

## **AVIS DES SOCIÉTÉS**

### **ETAT FINANCIERS**

#### **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 2025 tels qu'ils seront soumis à l'approbation de l'assemblée générale ordinaire qui se tiendra en date du 05 Juin 2026. Ces états sont accompagnés des rapports général et spécial du commissaire aux comptes Mr Borhane Hasnaoui.

# BILAN

Exprimé en dinars

		Au 31 Décembre	
		2025	2024
	Notes		
<b>Actifs</b>			
<b><u>ACTIFS NON COURANTS</u></b>			
<i>Actifs immobilisés</i>			
Immobilisations incorporelles		144 570,060	138 930,060
Moins : amortissements		-124 648,515	-109 860,917
Net	3.1	<b>19 921,545</b>	<b>29 069,143</b>
Immobilisations corporelles		31 870 943,046	29 518 302,218
Moins : amortissements		-27 211 469,723	-26 366 459,519
Net	3.2	<b>4 659 473,323</b>	<b>3 151 842,699</b>
Immobilisations financières		1 664 404,601	1 784 493,201
Moins : provisions		-975 000,000	-975 000,000
Net	4	<b>689 404,601</b>	<b>809 493,201</b>
<b>Total des actifs immobilisés</b>		<b>5 368 799,469</b>	<b>3 990 405,043</b>
Autres actifs non courants		0,000	0,000
<b>Total des actifs non courants</b>		<b>5 368 799,469</b>	<b>3 990 405,043</b>
<b><u>ACTIFS COURANT</u></b>			
Stocks	5	<b>1 785 793,634</b>	<b>1 697 925,421</b>
Clients et comptes rattachés		175 063,359	204 959,102
Moins : provisions		0,000	0,000
Net	6	<b>175 063,359</b>	<b>204 959,102</b>
Autres actifs courants		270 274,097	192 724,914
Moins : provisions		0,000	0,000
Net	7	<b>270 274,097</b>	<b>192 724,914</b>
Placements et autres actifs financiers		18 365 335,629	16 808 516,958
Moins : provisions		-731 917,075	-799 604,861
Net	8	<b>17 633 418,554</b>	<b>16 008 912,097</b>
Liquidités et équivalents de liquidités	9	1 981 255,350	3 048 254,559
<b>Total des actifs courants</b>		<b>21 845 804,994</b>	<b>21 152 776,093</b>
<b>Total des actifs</b>		<b>27 214 604,463</b>	<b>25 143 181,136</b>

## SOCIETE ALJAZIRA DE TRANSPORT ET DE TOURISME - DJERBA

<b>BILAN</b>			
Exprimé en dinars			
	Notes	Au 31 Décembre	
		2 025	2024
<b>Capitaux propres et Passifs</b>			
<b>Capitaux propres</b>			
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	10 584 935,125	8 166 697,164
<b>Total des capitaux propres avant résultat de l'exercice</b>		<b>21 480 977,109</b>	<b>19 062 739,148</b>
<b>Résultat de l'exercice</b>	13.2	<b>3 323 468,389</b>	<b>2 978 237,961</b>
<b>Total des Capitaux propres avant affectation</b>		<b>24 804 445,498</b>	<b>22 040 977,109</b>
<b>Passifs</b>			
<b><u>PASSIFS NON COURANTS</u></b>			
	14	<b>0,000</b>	<b>0,000</b>
<b><u>PASSIFS COURANTS</u></b>			
Fournisseurs et comptes rattachés	15	823 350,813	913 880,687
Autres passifs courants	16	1 586 808,152	2 188 323,340
Concours bancaires et autres passifs financiers	17	0,000	0,000
<b>Total des passifs courants</b>		<b>2 410 158,965</b>	<b>3 102 204,027</b>
<b>Total des passifs</b>		<b>2 410 158,965</b>	<b>3 102 204,027</b>
<b>Total des capitaux propres et des passifs</b>		<b>27 214 604,463</b>	<b>25 143 181,136</b>

