

AVIS DES SOCIÉTÉS

ETATS FINANCIERS DEFINITIFS

Société Touristique TOUR KHALEF

Siège social : Boulevard 14 janvier 4039 Sousse

La Société Touristique TOUR KHALEF publie ci-dessous, ses états financiers arrêtés au 31 décembre 2017. Ces états sont accompagnés des rapports général et spécial des co-commissaires aux comptes : Mr Radhouene ZARROUK & Mr Slim ZEGLAOUI.

Bilan au 31 Décembre 2017
(exprimé en dinar tunisien)

<u>Actifs</u>	<u>Notes</u>	<u>31.12.2017</u>	<u>31.12.2016</u>
<i>Actifs non courants</i>			
<i>Actifs immobilisés</i>			
● Immobilisations incorporelles	IV.1	39 000	39 000
● Moins : amortissements	IV.1	<39 000>	<39 000>
● Immobilisations corporelles	IV.2	51 576 337	40 126 971
● Moins : amortissements	IV.2	<26 917 058>	<24 097 390>
● Immobilisations financières	IV.3	52 615 056	52 219 969
● Moins : Provisions		0	0
Total des actifs immobilisés		77 274 335	68 249 549
● Autres actifs non courants	IV.4	0	35 221
<u>Total des actifs non courants</u>		<u>77 274 335</u>	<u>68 284 770</u>
<i>Actifs courants</i>			
● Stocks	IV.5	314 143	222 831
● Moins : Provisions		0	0
● Clients et comptes rattachés	IV.6	1 520 508	401 781
● Moins : Provisions		0	0
● Autres actifs courants	IV.7	2 928 056	3 236 231
● Moins : Provisions		0	0
● Placements courants & autres actifs financiers	IV.8	0	3 150 000
● Liquidités et équivalents de liquidités	IV.9	638 286	480 500
<u>Total des actifs courants</u>		<u>5 400 993</u>	<u>7 491 343</u>
<u>Total des actifs</u>		<u>82 675 328</u>	<u>75 776 114</u>

Bilan au 31 Décembre 2017

(exprimé en dinar tunisien)

<i>Capitaux propres et passifs</i>	<i>Notes</i>	<i>31.12.2017</i>	<i>31.12.2016</i>
<i>Capitaux propres</i>			
● Capital social		1 000 000	1 000 000
● Réserves légales		100 000	100 000
● Réserves générales ordinaires		45 727 272	45 977 272
● Réserves spéciales de réévaluation		2 428 777	2 428 777
● Résultat reportés		<3 984 975>	<3 298 060>
● Subvention d'investissement		72 500	87 500
Capitaux propres avant résultat de la période	IV.10	45 343 574	46 295 489
● <i>Résultat de l'exercice</i>		<1 278 649>	<686 915>
<u>Total des capitaux propres avant affectation</u>		<u>44 064 925</u>	<u>45 608 574</u>
<i>Passifs non courants</i>			
● Provisions	IV.11	204 109	225 217
● Emprunts	IV.12	25 327 556	21 746 428
<u>Total des passifs non courants</u>		<u>25 531 665</u>	<u>21 971 645</u>
<i>Passifs courants</i>			
● Fournisseurs et comptes rattachés	IV.13	4 311 488	3 218 237
● Autres passifs courants	IV.14	1 145 990	1 558 454
● Autres passifs financiers	IV.15	4 532 594	3 337 001
● Concours bancaires	IV.16	3 088 666	82 204
<u>Total des passifs courants</u>		<u>13 078 738</u>	<u>8 195 895</u>
<u>Total des passifs</u>		<u>38 610 403</u>	<u>30 167 540</u>
<u>Total des capitaux propres et passifs</u>		<u>82 675 328</u>	<u>75 776 114</u>

Etat de résultat
 Pour la période allant du 01.01.2017 au 31.12.2017
 (exprimé en dinar tunisien)

	Notes	31.12.2017	31.12.2016
<i>Produits d'exploitation</i>			
• Revenus	V.1	14 811 769	12 387 713
• Autres produits d'exploitation	V.2	52 140	41 004
<i>Total des produits d'exploitation</i>		14 863 909	12 428 717
<i>Charges d'exploitation</i>			
• Achats non stockés de fournitures consomm	V.3	<903 277>	<954 737>
• Achats d'approvisionnements consommés	V.4	<3 823 695>	<3 672 338>
• Charges de personnel	V.5	<3 315 571>	<4 043 782>
• Dotations aux amortissements et provisions	V.6	<2 957 725>	<2 244 454>
• Autres charges d'exploitation	V.7	<2 926 739>	<1 271 877>
<i>Total des charges d'exploitation</i>		<13 927 006>	<12 187 188>
<u>Résultat d'exploitation</u>		<u>936 902</u>	<u>241 529</u>
• Charges financières nettes	V.8	<2 170 753>	<1 685 982>
• Revenus des titres de participation	V.9	711 069	689 596
• Revenus des placements	V.10	31 558	92 853
• Autres gains ordinaires	V.11	461 352	27 094
• Autres pertes ordinaires	V.12	<1 217 032>	<24 471>
<u>Résultat des activités ordinaires avant impôt</u>		<u><1 246 904></u>	<u><659 381></u>
• Impôt sur les sociétés	V.13	<31 745>	<26 534>
<u>Résultat des activités ordinaires après impôt</u>		<u><1 278 649></u>	<u><685 915></u>
• Eléments extraordinaires	V.14	0	<1 000>
<u>Résultat net de l'exercice</u>		<u><1 278 649></u>	<u><686 915></u>

Etat de flux de trésorerie
Pour la période allant du 01.01.2017 au 31.12.2017
(exprimé en dinar tunisien)

	31.12.2017	31.12.2016
<i>Flux de trésorerie liés à l'exploitation</i>		
<i>Résultat net</i>	<1 278 649>	<686 915>
<i>Ajustement pour :</i>		
• Amortissements & provisions	2 957 725	2 244 454
• Quote part des subventions d'investissement	<15 000>	<15 000>
• Variation des stocks	<91 311>	11 131
• Variation des créances	<1 118 727>	81 260
• Variation des autres actifs	184 231	<1 602 563>
• Variation des fournisseurs d'exploitation	1 093 252	2 490 927
• Variation des autres passifs	<412 464>	205 240
• Pertes sur titres de participation	1 214 614	0
• Intérêts courus	308 596	212 803
• Encaissements de dividendes	<710 090>	<689 596>
	<u>2 132 178</u>	<u>2 251 742</u>
<i>Flux de trésorerie liés à l'investissement</i>		
• Décaissements pour Acqu. d'Imm. Corp & Incorp	<11 449 366>	<1 709 762>
• Décaissements pour Acqu. d'Imm. Financières	<1 609 702>	0
• Encaissements de dividendes	710 090	689 596
	<u><12 348 978></u>	<u><1 020 166></u>
<i>Flux de trésorerie liés au financement</i>		
• Dividendes & autres distributions	<250 000>	0
• Encaissements d'emprunts à LT	7 500 000	4 085 687
• Remboursement d'emprunts à LT	<3 031 875>	0
	<u>4 218 125</u>	<u>4 085 687</u>
<i>Incidence des variations des taux de change sur les liquidités et équivalents de liquidité</i>	0	0
<i>Variation de trésorerie</i>	<u><5 998 676></u>	<u>5 317 263</u>
<i>Trésorerie au début de la période</i>	3 548 297	<1 768 967>
<i>Trésorerie à la clôture de la période</i>	<u><2 450 379></u>	<u>3 548 297</u>

