

# AVIS DES SOCIETES\*

## ETATS FINANCIERS

### SOCIETE AL JAZIRA DE TRANSPORT ET DE TOURISQUE

Siège social : Centre d'Animation et de Loisirs Al Jazira BP 384 -4180 Houmt Souk Djerba-

La Société Al Jazira de Transport et de Touristique publie ci-dessous, ses états financiers arrêtés au 31 décembre 2006 tels qu'ils seront soumis à l'approbation de l'assemblée générale ordinaire qui se tiendra en date du 12 mai 2007. Ces états sont accompagnés des rapports général et spécial du commissaire aux comptes, Mr. Borhane HASNAOUI.

Exprimé en dinars			
		AU 31 DECEMBRE	
		2006	2005
ACTIFS			
<b><u>ACTIFS NON COURANTS</u></b>			
ACTIFS IMMOBILISES			
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES		-	-
IMMOBILISATIONS CORPORELLES	3	18 806 870	17 550 838
MOINS (Amortissements)		<u>-8 163 181</u>	<u>-7 429 833</u>
Net		10 643 689	10 121 005
IMMOBILISATIONS FINANCIERES	4	2 327 701	1 322 486
TOTAL DES ACTIFS IMMOBILISES		<u>12 971 389</u>	<u>11 443 490</u>
Autres actifs non courants	5	102 897	36 270
TOTAL ACTIFS NON COURANTS		<b>13 074 286</b>	<b>11 479 761</b>
<b><u>ACTIFS COURANTS</u></b>			
STOCKS	6	183 239	204 627
CLIENTS ET COMPTES RATTACHES	7	317 206	17 813
AUTRES ACTIFS COURANTS	8	4 265	3 257 782
PLACEMENTS & ACTIFS FINANCIERS	9	4 769 653	2 279 404
LIQUIDITES & EQUIVALENT DE LIQUIDITE	10	<u>106 082</u>	<u>751 692</u>
TOTAL ACTIFS COURANTS		<b>5 380 445</b>	<b>6 511 317</b>
TOTAL DES ACTIFS		<b>18 454 731</b>	<b>17 991 078</b>

BILAN			
Exprimé en dinars			
		AU 31 DECEMBRE	
		2006	2005
<b>CAPITAUX PROPRES ET PASSIFS</b>			
<b><u>CAPITAUX PROPRES</u></b>			
CAPITAL SOCIAL	11	7 000 000	7 000 000
RESERVES	12	1 847 861	604 083
AUTRES CAPITAUX PROPRES	13	974 795	974 795
RESULTATS REPORTES	14	1 416 918	1 392 766
<i>TOTAL CAPITAUX PROPRES AVANT RESULTAT</i>		11 239 574	9 971 644
RESULTAT DE L'EXERCICE		1 571 884	1 827 930
<i>TOTAL CAPITAUX PROPRES AVANT AFFECTATION</i>		12 811 458	11 799 574
<b><u>PASSIFS NON COURANTS</u></b>			
EMPRUNTS	15	3 513 333	4 415 556

Le CMF a invité la société à établir les notes relatives à l'état de flux de trésorerie comme l'exige le système comptable en vigueur.

<i>TOTAL PASSIFS NON COURANTS</i>		3 513 333	4 415 556
<b><u>PASSIF COURANTS</u></b>			
Fournisseurs et comptes rattachés	16	480 117	156 283
Autres passifs courants	17	747 601	717 443
Concours bancaires et autres passifs financiers	18	902 222	902 222
<i>TOTAL PASSIFS COURANTS</i>		2 129 940	1 775 948
<b>TOTAL DES CAPITAUX &amp; PASSIFS</b>		18 454 731	17 991 078