## SOCIETE ALJAZIRA DE TRANSPORT ET DE TOURISME - DJERBA

<b>Etat de Résultat</b>				
(Exprimé en dinars)				
	Note	<b>Exercice clos le 31 Décembre</b>		<b>Variation</b>
		<b>2025</b>	<b>2024</b>	
<b>Produits d'exploitation</b>	18			
Revenus des services & commerce		23 494 069,537	20 140 427,216	3 353 642,321
Revenus des locations		409 747,655	383 631,972	26 115,683
<b>Total des produits d'exploitation</b>		<b><u>23 903 817,192</u></b>	<b><u>20 524 059,188</u></b>	<b><u>3 379 758,004</u></b>
<b>Charges d'exploitation</b>				
Achats & approvisionnements consommés	19	13 751 871,570	12 340 231,349	1 411 640,221
Charges de personnel	20	4 035 829,415	2 995 739,876	1 040 089,539
Dotations aux amortissements et aux provisions	21	1 640 751,463	1 791 168,873	-150 417,410
Autres charges d'exploitation	22	2 516 491,100	1 516 857,510	999 633,590
<b>Total des charges d'exploitation</b>		<b><u>21 944 943,548</u></b>	<b><u>18 643 997,608</u></b>	<b><u>3 300 945,940</u></b>
<b>Résultat d'exploitation</b>		<b><u>1 958 873,644</u></b>	<b><u>1 880 061,580</u></b>	<b><u>78 812,064</u></b>
Charges financières nettes	23	0,000	0,000	0,000
Produits des placements	24	748 290,808	1 238 730,226	-490 439,418
Autres gains ordinaires	25	1 635 915,010	996 411,810	639 503,200
Autres pertes ordinaires	26	-164 976,073	-264 564,655	99 588,582
<b>Résultat des activités ordinaires avant impôt</b>		<b><u>4 178 103,389</u></b>	<b><u>3 850 638,961</u></b>	<b><u>327 464,428</u></b>
Impôt sur les bénéfices	27	-854 635,000	-872 401,000	17 766,000
<b>Résultat des activités ordinaires après impôt</b>		<b><u>3 323 468,389</u></b>	<b><u>2 978 237,961</u></b>	<b><u>345 230,428</u></b>
<b>Résultat net de l'exercice</b>	27	<b><u>3 323 468,389</u></b>	<b><u>2 978 237,961</u></b>	<b><u>345 230,428</u></b>

## SOCIETE ALJAZIRA DE TRANSPORT ET DE TOURISME - DJERBA

<b>Etat de flux de Trésorerie</b>		
(exprimé en dinars)	<b>Exercice clos le 31 Décembre</b>	
	<b>2025</b>	<b>2024</b>
<b>Flux de trésorerie liés à l'exploitation</b>		
<b>Résultat net</b>	<b>3 323 468,389</b>	<b>2 978 237,961</b>
<b>Ajustements pour :</b>		
* Amortissements & résorptions	908 834,388	1 062 220,708
* Variation des		
** stocks	-87 868,213	179 462,741
** créances et autres actifs courants	-47 653,440	648 194,692
** fournisseurs et autres dettes d'exploitation	-692 045,062	1 479 240,931
** Ajustement des autres éléments d'exploitation	-244 741,446	-132 872,210
<b>Flux de trésorerie liés à l'exploitation</b>	<b>3 159 994,616</b>	<b>6 214 484,823</b>
<b>Flux de trésorerie liés aux activités d'investissement</b>		
Décaissements pour Acq. D'immobil. Corporelles et incorporelles	-2 407 317,414	-1 671 991,786
Encaissements pour cession d'immobilisations corporelles	10 000,000	
Encaissements Sur cession d'immobilisations financières	173 814,000	
Décaissements Sur acquisition d'immobilisations financières		
<b>Flux de trésorerie provenant des activités d'investissement</b>	<b>-2 223 503,414</b>	<b>-1 671 991,786</b>
<b>Flux de trésorerie liés aux activités de financement</b>		
Paiements dividendes	-484 712,000	-483 274,000
Encaissements dividendes et intérêts emprunt obligataire	38 040,260	56 146,210
Remboursements d'emprunts		
Décaissements Sur acquisition des placements à court terme	-1 556 818,671	-2 491 676,324
<b>Flux de trésorerie provenant des activités de financement</b>	<b>-2 003 490,411</b>	<b>-2 918 804,114</b>
<b>Variation de trésorerie</b>	<b>-1 066 999,209</b>	<b>1 623 688,923</b>
Trésorerie au début de l'exercice	3 048 254,559	1 424 565,636
Trésorerie à la clôture de l'exercice	1 981 255,350	3 048 254,559

# SOCIETE AL JAZIRA DE TRANSPORT ET DE TOURISME

Siège Social : Hôtel Al Jazira - plage Sidi Mahrez- Djerba

Identifiant Unique : 0008132X

## NOTES SUR LES ETATS FINANCIERS EXERCICE 2025

### 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 APPLIQUES

La société applique pour l'établissement de ses comptes, les normes comptables tunisiennes.

