

AVIS DES SOCIÉTÉS

ETATS FINANCIERS DEFINITIFS

Société Hôtelière Touristique et Balnéaire Marhaba

Siège social : Boulevard 14 Janvier 2011 – 4039 Sousse

La Société Hôtelière Touristique et Balnéaire MARHABA publie ci-dessous, ses états financiers arrêtés au 31 décembre 2014 tels qu'ils ont été soumis à l'approbation de l'Assemblée Générale Ordinaire statuant sur l'exercice 2014. Ces états sont accompagnés des rapports général et spécial des commissaires aux comptes : Mr Abdelaziz KRAMTI (Conseil & Audit) et Mr Radhouen ZARROUK

Société Hôtelière Touristique & Balnéaire - Marhaba

Bvd 14 Janvier 2011 - 4039 Sousse

S.A. au capital de 847.710 dinars

Bilan au 31 Décembre 2014

(exprimé en dinar tunisien)

Actifs	Notes	31/12/2014	31/12/2013
Actifs non courants			
Actifs immobilisés			
● Immobilisations incorporelles	1	34 306	34 306
● Moins : amortissements		-34 222	-33 309
		84	998
● Immobilisations corporelles	2	43 719 679	40 969 471
● Moins : amortissements		-24 055 973	-21 511 007
		19 663 705	19 458 464
● Immobilisations financières	3	23 763 680	23 719 011
● Moins : Provisions		-226 300	-226 300
		23 537 380	23 492 711
Total des actifs immobilisés		43 201 170	42 952 173
● Autres actifs non courants		0	0
Total des actifs non courants		43 201 170	42 952 173
Actifs courants			
● Stocks	4	414 273	378 430
● Moins : Provisions			
● Clients et comptes rattachés	5	1 986 353	2 092 742
● Moins : Provisions		-602 773	-602 773
		1 383 580	1 489 969
● Autres actifs courants	6	417 267	301 240
● Moins : Provisions			
● Placements & autres actifs financiers	7	300 000	300 000
● Equivalents de liquidités	8	779	3 725
● Liquidités	9	149 833	159 890
Total des actifs courants		2 665 731	2 633 253
Total des actifs		45 866 901	45 585 426

Société Hôtelière Touristique & Balnéaire - Marhaba

Bvd 14 Janvier 2011 - 4039 Sousse

S.A. au capital de 847.710 dinars

Bilan au 31 Décembre 2014

(exprimé en dinar tunisien)

Capitaux propres et passifs	Notes	31/12/2014	31/12/2013*
Capitaux propres			
● Capital social		847 710	847 710
● Réserves		27 517 723	27 772 036
● Autres capitaux propres		321	321
● Résultat reportés*		<1 567 440>	<2 574 264>
● Effets des modifications comptables*		<658 057>	<176 406>
Capitaux propres avant résultat de l'exercice	10	26 140 257	25 869 397
● Résultat de l'exercice		-590 029	1 006 824
<u>Total des capitaux propres avant affectation</u>		<u>25 550 228</u>	<u>26 876 221</u>
Passifs non courants			
● Provisions	11	321 489	0
● Emprunts	12	5 462 417	4 673 750
● Autres passifs non courants	13	1 253 859	149 729
<u>Total des passifs non courants</u>		<u>7 037 765</u>	<u>4 823 479</u>
Passifs courants			
● Fournisseurs et comptes rattachés	14	2 752 584	3 570 791
● Autres passifs courants	15	2 183 745	1 988 170
● Autres passifs financiers	16	6 242 788	5 908 146
● Concours bancaires	17	2 099 791	2 418 619
<u>Total des passifs courants</u>		<u>13 278 908</u>	<u>13 885 727</u>
<u>Total des passifs</u>		<u>20 316 673</u>	<u>18 709 206</u>
<u>Total des capitaux propres et passifs</u>		<u>45 866 901</u>	<u>45 585 426</u>

* La colonne comparative a été modifiée pour les besoins de comparabilité

Société Hôtelière Touristique & Balnéaire - Marhaba

Bvd 14 Janvier 2011 - 4039 Sousse

S.A. au capital de 847.710 dinars

Etat de résultat
Pour la période allant du 01.01.2014 au 31.12.2014

(exprimé en dinar tunisien)