**ETAT DE RESULTAT**

Exprimé en dinars			
DESIGNATIONS	AU 31 DECEMBRE		
		2006	2005
	MONTANT	MONTANT	
<b><u>PRODUITS D'EXPLOITATION</u></b>	19		
- REVENUS COMMERCE ET SERVICES		3 568 249	3 397 164
REVENUS LOCATIONS		2 865 267	2 765 051
<b>TOTAL DES PRODUITS D'EXPLOITATION</b>		6 433 516	6 162 215
<b><u>CHARGES D'EXPLOITATION</u></b>	20		
MARCHANDISES & APPROVISION. CONSOMMES		2 998 472	2 899 732
CHARGES DE PERSONNEL		253 130	189 128
AMORTISSEMENTS ET RESORPTIONS		779 592	763 682
AUTRES CHARGES D'EXPLOITATION		333 245	304 017
<b>TOTAL DES CHARGES D'EXPLOITATION</b>		4 364 439	4 156 559
<b><u>RESULTAT D'EXPLOITATION</u></b>		2 069 077	2 005 656
CHARGES FINANCIERES NETTES	21	-219 075	-275 123
PRODUITS DES PLACEMENTS	22	228 135	130 291
AUTRES GAINS ORDINAIRES	23	4 855	343 913
AUTRES PERTES ORDINAIRES	24	-109 341	-8 563
<b>RESULTAT DES ACTIVITES ORDINAIRES AVANT IMPOTS</b>		1 973 652	2 196 174
IMPOT SUR LES BENEFICES	25	-401 768	-368 244
<b>RESULTAT NET DE L'EXERCICE</b>		1 571 884	1 827 930
<b>effets de modifications comptables</b>			
<b>RESULTAT NET APRES MODIFICATIONS COMPTABLES</b>		1 571 884	1 827 930

**ETAT DE FLUX DE TRESORERIE**

Exprimé en dinars

	2006	2005
<i>Flux de trésorerie liés à l'exploitation</i>		
RESULTAT NET	1 571 884	1 827 930
Ajustement pour :		
* Amortissement & provisions	779 592	763 682
* Variations des		
** stoks	21 388	-13 318
** créances et autres actifs courants	2 954 124	-3 019 990
** Fournisseurs et autres dettes	353 992	70 505
** Autres éléments d'exploitation	-10 374	-1 473
<b>Flux de trésorerie provenant de l'exploitation</b>	<b>5 670 606</b>	<b>-372 664</b>
<i>Flux de trésorerie liés aux activités d'investissement</i>		
Décaissements pour acquisition d'immobilisation corporelles	-1 256 032	-41 539
Encaissements suite cession immobilisat, corporelles	0	10 000
Décaissement/Encaissem, suite cession immob, financières	-1 005 215	3 305 868

Décaissement pour acquisition autres actifs non courants	-84 945	-10 324
<b>Flux de trésorerie proven.des activités d'investissement</b>	<b>-2 346 192</b>	<b>3 264 005</b>
<i>Flux de trésorerie liés aux activités de financement</i>		
Encaissements dividendes	-17 552	-25 058
Paiements dividendes et autres distributions	-560 000	-510 556
Remboursements d'emprunts	-902 222	-902 222
<b>Flux de trésorerie provenant des activités de financement</b>	<b>-1 479 774</b>	<b>-1 437 836</b>
<b>Variation de trésorerie</b>	<b>1 844 640</b>	<b>1 453 504</b>
<i>Trésorerie au début de l'exercice</i>	<b>3 031 096</b>	<b>1 577 591</b>
<i>Trésorerie à la clôture de l'exercice</i>	<b>4 875 735</b>	<b>3 031 096</b>

NOTES RELATIVES AUX ETATS FINANCIERS  
ARRETES AU 31 DECEMBRE 2006

**Note 1 : PRESENTATION DE LA SOCIETE**

La société Al Jazira de transport et de Tourisme est une société anonyme de droit privé, créée en 1958. Elle a pour objet l'exploitation et la mise en location d'établissements touristiques. Elle est propriétaire notamment de l'hôtel Al Jazira beach d'une capacité de 275 chambres située dans la zone touristique Sidi Mahrez à Djerba. Cet hôtel est donné en location à la société « Renthôtel » depuis le mois d'août 1999.

En outre, La société possède un centre commercial situé à Houmt-Souk composé de bureaux et de locaux commerciaux destinés à la location.

