

AVIS DES SOCIETES

ETATS FINANCIERS DEFINITIFS

SOCIETE AL JAZIRA DE TRANSPORT ET DE TOURISME

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

La société de Transport et de Touristique « Al Jazira » publie ci-dessous, ses états financiers arrêtés au 31 décembre 2013 tels qu'ils seront soumis à l'approbation de l'assemblée générale ordinaire qui se tiendra en date du 23 mai 2014. Ces états sont accompagnés des rapports général et spécial du commissaire aux comptes : Mr Borhane Hasnaoui.

BILAN

Exprimé en dinars

	Notes	Au 31 Décembre	
		2013	2012
Actifs			
<u>ACTIFS NON COURANTS</u>			
<i>Actifs immobilisés</i>	1		
Immobilisations incorporelles		27 520,710	24 649,710
Moins : amortissements		-25 249,710	-22 074,710
Net		2 271,000	2 575,000
Immobilisations corporelles	2	23 718 211,285	23 243 022,279
Moins : amortissements		-17 307 674,550	-15 987 667,079
Net		6 410 536,735	7 255 355,200
Immobilisations financières	3	2 026 098,600	2 320 848,600
provisions		-662 500,000	-662 500,000
Net		1 363 598,600	1 658 348,600
Total des actifs immobilisés		<u>7 776 406,335</u>	<u>8 916 278,800</u>
Autres actifs non courants		0,000	0,000
Total des actifs non courants		<u>7 776 406,335</u>	<u>8 916 278,800</u>
<u>ACTIFS COURANTS</u>			
Stocks	4	564 826,979	698 249,215
Clients et comptes rattachés	5	75 791,076	112 440,840
Moins : provisions		0,000	0,000
Net		75 791,076	112 440,840
Autres actifs courants	6	28 817,936	115 978,839
Moins : provisions		0,000	0,000
Net		28 817,936	115 978,839
Placements et autres actifs financiers	7	4 985 289,890	6 345 862,839
Moins : provisions		-154 382,142	-102 247,456
Net		4 830 907,748	6 243 615,383
Liquidités et équivalents de liquidités	8	4 856 713,732	969 738,022
Total des actifs courants		10 357 057,471	8 140 022,299
Total des actifs		18 133 463,806	17 056 301,099

BILAN
Exprimé en dinars

	Notes	Au 31 Décembre	
		2013	2012
Capitaux propres et Passifs			
<i>Capitaux propres</i>			
Capital social	9	7 000 000,000	7 000 000,000
Réserves	10	2 921 246,912	2 921 246,912
Autres capitaux propres	11	974 795,072	974 795,072
Résultats reportés	12	3 594 389,468	3 097 761,519
Total des capitaux propres avant résultat de l'exercice		14 490 431,452	13 993 803,503
<i>Résultat de l'exercice</i>	13	934 110,896	496 627,949
Total des Capitaux propres avant affectation		15 424 542,348	14 490 431,452
<i>Passifs</i>			
<u>PASSIFS NON COURANTS</u>			
Emprunts	14	175 000,000	525 000,000
Total des passifs non courants		175 000,000	525 000,000
<u>PASSIFS COURANTS</u>			
Fournisseurs et comptes rattachés	15	842 741,519	503 167,141
Autres passifs courants	16	1 341 179,939	1 187 702,506
Concours bancaires et autres passifs financiers	17	350 000,000	350 000,000
Total des passifs courants		2 533 921,458	2 040 869,647
Total des passifs		2 708 921,458	2 565 869,647
Total des capitaux propres et des passifs		18 133 463,806	17 056 301,099

Etat de Résultat
(Exprimé en dinars)

