

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 2015 tels qu'ils ont été soumis à l'approbation de l'Assemblée Générale Ordinaire statuant sur l'exercice 2015. Ces états sont accompagnés des rapports général et spécial des commissaires aux comptes : Mr Ali LAHMAR (Cabinet d'Audit et de Consultants) et Mr Bacem GRATI (CTEC).

Société Hôtelière Touristique & Balnéaire - Marhaba

Bvd 14 Janvier 2011 - 4039 Sousse

S.A.au capital de 847.710 dinars

Bilan au 31 Décembre 2015

(exprimé en dinar tunisien)

<i>Actifs</i>	Notes	31/12/2015	31/12/2014
<i>Actifs non courants</i>			
<i>Actifs immobilisés</i>			
● Immobilisations incorporelles	1	34 306	34 306
● Moins : amortissements		<34 306>	<34 222>
		0	84
● Immobilisations corporelles	2	44 559 821	43 719 679
● Moins : amortissements		<26 601 262>	<24 055 973>
		17 958 559	19 663 705
● Immobilisations financières	3	23 217 336	23 763 680
● Moins : Provisions		<226 300>	<226 300>
		22 991 036	23 537 380
Total des actifs immobilisés		40 949 595	43 201 170
● Autres actifs non courants		0	0
<u>Total des actifs non courants</u>		40 949 595	43 201 170
<i>Actifs courants</i>			
● Stocks	4	251 723	414 273
● Moins : Provisions			
● Clients et comptes rattachés	5	1 603 895	1 986 353
● Moins : Provisions		<602 773>	<602 773>
		1 001 122	1 383 580
● Autres actifs courants	6	1 999 920	417 267
● Moins : Provisions			
● Placements & autres actifs financiers	7	883 217	300 000
● Equivalents de liquidités	8	<1 378>	779
● Liquidités	9	123 998	149 833
<u>Total des actifs courants</u>		4 258 602	2 665 731
<u>Total des actifs</u>		45 208 197	45 866 901

Société Hôtelière Touristique & Balnéaire - Marhaba

Bvd 14 Janvier 2011 - 4039 Sousse

S.A.au capital de 847.710 dinars

Bilan au 31 Décembre 2015

(exprimé en dinar tunisien)

Capitaux propres et passifs	Notes	31/12/2015	31/12/2014
Capitaux propres			
● Capital social		847 710	847 710
● Réserves		27 305 796	27 517 723
● Autres capitaux propres		321	321
● Résultat reportés		<2 815 526>	<1 567 440>
● Effets des modifications comptables		0	<658 057>
Capitaux propres avant résultat de l'exercice	10	25 338 301	26 140 257
● Résultat de l'exercice		<2 466 802>	<590 029>
<u>Total des capitaux propres avant affectation</u>		<u>22 871 499</u>	<u>25 550 229</u>
Passifs non courants			
● Provisions	11	329 212	321 489
● Emprunts	12	5 595 417	5 462 417
● Autres passifs non courants	13	1 316 390	1 253 859
<u>Total des passifs non courants</u>		<u>7 241 019</u>	<u>7 037 765</u>
Passifs courants			
● Fournisseurs et comptes rattachés	14	2 632 764	2 752 584
● Autres passifs courants	15	2 711 926	2 183 745
● Autres passifs financiers	16	6 028 703	6 242 788
● Concours bancaires	17	3 722 285	2 099 791
<u>Total des passifs courants</u>		<u>15 095 679</u>	<u>13 278 908</u>
<u>Total des passifs</u>		<u>22 336 698</u>	<u>20 316 672</u>
<u>Total des capitaux propres et passifs</u>		<u>45 208 197</u>	<u>45 866 901</u>

Société Hôtelière Touristique & Balnéaire - Marhaba

Bvd 14 Janvier 2011 - 4039 Sousse

S.A. au capital de 847.710 dinars

Etat de résultat arrêté au 31 Décembre 2015

(Pour la période allant du 01-01-2015 au 31-12-2015)

(exprimé en dinar tunisien)