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.

Nous recommandons la mise en place de procédures permettant l'établissement de l'état de flux de trésorerie selon **le modèle de référence**.

Les immobilisations corporelles sont amorties selon la méthode linéaire.

Désignation	Durée d'amortissement
Constructions bâtiments	5 %
Gros équipements	5, 10 et 15 %
Constructions réévaluées	5 %
Agencement, aménagements des constructions	10 %
Aménagement et diverses installations techniques	10, 15, 20 et 25 %
Matériel et équipements d'exploitation	10 %
Matériel de transport	20 %
Equipements informatiques	33,33 %
Mobilier d'exploitation	10 %
Mobilier de bureau	10 %
Linge et Autres Petit matériel d'exploitation	33,33 %

## ACTIFS

(Tous les chiffres sont exprimés en dinars tunisiens  
D.T

Montants

### ACTIFS NON COURANTS

<b>NOTE 3.1 -IMMOBILISATIONS INCORPORELLES</b>	<b>19 921</b>
--	---------------

Les logiciels, totalisent en brut au 31/12/2025	144 570
dont acquisitions en 2025 pour un montant 5 640 D	
- Amortissements	(124 649)

<b>et une valeur nette comptable de</b>	<b>19 921</b>
---	---------------

<b>NOTE 3.2 -IMMOBILISATIONS CORPORELLES</b>	<b>4 659 473</b>
--	------------------

La valeur brute de ces immobilisations, à la clôture de l'exercice précédent, était de : 29 202 547

Ils ont enregistré :

- Des acquisitions & cessions 2025	<u>1 737 810</u>
a) Matériel d'exploitation	19 237
b) Matériel de transport	71 480
c) Cession de matériel de transport	(49 037)
d) Matériel Informatique	19 049
e) Matériel de cuisine & restaurant	201 266
f) Achat Linge	(17 355)
g) Animation	3 404
h) Aménagement Jardins et tennis	47 534
i) Divers Equipements techniques & Installations	<u>1 442 232</u>

**D'où un total en brut de 30 940 357**

**Les amortissements** d'un cumul, au 31/12/2025, de : (26 366 460)

ont enregistré en 2025 une augmentation par les dotations pratiquées au titre des

• Bâtiment supermarché	66 115
• Matériel et outillage	3 527
• Matériel Informatique	29 902
• Matériel d'exploitation	157 257
• Matériel de transport	41 207
• Cession de matériel de transport	(49 036)
• Gros équipements	109 464
• Divers aménagements	364 879
• Diverses Installations	<u>121 695</u>

**Soit un total de (845 010)**

**D'où des amortissements cumulés de (27 211 470)**

**Montant net des immobilisations corporelles 31/12/2025 3 728 888**

**IMMOBILISATIONS EN COURS 2025 930 586**

<b>A REPORTER</b>	<b>4 679 394</b>
-------------------	------------------

**REPORT****4 679 394****NOTE 4 - IMMOBILISATIONS FINANCIERES****689 405****4.1 Participations****675 899**

Elles sont constituées de participations dont certaines sont déjà entièrement provisionnées  
Leur détail se présente au 31/12/2025 comme suit :

Libellés	Nbre d'actions	2024	2025
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	2 446	366 800	244 600
IMEX OLIVE OIL (*)	30 000	300 000	300 000
Déduction provision dépréciation IMEX		(300 000)	(300 000)
CANADO-TUNISIENNE (*)	45 000	450 000	450 000
Déduction provision pour dépréciation		(450 000)	(450 000)
ATD SICAR (fonds gérés)		225 000	225 000
Déduction de provision pour dépréciation		(225 000)	(225 000)
STA Télémaque	1 000	10 000	0
Autres participations non cotées		6 000	6 000
<b>TOTAL NET (déduction des provisions)</b>		<b>808 099</b>	<b>675 899</b>

