



INTERNATIONALE TOURISME COMPAGNIE, S.A

Colisée Soula - Escalier D Sème Etage

2092 El Manar 2 Tunis

IM1. F : 042 773 X / A / M / 000

ETATS FINANCIERS

Après Audit

**DE L'EXERCICE CLOS
LE 31 DECEMBRE 2003**

**Bilan
Etat de Résultat
Etat de Flux de Trésorerie
Notes aux Etats Financiers**

BILAN ARRETE AU 31 DECEMBRE 2003
(Exprimé en dinars)

A C T I F S (Après Audit)

	NOTES	2003 31	Décembre 200
<u>ACTIFS NON COURANTS</u> Actifs Immobilisés			
Immobilisations Corporelles Moins: amortissements		25 388 352.648	25 382 877.208
		<u>-5 216 810.838</u>	7.208
	2	20 171 541.810	<u>-4 364 921.836</u>
Immobilisations En cours		144 163.791	133 337.488
Moins: amortissements		<u>-23 767.000</u>	<u>-23 767.000</u>
	3	<u>120 396.791</u>	<u>109 570.488</u>
Immobilisations Financières		450.000	450.000
		<u>20 292 388.601</u>	<u>21 127 975.860</u>
<u>Total Actifs Immobilisés</u>		<u>12 816.695</u>	
Autres actifs -,on courants			25 633.390
		<u>20 305 205.296</u>	
<u>TOTAL ACTIFS NON COURANTS</u>			<u>21 153</u>
			<u>609.250</u>
<u>ACTIFS COURANTS</u>			
	4	826 815.995	
Gis. ,ts et 2tes rattachés		<u>-94 426.302</u>	944 814.995
Moins crc, s cns		732 389.593	<u>-94426.302</u>
	5	1 161 231.461	1 625 311.478
.Autres ac.:s courants			2 391.153
L:cuicites équip. alents de liquidités	6	64 318.199	
			<u>850388.893</u>

TOTAL DES ACTIFS

22 263 144.649

23 631 700.574

BILAN ARRETE AU 31 DECEMBRE 2003
(Exprimé en dinars)

CAPITAUX PROPRES & PASSIFS
(Après Audit)

		31 Décembre	
	NOTES	<u>20031</u>	<u>2002</u>
<u>CAPITAUX PROPRES ET PASSIFS</u>			
Capitaux Propres		8 400 000.000	8 400 000.000
Capital social		-913 720.184	-1 123 635.030
Reports déficitaires		-7 189 143.859	-7189143.859
Amortissements différés		113 085.000	129 240.000
Subventions d'investissement (nettes d'amortissement)		6 511 571.864	6 511 571.864
Réserves spéciales de réévaluation		<u>6 921 792.821</u>	<u>6 728 032.975</u>
Total Capitaux Propres			
avant Résultat de l'exercice			
résultat Net de l'Exercice	Etat de Résultat	-389 118.745	209 914.846
		<u>6 532 674.076</u>	<u>6 937 947.821</u>
<u>Total Capitaux Proores</u>	7		
avant affectation	8		
Emprunts	1	13 457 539.731 ¹	14 457 039.731
<u>Total Passifs Non Courants</u>		<u>13 457 539.731</u>	<u>14 457 039.731</u>
<u>PASSIFS COURANTS</u>			
	9		
Fournisseurs et comptes rattachés	10	144 072.982	169 391.4 ⁴
Autres passifs courants	11	355 456.394	104 496.75 ¹
Autres Passifs financiers	6-1	1 772 634.569	355 29 ⁴ .170
Concours bancaires		766.377	7 030.357
<u>Total Passifs Courants</u>		<u>2 272 30.842</u>	<u>2 236 713.022</u>
<u>Total Passifs</u>		<u>15 730 470.573</u>	<u>16 693 752.753</u>

TOTAL CAPITAUX PROPRES ET PASSIFS

22 263 144.649 --- 23 631 700.574

ETAT DE RESULTAT AU 31 DECEMBRE 2003

(Après Audit)

	NOTES	31 Décembre	
		<u>2003</u>	<u>2002</u>
PRODUITS D'EXPLOITATION			
	12	1 600 000.000	1 600 000.000
Revenus			
Autres produits d'exploitation	Subvention d'invnt	16 155.000	16 155.000
Bonifications d'Intérêts		164 169.343	892 190.367
		<u>1 780 324.343</u>	<u>2 508 345.367</u>
<i>Total des Produits d'exploitation</i>			
CHARGES D'EXPLOITATION			
Achats consommés		56 812.981	47 907.120
Charges de personnel			
Cotations aux amortissements et aux provisions	13	364 705.897	864 311.108
Autres charges d'exploitation		52 491.150	49 479.502
		<u>984 000.028</u>	<u>1 361 697.730</u>
<i>Total des Charges d'exploitation</i>			
	Tab.Passage	978 943.952	965
RESULTAT D'EXPLOITATION			
		<u>801 380.391</u>	<u>1 542 750.575</u>
Charges financières nettes	14	-1 184 927.411	-1 333 871.766
Produits financiers		0.000	0.300
Autres gains ordinaires		612.432	4
Autres pertes ordinaires			190.
			9-5
		<u>-4 184.157</u>	<u>-i 154.911</u>

