

**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 2024.  
Ces états sont accompagnés des rapports général et spécial des co-commissaires aux comptes, Mr Mehdi FRADI & Mr Slim ZEGLAOUI.

*La société touristique Hôtel Tour Khalef*  
*Boulevard 14 janvier 2011*  
*S.A. au capital de 1.000.000 dinars*

***Bilan au 31 Décembre 2024***  
*(exprimé en dinar tunisien)*

<i>Actifs</i>	<i>Notes</i>	<b>31.12.2024</b>	<b>31.12.2023</b>
<b><i>Actifs non courants</i></b>			
<b><i>Actifs immobilisés</i></b>			
• Immobilisations incorporelles	IV.1	235 570	227 665
• Moins : amortissements	IV.1	<227 913>	<227 082>
• Immobilisations corporelles	IV.2	69 350 009	65 743 875
• Moins : amortissements	IV.2	<47 936 942>	<44 474 922>
• Immobilisations financières	IV.3	78 672 354	70 107 268
• Moins : Provisions	IV.3	<1 817 800>	<1 817 800>
<b>Total des actifs immobilisés</b>		<b>98 275 278</b>	<b>89 559 003</b>
• Autres actifs non courants		0	0
<b><u>Total des actifs non courants</u></b>		<b><u>98 275 278</u></b>	<b><u>89 559 003</u></b>
<b><i>Actifs courants</i></b>			
• Stocks	IV.4	1 430 492	1 031 470
• Moins : Provisions		0	0
• Clients et comptes rattachés	IV.5	6 540 190	5 318 561
• Moins : Provisions	IV.5	<2 161 685>	<2 161 685>
• Autres actifs courants	IV.6	1 744 540	4 443 856
• Moins : Provisions		<750 000>	<750 000>
• Placements courants & autres actifs financiers	IV.7	8 300 000	5 300 000
• Liquidités et équivalents de liquidités	IV.8	18 263 849	11 293 594
<b><u>Total des actifs courants</u></b>		<b><u>33 367 385</u></b>	<b><u>24 475 795</u></b>
<b><u>Total des actifs</u></b>		<b><u>131 642 663</u></b>	<b><u>114 034 799</u></b>

*La société touristique Hôtel Tour Khalef*

*Boulevard 14 janvier 2011*

*S.A. au capital de 1.000.000 dinars*

***Bilan au 31 Décembre 2024***

*(exprimé en dinar tunisien)*

<b><i>Capitaux propres et passifs</i></b>	<b><i>Notes</i></b>	<b><i>31.12.2024</i></b>	<b><i>31.12.2023</i></b>
<b><i>Capitaux propres</i></b>			
• Capital social		1 000 000	1 000 000
• Réserves légales		100 000	100 000
• Réserves générales ordinaires		43 277 272	44 177 272
• Réserves spéciales de réévaluation		2 428 777	2 428 777
• Réserves pour fonds social		109 140	0
• Résultat reportés		<950 790>	<11 708 945>
• Modifications comptables		4 513 745	4 513 745
• Subvention d'investissement		90 000	105 000
<b>Capitaux propres avant résultat de la période</b>	<b>IV.9</b>	<b>50 568 145</b>	<b>40 615 849</b>
• <i>Résultat de l'exercice</i>		12 156 612	10 758 156
<b><u>Total des capitaux propres avant affectation</u></b>		<b><u>62 724 757</u></b>	<b><u>51 374 005</u></b>
<b><i>Passifs non courants</i></b>			
• Provisions	IV.10	1 372 192	1 372 192
• Emprunts	IV.11	43 717 440	43 657 701
<b><u>Total des passifs non courants</u></b>		<b><u>45 089 631</u></b>	<b><u>45 029 892</u></b>
<b><i>Passifs courants</i></b>			
• Fournisseurs et comptes rattachés	IV.12	9 161 733	7 403 530
• Autres passifs courants	IV.13	6 154 323	2 783 623
• Autres passifs financiers	IV.14	8 463 861	5 535 563
• Concours bancaires	IV.15	48 358	1 908 187
<b><u>Total des passifs courants</u></b>		<b><u>23 828 275</u></b>	<b><u>17 630 902</u></b>
<b><u>Total des passifs</u></b>		<b><u>68 917 906</u></b>	<b><u>62 660 794</u></b>
<b><u>Total des capitaux propres et passifs</u></b>		<b><u>131 642 663</u></b>	<b><u>114 034 799</u></b>

*La société touristique Hôtel Tour Khalef*

*Boulevard 14 janvier 2011*

*S.A.au capital de 1.000.000 dinars*

**Etat de résultat**  
**Pour la période allant du 01.01.2024 au 31.12.2024**  
**(exprimé en dinar tunisien)**

	<i>Notes</i>	<b>31.12.2024</b>	<b>31.12.2023</b>
<b><i>Produits d'exploitation</i></b>			
• Revenus	V.1	56 023 531	43 050 938
• Autres produits d'exploitation	V.2	957 809	901 044
<b><i>Total des produits d'exploitation</i></b>		<b>56 981 341</b>	<b>43 951 982</b>
<b><i>Charges d'exploitation</i></b>			
• Achats d'approvisionnements consommés	V.3	<17 115 273>	<14 074 798>
• Charges de personnel	V.4	<9 996 848>	<7 642 714>
• Dotations aux amortissements et provisions	V.5	<3 462 850>	<2 899 129>
• Autres charges d'exploitation	V.6	<8 155 005>	<6 254 111>
<b><i>Total des charges d'exploitation</i></b>		<b>&lt;38 729 977&gt;</b>	<b>&lt;30 870 752&gt;</b>
<b><u><i>Résultat d'exploitation</i></u></b>		<b><u>18 251 364</u></b>	<b><u>13 081 230</u></b>
• Charges financières nettes	V.7	<5 427 470>	<4 450 594>
• Revenus des placements	V.8	2 727 703	2 206 521
• Autres gains ordinaires	V.9	103 479	24 024
• Autres pertes ordinaires	V.10	<400>	<7 841>
<b><u><i>Résultat des activités ordinaires avant impôt</i></u></b>		<b><u>15 654 677</u></b>	<b><u>10 853 340</u></b>
• Impôts sur les sociétés	V.11	<3 498 065>	<95 185>
<b><u><i>Résultat des activités ordinaires après impôt</i></u></b>		<b><u>12 156 612</u></b>	<b><u>10 758 156</u></b>
• Eléments extraordinaires		0	0
<b><u><i>Résultat net de l'exercice</i></u></b>		<b><u>12 156 612</u></b>	<b><u>10 758 156</u></b>

**La société touristique Hôtel Tour Khalef**  
**Boulevard 14 janvier 2011**  
**S.A. au capital de 1.000.000 dinars**

**Etat de flux de trésorerie**  
**Pour la période allant du 01.01.2024 au 31.12.2024**  
**(exprimé en dinar tunisien)**

