

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 2017. Ces états sont accompagnés des rapports général et spécial des commissaires aux comptes : Mr Ali LAHMAR (Cabinet d'Audit et de Consultants) et Mme Rawdha BEN ARFI CTEC).

Bilan au 31 Décembre 2017
(Exprimé en dinar tunisien)

Actifs	Notes	31/12/2017	31/12/2016
Actifs non courants			
Actifs immobilisés			
Immobilisations incorporelles	1	62 186	64 306
Moins . amortissements		<41 137>	<39 867>
		21 049	24 440
Immobilisations corporelles	2	46 598 539	44 661 350
Moins amortissements		<30 487 131>	<28 422 247>
		16 111 408	16 239 103
Immobilisations financières	3	24 545 336	23 217 336
Moins : Provisions		<226 300>	<226 300>
		24 319 036	22 991 036
Total des actifs immobilisés		40 451 493	39 254 579
Autres actifs non courants		0	0
<u>Total des actifs non courants</u>		40 451 493	39 254 579
Actifs courants			
Stocks	4	297 454	235 204
Moins . Provisions			
Clients et comptes rattachés	5	2 157 144	1 447 174
Moins . Provisions		<602 773>	<602 773>
		1 554 371	844 401
Autres actifs courants	6	1 540 913	2 544 804
Moins . Provisions			
Placements & autres actifs financiers	7	0	556 362
Equivalents de liquidités	8	0	0
Liquidités et équivalents de liquidités	9	78 263	215 105
<u>Total des actifs courants</u>		3 471 001	4 395 876
<u>Total des actifs</u>		43 922 494	43 650 455

Bilan au 31 Décembre 2017
(Exprimé en dinar tunisien)

Capitaux propres et passifs	Notes	31/12/2017	31/12/2016
Capitaux propres			
Capital social		847 710	847 710
Réserves		27 305 796	27 305 796
Autres capitaux propres		23 883	35 664
Résultat reportés		<8 671 277>	<5 282 328>
Effets des modifications comptables		210 248	0
Capitaux propres avant résultat de l'exercice	9	19 716 360	22 906 842
Résultat de l'exercice		<2 291 002>	<3 388 949>
<u>Total des capitaux propres avant affectation</u>		17 425 358	19 517 893
Passifs non courants			
Provisions	10	757 352	537 603
Emprunts	11	8 269 388	9 224 029
Autres passifs non courants	12	900 675	1 568 702
<u>Total des passifs non courants</u>		9 927 415	11 330 334
Passifs courants			
Fournisseurs et comptes rattachés	13	2 989 297	2 322 637
Autres passifs courants	14	2 017 045	2 490 100
Autres passifs financiers	15	7 290 703	6 478 534
Concours bancaires	16	4 272 676	1 510 956
<u>Total des passifs courants</u>		16 569 721	12 802 227
<u>Total des passifs</u>		26 497 136	24 132 561
<u>Total des capitaux propres et passifs</u>		43 922 494	43 650 455

Etat de résultat arrêté au 31 Décembre 2017
Période du 01 Janvier au 31 Décembre
(exprimé en dinar tunisien)

	<i>Notes</i>	31/12/2017	31/12/2016
<i>Produits d'exploitation</i>			
• Revenus	17	9 588 671	7 698 376
• Autres produits d'exploitation	18	2 603	3 011
<i>Total des produits d'exploitation</i>		9 591 274	7 701 387
<i>Charges d'exploitation</i>			
• Achats d'approvisionnements consommés	19	<3 346 687>	<2 635 897>
• Achats non stockés de fournitures consommés	20	<1 011 430>	<852 344>
• Charges de personnel	21	<2 904 902>	<2 892 278>
• Dotations aux amortissements et provisions	22	<2 293 933>	<2 476 628>
• Autres charges d'exploitation	23	<1 784 050>	<1 645 772>
<i>Total des charges d'exploitation</i>		<11 341 002>	<10 502 919>
Résultat brut d'exploitation		544 205	<324 905>
<u>Résultat d'exploitation</u>		<1 749 728>	<2 801 533>
• Charges financières nettes	24	<2 196 882>	<1 004 136>
• Produits des placements	25	746 968	503 251
• Autres gains ordinaires	26	985 333	103 812
• Autres pertes ordinaires	27	<56 052>	<172 795>
<u>Résultat des activités ordinaires avant impôt</u>		<2 270 361>	<3 371 401>
• Impôt sur les sociétés		<20 641>	<16 548>
<u>Résultat des activités ordinaires après impôt</u>		<2 291 002>	<3 387 949>
• Eléments extraordinaires		0	<1 000>
<i>Résultat net de l'exercice</i>		<2 291 002>	<3 388 949>
• Effets des modifications comptables (net d'impôt)		210 248	0
<i>Résultat après modifications comptables</i>		<2 080 754>	<3 388 949>