Elle exploite également un drugstore situé dans la zone touristique de Sidi Mahrez.

**Note 2 : PRINCIPES & METHODES COMPTABLES**

Les états financiers relatifs à l'exercice allant du 1<sup>er</sup> janvier au 31 décembre 2006 sont établis conformément aux principes comptables tels que définis par le système comptable tunisien, et ce dans le respect des conventions comptables fondamentales.

2- 1 Actifs non courants - Immobilisations

Les immobilisations sont valorisées au coût d'achat. Sont inclus dans le coût le prix d'achat, les droits et taxes supportés et non récupérables ainsi que les frais directs tels que commissions et frais d'actes, les honoraires des architectes et ingénieurs, les frais de démolition et de viabilisation, les frais de préparation du site, les frais de livraison et de manutention initiaux et les frais d'installation.

Les immobilisations sont amorties d'une façon linéaire. Les taux d'amortissement retenus sont les suivants :

• Constructions bâtiments	3 %	(33 ans)
• Gros équipements	5 %	(20 ans)
• Constructions réévaluées	5 %	(20 ans)
• Agencement, aménagements des constructions	10 %	(10 ans)
• Matériel d'exploitation	10 %	(10 ans)
• Matériel de transport	20 %	(5 ans)
• Matériel informatique	15 %	(6,66 ans)
• Mobilier d'exploitation	10 %	(10 ans)
• Mobilier de bureau	10 %	(10 ans)
• Petit matériel d'exploitation	33,1/3 % & 20 %	(3 & 5 ans)

2- 2 Immobilisations financières

Ils sont constitués de participations dans d'autres affaires et de toutes autres formes de créances immobilisées (dépôts et cautionnements).

2- 3 Autres actifs non courants

Ils représentent les frais d'études engagés pour la rénovation et l'extension de l'ancien centre d'animation actuellement fermée et pour la construction du nouveau supermarché. Leur solde correspond aux charges à répartir non encore résorbées à la clôture de l'exercice.

2- 4 Actifs courants - Stocks

Les marchandises en stocks sont constituées principalement par les denrées alimentaires, les articles de ménage et boissons ainsi que leurs emballages en dépôt au magasin du drugstore à la date de la clôture du bilan. Seuls les articles de ménages sont évalués en hors taxes.

2- 5 Autres actifs courants

Ils incluent toutes les créances autres que les clients destinés à être réalisées dans l'année qui suit la clôture de l'exercice représentant ainsi une partie du fonds de roulement tels que les retenues d'impôt opérées par les tiers, les taxes restant à récupérer, le crédit d'impôt reportable, la quote -part de charges payées d'avance et autres produits à recevoir ainsi que les comptes de régularisation.

**2- 6 Passifs non courants - Emprunts**

Cette rubrique est constituée des échéances à plus d'un an en Principal sur les crédits à long terme contractés auprès des banques pour le financement de la reconstruction de l'hôtel, ainsi que le dépôt de garantie reçu de la société Renthôtel à la prise en location de l'hôtel Al Jazira beach et remboursable à la fin du bail.

**2- 7 Passifs courants**

Ils correspondent d'une part aux sommes dues aux entreprises et d'autre part aux dettes d'exploitation devant être réglées dans l'année qui suit la date de clôture, tels que les sommes dues aux fournisseurs ou les sommes restant à payer aux employés et d'autres coûts d'exploitation (impôts et taxes, CNSS, STEG, SONEDE, PTT etc..) ; ainsi que les loyers perçus d'avance au titre du prochain exercice. Figurent également sous cette rubrique, les échéances en principal relatives aux crédits long terme payables au cours du prochain exercice ou restant dues à la clôture de l'exercice.

**2-8 Comptabilisation des revenus**

Les loyers sont facturés aux clients et comptabilisés d'avance, mensuellement ou trimestriellement ou annuellement. En date de clôture, les produits ne se rattachant pas l'exercice feront l'objet d'une régularisation et seront enregistrés au compte approprié « produits constatés d'avance » conformément à la convention de la périodicité prévu par le système comptable.