	<i>Notes</i>	<b>31.12.2024</b>	<b>31.12.2023</b>
<b>Flux de trésorerie liés à l'exploitation</b>			
<b>Résultat net</b>		12 156 612	10 758 156
<b>Ajustement pour :</b>			
• Amortissements & provisions		3 462 850	2 899 129
• Reprise sur Amortissements et Provisions		0	0
• Plus value de cession d'Immo. Corp. & Incorp.		0	<15 000>
• Quote part des subventions d'investissement		<15 000>	<15 000>
• Variation des stocks		<399 021>	<278 130>
• Variation des créances		<1 221 629>	<1 069 456>
• Variation des autres actifs		2 699 316	37 380
• Variation des fournisseurs d'exploitation		2 620 516	2 187 810
• Variation des autres passifs		1 743 419	1 003 579
• Intérêts courus		98 617	<40 116>
• Reclassements des Encaissements de dividendes		<1 998 794>	<1 912 754>
• Reclassements Incidence des variations des taux de change		247 149	31 170
• Autres charges non décaissables		0	88 258
• Décaissements pour fonds social		<190 860>	0
• Reclassements des intérêts reçus sur emprunt national		<9 881>	0
<b>Flux de trésorerie provenant de l'exploitation</b>		<b><u>19 193 294</u></b>	<b><u>13 675 025</u></b>
<b>Flux de trésorerie liés à l'investissement</b>			
• Décaissements pour Acqu. d'Imm. Corp & Incorp.		<4 476 352>	<5 305 621>
• Encaissements sur Cession d'Imm. Corp. & Incorp.		0	15 000
• Décaissements pour Acqu. d'Immo. financières	VI.1	<6 907 749>	<1 767 500>
• Encaissements sur Cession d'Imm. Financières		0	0
• Encaissements de dividendes	VI.2	1 998 794	1 912 754
• Encaissement des intérêts reçus sur emprunt national		9 881	0
• Décaissements affectés aux placements à court terme	VI.3	0	<300 000>
• Encaissements affectés aux placements à court terme	VI.3	0	300 000
<b>Flux de trésorerie affectés à l'investissement</b>		<b><u>&lt;9 375 426&gt;</u></b>	<b><u>&lt;5 145 367&gt;</u></b>
<b>Flux de trésorerie liés au financement</b>			
• Dividendes & autres distributions		<630 056>	<400 000>
• Encaissements provenant des emprunts		8 000 000	3 570 000
• Remboursement d'emprunts		<5 110 580>	<3 830 817>
<b>Flux de trésorerie provenant des activités de financement</b>		<b><u>2 259 365</u></b>	<b><u>&lt;660 817&gt;</u></b>
<b>Incidence des variations des taux de change sur les liquidités et équivalents de liquidité</b>		<b>&lt;247 149&gt;</b>	<b>&lt;31 170&gt;</b>
<b>Variation de trésorerie</b>		<b><u>11 830 084</u></b>	<b><u>7 837 671</u></b>
<b>Trésorerie au début de la période</b>		<b>14 385 407</b>	<b>6 547 736</b>
<b>Trésorerie à la clôture de la période</b>	VI.4	<b><u>26 215 491</u></b>	<b><u>14 385 407</u></b>

## **Notes générales aux états financiers**

### **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 2024 à 1.000.000 DT divisé en 200.000 actions de valeur nominale de 5 DT chacune.

La société a pour objet l'exploitation hôtelière et touristique.

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

### **II. Faits significatifs de l'exercice**

L'exercice 2024 n'a été marqué par aucun fait significatif particulier dont la divulgation est de nature à fournir une meilleure compréhension de l'évolution de la situation financière et des performances de la société.

### **III. Principes, Règles et Méthodes Comptables**

La comptabilité générale de « la Société Touristique 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 Touristique 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 500 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	20%	
- 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 Provision pour dépréciation des comptes clients et autres actifs courants :

La société procède à la clôture de l'exercice à l'estimation d'une provision pour dépréciation des comptes clients et comptes rattachés ainsi que les comptes d'autres actifs courants. A chaque date de clôture le management détermine s'il y a des indicateurs de dépréciation des comptes clients et autres actifs courants. Ces indicateurs comprennent des éléments tels que des manquements aux paiements contractuels ou des difficultés financières du créancier. La provision est estimée selon la différence entre la valeur comptable de ces créances et la valeur recouvrable estimée au titre de ces créances.

### III.7 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.8 Impôt sur les sociétés :

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

### III.9 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.

### III.10 Transactions en monnaie étrangère :

Les transactions en monnaie étrangère sont converties en dinars tunisien selon le cours de change de la date d'opération. A la clôture de l'exercice, les éléments monétaires courants libellés en monnaie étrangère sont convertis au cours de change de clôture et les différences de change en résultantes sont constatées en résultat de l'exercice.

### III.11 Provisions pour risques et charges :

Les réclamations contentieuses impliquant la société sont évaluées par la direction juridique. Celle-ci peut dans certains cas faire appel à l'assistance de conseillers spécialisés. L'estimation faite au titre du risque financier encouru fait appel au jugement. Les provisions dont l'échéance est supérieure à un an ou dont l'échéance n'est pas fixe de façon précise sont classées en passifs non courants.

Les passifs éventuels ne sont pas comptabilisés mais font l'objet d'une information au niveau des notes aux états financiers sauf si la probabilité de sortie des ressources est probable

### *III.12 Note sur les événements postérieurs à l'arrêté des états financiers :*

La direction de la société n'a identifié aucun événement survenu entre la date de clôture de l'exercice et la date de publication des états financiers arrêtés au 31 décembre 2024 et qui est lié à des conditions existantes à la date de clôture et qui peut entraîner une modification importante des actifs ou des passifs de la société ou qui risque d'avoir des répercussions importantes sur ses activités futures.

## **IV. Notes au bilan**

### **IV.1 Immobilisations incorporelles (en DT) :**

Le solde net des immobilisations incorporelles s'élève au 31 Décembre 2024 à **7.657 DT** contre **582 DT** au 31 Décembre 2023 et se détaille comme suit :

<b>Désignation</b>	<b>Déc.2024</b>	<b>Déc.2023</b>
• Logiciels	235 570	227 665
<b>Total des Immobilisations Incorporelles</b>	<b>235 570</b>	<b>227 665</b>
• Amortissement des logiciels	-227 913	-227 082
<b>Total des Amortissements des Immo. Incorp.</b>	<b>-227 913</b>	<b>-227 082</b>
<b><u>Immobilisations incorporelles nettes</u></b>	<b><u>7 657</u></b>	<b><u>582</u></b>

### **IV.2 Immobilisations corporelles (en DT) :**

Le solde net des immobilisations corporelles s'élève au 31 Décembre 2024 à **21.413.067 DT** contre **21.268.953 DT** au 31 Décembre 2023 et se détaille comme suit :

<b>Désignation</b>	<b>Déc.2024</b>	<b>Déc.2023</b>
• Terrains	141 443	141 443
• Agencements & Aménagements terrains	36 673	36 673
• Constructions hôtel	6 934 479	6 934 479
• Constructions THALASSO	6 089 083	6 089 083
• Agencements & Aménagements constructions	11 253 501	11 253 501
• Mobiliers et matériel Hôtel	27 272 161	24 549 296
• Mobiliers et matériel THALASSO	2 214 727	2 032 892
• Installations générales Hôtel	11 124 639	10 475 137
• Installations générales THALASSO	3 262 550	3 262 550
• Matériel de transport	305 072	305 072
• Matériel informatique Hôtel	524 358	484 722
• Matériel informatique THALASSO	25 570	25 570
• Immo. Corporelles en cours	11 924	0
• Mobilier et matériel de bureau Hôtel	144 174	143 801
• Mobilier et matériel de bureau THALASSO	7 885	7 885
• Matériels d'emballages	1 772	1 772
<b>Total des Immobilisations Corporelles</b>	<b>69 350 009</b>	<b>65 743 875</b>
<b>Total des Amortissements des Immo. Corp.</b>	<b>-47 936 942</b>	<b>-44 474 922</b>
<b><u>Immobilisations corporelles nettes</u></b>	<b><u>21 413 067</u></b>	<b><u>21 268 953</u></b>

#### **IV.3 Immobilisations financières (en DT) :**

Le solde net des immobilisations financières s'élève au 31 Décembre 2024 à **76.854.554** DT contre **68.289.468** DT au 31 Décembre 2023 et se détaille comme suit :

<b>Désignation</b>	<b>Déc.2024</b>	<b>Déc.2023</b>
• Titres de participations	76 036 378	69 786 173
• Dépôts et cautionnements	221 095	221 095
• Emprunt National en faveur de l'Etat	100 000	100 000
• Avance sur Titres de participations	2 314 881	0
<b><i>Total Immobilisations Financières</i></b>	<b>78 672 354</b>	<b>70 107 268</b>
• Provisions pour dépréciation des Immobilisations Financières	-1 817 800	-1 817 800
<b><i>Total des Provisions pour dépréciation des Immobilisations Financières</i></b>	<b>-1 817 800</b>	<b>-1 817 800</b>
<b><u>Immobilisations financières nettes</u></b>	<b><u>76 854 554</u></b>	<b><u>68 289 468</u></b>

Les titres de participation au 31 décembre 2024, se détaillent comme suit :