594.792

Résultat des *activités ordinaires* avant impôt

-387 118.745

211 914.846

impôt sur les bénéfices

T.D.R.F

2 000.000

2 000.000

Résultat des *activités ordinaires* après impôt

-389 118.745

209 914.846

Éléments extraordinaires (Gains 1 Pertes)

RESULTAT NET DE L'EXERCICE

-38 118.745

09 914.846

ETAT DE FLUX DE TRESORERIE			
-----------------------------------	--	--	--

(Après Audit)

N	003	002
OTES		31 Décembr
Résultat Net de l'Exercice		FLUX DE TRESORERIE LIES
Ajustements pour		
• Amortissements et provisions Note 13 864 705.697 864 311.108		
• Variation des :		
4 Créances clients	117 999.000	-826 000.800
4 Autres actifs courants	464 080.017	346 949.153
4 Fournisseurs & comptes rattachés		0.000
4 Autres passifs courants	-49 040.357	214 445.399
4 Autres passifs financiers	-179 246.247	-638 840.429
Plus ou moins-value de cession	0.000	-3 736.250
• Amortissement des subvertirons -16 155.000 -16 155.000		
Flux de Trésorerie provenant (affectés à) de l'exploitation	813 224.365	151 388.027
FLUX DE TRESORERIE LIES AUX ACTIVITES D'INVESTISSEMENT		
Décaissement provenant de l'acquisition d'immob.corp.& incorpor.	-42 120.205	-14 497.467
Encaissement provenant de la cession d'immob.corp.& incorpor. d'irmob. financières	7 000.000	Décaissement provenant de l'acquisition
Encaissement provenant de la cession d'immob. financières		0.000
Flux de Trésorerie affectés aux activités d'investissement	-42 120.205	-7 497.467
FLUX DE TRESORERIE LIES AUX ACTIVITES DE FINANCEMENT		
Encaissements suite à l'émission d'actions Dividendes et autres distributions		120 140.000
Encaissements provenant des emprunts		0.000
Encaissements provenant des subventions		
Remboursements d'emprunts	ANNEXE S -702 913.334	-261 473.349
Flux de Trésorerie provenant des activités de financement	-702 913.334	-141 333.349
Incidences des variations des taux de change		
VARIATION DE TRESORERIE	68 190.826	2 557.211
Trésorerie au Début de l'exercice	-4 639.504	-7 196.715

Trésorerie à la Clôture de l'exercice

Note 6

63 551.322

-4 639.504

TABLEAU DE PASSAGE DES CHARGES PAR NATURE AUX CHARGES PAR DESTINATION

(Après Audit)

Numéros des Comptes	Liste des Comptes de Charges pl nature	Montant	VENTILATION				OBSERVATIONS
			COUT DES VENTES	FRAIS DE DISTRIBUTION	FRAIS D'ADMINISTRATIO	AUTRES CHARGES	
6061000	Carburants	2 517.910			2 517.910		
6063000	Eau-Electricité	609.768			609.768		
6064000	Fournitures de bureau	21.232			21.232		
6069000	Divers achats non stockés	1 785.214				1 785.214	
6131000	loyers et charges locatives	8 190.000			8 190.000		
6150000	Entretien & réparations	6 821.346			6 821.346		
6160000	Primes d'assurance	3 957.220			3 957.220		
617-618	Etudes, Recherches et divers services	250.200			250.200		
6222000	Honoraires	20 419.000			20 419.000		
6230000	Publicité, Publication & Relations	3 015.210			3 015.210		
624	Transports divers	207.232			207.232		
6250000	Déplacements, missions & réceptions	2 648.960			2 648.960		
6260000	Frais postaux & de télécurmunications -	3 179.060			3 179.060		
6275000	Services bancaires & assimilés	1 254.710				1 254.710	
6410000	Salaires & compléments de salaires	49 277.990			49 277.990		
6471000	Cotisations sociales patiunales	3 637.360			3 637.360		
6472000	Cotisations - Régime indépendant	3 897.631			3 897.631		
6611-6612	TFP - FOPROLOS	1 476.822			1 476.822		
6651100	TCL	500.000				500.000	
6655000	Taxes s/ les véhicules	405.290			405.290		
081 /0818	Votation aux alunit. / In noir	851 889.002	848 669.188		3 219.814		
081 /0818	lotatuou aux ri,surpt / Charges r(porti:ris	12 816.695				12 816.695	
Total		978 943.952	848 669.188	0.000	113 918.145	16 356.619	

J

1

I - INTRODUCTION

Note 1 : PRESENTATION DE LA SOCIETE ET CONVENTIONS COMPTABLES APPLIQUEES 1/

Présentation de la société :

La société **INTERNATIONALE TOURISME COMPAGNIE** est une société anonyme de droit tunisien qui exerce ses activités dans le domaine du tourisme et de l'hôtellerie. Son capital est de DT 8.400.000, divisé en 84000 actions de 100 DT chacune, libérées en totalité.