	<i>Notes</i>	<i>31/12/2015</i>	<i>31/12/2014</i>
<i>Produits d'exploitation</i>			
● Revenus	18	5 872 941	13 245 894
● Autres produits d'exploitation	19	3 514	14 780
<i>Total des produits d'exploitation</i>		<u>5 876 455</u>	<u>13 260 675</u>
<i>Charges d'exploitation</i>			
● Achats d'approvisionnements consommés	20	<1 924 612>	<4 034 554>
● Achats non stockés de fournitures consommées	21	<812 410>	<1 096 881>
● Charges de personnel	22	<3 156 469>	<4 045 835>
● Dotations aux amortissements et provisions	23	<2 553 096>	<2 619 652>
● Autres charges d'exploitation	24	<1 416 618>	<1 906 130>
<i>Total des charges d'exploitation</i>		<u><9 863 205></u>	<u><13 703 051></u>
Résultat brut d'exploitation		<1 433 654>	2 177 275
<u>Résultat d'exploitation</u>		<u><3 986 750></u>	<u><442 377></u>
● Charges financières nettes	25	<812 531>	<932 597>
● Produits des placements	26	2 346 485	832 538
● Autres gains ordinaires	27	2 430	889
● Autres pertes ordinaires	28	<3 228>	<18 461>
<u>Résultat des activités ordinaires avant impôt</u>		<2 453 594>	<560 007>
● Impôt sur les sociétés	29	<13 208>	<30 021>
<u>Résultat net de la période</u>		<u><2 466 802></u>	<u><590 029></u>
● Effets des modifications comptables (net d'impôt)		0	<481 650>
<u>Résultat après modifications comptables</u>		<u><2 466 802></u>	<u><1 071 679></u>

Etat de flux de trésorerie arrêté au 31 Décembre 2015
 (Pour la période allant du 01-01-2015 au 31-12-2015)
 (exprimé en dinar tunisien)

	<u>31/12/2015</u>	<u>31/12/2014</u>
Flux de trésorerie liés à l'exploitation		
Résultat net	<u><2 466 802></u>	<u><1 071 679></u>
Ajustement pour :		
● Amortissements & provisions	2 553 096	2 619 652
● Effets des modifications comptables	0	481 650
● Variation des autres capitaux propres	0	0
● Plus value de cession d'immo. Corp.& Incorp.	0	0
● Plus value de cession d'immo. Financière	<1 445 745>	0
● Variation des stocks	162 550	<35 843>
● Variation des créances	382 458	<127 545>
● Variation des autres actifs	<1 383 925>	398 925
● Variation des fournisseurs d'exploitation	37 587	<482 369>
● Variation des autres passifs	558 239	1 380 721
● Encaissements des produits des participations	<876 391>	<825 760>
<u>Flux de trésorerie provenant de l'exploitation</u>	<u><2 478 933></u>	<u>2 337 753</u>
Flux de trésorerie liés à l'investissement		
● Décaissements pour Acqu. d'Imm. Corp & Incorp	<1 148 774>	<3 581 083>
● Encaissements sur Cession d'Imm. Corp. & Incorp.	0	0
● Décaissements pour Acqu. d'Imm. Financières	<1 000>	<44 669>
● Encaissements sur Cession d'Imm. Financières	1 993 089	0
● Encaissements des produits des participations	828 888	805 846
● Décaissements provenant des dépenses capitalisées	0	0
<u>Flux de trésorerie affectés à l'investissement</u>	<u>1 672 203</u>	<u><2 819 907></u>
Flux de trésorerie liés au financement		
● Dividendes & autres distributions	<211 927>	<254 313>
● Encaissements d'emprunts	1 436 000	2 050 000
● Remboursement d'emprunts	<1 484 611>	<1 007 708>
● Encaissements de financement à court terme	17 000 000	17 600 000
● Remboursements de financement à court terme	<17 000 000>	<17 600 000>
<u>Flux de trésorerie provenant du financement</u>	<u><260 539></u>	<u>787 979</u>
<i>Incidence des variations des taux de change sur les équivalents et engagements de équivalent</i>		
<u>Variation de trésorerie</u>	<u><1 067 269></u>	<u>305 825</u>
<u>Trésorerie au début de la période</u>	<u><1 649 180></u>	<u><1 955 004></u>
<u>Trésorerie à la clôture de la période</u>	<u><2 716 449></u>	<u><1 649 180></u>

