

AVIS DES SOCIÉTÉS

ETATS FINANCIERS DEFINITIFS

**SOCIETE HOTELIERE ET TOURISTIQUE
LE MARABOUT**
SIEGE SOCIAL : BOULEVARD 14 JANVIER –SOUSSE

La Société Hôtelière et Touristique « le Marabout » publie ci-dessous, ses états financiers arrêtés au 31 décembre 2016 tels qu'ils ont été soumis à l'approbation de l'assemblée générale ordinaire tenue le 12 octobre 2017. Ces états sont accompagnés des rapports général et spécial du commissaire aux comptes : Mr Seifeddine Chebil Mahjoub.

Société Hôtelière et Touristique
Le Marabout « S.A»

Rapports du Commissaire aux Comptes
Relatifs à l'exercice 2016

Sousse le 15 juin 2017

**Messieurs les actionnaires de la Société
Hôtelière et Touristique le Marabout « S.A »
Boulevard 14 janvier 2011 - Sousse**

**Objet : Rapports général et spécial du commissaire aux comptes
relatifs à l'exercice clos au 31 décembre 2016.**

Monsieur les actionnaires,

En exécution de notre mandat de commissariat aux comptes de la Société Hôtelière et Touristique le Marabout « S.A », nous avons l'honneur de vous faire parvenir, ci-après, nos rapports général et spécial relatifs à l'exercice clos au 31 décembre 2016.

En vous souhaitant bonne réception, nous vous prions de croire, Messieurs les actionnaires, à l'expression de notre parfaite considération.

Le commissaire aux comptes
Seifeddine Chebil MAHJOUR

INDEX

Pages

Rapports du Commissaire aux Comptes Relatifs à l'exercice 2016

I – Rapport Général du Commissaire aux Comptes	4 - 6
II – Rapport Spécial du Commissaire aux Comptes	7 – 9
III – Etats Financiers Arrêtés au 31 décembre 2016	10 – 14
IV – Notes aux Etats Financiers Arrêtés au 31 décembre 2016	15 – 29

Rapport Général
du Commissaire aux Comptes

**Messieurs les actionnaires de la Société
Hôtelière et Touristique le Marabout « S.A »
Boulevard 14 janvier 2011 - Sousse**

**Objet : Rapport Général du Commissaire aux Comptes.
Relatif à l'exercice 2016**

Conformément à la mission de commissariat aux comptes qui nous a été confiée par votre assemblée générale, nous avons effectué l'audit des états financiers ci-joints de la Société Hôtelière et Touristique le Marabout « S.A » comprenant le bilan au 31 décembre 2016, ainsi que l'état de résultat, l'état des flux de trésorerie pour l'exercice clos à cette date, et des notes contenant un résumé des principales méthodes comptables et d'autres notes explicatives.

Votre Conseil d'administration est responsable de l'établissement et de la présentation sincère de ces états financiers, conformément au Système Comptable des Entreprises. Cette responsabilité comprend la conception, la mise en place et le suivi d'un contrôle interne relatif à l'établissement et la présentation sincère d'états financiers ne comportant pas d'anomalies significatives, que celles-ci résultent de fraudes ou d'erreurs, ainsi que la détermination d'estimations comptables raisonnables au regard des circonstances.

Notre responsabilité est d'exprimer une opinion sur ces états financiers sur la base de notre audit. Nous avons effectué notre audit conformément aux standards professionnels généralement pratiqués sur le plan international. 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'erreurs significatives.

Un audit implique la mise en œuvre de procédures en vue de recueillir des éléments probants concernant les montants et les informations fournis 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, et non dans le but d'exprimer une opinion sur l'efficacité de celui-ci.

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 d'ensemble des états financiers.

Les états financiers arrêtés au 31 décembre 2016 se présentent comme suit :

A/- Bilan :

Total des actifs nets	8.567.302,160 dinars
Total des capitaux propres avant affectation du résultat	1.847.425,571 dinars
Total des passifs	6.719.876,589 dinars

B/- Etat de résultat :

Total des produits	5.755.397,594 dinars
Total des charges	6.173.132,949 dinars
Résultat net	-417.735,355 dinars

C/- Etat des flux de trésorerie :

Flux de trésorerie provenant de l'exploitation	312.760,939 dinars
Flux de trésorerie liés aux activités d'investissement	-347.887,568 dinars
Flux de trésorerie provenant des activités de financement	-562.102,147 dinars
Variation de trésorerie	-597.228,776 dinars

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

Suite à l'avantage accordé par la CNSS au niveau des charges sociales patronale qui seront pris en charge par l'Etat et c'est pour la période de 01-07-2015 au 31-12-2016, la société hôtelière le Marabout a bénéficié de cette avantage et constate l'élimination des charges patronale pour un montant de 411.702,151 dinars, alors qu'elle n'a pas encore reçu l'accord définitif.

A notre avis, les états financiers mentionnés plus haut, sont sincères et réguliers et donnent pour tous leurs aspects significatifs, une image fidèle de la situation financière de la société Hôtelière et Touristique le Marabout « S.A » au 31 décembre 2016, ainsi que de sa performance financière et des flux de trésorerie pour l'exercice clos à cette date, conformément au système comptable des entreprises en vigueur en Tunisie.

