

ETATS FINANCIERS DEFINITIFS

Société AL JAZIRA de Transport et de Tourisme Djerba
Siège social : Hôtel Aljazira Zone Touristique Sidi Mahrez DJERBA

La Société AL JAZIRA de Transport et de Tourisme Djerba publie ci-dessous, ses états financiers arrêtés au 31 décembre 2019 tels qu'ils seront soumis à l'approbation de l'assemblée générale ordinaire qui se tiendra en date du 18 mai 2020. Ces états sont accompagnés des rapports général et spécial du commissaire aux comptes : Mr Borhane Hasnaoui.

BILAN

Exprimé en dinars

		Au 31 Décembre	
		2019	2018
Actifs			
ACTIFS NON COURANTS			
<i>Actifs immobilisés</i>			
Immobilisations incorporelles		80 830,060	77 430,060
Moins : amortissements		-60 605,439	-44 368,304
Net	3.1	20 224,621	33 061,756
Immobilisations corporelles		25 781 025,504	24 739 993,114
Moins : amortissements		-23 773 519,512	-22 936 833,060
Net	3.2	2 007 505,992	1 803 160,054
Immobilisations financières		1 861 768,201	2 179 415,939
Moins : provisions		-662 500,000	-662 500,000
Net	4	1 199 268,201	1 516 915,939
Total des actifs immobilisés		3 226 998,814	3 353 137,749
Autres actifs non courants		0,000	0,000
Total des actifs non courants		3 226 998,814	3 353 137,749
ACTIFS COURANTS			
Stocks	5	1 353 104,084	1 452 735,337
Clients et comptes rattachés	6	225 576,257	252 236,427
Moins : provisions		0,000	0,000
Net		225 576,257	252 236,427
Autres actifs courants	7	497 767,122	218 469,825
Moins : provisions			
Net		497 767,122	218 469,825
Placements et autres actifs financiers		9 615 291,359	12 095 388,486
Moins : provisions		-946 616,743	-958 654,217
Net	8	8 668 674,616	11 136 734,269
Liquidités et équivalents de liquidités	9	3 477 723,905	299 642,847
Total des actifs courants		14 222 845,984	13 359 818,705
Total des actifs		17 449 844,798	16 712 956,454

BILAN

Exprimé en dinars

	Notes	Au 31 Décembre	
		2 019	2018
Capitaux propres et Passifs			
Capitaux propres			
Capital social	10	7 000 000,000	7 000 000,000
Réserves	11	2 921 246,912	2 921 246,912
Autres capitaux propres	12	974 795,072	974 795,072
Résultats reportés	13.1	3 387 718,976	2 340 771,639
Modifications comptables			1 404 601,991
Total des capitaux propres avant résultat de l'exercice		14 283 760,960	14 641 415,614
Résultat de l'exercice	13.2	742 126,497	342 345,346
Total des Capitaux propres avant affectation		15 025 887,457	14 983 760,960
Passifs			
<u>PASSIFS NON COURANTS</u>	14	0,000	0,000
<u>PASSIFS COURANTS</u>			
Fournisseurs et comptes rattachés	15	508 823,517	404 272,401
Autres passifs courants	16	1 915 133,824	1 324 923,093
Concours bancaires et autres passifs financiers	17	0,000	0,000
Total des passifs courants		2 423 957,341	1 729 195,494
Total des passifs		2 423 957,341	1 729 195,494
Total des capitaux propres et des passifs		17 449 844,798	16 712 956,454

Etat de Résultat (Exprimé en dinars)		Exercice clos le 31 Décembre		Variation
		2019	2018	
	Note			
Produits d'exploitation	18			
Revenus des services & commerce		15 343 894,790	12 847 090,108	2 496 804,682
Revenus des locations		343 675,100	363 976,422	-20 301,322
Total des produits d'exploitior		15 687 569,890	13 211 066,530	2 476 503,360
Charges d'exploitation				
Achats & approvisionnements consommés	19	9 925 950,054	8 814 156,371	1 111 793,683
Charges de personnel	20	2 727 710,495	2 291 866,481	435 844,014
Dotations aux amortissements et aux provisions	21	1 799 540,330	2 016 908,731	-217 368,401
Autres charges d'exploitation	22	1 647 027,398	982 701,402	664 325,996
Total des charges d' exploitation		-16 100 228,277	-14 105 632,985	1 994 595,292
Résultat d'exploitation		-412 658,387	-894 566,455	481 908,068
Charges financières nettes	23	-297,219	-6 781,331	6 484,112
Produits des placements	24	561 879,348	566 122,863	-4 243,515
Autres gains ordinaires	25	1 288 258,885	1 293 690,966	-5 432,081
Autres pertes ordinaires	26	-446 172,630	-150 770,697	-295 401,933
Résultat des activités ordinaires avant impôt		991 009,997	807 695,346	183 314,651
Impôt sur les bénéfices	27	-248 883,500	-465 350,000	216 466,500
Résultat des activités ordinaires après impôt		742 126,497	342 345,346	399 781,151
Résultat net de l'exercice		742 126,497	342 345,346	399 781,151
Effets des modifications comptables	28	0,000	1 404 602	-1 404 601,991
Résultats après modifications comptables		742 126,497	1 746 947,337	-1 004 820,840