Société	Valeur Brute 2023	Acquisition en DT	Nbre de titres actualisé 2024	Provision	Valeur nette 2024
SOCIETE ECHIFA HOLDING	1 017 771		1 466 063		1 017 771
SOCIETE ARABE D'INVESTISSEMENT SHUAA CAPITAL	6 788		13 442		6 788
SOCIETE MARHABA INTERNATIONAL "PALACE"	1 798 400		17 984		1 798 400
SOCIETE LE MARABOUT	26 668		3 954		26 668
SOCIETE SALWA CITY "TEJ MARHABA"	5 226 480		519 615		5 226 480
SOCIETE SAHARA DOUZ	2 640 000		25 025		2 640 000
FOIRE DE SOUSSE	59 131		13 095		59 131
SOCIETE GOLF MONASTIR	143 000		14 300		143 000
INDUSTRIE CHIMIQUE DU FLUOR ICF	1 872 414		94 351		1 872 414
SOCIETE HOTEL JIHANE	240 000		2 400		240 000
SOCIETE MARHABA IMPERIAL	12 978 004		88 645		12 978 004
SOCIETE MARHABA BEACH	1 380 000		138 000		1 380 000
SOCIETE HOTEL SALEM	1 063 838		21 140		1 063 838
SOCIETE MAKLADA	500 000		0		500 000
SOCIETE MARHABA BELVEDERE	75 100		751		75 100
SOCIETE PALM LINKS	12 500		125		12 500
SOCIETE NOUVEL AIR	1 778 169		1 778 169		1 778 169
ATTIJARI BANK	1 778 065		239 809		1 778 065
BANQUE TUNISIENNE DE SOLIDARITE	2 000		200		2 000
SOCIETE BIAT	491 355		42 394		491 355
SOCIETE MISE EN VALEUR M'RAISSA	1 817 800		18 178	1 817 800	0
SOCIETE DE PROMOTION IMMOBILIERE ET TOURISTIQUE SOPIT	1 936 690		193 669		1 936 690
SOCIETE DE DEVELOPPEMENT TOURISTIQUE "SDT" (DIAR AL ANDALUS)	21 489 000	950 205	214 690		22 439 205
Société Touristique Yasmine De Monastir « STYM - KURIAT PALACE »	7 705 000		77 050		7 705 000
Lycée Français International de Sousse	3 500 000		35 000		3 500 000
SYM REAL ESTATE	229 000		2 290		229 000
SOCIÉTÉ TOURISTIQUE SYRINE EL MONSTIR	9 000		90		9 000
SOCIETE YABADRA	10 000	5 300 000	53 100		5 310 000
<b>Total</b>	<b>69 786 173</b>	<b>6 250 205</b>		<b>1 817 800</b>	<b>74 218 578</b>

#### **IV.4 Stocks (en DT) :**

Le solde net des stocks s'élève au 31 Décembre 2024 à **1.430.492** DT contre **1.031.470** DT au 31 Décembre 2023 et se détaille comme suit :

<b>Désignation</b>	<b>Déc.2024</b>	<b>Déc.2023</b>
• Alimentation	656 038	361 165
• Boissons	236 959	200 121
• Produits d'accueil	79 065	59 751

• Produits THALASSO	58 805	50 293
• Divers	29 349	24 847
• Fournitures de bureau	84 601	64 584
• Produits d'entretien et de Nettoyage	285 675	270 710
<b><u>Total des Stocks</u></b>	<b><u>1 430 492</u></b>	<b><u>1 031 470</u></b>

#### **IV.5 Clients et comptes rattachés (en DT) :**

Le solde net des clients et comptes rattachés s'élève au 31 Décembre 2024 à **4.378.505** DT contre **3.156.875** DT au 31 Décembre 2023 et se détaille comme suit :

<b><u>Désignation</u></b>	<b><u>Déc.2024</u></b>	<b><u>Déc.2023</u></b>
• Clients ordinaires	4 031 459	2 882 111
• Clients résidents à l'hôtel	347 045	274 764
• Clients douteux	2 161 685	2 161 685
<b><u>Total des Clients et comptes rattachés</u></b>	<b><u>6 540 190</u></b>	<b><u>5 318 561</u></b>
• Provisions pour dépréciation des créances	-2 161 685	-2 161 685
<b><u>Total des Provisions pour dépréciation des créances</u></b>	<b><u>-2 161 685</u></b>	<b><u>-2 161 685</u></b>
<b><u>Créances nettes</u></b>	<b><u>4 378 505</u></b>	<b><u>3 156 875</u></b>

#### **IV.6 Autres actifs courants (en DT) :**

Le solde net des autres actifs courants s'élève au 31 Décembre 2024 à **994.540** DT contre **3.693.856** DT au 31 Décembre 2023 et se détaille comme suit :

<b><u>Désignation</u></b>	<b><u>Déc.2024</u></b>	<b><u>Déc.2023</u></b>
• Créances sur acquisition des valeurs mobilières de placement	750 000	750 000
• Fournisseurs - avances et acomptes	14 318	856 795
• Fournisseurs - emballages à rendre	106 304	77 346
• Personnel, Prêts & Avances	60 149	25 560
• Etat, retenues à la source	208	-0
• Etat, report d'impôt	0	935 108
• Etat, report de TVA	555 160	992 178
• Etat, Taxes à régulariser	0	950
• Débiteurs divers	156 578	653 011
• Charges constatées d'avance	9 155	6 896
• Produits à recevoir	56 047	1 941
• Compte d'attente	36 622	144 071
<b><u>Total des Autres actifs courants</u></b>	<b><u>1 744 540</u></b>	<b><u>4 443 856</u></b>
• Provisions pour dépréciation des AAC	-750 000	-750 000
<b><u>Total des Provisions pour dépréciation des AAC</u></b>	<b><u>-750 000</u></b>	<b><u>-750 000</u></b>
<b><u>Créances nettes</u></b>	<b><u>994 540</u></b>	<b><u>3 693 856</u></b>

#### **IV.7 Placements courants & autres actifs financiers (en DT) :**

Les Placements courants & autres actifs financiers s'élèvent au 31 Décembre 2024 à **8.300.000** DT contre un solde **5.300.000** DT au 31 Décembre 2023 et se détaillent comme suit :

<b>Désignation</b>	<b>Déc.2024</b>	<b>Déc.2023</b>
• Placements bancaires	8 000 000	5 000 000
• Billet de Trésorerie émis	300 000	300 000
<b><i>Total des Equivalents de liquidités</i></b>	<b><i>8 300 000</i></b>	<b><i>5 300 000</i></b>

#### ***IV.8 Liquidités et équivalents de liquidités (en DT) :***

Le solde des liquidités et équivalents de liquidités s'élève au 31 Décembre 2024 à **18.263.849** DT contre **11.293.594** DT au 31 Décembre 2023 et se détaille comme suit :

<b>Désignation</b>	<b>Déc.2024</b>	<b>Déc.2023</b>
• Banques	18 067 006	10 859 445
• Caisses	65 515	76 284
• Chèques à l'encaissement	107 491	307 417
• Effets à l'encaissement	4 000	7 405
• Carte de crédit	19 837	43 043
<b><i>Total des Liquidités</i></b>	<b><i>18 263 849</i></b>	<b><i>11 293 594</i></b>

#### ***IV.9 Capitaux Propres (en DT) :***

Le solde des capitaux propres avant affectation s'élève au 31 Décembre 2024 à **62.724.757** DT contre **51.374.005** DT au 31 Décembre 2023 et se détaille comme suit :

<b>Désignation</b>	<b>Déc.2024</b>	<b>Déc.2023</b>
• Capital social	1 000 000	1 000 000
<b><i>Total des Capital</i></b>	<b><i>1 000 000</i></b>	<b><i>1 000 000</i></b>
• Réserves légales	100 000	100 000
• Réserves ordinaires	43 277 272	44 177 272
• Réserves spéciales de réévaluation	2 428 777	2 428 777
• Réserves pour fonds social	109 140	0
<b><i>Total des Réserves</i></b>	<b><i>45 915 189</i></b>	<b><i>46 706 049</i></b>
• Subventions d'investissement	300 000	300 000
• Subv. d'Invest. Inscrites en résultat	-210 000	-195 000
<b><i>Total des Autres capitaux propres</i></b>	<b><i>90 000</i></b>	<b><i>105 000</i></b>
• Résultats reportés	-950 790	-11 708 945
<b><i>Total des Résultats reportés</i></b>	<b><i>-950 790</i></b>	<b><i>-11 708 945</i></b>
• Modification Comptable	4 513 745	4 513 745
<b><i>Total des Modification comptable</i></b>	<b><i>4 513 745</i></b>	<b><i>4 513 745</i></b>
<b><u>Capitaux propres avant résultat</u></b>	<b><u>50 568 145</u></b>	<b><u>40 615 849</u></b>
- Résultat de l'exercice	12 156 612	10 758 156
<b><u>Capitaux propres avant affectation</u></b>	<b><u>62 724 757</u></b>	<b><u>51 374 005</u></b>