En conformité avec les dispositions prévues par le code des sociétés commerciales et aux normes d'audit d'usage, nous portons à votre connaissance les vérifications et les informations spécifiques prévues par la loi :

A l'exception de l'incidence des réserves formulées sur les états financiers nous n'avons pas d'autres observations à notifier sur la sincérité et la concordance avec les comptes annuels et informations données dans le rapport de gestion du conseil d'administration et des documents adressés aux actionnaires sur la situation financière et comptes annuels.

Aucune modification n'a été apportée à la présentation et aux méthodes d'évaluation des divers postes du bilan, de l'état de résultat et de l'état de flux de trésorerie.

Aucun autre événement significatif de nature à affecter l'activité et la situation financière de la société n'est intervenu entre la date de clôture et celle de l'établissement des états financiers.

Sousse, le 15 juin 2017

Le commissaire aux comptes
Seifeddine Chebil MAHJOUR

Rapport Spécial
du Commissaire aux Comptes

**Messieurs les actionnaires de la Société
Hôtelière et Touristique le Marabout « S.A »
Boulevard 14 janvier 2011 - Sousse**

**Objet : Rapport Spécial du Commissaire aux Comptes.
Relatif à l'exercice 2016**

Messieurs les Actionnaires,

En exécution de la mission de commissariat aux comptes de la Société Hôtelière et Touristique le Marabout « S.A » au titre de l'exercice 2016, nous avons l'honneur de vous soumettre le présent rapport relatif à la conclusion de conventions et à la réalisation d'opérations régies par les dispositions des articles 200 et suivants et 475 du code des sociétés commerciales au cours de l'exercice 2016.

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. 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.

Votre conseil d'administration ne nous a avisés d'aucune convention ou opération rentrant dans le cadre des dispositions des articles 200 et suivants du code des sociétés commerciales. Toutefois, notre audit nous a permis de relever les opérations et conventions suivantes :

A- Opérations réalisées relatives à des conventions antérieures :

L'exécution des conventions suivantes, conclues et autorisées au cours des exercices antérieurs s'est poursuivie au cours de l'exercice clos le 31/12/2016.

- Location des espaces commerciaux appartenant à l'hôtel se détaillant comme suit :

Désignation	Loyer 2016 HTVA
Location salon de coiffure	525,000
Location Bazar	5 699,153
Location Parachute	5 932.203
Location Caravane	13 559,322
Location photographe	2 118,644
Location Ste S P G	2 542.373
Location centre de Balnéothérapie	40 175,064

- Un crédit à long terme conclu avec la société Amen Bank datant du 06 Août 2010 pour un montant de 3.450.000 dinars remboursable sur onze ans. Selon les dispositions de l'article 24.3 des statuts, les emprunts conclus au profit de la société d'un montant supérieur à un million de dinars rentrent dans le cadre des conventions réglementées.

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

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 est composée d'un salaire servi sur 12 mois. Cette rémunération a été autorisée par le conseil d'administration.

	Président Directeur Général	
	Charges de l'exercice	Passifs au 31/12/2016
Avantages à court terme	63 642,604	-
Avantages postérieurs à l'emploi	-	-
Autres avantages à long terme	-	-
Indemnités de fin de contrat de travail	-	-
Païement en actions	-	-
Total	63 642,604	-

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 du code des sociétés commerciales.

Sousse, le 15 juin 2017

Le commissaire aux comptes
Seifeddine Chebil MAHJOUR

Etats Financiers arrêtés

Au 31 décembre 2016

BILAN

Exprimé en Dinars

ACTIFS	Notes	Exercices clos au	
		31/12/2016	31/12/2015
<u>Actifs non courants</u>			
Actifs Immobilisées			
Immobilisations Incorporelles	4	18 567,750	18 567,750
Moins amortissements	5	16 567,750	16 567,750
		2 000,000	2 000,000
Immobilisations corporelles	6	21 721 371,528	21 373 483,960
Moins amortissements	7	13 920 128,548	13 131 899,423
		7 801 242,980	8 241 584,537
Immobilisations financières	8	16 945,500	16 945,500
Moins provisions		-	-
		16 945,500	16 945,500
Total des actifs immobilisés		7 820 188,480	8 260 530,037
Autres actifs non courants		-	-
Total des actifs non courants		7 820 188,480	8 260 530,037
<u>Actifs courants</u>			
Stocks	9	110 286,074	52 145,432
Clients et comptes rattachés	10	188 292,451	174 197,115
Autres actifs courants	11	403 228,940	266 186,088
Liquidités et équivalents de liquidités	12	45 306,215	49 654,012
Autres actifs courants		747 113,680	542 182,647
Total des actifs		8 567 302,160	8 802 712,684