	Exercice clos le 31 Décembre			
	Note	2013	2012	Variation
Produits d'exploitation	18			
Revenus des locations		397 890,113	401 779,622	- 3 889,509
Revenus des services & commerce		13 078 517,043	11 968 477,028	1 110 040,015
Total des produits d'exploitation		<u>13 476 407,156</u>	<u>12 370 256,650</u>	<u>1 106 150,506</u>
Charges d'exploitation				
Achats & approvisionnements consommés	19	8 691 822,465	8 192 461,758	499 360,707
Charges de personnel		1 662 898,465	1 561 776,982	101 121,672
Dotations aux amortissements et aux provisions		1 406 098,806	1 527 210,813	-121 112,007
Autres charges d'exploitation	20	771 881,794	689 075,769	82 806,025
Total des charges d'exploitation		<u>-12 532 701,719</u>	<u>-11 970 525,322</u>	<u>562 176,397</u>
Résultat d'exploitation		<u>943 705,437</u>	<u>399 731,322</u>	<u>543 974,109</u>
Charges financières nettes	21	-53 758,548	-73 206,281	19 447,733
Produits des placements	22	365 518,830	338 446,599	27 072,231
Autres gains ordinaires	23	46 178,875	63 436,143	-17 257,268
Autres pertes ordinaires	24	-8 876,798	-31 086,140	22 209,342
Résultat des activités ordinaires avant impôt		<u>1 292 767,796</u>	<u>697 321,649</u>	<u>595 446,147</u>
Impôt sur les bénéfices		-358 656,900	-200 693,700	-157 963,200
Résultat des activités ordinaires après impôt		934 110,896	496 627,949	437 482,947
Résultat net de l'exercice		934 110,896	496 627,949	437 482,947

Etat de flux de Trésorerie

(exprimé en dinars)

	<u>Exercice clos le 31 Décembre</u>	
	2013	2012
<i>Flux de trésorerie liés à l'exploitation</i>		
Résultat net	934 110,896	496 627,949
Ajustements pour :		
* Amortissements & provisions	1 406 098,806	1 527 210,813
* Variation des		
** stocks	133 422,236	-241 825,916
** créances et autres actifs courants	123 810,667	325 665,811
** fournisseurs et autres dettes d'exploitation	493 051,811	-607 995,842
** Autres éléments d'exploitation	-59 601,952	-141 633,885
Flux de trésorerie liés à l'exploitation	3 030 892,464	1 358 048,930
<i>Flux de trésorerie liés aux activités d'investissement</i>		
Décaissements pour acq. d'immobil. Corporelles et incorporelles	-524 949,837	-127 228,581
Encaissements pour cession d'immobilisations corporelles	46 889,831	0,000
Encaissem. Sur immob.financières	356 000,000	551 000,000
Décaissem Sur immob.financières	-61 250,000	-7 500,000
Flux de trésorerie provenant des activités d'investissement	-183 310,006	416 271,419
<i>Flux de trésorerie liés aux activités de financement</i>		
Paiements dividendes	-3 970,800	-5 086,650
Encaissements dividendes	32 791,103	141 131,035
Remboursements d'emprunts	-350 000,000	-350 000,000
Flux de trésorerie provenant des activités de financement	-321 179,697	-213 955,615
Variation de trésorerie	2 526 402,761	1 560 364,734
<i>Trésorerie au début de l'exercice</i>	<i>7 315 600,861</i>	<i>5 755 236,127</i>
<i>Trésorerie à la clôture de l'exercice</i>	<i>9 842 003,622</i>	<i>7 315 600,861</i>

NOTES SUR LES ETATS FINANCIERS
CLOS AU 31 DECEMBRE 2013

PRESENTATION GENERALE

1. PRESENTATION DE LA SOCIETE

La société Al Jazira de transport et de Tourisme est une société anonyme de droit privé, créée en 1958. Elle est propriétaire de l'hôtel Al Jazira Beach d'une capacité de 277 chambres situées dans la zone touristique Sidi Mahrez à Djerba qu'elle exploite par ses propres moyens durant la période estivale. Pour l'année 2013, l'hôtel a été exploité durant 7 mois, et ce du 31 mars au 3 novembre.

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.