<i>Libellés</i>	<i>31.12.2017</i>
Résultat net après modifications comptables	-1 246 903,551
I - Réintégrations	1 418 317,399
* Charges et amortissements relatifs aux véhicules de tourisme d'une puissance supérieur à 9 chevaux	20 575,702
* Cadeaux et frais de missions et réceptifs excédentaires	77 034,290
* Commissions, courtages, ristournes commerciales ou autres, vacances et honoraires non déclarés	0,000
* Dons et subventions excédentaires ou accordés à des associations qui n'ouvrent pas droit à la déduction	0,000
* Jetons de présence dépassant les frais de présence	0,000
* Pertes exceptionnelles et sur exercices antérieurs	1 217 031,983
* Provisions pour risques et charges	0,000
* Provisions pour créances douteuses	102 835,424
* Provisions pour congés payés	0,000
* Taxes sur les voyages	840,000
* Transactions, amendes, confiscations et pénalités non déductibles	0,000
II - Déductions	0,000
* Reprise sur provisions réintégréées au résultat fiscal de l'année de leur constitution	0,000
Résultat fiscal avant déduction des provisions déductibles	171 413,848
Déduction des provisions dans la limite de 50% du résultat fiscal	-85 706,924
Total des provisions déductibles	0,000
* Provisions pour créances douteuses	0,000
* Provisions pour dépréciation de la valeur des actions cotées à la bourse des valeurs mobilières de Tunis	0,000
Résultat fiscal après déduction des provisions et avant déduction des déficits et des amortissements	171 413,848
III - Déduction des amortissements différés et déficits reportés	-4 750 768,418
* Réintégration des amortissements de l'exercice	2 854 889,206
* Déduction des déficits reportés 2015	-1 857 277,216
* Déduction des déficits reportés 2016	-686 914,937
* Déduction des amortissements de l'exercice	-2 854 889,206
* Déduction des amortissements différés en périodes déficitaires 2016	-2 206 576,265
Résultat fiscal après déduction des déficits et amortissements différés	-4 579 354,570
* Amortissements différés	5 061 465,471
* Déficits reportés (2016)	-482 110,901
Chiffre d'affaires TTC 2017	15 872 532,037
Impôts sur les sociétés (Minimum = 0,2 % du CATT)	-31 745,064
* Retenues à la source 2017	117 064,446
* Crédit d'impôt sur les sociétés au 31/12/2016	393 833,083
Impôt sur les sociétés (Crédit +)	479 152,465
Résultat comptable de l'exercice	-1 246 903,551
Impôts sur les sociétés de l'exercice	-31 745,064
Résultat net d'impôts sur les sociétés de l'exercice	-1 278 648,615

Tableau de variation des capitaux propres

Rubriques	A l'ouverture	Affectation du résultat	Dividendes et autres distributions	Amortissements subventions d'investissements	Résultat de l'Exercice	A la clôture
Capital social	1 000 000,000					1 000 000,000
Réserves légales	100 000,000					100 000,000
Réserves générales ordinaires	45 977 271,728		-250 000,000			45 727 271,728
Compte spécial d'investissements	0,000					0,000
Réserves de réévaluation libre	2 428 777,180					2 428 777,180
Subventions d'investissements	87 500,000			-15 000,000		72 500,000
Résultats reportés	-3 298 060,061	-686 914,937				-3 984 974,998
Résultat de l'Exercice	-686 914,937	686 914,937			-1 239 776,311	-1 239 776,311
Total	45 608 573,910	0,000	-250 000,000	-15 000,000	-1 239 776,311	44 103 797,599

Fonds propres disponibles au 31/12/2016 tel que prévu par le paragraphe 7 de l'article 19 de la loi de finances n°2013-54 du 30/12/2013	Montants
capital social	1 000 000,000
Réserves légales	100 000,000
Réserves générales ordinaires	45 727 271,728
Réserves de réévaluation libre	2 428 777,180
Subventions d'investissements	72 500,000
Total général régi par le paragraphe 7 de l'article 19 de la loi n°2013-54 de la 30/12/2013 portant loi de finances pour l'année 2014	49 328 548,908
Résultats reportés	-3 984 974,998
Résultat 2017	-1 239 776,311
Total général	44 103 797,599

Solides Intermédiaires de Gestion de l'exercice 2017

Produits	2017	2016	Charges	2017	2016	Solides	2017	2016
Revenus et autres produits d'exploitation	14 863 908,832	12 428 717,154				Production	14 863 908,832	12 428 717,154
Production	14 863 908,832	12 428 717,154	Achats consommées	4 641 466,847	4 627 075,322	Marges sur coûts matières	10 222 441,985	7 801 641,832
Marges sur coûts matières	10 222 441,985	7 801 641,832	Autres charges extérieures	2 564 433,737	913 195,188	Valeur ajoutée brute	7 658 008,248	6 888 446,644
Valeur ajoutée brute	7 658 008,248	6 888 446,644	Charges de personnel	3 315 570,833	4 043 781,601	Excédent brut d'exploitation	3 894 627,072	2 485 983,297
Excédent Brut d'exploitation	3 894 627,072	2 485 983,297	Impôts et taxes	447 810,343	358 681,746			
Autres gains ordinaires	461 351,875	27 093,876	Total	3 763 381,176	4 402 463,347			
Produits de participation	711 069,163	689 595,915	Autres pertes ordinaires	1 217 031,983	24 471,247			
Produits des placements	31 558,161	92 853,307	Charges financières nettes	2 170 753,209	1 685 981,810	Résultat positif des activités ordinaires	-1 278 648,615	-685 914,937
Total	5 098 606,271	3 295 526,395	Dotation aux amortissements et provisions ordinaires	2 957 724,630	2 244 454,477			
			Impôt sur les sociétés	31 745,064	26 533,798			
			Total	6 377 254,886	3 981 441,332			
Résultat positif des opérations ordinaires	-1 278 648,615	-685 914,937	Eléments Extraordinaires	0,000	1 000,000	Résultat net après modifications comptables	-1 278 648,615	-686 914,937