BILAN

Exprimé en Dinars

CAPITAUX PROPRES ET PASSIFS	Notes	Exercice clos au	
		31/12/2016	31/12/2015
<u>Capitaux propres</u>			
Capital social		2 790 000,000	2 790 000,000
Résultats reportés		254 487,499	254 487,499
Autres capitaux propres		-779 326,573	207 213,209
Total capitaux propres avant résultat de l'exercice	13	2 265 160,926	3 251 700,708
Résultat de l'exercice		-417 735,355	-986 539,782
Total capitaux propres avant affectation		1 847 425,571	2 265 160,926
<u>Passifs</u>			
Passifs non courants			
Emprunts		2 600 587,409	2 859 111,589
Autres passifs financiers		-	109 831,285
Total des passifs non courants	14	2 600 587,409	2 968 942,874
Passifs courants			
Fournisseurs et comptes rattachés	15	630 882,687	508 169,092
Autres passifs courants	16	1 402 248,861	1 380 960,305
Concours bancaires et autres P. financiers	17	2 086 157,632	1 679 479,487
Total des passifs courants		4 119 289,180	3 568 608,884
Total des passifs courants		6 719 876,589	6 537 551,758
Total capitaux propres et passifs		8 567 302,160	8 802 712,684

ETAT DE RESULTAT

(Exprimé en Dinars)

ETAT DE RESULTAT	Notes	Exercice clos au	
		31/12/2016	31/12/2015
<u>Produits d'exploitation</u>			
Revenus	18	5 714 489,336	4 854 483,800
Autres produits d'exploitation,		-	-
Total des produits d'exploitation		5 714 489,336	4 854 483,800
<u>Charges d'exploitation</u>			
Achats d'approvisionnements consommés	19	2 912 373,646	2 552 354,058
Charges de personnel	20	1 738 126,763	1 862 896,288
Dotations aux amortissements et provisions	21	788 229,125	805 966,393
Autres charges d'exploitation	22	402 826,391	353 758,847
Total des charges d'exploitation		5 841 555,925	5 574 975,586
<u>Résultat d'exploitation</u>		-127 066,589	-720 491,786
Charges financières nettes	23	298 732,834	270 582,997
Produits de placements	24	3 073,920	4 250,352
Autres gains ordinaires	25	37 834,338	11 132,197
Autres pertes ordinaires	26	20 592,889	-
<u>Résultat des activités ordinaires avant impôt</u>		-405 484,054	-975 692,234
Impôt sur les sociétés	27	12 251,301	10 847,548
<u>Résultat des activités ordinaires après impôt</u>		-417 735,355	-986 539,782
Eléments extra ordinaire (gains/pertes)		-	-
<u>Résultat net de l'exercice</u>		-417 735,355	-986 539,782
Effets des modifications comptables		-	-
Résultat net de l'exercice		-417 735,355	-986 539,782

ETAT DE FLUX DE TRESORERIE

(Exprimé en Dinars)

ETAT DE FLUX DE TRESORERIE	Notes	Exercice clos au	
		31/12/2016	31/12/2015
<u>FLUX DE TRESORERIE LIES A L'EXPLOITATION</u>			
Résultat net		-417 735,355	-986 539,782
Ajustement pour :			
* Amortissements et provisions	21	788 229,125	805 966,393
* Variation des :			
- Stocks	28	-58 140,642	15 527,780
- Créances	29	-14 095,336	244 492,031
- Autres actifs	30	-137 042,852	-181 650,051
- Fournisseurs et autres dettes	31	151 545,999	250 218,641
<u>Flux de trésorerie provenant de l'exploitation</u>		312 760,939	148 015,012
<u>FLUX DE TRESORERIE LIES AUX ACTIVITES D'INVESTISSEMENT</u>			
Décaissements provenant de l'acquisition d'immobilisations corporelles et incorporelles	6	-347 887,568	-450 692,059
Encaissements provenant de la cession d'immobilisations corporelles et incorporelles		-	-
Décaissements provenant de l'acquisition d'immobilisations financières		-	-
Encaissements provenant de la cession d'immobilisations financières		-	-
<u>Flux de trésorerie provenant des activités d'investissement</u>		-347 887,568	-450 692,059
<u>FLUX DE TRESORERIE LIES AUX ACTIVITES DE FINANCEMENT</u>			
Dividendes et autres distributions		-	-279 000,000
Augmentation du capital		-	-
Encaissements provenant des emprunts	32	905 000,000	2 275 000,000
Remboursements d'emprunts	33	-1 467 102,147	-1 370 007,028
<u>Flux de trésorerie provenant des activités de financement</u>		-562 102,147	625 992,972
Variation de trésorerie	34	-597 228,776	323 315,925
Trésorerie au début de l'exercice		43 641,928	-279 673,997
Trésorerie à la clôture de l'exercice		-553 586,848	43 641,928

Notes complémentaires sur les comptes
arrêtés au 31 décembre 2016

Note 1 : Présentation de la société

RAISON SOCIALE	:	Société Hôtelière et Touristique le Marabout
FORME JURIDIQUE	:	Société Anonyme
DATE DE CONSTITUTION	:	17 août 1968
NATIONALITE	:	Tunisienne
SIEGE SOCIAL	:	Boulevard 14 janvier 2011 - Sousse
CAPITAL SOCIAL	:	2.790.000,000 DT

Note 2 : Réglementation comptable**2- 1. CONVENTIONS COMPTABLES**

La comptabilité de la Société Hôtelière et Touristique le Marabout « S.A » a été établie compte tenu des conventions prévues par le décret N°96-2459 du 30 Décembre 1996 portant approbation du cadre conceptuel et respecte ainsi les caractéristiques qualitatives que doit revêtir l'information financière à savoir :

- l'intelligibilité
- la pertinence
- la fiabilité
- et la comparabilité

2- 2. NORMES COMPTABLES

Les règles de présentation des états financiers, d'évaluation et de fonctionnement des comptes sont conformes aux normes comptables introduites par l'arrêté du Ministre des Finances du 31 Décembre 1996.