2. PRINCIPES & METHODES COMPTABLES

Les états financiers relatifs à l'exercice allant du 1^{er} janvier au 31 décembre 2013 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.

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 au crédit à 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 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.

ACTIFS NON COURANTS

NOTE 1 -IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	2.271
1.1 Les logiciels, acquis précédemment, totalisent en brut	27.520
1.2 Les amortissements antérieurs d'un cumul de :	-22.074
• Dotation de l'exercice	-3.175
et une valeur nette comptable de	<u>2.271</u>

NOTE 2 -IMMOBILISATIONS CORPORELLES	6.410.536
--	------------------

La valeur brute de ces immobilisations, à la clôture de l'exercice précédent, était de : 23.243.022
Ils ont enregistré :

2.1 Des acquisitions 2013	522.078
• Matériel de Transport	97.145
• Equipements Hôtel	33.418
• Divers aménagements & installations	112.736
• Gros équipements	278.779
soit un total de	+23.765.100
2.2 Cession 2013	-46.889
• Cession Auto	<u>-46.889</u>

D'où total en brut de 23.718.211

Les amortissements d'un cumul, au 01/01/2013, de : - 15.987.667

2.3 ont enregistré une augmentation par les dotations pratiquées au titre des

• Bâtiments hôtel	486.794
• Bâtiment supermarché	66.114
• Autres constructions	54.017
• Des équipements	233.772
• Du Matériel de transport	21.245
• Des Divers aménagements	<u>488.847</u>

Soit un total de -1.350.789
30.781

D'où des amortissements cumulés de : **-17.307.675**

Montant net des immobilisations corporelles **6.410.536**

A REPORTER	6.412.807
-------------------	------------------

REPORT	6.412.807
---------------	------------------

NOTE 3 - IMMOBILISATIONS FINANCIERES	1.363.599
---	------------------

Le détail de ce poste se présente au 31/12/2013 comme suit :

Libellés	Nombre d'actions	2012	2013
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	61.250	122.500
Autres participations non cotées		7.000	7.000
Ramzy & Alyssa		7.500	7.500
ATD SICAR (fonds gérés)		836.000	480.000
Déduction de provision pour dépréciation		(112.500)	(112.500)
TOTAL		1.658.349	1.363.599

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

ACTIFS COURANTS

NOTE 4 - STOCKS	564.827
------------------------	----------------

Le détail de ce poste se présente au 31/12/2013 comme suit :

LIBELLES	Hôtel	Super-marché
Magasin - denrées alimentaires	360	81.323
Magasin - boissons	38.078	263.795
Magasin - articles de ménage et parfumerie & divers	7.350	62.789
Magasin - tabac		14.700
Magasin - emballages	5.425	36.784
Magasin technique + gaz propane	54.223	
TOTAL	105.436	459.391

A REPORTER	8.341.233
-------------------	------------------

REPORT	8.341.233
---------------	------------------

NOTE 5 - CLIENTS	75.791
-------------------------	---------------

Le détail de cette rubrique se présente au 31/12/2013 comme suit :

LIBELLES	TOTAL
Clients, Centre commercial Houmt Souk	40.594
Clients, Hôtel	35.197
TOTAL	DT. 75.791

NOTE 6 – AUTRES ACTIFS COURANTS	28.818
--	---------------

Le détail de cette rubrique se présente au 31/12/2013 comme suit :

LIBELLES	TOTAL
Charges payées d'avance	13.898
Produits à recevoir et compte à régulariser	14.920
TOTAL	DT. 28.818

NOTE 7 – PLACEMENTS ET AUTRES ACTIFS FINANCIERS	4.830.908
--	------------------

Ce poste correspond au 31/12/2013 aux comptes suivants :