Etat de flux de Trésorerie		Exercice clos le 31 Décembre	
(exprimé en dinars)		2019	2018
Flux de trésorerie liés à l'exploitation			
Résultat net		742 126,497	342 345,346
Effets des Modifications comptables		0,000	1 404 601,991
Ajustements pour :			
* Amortissements & résorptior		841 002,417	1 192 448,230
* Variation des			
** stocks		99 631,253	-25 112,711
** créances et autres actifs courants		-252 637,127	347 478,080
** fournisseurs et autres dettes d'exploitation		694 761,847	258 645,350
** Autres éléments d'exploitation		-61 801,089	-33 981,901
Flux de trésorerie liés à l'exploitation		2 063 083,798	3 486 424,385
Flux de trésorerie liés aux activités d'investissement			
Décaissements pour acq. d'immobil. Corporelles et incorporelles		-1 044 432,390	-481 974,482
Encaissements pour cession d'immobilisations corporelles		0,000	0,000
Encaissem. Sur cession d'immobilisations financières		284 122,738	61 934,840
Décaissem Sur acquisition d'immobilisations financières		-17 475,000	0,000
Flux de trésorerie provenant des activités d'investissement		-777 784,652	-420 039,642
Flux de trésorerie liés aux activités de financement			
Paiements dividendes		-593 986,500	-1 554,000
Encaissements dividendes		6 671,285	27 724,952
Remboursements d'emprunts		0,000	0,000
Décaissements provenant de l'acquisition des placements à court terme		2 480 097,127	-4 792 404,087
Flux de trésorerie provenant des activités de financement		1 892 781,912	-4 766 233,135
Variation de trésorerie	29	3 178 081,058	-1 699 848,392
Trésorerie au début de l'exercice		299 642,847	1 999 491,239
Trésorerie à la clôture de l'exercice		3 477 723,905	299 642,847

NOTES SUR LES ETATS FINANCIERS CLOS AU 31 DECEMBRE 2019

PRESENTATION GENERALE

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 est propriétaire de l'hôtel Al Jazira Beach d'une capacité de 277 chambres situées dans la zone touristique Sidi Mahrez à Djerba qu'elle exploite par ses propres moyens durant la période estivale. En outre, la Société possède un centre commercial situé à Houmt-Souk composé de bureaux et de locaux commerciaux destinés à la location et divers autres locaux commerciaux à usage de location. Elle exploite également en toute propriété un Supermarché situé dans la même zone touristique de Sidi Mahrez.

NOTE 2. PRINCIPES & METHODES COMPTABLES

Les états financiers relatifs à l'exercice allant du 1er janvier au 31 décembre 2019 sont établis conformément aux principes comptables tels que définis par le système comptable tunisien, et ce dans le respect des conventions comptables fondamentales.

Les états financiers sont présentés en comparatif avec les comptes de l'exercice précédent.

L'état de résultat et l'état de flux sont présentés selon le modèle autorisé.

2- 1 Immobilisations corporelles et incorporelles

Les immobilisations sont valorisées au coût d'acquisition. 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 selon la nouvelle réglementation relative aux nouveaux taux d'amortissements :

• Constructions bâtiments	5 %	(20 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)
• Equipements informatiques	33,33 %	(3 ans)
• Mobilier d'exploitation	10 %	(10 ans)
• Mobilier de bureau	10 %	(10 ans)
• Petit matériel d'exploitation	33,33 %	(3 ans)

2- 2 Immobilisations financières

Elles sont constituées de participations dans d'autres affaires et de toutes autres formes de créances immobilisées.

2- 3 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 Supermarché et à l'économat de l'hôtel à la date de la clôture du bilan.

2- 4 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- 5 Passifs non courants - Emprunts

Cette rubrique est constituée des échéances à plus d'un an en Principal sur un crédit à moyen terme contracté auprès de l'ATB en 2008 pour le financement de la rénovation de l'hôtel. Ce crédit a été remboursé en totalité en 2015.