Soldes intermédiaires de gestion de l'exercice clos le 31 Décembre 2015

Produits	31/12/15	31/12/14	Charges	31/12/15	31/12/14	Soldes	31/12/15	31/12/14
Revenus et autres produits d'exploitation	5 876 455	13 260 675				Production	5 876 455	13 260 675
Production	5 876 455	13 260 675	Achats consommés	2 737 022	5 131 435	Marge sur coût matières	3 139 433	8 129 240
Marge sur coût matières	3 139 433	8 129 240	Autres charges externes	1 178 930	1 472 857	Valeur ajoutée brute	1 960 503	6 656 383
Valeur ajoutée brute	1 960 503	6 656 383	Charges de personnel	3 156 469	4 045 835	Excédent brut d'exploitation	<1 433 654>	2 177 275
			Impôts et taxes	237 688	433 273			
			Total	3 394 157	4 479 108			
Excédent brut d'exploitation	<1 433 654>	2 177 275	Autres pertes ordinaires	3 228	18 461	Résultats positifs des activités ordinaires	<2 466 801>	<590 029>
Autres gains ordinaires	2 430	889	Charges financières nettes	812 531	932 597			
Produits financiers	2 346 486	832 538	Dotations aux amortissements et aux provisions ordinaires	2 553 096	2 619 652			
Reprise de charge			Impôt sur le résultat ordinaire	13 208	30 021			
Total	915 262	3 010 702	Total	3 382 063	3 600 731			
Résultats positifs des activités ordinaires	<2 466 801>	<590 029>	Modifications comptables	0	481 650	Résultat net après modifications comptables	<2 466 801>	<1 071 679>

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 publique 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 hôtelières, actuellement elle gère un ensemble de trois unités en mode ressorts, il s'agit de l'unité MARHABA, MARHABA CLUB et le NEPTUNE.

2. FAITS MARQUANTS DE LA PERIODE:

L'exercice 2015 affiche un résultat négatif de 2.466.802 dinars. Ce résultat est dû principalement à la régression du chiffre d'affaires qui est de l'ordre de 7.384.219 dinars par rapport à l'année 2014.

Le nombre de nuitées a connu une baisse de 44% par rapport à 2014, ce qui représente 107.739 nuitées en moins. Le pourcentage d'occupation de l'hôtel est passé de 45% en 2014 à 25% en 2015.

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 1er janvier au 31 décembre 2015.

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, Casseroles	33%

· **Immobilisations financières :**

Les titres de participation ont été valorisés à leur coût d'acquisition.

· **Charges à répartir**

Les charges à répartir correspondent aux dépenses engagées au titre de la campagne publicitaire réalisée par la société à l'occasion du lancement de nouveaux brochures qui présentent les diverses unités de l'hôtel sur le marché et dont l'impact positif ne concerne pas uniquement l'exercice en cours.

4. NOTES RELATIVES AUX ETATS FINANCIERS:

<u>Note 1: Immobilisations incorporelles</u>	<u>31/12/2015</u>	<u>31/12/2014</u>
Logiciels	33 846	33 846
Concession de Marque et brevet	461	461
Total brut	34 306	34 306
Amortissements	<34 306>	<34 222>
Total net	0	84

<u>Note 2: Immobilisations corporelles</u>	<u>31/12/2015</u>	<u>31/12/2014</u>
Terrains	204 750	204 750
Constructions	17 098 502	15 371 130
Install Gén. Agencements et aménagement	18 066 466	17 817 612
Mobiliers et matériels d'exploitations	6 762 263	6 696 987
Petit Matériel d'exploitation	1 835 689	1 749 668
Matériel de transport	241 104	241 104
Mobilier et matériel de bureau	54 875	54 875
Matériel informatique	296 172	285 849
Immobilisations corporelles en cours	0	1 297 705
Total des immobilisations Corporelles	44 559 821	43 719 679
Amort. des Constructions	<7 518 127>	<7 246 040>
Amort. des Install Gén. Agencements et aménagement	<12 408 388>	<10 940 925>
Amort. du Mobiliers et matériels d'exploitations	<4 701 376>	<4 202 666>
Amort. du Petit Matériel d'exploitation	<1 443 328>	<1 153 057>
Amort. du Matériel de transport	<241 104>	<240 455>
Amort. du Mobilier et matériel de bureau	<40 450>	<37 861>
Amort. du Matériel informatique	<248 489>	<234 970>
Total des amortissements des Immo. Corp.	<26 601 262>	<24 055 973>
Immobilisations corporelles nettes	17 958 559	19 663 705

<u>Note 3: Immobilisations financières</u>	<u>31/12/2015</u>	<u>31/12/2014</u>
Titres de participation	23 098 187	23 644 531
Dépôts et cautionnements	119 149	119 149
Versement restant sur capital non libéré	0	-
Total brut	23 217 336	23 763 680
Provisions	<226 300>	<226 300>
Total net	22 991 036	23 537 380