7-1 Actions et valeurs assimilées

	Nombre de titres	coût d'acquisition
<i>Actions, valeurs assimilées et droits rattachés admis à la côte</i>		
ASSAD	13322	110 227
ATB	26650	126 703
ATL	16000	48 416
ETTIJARI	2800	45 310
TRE	6229	54 565
MNP	3080	87 709
SFBT	2106	27 704
STAR	200	29 490
UIB	3490	57 834
CIMENT DE BIZERTE	53893	419 639
GIF	9243	48 330
SERVICOM	2984	38 908
AUTRES ACTIONS	8078	39 846
SICAV plusieurs types	9351	430 609
TOTAL		DT 1.565.290
- Déduction d'une provision sur titres cotés		(154.382)
NET		DT 1.410.908
REPORTER		13.276.750

REPORT	13.276.750
---------------	-------------------

7-2 Comptes à terme (bons de caisse à court et à moyen terme)

LIBELLES		TOTAL
Comptes à terme		3.420.000
• Placements A.T.B	1.650.000	
• Placements B.I.A.T.	<u>1.770.000</u>	
TOTAL		DT. 3.420.000

NOTE 8 – LIQUIDITES ET ASSIMILES	4.856.713
---	------------------

Le détail de cette rubrique se présente au 31/12/2013 comme suit :

LIBELLES		TOTAL
Chèques à encaisser		4.137
S T B		3.912
A T B		298.974
A T B devises		4.497.499
B I A T		3.767
Autres liquidités		184
CAISSES ET FONDS DE CAISSES		48.240
TOTAL		DT 4.856.713

TOTAL DES ACTIFS	18.133.463
-------------------------	-------------------

CAPITAUX PROPRES ET PASSIFS

NOTE 9 – CAPITAL SOCIAL	7.000.000
--------------------------------	------------------

Le capital de la société s'établit à la date de clôture de l'exercice 2013 à 7.000.000 DT, divisé en 1.400.000 actions de 5 DT chacune. La structure du capital au 31/12/2013 s'établit comme suit :

	Nbre Actions	MONTANT en DTU	%
EL KADHI EZZEDDINE	820 488	4 102 440	58,61%
EL CADHI ABDELMAJID	173 073	865 365	12,36%
STE KOTR	69 670	348 350	4,98%
STE IMER	42 000	210 000	3,00%
S E P C M	31 772	158 860	2,27%
EL KADHI FIRAS	28 222	141 110	2,02%
EL KADHI SONIA	28 221	141 105	2,02%
EL KADHI CYRINE	28 221	141 105	2,02%
DOGRI MAHMOUD	28 000	140 000	2,00%
DETLEV ALBRECHT	11 666	58 330	0,83%
Me EL KADHI JAMIL	6 467	32 335	0,46%
EL CADHI HAFEDH	6 000	30 000	0,43%
DOGRI BECHIR	5 000	25 000	0,36%
DIVERS inférieur à 5000 actions	120 200	601 000	8,59%
TOTAL	1 400 000	7 000 000	100%

NOTE 10 – RESERVES	2.921.247
---------------------------	------------------

LIBELLES	TOTAL
Réserve légale au 31/12/2013	700.000
Réserve facultative	1.082.866
Réserve à régime spécial 2005	302.381
Réserve pour réinvestissement exonéré 2008	836.000
TOTAL	DT. 2.921.247

NOTE 11 – AUTRES CAPITAUX PROPRES	974.795
--	----------------

Le détail de cette rubrique se présente au 31/12/2013 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

A REPORTER	10.896.042
-------------------	-------------------

REPORT	10.896.042
---------------	-------------------

NOTE 12 – RESULTATS REPORTES	3.594.389
-------------------------------------	------------------

Le détail de ce poste se présente au 31/12/2013 comme suit :

LIBELLES	TOTAL
Résultats reportés antérieurs	3.097.761
Résultats nets 2012	496.628
<u>Affectation</u> AGO du 01/06/2013	
TOTAL	DT. 3.594.389

NOTE 13 – RESULTAT DE L'EXERCICE	934.111
---	----------------

NOTE 14- PASSIFS NON COURANTS	175.000
--------------------------------------	----------------

Cette rubrique correspond aux soldes du crédit à moyen terme contracté auprès de l'ATB pour le financement de la rénovation de l'hôtel en 2008.