2- 6 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.

2-7 Comptabilisation des revenus

Les loyers sont facturés aux clients et comptabilisés d'avance, semestriellement ou annuellement. En date de clôture, les produits ne se rattachant pas à 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 prévue par le système comptable.

Les autres revenus constitués par les recettes du SuperMarché et de l'hôtel sont comptabilisés au fur et à mesure de leurs encaissements ou réalisations.

ACTIFS*(Tous les chiffres sont exprimés en dinars tunisiens)***Montants DTU****ACTIFS NON COURANTS****NOTE 3.1 -IMMOBILISATIONS INCORPORELLES** **20 225**

1.1 Les logiciels, acquis précédemment, totalisent en brut	77.430
Acquisition de l'exercice 2019	<u>3.400</u>
Total en brut	80.830
1.2 Les amortissements antérieurs d'un cumul de :	-44.368
• Dotation de l'exercice 2019	-16.237
et une valeur nette comptable de	<u>20.225</u>

NOTE 3.2 -IMMOBILISATIONS CORPORELLES **2 007 506**

La valeur brute de ces immobilisations, à la clôture de l'exercice précédent, était de : 24.739.993

Ils ont enregistré :

- Des acquisitions 2019 1.041.032

- Matériel de transport 21.077
- Matériel Informatique 5.290
- Matériel d'Exploitation 55.122
- Divers Aménagements 146.366
- Achats d'équipements 813.177

D'où un total en brut de **25.781.025**

Les amortissements d'un cumul, au 31/12/2018, de : - 22.936.833
ont enregistré en 2019 une augmentation par les dotations pratiquées au titre des

- Bâtiments hôtel 272.048
 - Bâtiment supermarché 67.580
 - Gros équipements 137.970
 - Matériel Informatique 4.334
 - Matériel d'exploitation 39.747
 - Du Matériel de transport 32.886
 - Des Divers aménagements 282.121
- 836.686

D'où des amortissements cumulés de : **-23.773.519**

Montant net des immobilisations corporelles 31/12/2019 **2.007.506**

A REPORTER **2 027 731**

REPORT	2 027 731
---------------	------------------

NOTE 4 - IMMOBILISATIONS FINANCIERES	1 199 268
---------------------------------------------	------------------

4.1 Participations	1 197 874
---------------------------	------------------

Le détail de ce poste se présente au 31/12/2019 comme suit :

Libellés	Nbre d'actions	2019	2018
ATI –SICAF	9 800	50.399	50.399
Marina Houmt Souk	9 870	98.700	98.700
Banque Tunisienne de solidarité BTS	110	1.100	1.100
SOMNIVAS « SODIS » SICAR	27 510	275.100	275.100
UNIVERS IMMOBILIER	4 890	436. 575	419 100
IMEX OLIVE OIL (*)	30 000	300.000	300.000
Déduction provision dépréciation IMEX		(300.000)	(300.000)
CANADO-TUNISIENNE (*)	45 000	450.000	500.000
Déduction provision dépréciation		(250.000)	(250.000)
OASIA (participation remboursée)	2 450	0.000	245.000
Autres participations non cotées		6.000	7.000
Ramzy & Alyssa	5 000	7.500	7.500
ATD SICAR (fonds gérés)		225 000	326.057
Déduction de provision pour dépréciation		(112.500)	(112.500)
STA Télémaque	1 000	10.000	10.000
TOTAL NET (déduction des provisions)		1 197 874	1 577 456

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

4.2 Dépôts et Cautionnements	1 395
-------------------------------------	--------------

- Caution bancaire APAL 1 395

A C T I F S C O U R A N T S

NOTE 5 - STOCKS	1 353 104
------------------------	------------------

Le détail de ce poste se présente au 31/12/2019 comme suit :

LIBELLES	Hôtel	Super-Marché
Magasin - denrées alimentaires	16 799	163 799
Magasin - boissons	46 019	828 898
Magasin - articles de ménage, parfumerie & divers	38 397	179 112
Magasin - tabac	0	3 926
Magasin - emballages		23 616
Magasin technique + gaz propane	52 538	0
TOTAL	153 753	1 199 351

A REPORTER	4 580 104
-------------------	------------------

REPORT	4 580 104
---------------	------------------

NOTE 6 - CLIENTS	225 576
-------------------------	----------------

Le détail de cette rubrique se présente au 31/12/2019 comme suit :

LIBELLES	TOTAL
Clients, Locaux Centre commercial Houmt Souk	201 857
Clients, Hôtel	23 719
TOTAL	DT. 225 576