La société a démarré ses activités le 1^{er} Août 1997, en exploitant (en tant que propriétaire) une unité hôtelière « *Hôtel ESMERALDA* », sise à MAHDIA, d'une capacité de 700 lits et de catégorie 4 étoiles.

Suivant un contrat signé en Mai 1996, l'Hôtel a été donné en gestion à la « *Société Tunisienne de Gestion Hôtelière* » pour une durée de 10 ans.

Toutefois, ce contrat a été résilié en 1998 et l'Hôtel a été loué à la société **MAGIC LIFE TUNISIE** à partir du 1 Janvier 1999, pour une durée de 7 ans,

Sur le plan fiscal, la société est assujettie obligatoire à la TVA et est soumise à l'Impôt sur les sociétés au taux de 35%.

Notons enfin que les états financiers de la société sont soumis à un contrôle légal de la part d'un commissaire aux comptes, membre de l'Ordre des Experts Comptables de Tunisie.

2/ Conventions et méthodes comptables appliquées : 2-1 :

Déclaration de conformité

La société déclare l'utilisation des normes comptables comme référentiel pour la préparation et la présentation de ses états financiers.

2-2 : Conventions comptables

Les états financiers sont établis dans l'hypothèse d'une continuité justifiée de l'exploitation et d'une comptabilité d'engagements. Les conventions comptables les plus significatives appliquées par la société sont les suivantes :

a) Convention de l'entité La société est considérée comme étant une entité comptable

autonome et distincte de ses propriétaires.

b) Convention du coût historique

Les biens et services acquis par la société sont comptabilisés à leur coût de transaction, soit le montant effectivement payé ou dû.

c) Convention de réalisation du revenu

Le revenu ne peut être comptabilisé qu'au moment où il est réalisé (au moment de la vente, lors de l'exécution du contrat ou lors du recouvrement des ventes).

d) Convention de rattachement des charges aux produits

Lorsque des revenus sont comptabilisés au cours d'un exercice, toutes les charges, ayant concouru à la réalisation de ces revenus doivent être déterminées et rattachées à ce même exercice.

e) Convention de la permanence des méthodes

Cette convention exige que les mêmes méthodes de prise en compte, de mesure et de présentation soient utilisées par la société d'une période à l'autre et ce, afin de permettre la comparaison dans le temps de l'information comptable.

f) Convention de prudence

La prudence est la prise en compte d'un certain degré de précaution dans l'exercice des jugements nécessaires pour préparer les estimations dans des conditions d'incertitudes, pour faire en sorte que les actifs ou revenus ne soient pas surévalués et que les passifs ou les charges ne soient pas sous-évalués.

Les états financiers révèlent tous les éléments dont l'importance peut affecter les appréciations ou les décisions. **2-3 : Méthodes comptables**

a) Les Immobilisations Corporelles

Les immobilisations corporelles sont évaluées à leur coût d'acquisition. Sont inclus dans le coût :

- o Le prix d'achat (net de réductions commerciales)
- Les droits et taxes supportés et non récupérables
- Les frais directs nécessaires pour la mise en marche de l'immobilisation en vue de l'utilisation prévue (commissions et frais d'actes, honoraires des architectes et ingénieurs, frais de démolition et de viabilisation, frais de préparation du site, frais de livraison et de manutention initiaux, frais d'installation et de montage).

A la clôture de l'exercice, les immobilisations corporelles font l'objet d'un amortissement qui traduit la diminution irréversible de leurs valeurs résultant de l'usage, de l'usure, du changement de technique et de toute autre cause. La dotation aux amortissements de l'exercice est constatée en charges. La méthode d'amortissement pratiquée est la méthode linéaire qui consiste à répartir linéairement le montant amortissable sur la durée d'utilisation normale de l'immobilisation en question.

b) Les Charges Reportées

Les frais préliminaires sont les frais attachés à des opérations conditionnant l'existence ou le développement de l'entreprise, engagés au moment de la création de l'entreprise et avant la phase d'entrée en exploitation, ou ultérieurement à cette création dans le cadre d'une extension, de l'ouverture d'un nouvel établissement ou d'une modification de son capital.

Ces frais se composent des frais préliminaires, des commissions d'études et d'engagements ainsi que des intérêts intercalaires et sont résorbés sur une durée maximale de 3 ans à partir de la date d'entrée en exploitation. La méthode utilisée est la méthode de l'amortissement linéaire et la dotation aux résorptions se fait directement par le crédit du compte « Charges reportées ».

c) Taxe sur la Valeur Ajoutée

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

Ainsi, la T.V.A facturée aux clients est enregistrée au crédit du compte « TVA collectée » alors que la T.V.A facturée à la société est portée au débit du compte « 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.

d) Emprunts

Le principal des emprunts débloqués, est comptabilisé au passif du bilan sous la rubrique « Passifs non courants ». La fraction à échoir dans un délai inférieur à une année est reclassée parmi les passifs courants.

Les charges d'intérêts sont constatées selon les tableaux de remboursement à leurs échéances.