**Note 3 - ACTIFS IMMOBILISES** (chiffres exprimés en dinars)

Le détail des amortissements pratiqués figure ci-après au tableau d'amortissement des immobilisations :

<b>Tableau d'amortissement des immobilisations</b>					
<b>Au 31 Décembre 2006</b>					
<b>(en dinars)</b>					
<b>Désignation</b>	<b>Valeur Brute</b>	<b>Amortissem. Antérieurs</b>	<b>Dotation Exercice</b>	<b>Cumul Amortissem</b>	<b>Valeur nette</b>
Terrains	23 437	0	0	0	23 437
Hôtel Aljazira beach	9 255 362	3 075 153	288 892	3 364 045	5 891 317
Drugstore (extension)	29 306	1 587	1 465	3 053	26 253
Beach club (piscine/barbecue)	177 173	100 115	8 859	108 974	68 199
Bâtiment administratif	277 902	277 902	0	277 902	0
Centre commercial H.Souk	547 223	163 757	16 417	180 174	367 049
Gros équipements	3 873 900	1 240 718	193 695	1 434 413	2 439 487
Mobilier & Matériel d'exploitation	1 938 066	1 426 218	138 560	1 564 778	373 288
Matériel de transport	148 842	86 513	28 549	115 062	33 780
Matériel informatique	30 559	7 599	4 509	12 108	18 451
Petit matériel d'exploitation	312 937	312 689	248	312 937	0
Agencem.aménage./installations	971 889	732 366	48 537	780 903	190 986
Aménagement drugstore	39 899	5 215	3 617	8 832	31 067
Immobilisations en cours	1 180 374				1 180 374
<b>Total</b>	<b>18 806 870</b>	<b>7 429 833</b>	<b>733 348</b>	<b>8 163 181</b>	<b>10 643 689</b>

**Note 4 : IMMOBILISATIONS FINANCIERES** (chiffres exprimés en dinars)

Le détail de ce poste se présente au 31/12/2006 comme suit :

Libellés	Nombre d'actions	2006	2005
ATI –SICAF	9 800	50.399	50.399
Marina Houmt Souk	750	7.500	7.500
S.T.B.	2 128	18.918	18.918

B T E I	16	284	284
Banque Tunisienne de solidarité BTS	110	1.100	1.100
SOMNIVAS « SODIS » SICAR	1 657	16.570	16.570
Dont la moitié a été libérée en 2006	11 443	114.430	57.215
AGROMED (*)	3334	333.400	333.400
UNIVERS IMMOBILIER	1 351	135.100	135.100
Augmentation de capital réalisée en 2006	1 600	160.000	
IMEX OLIVE OIL (*)	60 000	600.000	600.000
IMM BANK	950	95.000	95.000
Autres participations non cotées		7 000	7 000
ATD SICAR (fonds gérés)		788.000	0
<b>TOTAL</b>		<b>DT 2.327.700</b>	<b>DT 1.322.486</b>

(\*) Participation prise dans le cadre d'une convention de portage

**Note 5 : AUTRES ACTIFS NON COURANTS** (chiffres exprimés en dinars)

Le détail de cette rubrique se présente au 31/12/2006 comme suit :

LIBELLES	2006	2005
Frais d'études pour la réalisation de projet hôtelier	36.270	70.980
- résorption de l'exercice	-36.270	-34.710
Frais d'études du nouveau supermarché	112.871	
- résorption de l'exercice	-9.974	
<b>NET</b>	<b>DT. 102.897</b>	<b>DT. 36.270</b>

**Note 6 : STOCKS D'APPROVISIONNEMENTS** (chiffres exprimés en dinars)

Le détail de ce poste se présente au 31/12/2006 comme suit :

LIBELLES	TOTAL
Magasin drugstore - denrées alimentaires	16.927
Magasin drugstore - boissons	121.023
Magasin drugstore - articles de ménage et parfumerie & divers	16.914
Magasin drugstore - tabac	11.813
Magasin drugstore - emballages	16.562
<b>TOTAL</b>	<b>DT 183.239</b>