	Notes	31/12/2014	31/12/2013
Produits d'exploitation			
• Revenus	18	13 245 894	13 733 533
• Autres produits d'exploitation	19	14 780	7 260
Total des produits d'exploitation		<u>13 260 674</u>	<u>13 740 793</u>
Charges d'exploitation			
• Achats d'approvisionnements consommés	20	-4 034 554	-4 129 159
• Achats non stockés de fournitures consommées	21	-1 096 881	-1 054 986
• Charges de personnel	22	-4 045 835	-3 852 083
• Dotations aux amortissements et provisions	23	-2 619 652	-2 470 909
• Autres charges d'exploitation	24	-1 906 130	-1 461 577
Total des charges d'exploitation		<u>-13 703 052</u>	<u>-12 968 714</u>
Résultat brut d'exploitation		2 177 274	3 242 987
<u>Résultat d'exploitation</u>		<u>-442 378</u>	<u>772 079</u>
• Charges financières nettes	25	-932 597	-875 728
• Revenus des placements	26	832 539	1 141 412
• Autres gains ordinaires	27	889	7 757
• Autres pertes ordinaires	28	-18 461	-7 592
<u>Résultat des activités ordinaires avant impôt</u>		<u>-560 008</u>	<u>1 037 928</u>
• Impôt sur les sociétés	29	-30 021	-31 104
Résultat net de la période		<u>-590 029</u>	<u>1 006 824</u>
• Effets des modifications comptables (net d'impôt)		-481 650	0
Résultat après modifications comptables		<u>-1 071 679</u>	<u>1 006 824</u>

Etat de flux de trésorerie
Pour la période allant du 01.01.2014 au 31.12.2014

(exprimé en dinar tunisien)

	31/12/2014	31/12/2013
Flux de trésorerie liés à l'exploitation		
<i>Résultat net</i>	-1 071 679	1 006 824
Ajustement pour :		
● Amortissements & provisions	2 619 652	2 470 909
● Effets des modifications comptables	481 650	0
● Plus value de cession d'immo. Corp.& Incorp.	0	0
● Variation des stocks	-35 843	-41 130
● Variation des créances	-127 545	-252 279
● Variation des autres actifs	398 925	850 077
● Variation des fournisseurs d'exploitation	-482 369	739 771
● Variation des autres passifs	1 380 721	75 083
● Encaissements des produits des participations	-825 760	-1 138 028
<u>Flux de trésorerie provenant de l'exploitation</u>	<u>2 337 753</u>	<u>3 711 226</u>
Flux de trésorerie liés à l'investissement		
● Décaissements pour Acqu. d'Imm. Corp & Incorp	-3 581 083	-2 994 779
● Encaissements sur Cession d'Imm. Corp. & Incorp.	0	0
● Décaissements pour Acqu. d'Imm. Financières	-44 669	-144 326
● Encaissements sur Cession d'Imm. Financières	0	0
● Encaissements des produits des participations	805 846	1 156 528
● Décaissements provenant des dépenses capitalisées	0	0
<u>Flux de trésorerie affectés à l'investissement</u>	<u>-2 819 907</u>	<u>-1 982 577</u>
Flux de trésorerie liés au financement		
● Dividendes & autres distributions	-254 313	-169 542
● Encaissements d'emprunts	2 050 000	1 755 000
● Remboursement d'emprunts	-1 007 708	-3 259 156
● Encaissements de financement à court terme	17 600 000	19 040 000
● Remboursements de financement à court terme	-17 600 000	-18 540 000
<u>Flux de trésorerie provenant du financement</u>	<u>787 979</u>	<u>-1 173 698</u>
<i>Incidence des variations des taux de change sur les liquidités et équivalents de liquidité</i>		
<u>Variation de trésorerie</u>	<u>305 825</u>	<u>554 951</u>
Trésorerie au début de la période	-1 955 005	-2 509 956
<u>Trésorerie à la clôture de la période</u>	<u>-1 649 180</u>	<u>-1 955 005</u>