NOTE 7 – AUTRES ACTIFS COURANTS	497 767
----------------------------------------	----------------

Le détail de cette rubrique se présente au 31/12/2019 comme suit :

LIBELLES	TOTAL
Charges payées d'avance	14 183
Produits à recevoir ATD SICAR	401
Compte à régulariser	6 272
Etat, TVA reportable	235 386
Etat, Impôts sur les bénéfices (trop perçu reportable)	241 525
TOTAL	DT 497 767

NOTE 8 – PLACEMENTS ET AUTRES ACTIFS FINANCIERS	8 668 674
--------------------------------------------------------	------------------

8.1 Actions et valeurs assimilées au 31/12/2019

	Nombre de titres	coût d'acquisition
<i>Actions, valeurs assimilées et droits rattachés admis à la côte</i>		
ATB	11 314	53 237
ATL	5 000	12 663
MONOPRIX	47 826	708 794
SYPHAX AIRLINES	713	7 197
STAR	785	94 122
CIMENT DE BIZERTE	143 460	858 951
SAH AA	769	5 598
Emprunt National 2014	80	8 000
	TOTAL	DT 1 748 562
Déduction d'une provision sur titres cotés		(946.617)
	NET	DT 801 945

A REPORTER	13 972 121
-------------------	-------------------

REPORT**13 972 121**

8.2 Comptes à terme (bons de caisse à court et à moyen terme)

Le détail de cette rubrique se présente au 31/12/2019 comme suit :

LIBELLES				TOTAL
Comptes à terme				7 866 729
•	Placements	ATB DTU	3 900 000	
•	Placements	ATB 500 000 €	1 620 057	
•	Placements	ATB 200 000 \$	566 672	
•	Placement	STUSID	1 000 000	
•	Placement	BH	<u>780 000</u>	
TOTAL				DT. 7 866 729

NOTE 9 – LIQUIDITES ET ASSIMILES**3 477 724**

Le détail de cette rubrique se présente au 31/12/2019 comme suit :

LIBELLES		TOTAL
Cartes de crédit à encaisser		5 160
STUSID		914
B H		479
A T B		228 463
A T B Euro		2 174 716
ATB Dollar		1 018 865
B I A T		19 256
CAISSES ET FONDS DE CAISSES		29 871
TOTAL		DT 3 477 724

TOTAL DES ACTIFS**17 449 845**

CAPITAUX PROPRES ET PASSIFS**NOTE 10 – CAPITAL SOCIAL****7 000 000**

Le capital de la société s'établit à la date de clôture de l'exercice 2019 à 7.000.000 DT, divisé en 1.400.000 actions de 5 DT chacune. La structure du capital s'établit comme suit :

	NB ACTIONS	MONTANT en DT	%
EL KADHI EZZEDDINE	889 451	4 447 255,000	63,53%
STE KOTR	69 670	348 350,000	4,98%
STE IMER	42 000	210 000,000	3,00%
EL CADHI JAMIL	37 935	189 675,000	2,71%
S E P C M	37 772	188 860,000	2,70%
EL CADHI KHEIREDDINE	31 468	157 340,000	2,25%
EL KADHI MOHAMED FIRAS	28 222	141 110,000	2,02%
EL KADHI SONIA	28 221	141 105,000	2,02%
EL KADHI CYRINE	28 221	141 105,000	2,02%
DOGRI MAHMOUD	28 000	140 000,000	2,00%
EL CADHI MALIKA	16 084	80 420,000	1,15%
EL CADHI RADHIA	15 734	78 670,000	1,12%
EL CADHI HOUDA	15 734	78 670,000	1,12%
DETLEV ALBRECHT	11 666	58 330,000	0,83%
DIVERS -5000 ACTIONS	119 822	599 110,000	8,56%
TOTAL	1 400 000	7 000 000,000	100%

NOTE 11 – RESERVES**2 921 247**

Le détail de cette rubrique se présente au 31/12/2019 comme suit :

LIBELLES	TOTAL
Réserve légale	700 000
Réserve facultative	1 957 124
Réserve à régime spécial	264 123
TOTAL	DT. 2 921 247

NOTE 12 – AUTRES CAPITAUX PROPRES**974 795**

Le détail de cette rubrique se présente au 31/12/2019 comme suit :

LIBELLES	TOTAL
Réserve de réévaluation légale Hôtel 1990	838 127
Réserve de réévaluation légale Centre d'animation 1990	136 668
TOTAL	DT. 974 795