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

**4.2 Dépôts et Cautionnements****13 506**

- Caution bancaire APAL 9 506
- Caution Air liquide 4 000

**ACTIFS COURANTS****NOTE 5 - STOCKS****1 785 794**

Sont constitués essentiellement des produits commercialisés au niveau du supermarché d'une part, des marchandises et autres produits nécessaires à l'exploitation de l'hôtel d'autre part.  
Ils se présentent au 31/12/2025 comme suit :

LIBELLES	Hôtel	Supermarché
Economat/Magasin - denrées alimentaires	33 875	120 463
Economat/Magasin - boissons	67 352	978 899
Magasin - articles de ménage, parfumerie & divers	--	321 388
Magasin - tabac	--	28 478
Magasin - emballages	9 608	44 426
Economat – Produits d'entretien & d'accueil	45 860	--
Economat – Fournitures imprimerie & animation	29 465	--
Magasin technique	105 980	--
<b>TOTAL</b>	<b>292 140</b>	<b>1 493 654</b>

**A REPORTER****7 154 593**

**REPORT** 7 154 593

**NOTE 6 - CLIENTS** 175 063

Le détail de cette rubrique se présente au 31/12/2025 comme suit :

LIBELLES	TOTAL
Clients, Locaux Centre commercial Houmt Souk	12 618
Clients, Hôtel	162 445
<b>TOTAL</b>	<b>DT. 175 063</b>

**NOTE 7 – AUTRES ACTIFS COURANTS** 270 274

Le détail de cette rubrique se présente au 31/12/2025 comme suit :

LIBELLES	TOTAL
Charges payées d'avance	18 036
Produits à recevoir	12 981
Fournisseurs, avances	119 105
Etat, TVA reportable	95 893
Compte à régulariser	24 259
<b>TOTAL</b>	<b>DT. 270 274</b>

**NOTE 8 – PLACEMENTS ET AUTRES ACTIFS FINANCIERS** 17 633 419

**8.1 Actions et valeurs assimilées**

	Nombre de titres	Coût d'acquisition
<i>Actions, valeurs assimilées et droits rattachés admis à la côte</i>		
ATB emprunt obligataire 2020	2000	800 000
Déduction Remboursement Emprunt ATB 2025		(800 000)
ATB	15231	63 809
Assurance Maghrébine	739	41 015
Banque de Tunisie	2000	10 130
SYPHAX AIRLINES	713	7 197
SFBT (dont 125 actions gratuites)	1 625	26 976
SOTRAPIL	5 350	66 967
STB	21 390	61 079
CIMENT DE BIZERTE	128 895	785 809
SMART (dont 941 actions gratuites)	6 586	119 959
UBCI	350	6 675
AFC AMANETT	80	8 670
FCP AMANETT	5	592
SANADET SICAV	83	9 578
	<b>TOTAL</b>	<b>1 208 456</b>
Déduction d'une provision sur titres cotés équivalente à la moins-value constatée au 31/12/2025.		(731 917)
	<b>NET</b>	<b>DT 476 539</b>

**A REPORTER** 25 233 349

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

Le détail de cette rubrique se présente au 31/12/2025 comme suit :

LIBELLES		TOTAL
Comptes à terme		17 156 880
• Placements BTL en DTU	4 050 000	
▪ Placements BTE en DTU	3 996 000	
▪ Placements ATB Euros (2 700 000 €)	9 110 880	
<b>TOTAL</b>		<b>DT. 17 156 880</b>

**NOTE 9 – LIQUIDITES ET ASSIMILES****1 981 255**

Le détail de cette rubrique se présente au 31/12/2025 comme suit :

LIBELLES		TOTAL
ATB CPT N° 01900030110713345036		206 506
ATB CPT N° 01900030110701937351		42 975
ATB CPT N° 01900030115600043434 (Change)		32
A T B Euro		758 036
A T B Dollar		235
B T L		1 420
BANQUE DE L'HABITAT		913
B I A T		540
COMPTE AFC		90
STUSID		920
B T E		908 826
CAISSES ET FONDS DE CAISSES		60 762
<b>TOTAL</b>		<b>DT 1 981 255</b>