Tableau des Amortissements des Immobilisations " HÔTEL " Année 2017

Comptes	Désignations	valeurs d'acquisitions	Amortissements				V.N. comptables
			Comptes	Amortissements Antérieurs	Dotations 2017	Total Amortissements	
	Immobilisations Corporelles :						
2130000	Logiciel	39 000,000	2813000	39 000,000	0,000	39 000,000	0,000
2210000	Terrains	141 443,061	-	0,000	0,000	0,000	141 443,061
2216000	Agenc Amg Terains	36 672,840	2821600	36 672,838	0,000	36 672,838	0,002
2221000	Constructions	6 960 169,108	2822000	3 259 687,285	131 477,262	3 391 164,547	3 569 004,561
2225000	Agenc Amg Constru	11 138 545,588	2825000	4 901 429,917	799 122,653	5 700 552,570	5 437 993,018
2230000	Matériel d'Exploitation	13 069 108,787	2823000	6 663 845,580	657 127,034	7 320 972,614	5 748 136,173
2240000	Matériel de Transport	369 864,670	2824000	348 073,321	1 295,496	349 368,817	20 495,853
2281000	Agenc Aménag & Installations	8 153 760,668	2828100	3 789 050,334	582 570,636	4 371 620,970	3 782 139,698
2282000	MobiliersMatériels de Bureaux	127 470,543	2828200	118 919,113	2 525,578	121 444,691	6 025,852
2282010	Matériel Informatique	250 350,355	2828210	202 448,465	12 070,183	214 518,648	35 831,707
2286000	Matériel Emballage Durable	1 771,834	2826000	1 771,834	0,000	1 771,834	0,000
2720000	Charges à Répartir	523 697,840	2792000	488 476,663	35 221,168	523 697,831	0,009
	TOTAL	40 811 855,294		19 849 375,350	2 221 410,010	22 070 785,360	18 741 069,934

Tableau des Amortissements des Immobilisations " THALASSO " Année 2017

Comptes	Désignations	Valeurs d'Acquisitions	Amortissements				V.N. comptables
			Comptes	Amortissements Antérieurs	Dotations 2017	Total Amortissements	
	Immobilisations Corporelles :						
2221103	Construction	6 089 082,506	2822103	914 273,253	121 781,651	1 036 054,904	5 053 027,602
2230011	Matériels Chaufferie & Buanderie	409 564,897	2822103	296 402,850	40 929,142	337 331,992	72 232,905
2230031	Mat locaux communs & hébergement	262 748,980	2822103	194 356,202	26 274,899	220 631,101	42 117,879
2230041	Matériels Argenteries & couverts	3 135,635	2822103	3 135,634	0,000	3 135,634	0,001
2230081	Matériels d'Exploitation	681 403,028	2822103	511 052,274	68 140,303	579 192,577	102 210,451
2230091	Matériels Secteurs Annexes	407 492,031	2822103	302 894,546	40 749,204	343 643,750	63 848,281
2230096	Matériels Sonorisation	42 564,312	2822103	31 923,234	4 256,431	36 179,665	6 384,647
2230104	Petit Matériels Thalasso	2 524,149	2822103	2 524,148	0,000	2 524,148	0,001
2230105	Matériels Médical	772,149	2822103	772,148	0,000	772,148	0,001
2230106	Matériels Salle de sport	50 925,690	2822103	38 194,268	5 092,569	43 286,837	7 638,853
2230111	Linge Thalasso	80 960,867	2822103	80 960,864	0,000	80 960,864	0,003
2281031	AAI Ascenseurs	128 935,996	2822103	95 324,002	12 893,600	108 217,602	20 718,394
2281032	AAI Eau	229 697,551	2822103	165 436,688	22 969,756	188 406,444	41 291,107
2281033	AAI Climatisation	1 474 648,413	2822103	1 108 372,006	147 464,842	1 255 836,848	218 811,565
2281034	AAI Gaz	88 343,627	2822103	66 257,723	8 834,363	75 092,086	13 251,541
2281035	AAI Electricité	1 094 049,035	2822103	821 803,919	109 404,904	931 208,823	162 840,212
2281036	AAI Alarme	37 652,550	2822103	27 015,498	3 765,255	30 780,753	6 871,797
2281037	AAI Téléphone	8 994,600	2822103	6 745,950	899,460	7 645,410	1 349,190
2281038	AAI Buanderie	200 228,168	2822103	74 591,105	20 022,817	94 613,922	105 614,246
2282015	Matériels Informatiques	25 570,400	2822103	25 570,399	0,000	25 570,399	0,001
2282103	Mobiliers Matériels de Bureaux	7 884,925	2822103	7 884,924	0,000	7 884,924	0,001
	TOTAL	11 327 179,509		4 775 491,635	633 479,196	5 408 970,831	5 918 208,678

Tableau des Amortissements des Immobilisations " HÔTEL & THALASSO " Année 2017

Comptes	Désignations	valeurs d'acquisitions	Amortissements				V.N. comptables
			Compte n°	Amortissements Antérieurs	Dot 2017	Total Amortissements	
	Immobilisations Corporelles :						
2130000	Logiciel	39 000,000	2813000	39 000,000	0,000	39 000,000	0,000
2210000	Terrains	141 443,061	-	0,000	0,000	0,000	141 443,061
2216000	Agenc Aménag Terains	36 672,840	2821600	36 672,838	0,000	36 672,838	0,002
2221000	Constructions	13 049 251,614	2822000	4 173 960,538	253 258,913	4 427 219,451	8 622 032,163
2225000	Agenc Aménag Constructions	11 138 545,588	2825000	4 901 429,917	799 122,653	5 700 552,570	5 437 993,018
2230000	Matériel d'Exploitation	15 011 200,525	2823000	8 126 061,748	842 569,582	8 968 631,330	6 042 569,195
2240000	Matériel de Transport	369 864,670	2824000	348 073,321	1 295,496	349 368,817	20 495,853
2281000	Agenc Aménag & Installations	11 416 310,608	2828100	6 154 597,225	908 825,633	7 063 422,858	4 352 887,750
2282000	Mobiliers Matériels de Bureaux	135 355,468	2828200	126 804,037	2 525,578	129 329,615	6 025,853
2282010	Matériel Informatique	275 920,755	2828210	228 018,864	12 070,183	240 089,047	35 831,708
2286000	Matériel Emballage Durable	1 771,834	2826000	1 771,834	0,000	1 771,834	0,000
2720000	Charges à Répartir	523 697,840	2792000	488 476,663	35 221,168	523 697,831	0,009
	TOTAL	52 139 034,803		24 624 866,985	2 854 889,206	27 479 756,191	24 659 278,612

Etat des revenus des titres de participation
Année 2017

Sociétés donatrices	Montants
COMPTOIR NATIONAL DU PLASTIQUE	32.460,000
FOIRE INTERNATIONAL DE SOUSSE	2.174,019
BANQUE INTERNATIONALE ARABE DE TUNISIE « BIAT »	80.752,000
ESSALAMA SICAF	26.300,000
ATTIJARI BANK	467.684,044
INDUSTRIE CHIMIQUE DE FLUOR « ICF »	100.719,454
Total	710.089,517

I. Présentation de « La Société Touristique Tour Khalef » :

« La société Touristique Tour Khalef » est une société anonyme, de nationalité tunisienne, régie par le droit tunisien. Son capital s'élève au 31 décembre 2017 à 1.000.000 DT divisé en 200.000 actions de valeur nominale de 5 DT chacune.