Les états financiers de la Société Hôtelière et Touristique le Marabout « S.A » comprennent le bilan, l'état de résultat, l'état des flux de trésorerie et les notes aux états financiers. Ces états sont établis en Dinar Tunisien, les éléments en monnaie étrangère font l'objet d'une évaluation au cours de devise du dernier jour ouvrable de l'exercice.

L'exercice comptable de la société débute le 1^{er} janvier et se termine le 31 décembre de la même année. Ainsi, il enregistre ses propres produits et supporte ses propres charges.

Note 3 : Principes comptables appliqués

3.- 1. Immobilisations

A la date d'entrée dans le patrimoine de la société, les immobilisations sont comptabilisées conformément aux prescriptions suivantes :

- Les immobilisations à titre onéreux, à leur coût d'acquisition,
- Les dotations aux amortissements sont calculées linéairement en fonction de la durée de vie estimée de chaque bien.

Les principaux taux utilisés pour le calcul des amortissements de l'exercice sont les suivants :

Désignation	Taux
Constructions	2%
Installations générale	10%
Petit matériels d'exploitation	20%
Lingerie	33%
Matériel de transport	20%
Mobilier matériel de bureau	10%
Matériel d'exploitation	15%
Mobilier d'exploitation	20%
Matériel informatique	15%

3.- 2. Valeurs d'exploitations

Les stocks de la société sont évalués au coût d'acquisition qui comporte les frais engagés par la société pour mettre ces stocks à l'endroit et dans l'état où ils se trouvent.

L'ensemble des stocks a fait l'objet d'un inventaire physique qui s'est déroulé le 31 décembre 2014, la comptabilisation est faite par référence à la méthode autorisée de l'inventaire intermittent.

3.- 2. Provisions pour dépréciation des créances

Les créances douteuses sont reclassées du compte clients ordinaires au compte clients douteux. Des provisions sont constituées pour couvrir les dépréciations potentielles des créances.

3.- 3. Capitaux propres

Les capitaux propres de la société Hôtelière et Touristique le Marabout « S.A » se composent du capital social souscrit et libéré en intégralité, des réserves et primes liées au capital ainsi que des résultats reportés et des subventions d'investissements.

3.-4. Emprunts

Les emprunts à moyen et long terme figurent parmi les passifs non courants. Les échéances à moins d'un an sont reclassées parmi les autres passifs financiers. La société constate les charges d'emprunt courus et non encore échus.

3-5. Fournisseurs et comptes rattachés

Cette rubrique se compose des créances des fournisseurs locaux d'exploitation, des effets à payer tirés par les fournisseurs d'exploitation et des factures non parvenues relatives aux biens et services rendus à la société Hôtelière et Touristique le Marabout « S.A ».

3-6. Règles de prise en compte et de mesure des revenus

Les revenus provenant de l'activité principale de la société se composent des ventes en hors taxes.

Ces ventes sont comptabilisées au jour le jour sur la base de la facturation.

3-7. Règles de prise en compte des charges

Les achats de biens et services sont comptabilisés en hors taxes sur la base des factures fournisseurs.

Les intérêts de retard sur les emprunts en principal sont pris en charges à leurs échéances.

Les intérêts courus et non échus sont comptabilisés au 31 décembre de chaque exercice.

Note 4 : Immobilisations incorporelles

Le solde de cette rubrique s'élève au 31 décembre 2016 à 18.567,750 dinars, le détail de ce solde se présente comme suit :

Désignation	valeur brute au 31/12/2015	Acquisitions de l'exercice	valeur brute au 31/12/2016
Logiciels	16 567,750	-	16 567,750
Fonds de commerce	2 000,000	-	2 000,000
Total	18 567,750	-	18 567,750

Note 5 : Amortissements des immobilisations incorporelles

Le solde de cette rubrique s'élève au 31 décembre 2016 à 16.567,750 dinars, le détail de ce solde se présente comme suit :

Désignation	Amortis au 31/12/2015	Dotations de l'exercice	Amortis au 31/12/2016
Logiciels	16 567,750	-	16 567,750
Total	16 567,750	-	16 567,750

Note 6 : Immobilisations corporelles

Le solde de cette rubrique s'élève au 31 décembre 2016 à 21.721.371,528 dinars contre 21.373.483,960 dinars au 31 décembre 2015 soit une augmentation de 347.887,568 dinars, le détail de ce solde se présente comme suit :