**TOTAL DES ACTIFS****27 214 604**

**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 2025 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 EZZEDINE	1 067 456	5 337 280	76,24%
EL CADHI JAMIL	37 935	189 675	2,71%
EL CADHI KHEIREDDINE	31 468	157 340	2,25%
EL KADHI MOHAMED FIRAS	28 222	141 110	2,02%
EL KADHI SONIA	28 221	141 105	2,02%
EL KADHI CYRINE	28 221	141 105	2,02%
EL CADHI MALIKA	16 084	80 420	1,15%
EL CADHI RADHIA	15 734	78 670	1,12%
EL CADHI HOUDA	15 734	78 670	1,12%
DETLEV ALBRECHT	11 666	58 330	0,83%
ANANE SAMI	6 735	33 675	0,48%
YASMINA ANANE	5 118	25 590	0,37%
DIVERS -5000 ACTIONS	107 406	537 030	7,67%
<b>TOTAL</b>	<b>1 400 000</b>	<b>DT. 7 000 000</b>	<b>100%</b>

**NOTE 11 – RESERVES****2 921 247**

Le détail de cette rubrique se présente au 31/12/2025 comme suit :

LIBELLES	TOTAL
Réserve légale	700 000
Réserve facultative	2 221 247
<b>TOTAL</b>	<b>DT. 2 921 247</b>

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

Le détail de cette rubrique se présente au 31/12/2025 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>

**A REPORTER****10 896 042**

<b>REPORT</b>	<b>10 896 042</b>
---------------	-------------------

<b>NOTE 13.1 – RESULTATS REPORTES</b>	<b>10 584 935</b>
---------------------------------------	-------------------

Le détail de ce poste se présente au 31/12/2025 comme suit :

LIBELLES	TOTAL
<b>13.1.1</b> Résultats reportés antérieurs (Dont 608 500 provenant des reports de 2013)	7 606 697
<u>Résultats nets 2024 après affectation</u>	2 978 238
<b>TOTAL</b>	<b>DT. 10 584 935</b>

<b>NOTE 13.2 – RESULTAT NET DE L’EXERCICE (Bénéficiaire)</b>	<b>3 323 468</b>
--	------------------

Le résultat par action se présente comme suit :

	<u>2024</u>	<u>2025</u>
Résultat net de l’exercice	2 978 238	3 323 468
Nombre d'actions ordinaires en circulation	1 400 000	1 400 000
<b>Résultat par action en DT</b>	<b>2,127</b>	<b>2,374</b>

<b>NOTE 14- PASSIFS NON COURANTS</b>	<b>0</b>
--------------------------------------	----------

<b>NOTE 15 – FOURNISSEURS</b>	<b>823 351</b>
-------------------------------	----------------

Le détail de ce poste se présente au 31/12/2025 comme suit :

LIBELLES	TOTAL
• Fournisseurs d’exploitation Hôtel	113 115
• Fournisseurs d’exploitation Supermarché	543 519
• Fournisseurs d’immobilisations	19 682
• Fournisseurs, effets à payer	147 035
<b>TOTAL</b>	<b>DT. 823 351</b>

<b>A REPORTER</b>	<b>25 627 796</b>
-------------------	-------------------

<b>REPORT</b>	<b>25 627 796</b>
---------------	-------------------

<b>NOTE 16 – AUTRES PASSIFS COURANTS</b>	<b>1 586 808</b>
--	------------------

Le détail de cette rubrique se présente au 31/12/2025 comme suit :

LIBELLES	DETAIL	TOTAL
<u>Loyers perçus d'avance en 2025 pour 2026</u> (Centre commercial de Houmt Souk)		57 804
<u>Loyer perçu d'avance boutique hôtel</u>		6 000
<u>Avances reçues d'Agences hôtel</u>		344 989
<u>Personnel, salaires 12/2025 &amp; congés payés dus</u>		114 159
<b><u>Etat, Impôts et taxes</u></b>		395 330
Etat, retenues à la source 12/2025	112 550	
Etat, TFP & FOPROLOS 12/2025	14 691	
Etat, Autres taxes et droits 12/2025	25 197	
Etat, TVA à régulariser	80 247	
Impôts sur les bénéfices	18 451	
Impôt société exercice 2025	: 854 635	
- Acomptes provisionnels & RAS	: <u>836 184</u>	
Contribution Sociale		
Société 3% sur bénéfice imposable 2025	128 195	
Employés 0,5% -12/2025	3 022	
Redevance de compensation 3% -12/2025	<u>12 977</u>	
<u>Compte courant des associés</u>		152 113
Actionnaires, Dividendes à payer	<u>152 113</u>	
<u>Autres créditeurs</u>		516 413
C.N.S.S. 4 <sup>ème</sup> trimestre 2025	214 498	
Charges à payer	136 016	
Compte d'attente à régulariser	19 664	
Autres Créditeurs divers	<u>146 235</u>	
<b>TOTAL</b>		<b>DT. 1 586 808</b>