Etat de flux de trésorerie arrêté au 31 Décembre 2017
 (Pour la période allant du 01-01-2017 au 31-12-2017)
 (exprimé en dinar tunisien)

	31/12/2017	31/12/2016
Flux de trésorerie liés à l'exploitation		
Résultat net	<2 291 002>	<3 388 949>
Ajustement pour :		
• Amortissements & provisions	2 293 933	2 476 628
• (-) value sur mise en rebut d'Immo. Corp. & Incorp.	56 052	170 670
• (-) value de cession d'immo. Financière	972 000	0
• Q-P des subventions d'investissement	<11 781>	<102 397>
• Variation des stocks	<62 250>	16 519
• Variation des créances	<709 970>	156 721
• Variation des autres actifs	<746 108>	<383 682>
• Variation des fournisseurs d'exploitation	306 276	<346 198>
• Variation des autres passifs	<473 055>	63 930
• Encaissements des produits des participations	<678 546>	<493 395>
• Transfert de charges	<37 667>	
Flux de trésorerie affectés à l'exploitation	<1 382 119>	<1 830 154>
Flux de trésorerie liés à l'investissement		
• Décaissements pour Acqu. d'Imm. Corp & Incorp	<2 371 046>	<841 720>
• Encaissements des subventions d'investissements	0	137 740
• Décaissements pour Acqu. d'Imm. Financières	<250 000>	0
• Encaissements sur Cession d'Imm. Financières	256 362	0
• Encaissements des produits des participations	678 546	466 093
• Régularisation des titres de placement		0
Flux de trésorerie affectés à l'investissement	<1 686 138>	<237 887>
Flux de trésorerie liés au financement		
• Effets de modifications comptables	<210 248>	0
• Dividendes & autres distributions	<76 253>	0
• Encaissements d'emprunts	1 512 000	5 386 000
• Remboursement d'emprunts	<1 612 165>	<1 341 000>
• Encaissements de financement à court terme	16 500 000	16 300 000
• Remboursements de financement à court terme	<16 500 000>	<16 300 000>
Flux de trésorerie provenant du financement	<386 666>	4 045 000
<i>Incidence des variations des taux de change sur les liquidités et équivalents de liquidité</i>		
Variation de trésorerie	<3 454 924>	1 976 960
Trésorerie au début de la période	<739 489>	<2 716 449>
Trésorerie à la clôture de la période	<4 194 413>	<739 489>

Soldes intermédiaires de gestion de l'exercice clos le 31 Décembre 2017

Produits	31/12/17	31/12/16	Charges	31/12/17	31/12/16	Soldes	31/12/17	31/12/16
Revenus et autres produits d'exploitation	9 591 274	7 701 387				Production	9 591 274	7 701 387
Production	9 591 274	7 701 387	Achats consommés	4 358 117	3 488 242	Marge sur coût matières	5 233 157	4 213 145
Marge sur coût matières	5 233 157	4 213 145	Autres charges externes	1 484 254	1 374 301	Valeur ajoutée brute	3 748 903	2 838 843
Valeur ajoutée brute	3 748 903	2 838 843	Charges de personnel	2 904 902	2 892 278	Excédent brut d'exploitation	544 205	-324 905
			Impôts et taxes	299 796	271 471			
			Total	3 204 698	3 163 749			
Excédent brut d'exploitation	544 205	-324 905	Autres pertes ordinaires	56 052	172 795	Résultats des activités ordinaires	-2 291 002	-3 387 949
Autres gains ordinaires	985 333	103 812	Charges financières nettes	2 196 882	1 004 136			
Produits financiers	746 968	503 251	Dotations aux amortissements et aux provisions ordinaires	2 293 933	2 476 628			
Reprise de charge			Impôt sur le résultat ordinaire	20 641	16 548			
Total	2 276 506	282 158	Total	4 567 508	3 670 107			
Résultats des activités ordinaires	-2 291 002	-3 387 949	Eléments extraordinaires	0	1 000	Résultat net de l'exercice	-2 291 002	-3 388 949
Modifications comptables	210 248	0				Résultat net après modifications comptables	-2 080 754	-3 388 949