Soldes intermédiaires de gestion de l'exercice clos le 31 Décembre 2014

Produits	31/12/14	31/12/13	Charges	31/12/14	31/12/13	Soldes	31/12/14	31/12/13
Revenus et autres produits d'exploitation	13 260 674	13 740 793				Production	13 260 674	13 740 793
Production	13 260 674	13 740 793	Achats consommés	5 131 435	5 184 145	Marge sur coût matières	8 129 239	8 556 648
Marge sur coût matières	8 129 239	8 556 648	Autres charges externes	1 472 857	1 076 571	Valeur ajoutée brute	6 656 382	7 480 076
Valeur ajoutée brute	6 656 382	7 480 076	Charges de personnel	4 045 835	3 852 083	Excédent brut d'exploitation	2 177 274	3 242 987
			Impôts et taxes	433 273	385 006			
			Total	4 479 108	4 237 089			
Excédent brut d'exploitation	2 177 274	3 242 987	Autres pertes ordinaires	18 461	7 592	Résultats positifs des activités ordinaires	-590 029	1 006 824
Autres gains ordinaires	889	7 757	Charges financières nettes	932 597	875 728			
Produits financiers	832 540	1 141 412	Dotations aux amortissements et aux provisions ordinaires	2 619 652	2 470 909			
Reprise de charge			Impôt sur le résultat ordinaire	30 021	31 104			
Total	3 010 702	4 392 156	Total	3 600 731	3 385 332			
Résultats positifs des activités ordinaires	-590 029	1 006 824	Modifications comptables	481 650	0	Résultat net après modifications comptables	-1 071 679	1 006 824

Notes aux états financiers

1. PRESENTATION DE LA SOCIETE:

La société Hôtelière Touristique et Balnéaire MARHABA (S.H.T.B MARHABA), est une société anonyme de droit tunisien constituée depuis le 7 Janvier 1964. Elle fait appel public à l'épargne conformément à la loi 94-117 du 14 novembre 1994 portant réorganisation du marché financier.

Le capital social s'élève à 847 710 dinars tunisiens divisés en 84 771 actions de 10 dinars chacune.

La S.H.T.B MARHABA a pour objet l'exploitation touristique des établissements hôteliers, actuellement elle gère les deux unités :

* Hôtel MARHABA, classé trois étoiles.

* Hôtel MARHABA CLUB, classé quatre étoiles.

2. FAITS MARQUANTS DE L'EXERCICE:

Le résultat de l'exercice 2014(avant modification comptable) a fléchi de 1 596 853 dinars par rapport à celui de 2013, passant ainsi d'un bénéfice de 1 006 824 dinars en 2013 à une perte de 590 029 dinars en 2014. Cette baisse est due principalement à la régression du chiffre d'affaires de l'ordre de 487 232 dinars par rapport à l'année 2013 et à l'augmentation des charges d'exploitation de 734 338 dinars.

Le nombre de nuitées a connu une baisse de 10,89% par rapport à 2013, ce qui représente 29 978 nuitées en moins. Le pourcentage d'occupation de l'hôtel est passé de 50,25% en 2013 à 44,78% en 2014.

3. PRINCIPES ET METHODES COMPTABLES:

Référentiel d'élaboration des états financiers

Les états financiers de la S.H.T.B MARHABA, sont élaborés conformément aux conventions, principes et méthodes comptables prévus par le cadre conceptuel de la comptabilité financière, ainsi que par les normes comptables tunisiennes.

Les états financiers sont établis en dinar tunisien et couvrent la période allant du 1^{er} janvier au 31 décembre 2014.

Les états financiers comprennent le bilan, l'état de résultat, l'état de flux de trésorerie et les notes annexes.

L'état de résultat et l'état de flux de trésorerie sont présentés selon le modèle autorisé prévu par la norme comptable générale.

Principes et méthodes comptables les plus significatifs

· Immobilisations incorporelles :

Les immobilisations incorporelles comprennent essentiellement les logiciels informatiques.

Les immobilisations incorporelles sont évaluées à leur prix de revient d'origine (coût historique). L'amortissement est calculé selon la méthode linéaire sur trois ans.

· Immobilisations corporelles :

Les immobilisations corporelles sont comptabilisées à leur prix de revient d'origine (coût historique).

Le prix de revient correspondant au prix d'achat auquel sont ajoutés les droits et taxes supportés et non récupérables, et en général tous les frais directement rattachés à la mise en marche de l'équipement.

Les taux d'amortissements appliqués par la société sont les suivants :

Brevets et marques	20%
Logiciel	33%
Constructions et installations piscine	5%
Constructions	2%
Agencements, aménagements, constructions	10%
Mobiliers, Matériel d'hôtel, restaurants, café, bars	10%
Matériel d'animation	10%
Matériel de transport	20%
Installations diverses	10%
Equipements de bureau	10%
Matériel informatique	15%
Lingerie	25%
Vaisselle, Verrerie, Casserollerie	33%

· Immobilisations financières :

Les titres de participation sont comptabilisés à leur coût d'acquisition.