<b>NOTE 17 – PASSIFS FINANCIERS</b>	<b>0.000</b>
-------------------------------------	--------------

<b>TOTAL DES CAPITAUX PROPRES ET DES PASSIFS</b>	<b>27 214 604</b>
--	-------------------

**COMPTES DE GESTION DE L'EXERCICE 2025****NOTE 18 – PRODUITS D'EXPLOITATION**

<b>LIBELLES</b>	<b>Exercice 2025</b>	<b>Exercice 2024</b>
Revenus du commerce	10 625 608	9 632 802
Revenus des locations, centre commercial Houmt Souk	328 448	322 783
Revenus d'exploitation de l'hôtel	12 868 461	10 507 625
Revenus des concessionnaires hôtel	81 300	60 849
<b>TOTAL</b>	<b>DT. 23 903 817</b>	<b>DT. 20 524 059</b>

**NOTE 19 – ACHATS & APPROVISIONNEMENTS CONSOMMES**

<b>LIBELLES</b>	<b>Exercice 2025</b>	<b>Exercice 2024</b>
Achats marchandises supermarché	8 280 467	7 481 845
Variation des stocks	(352)	111 845
Marchandises consommées Hôtel	4 575 173	3 886 628
Autres Approvisionnement	896 583	859 913
<b>TOTAL</b>	<b>DT. 13 751 871</b>	<b>DT. 12 340 231</b>

**NOTE 20 – CHARGES DE PERSONNEL**

<b>LIBELLES</b>	<b>Exercice 2025</b>	<b>Exercice 2024</b>
Salaires et primes (Hôtel et Supermarché)	3 471 381	2 581 758
Charges sociales	564 448	413 982
<b>TOTAL</b>	<b>DT. 4 035 829</b>	<b>DT. 2 995 740</b>

**NOTE 21 – DOTATIONS AUX AMORTISSEMENTS ET AUX PROVISIONS**

<b>LIBELLES</b>	<b>Exercice 2025</b>	<b>Exercice 2024</b>
Amortissements des immobilisations incorporelles	14 787	13 901
Amortissements des immobilisations corporelles	894 047	665 163
Provisions pour dépréciation des titres de placements	731 917	1 112 105
<b>TOTAL</b>	<b>DT. 1 640 751</b>	<b>DT. 1 791 169</b>

**NOTE 22 – AUTRES CHARGES D'EXPLOITATION**

Ce poste regroupe les charges suivantes au 31/12/2025

<b>LIBELLES</b>	<b>Exercice 2025</b>	<b>Exercice 2024</b>
- Délogement des clients	0	16 930
<b>- Frais de marketing et de commercialisation</b>	<b>450 847</b>	<b>196 355</b>
- Entretien & réparations des équipements	255 698	228 960
- Entretien des jardins et plage	95 971	149 025
- Locations diverses	21 990	50 244
- S/Traitance informatique et gestion	13 477	25 628
- Frais de blanchisserie extérieure	332 641	0
- Assurances	38 450	36 952
- Honoraires (Avocats, CAC et autres Consultants)	23 000	54 578
- Formation technique	30 700	26 208
- Dons et subventions	0	5 200
- Cotisations, abonnements, Documentations,	7 830	6 718
- Insertions publicitaires	2 559	3 070
- Orchestres et attractions	52 950	11 867
- Jetons de présence	44 030	30 062
- Frais d'acheminement des marchandises	10 215	5 717
- Voyages & missions	28 861	25 107
- Frais de déplacement Administration	23 599	30 476
- Frais de PTT	13 548	12 767
- internet et fibre optique	17 068	13 052
- Frais de banque et de titres	74 689	55 735
- Autres services	18 302	17 032
- Taxe hôtelière	277 013	223 940
- Redevance de compensation	372 691	15 674
- Contribution sociale de solidarité	128 195	130 860
- Autres Impôts et taxes	182 167	144 701
<b>TOTAL DT</b>	<b>2 516 491</b>	<b>DT 1 516 858</b>