**Note 7 : CLIENTS** (chiffres exprimés en dinars)

Le détail de cette rubrique se présente au 31/12/2006 comme suit :

LIBELLES	TOTAL
Clients, Centre commercial Houmt Souk	
• Loyer Abdelkéfi	88
• Loyer Chamekh	15.919
• Loyer Hotel solde dû correspondant au mois de janvier 2007	299.819
• Loyer Sogebois	1.380
<b>TOTAL</b>	<b>DT. 317.206</b>

**Note 8 : AUTRES ACTIFS COURANTS** (chiffres exprimés en dinars)

Le détail de cette rubrique se présente au 31/12/2006 comme suit :

LIBELLES	MONTANT
Crédit TVA 12/2006	1.132
Charges payées d'avance (assurances)	3.133
Débiteur Top tours	5.589
- moins provisions	(5.589)
<b>TOTAL</b>	<b>DT. 4.265</b>

**Note 9 : PLACEMENTS ET AUTRES ACTIFS FINANCIERS** (chiffres exprimés en dinars)

Ce poste correspond au 31/12/2006 aux comptes suivants :

LIBELLES	TOTAL
Bons de trésor (A.T.B.)	2.950.000
Comptes à terme (B.I.A.T.)	1.310.000
Placement en bourse à court terme	509.653
24149 actions SOTUVER pour 262 546 D	
* 1450 actions SFBT pour 70.105 D	
* 14000 actions ATB pour 56 733 D	
* 575 actions SIMPAR pour 18.259 D	
* 1000 actions ASSAD pour 21.523 D	
- SICAV SANADET 80.487 D	
<b>TOTAL</b>	<b>DT. 4.769.653</b>

**Note 10 : LIQUIDITES ET ASSIMILEES** (chiffres exprimés en dinars)

Le détail de cette rubrique se présente au 31/12/2006 comme suit :

LIBELLES	TOTAL
S T B	2.554
A T B	61.040
B I A T	6.541
Fonds de caisse	10
Caisse drugstore	35.937
<b>TOTAL</b>	<b>DT 106.082</b>

**CAPITAUX PROPRES ET PASSIFS****Note 11 : LE CAPITAL SOCIAL** (chiffres exprimés en dinars)

La dernière augmentation a été décidée par l'AGE du 1<sup>er</sup> novembre 1997 faisant porter le capital de 5.000.000 à 7.000.000 D., et ce par l'émission de 400.000 actions nouvelles de 5 D chacune toutes émises au nominal, souscrites en numéraire et entièrement libérées à la souscription en février 1998.

Le capital de la société s'établit à la date de clôture de l'exercice 2006 à 7.000.000 DT divisé en 1.400.000 actions de 5 DT chacune.

**Note 12 : RESERVES** (chiffres exprimés en dinars)

LIBELLES	TOTAL
Réserve légale au 31/12/2003	158.922
Réserve légale exercice 2004	45.161
Réserve légale exercice 2005	91 397
Réserve facultative au 31/12/2003	235.000
Réserve facultative exercice 2004	165.000
Réserve facultative exercice 2005	62.000
Réserve à régime spécial 2005	302.381
Réserve pour réinvestissement exonéré 2005	788.000
➤ Affectation suivant décision AGO du 13/05/2006	
<b>TOTAL</b>	<b>DT. 1.847.861</b>

**Note 13 : AUTRES CAPITAUX PROPRES** (chiffres exprimés en dinars)

Le détail de cette rubrique se présente au 31/12/2006 comme suit :

LIBELLES	TOTAL
Réserve de réévaluation légale Hôtel 1990	838.127
Réserve de réévaluation légale Centre d'animation 1990	136.668
<b>TOTAL</b>	<b>DT. 974.795</b>

**Note 14 : RESULTATS REPORTEES** (chiffres exprimés en dinars)

Le détail de ce poste se présente au 31/12/2006 comme suit :