Elle exerce ses activités dans le domaine touristique par l'exploitation d'un hôtel de 4 étoiles et ses dépendances ainsi d'un centre thalasso.

Son siège social est situé à Boulevard 14 Janvier 2011 – 4039 Sousse

II. Faits significatifs de l'exercice

Les principaux faits et événements ayant marqué l'exercice 2017 sont les suivants :

-L'augmentation du chiffre d'affaire de 2.424.056 DT malgré l'arrêt de l'activité de l'hôtel pendant les quatre premiers mois de l'exercice 2017 pour travaux de rénovation.

-La réalisation des travaux de rénovation dans le cadre de rehaussement de sa catégorie de 4 étoiles à 5 étoiles dont le coût a atteint 11.449.356 DT.

III. Principes, Règles et Méthodes Comptables

La comptabilité générale de « La Société Touristique Hôtel Tour Khalef » est informatisée, le traitement informatique permet la saisie des écritures comptables et l'édition des balances, journaux et grands livres.

Les présents états financiers sont établis en conformité avec la réglementation comptable en vigueur telle que prescrite, notamment, par la loi n°96-112 du 30 décembre 1996, relative au système comptable des entreprises, le décret 96-2459 du 30 décembre 1996 portant approbation du cadre conceptuel de la comptabilité et l'arrêté du Ministre des finances portant approbation des normes comptables.

Pour toute disposition non expressément traitée dans le cadre de ces référentiels, la société a recouru aux principes comptables généralement admis en Tunisie, en choisissant ceux qui reflètent de la manière la plus fidèle et sincère possible, la réalité des opérations de la société « La Société Touristique Hôtel Tour Khalef ».

Nous allons exposer dans ce qui suit les principes et règles que nous jugeons les plus significatifs et les plus pertinents.

III.1 Unité monétaire :

Les états financiers sont établis en dinars tunisiens.

III.2 Immobilisations et Amortissements:

Les valeurs immobilisées sont comptabilisées à leur coût d'achat hors TVA récupérable, les amortissements sont calculés sur la valeur d'origine. La méthode d'amortissement retenue, est la méthode linéaire, sauf pour le matériel informatique qui a été amorti selon la méthode dégressive.

▪ Par ailleurs, les biens immobilisés d'une valeur inférieure ou égale à 200 dinars, sont amortis intégralement.

▪ Les taux d'amortissement pratiqués sont les suivants :

- Immobilisations incorporelles	33%
- Constructions	2%
- Installations générales, agencements et aménagements	10%
- Mobilier et matériel d'exploitation	10%
- Petit matériel d'exploitation et linge	33%
- Matériel de transport	20%
- Mobilier et matériel de bureau	10%
- Matériel informatique	33%

III.3 Emprunts:

Les emprunts figurent aux passifs du bilan pour la partie débloquée sous la rubrique passifs non courants, la partie à échoir dans un délai inférieur à une année est reclassée parmi les passifs courants.

III.4 Politique des créances:

L'estimation des éventuelles provisions pour dépréciation est effectuée sur la base d'un état détaillé des créances douteuses adressé par la direction financière de la société à la direction juridique qui donne un avis motivé sur le sort de chaque créance. La nécessité ou non de constituer des provisions est du ressort la direction générale.

III.5 Valorisation des stocks:

La méthode de comptabilisation des valeurs d'exploitation est celle de l'inventaire intermittent. L'évaluation est faite au coût d'achat moyen pondéré.

III.6 Comptabilisation des revenus:

Le chiffre d'affaires correspondant aux produits des prestations fournies par l'hôtel à ses clients est comptabilisé en hors taxes.

III.7 Impôt sur les sociétés:

La société est soumise à l'impôt sur les sociétés selon les règles du droit commun.

III.8 Taxes sur la valeur ajoutée:

La société procède à la comptabilisation des charges et des produits en hors taxes, il en est de même en ce qui concerne les investissements.

Ainsi, la TVA facturée aux clients est enregistrée au compte "Etat, TVA collectée", alors que la TVA facturée à la société est portée au débit du compte "Etat TVA récupérable"

En fin de période, le solde de ces deux comptes fait l'objet d'une liquidation au profit du trésor s'il est créditeur ou d'un report pour la période suivante s'il est débiteur.

IV. Notes aubilan

IV.1 Immobilisations incorporelles (en DT)

La rubrique immobilisation incorporelles présente un solde nul au 31 Décembre 2017 contre le même solde au 31 Décembre 2016 et se détaille comme suit :

<i>Désignation</i>	<i>Déc.2017</i>	<i>Déc.2016</i>
• Logiciels	39 000	39 000
Total Immobilisations Incorporelles	39 000	39 000
• Amortissement des logiciels	<39 000>	<39 000>
Total Amortissements des Immo Incorp	<39 000>	<39 000>
Total des Immobilisations Incorporelles nettes	0	0

IV.2 Immobilisations corporelles (en DT)

Le solde net des immobilisations corporelles s'élève au 31 Décembre 2017 à 24.659.279DT contre 16.029.581DT au 31 Décembre 2016 et se détaille comme suit:

<i>Désignation</i>	<i>Déc.2017</i>	<i>Déc.2016</i>
• Terrains	141 443	141 443
• Agencements & Aménagements terrains	36 673	36 673
• Constructions hôtel	6 960 169	4 810 082
• Constructions THALASSO	6 089 083	6 089 083
• Agencements & Aménagements constructions	11 138 546	7 543 561
• Mobiliers et matériel Hôtel	13 069 109	8 344 362
• Mobiliers et matériel THALASSO	1 942 092	1 941 010
• Installations générales Hôtel	8 153 761	6 150 040
• Installations générales THALASSO	3 262 550	3 262 550
• Matériel de transport	369 865	349 865
• Matériel informatique Hôtel	250 350	215 039
• Matériel informatique THALASSO	25 570	25 570
• Immo. Corporelles en cours	0	1 084 239
• Mobilier et matériel de bureau Hôtel	127 471	123 797
• Mobilier et matériel de bureau THALASSO	7 885	7 885
• Matériels d'emballages durables	1 772	1 772
Total Immobilisations Corporelles	51 576 337	40 126 971
• Amort. des Constructions	<3 391 165>	<3 259 687>
• Amort. des Constructions THALASSO	<1 036 055>	<914 273>
• AMORT.AGEN.AMEN.CONSTRUCTION	<5 700 553>	<4 901 430>
• Amort. des Agenc. & Aménag terrains	<36 673>	<36 673>
• Amort. du Mob. & Mat.d'exploitation	<11 691 995>	<10 452 297>
• Amort. du Mob. & Mat.d'exploitation THALASSO	<4 340 059>	<3 828 362>
• Amort. du Matériel de transport	<349 369>	<348 073>
• Amort. du Mob. & Mat. de bureau	<121 445>	<118 919>
• Amort. du Mob. & Mat. de bureau THALASSO	<7 885>	<7 885>
• Amort. du Matériel informatique	<214 519>	<202 448>
• Amort. du Matériel informatique THALASSO	<25 570>	<25 570>
• AMORTISS.MAT.D'EMBALLAGES	<1 772>	<1 772>
Total Amortissements des Immo Corp	<26 917 058>	<24 097 390>
Total des Immobilisations corporelles nettes	24 659 279	16 029 581