A REPORTER**10 896 042**

REPORT	10 896 042
---------------	-------------------

NOTE 13.1 – RESULTATS REPORTEES	3 387 719
----------------------------------------	------------------

Le détail de ce poste se présente au 31/12/2019 comme suit :

LIBELLES	TOTAL
13.1.1 Résultats reportés antérieurs (Dont 2.428.500 provenant des reports de 2013)	3 745 374
<u>Résultats nets 2018</u>	342 345
13.1.2 Dividendes distribués sur les reports de 2013	-700 000
TOTAL	DT. 3 387 719

NOTE 13.2 – RESULTAT DE L'EXERCICE (Bénéficiaire)	742 126
----------------------------------------------------------	----------------

Le résultat par action se présente comme suit :

	<u>2018</u>	<u>2019</u>
Résultat net de l'exercice	342 345	742 126
Nombre d'actions ordinaires en circulation	1 400 000	1 400 000
Résultat par action en DT	0,245	0,530

NOTE 14- PASSIFS NON COURANTS	0
--------------------------------------	----------

NOTE 15 – FOURNISSEURS	508 824
-------------------------------	----------------

Le détail de ce poste se présente au 31/12/2019 comme suit :

LIBELLES	TOTAL
Fournisseurs d'exploitation Hôtel	76 172
Fournisseurs d'exploitation Supermarché	370 710
Fournisseurs d'immobilisations	61 942
TOTAL	DT. 508 824

A REPORTER	15 534 711
-------------------	-------------------

REPORT	15 534 711
---------------	-------------------

NOTE 16 – AUTRES PASSIFS COURANTS	1 915 134
------------------------------------------	------------------

Le détail de cette rubrique se présente au 31/12/2019 comme suit :

LIBELLES	DETAIL	TOTAL
<u>Loyers perçus d'avance en 2019 pour 2020 Centre commercial</u>		47 555
<u>Loyer perçu d'avance boutique Hôtel</u>		6 000
<u>Avances reçues d'agences hôtel</u>		1 048 067
<u>Personnel, salaires décembre 2019 & congés payés dûs</u>		94 130
<u>Etat, Impôts et taxes</u>		62 423
Etat, retenues à la source 12/2019	40 231	
Etat, TFP & FOPROLOS 12/2019	8 107	
Etat, Autres taxes et droits 12/2019	1 441	
Contribution Sociale	<u>12 644</u>	
<u>Compte courant des associés</u>		163 981
Actionnaires, Dividendes à payer	<u>163 981</u>	
<u>Autres créditeurs</u>		492 978
C.N. S. S. 4 ^{ème} Trimestre 2019	143 533	
Charges à payer	35 562	
Compte d'attente à régulariser	21 436	
Autres Crédeurs divers	166 731	
Créditeurs divers affaire Renthôtel	<u>125 716</u>	
TOTAL	DT	1 915 134

NOTE 17 – PASSIFS FINANCIERS	0.000
-------------------------------------	--------------

TOTAL DES CAPITAUX PROPRES ET DES PASSIFS	17 449 845
--------------------------------------------------	-------------------

COMPTES DE GESTION DE L'EXERCICE 2019**NOTE 18 – PRODUITS D'EXPLOITATION**

LIBELLES	Exercice 2018	Exercice 2019
Revenus du commerce	7 796 543	7 944 092
Revenus des locations du centre commercial et des locaux de Houmt Souk	304 212	280 135
Revenus d'exploitation de l'hôtel	5 050 547	7 399 803
Revenus des concessionnaires hôtel	59 764	63 540
TOTAL	DT. 13 211 066	DT. 15 687 570

NOTE 19 – ACHATS CONSOMMES

LIBELLES	Exercice 2018	Exercice 2019
Achats marchandises supermarché	6 205 242	6 016 103
Variation des stocks	-23 615	103 296
Approvisionnements hôtel	2 048 947	3 079 132
Autres approvisionnements consommés	583 582	727 419
TOTAL	DT. 8 814 156	DT. 9 925 950

NOTE 20 – FRAIS DE PERSONNEL

LIBELLES	Exercice 2018	Exercice 2019
Salaires et primes	1 998 059	2 373 149
Charges sociales	293 807	354 561
TOTAL	DT. 2 291 866	DT. 2 727 710

NOTE 21 – DOTATIONS AUX AMORTISSEMENTS ET AUX PROVISIONS

LIBELLES	Exercice 2018	Exercice 2019
Amortissements des immobilisations incorporelles	12 329	16 237
Amortissements des immobilisations corporelles	1 045 926	836 686
Provisions pour dépréciation des placements	958 654	946 617
TOTAL	DT. 2 016 909	DT. 1 799 540