II - NOTES AUX ETATS FINANCIERS

Nota 2 : IMMOBILISATIONS CORPORELLES

Les immobilisations corporelles, nettes d'amortissement, s'élèvent à la clôture de l'exercice à DT: 20.171.541,810, contre DT: 21.017.955,372 à l'issue de l'exercice précédent.

La dotation aux amortissements s'est élevée à DT: 850.898,962, contre DT : 851.994,414 à l'issue de l'exercice précédent et a été portée, à juste titre, parmi les charges d'exploitation de l'exercice.

Nota 3 : IMMOBILISATIONS EN COURS

Ce poste accuse à la clôture un solde débiteur, net de provisions, de DT : 120.396,791. contre DT : 109.570,488 à la clôture de l'exercice précédent, se détaillant comme suit :

Fournisseurs	Soldes au 31 Décembre 2003
AHMED KACEM *	8 850,000
E.B.M	74 500,000
COMPTO *	31 500,000
Extension en cours	29 313,791
<i>Total Brut</i>	144 163,791
Provisions et dépréciations des avances	(23 767,000)

Solde Net au 31 Décembre 2003

120 396,791 *

Solde Incchange par rapport a l'exercice 1998.

Nota 4 : CLIENTS ET COMPTES RATTACHES

Le solde de cette rubrique, net de provisions, s'élève à la clôture de l'exercice à DT: 732.389.393. contre DT 860.388.693 à l'issue de l'exercice précédent, se détaillant comme suit :

		2003	2002
Clients débiteurs	5-1	792.096,245	910.095 215
Clients douteux	5-2	94.426,302	94.26,302
Clients créditeurs	5-3	(59.706,552)	(59 706,552)

<i>Solde Brut</i>	826.815,995	944.814,995
Provisions pour dépréciation créances clients	(94.426,302)	(94.426,302)
Solde Net	732.389,693	850.388,693

Cf. ANNEXE : Tableau des Immobilisations Corporelles.

4-1 : Clients

Le solde de ce compte se détaille comme suit :

Clients	} Soldes au	31 Décembre 2003
GULET TOURISTIK		2 909,520
HOTEL LE ZENITH		52 195,980
KREUTZER TOURISTIK		889,5001
MAGIC LIFE TUNISIE		731 731745
CLIENTS DIVERS		<u>4 369,200</u>
Total		792 096,245

4-2 : Clients douteux

Clients Douteux (1)	1 Soldes au 31 Décembre 2003	
I.T.S *	13 719,370	
REV VACANCES *	19 782,5201	
HOTEL HOUDA *	25 339,034	
HOTEL ABOU SOFIANE	28 715.1281	
ALPITOUR	6 870,250;	
Total		94 426,302

(1) : Créances provisionnées à 100%. 4-3 : Clients

créditeurs

Le solde de ce compte se ^Préésenté comme suit :

Clients	Soldes au 31 Décembre 2003	
JHAN REISEN	4 535.000	
SUN PROMOTIONS *	15 391.240	
TGAEREBORG	1 210.200	
NUR TOURISTIK ' GERMANY	1 080.000	
AIR MARIN *	381.500	
Divers clients, avances & décosits	36 808.812	
Totaux		59 706,552

Note 5 : AUTRES ACTIFS COURANTS

Cette rubrique accuse à la clôture un solde débiteur de DT: 1.161.231,461 contre DT: 1.625.311,478, à l'issue de l'exercice précédent, se détaillant comme suit :

2003

2002

- Etat, retenues à la source 59.000,000 53.100,000
- Etat, excédent d'IS à reporter 343.848,641 2⁹3.486,376

- Etat. crédit de TVA à reporter 677.224,069 1.220.217,059
- Etat, Crédit de TVA Gelé 22.669,938
- Etat, TFP I FOPROLOS 3.279,588 3.298.818
- Autres débiteurs divers 43.734,325 43.734,325
- Comptes d'attente - *Actifs* 1.464,778 1.464 778
- Charges constatées d'avance 10.010,122 1 0.010,122

Total **1.161.231,461** **1.625.311,478**

Note 6 : LIQUIDITES ET EQUIVALENTS DE LIQUIDITES

Cette rubrique accuse à la clôture un solde débiteur de DT: 64.318,199, contre DT: 2.391,153 à l'issue de l'exercice précédent, se détaillant comme suit :

	Soldes au 31 Décembre 2003		Soldes au 31 Décembre 2001	
	<u>Soldes débiteurs</u>	<u>Soldes créditeurs</u>	<u>Soldes débiteurs</u>	<u>Soldes créditeurs</u>
Amen Bank - 335,4	733.936	:	386.584	
Amen Bank	56.850	:	56.850	
BNDT	6.95	:	6.595	
BTKD	77.779	:		
BDET	772.488	:	72.488	
STB - El iMenzein	61 027.318	:		
BS - Mahdia		426.300	1 151 1 -9	
Amen Bank - Hammamet		340.577		
Amen Bank - 84617	11.300	:	11.800	
B T QI	1 565,25	:		
CAISSE	66,108	:	5.657	

Totaux	64 318,199	766.877	2 391,153	7 030.657
Trésorerie Nette		63 551,322	4 639,504	