Fonds Propres disponibles au 31/12/2024 tel que prévu par le paragraphe 7 de l'article 19 de la loi de finance n° 2013-54 du 30/12/2013 :

<b>Désignation</b>	<b>Déc.2024</b>	<b>Déc.2023</b>
Capital social	1 000 000	1 000 000
Réserves légales	100 000	100 000
Réserves générales ordinaires	43 277 272	44 177 272
Réserves de réévaluation libre	2 428 777	2 428 777
<b>Total Fonds propres existants au bilan au 31.12.2024 et provenant des exercices 2013 et antérieurs</b>	<b>46 806 049</b>	<b>47 706 049</b>

Subventions d'investissements nets	90 000	105 000
Résultats reportés	-950 790	-11 708 945
Résultat de l'Exercice	12 156 612	10 758 156
Modifications comptables	4 513 744	4 513 744
Réserves pour fonds social	109 140	0
<b>Total Général</b>	<b>62 724 757</b>	<b>51 374 005</b>

#### **IV.10 Provisions (en DT) :**

Le solde des provisions présente un solde de **1.372.192** DT au 31 Décembre 2024 contre le même solde au 31 décembre 2023 et se présente comme suit :

<b>Désignation</b>	<b>Déc.2024</b>	<b>Déc.2023</b>
• Provision pour risque et charges	1 372 192	1 372 192
<b>Total des Provisions</b>	<b>1 372 192</b>	<b>1 372 192</b>

#### **IV.11 Emprunts (en DT) :**

Le solde des emprunts s'élève au 31 Décembre 2024 à **43.717.440** DT contre **43.657.701** DT au 31 Décembre 2023. Le détail des emprunts à long et à moyen terme se présente comme suit :

<b>Désignation</b>	<b>Déc.2024</b>	<b>Déc.2023</b>
• Emprunts bancaires (Voir note VIII.3)	43 695 887	43 576 519
• Emprunt location financement (Voir note VIII.4)	21 553	81 182
<b>Total des Emprunts</b>	<b>43 717 440</b>	<b>43 657 701</b>

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

Le solde des fournisseurs et comptes rattachés s'élève au 31 Décembre 2024 à **9.161.733** DT contre **7.403.530** DT au 31 Décembre 2023 et se détaille comme suit :

<b>Désignation</b>	<b>Déc.2024</b>	<b>Déc.2023</b>
• Fournisseurs d'exploitation	6 605 730	4 897 392
• Fournisseurs d'exploitation - effets à payer	2 124 949	1 211 890
• Fournisseurs - factures non parvenues	0	881
• Fournisseurs d'immobilisations	365 325	1 098 890
• Fournisseurs d'Immobilisations - retenue de garantie	65 729	194 477
<b>Total des Fournisseurs</b>	<b>9 161 733</b>	<b>7 403 530</b>

#### **IV.13 Autres passifs courants (en DT) :**

Le solde des autres passifs courants s'élève au 31 Décembre 2024 à **6.154.323** DT contre **2.783.623** DT au 31 Décembre 2023 et se détaille comme suit :

<b>Désignation</b>	<b>Déc.2024</b>	<b>Déc.2023</b>
• Clients avances & acomptes	1 226 547	526 395
• Personnel, Rémunérations dues	605 081	374 482
• Associés, dividendes à payer	80 049	107 817
• Personnel, Oppositions sur salaires	10 793	0
• Personnel, Charges à payer	276 980	200 165
• Etat, impôts sur les bénéfices	1 534 310	0

• Compte d'attente	2 130	2 226
• Etat, impôts et taxes	1 279 098	347 235
• Sécurité sociale	750 973	563 485
• Crédoiteurs divers	7 661	7 580
• Charges à payer	343 947	577 506
• Produits constatés d'avance	36 755	76 732
<b><i>Total des Autres passifs courants</i></b>	<b><i>6 154 323</i></b>	<b><i>2 783 623</i></b>

#### ***IV.14 Autres passifs financiers (en DT) :***

Le solde des autres passifs financiers s'élève au 31 Décembre 2024 à **8.463.861** DT contre **5.535.563** DT au 31 Décembre 2023 et se détaille comme suit :

<b>Désignation</b>	<b>Déc.2024</b>	<b>Déc.2023</b>
• Échéances à moins d'un an sur emprunts bancaires	7 880 632	5 057 853
• Intérêts courus non échus sur emprunts	523 600	424 983
• Échéances à moins d'un an sur emprunts leasing	59 629	52 727
<b><i>Total des Autres passifs financiers</i></b>	<b><i>8 463 861</i></b>	<b><i>5 535 563</i></b>

#### ***IV.15 Concours bancaires (en DT) :***

Le solde des concours bancaires s'élève au 31 Décembre 2024 à **48.358** DT contre **1.908.187** DT au 31 Décembre 2023 et se détaille comme suit :

<b>Désignation</b>	<b>Déc.2024</b>	<b>Déc.2023</b>
• Découverts bancaires	48 358	1 908 187
<b><i>Total des Concours bancaires</i></b>	<b><i>48 358</i></b>	<b><i>1 908 187</i></b>

### ***V. Notes à l'état de résultat***

#### ***V.1 Revenus (en DT) :***

Les revenus s'élèvent au 31 Décembre 2024 à **56.023.531** DT contre **43.050.938** DT au 31 Décembre 2023 et se détaillent comme suit :

<b>Désignation</b>	<b>Déc.2024</b>	<b>Déc.2023</b>
• Hébergement, Restauration et Boissons	54 142 393	41 565 008
• Prestation THALASSO	1 505 900	1 169 532
• Commissions de change	52 471	49 364
• Autres services	322 769	267 033
<b><i>Total des Revenus</i></b>	<b><i>56 023 531</i></b>	<b><i>43 050 938</i></b>

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

Les autres produits d'exploitation s'élèvent au 31 Décembre 2024 à **957.809** DT contre **901.044** DT au 31 Décembre 2023 et se détaillent comme suit :

<b>Désignation</b>	<b>Déc.2024</b>	<b>Déc.2023</b>
• Quote-Part de Subvention d'investissement	15 000	15 000

•	Autres revenus	942 809	886 044
	<b>Total des Autres produits d'exploitation</b>	<b>957 809</b>	<b>901 044</b>

**V.3 Achats d'approvisionnements consommés (en DT) :**

Les achats d'approvisionnements consommés s'élèvent au 31 Décembre 2024 à **17.115.273** DT contre **14.074.798** DT au 31 Décembre 2023 et se détaillent comme suit :

	<b>Désignation</b>	<b>Déc.2024</b>	<b>Déc.2023</b>
•	Denrées alimentaires et boissons	12 469 883	10 109 354
•	Produits d'accueil	301 869	248 530
•	Produits d'entretien et de Nettoyage	1 780 771	1 489 815
•	Fournitures de bureau	175 376	156 190
•	Produits cosmétique THALASSO	45 060	27 851
•	Energie (Electricité, Eau, Gaz, Carburant)	2 203 851	1 941 626
•	Divers	138 463	101 433
	<b>Total des Achats d'approvisionnements consommés</b>	<b>17 115 273</b>	<b>14 074 798</b>

**V.4 Charges de personnel (en DT) :**

Les charges de personnel s'élèvent au 31 Décembre 2024 à **9.996.848** DT contre **7.642.714** DT au 31 Décembre 2023 et se détaillent comme suit :

	<b>Désignation</b>	<b>Déc.2024</b>	<b>Déc.2023</b>
•	Salaires & compléments de salaires	8 611 198	6 902 532
•	Cotisations sociales légales	1 385 650	740 182
	<b>Total des Charges de personnel</b>	<b>9 996 848</b>	<b>7 642 714</b>

**V.5 Dotations aux amortissements et provisions (en DT) :**

Les dotations aux amortissements et provisions s'élèvent au 31 Décembre 2024 à **3.462.850** DT contre **2.899.129** DT au 31 Décembre 2023 et se détaillent comme suit :