Note 4: Stocks

	<u>31/12/2015</u>	<u>31/12/2014</u>
Boissons	90 321	188 787
Produits d'entretien	66 560	70 078
Denrées alimentaires	40 009	89 484
Produits de nettoyage	21 768	26 970
Fournitures de bureau	19 748	12 994
Emballages	12 051	24 869
Produits d'accueil	1 265	1 091
Total	251 723	414 273

Note 5 : Clients et comptes rattachés

	<u>31/12/2015</u>	<u>31/12/2014</u>
Clients ordinaires	662 221	1 449 428
Clients douteux	849 103	579 773
Clients litigieux, impayés	89 200	29 053
Clients à l'hôtel	3 370	<71 901>
Total brut	1 603 895	1 986 353
Provision pour créances douteuses	<602 773>	<602 773>
Total créances nettes	1 001 122	1 383 580

Note 6 : Autres actifs courants

	<u>31/12/2015</u>	<u>31/12/2014</u>
Etat, report d'impôt sur les sociétés	259 853	238 321
Etat, report de TVA	58 316	54 924
Charges constatées d'avance	118 846	48 182
Débiteurs divers	1 485 005	25 974
Produits à recevoir	67 417	20 532
Personnel, prêts & Avances	1 650	20 500
Fournisseurs avances et acomptes	4 952	4 952
Fournisseurs, emballages à rendre	3 880	3 880
Total	1 999 920	417 267

Note 7 : Placements & autres actifs financiers :

	<u>31/12/2015</u>	<u>31/12/2014</u>
Actions SICAV	583 217	0
Titres de placements	300 000	300 000
Total	883 217	300 000

Note 8 : Equivalents de liquidités

	<u>31/12/2015</u>	<u>31/12/2014</u>
Carte de crédit	<1 378>	779
Total	<1 378>	779

<u>Note 9 : Liquidités</u>	<u>31/12/2015</u>	<u>31/12/2014</u>
Banques	101 598	104 643
Caisse	22 400	45 189
Total	123 998	149 833

<u>Note 10: Capitaux propres</u>	<u>31/12/2015</u>	<u>31/12/2014</u>
Capital social	847 710	847 710
Total capital	847 710	847 710
Réserves légales	84 771	84 771
Réserves générales ordinaires	24 589 806	24 801 733
Compte spécial d'investissement	726 958	726 958
Réserves spéciales de réévaluation	1 904 262	1 904 262
Total des réserves	27 305 796	27 517 723
Primes d'émission	321	321
Total des autres capitaux propres	321	321
Résultats reportés	<2 815 526>	<1 567 440>
Modifications comptables	0	<658 057>
Total des résultats reportés	<2 815 526>	<2 225 497>
Capitaux propres avant résultat de l'exercice	25 338 301	26 140 257
Résultat de l'exercice	<2 466 802>	<590 029>
Capitaux propres avant affectation	22 871 498	25 550 229

<u>Note 11 : Provisions</u>	<u>31/12/2015</u>	<u>31/12/2014</u>
Provisions pour amendes et pénalités de retard	329 212	321 489
Total	329 212	321 489

<u>Note 12 : Emprunts</u>	<u>31/12/2015</u>	<u>31/12/2014</u>
Emprunts bancaires	5 595 417	5 462 417
Total	5 595 417	5 462 417

<u>Note 13 : Autres passifs non courants</u>	<u>31/12/2015</u>	<u>31/12/2014</u>
Dettes fiscales	861 390	1 253 859
Dettes sociales	455 000	0
Total	1 316 390	1 253 859

<u>Note 14 : Fournisseurs et comptes rattachés</u>	<u>31/12/2015</u>	<u>31/12/2014</u>
Fournisseurs d'exploitation	1 489 370	1 816 615
Fournisseurs d'exploitation, effets à payer	493 412	293 411
Fournisseurs factures non parvenues	183 216	18 385
Fournisseurs d'immobilisation	173 219	291 616
Fournisseurs d'immobilisation, retenue de garantie	101 848	94 614
Fournisseurs d'immobilisation, effet à payer	191 699	237 944
Total	<u>2 632 764</u>	<u>2 752 584</u>

<u>Note 15 : Autres passifs courants</u>	<u>31/12/2015</u>	<u>31/12/2014</u>
Sécurité sociale	203 091	698 015
Créditeurs divers	1 522 382	466 103
Personnel, rémunérations dues	307 306	392 013
Actionnaires, dividendes à payer	243 772	229 347
Personnel, charges à payer	133 400	191 000
Charges à payer	78 898	83 382
Etat, charges à payer	223 078	54 078
Etat, retenues à la source	0	46 338
Etat, taxes sur le chiffre d'affaires	0	15 541
Etat, taxes sur les salaires	0	7 928
Total	<u>2 711 927</u>	<u>2 183 745</u>