Désignation	Valeur brute au 31/12/2015	Acquisitions de l'exercice	Valeur brute au 31/12/2016
Terrains bâtis	175 673,440	-	175 673,440
Agencement aménagement des terrains	5 281,430	-	5 281,430
Bâtiments	8 771 069,183	-	8 771 069,183
Inst.gener.agenc.amenag.de constructions	1 254 725,652	173 757,279	1 428 482,931
Installations techniques	2 642 453,848	24 178,348	2 666 632,196
Matériel d'exploitation	2 981 675,093	18 269,846	2 999 944,939
Matériel d'exploitation-Gros réparation	-	13 174,131	13 174,131
Mobilier d'exploitation	1 974 719,486	45 061,382	2 019 780,868
Agencement, aménagements et décorations.	1 941 446,688	71 175,736	2 012 622,424
Matériel de transport de biens	68 798,360	1 679,716	70 478,076
Matériel de transport de personnes	110 924,869	-	110 924,869
Equipements de bureaux	30 001,000	242,517	30 243,517
Equipements informatiques	130 244,904	348,613	130 593,517
Petit matériel d'exploitation	193 112,575	-	193 112,575
Arg.couv.p.mat.bar-rest. Et caf.	95 796,294	-	95 796,294
Vaisselle-verrerie-poterie	192 982,314	-	192 982,314
Casserollerie	87 957,183	-	87 957,183
Lingerie	617 066,147	-	617 066,147
Autres petits matériels d'exploitation	32 591,808	-	32 591,808
Immobilisations à statut juridique particulier	66 963,686	-	66 963,686
Total	21 373 483,960	347 887,568	21 721 371,528

Note 7 : Amortissements des immobilisations corporelles

Le solde de cette rubrique s'élève au 31 décembre 2016 à 13.920.128,548 dinars contre 13.131.899,423 dinars au 31 décembre 2015 soit une augmentation de 788.229,125 dinars, le détail de ce solde se présente comme suit :

Désignation	Amortis au 31/12/2015	Dotations de l'exercice	Amortis au 31/12/2016
Agencement aménagement des terrains	2 271,586	504,143	2 775,729
Bâtiments	4 330 437,493	160 721,524	4 491 159,017
Inst.gener.agenc.amenag.de constructions	319 798,544	125 525,239	445 323,783
Installations techniques	2 215 671,970	55 256,836	2 270 928,806
Matériel d'exploitation	2 304 622,391	143 803,690	2 448 426,081
Matériel d'exploitation-Gros réparation	-	1 619,454	1 619,454
Mobilier d'exploitation	1 380 088,359	111 955,496	1 492 043,855
Agencement, aménagements et décorations.	1 123 782,931	112 653,060	1 236 435,991
Matériel de transport de biens	49 570,756	8 142,865	57 713,621
M.de transport de personnes	110 924,869	-	110 924,869
Equipements de bureaux	27 210,115	1 237,636	28 447,751
Equipements informatiques	126 052,723	2 225,905	128 278,628
Petit matériel d'exploitation	164 099,478	9 944,284	174 043,762
Arg.couv.p.mat.bar-rest. Et caf.	78 494,587	5 532,630	84 027,217
Vaisselle-verrerie-poterie	192 982,314	-	192 982,314
Casserollerie	75 562,689	5 675,800	81 238,489
Lingerie	569 744,302	26 580,566	596 324,868
Autres petits matériels d'exploitation	32 403,764	109,075	32 512,839
Immobilisations à statut juridique particulier	28 180,552	16 740,922	44 921,474
Total	13 131 899,423	788 229,125	13 920 128,548

Note 8 : Immobilisations financières

Le solde de cette rubrique s'élève au 31 décembre 2016 à 16.945,500 dinars, le détail de ce solde se présente comme suit :

Désignation	31/12/2016	31/12/2015	Variations
Titre de participation	15 500,000	15 500,000	-
Dépôt et Cautionnement	1 445,500	1 445,500	-
Total	16 945,500	16 945,500	-

Note 9 : Stocks

La valeur des stocks s'élève au 31 décembre 2016 à 110.286,074 dinars contre 52.145,432 dinars au 31 décembre 2015 soit une augmentation de 58.140,642 dinars détaillée comme suit :

Désignation	31/12/2016	31/12/2015	Variations
Stocks matières consommables	80 382,711	46 135,449	34 247,262
Stocks fournitures consommables	6 591,676	6 009,983	581,693
Stocks petit matériel d'exploitation	23 311,687	-	23 311,687
Total	110 286,074	52 145,432	58 140,642

Note 10 : Clients et comptes rattachés

Le solde de cette rubrique s'élève au 31 décembre 2016 à 188.292,451 dinars contre 174.197,115 dinars au 31 décembre 2015 soit une augmentation de 14.095,336 dinars détaillée comme suit :

Désignation	31/12/2016	31/12/2015	Variations
Clients - prestations de services	183 151,451	169 056,115	14 095,336
Clients - effets et chèques impayés	5 141,000	5 141,000	-
Total	188 292,451	174 197,115	14 095,336

Note 11 : Autres actifs courants

Le solde de cette rubrique s'élève au 31 décembre 2016 à 403.228,940 dinars contre 266.186,088 dinars au 31 décembre 2015 soit une augmentation de 137.042,852 dinars détaillée comme suit :