4. NOTES RELATIVES AUX ETATS FINANCIERS:

<u>Note 1: Immobilisations incorporelles</u>	<u>31/12/2014</u>	<u>31/12/2013</u>
Logiciels	33 846	33 846
Concession de Marque et brevet	461	461
Total brut	34 306	34 306
Amortissements	- 34 222	- 33 309
Total net	84	998

<u>Note 2: Immobilisations corporelles</u>	<u>31/12/2014</u>	<u>31/12/2013</u>
Terrains	204 750	204 750
Constructions	15 371 130	15 371 130
Install Gén. Agencements et aménagement	17 817 612	17 161 755
Mobiliers et matériels d'exploitations	6 696 987	6 326 331
Petit Matériel d'exploitation	1 749 668	1 343 796
Matériel de transport	241 104	241 104
Mobilier et matériel de bureau	54 875	45 920
Matériel informatique	285 849	256 872
Immobilisations corporelles en cours	1 297 705	17 813
Total des immobilisations Corporelles	43 719 679	40 969 471
Amort. des Constructions	- 7 246 040	- 6 989 016
Amort. des Install Gén. Agencements et aménagement	- 10 940 925	- 9 485 118
Amort. du Mobiliers et matériels d'exploitations	- 4 202 666	- 3 695 016
Amort. du Petit Matériel d'exploitation	- 1 153 057	- 876 653
Amort. du Matériel de transport	- 240 455	- 209 822
Amort. du Mobilier et matériel de bureau	- 37 861	- 35 441
Amort. du Matériel informatique	- 234 970	- 219 941
Total des amortissements des Immo. Corp.	- 24 055 973	- 21 511 007
Immobilisations corporelles nettes	19 663 705	19 458 464

<u>Note 3: Immobilisations financières</u>	<u>31/12/2014</u>	<u>31/12/2013</u>
Titres de participation	23 644 531	23 644 389
Dépôts et cautionnements	119 149	107 867
Versement restant sur capital non libéré	-	- 33 245
Total brut	23 763 680	23 719 011
Provisions	- 226 300	- 226 300
Total net	23 537 380	23 492 711

	<u>31/12/2014</u>	<u>31/12/2013</u>
<u>Note 4: Stocks</u>		
Boissons	188 787	142 316
Denrées alimentaires	89 484	93 589
Produits d'entretien	70 078	74 030
Produits de nettoyage	26 970	26 860
Emballages	24 869	27 634
Fournitures de bureau	12 994	8 758
Produits d'accueil	1 091	5 243
Total	<u><u>414 273</u></u>	<u><u>378 430</u></u>

	<u>31/12/2014</u>	<u>31/12/2013</u>
<u>Note 5 : Clients et comptes rattachés</u>		
Clients ordinaires	1 449 428	1 210 443
Clients, effets à recevoir	-	20 000
Clients douteux	579 773	579 773
Clients litigieux, impayés	29 053	79 053
Clients à l'hôtel	- 71 901	203 472
Total brut	<u><u>1 986 353</u></u>	<u><u>2 092 742</u></u>
Provision pour créances douteuses	- 602 773	- 602 773
Total créances nettes	<u><u>1 383 580</u></u>	<u><u>1 489 969</u></u>

	<u>31/12/2014</u>	<u>31/12/2013</u>
<u>Note 6 : Autres actifs courants</u>		
Etat, report d'impôt sur les sociétés	238 321	205 009
Etat, report de TVA	54 924	10 180
Charges constatées d'avance	48 182	43 609
Débiteurs divers	25 974	25 974
Produits à recevoir	20 532	138
Personnel, prêts & Avances	20 500	11 350
Fournisseurs avances et acomptes	4 952	1 099
Fournisseurs, emballages à rendre	3 880	3 880
Total	<u><u>417 267</u></u>	<u><u>301 240</u></u>

	<u>31/12/2014</u>	<u>31/12/2013</u>
<u>Note 7 : Placements & autres actifs financiers :</u>		
Titres de placements	300 000	300 000
Total	<u><u>300 000</u></u>	<u><u>300 000</u></u>

	<u>31/12/2014</u>	<u>31/12/2013</u>
<u>Note 8 : Equivalents de liquidités</u>		
Carte de crédit	779	3 725
Total	<u><u>779</u></u>	<u><u>3 725</u></u>