NOTES AUX ETATS FINANCIERS

EXERCICE CLOS LE 31 DECEMBRE 2017

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

2. FAITS MARQUANTS DE LA PERIODE:

L'année 2017 a été marquée par une amélioration du chiffre d'affaires par rapport à l'année 2016, toutefois, le chiffre d'affaires réalisé en 2017 est qui s'élève à 9 591 274 dinars, représente 72% du chiffre d'affaires réalisé en 2014 (nouvelle année de référence).

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 la loi comptable, le cadre conceptuel de la comptabilité financière et par les normes comptables tunisiennes

Les états financiers sont établis en dinar tunisien et couvrent la période allant du 1er janvier au 31 décembre 2017.

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 ont été valorisés à leur coût d'acquisition.

4. NOTES RELATIVES AUX ETATS FINANCIERS:

Note 1: Immobilisations incorporelles

	<u>31/12/2017</u>	<u>31/12/2016</u>
Logiciels	61 726	63 846
Concession de Marque et brevet	461	461
Total brut	62 186	64 306
Amortissements	- 41 137	- 39 867
Total net	21 049	24 440

Note 2: Immobilisations corporelles

	<u>31/12/2017</u>	<u>31/12/2016</u>
Terrains	204 750	204 750
Constructions	17 698 915	17 074 586
Install Gén. Agencements et aménagement	18 932 456	18 129 652
Mobiliers et matériels d'exploitations	6 977 617	6 656 235
Petit Matériel d'exploitation	2 124 779	1 973 522
Matériel de transport	241 104	241 104
Mobilier et matériel de bureau	58 242	56 999
Matériel informatique	324 177	307 935
Immobilisations corporelles en cours	36 499	16 567
Total des immobilisations Corporelles	46 598 539	44 661 350

Amort. des Constructions	- 8 079 024	- 7 788 084
Amort. des Install Gén. Agencements et aménagement	- 14 676 122	- 13 494 323
Amort. du Mobiliers et matériels d'exploitations	- 5 293 407	- 4 905 612
Amort. du Petit Matériel d'exploitation	- 1 876 357	- 1 688 652
Amort. du Matériel de transport	- 241 104	- 241 104
Amort. du Mobilier et matériel de bureau	- 45 517	- 42 965
Amort. du Matériel informatique	- 275 600	- 261 507
Total des amortissements des Immo. Corp.	- 30 487 131	- 28 422 247

Immobilisations corporelles nettes

16 111 408	16 239 103
-------------------	-------------------

Note 3: Immobilisations financières

	<u>31/12/2017</u>	<u>31/12/2016</u>
Titres de participation	24 426 187	23 098 187
Dépôts et cautionnements	119 149	119 149
Total brut	24 545 336	23 217 336
Provisions	- 226 300	- 226 300
Total net	24 319 036	22 991 036

Note 4: Stocks

	<u>31/12/2017</u>	<u>31/12/2016</u>
Denrées alimentaires	75 345	52 109
Produits d'entretien	70 933	68 911
Boissons	57 156	61 237
Produits de nettoyage	50 494	24 043
Fournitures de bureau	25 631	15 641
Emballages	14 715	9 639
Produits d'accueil	3 180	3 624
Total	297 454	235 204