**NOTE 23 – CHARGES FINANCIERES****NOTE 24 – PRODUITS DES PLACEMENTS**

Le détail de cette rubrique se présente au 31/12/2025 comme suit :

<b>LIBELLES</b>	<b>Exercice 2025</b>	<b>Exercice 2024</b>
Produits des comptes courants créditeurs	79 766	66 465
Produits des comptes à terme & bons de trésor	630 485	1 116 119
Revenus des actions	38 040	56 146
<b>TOTAL DT.</b>	<b>748 291</b>	<b>DT. 1 238 730</b>

**NOTE 25 – AUTRES GAINS ORDINAIRES**

Le détail de cette rubrique se présente au 31/12/2025 comme suit :

<b>LIBELLES</b>	<b>Exercice 2025</b>	<b>Exercice 2024</b>
Gains sur exercices antérieurs	4 512	17 652
Gains sur éléments exceptionnels	75 454	10 112
Ristourne TFP	30 503	26 444
Plus-value sur cession de valeurs mobilières	91 271	29 958
Plus-value sur cession de matériel de transport	10 000	0
Gains de change sur opérations de vente de devises	615 870	183 298
Reprises sur provisions	808 305	728 948
<b>TOTAL</b>	<b>DT. 1 635 915</b>	<b>DT. 996 412</b>

**NOTE 26 – AUTRES PERTES ORDINAIRES**

Le détail de cette rubrique se présente au 31/12/2025 comme suit :

<b>LIBELLES</b>	<b>Exercice 2025</b>	<b>Exercice 2024</b>
Pertes sur éléments exceptionnels	27 810	65 362
Perte de Change	137 166	199 203
<b>TOTAL</b>	<b>DT. 164 976</b>	<b>DT. 264 565</b>

**NOTE 27 - IMPOT SUR LES RESULTATS DE L'EXERCICE 2025 (bénéfice)**

		<b>MONTANT</b>
<b>Résultats nets d'impôts (bénéficiaire)</b>		<b>3 323 468</b>
<u>Réintégration</u>		<b>2 160 788</b>
<ul style="list-style-type: none"> <li>• Impôt sur les bénéfices 2025</li> <li>• Provision pour congés payés 2025</li> <li>• Provision dépréciation/actions cotées en bourse 2025</li> <li>• Taxe de voyages + pénalités non déductibles</li> <li>• Redevance de compensation 3%</li> <li>• Contribution de solidarité 3% de l'IS</li> </ul>	854 635 72 790 731 917 560 372 691 128 195	
<u>Déduction</u>		<b>(1 211 081)</b>
<ul style="list-style-type: none"> <li>• Dividendes perçus</li> <li>• Reprise Provision pour congés payés 2024</li> <li>• Reprise Provision dépréciation/actions cotées en bourse 2024</li> <li>• Intérêts des placements en euros</li> </ul>	18 840 53 100 799 605 339 536	
<b>RESULTAT FISCAL 2025</b>		<b>4 273 175</b>
<b>IMPÔT DÛ</b>		<b>854 635</b>
<b>AVANCES D'IMPÔT</b>		<b>(836 184)</b>
<b>SOLDE D'IMPÔT A PAYER</b>		<b>18 451</b>

Tunis le 25 avril 2026

# **SOCIETE AL JAZIRA DE TRANSPORT ET DE TOURISME**

Société Anonyme au capital de 7.000.000 Dinars  
Siège social : Hôtel Al Jazira – Plage Sidi Mahrez - Djerba- Tunisie

Identifiant unique : 0008132X

## **RAPPORT GENERAL DU COMMISSAIRE AUX COMPTES**

### **EXERCICE 2025**

**Messieurs les actionnaires**  
**de la Société AL JAZIRA DE TRANSPORT ET DE TOURISME**

#### **I. Rapport sur l'audit des Etats Financiers :**

##### **1- Opinion :**

En exécution de la mission de commissariat aux comptes qui nous a été confiée par votre assemblée générale, nous avons effectué l'audit des états financiers de la **Société AL JAZIRA DE TRANSPORT ET DE TOURISME**, qui comprennent le bilan au **31 décembre 2025**, l'état de résultat et l'état de flux de trésorerie pour l'exercice clos à cette date, ainsi que les notes annexes.