NOTE 22 – AUTRES CHARGES D'EXPLOITATION

Ce poste regroupe les charges suivantes au 31/12/2019

	Exercice 2018	Exercice 2019
- Délogement des clients	126 364	810 044
- Entretien des équipements et jardins, réparations	210 174	258 505
- Assurances	31 517	32 728
- Honoraires et frais d'arbitrage international	193 544	46 700
- Honoraires des consultants	64 755	27 185
- Dons et subventions	6 399	6 500
- Cotisations, abonnements, Documentations,	8 608	13 288
- Publicité et marketing	16 672	16 494
- Orchestres et attractions	6 400	8 165
- Jetons de présence	28 562	28 562
- Frais d'acheminement des marchandises	3 023	3 683
- Voyages & missions	15 204	9 574
- Frais de déplacement Administration	6 030	12 763
- Frais de PTT	16 085	16 490
- Frais de banque et de titres	25 633	30 666
- Autres services	18 972	55 717
- Impôts et taxes (dont taxe hôtelière)	204 759	269 963
TOTAL	DT. 982 701	DT 1 647 027

NOTE 23– CHARGES FINANCIERES

Le détail de cette rubrique se présente au 31/12/2019 comme suit :

LIBELLES	Exercice 2018	Exercice 2019
Intérêts sur emprunts bancaires	0	0
Commissions de gestion ATD SICAR	6 781	297
TOTAL	DT. 6 781	DT. 297

NOTE 24 – PRODUITS DES PLACEMENTS

Le détail de cette rubrique se présente au 31/12/2019 comme suit :

LIBELLES	Exercice 2018	Exercice 2019
Produits des comptes courants créditeurs	9 903	16 395
Produits des comptes à terme & bons de trésor	431 219	505 317
Revenus des actions	88 019	39 759
Produits ATD-SICAR	36 982	408
TOTAL	DT. 566 123	DT. 561 879

NOTE 25 – AUTRES GAINS ORDINAIRES

Le détail de cette rubrique se présente au 31/12/2019 comme suit :

LIBELLES	Exercice 2018	Exercice 2019
Gains sur éléments exceptionnels	7 941	51 095
Plus value sur cession de titres en bourse	85 578	50 096
Ristourne de TFP	15 181	21 784
Gains de change sur opérations de vente de devises	360 531	206 630
Reprises sur provisions sur titres	824 460	958 654
TOTAL	DT. 1 293 691	DT. 1 288 259

NOTE 26 – AUTRES PERTES ORDINAIRES

Le détail de cette rubrique se présente au 31/12/2019 comme suit :

LIBELLES	Exercice 2018	Exercice 2019
Pertes sur éléments exceptionnels	8 800	5 270
Moins value sur cession de titres en bourse	62 262	0
Contribution de solidarité 1%	18 614	9 955
Redressement fiscal et CNSS	61 094	0
Perte de Change	0	430 948
TOTAL	DT. 150 770	DT. 446 173

NOTE 27 - IMPOT SUR LES RESULTATS DE L'EXERCICE 2019 (bénéfice)

		MONTANT
Résultats nets d'impôt après modifications comptables		742 126
<u>Réintégration</u>		1 262 859
- Impôt sur les bénéfices 2019	248 884	
- Provision pour congés payés 2019	54 993	
- Provision dépréciation/actions cotées en bourse 2019	946 617	
- Contribution de solidarité + taxes & pénalités non déductibles	<u>12 365</u>	
<u>Déduction</u>		(1 009 450)
- dividendes perçus	6 671	
- Provision pour congés payés 2018	44 125	
- Reprise Provisions dépréciation/actions cotées en bourse 2018	<u>958 654</u>	
RESULTAT FISCAL 2019		995 535
RESULTAT IMPOSABLE		995 535
IMPOT DU AVANCES D'IMPOT Solde dû		248 883 (490 408) 241 525

NOTE 28 – EFFETS DES MODIFICATIONS COMPTABLES

Le détail de cette rubrique se présente au 31/12/2019 comme suit :

LIBELLES	Exercice 2018	Exercice 2019
Effets des modifications comptables	1 404 602	0
• Il s'agit d'un dédommagement dans l'affaire Thalasso gagnée en procès devant la Cour Internationale d'Arbitrage de la Chambre de Commerce Internationale (CCI) se rapportant à l'exercice 2013 soit en Euros 471 517.00		
TOTAL	DT. 1 404 602	DT. 0