Note 5 : Clients et comptes rattachés

	<u>31/12/2017</u>	<u>31/12/2016</u>
Clients ordinaires	917 168	582 220
Clients douteux	941 062	849 103
Clients chèques impayés	153 995	58 250
Clients à l'hôtel	144 919	- 42 399
Total brut	2 157 144	1 447 174
Provision pour créances douteuses	- 602 773	- 602 773
Total créances nettes	1 554 371	844 401

Note 6 : Autres actifs courants

	<u>31/12/2017</u>	<u>31/12/2016</u>
Etat, report de TVA	664 955	267 622
Etat, report d'impôt sur les sociétés	406 344	312 125
Produits à recevoir	374 015	94 719
Charges constatées d'avance	40 070	73 110
Débiteurs divers	37 795	1 787 795
Compte d'attente	7 200	-
Fournisseurs avances et acomptes	4 952	4 952
Fournisseurs, emballages à rendre	3 880	3 880
Personnel, prêts & Avances	1 700	600
Total	1 540 913	2 544 804

Note 7 : Placements & autres actifs financiers :

	<u>31/12/2017</u>	<u>31/12/2016</u>
Actions SICAV	-	256 362
Titres de placements	-	300 000
Total	-	556 362

Note 8 : Liquidités et équivalents de liquidités :

	<u>31/12/2017</u>	<u>31/12/2016</u>
Banques	45 863	187 047
Caisse	32 400	28 058
Total	78 263	215 105

Note 9: Capitaux propres

	<u>31/12/2017</u>	<u>31/12/2016</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	24 589 806
Compte spécial d'investissement	726 958	726 958
Réserves spéciales de réévaluation	1 904 262	1 904 262
Total des réserves	27 305 796	27 305 796
Autres capitaux propres	23 883	35 664
Total des autres capitaux propres	23 883	35 664
Résultats reportés	- 8 671 277	- 5 282 328
Modifications comptables	210 248	-
Total des résultats reportés	- 8 461 029	- 5 282 328
Capitaux propres avant résultat de l'exercice	19 716 360	22 906 842
Résultat de l'exercice	- 2 291 002	- 3 388 949
Capitaux propres avant affectation	17 425 358	19 517 893