Désignation	31/12/2016	31/12/2015	Variations
Fournisseurs - Débiteurs	20 500,000	19 359,339	1 140,661
Personnel - Avances et acomptes	13 359,625	16 017,107	-2 657,482
TVA/chiffres affaires à payée d'avance au 31/12	-	1 246,378	-1 246,378
Crédit TVA à reporter	142 397,254	38 876,078	103 521,176
Crédit Impôt sur les sociétés	182 841,244	182 179,502	661,742
Retenus à la source opérées	41 018,450	661,742	40 356,708
Produits à recevoir	885,500	2 955,000	-2 069,500
Charges constatées d'avance	2 226,867	4 890,942	-2 664,075
Total	403 228,940	266 186,088	137 042,852

Note 12 : Liquidités et équivalents de liquidités

Le solde de cette rubrique s'élève au 31 décembre 2016 à 45.306,215 dinars contre 49.654,012 dinars au 31 décembre 2015 soit une diminution de 4.347,797 dinars détaillée comme suit :

Désignation	31/12/2016	31/12/2015	Variations
Banques	50,910	25 013,042	-24 962,132
Caisse	45 255,305	24 640,970	20 614,335
Total	45 306,215	49 654,012	-4 347,797

Note 13 : Capitaux propres

Le solde de cette rubrique s'élève au 31 décembre 2016 à 1.847.425,571 dinars contre 2.265.160,926 dinars au 31 décembre 2015 soit une diminution de 417.735,355 dinars détaillée comme suit :

Désignation	31/12/2016	31/12/2015	Variations
Capital social	2 790 000,000	2 790 000,000	-
Réserves	254 487,499	254 487,499	-
Résultats reportés	207 213,209	207 213,209	-
Résultats reportés-pertes reportable	-180 573,389	-	-180 573,389
Résultats reportés-amortissements différés	-805 966,393	-	-805 966,393
Résultat de l'exercice	-417 735,355	-986 539,782	568 804,427
Total	1 847 425,571	2 265 160,926	-417 735,355

Note 14 : Emprunts non courants

Le solde de cette rubrique s'élève au 31 décembre 2016 à 2.600.587,409 dinars contre 2.968.942,874 dinars au 31 décembre 2015 soit une diminution de 368.355,465 dinars détaillée comme suit :

Désignation	31/12/2016	31/12/2015	Variations
Emprunts Tunisie leasing assortis de sûretés	-	6 342,778	-6 342,778
Emprunts bancaires assortis de sûretés	2 542 000,000	2 661 334,000	-119 334,000
Emprunts bancaires assortis de sûretés	58 587,409	169 934,811	-111 347,402
Cautionnements reçus	-	21 500,000	-21 500,000
Autres dettes non courantes	-	109 831,285	-109 831,285
Total	2 600 587,409	2 968 942,874	-368 355,465

Note 15 : Fournisseurs et comptes rattachés

Le solde de cette rubrique s'élève au 31 décembre 2016 à 630.882,687 dinars contre 508.169,092 dinars au 31 décembre 2015 soit une augmentation de 122.713,595 dinars détaillée comme suit :

Désignation	31/12/2016	31/12/2015	Variations
Fournisseurs d'exploitations	347 905,088	218 540,290	129 364,798
Fournisseurs d'exploitations effets à payer	257 547,813	219 852,238	37 695,575
Fournisseurs d'immobilisations	-	52 789,201	-52 789,201
Fournisseurs d'immobilisations effets à payer	-	12 628,024	-12 628,024
Fournisseurs -comptes gelés	10 429,786	-	10 429,786
Fournisseurs factures non parvenues	15 000,000	4 359,339	10 640,661
Total	630 882,687	508 169,092	122 713,595

Note 16 : Autres passifs courants

Le solde de cette rubrique s'élève au 31 décembre 2016 à 1.402.248,861 dinars contre 1.380.960,305 dinars au 31 décembre 2015 soit une augmentation de 21.288,556 dinars détaillée comme suit :

Désignation	31/12/2016	31/12/2015	Variations
Clients - factures à établir	32 968,697	19 121,078	13 847,619
Clients - avances et acomptes reçus	140 522,192	62 841,823	77 680,369
Personnel-rémunérations dues	32 410,761	3 947,201	28 463,560
Personnel-charges à payer	77 728,112	81 155,289	-3 427,177
Etat - Impôts sur les Société à Liquider	12 251,301	-	12 251,301
Etat - déclaration mensuel à payer	30 582,397	-	30 582,397
Etat - charges fiscales à payer	14 302,693	2 434,659	11 868,034
Etat - Engagements fiscales à payer	734 374,294	774 539,794	-40 165,500
TVA/chiffres affaires à régulariser	2 611,216	-	2 611,216
Associés dividendes à payer	181 472,922	233 053,222	-51 580,300
Caisse nationale de sécurité sociale	87 968,160	77 162,860	10 805,300
Créditeurs divers	18 650,585	19 231,625	-581,040
Charges à payer	36 405,531	107 472,754	-71 067,223
Total	1 402 248,861	1 380 960,305	21 288,556