IV.3 Immobilisations financières (en DT)

Le solde net des immobilisations financières s'élève au 31 Décembre 2017 à 52.615.056DT contre 52.219.969DT au 31 Décembre 2016 et se détaille comme suit :

<i>Désignation</i>	<i>Déc.2017</i>	<i>Déc.2016</i>
• Titres de participations	52 402 427	52 162 042
• Dépôts et cautionnements	196 629	37 927
• Emprunt national en faveur de l'Etat	16 000	20 000
<i>Total Immobilisations Financières</i>	<i>52 615 056</i>	<i>52 219 969</i>

IV.4 Autres actifs courants (en DT)

Le solde net des autres actifs courants présente au 31 décembre 2017 un solde nul contre 35.221 DT au 31 décembre 2016 et se détaille comme suit :

<i>Désignation</i>	<i>Déc.2017</i>	<i>Déc.2016</i>
• Charges à répartir	0	35 221
<i>Total Autres actifs courants</i>	<i>0</i>	<i>35 221</i>

IV.5 Stocks (en DT)

Le solde net des stocks s'élève au 31 Décembre 2017 à 314.143DT contre 222.831DT au 31 Décembre 2016 et se détaille comme suit :

<i>Désignation</i>	<i>Déc.2017</i>	<i>Déc.2016</i>
• Alimentation	101 110	56 864
• Boissons	83 765	75 857
• Produits d'accueil et nettoyage Hôtel	111 319	59 614
• Produits THALASSO	17 949	30 497
<i>Total Stocks</i>	<i>314 143</i>	<i>222 831</i>

IV.6 Clients et comptes rattachés (en DT):

Le solde net des clients et comptes rattachés s'élève au 31 Décembre 2017 à 1.520.508DT contre 401.781DT au 31 Décembre 2016 et se détaille comme suit:

<i>Désignation</i>	<i>Déc.2017</i>	<i>Déc.2016</i>
• Clients ordinaires	1 701 385	752 162
• Clients résidents à l'hôtel	<180 876>	<350 381>
<i>Total Clients</i>	<i>1 520 508</i>	<i>401 781</i>

IV.7 Autres actifs courants (en DT):

Le solde net des autres actifs courants s'élève au 31 Décembre 2017 à 2.928.056DT contre 3.236.231DT au 31 Décembre 2016 et se détaille comme suit :

<i>Désignation</i>	<i>Déc.2017</i>	<i>Déc.2016</i>
Créances sur acquisition des valeurs mobilières de placement	750 000	750 000
• Fournisseurs - avances et acomptes	174 448	1 456 818
• Fournisseurs - emballages à rendre	35 375	27 328
• Personnel, Prêts & Avances	17 070	11 750
• Etat, report d'impôt	479 152	393 833
• Etat, report de TVA	1 110 307	255 360
• Débiteurs divers	267 667	232 889
• Charges constatées d'avance	639	0
• Produits à recevoir	13 220	28 075
• Etat, contentieux fiscal	80 177	80 177
Total AAC	2 928 056	3 236 231

IV.8 Placements courants & autres actifs financiers(en DT):

Le soldedes équivalents de liquiditésprésente un solde nul au 31 Décembre 2017 contre 3.150.000DT au 31 Décembre 2017 et se détaille comme suit :

<i>Désignation</i>	<i>Déc.2017</i>	<i>Déc.2016</i>
• Placements	0	3 150 000
Total Equivalents de Liquidités	0	3 150 000

IV.9 Liquidités (en DT):

Le solde des liquidités s'élève au 31 Décembre 2017 à 638.286 DT contre480.500DT au 31 Décembre 2016 et se détaille comme suit :

<i>Désignation</i>	<i>Déc.2017</i>	<i>Déc.2016</i>
• Banques	408 231	354 964
• Caisses	50 517	24 046
• Chèques à l'encaissement	119 538	101 490
• Effets à l'encaissement	60 000	0
Total Liquidités	638 286	480 500

IV.10 Capitaux Propres (en DT):

Le solde des capitaux propres avant affectation s'élève au 31 Décembre 2017à 44.0064.925DT contre 45.608.574DT au 31 Décembre 2016 et se détaille comme suit :

<i>Désignation</i>	<i>Déc.2017</i>	<i>Déc.2016</i>
• Capital social appelé & versé	1 000 000	1 000 000
• Réserves légales	100 000	100 000
• Réserves ordinaires	45 727 272	45 977 272
• Réserves spéciales de réévaluation	2 428 777	2 428 777
• Subventions d'investissement	72 500	87 500
• Résultat reporté	<3 984 975>	<3 298 060>
<i>Total des capitaux avant résultat</i>	<i>45 343 574</i>	<i>46 295 489</i>
<i>Résultat de l'exercice</i>	<i>1 278 649</i>	<i>686 915</i>
<i>Total des capitaux propres avant affectation</i>	<i>44 064 925</i>	<i>45 608 574</i>

IV.11 Provisions (en DT):

La rubrique provision présent un solde de **204.109** DT au 31 Décembre 2017 contre **225.217** DT au 31 décembre 2016 et se présente comme suit :

<i>Désignation</i>	<i>Déc.2017</i>	<i>Déc.2016</i>
• Provision pour risques et charges	204 109	225 217
<i>Total Provision</i>	<i>204 109</i>	<i>225 217</i>

IV.12 Emprunts (en DT):

Le solde des emprunts s'élève au 31 Décembre 2017 à **25.327.556**DT contre **21.746.428**DT au 31 Décembre 2016 et se détaille comme suit :

<i>Désignation</i>	<i>Déc.2017</i>	<i>Déc.2016</i>
• BIAT 1	3 783 443	5 035 370
• Attijari Banque	507 763	610 251
• Amen Banque	3 812 143	4 546 429
• ATB	3 805 556	4 451 111
• STB	8 569 167	4 013 611
• BH	4 849 485	3 089 656
<i>Total Emprunts</i>	<i>25 327 556</i>	<i>21 746 428</i>

IV.12 Fournisseurs et comptes rattachés (en DT):

Le solde des fournisseurs et comptes rattachés s'élève au 31 Décembre 2017 à **4.311.488**DT contre **3.218.237**DT au 31 Décembre 2016 et se détaille comme suit :

<i>Désignation</i>	<i>Déc.2017</i>	<i>Déc.2016</i>
• Fournisseurs d'exploitation	1 751 828	1 442 653
• Fournisseurs d'exploitation - effets à payer	1 393 258	875 302
• Fournisseurs - factures non parvenues	4 800	0
• Fournisseurs d'immobilisations	1 092 532	845 091
• Fournisseurs d'Immob - retenue de garantie	69 071	55 190
<i>Total Fournisseurs</i>	<i>4 311 488</i>	<i>3 218 237</i>