Note 10 : Provisions

Provisions pour amendes et pénalités de retard

Total31/12/2017

757 352

757 35231/12/2016

537 603

537 603**Note 11 : Emprunts**

Emprunts bancaires

Total31/12/2017

8 269 388

8 269 38831/12/2016

9 224 029

9 224 029**Note 12 : Autres passifs non courants**

Dettes fiscales

Dettes sociales

Total31/12/2017

757 675

143 000

900 67531/12/2016

1 269 702

299 000

1 568 702**Note 13 : Fournisseurs et comptes rattachés**

Fournisseurs d'exploitation

Fournisseurs d'exploitation, effets à payer

Fournisseurs factures non parvenues

Fournisseurs d'immobilisation

Fournisseurs d'immobilisation, retenue de garantie

Fournisseurs d'immobilisation, effet à payer

Total31/12/2017

1 905 172

197 001

23 902

214 395

97 303

551 523

2 989 29731/12/2016

1 537 526

272 632

9 641

348 452

97 483

56 904

2 322 637**Note 14 : Autres passifs courants**

Créditeurs divers

Sécurité sociale

Etat, charges à payer

Actionnaires, dividendes à payer

Personnel, charges à payer

Charges à payer

Personnel, rémunérations dues

Produits constatés d'avance

Total31/12/2017

918 291

420 683

229 680

163 527

132 455

116 514

35 895

-

2 017 04531/12/2016

770 910

573 669

238 197

239 781

140 935

83 814

399 574

43 220

2 490 100**Note 15 : Autres passifs financiers**

Crédits de gestion

Échéances à moins d'un an sur emprunts

Intérêts courus non échus sur emprunts

Financement à court terme

Total31/12/2017

4 400 000

2 732 947

157 757

-

7 290 70331/12/2016

4 400 000

1 878 471

117 064

83 000

6 478 534**Note 16 : Concours bancaires**

Découverts bancaires

Total31/12/2017

4 272 676

4 272 67631/12/2016

1 510 956

1 510 956

<u>Note 17 : Revenus</u>	<u>31/12/2017</u>	<u>31/12/2016</u>
Hébergement et restauration	9 098 744	7 354 709
Produits de la location	256 603	152 743
Boissons en extras	161 173	123 421
Divers services hôteliers	39 116	40 384
Commissions de change	33 036	27 118
Total	9 588 671	7 698 376
<u>Note 18 : Autres produits d'exploitation:</u>	<u>31/12/2017</u>	<u>31/12/2016</u>
Divers produits ordinaires	2 603	3 011
Total produits d'exploitation	2 603	3 011
<u>Note 19 : Achats d'approvisionnements consommés</u>	<u>31/12/2017</u>	<u>31/12/2016</u>
Denrées alimentaires	2 266 326	1 724 942
Boissons	764 084	657 841
Produits d'entretien	283 425	211 787
Fournitures de bureau	26 810	28 988
Produits d'accueil	14 313	9 463
Emballages	4 108	6 694
R.R.R. obtenus sur achats	- 12 379	- 3 818
Total	3 346 687	2 635 897
<u>Note 20 : Achats non stockés de fournitures consommés</u>	<u>31/12/2017</u>	<u>31/12/2016</u>
Electricité	557 011	440 990
Eaux	159 387	120 274
Fournitures & consommables d'entretien	139 587	124 814
Gaz	132 299	126 107
Autres achats non stockés	23 146	40 161
Total	1 011 430	852 344
<u>Note 21 : Charges de personnel</u>	<u>31/12/2017</u>	<u>31/12/2016</u>
Salaires et compléments de salaires	2 453 091	2 499 121
Cotisations sociales légales	400 314	376 211
Vêtements de travail	48 209	8 610
Autres charges du personnel	3 289	8 336
Total	2 904 902	2 892 278
<u>Note 22 : Dotations aux amortissements et provisions</u>	<u>31/12/2017</u>	<u>31/12/2016</u>
Dotation aux Amort. Des Immo. Corp. & Incorp.	2 074 183	2 268 237
Dotation aux provisions pour risques et charges	293 884	208 391
Reprise sur provisions pour risques et charges	- 74 135	
Total	2 293 933	2 476 628

Note 23 : Autres charges d'exploitation

	<u>31/12/2017</u>	<u>31/12/2016</u>
Rémunérations d'intermédiaires et honoraires	370 900	329 439
Services extérieurs et sous-traitance générale	320 572	263 281
Etat, impôts et taxes	299 798	271 471
Entretiens et réparations	273 618	344 738
Commissions bancaires	165 075	159 798
Missions-Réceptions -Voyages et déplacements	146 913	71 795
Publicités, publications et relations publiques	94 164	46 664
Frais postaux et télécommunication	42 959	40 706
Primes d'assurances	37 872	37 842
Jetons de présence	18 750	18 750
Autres services extérieurs	7 109	1 420
Dons & subventions	5 453	59 809
Transports	866	59
Total	<u>1 784 050</u>	<u>1 645 772</u>

Note 24: Charges financières nettes

	<u>31/12/2017</u>	<u>31/12/2016</u>
Intérêts des emprunts et dettes	1 042 553	905 290
Pertes sur créances liées à des participations	972 000	-
Intérêts des comptes courants débiteurs	234 260	132 670
Pertes de change	1 094	451
Intérêts des comptes courants créditeurs	-	1 105
Gains de change	- 53 024	- 33 170
Total	<u>2 196 882</u>	<u>1 004 136</u>

Note 25: Produits des placements

	<u>31/12/2017</u>	<u>31/12/2016</u>
Dividendes reçus	678 546	493 395
Revenues des autres créances	67 846	-
Produit net sur cession valeur mobilière	576	1 094
Produits des placements	-	9 430
Charges nettes sur cession de valeurs mobilières	-	667
Total	<u>746 968</u>	<u>503 251</u>