. Cf. Etat de rapprochement en 4NNEXE D. : C. `at de rapprochement en .4 1'JEYE

Note 7 : CAPITAUX PROPRES

Les capitaux propres s'élèvent à la clôture de l'exercice à DT: 6.532.674076, contre DT: 6.937.947,821 à l'issue de l'exercice précédent et se détaillent comme suit :

	2003!	2002
Capital social	8.400.000,000	8.400.000,000
Résultats reportés	(913.720,184)	(1.123.635,030)
Amortissements différés	(7.189.143,859)	(7.189,143.859)
Subvention d'investissement	161.550,000	161.550,000
Q-P subventions inscrites au résultat	(48.465,000)	(32.310,000)
Réserves spéciales de réévaluation	6.511.571,864	6.511.571,864
Total des capitaux propres avant résultat de "exercice	6.921792,821	6.728.032,975
Résultat net de l'exercice	(389.118,745)	209.914.846
Total des capitaux propres avant affectation	6.532.674,076	6.937.947,821

**Note 8 : K
EMPRUNTS**

Les emprunts s'élèvent à la clôture de l'exercice à DT: 13.457.539,731, contre DT: 14.4.57.039,731 à l'issue de l'exercice précédent.

Note 9 : FOURNISSEURS ET COMPTES RATTACHES

Cette rubrique accuse à la clôture un solde créditeur de DT: 144.072.982, contre DT: 169.891;44⁴ à l'issue de l'exercice précédent, se détaillant comme suit

o Fournisseurs d'Exploitation 9-1	
• Fournisseurs d'Exploitation. Effets à payer 9-2	
▪ Fournisseurs d'immobilisations 9'3	
Fournisseurs d'Immob.. Effets à payer	9-4
• Fournisseurs. Factures non parvenues	
2003	2002
88.209.472	88.209.72
22.321,469	22.321.469
10.426.852	10.426.852
3.358.548	3.358.548
19.256.641	19.256.641

Total

144.072,982
169.891,444**9-1 : Fournisseurs d'exploitation**

<u>Fournisseurs</u>	<u>Soldé</u>	<u>au 31 Décembre 2003</u>
SOUANI	1	4 503,032 ¹
SO.DI.P.A *		3 8,670
MAKKI GHAMMAM *	↑	2 8,000
DEPOT GL DU CENTRE *		7 7 4 79
<u>FROMAG.NACEUR *</u>		<u>1 579,250</u>
<u>LIBERTE DIFFUSION</u>		<u>315,261</u>
<u>S000PAM *</u>		<u>454,382</u>
<u>SIPNI *</u>		<u>1 998,203</u>
<u>CLEAN ESPACE *</u>		<u>3 510,200</u>
<u>MAINTENANCE SERVICES</u>		<u>2 252,991</u>
<u>ALLEGRO RESORTS STGH</u>		<u>63 537,731</u>
<u>CAP BON TELECOM *</u>		<u>1 661,500</u>
<u>NEODEME *</u>		<u>894,340</u>
<u>AFRIC CHIMIE *</u>		<u>2 091,730</u>
<u>SOTIAM</u>		<u>(2 520,140)</u>
<u>VOYAGES TUNISIE</u>		<u>977,300</u>
		<u>4 072,263</u>
<u>DIVERS FOURNISSEURS D'EXPLOITATION</u>		<u>88 209,472</u>
Total		

9-2 : Fournisseurs d'exploitation, Effets à payer

<u>Fournisseurs</u>	<u>Date échéance</u>	<u>Montant</u>
UNIVERS HYGIENE		1 416.600
SEN YEDDER		1 665.400
SOTEG	10/11/1998	1 500,000
ABBES FERIANI _____	10/02/1999 ^{25/}	6 415,896
BEN ROMDHANE ABDEL'//A'HEB	30/01/1999	5162.500
	15/04/1999	3 739,000
HYGIENE INDUSTRIELLE	01/03/1999	1 250,573
ASSAINISSEMENT JERBI MED ____	15/05/1999	1 171,500
		22 321.469
Total		

9-3 : Fournisseurs d'immobilisations

<u>Fournisseurs</u>	<u>Soldes au 31 Décembre 2003 i3</u>
CORTEX	633.438
<u>SODEBIS</u>	<u>4 382.813</u>
<u>MAGHREB LIGHT</u>	<u>2 313,891</u>
<u>SOTEXI</u>	<u>(729,893)</u>
<u>S.T.C. T PILOTAGE</u>	<u>2 925.000</u>
<u>MAINTENANCE SERVICES</u>	<u>2 763,719</u>
<u>E.B.:M PISCINESSTE ART & FER '</u>	<u>253,960</u>
<u>KACEI.1 _____ ADDED</u>	<u>2 451,000</u>
Divers Frs d'Immobilisations	<u>(600.000):</u>
Total	10 426,852

* Solde d'échange par rapport à l'exercice 1998.