	<b>Désignation</b>	<b>Déc.2024</b>	<b>Déc.2023</b>
•	Dotation aux Amort. des Imm. Corp.	3 462 850	2 899 129
	<b>Total des Dotations aux amortissements &amp; provisions</b>	<b>3 462 850</b>	<b>2 899 129</b>

**V.6 Autres charges d'exploitation (en DT) :**

Les autres charges d'exploitation s'élèvent au 31 Décembre 2024 à **8.155.005** DT contre **6.254.111** DT au 31 Décembre 2023 et se détaillent comme suit :

	<b>Désignation</b>	<b>Déc.2024</b>	<b>Déc.2023</b>
•	Entretien & réparation	249 982	240 826
•	Services extérieurs et sous-traitance générale	73 466	83 244
•	Primes d'assurance	35 909	34 363
•	Personnel externe à l'entreprise	0	889
•	Rémunération d'intermédiaires et honoraires	5 454 463	4 121 445
•	Publicité, publications, relations publiques	129 356	81 975
•	Dons & subventions	226 000	173 520
•	Voyages & Déplacements	175 493	219 959

• Jetons de présence	26 250	16 406
• Frais postaux et de télécommunications	21 893	12 957
• Services bancaires et financiers	193 884	169 874
• Droits, impôts & taxes	1 568 311	1 098 652
<b><i>Total des Autres charges d'exploitation</i></b>	<b><i>8 155 005</i></b>	<b><i>6 254 111</i></b>

**V.7 Charges financières nettes (en DT) :**

Les charges financières nettes s'élèvent au 31 Décembre 2024 à **5.427.470** DT contre **4.450.594** DT au 31 Décembre 2023 et se détaillent comme suit :

<b>Désignation</b>	<b>Déc.2024</b>	<b>Déc.2023</b>
• Intérêts des emprunts	5 087 861	4 983 985
• Intérêts des emprunts de leasing	393 755	12 076
• Intérêts des comptes courants débiteurs	144 835	138 820
• Intérêts des comptes courants créditeurs	-18 172	-5 652
• Pertes de change	263 704	151 469
• Gains de change	-444 514	-830 104
<b><i>Total des Charges financières nettes</i></b>	<b><i>5 427 470</i></b>	<b><i>4 450 594</i></b>

**V.8 Revenus des placements (en DT) :**

Les revenus des placements s'élèvent au 31 Décembre 2024 à **2.727.703** DT contre **2.206.521** DT au 31 Décembre 2023 et se présentent comme suit :

<b>Désignation</b>	<b>Déc.2024</b>	<b>Déc.2023</b>
• Revenus des Placements	719 028	293 032
• Revenus des titres de participation	1 998 794	1 912 754
• Revenus du prêt accordé à l'Etat	9 881	735
<b><i>Total des Revenus des placements</i></b>	<b><i>2 727 703</i></b>	<b><i>2 206 521</i></b>

**V.9 Autres gains ordinaires (en DT) :**

Les autres gains ordinaires s'élèvent au 31 Décembre 2024 à **103.479** DT contre **24.024** DT au 31 Décembre 2023 et se détaillent comme suit :

<b>Désignation</b>	<b>Déc.2024</b>	<b>Déc.2023</b>
• Autres gains ordinaires	103 479	9 024
• Produits nets sur cession d'immobilisations corporelles	0	15 000
<b><i>Total des Autres gains ordinaires</i></b>	<b><i>103 479</i></b>	<b><i>24 024</i></b>

**V.10 Autres pertes ordinaires (en DT) :**

Les autres pertes ordinaires s'élèvent au 31 Décembre 2024 à **400** DT contre **7.841** DT au 31 Décembre 2023 et se détaillent comme suit :

<b>Désignation</b>	<b>Déc.2024</b>	<b>Déc.2023</b>
• Autres pertes ordinaires	400	7 841

<b>Total des Autres pertes ordinaires</b>	<b>400</b>	<b>7 841</b>
---	------------	--------------

**V.11 Impôts sur les sociétés (en DT) :**

Les impôts sur les sociétés s'élèvent au 31 Décembre 2024 à **3.498.065** DT contre **95.185** DT au 31 Décembre 2023 :

<b>Désignation</b>	<b>Déc.2024</b>	<b>Déc.2023</b>
• Impôt sur les sociétés	2 798 452	95 185
• Contributions au profit de l'Etat	699 613	0
<b>Total des Impôts sur les sociétés</b>	<b>3 498 065</b>	<b>95 185</b>

**VI. Notes sur l'état de flux de trésorerie :**

**VI.1 Décaissements pour Acquisitions d'immobilisations financières (en DT) :**

En 2024, « **la Société Touristique Tour Khalef** » a acquis les immobilisations financières suivantes :

<b>Désignation</b>	<b>Déc.2024</b>	<b>Déc.2023</b>
• Société Sym Real Estate	0	200 000
• Société Echifa Holding	0	600 000
• Société Sahara Douz	0	137 500
• Société de Développement touristique "SDTH"	450 205	720 000
• Société Yabadra Djerba	5 300 000	10 000
<b>Total Titres de participation</b>	<b>5 750 205</b>	<b>1 667 500</b>
• Avance sur Titres de participations Kuriat	1 157 544	0
• Emprunt national en faveur de L'Etat	0	100 000
<b>Total</b>	<b>6 907 749</b>	<b>1 767 500</b>

**VI.2 Encaissements des dividendes (en DT) :**

En 2024, « **la Société Touristique Tour Khalef** » a encaissé des dividendes pour un montant de **1.998.794** DT contre **1.912.754** DT en 2023. Ces dividendes se détaillent comme suit :

<b>Désignation</b>	<b>Déc.2024</b>	<b>Déc.2023</b>
• Industrie Chimique du Fluor (ICF)	235 878	707 633
• Attijari Bank	1 079 141	959 236
• Biat	254 364	245 885
• Société Marhaba International Palace	323 712	0
• Société Hotel Salem	105 700	0
<b>Total</b>	<b>1 998 794</b>	<b>1 912 754</b>

**VI.3 Décaissements affectés aux placements à courts terme (en DT) :**

Les décaissements affectés aux placements à court terme se détaillent comme suit :

<b>Désignation</b>	<b>Déc.2024</b>	<b>Déc.2023</b>
• Emission de billets de trésoreries	0	<300 000>
<b>Total</b>	<b>0</b>	<b>&lt;300 000&gt;</b>

Les encaissements provenant des placements à court terme se détaillent comme suit :

<b>Désignation</b>	<b>Déc.2024</b>	<b>Déc.2023</b>
• Emission de billets de trésoreries	0	300 000
<b>Total</b>	<b>0</b>	<b>300 000</b>

#### **VI.4 Composition de la Trésorerie (en DT) :**

La composition de la trésorerie se présente comme suit :

<b>Désignation</b>	<b>Déc.2024</b>	<b>Déc.2023</b>
• Banques	18 067 006	10 859 445
• Caisses	65 515	76 284
• Chèques à l'encaissement	107 491	307 417
• Placements bancaires	8 000 000	5 000 000
• Découverts bancaires	<48 358>	<1 908 187>
• Effets à l'encaissement	4 000	7 405
• Carte de crédit	19 837	43 043
<b>Total</b>	<b>26 215 491</b>	<b>14 385 407</b>

### ***VII. Informations sur les parties liées :***

Les parties liées incluent les actionnaires, les principaux dirigeants (y compris les administrateurs) et leurs membres proches des familles ainsi que les sociétés contrôlées par les actionnaires et les principaux dirigeants ou sur lesquelles ils exercent de l'influence notable.

#### **VII.1 Titres de participation (en DT) :**

Courant l'année 2024, la société a participé dans les sociétés suivantes pour une valeur de 6.250.205 DT. Le détail de ces opérations se présente comme suit :

<b>Titre de participation</b>	<b>Montant</b>
SDT Hadrumet	950 205
Société Yabadra Djerba	5 300 000
<b>Total</b>	<b>6 250 205</b>

Par ailleurs, « **La Société Touristique Tour Khalef** » a versé, en 2024, une avance sur titres de participation pour un montant de 1.157.544 DT en vue de l'acquisition des actions de la « **Société Touristique Yasmine de Monastir** ». Pour le règlement du solde de cette transaction, une traite d'un montant de 1.157.337 DT a été émise au cours de la même année, avec une échéance fixée au 31 juillet 2025.