LIBELLES	CREDIT A L'ORIGINE	PRINCIPAL + 1AN (ECH.2014 ET +)
Crédit A.T.B.	2.100.000	175.000
TOTAL	DT. 2.100.000	DT. 175.000

NOTE 15 – FOURNISSEURS	842.741
-------------------------------	----------------

Le détail de ce poste se présente au 31/12/2013 comme suit :

LIBELLES	TOTAL
Fournisseurs d'exploitation Hôtel	76.893
Fournisseurs d'exploitation Supermarché	733.110
Fournisseurs d'immobilisations	32.231
Fournisseurs factures non parvenues	507
TOTAL	DT. 842.741

A REPORTER	16.442.283
-------------------	-------------------

	REPORT	16.442.283
--	---------------	-------------------

NOTE 16 – AUTRES PASSIFS COURANTS	1.341.180
--	------------------

Le détail de cette rubrique se présente au 31/12/2013 comme suit :

LIBELLES	DETAIL	TOTAL
<u>Loyers perçus d'avance en 2013 pour 2014 Ctre commercial</u>		107.287
<u>Loyer perçu d'avance boutique Hôtel</u>		40.000
<u>Avances reçues des agences hôtel sur saison</u>		195.468
<u>Personnel, salaires décembre 2013 & congés payés</u>		97.918
<u>Etat, Impôts et taxes</u>		200.672
Etat, retenues à la source 12/2013	25.297	
Etat, TFP & FOPROLOS 12/2013	3.371	
Etat, T.H , T.C.L et autres 12/2013	1.607	
Etat, TVA à payer	12.424	
Impôt exercice 2013 solde dû	<u>157.973</u>	
<u>Compte courant des associés</u>		74.461
Actionnaires, Dividendes à payer	<u>74.461</u>	
<u>Autres créditeurs</u>		625.374
C.N. S. S. 4 ^{ème} Trimestre 2013	90.798	
Charges à payer	97.177	
Assurances diverses à régulariser	66.942	
Compte d'attente	60.541	
Autres Créditeurs divers	184.199	
Créditeurs divers affaire Renthôtel	<u>125.717</u>	
TOTAL	DT	1.341.180

NOTE 17 – PASSIFS FINANCIERS	350.000
-------------------------------------	----------------

Le détail de cette rubrique se présente au 31/12/2013 comme suit :

LIBELLES	TOTAL
<i>Echéances en principal sur Crédit ATB payables en 2014</i>	
A.T. B.	350.000
TOTAL	DT. 350.000

TOTAL DES CAPITAUX PROPRES ET DES PASSIFS	18.133.463
--	-------------------

COMPTES DE GESTION

NOTE 18 – PRODUITS D'EXPLOITATION

REVENUS	Exercice 2012	Exercice 2013
Revenus du commerce	8.338.440	8.961.937
Revenus des locations du centre commercial et des locaux de Houmt Souk	278.960	282.071
Revenus d'exploitation de l'hôtel	3.630.037	4.116.580
Revenus des concessionnaires hôtel	122.819	115.819
TOTAL	DT. 12.370.256	DT. 13.476.407

NOTE 19 – ACHATS CONSOMMES

REVENUS	Exercice 2012	Exercice 2013
Achats marchandises supermarché	6.739.850	6.681.363
Variation des stocks	(223.286)	153.382
Approvisionnements hôtel	1.261.163	1.352.245
Autres approvisionnements consommés	414.735	443.007
TOTAL	DT. 8.192.462	DT. 8.691.822

NOTE 20 – AUTRES CHARGES D'EXPLOITATION

Ce poste regroupe les charges suivantes :