Les états financiers ont été arrêtés par votre conseil d'administration, et font apparaître **un total au bilan de D. 27 214 604 et un résultat bénéficiaire de D. 3 323 468.**

À notre avis, les états financiers ci-joints présentent sincèrement, dans tous leurs aspects significatifs, la situation financière de la société au **31 décembre 2025**, 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.

## **2- Fondement de l'opinion :**

Nous avons effectué notre audit selon les normes 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.

## **3- Rapport de gestion :**

La responsabilité du rapport de gestion incombe au conseil d'administration. Notre opinion sur les états financiers ne s'étend pas au rapport de gestion 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 de gestion par référence aux données figurant dans les états financiers.

Nos travaux consistent à lire le rapport de gestion 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 de gestion 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.

## **4- Responsabilités de la direction et des responsables de la gouvernance pour les états financiers :**

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

Il incombe aux responsables de la gouvernance de surveiller le processus d'information financière de la société.

## **5- Responsabilités 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 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.

## **II- 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.

### **1-Efficacité du système de contrôle interne**

En application des dispositions de l'article de la loi 94-117 du 14 novembre 1994 portant réorganisation du marché financier, nous avons procédé à une évaluation générale portant sur l'efficacité du système de contrôle interne de la société. A ce sujet, nous rappelons que la responsabilité de la conception et de la mise en place d'un système de contrôle interne ainsi que la surveillance périodique de son efficacité et de son efficience incombe à la direction et au conseil d'administration.

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

### **2- 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.

**Fait à Tunis, le 25 Avril 2026.**

**Le commissaire aux comptes**

**Borhane HASNAOUI**

## **SOCIETE AL JAZIRA DE TRANSPORT ET DE TOURISME**

Société Anonyme au capital de 7.000.000 Dinars  
Siège social : Hôtel Aljazira – Plage Sidi Mahrez - Djerba- Tunisie  
Identifiant unique : 0008132X

### **RAPPORT SPECIAL DU COMMISSAIRE AUX COMPTES EXERCICE 2025**

#### **Aux actionnaires de la société " AL JAZIRA DE TRANSPORT ET DE TOURISME "**

En application des dispositions de l'article 200 et suivants du code des sociétés commerciales, nous reportons ci-dessous les conventions 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 de 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.

#### **j) Conventions et opérations nouvellement réalisées**

*(autres que les rémunérations des dirigeants)*

En application des dispositions de l'article 200 et suivant du code des sociétés commerciales, nous n'avons pas été informés d'aucune convention nouvellement conclue au cours de l'exercice clos le 31 Décembre 2025.

#### **k) 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 :

- M. Ezzedine EL KADHI a été renouvelé dans ses fonctions de président directeur général par décision du conseil d'administration du 25 mai 2025.

- Sa rémunération est fixée à **11 500 DT montant brut**, servie sur 16 mensualités, et 7 % sur le résultat d'exploitation calculé avant amortissement et augmenté des produits des placements et des autres produits hors exploitation.
- A-** M. Mohamed Firas EL KADHI administrateur est renouvelé dans ses fonctions de directeur général adjoint par décision du conseil d'administration du 25 mai 2025.
- Sa rémunération est fixée mensuellement à **3 262 DT montant brut**, servie sur 16 mensualités.
- B-** Pour la rémunération des administrateurs et des membres du comité d'audit, votre société a comptabilisé en charges à payer au titre de l'exercice 2025 une somme globale de **44 030 DT**.

**B.2-** Les obligations et engagements de la société Aljazira envers ses dirigeants tels qu'ils ressortent des états financiers pour l'exercice clos le 31 Décembre 2025, se présentent comme suit (en DT) :

	P.D.G.		D.G.A.		C.A. et Comité Audit	
	Charge de l'exercice	Passif au 31/12/2025 (*)	Charge de l'exercice	Passif au 31/12/2025 (*)	Charge de l'exercice	Passif au 31/12/2025 (*)
Avantages à court terme	<b>553 785</b>	<b>77 793</b>	<b>52 192</b>	<b>6 518</b>	<b>44 030</b>	<b>44 030</b>
<b>TOTAUX</b>	<b>553 785</b>	<b>77 793</b>	<b>52 192</b>	<b>6 518</b>	<b>44 030</b>	<b>44 030</b>

(\*) 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 du code des sociétés commerciales.

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.

**Fait à Tunis, le 25 Avril 2026**

**Le commissaire aux comptes**

**Borhane HASNAOUI**