IV.13 Autres passifs courants (en DT):

Le solde des autres passifs courants s'élève au 31 Décembre 2017 à 1.145.990DT contre 1.558.454DT au 31 Décembre 2016 et se détaille comme suit :

<i>Désignation</i>	<i>Déc.2017</i>	<i>Déc.2016</i>
• Clients avances & acomptes	33 474	0
• Personnel, Rémunérations dues	36 080	22 867
• Associés, dividendes à payer	148 713	130 032
• Personnel, Charges à payer	102 203	124 066
• Etat, impôts et taxes faisant l'objet de 2 échéanciers	0	176 576
• Sécurité sociale	469 621	750 567
• Crédoiteurs divers	2 715	840
• Charges à payer	353 184	353 505
Total APC	1 145 990	1 558 454

IV.14 Autres passifs financiers (en DT):

Le solde des autres passifs financiers s'élève au 31 Décembre 2017 à 4.532.594DT contre 3.337.001DT au 31 Décembre 2016 et se détaille comme suit :

<i>Désignation</i>	<i>Déc.2017</i>	<i>Déc.2016</i>
• Échéances à moins d'un an sur emprunts	3 918 872	3 124 198
• Emprunts échus non payés	305 125	0
• Intérêts courus non échus sur emprunts	308 596	212 803
Total APF	4 532 594	3 337 001

IV.15 Concours bancaires (en DT):

Le solde des concours bancaires s'élève au 31 Décembre 2017 à 3.088.666DT contre 82.204DT au 31 Décembre 2016 et se détaille comme suit :

<i>Désignation</i>	<i>Déc.2017</i>	<i>Déc.2016</i>
• Découvert bancaire STB	1 784 754	0
• Découvert bancaire BH	274 037	82 204
• Découvert bancaire BIAT	1 029 874	0
Total Concours bancaires	3 088 666	82 204

V. Notes à l'état de résultat

V.1 Revenus (en DT):

Les revenus s'élèvent au 31 Décembre 2017 à 14.811.769 DT contre 12.387.713DT au 31 Décembre 2016 et se détaillent comme suit :

<i>Désignation</i>	<i>Déc.2017</i>	<i>Déc.2016</i>
• Hébergement	4 268 580	3 484 582
• Restauration	7 885 234	6 418 391
• Boissons	1 801 901	1 516 775
• Prestation THALASSO	564 371	681 922
• Autres services divers	291 683	286 043
Total Revenus	14 811 769	12 387 713

V.2 Autres produits d'exploitation (en DT):

Les autres produits d'exploitation s'élèvent au 31 Décembre 2017 à 52.140DT contre 41.004DT au 31 Décembre 2016 et se détaillent comme suit :

<i>Désignation</i>	<i>Déc.2017</i>	<i>Déc.2016</i>
• Vente de produits résiduels	52 140	41 004
Total autres produits d'exploitation	52 140	41 004

V.3 Achats non stockés de fournitures consommées consommés (en DT):

Les achats non stockés de fournitures consommées s'élèvent au 31 Décembre 2017 à 903.277DT contre 954.737DT au 31 Décembre 2016 et se détaillent comme suit :

<i>Désignation</i>	<i>Déc.2017</i>	<i>Déc.2016</i>
• Fournitures de bureau	97 896	46 508
• Électricité	521 135	503 742
• Eau	148 627	247 168
• Gaz	122 139	147 752
• Carburant	13 481	9 567
Total Revenus	903 277	954 737

V.4 Achats d'approvisionnements consommés (en DT):

Les achats d'approvisionnements consommés s'élèvent au 31 Décembre 2017 à 3.823.695 DT contre 3.672.338DT au 31 Décembre 2016 et se détaillent comme suit :

<i>Désignation</i>	<i>Déc.2017</i>	<i>Déc.2016</i>
• Denrées alimentaires	2 522 532	2 446 848
• Boissons	761 887	826 916
• Produits d'accueils et d'entretien	486 964	373 266
• Produits cosmétique THALASSO	52 313	25 308
Total Achats d'approvisionnements consommés	3 823 695	3 672 338

V.5 Charges de personnel (en DT):

Les charges de personnel s'élèvent au 31 Décembre 2017à 3.315.571DT contre 4.043.782DT au 31 Décembre 2016 et se détaillent comme suit :

<i>Désignation</i>	<i>Déc.2017</i>	<i>Déc.2016</i>
• Salaires et compléments de salaires	2 829 525	3 523 376
• Cotisations sociales légales	486 046	520 406
<i>Total Charges de personnel</i>	<i>3 315 571</i>	<i>4 043 782</i>

V.6 Dotations aux amortissements et provisions (en DT):

Les dotations aux amortissements et provisions s'élèvent au 31 Décembre 2017à 2.957.725DT contre 2.244.454DT au 31 Décembre 2016 et se détaillent comme suit :

<i>Désignation</i>	<i>Déc.2017</i>	<i>Déc.2016</i>
• Dotation aux Amort. des Imm. Corp.	2 854 889	2 240 108
• Dotation aux provisions pour créances douteuses	102 835	4 346
<i>Total Dotation aux Amort. & Prov.</i>	<i>2 957 725</i>	<i>2 244 454</i>

V.7 Autres charges d'exploitation (en DT):

Les autres charges d'exploitation s'élèvent au 31 Décembre 2017à 2.926.739DT contre 1.271.877DT au 31 Décembre 2016 et se détaillent comme suit :

<i>Désignation</i>	<i>Déc.2017</i>	<i>Déc.2016</i>
• Sous-traitance "Prestations divers"	362 354	77 219
• Entretien & réparation	249 309	240 391
• Primes d'assurance	33 901	60 841
• Rémunération d'intermédiaires et honoraires	1 265 784	180 719
• Publicité, publications, relations publiques	207 892	78 827
• Dons & subventions	37 190	45 020
• Voyages & Déplacements	187 166	138 984
• Jetons de présence	18 750	18 750
• Frais postaux et de télécommunications	13 199	14 712
• Services bancaires et financiers	103 383	57 733
• Droits, impôts & taxes	447 810	358 682
<i>Total Autres charges d'exploitation</i>	<i>2 926 739</i>	<i>1 271 877</i>

V.8 Charges financières nettes (en DT):

Les charges financières nettes s'élèvent au 31 Décembre 2017à 2.170.753DT contre 1.685.982DT au 31 Décembre 2016 et se détaillent comme suit :

<i>Désignation</i>	<i>Déc.2017</i>	<i>Déc.2016</i>
● Intérêts des emprunts	2 065 343	1 594 775
● Intérêts des Aut.Op.de Financement	8 991	0
● Intérêts des comptes courants	138 558	33 853
● Intérêts des comptes courants créditeurs	<6 586>	<7 106>
● Pertes de change	3 291	93 358
● Gains de change	<38 845>	<28 897>
<i>Total Charges financières nettes</i>	<i>2 170 753</i>	<i>1 685 982</i>