Note 17 : Concours bancaires et autres passifs financiers

Le solde de cette rubrique s'élève au 31 décembre 2016 à 2.086.157,632 dinars contre 1.679.479,487 dinars au 31 décembre 2015 soit une augmentation de 406.678,145 dinars détaillée comme suit :

Désignation	31/12/2016	31/12/2015	Variations
Échéances à moins d'un an sur emprunts non courants	1 142 358,180	1 036 104,862	106 253,318
Crédit de Gestion de Mobilisation commerciales	300 000,000	600 000,000	-300 000,000
Intérêts courus	44 906,389	37 362,541	7 543,848
Banques "AB 103468 "	414 029,142	5 639,584	408 389,558
Banques "BIAT "	184 185,312	-	184 185,312
Autres	678,609	372,500	306,109
Total	2 086 157,632	1 679 479,487	406 678,145

Note 18 : Revenus

Les revenus réalisés au titre de l'exercice 2016 s'élèvent à 5.714.489,336 dinars contre 4.854.483,800 dinars en 2015 soit une augmentation de 860.005,536 dinars, détaillée comme suit :

Désignation	31/12/2016	31/12/2015	Variations
Prestations de services	5 632 260,042	4 762 452,681	869 807,361
Produits de changes	11 677,111	11 024,630	652,481
Produits de locations	70 552,183	81 006,489	-10 454,306
Total	5 714 489,336	4 854 483,800	860 005,536

Note 19 : Achats d'approvisionnements consommés

Les achats d'approvisionnements consommés au cours de l'exercice 2016 s'élèvent à 2.912.373,646 dinars contre 2.552.354,058 dinars en 2015 soit une augmentation de 360.019,588 dinars détaillée comme suit :

Désignation	31/12/2016	31/12/2015	Variations
Achats matières consommables	1 940 592,796	1 535 910,515	404 682,281
Achats fournitures consommables	277 914,007	260 120,239	17 793,768
Achats emballages	7 778,697	-	7 778,697
Variation des stocks autres approvisionnements	-2 850,733	80 856,964	-83 707,697
Achats non stockés de matières et fournitures	688 938,879	675 466,340	13 472,539
Total	2 912 373,646	2 552 354,058	360 019,588

Note 20 : Charges de personnel

Les charges de personnel s'élèvent au titre de l'exercice 2016 à 1.738.126,763 dinars contre 1.862.896,288 dinars en 2015 soit une diminution de 124.769,525 dinars détaillée comme suit :

Désignation	31/12/2016	31/12/2015	Variations
Salaires et compléments de salaires	1 681 627,798	1 714 755,206	-33 127,408
Charges sociales légales	34 065,191	128 533,704	-94 468,513
Autres charges de personnel	22 433,774	19 607,378	2 826,396
Total	1 738 126,763	1 862 896,288	-124 769,525

Note 21 : Dotation aux comptes d'amortissements et aux provisions

Les dotations s'élèvent au titre de l'exercice 2016 à 788.229,125 dinars contre 805.966,393 dinars en 2015 soit une diminution de 17.737,268 dinars détaillée comme suit :

Désignation	31/12/2016	31/12/2015	Variations
Amortissements des immobilisations corporelles	788 229,125	805 966,393	-17 737,268
Total	788 229,125	805 966,393	-17 737,268

Note 22 : Autres charges d'exploitation

Les autres charges d'exploitation s'élèvent au titre de l'exercice 2016 à 402.826,391 dinars contre 353.758,847 dinars en 2015 soit une augmentation de 49.067,544 dinars détaillée comme suit :

Désignation	31/12/2016	31/12/2015	Variations
Services extérieurs	81 332,694	74 643,549	6 689,145
Autres services extérieurs	119 783,781	103 928,177	15 855,604
Charges diverses ordinaires	24 000,000	8 771,488	15 228,512
Impôts et taxes	177 709,916	166 415,633	11 294,283
Total	402 826,391	353 758,847	49 067,544

Note 23 : Charges financières nettes

Les charges financières s'élèvent au titre de l'exercice 2016 à 298.732,834 dinars contre 270.582,997 dinars en 2015 soit une augmentation de 28.149,837 dinars détaillée comme suit :

Désignation	31/12/2016	31/12/2015	Variations
Intérêts sur emprunts bancaires	273 686,080	234 324,756	39 361,324
Intérêts sur crédit leasing	1 812,681	3 979,415	-2 166,734
Intérêts sur comptes courants	21 544,026	15 171,723	6 372,303
Intérêts de retard	1 653,680	16 917,158	-15 263,478
Pertes de changes	36,367	189,945	-153,578
Total	298 732,834	270 582,997	28 149,837

Note 24 : Produits de placements

Les produits de placements s'élèvent au titre de l'exercice 2016 à 3.073,920 dinars contre 4.250,352 dinars en 2015 soit une diminution de 1.176,432 dinars détaillée comme suit :

Désignation	31/12/2016	31/12/2015	Variations
Produits de participation	1 250,000	-	1 250,000
Intérêts créditeurs reçus	368,382	487,873	-119,491
Gains de changes	0,000	425,451	-425,451
Escomptes obtenus des fournisseurs	1 455,538	3 337,028	-1 881,490
Total	3 073,920	4 250,352	-1 176,432