LIBELLES	TOTAL
Résultats reportés antérieurs	1.392.766
Résultats nets 2005	1.827.930
Déduction AGO 13/05/2006	
Affectation à la réserve légale	(91.397)
Affectation à la réserve facultative	(62.000)
Réserves	(1.090.381)
Dividendes	(560.000)
<b>TOTAL</b>	<b>DT. 1.416.918</b>

**Note 15 : PASSIFS NON COURANTS** (chiffres exprimés en dinars)

Cette rubrique correspond aux soldes des crédits long terme contractés pour la reconstruction de l'hôtel et au montant de la caution reçue de la société Renthôtel Tunisie à la prise en location de l'hôtel Al Jazira beach :

LIBELLES	CREDITS A L'ORIGINE	ECHEANCES EN PRINCIPAL A + 1AN (2006 & SUIVANTS)
Crédit A.T.B.	3.000.000	340.000
Crédit S.T.B.	3.000.000	340.000
Crédit B.I.A.T.	2.000.000	333.333
Dépôt Garantie Renthôtel Tunisie	2.500.000	2.500.000
<b>TOTAL</b>	<b>DT. 10.500.000</b>	<b>DT. 3.513.333</b>

**Note 16 : FOURNISSEURS** (chiffres exprimés en dinars)

Le détail de ce poste se présente au 31/12/2006 comme suit :

LIBELLES	TOTAL
Fournisseurs d'exploitation	250.489
Effets à payer, exploitation	81.969
Fournisseurs d'immobilisations	145.811
Effets à payer, immobilisations	1.618
Fournisseurs divers	230
<b>TOTAL</b>	<b>DT. 480.117</b>

**Note 17 : AUTRES PASSIFS COURANTS** (chiffres exprimés en dinars)

Le détail de cette rubrique se présente au 31/12/2006 comme suit :

LIBELLES	DETAIL	TOTAL
		80.640
<b>Clients, locataires au centre commercial de Ht Souk</b>	36.371	
	<u>44.269</u>	
Paiement 2006 par anticipation centre commercial		5.043
Loyers perçus d'avance en 2006 pour 2007		103.005
<b>Personnel</b>		
<b>Impôt sur les sociétés 2006 à payer</b>		
Impôt sur les sociétés exercice 2006	401.768	
- acomptes provisionnels 12/2006	(92.537)	
- retenues d'impôt opérées par les tiers 2006 - locations	(164.273)	
- placements	<u>(41.953)</u>	
<b>Redressement d'impôt 2002/2005</b>		55.554
<b>Etat, Impôts et taxes</b>		26.919
Etat, retenues à la source 12/2006	19.797	
Etat, FOPROLOS , TFP 12/2006	1.224	

Etat, T.C.L 12/2006	<u>5.898</u>	
<b>Compte courant des associés</b>		67.569
Actionnaires, Dividendes à payer	<u>67.569</u>	
<b>Autres créditeurs</b>		408.871
C.N. S. S. 4 <sup>ème</sup> Trimestre 2006	7.696	
Charges à payer	12.992	
Compte d'attente assurances chantier à régulariser	33.948	
Intérêts sur dépôt de garantie Renthôtel -au 31/12/2005	253.831	
-Exercice 2006	53.000	
Créditeurs divers	<u>47.404</u>	
<b>TOTAL</b>		<b>DT. 747.601</b>

**Note 18 : PASSIFS FINANCIERS** (chiffres exprimés en dinars)

Le détail de cette rubrique se présente au 31/12/2006 comme suit :

LIBELLES	TOTAL
<i>Echéances sur emprunts en principal payables en 2007</i>	
S T B	340.000
A T B	340.000
B I A T	222.222
<b>TOTAL</b>	<b>DT 902.222</b>

**Note 19 : PRODUITS D'EXPLOITATION de l'exercice 2006** (chiffres exprimés en dinars)

	Exercice 2006
<b>REVENUS</b>	
Revenus du commerce	3.561.233
Revenus du taxiphone	7.016
Revenus des locations du centre commercial et des locaux de Houmt Souk	170.060
Revenus de location du magasin situé au centre d'animation	7.563
Revenus de location de l'hôtel Al Jazira beach	2.687.644
<b>TOTAL</b>	<b>DT. 6.433.516</b>