<u>Note 9 : Liquidités</u>	<u>31/12/2014</u>	<u>31/12/2013</u>
Banques	104 643	124 718
Caisse	45 189	35 172
Total	149 833	159 890
<u>Note 10: Capitaux propres</u>	<u>31/12/2014</u>	<u>31/12/2013</u>
Capital social	847 710	847 710
Total capital	847 710	847 710
Réserves légales	84 771	84 771
Réserves générales ordinaires	24 801 733	25 056 046
Compte spécial d'investissement	726 958	726 958
Réserves spéciales de réévaluation	1 904 262	1 904 262
Total des réserves	27 517 723	27 772 036
Primes d'émission	321	321
Total des autres capitaux propres	321	321
Résultats reportés	- 1 567 440	- 2 574 264
Modifications comptables	- 658 057	- 176 406
Total des résultats reportés	- 2 225 497	- 2 750 670
Capitaux propres avant résultat de l'exercice	26 140 257	25 869 397
Résultat de l'exercice	- 590 029	1 006 824
Capitaux propres avant affectation	25 550 228	26 876 221
<u>Note 11 : Provisions</u>	<u>31/12/2014</u>	<u>31/12/2013</u>
Provisions pour amendes et pénalités de retard	321 489	-
Total	321 489	-
<u>Note 12 : Emprunts</u>	<u>31/12/2014</u>	<u>31/12/2013</u>
Emprunts bancaires	5 462 417	4 673 750
Total	5 462 417	4 673 750
<u>Note 13 : Autres passifs non courants</u>	<u>31/12/2014</u>	<u>31/12/2013</u>
Dettes fiscal à long terme	1 253 859	149 729
Total	1 253 859	149 729
<u>Note 14 : Fournisseurs et comptes rattachés</u>	<u>31/12/2014</u>	<u>31/12/2013</u>
Fournisseurs d'exploitation	1 816 615	1 659 633
Fournisseurs d'exploitation, effets à payer	293 411	942 110
Fournisseurs factures non parvenues	18 385	9 036
Fournisseurs d'immobilisation	291 616	414 739
Fournisseurs d'immobilisation, retenue de garantie	94 614	192 785
Fournisseurs d'immobilisation, effet à payer	237 944	352 488
Total	2 752 584	3 570 791

<u>Note 15 : Autres passifs courants</u>	<u>31/12/2014</u>	<u>31/12/2013</u>
Sécurité sociale	698 015	458 272
Créditeurs divers	466 103	759 314
Personnel, rémunérations dues	392 013	147 726
Actionnaires, dividendes à payer	229 347	208 968
Personnel, charges à payer	191 000	199 800
Charges à payer	83 382	78 379
Etat, charges à payer	54 078	-
Etat, retenues à la source	46 338	35 596
Etat, taxes sur le chiffre d'affaires	15 541	18 233
Etat, taxes sur les salaires	7 928	6 882
Clients, avances et acomptes	-	75 000
Total	<u>2 183 745</u>	<u>1 988 170</u>

<u>Note 16 : Autres passifs financiers</u>	<u>31/12/2014</u>	<u>31/12/2013</u>
Crédits de gestion	4 400 000	4 400 000
Échéances à moins d'un an sur emprunts	1 726 694	1 473 069
Intérêts courus non échus sur emprunts	116 093	35 077
Total	<u>6 242 788</u>	<u>5 908 146</u>

<u>Note 17 : Concours bancaires</u>	<u>31/12/2014</u>	<u>31/12/2013</u>
Découverts bancaires	2 099 791	2 418 619
Total	<u>2 099 791</u>	<u>2 418 619</u>

<u>Note 18 : Revenus</u>	<u>31/12/2014</u>	<u>31/12/2013</u>
Restauration	9 481 441	10 019 425
Hébergement	3 126 217	3 123 128
Boissons	403 860	353 090
Divers services hôteliers	103 082	109 150
Produits de la location	81 012	74 761
Commissions de change	50 283	53 978
Total	<u>13 245 894</u>	<u>13 733 533</u>

<u>Note 19 : Autres produits d'exploitation:</u>	<u>31/12/2014</u>	<u>31/12/2013</u>
Divers produits ordinaires	14 780	7 260
Total produits d'exploitation	<u>14 780</u>	<u>7 260</u>

	<u>31/12/2014</u>	<u>31/12/2013</u>
<u>Note 20: Achats d'approvisionnements consommés</u>		
Denrées alimentaires	2 547 630	2 630 021
Boissons	1 112 851	1 188 822
Produits d'entretien	330 935	285 755
Fournitures de bureau	40 089	21 487
Produits d'accueil	11 987	7 456
Emballages	6 731	3 304
R.R.R. obtenus sur achats	- 15 668	- 7 685
Total	<u>4 034 554</u>	<u>4 129 159</u>