	Exercice 2012	Exercice 2013
- Gardiennage & autres frais	7.802	0
- Personnel détaché	14.246	19.435
- Indemnité de gestion	171.214	206.000
- Entretien des équipements et jardins, réparations	139.587	223.791
- Assurances	35.219	36.245
- Honoraires	26.135	18.404
- Dons	10.915	22.100
- Cotisations, abonnements, publicité	5.027	6.007
- Orchestres et attractions	5.015	5.680
- Jetons de présence	50.250	50.250
- Frais d'acheminement des marchandises	949	1.596
- Voyages & missions	25.339	10.148
- Transport administration	6.998	5.967
- Frais de PTT	19.016	18.438
- Frais de banque et de titres	20.139	24.141
- Impôts et taxes	151.225	173.930
TOTAL	DT. 689.076	DT. 771.882

NOTE 21 – CHARGES FINANCIERES

Le détail de cette rubrique se présente au 31/12/2013 comme suit :

LIBELLES	Exercice 2012	Exercice 2013
Intérêts sur emprunts bancaires	56.615	44.853
Commissions de gestion ATD SICAR	16.591	8.905
TOTAL	DT. 73.206	DT. 53.758

NOTE 22 – PRODUITS DES PLACEMENTS

Le détail de cette rubrique se présente au 31/12/2013 comme suit :

LIBELLES	Exercice 2012	Exercice 2013
Produits des comptes courants créditeurs	7.721	7.539
Produits des comptes à terme & bons de trésor	154.107	316.527
Revenus des actions	141.131	32.791
Produits ATD-SICAR	35.487	8.662
TOTAL	DT. 338.446	DT. 365.518

NOTE 23 – AUTRES GAINS ORDINAIRES

Le détail de cette rubrique se présente au 31/12/2013 comme suit :

LIBELLES	Exercice 2012	Exercice 2013
Gains sur éléments exceptionnels	44.613	21.792
Plus value sur cession de titres en bourse	9.055	0
Ristourne de TFP	9.768	17.387
Gain sur cession auto	0	7.000
TOTAL	DT. 63.436	DT. 46.179

NOTE 24 – AUTRES PERTES ORDINAIRES

Le détail de cette rubrique se présente au 31/12/2013 comme suit :

LIBELLES	Exercice 2012	Exercice 2013
Pertes sur éléments exceptionnels	31.086	8.877
TOTAL	DT. 31.086	DT. 8.877

NOTE 25 - IMPOT SUR BENEFICES

L'impôt sur les bénéfices de l'exercice 2013 a été déterminé comme suit :

		MONTANT
Résultat net comptable de l'exercice 2013 (bénéfice)		934.111
<u>Réintégration</u>		
- Impôt sur les bénéfices 2013	358.657	464.599
- Taxes non déductibles	120	
- Provision pour congés payés 2013	53.687	
- Provision dépréciation/actions en bourse	<u>52.135</u>	
<u>Déduction</u>		
- dividendes perçus	32.791	(76.821)
- Provision pour congés payés 2012	<u>44.030</u>	
RESULTAT FISCAL 2013 avant réinvestissement		1.321.889
Déduction au titre des Réinvestissements exonérés		(126.365)
RESULTAT FISCAL 2013- après réinvestissement		1.195.524
Impôt dû à 30%		358.657

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

	2012	2013	variation
1- Flux de trésorerie liés à l'exploitation	1.358.049	3.030.892	1.672.843
2- Flux de trésorerie investissements	416.271	(183.310)	(599.581)
3- Flux de trésorerie financement	(213.955)	(321.180)	(107.224)
<i>Trésorerie au début de l'exercice</i>	<i>5.755.236</i>	<i>7.315.601</i>	<i>1.560.365</i>
<i>Trésorerie à la clôture de l'exercice</i>	<u><i>7.315.601</i></u>	<u><i>9.842.004</i></u>	<u><i>2.526.403</i></u>
4- Variation de trésorerie	<u><i>1.560.364</i></u>	<u><i>2.526.43</i></u>	<u><i>966.038</i></u>

NOTE 27 – NOTE SUR LES PARTIES LIEES**Transactions avec la société Al Jazira :**

- Détachement de personnel qualifié appartenant à la société Télémaque durant la période de fermeture hivernale 2013.
Le total de la facturation établie pour cet exercice s'est établi à 19.435 DT. HT.
- La société Al Jazira facture un service de buanderie à la société Télémaque pour un montant global de 22.954 HT.

