELLES	2008	2007
Frais d'études pour la réalisation de projet hôtelier	0	36.270
- résorption de l'exercice		-36.270
Frais d'études du nouveau supermarché		117 067
- résorption 2006		-9.974
- résorption 2007		- 107 093
NET	DT. 0	DT. 0

Note 6 : STOCKS D'APPROVISIONNEMENTS (chiffres exprimés en dinars) (DT. 267.861)

Le détail de ce poste se présente au 31/12/2008 comme suit :

LIBELLES	Hôtel	SuperMarché
Magasin - denrées alimentaires	3.062	35.433
Magasin - boissons	14.289	131.635
Magasin - articles de ménage et parfumerie & divers	7.453	22.556
Magasin - tabac	0	5.083
Magasin - emballages	270	6.741
Magasin technique + gaz propane	41.338	0
TOTAL	DT 66.412	DT. 201.449

Note 7 : CLIENTS (chiffres exprimés en dinars)

Le détail de cette rubrique se présente au 31/12/2008 comme suit :

LIBELLES	TOTAL
Clients, Centre commercial Houmt Souk	
• Loyer Chamekh	15.919
• Loyer dû par Renthôtel au 21/09/2007 (reprise de l'hôtel)	0(*)
• Loyer ATB	696
• Loyer Jrad	60
• Loyer Grolli	19.490
• Clients Hôtel	4.585
• Créance Renthôtel 2007	0(*)
TOTAL	DT. 40.750
La provision p/créance douteuse RentHotel 25 % constituée e 2007 a été réintégrée dans les résultats de l'exercice 2008.	0(*)

(*) Le jugement définitif a été rendu par le conseil d'arbitrage en date du 24/06/2008.

Le décompte final arrêté par l'arbitrage se résume comme suit :

> Récupération des loyers impayés augmentés des intérêts de retard (1.894.920 D) et des dépenses payées pour le compte de Renthôtel (214.867 D) soit un total de 2.109.787 D dont une attestation de retenue à la source de 85.810D, et ce par imputation sur le dépôt de garantie (2.500.000 D) augmenté des intérêts cumulés (325.627 D) dus par la société Al Jazira soit un total de 2.825.627 D.

> La différence en faveur de Renthôtel représente le montant de 801.650 D sera retenue et remis par la société AlJazira à la société Télémaque pour solder ce qui leur est dû en lieu et place de la société Renthôtel.

Note 8 : AUTRES ACTIFS COURANTS (chiffres exprimés en dinars)

Le détail de cette rubrique se présente au 31/12/2008 comme suit :

LIBELLES	MONTANT
TVA reportable	22.627
TFP reportable	5.394
Charges payées d'avance	17.314
Débiteur Top tours	5.589
- moins provisions	(5.589)
Produits à recevoir	59.791
Compte d'attente à régulariser	100.358
Acomptes provisionnels 2008	331.827
Retenues à la source 2008	48.657
Impôt exercice 2008	(202.906)
TOTAL	DT. 383.062

Note 9 : PLACEMENTS ET AUTRES ACTIFS FINANCIERS (chiffres exprimés en dinars)

Ce poste correspond au 31/12/2008 aux comptes suivants :

LIBELLES	TOTAL
Bons de trésor (A.T.B.)	50.000
Comptes à terme	3.540.000
• BIAT : 400 MD (02-03/2009)	
• ATB hôtel : 1.800 MD (01-02-03/2009)	
• ATB société : 1.340 MD (01-02-03/2009)	
Placement en bourse à court terme	283.291
* 9160 actions SFBT 96.808 D	
* 500 actions ATB 2.026 D	
* 575 actions SIMPAR 18.259 D	
* 344 actions TPR 1.445D	
* 1000 actions ATTIJARI BK 8.094D	
* 2261 actions poulina 13.453D	
- SICAV SANADET 143.206 D	
TOTAL	DT. 3.873.291

Note 10 : LIQUIDITES ET ASSIMILEES (chiffres exprimés en dinars)

Le détail de cette rubrique se présente au 31/12/2008 comme suit :

LIBELLES	TOTAL
----------	-------

STB	5.594
ATB (*)	569.747
BIAT (*)	46.712
Fonds de caisse	10
Caisse drugstore	39.654
TOTAL	DT 661.717

(*)Les états de rapprochement bancaire ont fait apparaître des différences de l'ordre de 0,6 % du total des mouvements de l'année. Les analyses sont en cours pour apporter les corrections nécessaires sur l'exercice 2009.

CAPITAUX PROPRES ET PASSIFS

Note 11 : LE CAPITAL SOCIAL (chiffres exprimés en dinars)

Le capital de la société s'établit à la date de clôture de l'exercice 2008 à 7.000.000 DT divisé en 1.400.000 actions de 5 DT chacune.