<u>Note 16 : Autres passifs financiers</u>	<u>31/12/2015</u>	<u>31/12/2014</u>
Crédits de gestion	4 400 000	4 400 000
Échéances à moins d'un an sur emprunts	1 545 083	1 726 694
Intérêts courus non échus sur emprunts	83 620	116 093
Total	<u>6 028 703</u>	<u>6 242 788</u>

<u>Note 17 : Concours bancaires</u>	<u>31/12/2015</u>	<u>31/12/2014</u>
Découverts bancaires	3 722 285	2 099 791
Total	<u>3 722 285</u>	<u>2 099 791</u>

<u>Note 18 : Revenus</u>	<u>31/12/2015</u>	<u>31/12/2014</u>
Restauration	574 629	9 481 441
Hébergement	4 948 320	3 126 217
Boissons	242 702	403 860
Divers services hôteliers	44 211	103 082
Produits de la location	40 674	81 012
Commissions de change	22 405	50 283
Total	<u>5 872 941</u>	<u>13 245 894</u>

Note 19 : Autres produits d'exploitation:	31/12/2015	31/12/2014
Divers produits ordinaires	3 514	14 780
Total produits d'exploitation	3 514	14 780

Note 20: Achats d'approvisionnements consommés	31/12/2015	31/12/2014
Denrées alimentaires	1 308 512	2 547 630
Boissons	397 086	1 112 851
Produits d'entretien	198 313	330 935
Fournitures de bureau	23 090	40 089
Produits d'accueil	6 157	11 987
Emballages	344	6 731
R.R.R. obtenus sur achats	<8 890>	<15 668>
Total	1 924 612	4 034 554

Note 21: Achats non stockés de fournitures consommés	31/12/2015	31/12/2014
Electricité	436 490	614 200
Fournitures & consommables d'entretien	81 633	172 597
Gaz	139 592	165 280
Eaux	120 381	98 198
Autres achats non stockés	19 671	30 988
Carburants	14 644	15 618
Total	812 410	1 096 881

Note 22 : Charges de personnel	31/12/2015	31/12/2014
Salaires et compléments de salaires	2 398 320	3 192 333
Cotisations sociales légales	417 635	542 333
Rémunérations de la Direction Générale	280 963	280 900
Vêtements de travail	52 247	25 450
Autres charges du personnel	7 304	4 819
Total	3 156 469	4 045 835

Note 23 : Dotations aux amortissements et provisions	31/12/2015	31/12/2014
Dotation aux Amort. Des Immo. Corp. & Incorp.	2 545 373	2 545 879
Dotation aux provisions pour risques et charges	81 496	73 773
Reprise sur provisions pour risques et charges	<73 773>	
Total	2 553 096	2 619 652

<u>Note 24 : Autres charges d'exploitation</u>	<u>31/12/2015</u>	<u>31/12/2014</u>
Services extérieurs et sous-traitance générale	224 724	355 586
Etat, impôts et taxes	237 688	433 273
Entretiens et réparations	322 608	241 158
Dons & subventions	98 324	221 652
Commissions bancaires	139 099	158 506
Rémunérations d'intermédiaires et honoraires	167 693	220 603
Missions-Réceptions -Voyages et déplacements	65 155	75 245
Publicités, publications et relations publiques	50 279	53 336
Frais postaux et télécommunication	40 477	48 796
Autres services extérieurs	11 973	38 063
Primes d'assurances	38 107	37 949
Jetons de présence	18 750	18 750
Transports	1 742	3 214
Total	<u>1 416 618</u>	<u>1 906 130</u>

<u>Note 25: Charges financières nettes</u>	<u>31/12/2015</u>	<u>31/12/2014</u>
Intérêts des emprunts et dettes	777 943	767 735
Intérêts des comptes courants débiteurs	217 552	183 502
Intérêts des comptes courants créditeurs	<496>	<2 925>
Pertes de change	7 157	5 728
Gains de change	<189 624>	<21 442>
Total	<u>812 531</u>	<u>932 597</u>

<u>Note 26: Revenus des placements</u>	<u>31/12/2015</u>	<u>31/12/2014</u>
Produit net sur cession valeurs mobilières	1 452 611	0
Dividendes reçus	826 908	825 760
Dividendes à recevoir	49 483	0
Produits des placements	17 483	6 779
Total	<u>2 346 485</u>	<u>832 539</u>