NOTE 29 – NOTE SUR L'ETAT DES FLUX DE TRESORERIE**ETAT DE FLUX DE TRESORERIE**

	2018	2019	variation
1- Flux de trésorerie liés à l'exploitation	3 486 424	2 063 084	(1 423 340)
2- Flux de trésorerie d'investissements	(420 039)	(777 785)	(357 745)
3- Flux de trésorerie de financement	(4 766 233)	2 480 097	6 659 015
4- Variation de trésorerie	<u>(1 699 848)</u>	<u>3 178 081</u>	<u>4 877 929</u>
Trésorerie au début de l'exercice	1 999 491	<u>299 643</u>	<u>(1 699 848)</u>
Trésorerie à la clôture de l'exercice	<u>299 643</u>	<u>3 477 724</u>	<u>3 178 081</u>

NOTE 30 – NOTE SUR LES ENGAGEMENTS HORS BILAN**HYPOTHEQUE**

- L'hôtel Al Jazira (biens corporels et incorporels) est hypothéqué au profit des établissements de crédits ATB et BIAT.
- Les crédits ont été entièrement remboursés en 2015.

Evolution des capitaux propres ainsi que les dividendes versés au titre des derniers exercices:

LIBELLES	Capital	Réserve légale	Réserve facultative	Réserve à rég.spécial	Réserve pr réinvestis.exo	Réserve réévaluation	Résultats reportés	Modifications comptables	Résultat net de l'exercice	Total
Soldes au 31/12/2014 après affectation du résultat	7 000 000	700 000	1 741 247	0	480 000	974 795	3 396 157	0	0	14 292 199
Résultat de l'exercice 2015									-977 369	-977 369
Soldes au 31/12/2015 avant affectation	7 000 000	700 000	1 741 247	0	480 000	974 795	3 396 157	0	-977 369	13 314 831
Affectation des résultats AGO du 04/06/2016							-977 369		977 369	0
Dividendes distribués							0		0	
Soldes au 31/12/2015 après affectation du résultat	7 000 000	700 000	1 741 247	0	480 000	974 795	2 418 789	0	0	13 314 831
Résultat de l'exercice 2016									78 063	78 063
Soldes au 31/12/2016 avant affectation	7 000 000	700 000	1 741 247	0	480 000	974 795	2 418 789	0	78 063	13 392 893
Affectation des résultats AGO du 20/05/2017							78 063		-78 063	0
Dividendes distribués							0		0	
Soldes au 31/12/2016 après affectation du résultat	7 000 000	700 000	1 741 247	0	480 000	974 795	2 496 851	0	0	13 392 893
Résultat de l'exercice 2017									-156 080	-156 080
Soldes au 31/12/2017 avant affectation	7 000 000	700 000	1 741 247	0	480 000	974 795	2 496 851	0	-156 080	13 236 814
Affectation des résultats AGO du 25/05/2018							-156 080		156 080	0
Dividendes distribués							0		0	
Soldes au 31/12/2017 après affectation du résultat	7 000 000	700 000	1 741 247	0	480 000	974 795	2 340 772	0	0	13 236 814
Résultat de l'exercice 2018								1 404 602	342 345	1 746 947
Soldes au 31/12/2018 avant affectation	7 000 000	700 000	1 741 247	0	480 000	974 795	2 340 772	1 404 602	342 345	14 983 761
Affectation des résultats AGO du 25/05/2019							1 746 947	-1 404 602	-342 345	0
Dividendes distribués							-700 000		0	
Soldes au 31/12/2018 après affectation du résultat	7 000 000	700 000	1 741 247	0	480 000	974 795	3 387 719	0	0	14 283 761

RAPPORT GENERAL DU COMMISSAIRE AUX COMPTES EXERCICE 2019

Messieurs les Actionnaires,

En exécution de la mission que vous avez bien voulu nous confier ; nous vous présentons notre rapport relatif à l'exercice clos le 31 Décembre 2019, sur :

- Le contrôle des états financiers de la Société *ALJAZIRA DE TRANSPORT ET DE TOURISME* tels qu'ils sont joints au présent rapport,
- Les vérifications spécifiques et informations prévues par la loi,

Les états financiers ci-joints ont été arrêtés par votre conseil d'administration lors de sa réunion du 16 mars 2020. Ils font apparaître un résultat bénéficiaire après impôt de DT. 742.126 pour un total bilan de DT. 17.449.845.

Il nous appartient, sur la base de notre audit, d'exprimer une opinion sur ces états.