La dernière augmentation décidée par l'AGE du 1^{er} novembre 1997 a fait porter le capital de 5.000.000 à 7.000.000 D.

Note 12 : RESERVES (chiffres exprimés en dinars)

LIBELLES	TOTAL
Réserve légale au 31/12/2007	444.920
➤ Affectation suivant décision AGO du 10/05/2008	<u>135.333</u>
	580.254
Réserve facultative au 31/12/2006	462.000
Réserve à régime spécial 2005	302.381
Réserve pour réinvestissement exonéré 2007	1.297.000
➤ Affectation suivant décision AGO du 10/05/2008	<u>90.000</u>
	1.387.000
TOTAL	DT. 2.731.635

Note 13 : AUTRES CAPITAUX PROPRES (chiffres exprimés en dinars)

Le détail de cette rubrique se présente au 31/12/2008 comme suit :

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

Note 14 : RESULTATS REPORTEES (chiffres exprimés en dinars)

Le détail de ce poste se présente au 31/12/2008 comme suit :

LIBELLES	TOTAL
Résultats reportés antérieurs	1.630.362
Résultats nets 2007	1.076.309
<u>Déduction</u> AGO 10/05/2008	
Affectation à la réserve légale	(135.333)
Affectation pour réinvestissement exonéré	(90.000)
TOTAL	DT. 2.481.338

Note 15 : PASSIFS NON COURANTS (chiffres exprimés en dinars)

Cette rubrique correspond aux soldes du crédit à moyen terme contracté auprès de l'ATB pour le financement de la rénovation de l'hôtel après la résiliation du contrat de location.

LIBELLES	CREDITS A L'ORIGINE	PRINCIPAL +1AN (ECH.2010 ET +)
Crédit A.T.B.	2.100.000	1.925.000
Dépôt Garantie Renthôtel Tunisie (*)	0	
TOTAL	DT. 2.100.000	DT. 1.925.000

(*) Dépôt de garantie restitué dans le cadre de l'arbitrage et après remboursement des loyers dus à la société voir note 7.

Note 16 : FOURNISSEURS (chiffres exprimés en dinars)

Le détail de ce poste se présente au 31/12/2008 comme suit :

LIBELLES	TOTAL
Fournisseurs d'exploitation Société	383.293
Fournisseurs d'exploitation Hôtel	23.633
Fournisseurs d'immobilisations	110.075
TOTAL	DT. 517.001

Note 17 : AUTRES PASSIFS COURANTS (chiffres exprimés en dinars)

Le détail de cette rubrique se présente au 31/12/2008 comme suit :

LIBELLES	DETAIL	TOTAL
		98.111
Clients, locataires au centre commercial de Ht Souk		
Loyers perçus d'avance en 2008 pour 2009		1.000.000
<u>Avance reçue des agences hôtel sur saison 2009</u>		53.706
<u>Personnel, salaires nets décembre 2008 et congés payés</u>		
Etat, Impôts et taxes(*)		P/MEMOIRE
Etat, retenues à la source 12/2008	20.318	
Etat, FOPROLOS 12/2008	1.033	
Etat, T.C.L 12/2008	<u>918</u>	
Compte courant des associés		97.983
Actionnaires, Dividendes à payer		
Autres créditeurs		849.982
C.N. S. S. 4 ^{ème} Trimestre 2008	71.702	
Charges à payer	3.729	
Assurances diverses chantier à régulariser	93.977	
Provision pour jugement prud'homal	260.000	
Créditeurs divers	291.607	
Créditeurs divers affaire Renthôtel	<u>128.967</u>	
TOTAL		DT. 2.099.782

(*) Déclaration du mois de décembre établie et payée par télé-compensation sur l'ATB en janvier 2009 mais comptabilisée en déduction de la banque en 2008.

Note 18 : PASSIFS FINANCIERS (chiffres exprimés en dinars)

Le détail de cette rubrique se présente au 31/12/2008 comme suit :

LIBELLES	TOTAL
<i>Echéances sur emprunts en principal payables en 2009</i>	
A T B	175.000
B I A T	111.111
TOTAL	DT 286.111

ETAT DE RESULTAT

Note 19 : PRODUITS D'EXPLOITATION de l'exercice 2008 (chiffres exprimés en dinars)

REVENUS	Exercice 2008	Exercice 2007
Revenus du commerce	5.522.261	4.252.098
Revenus du taxiphone	0	9.034
Revenus des locations du centre commercial et des locaux de Houmt Souk	211.328	200.900
Revenus de location magasin centre d'animation	23.896	15.045
Revenus de location de l'hôtel Al Jazira beach	0	2.043.335
Revenus d'exploitation de l'hôtel	4.815.244	683.137
Revenus des concessionnaires hôtel	193.437	0
TOTAL	DT. 10.766.166	DT. 7.203.549