Note 26 : Autres gains ordinaires

	<u>31/12/2017</u>	<u>31/12/2016</u>
Gain nets sur cession d'Immob.	973 458	243
Quote part subvention d'investissement	11 781	102 397
Revenus des autres créances	94	913
Ristournes sur prime d'assurances	-	259
Total	<u>985 333</u>	<u>103 812</u>

Note 27: Autres pertes ordinaires

	<u>31/12/2017</u>	<u>31/12/2016</u>
Pertes sur éléments non récurrents	56 052	172 795
Total	<u>56 052</u>	<u>172 795</u>

Note 28 : Impôt sur les sociétés (en DT) :

Le décompte fiscal pour l'exercice 2017 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 2017

	Eléments	Montant
Résultat comptable avant impot		-2 270 360,909
Effet de modification comptables		210 248,000
Réintégrations		1 440 577,403
Vignette sup 9ch	1 950,000	
Entretiens et réparations sup 9ch	13 734,125	
Timbres de voyages	1 320,000	
Frais de reception excedentaires	101 637,247	
Provision pénalité impots	293 884,077	
Autres pertes non déductibles	56 051,954	
Pertes sur créances liées à des participations	972 000,000	
Déductions		-74 134,719
Reprise sur provision pour risque fiscal	74 134,719	
Résultat fiscal avant réintégration des amortissements de l'exercice		-693 670,225
Réintégrations:		
Amortissements de l'exercice		2 074 183,422
Résultat fiscal avant déduction des déficits antérieurs et amortissements de l'exercice		1 380 513,197
Déductions:		
Amortissements de l'exercice 2017		-2 074 183,422
Reports déficitaires 2016		-673 444,217
Amortissements de l'exercice 2016		-2 268 237,151
Amortissements réputés différés : Année 2015		-2 379 376,622
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'exercice		-7 634 878,617
Amortissements réputés différés 2017	-1 367 114,442	
Amortissements réputés différés 2016	-2 268 237,151	
Amortissements réputés différés 2015	-2 379 376,622	
Amortissements réputés différés 2014	-358 168,147	
Amortissements réputés différés 2012	-587 009,177	
Amortissements réputés différés 2011	-674 973,078	
Total	-7 634 878,617	
Calcul de l'impôt		
	Taux	Base
Impôt au taux commun	25%	0,000
Minimum impôtChiffre d'affaire TTC)	0,2%	10 320 368,361
Impôt dû		20 640,737
Liquidation de l'impôt		
Crédit d'impot 2016	312 124,639	
Acomptes provisionnels 2017		
Retenues à la source 2017	114 860,762	
Report Impôt	426 985,401	406 344,664

Tableau de variation des capitaux propres

Rubriques	A l'ouverture	Affectation du résultat	Dividendes et autres distributions	Obtention Subventions d'investissements	Amortissements Subventions d'investissements	Résultat de l'exercice	A la clôture
Capital social	847 710						847 710
Réserves légales	84 771						84 771
Réserves générales ordinaires	24 589 806						24 589 806
Compte spécial d'investissements	726 958						726 958
Réserves de réévaluation libre	1 904 262						1 904 262
Subventions d'investissements	35 343			137 740	-114 178		23 562
Prime d'émission	321						321
Résultats reportés	-5 282 327	-3 388 949					-8 671 276
Modifications comptables							210 248
Résultat de l'exercice	-3 388 949	3 388 949				-2 291 002	-2 291 002
Total	19 517 893	0	0	137 740	-114 178	-2 291 002	17 425 360

Fonds propres après affectation du résultat de 2016 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	-1 743 846
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

**Cabinet d'Audit et de Consultants**

Société d'expertise Comptable

Tél : 71 791 885- Fax : 71 791 258

35, avenue Alain Savary, 1002 Tunis

Compagnie Tunisienne des Experts Comptables

Société d'expertise Comptable

Bvd. 14 Janv., BP 287, 4011 Sousse – Kantaoui

Tél : 73 347 500 - Fax : 73 347 506

e-mail : ctec@gnet.tn

Rapport général des commissaires aux comptes sur les états financiers clos au 31 décembre 2017

Tunis, le 17 Mai 2018

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

RAPPORT SUR L'AUDIT DES ETATS FINANCIERS

I. Opinion :

En exécution de la mission de commissariat aux comptes qui nous a été confiée par votre assemblée générale, nous avons effectué l'audit des états financiers de la Société Hôtelière Touristique et Balnéaire MARHABA, qui comprennent le bilan au 31 décembre 2017, l'état de résultat et l'état des flux de trésorerie pour l'exercice clos à cette date, ainsi que les notes annexes, y compris le résumé des principales méthodes comptables.