NOTE 28 – NOTE SUR LES ENGAGEMENTS HORS BILAN**HYPOTHEQUE**

- L'hôtel Al Jazira (biens corporels et incorporels) est hypothéqué au profit des établissements de crédits ATB et BIAT.

Messieurs les Actionnaires,

- 1- En exécution de la mission que vous avez bien voulu me confier par votre assemblée du 02 Juin 2012;
J'ai procédé à l'examen des états financiers de la Société **ALJAZIRA DE TRANSPORT ET DE TOURISME** arrêtés au 31 décembre 2013, comprenant le bilan, l'état de résultat, l'état de flux de trésorerie ainsi que les annexes correspondants, tels qu'arrêtés par votre conseil d'administration du 28 février 2014.
- 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 2013.
- 4- Les états financiers ci-joints arrêtés au 31 décembre 2013 font apparaître pour l'exercice un total bilan de **18.133.463 DT** et un bénéfice net après impôt de **934.111 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 2013, 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.

Tunis, le 25 Avril 2014

Le Commissaire aux comptes

Borhane HASNAOUI

RAPPORT SPECIAL DU COMMISSAIRE AUX COMPTES EXERCICE 2013

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.

A- Conventions et opérations nouvellement réalisées (autre que les rémunérations des dirigeants)

En application des dispositions de l'article 200 et suivant du code des sociétés commerciales, votre conseil d'administration ne nous a donné avis d'aucune autorisation de convention ou opération rentrant dans le champ d'application des dits articles.

Toutefois, nous avons relevé au cours de nos travaux :

- Le protocole d'accord conclu entre votre société et la société Télémaque, avec laquelle vous avez des administrateurs communs, concernant le détachement d'une partie du personnel de l'hôtel Télémaque durant la période de fermeture hivernale, et s'est traduit par une mise à disposition de :

- 6 employés pour une période s'étalant du 01/12/2012 au 31/03/2013.
- 5 employés pour une période s'étalant de 23/11/2013 au 31/03/2014

La charge supportée à ce titre par l'exercice 2013 s'est élevée à 19.435 DT/HT.

- La conclusion d'une convention en date du 24/03/2013 avec la société Télémaque pour le blanchissage du linge de son hôtel sur une base forfaitaire de 0,500 DT/HT par nuitée déclarée à l'office national du tourisme. Cette convention a engendré un revenu de 22.954 DT/HT au titre de l'exercice 2013.

B- 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 09 février 2013 à l'occasion de sa nomination dans ses nouvelles fonctions, et ce comme suit :
 - 7.500 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, l'Assemblée Générale Ordinaire du 02 juin 2012 a fixé les jetons de présence à un montant forfaitaire annuel brut de 50.250 DT à répartir entre les membres à leur convenance.

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 2013, se présentent comme suit (en DT) :

	P.D.G.		C.A. et Comité Audit	
	Charge de l'exercice	Passif au 31/12/2013 (*)	Charge de l'exercice	Passif au 31/12/2013 (*)
Avantages à court terme				
<ul style="list-style-type: none"> • Rémunérations brutes • Intéressement sur RBE • Jetons de présence 	120.000 206.000	56.300	50.250	31.812
<ul style="list-style-type: none"> • Avantages en nature voitures de fonction (frais s'y rattachant) 	10.215			
TOTAUX	336.215	56.300	50.250	31.812

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

Il vous appartient d'apprécier l'intérêt qui s'attachait à la conclusion de ces conventions et la réalisation de ces opérations en vue de leur approbation.

Fait à Tunis, le 25 avril 2014

Borhane HASNAOUI