#### **VII.4 Autres produits d'exploitation (en DT) :**

Au cours de l'exercice 2024, « **La Société Touristique Tour Khalef** » a facturé des notes de débits relatifs à des mises à dispositions du personnel ainsi que des prestations de cantine au profit du Lycée Français International de Sousse. Le détail de ces opérations se présente comme suit :

Autres revenus	Mise à disposition du personnel	Prestations cantine	Total
LYCÉE FRANCAIS INTERNATIONAL DE SOUSSE	13 235	929 575	942 809
<b>Total</b>	<b>13 235</b>	<b>929 575</b>	<b>942 809</b>

**VIII. Autres notes complémentaires :**

**VIII.1 Tableau de variation des capitaux propres (en DT) :**

Rubriques	Solde au 31.12.2023	Affectation du résultat	Distributions de Dividendes	Résorption subventions d'investissements	Résultat de L'exercice	Réserve pour Fonds Social	Solde au 31.12.2024
Capital social	1 000 000						1 000 000
Réserves légales	100 000						100 000
Réserves générales ordinaires	44 177 272	-300 000	-600 000				43 277 272
Réserves de réévaluation libre	2 428 777						2 428 777
Subventions d'investissements	105 000		0	-15 000			90 000
Résultats reportés	-11 708 945	10 758 156					-950 790
Résultat de l'Exercice	10 758 156	-10 758 156			12 156 612		12 156 612
Modification comptable	4 513 745						4 513 745
Réserve pour Fonds Social	0	300 000				-190 860	109 140
<b>Total</b>	<b>51 374 005</b>	<b>0</b>	<b>-600 000</b>	<b>-15 000</b>	<b>12 156 612</b>	<b>-190 860</b>	<b>62 724 757</b>

**VIII.2 Solde intermédiaire de gestion (en DT) :**

<b>Produits</b>	<b>2024</b>	<b>2023</b>	<b>Charges</b>	<b>2024</b>	<b>2023</b>	<b>Soldes</b>	<b>2024</b>	<b>2023</b>
<b>Revenus et autres produits d'exploitation</b>	56 981 341	43 951 982				<b>Production</b>	56 981 341	43 951 982
<b>Production</b>	56 981 341	43 951 982	<b>Achats consommés</b>	17 115 273	14 074 798	<b>Marges sur coûts matières</b>	39 866 068	29 877 183
<b>Marges sur coûts matières</b>	39 866 068	29 877 183	<b>Autres charges extérieures</b>	6 586 695	5 155 459	<b>Valeur ajoutée brute</b>	33 279 373	24 721 724
<b>Valeur ajoutée brute</b>	33 279 373	24 721 724	<b>Charges de personnel</b>	9 996 848	7 642 714	<b>Excédent brut d'exploitation</b>	21 714 214	15 980 359
			<b>Impôts et taxes</b>	1 568 311	1 098 652			
			<b>Total</b>	<b>11 565 159</b>	<b>8 741 366</b>			
<b>Excédent Brut d'exploitation</b>	<b>21 714 214</b>	<b>15 980 359</b>	<b>Autres pertes ordinaires</b>	400	7 841	<b>Résultat positif des activités ordinaires</b>	<b>12 156 612</b>	<b>10 758 156</b>
<b>Autres gains ordinaires</b>	103 479	24 024	<b>Charges financières nettes</b>	5 427 470	4 450 594			
<b>Produits de participation</b>	0	0	<b>Dotation aux amortissements et provisions ordinaires</b>	3 462 850	2 899 129			
<b>Produits des placements</b>	2 727 703	2 206 521	<b>Impôt sur les sociétés</b>	3 498 065	95 185			
<b>Total</b>	<b>24 545 397</b>	<b>18 210 904</b>	<b>Total</b>	<b>12 388 784</b>	<b>7 452 748</b>			
<b>Résultat positif des opérations ordinaires</b>	<b>12 156 612</b>	<b>10 758 156</b>	<b>Modifications Comptables</b>	0	0	<b>Résultat net après modifications comptables</b>	<b>12 156 612</b>	<b>10 758 156</b>

**VIII.3 Tableau des variations des emprunts bancaires (en DT) :**

Emprunts	Solde au 31/12/2023			Mouvements de la période		Solde au 31/12/2024		
	Total Fin de période	A plus d'un an	A moins d'un an	Additions	Remboursements	Total Fin de période	A plus d'un an	A moins d'un an
<b>CREDITS BANCAIRES</b>								
BH (Rééchelonné)	1 801 515	1 338 587	462 928		462 928	1 338 587	875 651	462 936
ATB	383 578	244 095	139 483		139 483	244 095	104 612	139 483
BH (Rééchelonné)	2 183 005	1 548 049	634 956		634 956	1 548 049	913 085	634 964
Amen BANK	375 000	0	375 000		375 000	0	0	0
ATB (Rééchelonné)	2 159 855	1 748 454	411 401		411 401	1 748 454	1 337 053	411 401
Amen BANK	1 650 000	1 290 000	360 000		360 000	1 290 000	930 000	360 000
Amen BANK (Rééchelonné)	1 767 568	1 518 919	248 649		248 649	1 518 919	1 270 270	248 649
Amen BANK	2 033 646	1 608 301	425 345		425 345	1 608 301	1 171 641	436 660
Amen BANK	809 524	619 048	190 476		190 476	619 048	428 571	190 476
Amen BANK	2 428 571	1 857 143	571 429		571 429	1 857 143	1 285 714	571 429
STB (Consolidé)	17 652 526	17 100 885	551 641		551 641	17 100 885	14 894 319	2 206 566
BIAT (rééchelonnée)	9 560 000	9 270 303	289 697		289 697	9 270 303	8 111 515	1 158 788
BIAT	1 100 000	1 047 619	52 381		52 381	1 047 619	838 095	209 524
Amen BANK	1 159 583	957 917	201 667		201 667	957 917	756 250	201 667
BIAT	3 570 000	3 427 200	142 800		142 800	3 427 200	2 856 000	571 200
BIAT				5 300 000		5 300 000	5 300 000	0
Amen Bank				2 700 000		2 700 000	2 623 110	76 890
<b>Total</b>	<b>48 634 371</b>	<b>43 576 519</b>	<b>5 057 853</b>	<b>8 000 000</b>	<b>5 057 852</b>	<b>51 576 519</b>	<b>43 695 887</b>	<b>7 880 632</b>

**VIII.4 Crédit-Bail (en DT) :**

Année	Principal	Intérêt	Loyer
<b>2025</b>	59 629	6 058	65 687
<b>2026</b>	21 553	334	21 887
<b>Total Général</b>	<b>81 182</b>	<b>6 392</b>	<b>87 574</b>
<b>Échéance à moins d'un an</b>	59 629	6 058	65 687
<b>Échéance à plus d'un an</b>	21 553	334	21 887