V.9 Revenus des titres de participation (en DT):

Les revenus des titres de participation s'élevaient au 31 Décembre 2017 à 711.069DT contre 689.596DT au 31 Décembre 2016 et se détaillent comme suit :

<i>Désignation</i>	<i>Déc.2017</i>	<i>Déc.2016</i>
● Revenus des titres de participation	710 090	689 596
● Revenus du prêt accordé à l'état	980	0
<i>Total Revenus des titres de participation</i>	<i>711 069</i>	<i>689 596</i>

V.10 Revenus des placements (en DT):

Les revenus des titres de placement s'élevaient au 31 Décembre 2017 à 31.558 DT contre 92.853 DT au 31 Décembre 2016 et se présentent comme suit :

<i>Désignation</i>	<i>Déc.2017</i>	<i>Déc.2016</i>
● Revenus des titres de Placement	31 558	92 853
<i>Total Revenus des placements</i>	<i>31 558</i>	<i>92 853</i>

V.11 Autres gains ordinaires (en DT):

Les autres gains ordinaires s'élevaient au 31 Décembre 2017 à 461.352DT contre 27.094DT au 31 Décembre 2016 et se détaillent comme suit :

<i>Désignation</i>	<i>Déc.2017</i>	<i>Déc.2016</i>
● Autres gains ordinaires	461 352	27 094
<i>Total autres gains ordinaires</i>	<i>461 352</i>	<i>27 094</i>

V.12 Autres pertes ordinaires (en DT):

Les autres pertes ordinaires s'élevaient au 31 Décembre 2017 à 1.217.032DT contre 24.471DT au 31 Décembre 2016 et se détaillent comme suit :

<i>Désignation</i>	<i>Déc.2017</i>	<i>Déc.2016</i>
• Autres pertes ordinaires	1 217 032	24 471
<i>Total autres pertes ordinaires</i>	<i>1 217 032</i>	<i>24 471</i>

V.13 Impôt sur les sociétés (en DT):

L'impôt sur les sociétés s'élève au 31 Décembre 2017 à 31.745DT contre 26.534DT au 31 Décembre 2016 :

<i>Désignation</i>	<i>Déc.2017</i>	<i>Déc.2016</i>
• Impôt sur les sociétés	31 745	26 534
<i>Total Impôt sur les sociétés</i>	<i>31 745</i>	<i>26 534</i>

V.14 Eléments extraordinaires (en DT):

Les éléments extraordinaires présentent un solde nul au 31 Décembre 2017 contre 1.000 DT au 31 Décembre 2016 :

<i>Désignation</i>	<i>Déc.2017</i>	<i>Déc.2016</i>
• Contribution conjoncturelle	0	1 000
<i>Total Eléments extraordinaires</i>	<i>0</i>	<i>1 000</i>

Etat des titres de participations 2017

Société	Nb D'actions	Valeur Totale
BUANDRIE CENTRALE DU SAHEL	140 000	140 000,000
COMPTOIR NATIONAL DU PLASTIQUE	3 246	91 086,000
SOCIETE ESSALAMA - SICAF	37 000	370 220,895
SOCIETE ECHIFA « LES OLIVIERS »	16 545	419 482,672
SOCIETE ARABE D'INVESTISSEMENT SHUAA CAPITAL	13 442	6 788,150
SOCIETE MARHABA INTERNATIONAL « PALACE »	17 984	1 798 400,000
SOCIETE LE MARABOUT	3 954	26 668,375
SOCIETE SALWA CITY « TEJ MARHABA »	519 615	5 226 479,950
SOCIETE SAHARA DOUZ	23 650	2 365 000,000
FOIRE DE SOUSSE	13 095	59 130,617
SOCIETE GOLF MONASTIR	14 300	143 000,000
INDUSTRIE CHIMIQUE DU FLUOR	94 351	1 872 414,000
IMMOBILIERE MEDICALE	143	1 430,000
SOCIETE HOTEL JIHANE	2 400	240 000,000
SOCIETE MARHABA IMPERIAL	43 933	4 393 300,000
SOCIETE MARHABA BEACH	138 000	1 380 000,000
SOCIETE HOTEL SALEM	21 140	1 063 838,000
SOCIETE MAKLADA		500 000,000
SOCIETE MARHABA BELVEDERE	34 783	3 478 300,000
SOCIETE PALM LINKS	125	12 500,000
SOCIETE NOUVEL AIR	1 778 169	1 778 169,000
SOCIETE MARHABA TOUR	2 300	23 000,000
ATTIJARI BANK	233 960	1 778 064,741
BANQUE TUNISIENNE DE SOLIDARITE	200	2 000,000
SOCIETE AQUACULTURE TUNISIENNE	11 600	250 000,000
SOCIETE B I A T	20 196	491 355,000
SOCIETE MISE EN VALEUR M'RAISSA	18 178	1 817 800,000
SOPIT Sté Promotion Immobilière et Touristique	200 000	2 000 000,000
SOCIETE DE DEVELOPPEMENT TOURISTIQUE « SDT	199 690	19 969 000,000
SOCIETE KURIAT MONASTIR	7 050	705 000,000
Total	3 609 049	52 402 427,400

Rapport général des commissaires aux comptes relatif aux états financiers clos le 31 Décembre 2017.

*Mesdames, Messieurs les Actionnaires de
«La société Touristique Hôtel Tour Khalef »,*

I. RAPPORT SUR L'AUDIT DES ETATS FINANCIERS AU TITRE DE L'EXERCICE CLOS LE 31 DECEMBRE 2017

1.1 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 ci-joints de la société «*Société Touristique Hôtel Tour Khalef*», comprenant le bilan au 31 décembre 2017, ainsi que l'état de résultat, 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 dégagent un total net bilan de 82.675.328 DT et font ressortir des capitaux propres de 44.064.925 DT, y compris la perte de l'exercice qui s'élève à 1.278.649 DT.

A notre avis, les états financiers ci-joints de la société «*Société touristique Hôtel Tour Khalef*», 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.

1.2 Fondement de l'opinion :

Nous avons effectué notre audit selon les normes internationales d'audit (ISA). 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.

1.3 Rapport du conseil d'administration :

La responsabilité du rapport du conseil d'administration incombe à la direction. 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.

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 significatives 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 effectué, nous concluons à la présence d'une anomalie significative du rapport du conseil d'administration, nous sommes tenus de signaler ce fait.

Nous n'avons rien à signaler à cet égard.

1.4 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, sauf si la direction à 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.

1.5 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 ISA permettra toujours de détecter toute anomalie significative qui pourrait exister. Les anomalies peuvent résulter de fraudes ou d'erreurs et elles sont considérées comme significatives lorsqu'il est raisonnable de s'attendre à ce qu'individuellement ou collectivement, elles puissent influencer les décisions économiques que les utilisateurs des états financiers prennent en se fondant sur ceux-ci.