**Note 20-1 : ACHATS CONSOMMES** (chiffres exprimés en dinars)

	Exercice 2006
<b>REVENUS</b>	
Achats marchandises drugstore	2.922.705
Variation des stocks	21.388
Autres approvisionnements consommés	54.379
<b>TOTAL</b>	<b>DT. 2.998.472</b>

**Note 20-2 : AUTRES CHARGES D'EXPLOITATION** (chiffres exprimés en dinars)

Ce poste regroupe pour l'exercice 2006 les charges suivantes :

- Redevance de gestion	199.600
- Entretien & réparations	14.201
- Assurances	15.284
- Honoraires	18.129
- Dons	12.850
- Cotisations, abonnements, publicité	3.092
- Jetons de présence	13.300



- Frais d'acheminement des marchandises	3.548
- Voyages & missions	7.153
- Transport administration	3.443
- Frais de PTT	4.495
- Frais de banque et de titres	10.782
- Impôts et taxes	27.368
<b>TOTAL</b>	<b>DT. 333.245</b>

**Note 21 : CHARGES FINANCIERES** (chiffres exprimés en dinars)

Le détail de cette rubrique se présente au 31/12/2006 comme suit :

LIBELLES	MONTANT
Intérêts dur emprunts bancaires (STB/ATB/BIAT)	169.075
Intérêts sur dépôt de garantie Renthôtel	50.000
<b>TOTAL</b>	<b>DT. 219.075</b>

**Note 22 : PRODUITS DES PLACEMENTS** (chiffres exprimés en dinars)

Le détail de cette rubrique se présente au 31/12/2006 comme suit :

LIBELLES	MONTANT
BIAT , produits du compte à terme	29379
ATB , produits de bons de trésor	177344
Dividendes perçus	17552
Intérêts des comptes courants bancaires	3860
<b>TOTAL</b>	<b>DT. 228135</b>

**Note 23 : AUTRES GAINS ORDINAIRES** (chiffres exprimés en dinars)

Le détail de cette rubrique se présente au 31/12/2006 comme suit :

LIBELLES	MONTANT
Pénalité de retard sur loyer Renthôtel	3.044
Transfert de charges (frais généraux location Houmt'Souk)	1.811
<b>TOTAL</b>	<b>DT. 4.855</b>

**Note 24 : AUTRES PERTES ORDINAIRES** (chiffres exprimés en dinars)

Le détail de cette rubrique se présente au 31/12/2006 comme suit :

LIBELLES	MONTANT
Redressement 2002/2005 (IS +TCL )	104.319
Pénalités sur redressement 2002/2005	5.022
<b>TOTAL</b>	<b>DT. 109.341</b>

**Note 25 : IMPOT SUR LES BENEFICES** (chiffres exprimés en dinars)

L'impôt sur les bénéfices de l'exercice 2006 a été calculé en tenant compte des sommes réinvesties en actions opérées jusqu'à la date du dépôt de la déclaration annuelle de l'impôt sur les sociétés (25/03/2007), il est déterminé comme suit :

		MONTANT
<u>Bénéfice net comptable de l'exercice 2006</u>		1.571.884
Réintégration		511.108
- Impôt sur les bénéfices 2006	401.767	
- Redressement d'impôt 2002/2005	<u>109.341</u>	
Déduction		-17.552
- dividendes perçus en 2006	<u>17.552</u>	
<u>Bénéfice fiscal avant réinvestissement</u>		<u>2.065.440</u>
<u>Réinvestissement de bénéfices</u>		<u>-726.215</u>
- Souscription augmentation Capital SODIS 100 %	57.215	
- Souscription ATD – SICAR 100 %	509.000	
- Augmentation de capital Univers Immobilier	160.000	
<u>Bénéfice fiscal imposable</u>	<u>1.339.225</u>	
Impôt sur les sociétés à 30 %		401.767

#### ETAT DES ENGAGEMENTS HORS-BILAN

##### HYPOTHEQUE

- L'hôtel Al Jazira beach (biens corporels et incorporels) objet de contrat de location à la société Renthôtel est hypothéqué au profit des établissements de crédits suivants et ce jusqu'au terme des crédits en 2009 :
  - A.T.B.
  - S.T.B.
  - B.I.A.T.