	<u>31/12/2014</u>	<u>31/12/2013</u>
<u>Note 21: Achats non stockés de fournitures consommés</u>		
Electricité	614 200	521 465
Fournitures & consommables d'entretien	172 597	153 829
Gaz	165 280	139 770
Eaux	98 198	205 960
Autres achats non stockés	30 988	20 955
Carburants	15 618	13 007
Total	<u>1 096 881</u>	<u>1 054 986</u>

	<u>31/12/2014</u>	<u>31/12/2013</u>
<u>Note 22 : Charges de personnel</u>		
Salaires et compléments de salaires	3 192 333	3 084 942
Cotisations sociales légales	542 333	504 315
Rémunérations de la Direction Générale	280 900	245 863
Vêtements de travail	25 450	12 582
Autres charges du personnel	4 819	4 382
Total	<u>4 045 835</u>	<u>3 852 083</u>

	<u>31/12/2014</u>	<u>31/12/2013</u>
<u>Note 23 : Dotations aux amortissements et provisions</u>		
Dotation aux Amort. Des Immo. Corp. & Incorp.	2 545 879	2 421 029
Dotation aux provisions pour créances douteuses	-	49 880
Dotation aux provisions pour risques et charges	73 773	-
Total	<u>2 619 652</u>	<u>2 470 909</u>

<u>Note 24 : Autres charges d'exploitation</u>	<u>31/12/2014</u>	<u>31/12/2013</u>
Services extérieurs et sous-traitance générale	355 586	364 557
Etat, impôts et taxes	433 273	385 006
Entretiens et réparations	241 158	189 999
Dons & subventions	221 652	72 345
Commissions bancaires	158 506	120 930
Rémunérations d'intermédiaires et honoraires	220 603	104 295
Missions-Réceptions -Voyages et déplacements	75 245	56 085
Publicités, publications et relations publiques	53 336	58 046
Frais postaux et télécommunication	48 796	37 947
Autres services extérieurs	38 063	15 063
Primes d'assurances	37 949	37 837
Jetons de présence	18 750	18 750
Transports	3 214	718
Total	<u>1 906 130</u>	<u>1 461 577</u>

<u>Note 25: Charges financières nettes</u>	<u>31/12/2014</u>	<u>31/12/2013</u>
Intérêts des emprunts et dettes	767 735	686 849
Intérêts des comptes courants débiteurs	183 502	189 818
Intérêts des comptes courants créditeurs	- 2 925	- 107
Pertes de change	5 728	338
Gains de change	- 21 442	- 1 171
Total	<u>932 597</u>	<u>875 728</u>

<u>Note 26: Revenus des placements</u>	<u>31/12/2014</u>	<u>31/12/2013</u>
Dividendes reçus	825 760	1 138 028
Produits des placements	6 779	3 384
Total	<u>832 539</u>	<u>1 141 412</u>

<u>Note 27 : Autres gains ordinaires</u>	<u>31/12/2014</u>	<u>31/12/2013</u>
Ristournes sur prime d'assurances	730	7 754
Gain nets sur cession d'Immob.	159	3
Total	<u>889</u>	<u>7 757</u>

<u>Note 28: Autres pertes ordinaires</u>	<u>31/12/2014</u>	<u>31/12/2013</u>
Pertes sur éléments non récurrents	18 461	7 592
Total	<u>18 461</u>	<u>7 592</u>

Note 29 : Impôt sur les sociétés (en DT) :

Le décompte fiscal pour l'exercice 2014 se présente comme suit :

Société Hôtelière Touristique & Balnéaire - Marhaba
Bvd 14 Janvier 2011 - 4039 Sousse
S.A.au capital de 847.710dinars