CONTROLE DES COMPTES ET OPINION SUR LES ETATS FINANCIERS

Nous avons effectué nos contrôles selon les normes d'audit d'usage; ces normes requièrent la mise en œuvre de diligences permettant d'obtenir l'assurance raisonnable que les états financiers de la société ne comportent pas d'anomalies significatives.

Nos contrôles ont comporté, outre un examen général des écritures et des comptes sociaux, différents sondages et vérifications que nous avons jugés nécessaires en la circonstance. Ils ont consisté également à apprécier les principes comptables suivis et les estimations significatives retenues pour l'arrêté des comptes ainsi que leur présentation d'ensemble.

Compte tenu des diligences que nous avons accomplies, nous certifions que les états financiers ci-joints sont réguliers et sincères et présentent dans tous leurs aspects significatifs une image fidèle de la situation financière de la société *ALJAZIRA DE TRANSPORT ET DE TOURISME* arrêtés au 31 décembre 2019 conformément aux principes comptables généralement admis en Tunisie.

VERIFICATIONS ET CONTROLES SPECIFIQUES

1) Nous avons vérifié les informations relatives à la situation financière et aux comptes de la société, telles qu'elles ont été données par votre conseil d'administration dans son rapport et dans les documents qui vous ont été présentés. Nous n'avons pas d'observation à formuler à ce sujet.

2) En application des dispositions de l'article 19 du décret n°2001-2728 du 20 novembre 2001, nous avons vérifié que la tenue des comptes relatifs aux valeurs mobilières émises par la Société est assurée conformément à la réglementation en vigueur.

3) 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.

Fait à Tunis, le 22 Avril 2020



Borhane HASNAOUI
Expert-Comptable
Commissaire aux Comptes
Membre de l'O.E.C.

Borhane HASNAOUI

Le Commissaire aux comptes

RAPPORT SPECIAL DU COMMISSAIRE AUX COMPTES EXERCICE 2019

Messieurs les Actionnaires,

En application des dispositions des articles 200 et suivants du code des sociétés commerciales, nous avons l'honneur de vous informer que nous avons été avisés des opérations suivantes entrant dans le champ d'application des articles précités : nous reportons ci-dessous sur les conventions visées par les textes sus-indiqués.

- **Conventions et opérations nouvellement réalisées (autres que les rémunérations des dirigeants)**

- **Obligations et engagements de la société envers les dirigeants**

B.1- Les obligations et engagements envers les dirigeants tels que visés à l'article 200 (nouveau) II §5 du code des sociétés commerciales se détaillent comme suit :

- La rémunération du président directeur général a été fixée par décision du conseil d'administration du 25 mai 2018 à l'occasion de sa nomination dans ses nouvelles fonctions, et ce comme suit :
 - **10.000 DT brut** par mois sur 16 mensualités, et 7 % sur le résultat d'exploitation calculé avant amortissement et augmenté des produits des placements.
- M. Mohamed Firas EL KADHI administrateur est nommé à un poste de directeur par décision du conseil d'administration du 9 Mars 2019. Sa rémunération est fixée mensuellement à **2 000,000 DT net** en sus des primes annuelles prévues par la convention collective.
- Pour les administrateurs et les membres du comité d'audit, votre société a comptabilisé dans l'exercice 2019 au titre des jetons de présence une provision globale de **28 562 DT** qui sera soumise l'Assemblée Générale Ordinaire du 18 Mai 2020 pour approbation.

B.2- Les obligations et engagements de la société Al Jazira envers ses dirigeants tels qu'ils ressortent des états financiers pour l'exercice clos le 31 Décembre 2019, se présentent comme suit (en DT) :

Avantages à court terme	P.D.G.		Directeur		C.A. et Comité Audit	
	Charge de l'exercice	Passif au 31/12/2019 (*)	Charge de l'exercice	Passif au 31/12/2019 (*)	Charge de l'exercice	Passif au 31/12/2019 (*)
a) Rémunérations brutes	160 000	0	39 642	2 708		
b) Intéressement sur RBE	150 000	0				
c) Jetons de présence					28 562	28 562
TOTAUX	310 000	0	39 642	2 708	28 562	28 562

(*) Montant déjà inclus dans la charge de l'exercice

Par ailleurs, et en dehors des opérations précitées, nos travaux n'ont pas révélé l'existence d'autres conventions ou opérations rentrant dans le cadre des dispositions des articles 200 et suivants et 475 du code des sociétés commerciales.

Fait à Tunis, le 22 Avril 2020

Borhane HASNAOUI
 Expert-Comptable
 Commissaire aux Comptes
 Membre de l'O.E.C.

Borhane HASNAOUI

Le Commissaire aux comptes