#### RAPPORT GENERAL DU COMMISSAIRE AUX COMPTES SUR L'EXERCICE CLOS LE 31 DECEMBRE 2006

Messieurs les Actionnaires de la société Aljazira de Transport et de Tourisme,

- 1- En exécution de la mission que vous avez bien voulu me confier par votre assemblée du 13 mai 2006; J'ai procédé à l'examen des états financiers de la Société **ALJAZIRA DE TRANSPORT ET DE TOURISME** arrêtés au 31 décembre 2006, comprenant le bilan, l'état de résultat, l'état de flux de trésorerie ainsi que les annexes correspondants, tels qu'arrêtés par votre conseil d'administration dans sa séance du 10 mars 2007.
- 2 - Mon examen des états financiers précités a été effectué conformément aux normes de révision comptable généralement admises du code des sociétés commerciales, j'ai en la matière incluant les tests et sondages que j'ai jugé nécessaires en la circonstance et eu égard aux règles de diligences normales.
- 3 - Ces travaux de contrôle ont été effectués dans le but de formuler un avis sur les états financiers de votre Société arrêtés au 31 décembre 2006.
- 4 - Les états financiers ci-joints arrêtés au 31 décembre 2006 font apparaître pour l'exercice un total bilan de **18 454 731 DT** et un bénéfice net après impôt de **1 571 884 DT**.

Ces états, ont été établis conformément aux dispositions du système comptable des entreprises et notamment les règles de présentation des états financiers et de prise en compte, d'évaluation des opérations découlant des transactions de l'entreprise.

##### Opinion sur les états financiers

5- Sur la base des diligences que j'ai accomplies, je certifie que les états financiers de la société **ALJAZIRA DE TRANSPORT ET DE TOURISME** arrêtés au 31 décembre 2006, tels qu'ils figurent en annexe du présent rapport sont réguliers et sincères et traduisent fidèlement la situation financière de la société et les changements intervenus dans cette situation pour l'exercice clos à cette date.

##### Vérifications et informations spécifiques

6- conformément aux dispositions de l'article 266 du code des sociétés commerciales, j'ai examiné les informations relatives à la situation financière et aux comptes données par votre conseil d'administration dans les documents mis à votre disposition à l'occasion de la présente assemblée générale.

7-Par ailleurs, notre examen des procédures de contrôle interne de la société relatives au traitement des informations comptables et à l'élaboration des états financiers n'a pas révélé d'insuffisances majeures susceptibles d'affecter notre opinion sur les états financiers de la société AL JAZIRA DE TRANSPORT ET DE TOURISME arrêtés au 31 décembre 2006.

Tunis, le 23 Avril 2007

***Le Commissaire aux comptes***  
*Borhane Hasnaoui*

**RAPPORT SPECIAL DU COMMISSAIRE AUX COMPTES  
SUR L'EXERCICE CLOS LE 31 DECEMBRE 2006**

Messieurs les Actionnaires de la société Aljazira de Transport et de Tourisme,

En application des dispositions de l'article 200 du code des sociétés commerciales, j'ai l'honneur de vous informer que votre conseil d'administration m'a fait part de la convention suivante décidée dans sa réunion du 13 mai 2006 et relative à la rémunération exceptionnelle du Directeur général : soit 7 % du résultat brut d'exploitation avant amortissements et après produits des placements.

De mon côté, au cours de mes investigations, je n'ai relevé aucune autre convention spéciale conclue entre la société et l'un de ses administrateurs directement ou indirectement ou par personnes interposées ; et intervenant au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2006.

Tunis, le 23 Avril 2007

***Le Commissaire aux comptes***  
*Borhane Hasnaoui*