**VIII.4 Tableau des variations des immobilisations (en DT) :**

Désignations	Valeurs Brutes				Amortissements			VCN 2024
	31/12/2023	Acquisitions	Cession	31/12/2024	31/12/2023	Dotations 2024	31/12/2024	
<b><u>Immobilisations Incorporelles :</u></b>	<b><u>227 665</u></b>	<b><u>7 905</u></b>	<b><u>0</u></b>	<b><u>235 570</u></b>	<b><u>227 083</u></b>	<b><u>830</u></b>	<b><u>227 913</u></b>	<b><u>7 657</u></b>
<b><u>Hôtel :</u></b>								
Logiciels	224 665	7 905	0	232 570	224 083	830	224 913	7 657
<b><u>Total Immobilisations Incorporelles HÔTEL :</u></b>	<b><u>224 665</u></b>	<b><u>7 905</u></b>	<b><u>0</u></b>	<b><u>232 570</u></b>	<b><u>224 083</u></b>	<b><u>830</u></b>	<b><u>224 913</u></b>	<b><u>7 657</u></b>
<b><u>THALASSO :</u></b>								
Logiciels	3 000	0	0	3 000	3 000	0	3 000	0
<b><u>Total Immobilisations Corporelles THALASSO :</u></b>	<b><u>3 000</u></b>	<b><u>0</u></b>	<b><u>0</u></b>	<b><u>3 000</u></b>	<b><u>3 000</u></b>	<b><u>0</u></b>	<b><u>3 000</u></b>	<b><u>0</u></b>
<b><u>Immobilisations Corporelles :</u></b>	<b><u>65 743 875</u></b>	<b><u>3 606 134</u></b>	<b><u>0</u></b>	<b><u>69 350 009</u></b>	<b><u>44 474 922</u></b>	<b><u>3 462 020</u></b>	<b><u>47 936 942</u></b>	<b><u>21 413 067</u></b>
<b><u>Hôtel :</u></b>								
Agencements & Aménagements constructions	11 253 501	0	0	11 253 501	9 978 711	397 742	10 376 453	877 049
Agencements & Aménagements terrains	36 673	0	0	36 673	36 673	0	36 673	0
Constructions	6 934 479	0	0	6 934 479	4 223 287	123 401	4 346 688	2 587 791
Installations générales	10 475 137	649 502	0	11 124 639	7 925 116	544 575	8 469 691	2 654 948
Matériel de transport	305 072	0	0	305 072	88 554	48 549	137 104	167 968
Matériel informatique	484 722	39 636	0	524 358	441 736	32 532	474 268	50 090
Matériels d'emballages	1 772	0	0	1 772	1 772	0	1 772	0
Mobilier et matériel de bureau	143 801	373	0	144 174	135 012	3 002	138 014	6 160
Mobiliers et matériel	24 549 296	2 722 865	0	27 272 161	14 579 776	2 144 205	16 723 981	10 548 180
Terrains	141 443	0	0	141 443	0	0	0	141 443
IMMO. Corporelles en cours	0	11 924	0	11 924	0	0	0	11 924
<b><u>Total Immobilisations Corporelles Hôtel :</u></b>	<b><u>54 325 895</u></b>	<b><u>3 424 299</u></b>	<b><u>0</u></b>	<b><u>57 750 195</u></b>	<b><u>37 410 636</u></b>	<b><u>3 294 006</u></b>	<b><u>40 704 642</u></b>	<b><u>17 045 553</u></b>
<b><u>THALASSO :</u></b>								
Constructions	6 089 083	0	0	6 089 083	1 766 743	121 782	1 888 525	4 200 558
Installations générales	3 262 550	0	0	3 262 550	3 261 960	402	3 262 362	188
Matériel informatique	25 570	0	0	25 570	25 570	0	25 570	0
Mobilier et matériel de bureau	7 885	0	0	7 885	7 885	0	7 885	0
Mobiliers et matériel	2 032 892	181 835	0	2 214 727	2 002 128	45 830	2 047 958	166 769
<b><u>Total Immobilisations Corporelles THALASSO :</u></b>	<b><u>11 417 980</u></b>	<b><u>181 835</u></b>	<b><u>0</u></b>	<b><u>11 599 814</u></b>	<b><u>7 064 286</u></b>	<b><u>168 014</u></b>	<b><u>7 232 300</u></b>	<b><u>4 367 515</u></b>
<b>TOTAL</b>	<b>65 971 540</b>	<b>3 614 039</b>	<b>0</b>	<b>69 585 579</b>	<b>44 702 004</b>	<b>3 462 850</b>	<b>48 164 855</b>	<b>21 420 724</b>

## ***IX. Engagements hors Bilan :***

### ***IX.1 Engagements donnés au titre des opérations de portage (en DT) :***

- Convention de portage avec « **AMEN BANK** » relative à la participation au capital de la « **Société Lycée Français international de Sousse Mhamed Driss** », et ce par l'engagement avec les différents cessionnaires de l'acquisition de 40.000 actions au prix du marché.
- Convention de portage avec « **STB SICAR** » relative à la participation au capital de la « **Société Lycée Français international de Sousse Mhamed Driss** », et ce par l'engagement avec les différents cessionnaires de l'acquisition de 22.000 actions au prix du marché.
- Convention de portage avec « **BH EQUITY** » relative à la participation au capital de la « **Société Touristique Yasmine de Monastir** », et ce par l'engagement de l'acquisition avec les différents cessionnaires de l'acquisition de 35.000 actions au prix du marché.

### ***IX.2 Engagements donnés au profit de sociétés du groupe (en DT) :***

- Le conseil d'administration de la société a autorisé l'octroi, en date du 11 Septembre 2014, une caution solidaire au profit de la « **Société de Développement Touristique Hadrumet** » en couverture du crédit bancaire octroyé auprès de l'UBCI à hauteur de 4.000 000 DT ;
- Le conseil d'administration de la société a autorisé l'octroi, en date du 20 Septembre 2014, des cautions solidaires au profit de la « **Société de Développement Touristique Hadrumet** » en couverture du crédit bancaire octroyé auprès de l'AMEN BANK à hauteur de 5.000 000 DT ;
- Le conseil d'administration de la société a autorisé l'octroi, en date du 23 Avril 2015, une caution solidaire au profit de la « **Société de Développement Touristique Hadrumet** » en couverture du crédit bancaire octroyé auprès de l'AMEN BANK à hauteur de 2.000 000 DT ;
- Le conseil d'administration de la société a autorisé l'octroi, en date du 24 septembre 2018, une caution solidaire au profit de la « **Société Touristique Yasmine de Monastir** » en couverture du crédit bancaire octroyé auprès de la BANQUE DE TUNISIE à hauteur de 12.000 000 DT.

***IX.3 Engagements donnés relatifs aux emprunts (en DT) :***

Nature du crédit	Montant du crédit ( en DT)	Banque	Numéro de titre
CMT AMEN BANK	3 000 000,000	AB	Titre foncier N°102975 sis à Khzema à sousse d'une superficie de 9375 m <sup>2</sup>
			Titre foncier N°106513 sis à Khzema à sousse d'une superficie de 7579 m <sup>2</sup>
			Titre foncier N° 155760 sis à Khzema à sousse d'une superficie de 44394 m <sup>2</sup>
			Titre foncier N° 131674sis à Khzema à sousse d'une superficie de 23100 m <sup>2</sup>
CMT AMEN BANK	3 000 000,000	AB	Titre foncier N°102975 sis à Khzema à sousse d'une superficie de 9375 m <sup>2</sup>
			Titre foncier N°106513 sis à Khzema à sousse d'une superficie de 7579 m <sup>2</sup>
			Titre foncier N° 155760 sis à Khzema à sousse d'une superficie de 44394 m <sup>2</sup>
			Titre foncier N° 131674sis à Khzema à sousse d'une superficie de 23100 m <sup>2</sup>
CMT AMEN BANK	5 000 000,000	AB	Titre foncier N°102975 sis à Khzema à sousse d'une superficie de 9375 m <sup>2</sup>
			Titre foncier N°106513 sis à Khzema à sousse d'une superficie de 7579 m <sup>2</sup>
			Titre foncier N° 155760 sis à Khzema à sousse d'une superficie de 44394 m <sup>2</sup>
			Titre foncier N° 131674sis à Khzema à sousse d'une superficie de 23100 m <sup>2</sup>
CMT ATB	5 000 000,000	ATB	Titre foncier N° 131674sis à Khzema à sousse d'une superficie de 23100 m <sup>2</sup>
CMT BH	3 500 000,000	BH	Titre foncier N°102975 sis à Khzema à sousse d'une superficie de 9375 m <sup>2</sup>
			Titre foncier N°106513 sis à Khzema à sousse d'une superficie de 7579 m <sup>2</sup>
			Titre foncier N° 155760 sis à Khzema à sousse d'une superficie de 44394 m <sup>2</sup>
CMT BH	2 500 000,000	BH	Titre foncier N°102975 sis à Khzema à sousse d'une superficie de 9375 m <sup>2</sup>
			Titre foncier N°106513 sis à Khzema à sousse d'une superficie de 7579 m <sup>2</sup>
			Titre foncier N° 155760 sis à Khzema à sousse d'une superficie de 44394 m <sup>2</sup>
			Titre foncier N° 131674sis à Khzema à sousse d'une superficie de 23100 m <sup>2</sup>
CMT BIAT	1 100 000,000	BIAT	Titre foncier N°102975 sis à Khzema à sousse d'une superficie de 9375 m <sup>2</sup>
			Titre foncier N°106513 sis à Khzema à sousse d'une superficie de 7579 m <sup>2</sup>
			Titre foncier N° 131674sis à Khzema à sousse d'une superficie de 23100 m <sup>2</sup>
CMT STB	17 652 526,000	STB	Titre foncier N°102975 sis à Khzema à sousse d'une superficie de 9375 m <sup>2</sup>
			Titre foncier N°106513 sis à Khzema à sousse d'une superficie de 7579 m <sup>2</sup>
			Titre foncier N° 155760 sis à Khzema à sousse d'une superficie de 44394 m <sup>2</sup>
			Titre foncier N° 131674sis à Khzema à sousse d'une superficie de 23100 m <sup>2</sup>
CMT BIAT	5 300 000,000	BIAT	Titre foncier N°106513 sis à Khzema à sousse d'une superficie de 7579 m <sup>2</sup>
CMT BIAT	9 560 000,000	BIAT	Titre foncier N°102975 sis à Khzema à sousse d'une superficie de 9375 m <sup>2</sup>
			Titre foncier N°106513 sis à Khzema à sousse d'une superficie de 7579 m <sup>2</sup>
			Titre foncier N° 155760 sis à Khzema à sousse d'une superficie de 44394 m <sup>2</sup>
			Titre foncier N° 131674sis à Khzema à sousse d'une superficie de 23100 m <sup>2</sup>
CMT BIAT	1 210 000,000	AB	Titre foncier N°102975 sis à Khzema à sousse d'une superficie de 9375 m <sup>2</sup>
			Titre foncier N°106513 sis à Khzema à sousse d'une superficie de 7579 m <sup>2</sup>
			Titre foncier N° 155760 sis à Khzema à sousse d'une superficie de 44394 m <sup>2</sup>
			Titre foncier N° 131674sis à Khzema à sousse d'une superficie de 23100 m <sup>2</sup>
CMT AMEN BANK	2 605 000,000	AB	Titre foncier N°102975 sis à Khzema à sousse d'une superficie de 9375 m <sup>2</sup>
			Titre foncier N°106513 sis à Khzema à sousse d'une superficie de 7579 m <sup>2</sup>
			Titre foncier N° 155760 sis à Khzema à sousse d'une superficie de 44394 m <sup>2</sup>
			Titre foncier N° 131674sis à Khzema à sousse d'une superficie de 23100 m <sup>2</sup>