9.4 : Fournisseurs d'immobilisations, Effets à payer

Note 10 : AUTRES PASSIFS COURANTS

Les autres passifs courants accusent à la clôture un solde créditeur de DT: 355.456394. contre DT: 404.496751 à l'issue de l'exercice précédent, se détaillant comme suit

2003

3.000,000

968,399

1.031,126

2.000,000

125,006

- Etat, Droit de timbre 0,400
- Associés, comptes courants 213,866,965
- CNSS 1.215,725

3.306,799

Charges à payer 31.091,758

Comptes d'attente - Passifs 1 95.850,218

Total 355.456,394 Acte 11 :

AUTRES PASSIFS FINANCIERS

solde de ce poste s'élève à la clôture de l'exercice à DT : 1.772.634,589, contre 2⁷ ; l'issue de l'exercice précédent, se détaillant comme suit :

2003

- Echéances 2004 en principal **Annexe B** 999.500.000
- Echéances impayées en principal **Annexe B** 465.696,583
- Intérêts échus et impayés 262.854,283
- Intérêts de retard impayés 264,258
- Intérêts courus 44.319,465

Total 1.772.634,589

404.496,751
1.655.294,¹⁷C
2002
683.500.000
_135109.917
325,232,96
5.2⁴1⁵18
156 209.759

1.655.294,170

Note 12 : REVENUS

Les revenus de l'exercice 2003 Se sont élevés à DT: 1.600.000,000, contre 1²^o : 1.600.000,000' à l'issue de l'exercice précédent et représentent les loyers facturés à la société MAGIC LIFE TUNISIE et ce, conformément à l'article 7 du contrat de location-gérance, signé et enregistré en date du 19 Décembre 1998.

Notons que les loyers prévus contractuellement, ont été révisés à la baisse à partir de l'exercice 002, vue la conjoncture du secteur touristique.

Note 13 : DOTATION AUX AMORTISSEMENTS & AUX PROVISIONS

La dotation aux comptes d'amortissement et de provisions s'élève à la clôture de l'exercice 2003 à DT : 864.705,697, contre DT : 864.811,108 à l'issue de l'exercice 2002, se détaillant comme suit :

		2003	2002
Dotation aux amort. Immob, Corporelles	Annexe A	850.898,962	851.994,414
Dotation aux résorptions des Charges reportées		12.816,595	12.816,694
Dotation aux amort. Liée à Mod. Comptables	Annexe A	990,040	
	Total	864.705,597	864.811,108

Note 14 : CHARGES FINANCIERES

Les charges financières se sont élevées à la clôture de l'exercice 2003 à DT : 1.184.927.411, contre DT : 1.333.871,766 à l'issue de l'exercice précédent.

Intérêts de Désignation	Intérêts		Bonifications		Total
		retard		d'intérêts	
B.T.K.C	<u>262 051.884</u>	<u>844,444</u>	<u>(87 350.507)</u>		<u>175 545.721</u>
B.T.E.!	<u>52 337.966</u>	<u>(838.092)</u>			<u>51 499.874</u>
B.T.C.!	<u>78 175.309</u>	<u>(5 580.654)</u>			<u>72 594.655</u>
B.S	86 214, 179	30 034,119			116 248,298
AMEN B ~. J <	30 156.575				30 156,575
S.T.3 Consolidé	630 882.652	1 113,713	(75 818.738)		555 182,659
Intérêts Bancaires Débiteurs		2 013.594			2 013,594
Intérêts des C.C Créditeurs		17 386,692			17 386,692
Intérêts des autres dettes		130,000			130,000
TOTAL	1 159 348,851	25 578,560	(164 169,343) '		1 020'758,068

Fiais Financiers de l'exercice : dos le 31 Décembre 2003 Après Audit

TABLEAU DES IMMOBILISATIONS CORPORELLES

EXERCICE CLOS LE 31 DECEMBRE 2003
(Après Audit)

Désignation	Taux d'amort	VALEURS BRUTES				AMORTISSEMENTS				VALEUR
		Début de période	Acquisitions	Cessions & Réuni.	Fin de période	Début de période	Dotation de la période	Cessions & Régul.	Fin de période	COMPTABLE NETTE
Terrains (1)		7 121 640 000				7 121 640.000	0.000			0.000
Bâtiments		9 973 359.728				9 973 359.728	1 045 943.671	199 467.195		1 245 410.866
Installations Générales		4 313 205.1317		4 950.200		4 318 156.017	1 270 197.848	249 694.855	990.040	1 520 882.743
Agenc. & Aménag. des Constructions	10%	739 367.386				739 367.386	383 893.856	73 936.739		457 830.595
Ouvrages d'Infrastructure	10%	255 538.903				255 538.903	128 309.598	25 553.890		153 863.488
Install. Techniques, Matériel & Outillage	10%	1 257 738.656				1 257 738.656	642 200.882	125 773.866		767 974.748
Mobilier d'Exploitation	10%	1 609 367.678				1 609 367.678	817 949.427	160 936.768		978 886.195
Matériel de Transport	20	4 810.770				4 810.770	437.697	962.154		1 399.857
Equipements de Bureau	20	22 576.603				22 576.603	1 190 480.3	2 257.660		162.463
Matériel Informatique	20	85 271.667	525.240			85 796.907	64 084.869	12 315.836		76 400.705
Total des Immobilisations Corporelles						5 382 877.208	525.240	4 950.2001 25 388 352.648	14 364 921.8361 850 898.962	990.000