Décompte fiscal *Pour l'exercice clos au 31 décembre 2014*

	<i>Eléments</i>	<i>Montant</i>	
Résultat comptable avant impôt		-560 008,315	
Réintégrations		201 840,168	
• Vignette	1 950,000		
• Amortissement voiture sup 9ch	29 238,579		
• Entretiens et réparations	15 842,990		
• Jetons de presence	18 750,000		
• Timbres de voyages	240,000		
• Frais de reception excedentaires	33 953,734		
• Contribution conjoncturelle 2014	15 552,128		
• Provision pénalité CNSS	73 773,000		
• Autres pertes non déductibles	7 307,592		
• Charges liées à modification comptable	5 232,145		
Déductions		0,000	
•			
Résultat fiscal avant réintégration des amortissements de l'exercice		-358 168,147	
<u>Réintégrations:</u>			
Amortissements de l'exercice		2 545 879,138	
Résultat fiscal avant déduction des déficits antérieurs et amortissements de l'exercice		2 187 710,991	
<u>Déductions:</u>			
Reports déficitaires		0,000	
Amortissements de l'exercice 2014		-2 545 879,138	
Amortissements réputés différés : Année 2012		-587 009,177	
Amortissements réputés différés : Année 2011		-674 973,078	
Résultat fiscal après déduction des déficits antérieurs et amortissements de l'exercice		-1 620 150,402	
Amortissements réputés différés 2014	-358 168,147		
Amortissements réputés différés 2012	-587 009,177		
Amortissements réputés différés 2011	-674 973,078		
Total :	-1 620 150,402		
Calcul de l'impôt			
	<i>Taux</i>	<i>Base</i>	<i>Impôt dû</i>
Impôt au taux commun	25%	-1 620 150,402	0,000
Minimum impôt (Chiffre d'affaire TTC)	0,2%	15 010 619,000	30 021,238
Impôt dû			30 021,238
Liquidation de l'impôt			
• Crédit d'impôt 2013		205 008,803	
• Acomptes provisionnels 2014		0,000	
• Retenues à la source 2014		63 333,405	
Report Impôt			238 320,970

Tableau de variation des capitaux propres

Rubriques	A l'ouverture	Affectation du résultat	Dividendes et autres distributions	Amortissements Subventions d'investissements	Modifications comptables	Résultat de l'exercice	A la clôture
Capital social	847 710						847 710
Réserves légales	84 771						84 771
Réserves générales ordinaires	25 056 046		-254 313				24 801 733
Compte spécial d'investissements	726 958						726 958
Réserves de réévaluation libre	1 904 262						1 904 262
Subventions d'investissements	-						0
Prime d'émission	321						321
Résultats reportés	-2 574 264	1 006 824					-1 567 440
Résultat de l'exercice	1 006 824	-1 006 824				-590 029	-590 029
Modifications comptables	-176 406				-481 650		-658 057
Total	26 876 221	0	-254 313	0	-481 650	-590 029	25 550 228

Fonds propres tel que prévu par le paragraphe 7 de l'article 19 de la loi de finances N° 2013-54 du 30-12-2013

Désignations	Montants
Capital social	847 710
Réserves légales	84 771
Réserves générales ordinaires	24 801 733
Compte spécial d'investissements	726 958
Réserves de réévaluation libre	1 904 262
Subventions d'investissements	0
Prime d'émission	321
Résultats reportés	-1 567 440
Modifications comptables	-176 406
Total des fonds propres régis par le paragraphe 7 de l'article 19 de la loi n°2013-54 du 30 Décembre 2013 portant loi de finances pour la gestion de l'année 2014	26 621 908

Rapport général des commissaires aux comptes sur les états financiers clos au 31 décembre 2014

Tunis, le 25 mai 2015

*Mesdames, Messieurs les actionnaires de la
« Société Hôtelière Touristique et Balnéaire Marhaba »,*

En exécution de la mission de commissariat aux comptes qui nous a été confiée par votre assemblée générale, nous vous présentons notre rapport général relatif à l'exercice clos le 31 décembre 2014.

Rapport sur les états financiers

Nous avons effectué l'audit des états financiers, ci joints, de la « Société Hôtelière Touristique et Balnéaire Marhaba », comprenant le bilan au 31 décembre 2014, ainsi que l'état de résultat et l'état des flux de trésorerie pour l'exercice clos à cette date, et un résumé des principales méthodes comptables et d'autres notes explicatives.

Ces états financiers font ressortir un total net du bilan de 45.866.901^{DT} et des capitaux propres de 25.550.228^{DT} y compris la perte de l'exercice qui s'élève à 590.029^{DT}.

Responsabilité du conseil d'administration dans l'établissement et la présentation des états financiers

Le conseil d'administration est responsable de l'établissement et de la présentation sincère de ces états financiers, conformément aux normes comptables tunisiennes ainsi que d'un contrôle interne qu'il juge nécessaire pour permettre l'établissement d'états financiers ne comportant pas d'anomalies significatives, que celles-ci proviennent de fraudes ou résultent d'erreurs.

Responsabilité des commissaires aux comptes

Notre responsabilité est d'exprimer une opinion sur ces états financiers sur la base de notre audit. Nous avons effectué notre audit selon les normes de la profession applicables en Tunisie. Ces normes requièrent de notre part de nous conformer aux règles d'éthique et de planifier et de réaliser l'audit pour obtenir une assurance raisonnable que les états financiers ne comportent pas d'anomalies significatives.