Note 20-1 : ACHATS CONSOMMES (chiffres exprimés en dinars)

REVENUS	Exercice2008	Exercice 2007
Achats marchandises drugstore	4.335.654	3.407.218
Variation des stocks	47.538	(65.747)
Autres approvisionnements consommés	440.716	123.754
Approvisionnements hôtel	1.391.629	163.705
TOTAL	DT. 6.215.537	DT. 3.628.930

Note 20-2 : AUTRES CHARGES D'EXPLOITATION (chiffres exprimés en dinars)

Ce poste regroupe pour l'exercice 2007 les charges suivantes :

	Exercice2008	Exercice 2007
- Gardiennage & autres frais	17.801	21.785
- Redevance de gestion	256.561	199.600
- Entretien & réparations	138.781	43.641
- Assurances	29.417	15.967
- Honoraires	29.160	15.077
- Dons	9.325	9.600
- Cotisations, abonnements, publicité	6.358	3.102
- orchestres et attractions	3.463	0
- Jetons de présence	19.375	18.750
- Frais d'acheminement des marchandises	1.732	1.113
- Voyages & missions	11.499	14.310
- Transport administration	3.842	1.983
- Frais de PTT	20.266	8.792
- Frais de banque et de titres	21.976	4.274
- Impôts et taxes	167.546	48.728
TOTAL	DT. 737.102	DT. 333.245

(*)Dont 108.387 D de taxe hôtelière

Note 21 : CHARGES FINANCIERES (chiffres exprimés en dinars)

Le détail de cette rubrique se présente au 31/12/2008 comme suit :

LIBELLES	MONTANT
Intérêts sur emprunts bancaires (ATB/BIAT)	92.110
Commissions de gestion ATD SICAR	28.209
TOTAL	DT. 120.319

Note 22 : PRODUITS DES PLACEMENTS (chiffres exprimés en dinars)

Le détail de cette rubrique se présente au 31/12/2008 comme suit :

LIBELLES	MONTANT
Intérêts des comptes courants créditeurs	19.746
Produits compte à terme & bons de trésor	146.489
Revenus des actions	44.348
Produits ATD-SICAR	93.819
Intérêts de retard facturés à Renthôtel	168.592
TOTAL	DT. 472.994

Note 23 : AUTRES GAINS ORDINAIRES (chiffres exprimés en dinars)

Le détail de cette rubrique se présente au 31/12/2008 comme suit :

LIBELLES	MONTANT
Gains sur éléments exceptionnels	8.476
Plus value sur cession de titres en bourse	276.207
Reprise de provision sur créance 2007	428.570
Ristourne de TFP	17.119
TOTAL	DT. 730.372

Note 24 : AUTRES PERTES ORDINAIRES (chiffres exprimés en dinars)

Le détail de cette rubrique se présente au 31/12/2008 comme suit :

LIBELLES	MONTANT
Pertes sur éléments exceptionnels	1.468
TOTAL	DT. 1.468

Note 25 : IMPOT SUR LES BENEFICES (chiffres exprimés en dinars)

L'impôt sur les bénéfices de l'exercice 2008 a été calculé en tenant compte des sommes réinvesties en actions opérées jusqu'à la date du dépôt de la déclaration annuelle de l'impôt sur les sociétés, il est déterminé comme suit :

		MONTANT
<u>Bénéfice net comptable de l'exercice 2008</u>		1.310.905
Réintégration		202.906
- Impôt sur les bénéfices 2008	<u>202.906</u>	-276.207
Déduction		
- plus value sur cession de titres en bourse	<u>276.207</u>	
<u>Bénéfice fiscal avant réinvestissement</u>		<u>1.237.604</u>
<u>Réinvestissement de bénéfices</u>		<u>-561.250</u>
- Souscription société immobilière OASIA	61.250	
- Souscription société canado-tunisienne	500.000	
<u>Bénéfice fiscal imposable</u>	<u>676.354</u>	
Impôt sur les sociétés à 30 %		202.906

ETAT DE FLUX DE TRESORERIE

	2008	2007	variation
1- Flux de trésorerie liés à l'exploitation	3.970.132	2308.486	(3.362.120)
2- Flux de trésorerie investissements	(1.924.710)	(1.862.578)	483.614
3- Flux de trésorerie financement	(1.265.069)	(1.566.988)	(87.214)
<i>Trésorerie au début de l'exercice</i>	<i>3 754 655</i>	<i>4 875 735</i>	<i>1 844 640</i>
<i>Trésorerie à la clôture de l'exercice</i>	<u><i>4 535 008</i></u>	<u><i>3 754 655</i></u>	<u><i>(1 121 080)</i></u>
4- Variation de trésorerie	<u><i>780.353</i></u>	<u><i>(1.121.080)</i></u>	<u><i>(2 965720)</i></u>