Le cent d'acq/uis/Wu comprend le prix d'achat les droits et taxes non recupérrbles ainsi que les frais accessoires directs, nécessaires pour la mise en marche de l'immobilisation. t t s
imuiobilisahum; sont aninrtres colon le nrod e linéaire.
(1) Le ter/ alti a été réévalué suite a laie eapmtiso

EXERCICE CLOS LE 31 DECEMBRE 2003

TABLEAU D'AMORTISSEMENT DES CONSTRUCTIONS

(Après Audit)

Valeurs Brutes			Amortissements				Valeur Comptable Nette				
Acquisitions	Cessions & Régul.	Fin de période	Début de période	Dotation de la période	Cessions & Régul.	Fin de période					
			5 290 /			8 296 713.829	62 639.012	692 271.368			
Génie Civil	5%	2%	503 010 453			503 070.453	83 056.841	334 622.403			
Constructions	5%	2%	91 151 734			791 151.234	40 153 325	2			
Revêtements	10%	2%	382 424' 12			382 424 212	1 270 197.031	162 004.584			
VRD	0%	2%	4 313 205.817	0.000	4 950.200	4 318 156.017	53 792.023	661 382.125			
CONSTR. GENERALES			223 246 2/0	0 000	4 950 200	228 196.4/0	252 361.374	1 687 268.040			
Installations Sanitaires	10%	5%	961 935 262			961 835 262	642 496.010	86 261.278			
Electricité & Détection incendie	10%	5%	2 452			2452383211	119 991 7 2 6	74 453.153			
Fluides	10%	5%	229 110 004			229 1 /0 004	103 178.590	44177.017			
Installations Sonorisation	0%	10%	19/ 308 (iris			197 368 603	60 826 654	81 727.896			
Installations Téléviseurs	10%	10%	liti o/u /45			116 670745	37 550.654	281 536.793			
Installations Téléphoniques	10%	10%	l3 ~ 611 /22			132 531 122	383 893.854	192 620 565			
Installations Ascenseurs	10%	10%	739 367.386	0.000	0.000	739 367.386	268 711 162	88 916.229			
MENAG.CONSTR.			512 65/ 4/4			512 85/ 414	115 122 692	101 675.415			
Menuiserie	10%	10%	20 709 912			226 709 912	128 309.598	72.975,4711			
Décoration	0%	10%	255 538.903	0.000	0.000	255 538.903	88 135 285	28 695 937			
D'INFRASTRUCT.			1;4 0 16-103			1/9016403	40 174.313				
Parcs paysagère & Espaces verts		10%	O. (, 5 2 'ion			/6 522500					
Courts de Tennis	0%	10%	1 045 943.673	199 467.195	0.000	1 245 410.868	8 727				
	0.000	0.000	9 973 359.728	165 934 217		1 036 090 181	048 860				
							7 260				
							440 431.441				
Total Constructions			1 152 471.341	0.000	4 950.200	15 286 422.034	2 828 344.156	548 652.678	990.040	3 377 986.874	11 908 435.160

EXERCICE CLOS LE 31 DECEMBRE 2002

(Après Audit)

Valeurs Brutes			Amortissements			
Acquisitions	Cessions & Régul.	Fin de période	Début de période	Dotation de la période	Cessions & Régul.	Fin de période
		578 221.212	303 694.329	57 822.121		361 516.450
		142 113.179	74 444.032	14 211.318		88 655.350
		245 636.846	106 780.683	24 563.685		131 344.368
0.000	0.000	291 767.419	157 281.839	29176.742	0.000	186 458.581
		174 441.057	94 266.918	17 444.106		111 711.084
		117 326.362	63 014.861	11 732 636		74 747.497

Valeur Comptable Nette

216704.762

53457.829

114292.478

105308.838

62 729.973

42 578.865

<i>Total Install. Techn., Mat. & Out.</i>	1 257 738.656	0.000	0.000	1 257 738.656	642 200.883	125 773.866	0.000	767 974.749	489 763.907
---	---------------	-------	-------	---------------	-------------	-------------	-------	-------------	-------------

TABLEAU D'AMORTISSEMENT DES MOBILIERS D'EXPLOITATION

		632 994.872	306 353.296	63 299.487		369 652.783
		976 372.806	511 596.131	97 637.281	0.000	609233.412

263 342.089

367139.394.