<u>Note 27 : Autres gains ordinaires</u>	<u>31/12/2015</u>	<u>31/12/2014</u>
Ristournes sur prime d'assurances	270	730
Revenus des autres créances	109	0
Gain nets sur cession d'Immob.	2 051	159
Total	<u>2 430</u>	<u>889</u>

<u>Note 28: Autres pertes ordinaires</u>	<u>31/12/2015</u>	<u>31/12/2014</u>
Pertes sur éléments non récurrents	3 228	18 461
Total	<u>3 228</u>	<u>18 461</u>

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

Le décompte fiscal pour l'exercice 2015 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 2015**

	<i>Eléments</i>	<i>Montant</i>	
Résultat comptable avant impôt		<2 453 594,303>	
Réintégrations		134 023,729	
• Vignette	1 950,000		
• Amortissement voiture sup 9ch	649,753		
• Entretien et réparations	12 602,025		
• Assurances	4 783,048		
• Timbres de voyages	240,000		
• Frais de reception excédentaires	27 452,546		
• Provision pénalité déclarations fiscales	81 496,106		
• Autres pertes non déductibles	3 227,351		
• Charges liées à modification comptable	1 622,900		
Déductions		<73 773,000>	
• Reprise sur provisions CNSS	73 773,000		
Résultat fiscal avant réintégration des amortissements de l'exercice		<2 393 343,574>	
Réintégrations:			
Amortissements de l'exercice		2 545 373,257	
Résultat fiscal avant déduction des déficits antérieurs et amortissements de l'exerc		152 029,682	
Déductions:			
Reports déficitaires		0,000	
Amortissements de l'exercice 2015		<2 545 373,257>	
Amortissements réputés différés : Année 2014		<358 168,147>	
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'exerc		<4 013 493,977>	
Amortissements réputés différés 2015	<2 393 343,574>		
Amortissements réputés différés 2014	<358 168,147>		
Amortissements réputés différés 2012	<587 009,177>		
Amortissements réputés différés 2011	<674 973,078>		
Total :	<4 013 493,977>		
Calcul de l'impôt			
	Taux	Base	Impôt dû
Impôt au taux commun	25%	0,000	0,000
Minimum impôt (Chiffre d'affaire TTC)	0,2%	6 603 962,439	13 207,925
Impôt dû			13 207,925
Liquidation de l'impôt			
• Crédit d'impôt 2014		238 320,970	
• Acomptes provisionnels 2015		0,000	
• Retenues à la source 2015		34 896,094	
Report Impôt			260 009,139

Tableau de variation des capitaux propres

Rubriques	A l'ouverture	Affectation du résultat	Dividendes et autres distributions	Modifications comptables	Résultat de l'exercice	A la clôture
Capital social	847 710					847 710
Réserves légales	84 771					84 771
Réserves générales ordinaires	24 801 733		-211 927			24 589 806
Compte spécial d'investissements	726 958					726 958
Réserves de réévaluation libre	1 904 262					1 904 262
Subventions d'investissements	0					0
Prime d'émission	321					321
Résultats reportés	-1 567 440	-590 029		-658 057		-2 815 526
Résultat de l'exercice	-590 029	590 029			-2 466 802	-2 466 802
Modifications comptables	-658 057			658 057		0
Total	25 550 229	0	-211 927	0	-2 466 802	22 871 499

Fonds propres après affectation du résultat de 2014 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	24 589 806
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	26 409 981

Rapport général des commissaires aux comptes sur les états financiers clos au 31 décembre 2015

Tunis, le 24 Mai 2016

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 2015.

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 2015, 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 45.208.197 ^{DT} et des capitaux propres de 22.871.499 ^{DT} y compris la perte de l'exercice qui s'élève à 2.466.802^{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 2015, 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

Cabinet d'Audit et de Consultants
Membre de l'Ordre des
Experts Comptables de Tunisie

C.T.E.C
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 24 Mai 2016

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

La société a octroyé un prêt non productif d'intérêt à la société « Aquaculture Tunisienne » pour un montant de 1.450.000 dinars. Les modalités de règlement de ce prêt ne sont pas encore fixées.

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 2015.

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 2015.
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 22.495 dinars payable sur 12 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

Cabinet d'Audit et de Consultants
Membre de l'Ordre des
Experts Comptables de Tunisie

C.T.E.C
Membre de l'Ordre des
Experts Comptables de Tunisie