Dans le cadre d'un audit réalisé conformément aux normes internationales d'audit applicables en Tunisie, nous exerçons notre jugement professionnel et faisons preuve d'esprit critique tout au long de cet audit. En outre :

- Nous identifions et évaluons les risques que les états financiers comportent des anomalies significatives, que celles-ci résultent de fraudes ou d'erreurs, concevons et mettons en œuvre des procédures d'audit en réponse à ces risques, et réunissons des éléments probants suffisants et appropriés pour fonder notre opinion. Le risque de non-détection d'une anomalie significative résultant d'une fraude est plus élevé que celui d'une anomalie significative résultant d'une erreur, car la fraude peut impliquer la collusion, la falsification, les omissions volontaires, les fausses déclarations ou le contournement du contrôle interne;
- Nous acquérons une compréhension des éléments du contrôle interne pertinents pour l'audit afin de concevoir des procédures d'audit appropriées dans les circonstances.
- Nous apprécions le caractère approprié des méthodes comptables retenues et le caractère raisonnable des estimations comptables faites par la direction, de même que des informations y afférentes fournies par cette dernière;
- Nous tirons une conclusion quant au caractère approprié de l'utilisation par la direction du principe comptable de continuité d'exploitation et, selon les éléments probants obtenus, quant à l'existence ou non d'une incertitude significative liée à des événements ou situations susceptibles de jeter un doute important sur la capacité de la société à poursuivre son exploitation. Si nous concluons à l'existence d'une incertitude significative, nous sommes tenus d'attirer l'attention des lecteurs de notre rapport sur les informations fournies dans les états financiers au sujet de cette incertitude ou, si ces informations ne sont pas adéquates, d'exprimer une opinion modifiée. Nos conclusions s'appuient sur les éléments probants obtenus jusqu'à la date de notre rapport. Des événements ou situations futurs pourraient par ailleurs amener la société à cesser son exploitation.
- Nous évaluons la présentation d'ensemble, la forme et le contenu des états financiers, y compris les informations fournies dans les notes, et apprécions si les états financiers représentent les opérations et événements sous-jacents d'une manière propre à donner une image fidèle.
- Nous communiquons aux responsables de la gouvernance notamment l'étendue et le calendrier prévus des travaux d'audit et nos constatations importantes, y compris toute déficience importante du contrôle interne que nous aurions relevée au cours de notre audit.

II. RAPPORT RELATIF AUX OBLIGATIONS LEGALES ET REGLEMENTAIRES

Dans le cadre de notre mission de commissariat aux comptes, nous avons également procédé aux vérifications spécifiques prévues par les normes publiées par l'ordre des experts comptables de Tunisie et par les textes réglementaires en vigueur en la matière.

1.1 Conformité de la tenue des comptes des valeurs mobilières émises par la société avec la réglementation en vigueur

En application des dispositions de l'article 19 du décret n° 2001-2728 du 20 novembre 2001, nous avons procédé aux vérifications portant sur la conformité de la tenue des comptes des valeurs mobilières émises par la société avec la réglementation en vigueur. La responsabilité de veiller à la conformité aux prescriptions de la réglementation en vigueur incombe au conseil d'administration.

Sur la base des diligences que nous avons estimées nécessaires de mettre en œuvre, nous n'avons pas détecté d'irrégularité liée à la conformité des comptes de la société avec la réglementation en vigueur.

1.2 Efficacité du système de contrôle interne

En application des dispositions de l'article 266 du code des sociétés commerciales, nous avons procédé aux vérifications périodiques portant sur l'efficacité du système de contrôle interne de la société. A ce sujet, nous rappelons que la responsabilité de la conception et de la mise en place d'un système de contrôle interne ainsi que la surveillance périodique de son efficacité et de son efficience incombe au conseil d'administration. Un rapport présentant nos observations sur le système de contrôle interne a été remis à ce titre à la direction.

Sur la base de notre examen, nous n'avons pas identifié des déficiences importantes du contrôle interne.

Sousse, le 21 Juin 2018

Les Commissaires aux Comptes

Radhouene Zarrouk Consulting
Membre de l'Ordre des
Experts Comptables de Tunisie

Cabinet
Radhouen ZARROUK
Expert Comptable
Commissaire aux Comptes
Bvd 7 Novembre 8, Hammamet Sousse

Excellence D'expertise Comptable
Société d'expertise comptable inscrite
au tableau de l'OECT
Slim Zeglaoui



*Mesdames, Messieurs les Actionnaires de
«La société Touristique Hôtel Tour Khalef»,*

En application des dispositions des articles 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 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.

A- Conventions et opérations nouvellement conclues au cours de l'exercice clos le 31 Décembre 2017 (autres que les rémunérations des dirigeants)

- La société a souscrit à des bons de trésorerie émis par la société « ACQUACULTURE TUNISIENNE » pour un montant de 250.000 DT rémunéré à un taux de TMM+1.75%.

Ce montant a été converti en participation au capital de la société « ACQUACULTURE TUNISIENNE » en vertu de la décision de l'assemblée générale extraordinaire du 31 mai 2017.

B- Opérations réalisées relatives à des conventions antérieures

Votre conseil d'administration ne nous a informés d'aucunes 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 2017.

C- Rémunération des dirigeants :

Les rémunérations des dirigeants sont fixées par décision du conseil d'administration. Les éléments de rémunérations sont définis comme suit :

- Les rémunérations des membres du conseil d'administration sont déterminées par le conseil d'administration et soumis à l'approbation de l'assemblée générale ordinaire et qui s'élèvent à 18.750 DT en 2017.
- Au cours de l'exercice 2017 le président Directeur Général a perçu une rémunération annuelle brute d'un montant de 74.373 DT. Cette rémunération a été fixée par décision du conseil d'administration tenu le 24 mars 2008.
- La rémunération du Directeur Général a été fixée par décision du conseil d'administration du 24 mars 2008. Elle est composée d'un salaire annuel brut de 116.400 DT.
- La rémunération annuelle brute du directeur Général-Adjoint s'élève à 12.600 dinars.
- La rémunération du Directeur Général-Adjoint a été fixée par décision du conseil d'administration du 22 mars 2014. Elle est composée d'un salaire annuel brut de 30.170 dinars.
- Le Directeur Général-Adjoint a reçu en 2017 un salaire annuel brut de 55.954 dinars. Cette rémunération a été fixée par décision du conseil d'administration tenu le 12 avril 2017.
- Le président directeur général bénéficie des avantages en nature liés à sa fonction (voiture et charges connexes).

Par ailleurs, nos diligences n'ont pas révélé l'existence d'autres conventions qui entrent dans le cadre des dispositions de l'article 200 et suivant du code des sociétés commerciales.

Sousse, le 21 Juin 2018

Les Commissaires aux Comptes

Radhouene Zarrouk Consulting

Membre de l'Ordre des
Experts Comptables de Tunisie

Cabinet
Radhouen ZARROUK
Expert Comptable
Commissaire aux Comptes
Bvd 7 Novembre 11, 40000 Sousse

Excellence D'expertise Comptable

Société d'expertise comptable inscrite
au tableau de l'OECT

Slim Zeglaoui