Un audit implique la mise en œuvre de procédures en vue de recueillir des éléments probants concernant les montants et les informations fournies dans les états financiers. Le choix des procédures relève du jugement de l'auditeur, de même que l'évaluation du risque que les états financiers contiennent des anomalies significatives, que celles-ci

résultent de fraudes ou d'erreurs. En procédant à ces évaluations du risque, l'auditeur prend en compte le contrôle interne en vigueur dans l'entité relatif à l'établissement et la présentation sincère des états financiers afin de définir des procédures d'audit appropriées en la circonstance.

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

Nous estimons que les éléments probants recueillis sont suffisants et appropriés pour fonder notre opinion.

Opinion

A notre avis, les états financiers sont réguliers et sincères et donnent une image fidèle de la situation financière de la « Société Hôtelière Touristique et Balnéaire Marhaba » au 31 Décembre 2014, ainsi que du résultat de ses opérations et des flux de trésorerie pour l'exercice clos à cette date, conformément au référentiel comptable tunisien.

Vérifications spécifiques et informations prévues par la loi

Nous avons également procédé, conformément aux normes de la profession, aux vérifications spécifiques prévues par la loi.

Nous n'avons pas d'observations à formuler sur la sincérité et la concordance avec les états financiers des informations données dans le rapport de gestion et dans les documents mis à votre disposition à l'occasion de l'assemblée générale.

Nous n'avons pas relevé d'insuffisances majeures dans le système de contrôle interne susceptibles d'impacter notre opinion sur les états financiers.

Par ailleurs, la société n'a pas encore déposé, à la date du présent rapport, le cahier des charges, prévu par l'article 6 de l'annexe de l'arrêté du Ministre des finances du 28 août 2006, auprès du Conseil du Marché financier.

Les Commissaires aux Comptes

Société Conseil & Audit
Membre de l'Ordre des
Experts Comptables de Tunisie

Radhouen ZARROUK
Membre de l'Ordre des
Experts Comptables de Tunisie

Rapport spécial des commissaires aux comptes sur les conventions prévues aux articles 200 & 475 du code des sociétés commerciales

Tunis, le 25 mai 2015

*Mesdames, Messieurs les actionnaires de la
« Société Hôtelière Touristique et Balnéaire Marhaba »,*

En application de l'article 200 et suivants et de l'article 475 du code des sociétés commerciales, nous reportons ci-dessous sur les conventions et opérations 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 des telles conventions ou opérations mais de vous communiquer, sur la base des informations qui nous ont été données et celles obtenues au travers des nos procédures d'audit, leurs caractéristiques et modalités essentielles, sans avoir à nous prononcer sur leur utilité et leur bien fondé. Il vous appartient d'apprécier l'intérêt qui s'attachait à la conclusion de ces conventions et la réalisation de ces opérations en vue de leur approbation.

A- Conventions et opérations nouvellement réalisées

Votre Conseil d'Administration ne nous a pas informés de conventions et opérations conclues au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2014.

B- Opérations réalisées relatives à des conventions antérieures

Votre conseil d'administration ne nous a pas informés de conventions et opérations conclues au cours des exercices antérieurs et dont l'exécution s'est poursuivie au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2014.

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

Les obligations et engagements (rémunérations) envers les dirigeants tels que visés à l'article 200 (nouveau) II§5 du code des sociétés commerciales sont fixés par décision du conseil d'administration et aucune convention n'est établie entre les dirigeants et la société. Les éléments de rémunérations des dirigeants sont définis comme suit :

1. Les membres du conseil d'administration sont rémunérés par des jetons de présence déterminés par le conseil d'administration et soumis à l'approbation de l'assemblée générale ordinaire et qui sont de 18.750 dinars en 2014.
2. La rémunération du Président du Conseil a été fixée par décision du conseil d'administration du 24 mars 2008. Elle est composée d'un salaire annuel brut de 124.854 dinars payable sur 12 mensualités.
3. La rémunération du Directeur Général est composée d'un salaire annuel brut de 133.614 dinars payable sur 12 mensualités.
4. La rémunération du Directeur Général-Adjoint est composée d'un salaire annuel brut de 22.431 dinars payable sur 14 mensualités.
5. Le Directeur Général et le Directeur Général Adjoint bénéficient des avantages en nature liés à leurs fonctions (voiture et charges connexes).

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

Les Commissaires aux Comptes

Société Conseil & Audit
Membre de l'Ordre des
Experts Comptables de Tunisie

Radhouen ZARROUK
Membre de l'Ordre des
Experts Comptables de Tunisie