## **Rapports des commissaires aux comptes**

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

### **Rapport sur l'audit des états financiers au titre de l'exercice clos le 31 décembre 2024**

#### ***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 ci-joints de la « **Société Touristique Tour Khalef** », comprenant le bilan au 31 décembre 2024, 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 131.642.663 <sup>DT</sup> et font ressortir des capitaux propres de 62.724.757 <sup>DT</sup>, y compris le bénéfice de l'exercice qui s'élève à 12.156.612 <sup>DT</sup>.

A notre avis, les états financiers ci-joints de la « **Société touristique Tour Khalef** », présentent sincèrement, dans tous leurs aspects significatifs, la situation financière de la société au 31 décembre 2024, 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 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 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.

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 de gestion, 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'elle considère comme nécessaire pour permettre la préparation d'états financiers exempts d'anomalies significatives, que celles-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 comptable 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 aux responsables de la gouvernance 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 celles-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 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 que, individuellement ou collectivement, elles puissent influencer sur 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.

## **Rapport relatif aux obligations légales et réglementaires**

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.

### ***I. Conformité de la tenue des comptes des valeurs mobilières à 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.

### ***II. 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 efficacité 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 28 juin 2025*

## ***Les Commissaires aux Comptes***

***Zarrouk A&C Company***  
***Société d'expertise comptable***  
*inscrite*  
***au tableau de l'OECT***  
**Mr Mehdi FRADI**

***Excellence D'expertise Comptable***  
***Société d'expertise comptable***  
*inscrite*  
***au tableau de l'OECT***  
**Mr Slim ZEGLAOUI**

## Rapport Spécial des Commissaires aux Comptes

*Mesdames, Messieurs les Actionnaires de  
« La société Touristique 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 2024 (autres que les rémunérations des dirigeants)**

**A1-** Le conseil d'administration du 05 février 2024 a autorisé « **La Société Touristique Tour Khalef** » à contracter un crédit participatif auprès de la BIAT d'un montant de 5.300.000 DT remboursable sur douze ans. Ce crédit a servi à la participation à l'augmentation de capital de la société « **Yabadra Djerba** ».

**A2-** Le conseil d'administration du 09 novembre 2024 a autorisé « **La Société Touristique Tour Khalef** » à acquérir, auprès de la « **BH Equity** », 5.000 actions de la société « **SDT Hadrumet** », pour un montant de 950.205 DT.

**A3-** Le conseil d'administration du 9 novembre 2024 a autorisé « **La Société Touristique Tour Khalef** » à acquérir, auprès de la « **CDC gestion** », 11.183 actions de la « **Société Touristique Yasmine de Monastir** » pour un montant de 2.314.881 DT.

**A4-** Le conseil d'administration du 28 juin 2025 a autorisé « **La Société Touristique Tour Khalef** » à louer le fonds de commerce du magasin à usage commercial à la « **La Société Thalasso Shop – TK** » pour un montant annuel de 18.000 DT TTC.

### **B- Opérations réalisées relatives à des conventions antérieures**

L'exécution des conventions suivantes, conclues au cours des exercices antérieurs, s'est poursuivie au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2024. Ces conventions sont détaillées comme suit :

#### **1- Cautions solidaires :**

- Le conseil d'administration de la société a autorisé l'octroi, en date du 11 Septembre 2014, une caution solidaire au profit de la « **Société de Développement Touristique Hadrumet** » en couverture du crédit bancaire octroyé auprès de l'UBCI à hauteur de 4.000.000 DT ;
- Le conseil d'administration de la société a autorisé l'octroi, en date du 20 Septembre 2014, une caution solidaire au profit de la « **Société de Développement Touristique Hadrumet** » en couverture du crédit bancaire octroyé auprès de l'AMEN BANK à hauteur de 5.000.000 DT ;

- Le conseil d'administration de la société a autorisé l'octroi, en date du 23 Avril 2015, une caution solidaire au profit de la « **Société de Développement Touristique Hadrumet** » en couverture du crédit bancaire octroyé auprès de l'AMEN BANK à hauteur de 2.000.000 DT ;
- Le conseil d'administration de la société a autorisé l'octroi, en date du 24 septembre 2018, une caution solidaire au profit de la « **Société Touristique Yasmine de Monastir** » en couverture du crédit bancaire octroyé auprès de la BANQUE DE TUNISIE à hauteur de 12.000.000 DT ;

## **2- Transactions entre parties liées :**

- Au cours de l'exercice 2022, « **La Société Touristique Tour Khalef** » a émis un billet de trésorerie au profit de la société « **Echifa Holding** » pour un montant de 300.000 DT sur une période de 180 jours au taux de 8%, ce billet a n'a pas été réglé en 2024.
- Au cours de l'exercice 2022 le conseil d'administration a autorisé « **La Société Touristique Tour Khalef** » à facturer à la société « **Lycée Français International De Sousse** » des prestations de cantine. Le montant des notes de débits facturés en 2024 s'élève à 929.575 DT.

## **C- Rémunération des dirigeants**

Les rémunérations des dirigeants sont fixées par décision du conseil d'administration. Les éléments de rémunérations en 2024 sont définis comme suit :

- La rémunération annuelle brute de Madame le Président Directeur Général s'élève à 642.784 DT comprenant un salaire de 271.147 DT et une prime d'intéressement de 371.636 DT calculé sur la base de 1.5% du Résultat Brut d'exploitation de l'exercice 2023 (servie en 2024).
- Les rémunérations annuelles brutes des Directeurs Généraux-Adjoints s'élèvent respectivement à 95.767 DT et 95.579 DT.
- Les jetons de présence servis aux membres du conseil d'administration, au cours de l'exercice 2024, ont totalisé un montant brut de 26.250 DT.

*Sousse, le 28 juin 2025*

### ***Les Commissaires aux Comptes***

***Zarrouk A&C Company***  
*Société d'expertise comptable*  
*inscrit au tableau de l'OECT*  
**Mr Mehdi FRADI**

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

**Mr Slim ZEGLAOUI**