Note 25 : Autres gains ordinaires

Les produits de placements s'élèvent au titre de l'exercice 2016 à 37.834,338 dinars contre 11.132,197 dinars en 2015 soit une augmentation de 26.702,141 dinars détaillée comme suit :

Désignation	31/12/2016	31/12/2015	Variations
Produits divers ordinaires	37 834,338	11 132,197	26 702,141
Total	37 834,338	11 132,197	26 702,141

Note 26 : Autres pertes ordinaires

Les autres pertes ordinaires s'élèvent au titre de l'exercice 2016 à 20.592,889 dinars détaillée comme suit :

Désignation	31/12/2016	31/12/2015	Variations
Charges exceptionnelles	20 592,889	-	20 592,889
Total	20 592,889	-	20 592,889

Note 27 : Impôt sur les sociétés

Les impôts sur les bénéfices s'élèvent au titre de l'exercice 2016 à 12.251,301 dinars contre 10.847,548 dinars en 2015 soit une augmentation de 1.403,753 dinars détaillée comme suit :

Désignation	31/12/2016	31/12/2015	Variations
Impôt sur les sociétés	12 251,301	10 847,548	1 403,753
Total	12 251,301	10 847,548	1 403,753

Note 28 : Variation des stocks

Désignation	31/12/2016	31/12/2015
Stocks au 31 décembre 2014	-	67 673,212
Stocks au 31 décembre 2015	52 145,432	-52 145,432
Stocks au 31 décembre 2016	-110 286,074	-
Total	-58 140,642	15 527,780

Note 29 : Variation des créances

Désignation	31/12/2016	31/12/2015
Créances au 31 décembre 2014	-	418 689,146
Créances au 31 décembre 2015	174 197,115	-174 197,115
Créances au 31 décembre 2016	-188 292,451	-
Total	-14 095,336	244 492,031

Note 30 : Variation des autres actifs

Désignation	31/12/2016	31/12/2015
Autres actifs au 31 décembre 2014	-	84 536,037
Autres actifs au 31 décembre 2015	266 186,088	-266 186,088
Autres actifs au 31 décembre 2016	-403 228,940	-
Total	-137 042,852	-181 650,051

Note 31 : Variation des fournisseurs et autres dettes

Désignation	31/12/2016	31/12/2015
Fournisseurs au 31 décembre 2016	630 882,687	-
Fournisseurs au 31 décembre 2015	-508 169,092	508 169,092
Fournisseurs au 31 décembre 2014	-	-607 963,747
Autres passifs courants au 31 décembre 2016	1 402 248,861	-
Autres passifs courants au 31 décembre 2015	-1 380 960,305	1 380 960,305
Autres passifs courants au 31 décembre 2014	-	-1 041 176,311
Autres passifs financiers au 31 décembre 2016	44 906,389	-
Autres passifs financiers au 31 décembre 2015	-37 362,541	37 362,541
Autres passifs financiers au 31 décembre 2014	-	-27 133,239
Total	151 545,999	250 218,641

Note 32 : Encaissements provenant des emprunts

Désignation	31/12/2016	31/12/2015
Crédit AB 800	-	800 000,000
Crédit AB 600	-	600 000,000
Crédit BIAT	-	875 000,000
Emprunts Amen Bank 352 MD	352 000,000	-
Emprunts Amen Bank 250 MD	250 000,000	-
Emprunts Amen Bank 250 MD	250 000,000	-
Emprunts Amen Bank 53 MD	53 000,000	-
Total	905 000,000	2 275 000,000

Note 33 : Remboursement des emprunts

Désignation	31/12/2016	31/12/2015
Passifs non courants au 31 décembre 2016	2 600 587,409	-
Passifs non courants au 31 décembre 2015	-2 968 942,874	2 968 942,874
Passifs non courants au 31 décembre 2014	-	-2 378 858,842
Echéances à moins d'un an au 31 décembre 2016	1 442 358,180	-
Echéances à moins d'un an au 31 décembre 2015	-1 636 104,862	1 636 104,862
Echéances à moins d'un an au 31 décembre 2014	-	-1 321 195,922
Encaissement crédits bancaires	-905 000,000	-2 275 000,000
Total	-1 467 102,147	-1 370 007,028

Note 34 : Variation de trésorerie

Désignation	31/12/2016	31/12/2015	Variations
Liquidités et équivalents de liquidités	45 306,215	49 654,012	-4 347,797
Concours bancaires	598 893,063	6 012,084	592 880,979
Total	-553 586,848	43 641,928	-597 228,776

Note 35 : Les engagements hors bilan

Les engagements hors bilan de la société se présentent comme suit :

- Les engagements envers la société de leasing s'élèvent à 50,627 dinars.

- A moins d'un an 50,627 DT
- A plus d'un an 0,000 DT

- Les engagements (intérêts sur crédits) de la société envers les banques s'élèvent à 715.078,243 dinars détaillés comme suit :

- A moins d'un an 243 881,311 DT
- A plus d'un an 471 196,932 DT