Ces états financiers font ressortir un total net du bilan de 43.922.494 DT et des capitaux propres de 17.425.358 DT y compris le déficit de l'exercice qui s'élevant à 2.291.002 DT et l'effet de modifications comptables positif de 210.248 DT.

A notre avis, les états financiers ci-joints présentent sincèrement, dans tous leurs aspects significatifs, la situation financière de la société au 31 décembre 2017, ainsi que de sa performance financière et de ses flux de trésorerie pour l'exercice clos à cette date, conformément au système comptable des entreprises.

II. Fondement de l'opinion :

Nous avons effectué notre audit selon les normes internationales d'audit applicables en Tunisie. Les responsabilités qui nous incombent en vertu de ces normes sont plus amplement décrites dans la section « Responsabilités de l'auditeur pour l'audit des états financiers » du présent rapport. Nous sommes indépendants de la société conformément aux règles de déontologie qui s'appliquent à l'audit des états financiers en Tunisie et nous sommes acquittés des autres responsabilités déontologiques qui nous incombent selon ces règles.

Nous estimons que les éléments probants que nous avons obtenus sont suffisants et appropriés pour fonder notre opinion d'audit.

III. Rapport du conseil d'administration :

La responsabilité du rapport du conseil d'administration incombe au conseil d'administration.

Notre opinion sur les états financiers ne s'étend pas au rapport du conseil d'administration et nous n'exprimons aucune forme d'assurance que ce soit sur ce rapport.

En application des dispositions de l'article 266 du code des sociétés commerciales, notre responsabilité consiste à vérifier l'exactitude des informations données sur les comptes de la société dans le rapport du conseil d'administration par référence aux données figurant dans les états financiers. Nos travaux consistent à lire le rapport du conseil d'administration et, ce faisant, à apprécier s'il existe une incohérence significative entre celui-ci et les états financiers ou la connaissance que nous avons acquise au cours de l'audit, ou encore si le rapport du conseil d'administration semble autrement comporter une anomalie significative. Si à la lumière des travaux que nous avons effectués, nous concluons à la présence d'une anomalie significative dans le rapport du conseil d'administration, nous sommes tenus de signaler ce fait.

Nous n'avons rien à signaler à cet égard.

IV. Responsabilité de la direction et des responsables de la gouvernance pour les états financiers :

Le conseil d'administration est responsable de la préparation et de la présentation fidèle des états financiers conformément au système comptable des entreprises, ainsi que du contrôle interne qu'il considère comme nécessaire pour permettre la préparation d'états financiers exempts d'anomalies significatives, que celle-ci résultent de fraudes ou d'erreurs.

Lors de la préparation des états financiers, c'est à la direction qu'il incombe d'évaluer la capacité de la société à poursuivre son exploitation, de communiquer, le cas échéant, les questions relatives à la continuité de l'exploitation et d'appliquer le principe de continuité d'exploitation, sauf si la direction a l'intention de liquider la société ou de cesser son activité ou si aucune autre solution réaliste ne s'offre à elle.

Il incombe au conseil d'administration de surveiller le processus d'information financière de la société.

V. Responsabilité de l'auditeur pour l'audit des états financiers

Nos objectifs sont d'obtenir l'assurance raisonnable que les états financiers pris dans leur ensemble sont exempts d'anomalies significatives, que celle-ci résultent de fraudes ou d'erreurs, et de délivrer un rapport de l'auditeur contenant notre opinion. L'assurance raisonnable correspond à un niveau élevé d'assurance, qui ne garantit toutefois pas qu'un audit, réalisé conformément aux normes internationales d'audit applicables en Tunisie permettra toujours de détecter toute anomalie significative qui