ETAT DES ENGAGEMENTS HORS-BILAN

HYPOTHEQUE

- L'hôtel Al Jazira beach (biens corporels et incorporels) objet de contrat de location à la société Renthôtel jusqu'au 21/09/2007, est hypothéqué au profit des établissements de crédits suivants et ce jusqu'au terme des crédits en 2009 : A.T.B.- STB- BIAT

Opinion sur les états financiers de la société ALJAZIRA DE TRANSPORT ET DE TOURISME

CABINET BORHANE HASNAOUI

COMMISSAIRE AUX COMPTES

Membre de l'Ordre des experts comptables de Tunisie

Tél. 71 453 358 – Fax 79 483 003

Tunis, le 16 Mai 2009

MESSIEURS LES ACTIONNAIRES DE LA SOCIETE
ALJAZIRA DE TRANSPORT ET DE TOURISME
Centre d'animation & de loisirs Al Jazira - Djerba

RAPPORT GENERAL DU COMMISSAIRE AUX COMPTES SUR L'EXERCICE CLOS LE 31 DECEMBRE 2008

Messieurs les Actionnaires,

1 En exécution de la mission que vous avez bien voulu me confier ; J'ai procédé à l'examen des états financiers de la Société **ALJAZIRA DE TRANSPORT ET DE TOURISME** arrêtés au 31 décembre 2008, comprenant le bilan, l'état de résultat, l'état de flux de trésorerie ainsi que les annexes correspondants. Ces états financiers sont établis sous la responsabilité de votre Direction Générale et adoptés par votre Conseil d'Administration du 16 avril 2009. Notre responsabilité est d'exprimer une opinion sur ces états financiers basée sur notre audit.

2 - Mon examen des états financiers précités a été effectué conformément aux normes de révision comptable généralement admises en la matière incluant les tests et sondages que j'ai jugé nécessaires en la circonstance et eu égard aux règles de diligences normales.

3 - Ces travaux de contrôle ont été effectués dans le but de formuler un avis sur les états financiers de votre Société arrêtés au 31 décembre 2008.

4 - Les états financiers ci-joints arrêtés au 31 décembre 2008 font apparaître pour l'exercice un total bilan de **19 326 566 DT** et un bénéfice net après impôt de **1 310 905 DT**.

Ces états, ont été établis conformément aux dispositions du système comptable des entreprises et notamment les règles de présentation des états financiers et de prise en compte, d'évaluation des opérations découlant des transactions de l'entreprise.

Opinion sur les états financiers

5 - Sur la base des diligences que j'ai accomplies, je certifie que les états financiers de la société **ALJAZIRA DE TRANSPORT ET DE TOURISME** arrêtés au 31 décembre 2008, tels qu'ils figurent en annexe du présent rapport sont réguliers et sincères et traduisent fidèlement la situation financière de la société et les changements intervenus dans cette situation pour l'exercice clos à cette date.

Vérifications et informations spécifiques

6 - Conformément aux dispositions de l'article 266 du code des sociétés commerciales, j'ai examiné les informations relatives à la situation financière et aux comptes données par votre conseil d'administration dans les documents mis à votre disposition à l'occasion de la présente assemblée générale.

7 - Par ailleurs, 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 sur les états financiers de la société **ALJAZIRA DE TRANSPORT ET DE TOURISME** arrêtés au 31 décembre 2008.


BORHANE HASNAOUI
Commissaire aux Comptes
Membre de l'Ordre des Experts Comptables de Tunisie

Le Commissaire aux comptes
Borhane Hasnaoui

CABINET BORHANE HASNAOUI
COMMISSAIRE AUX COMPTES

Membre de l'Ordre des experts comptables de Tunisie
Tél 71 453 358 - Fax 79 483 003

Tunis, le 16 Mai 2009

MESSIEURS LES ACTIONNAIRES DE LA SOCIETE
ALJAZIRA DE TRANSPORT ET DE TOURISME
Centre d'animation & de loisirs Al Jazira - Djerba

RAPPORT SPECIAL DU COMMISSAIRE AUX COMPTES
SUR L'EXERCICE CLOS LE 31 DECEMBRE 2008

Messieurs les Actionnaires,

En application des dispositions de l'article 200 du code des sociétés commerciales, j'ai l'honneur de vous informer que votre conseil d'administration ne m'a communiqué aucun avis se rapportant à des opérations particulières visées par l'article précité.

De mon côté, au cours de mes investigations, je n'ai relevé aucune convention spéciale conclue entre la société et l'un de ses administrateurs directement ou indirectement ou par personnes interposées ; et intervenant au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2008.

De mon côté, au cours de mes investigations, je n'ai relevé aucune autre convention spéciale conclue entre la société et l'un de ses administrateurs directement ou indirectement ou par personnes interposées ; et intervenant au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2008.



Le Commissaire aux comptes
Borhane Hasnaoui