TABLEAU D'AMORTISSEMENT DU MATERIEL DE TRANSPORT

Désignation	Taux d'anion.	Valeurs Brutes				Amortissements				Valeur Comptable
		— Début de période	Acquisitions	Cessions à Début période	Fin de période	Début de période	Dotation de la période	Cessions à Début période	Fin de période	
SUZU	20%	4 810.770			4 810.770	4 376 979 962.154			1 399.851	3 410.919

Exercice clos le 31 Décembre 2003

Total Matériel de Transport 4 810.770 0.000 0.000 4 810.770 4 376 979 962.154 0.0001 1 399.851 **3 410.919**

TABLEAU D'AMORTISSEMENT DES EQUIPEMENTS DE BUREAU

ACQUISITIONS ANTERIEURES	10%	626.400			626.400	442.941	62.640		505.581	120.819
ACQUISITIONS EN 1997	10%	21 612.057			21 612.057	11 346.331	2 161.206		13 507.537	8 104.520
ACQUISITIONS EN 1999	10%	338.146			338.146	115.534	33.815		149.349	188.797
Total Equipements de Bureau		22 576.603	0.000	0.000	22 576.603	11 904.804	2 257.660	0.000	14 162.466	8 414.1371

TABLEAU D'AMORTISSEMENT DU MATERIEL INFORMATIQUE

ACQUISITIONS ANTERIEURES	15%	2 486.000			2 486.000	2 666.800	-180.800		2 486.000	0.000
ACQUISITIONS EN 1997	15%	54 358.607			54 358.607	42 807.402	8 153.791		50 961.193	3 397.414
ACQUISITIONS EN 1998	15%	22 370.200			22 370.200	16 777.650	3 355.530		20 133.180	2 237.020
ACQUISITIONS EN 1999	15%	1 390.600			1 390.600	842.507	208.590		1 051.097	339.503

ACQUISITIONS EN 2000	l'ij.	380.200			380.200	114.060	57.030		171.090	209.110
ACQUISITIONS EN 2001	15°~	4 286.060			4 286.060	876.450	642.909		1 519.359	2 766.701
ACQUISITIONS EN 2003	15%		525.240		525.240		78.786	-	78.716	446.454

Total Matériel Informatique

85 271.667	525.240	0.000	85 796.907	64 084.869	12 315.836	0.000	76 400.705	9 396.202'
------------	---------	-------	------------	-------------------	-------------------	--------------	-------------------	-------------------

TABLEAU DES EMPRUNTS

EXERCICE CLOS LE 31 DECEMBRE 2003

(Après Audit)

Désignation	Montant du crédit	Taux	Modalités de remboursement	En-cours début de période	Utilisations	Rembrsmnt	Bonificat. s/ PPL	Régul.	En-cours fin de période	En-cours au 31/12/2003		
										En cours Long Ternie	Échéances 2004	Impayés en PPL
8.T.K.D Consolidé	3 200 000.000	rr.u.+ o	ewizr ,oui 1991, 200e	3 547 687.731		-80 000.000			3 467 687.731	3 217 687.731	250 000.000	0.000
B.T.E.I IRe chnmt)	1000 000000	trarl.3.	ts 19A / 2 U	682 500.000		-126 000.000			556 500.000	465 500.000	91 000.000	0.000
B.T.Q.I (Reechtnml)	1 000 000.000	1,+1.1.3°	+ ~~, S n nec 1991+2012	936 000.000		-70 000.000			866 000.000	756 000.000	110 000.000	0.000
B.S consolidé	1 766 000 000	9 375%	,m,: c,:r r 2000 i 2a,r	1 490 583.26E		-262 000.000			1 228 583,266	687 000.000	270 000.000	271 583.266
Amen Bank	527 396 061		9:25,r+a--L,ILir,n Nul 2002 Aout ,// 5	385 000-000		-50 000.000			335 000,000	285 000.000	50 000.000	0.000
STB Consolidé	841i 352.000	, 9i/5 /%	Sciv,cSi L V i--ro1 YGO2Jc001i	8 383 878.651		-65 003.334	49 910.000		8 268 965.317	8 017 352.000	200 000.000	51 613.317
Magie Life	200 000 000	0U	Annuellement sur / ails	200 000.000					200 000.000	29 000.000	28 500.000	142 500.000
TOTAL GENERAL				115 625 649.648	0.000	-653 003.334	-49 910.000	0.000	14 922 736.314	13 457 539,731	999-3007000--	465 696.583

ETAT DE RAPPROCHEMENT BANCAIRE S.T.B AU 31/12/2003

(montants en dinars)

Date	Libellé	STB chez I.T.C		Date	Libellé	I.T.C chez STB	
		Débit	Crédit			Débit	Crédit
31/12/03	<i>Solde Comptable</i>	61 027.318		31/12/03	<i>Solde Bancaire</i>		72 920.528
				Ex.1998	COMPTO Chq n°163503	10 500.000	
				Ex.1998	MOBIL Chq n°899282	300.000	
09/01/02	Retrait sur cale Frais de Mission		138.590				
10/04/03	Ch: 17342 Recettes 'ûi		300.000				
28/04/03	Chq 777350 i Don		200.000				
	Chq 622190 axes hluniciaaies						
	ne 99551 Batterie		95.000				
25/12/03	Cho 99577fMounir Belloumi-?ooûques Hôtel		150.000	19/12/03	Frs séjour M.Lie 011_99575	360.000	
				31/12/03	Honoraires ACM 4T/33 Chq 09580	1 448.075	
			1	31/12/03	Carburant 12/03 Chq 99581	242.225	
	<i>Totaux</i>	61 027.318	957.090		<i>Totaux</i>	12 85 300	72 920.528

Solde rapproché

60 070.228

Solde rapproché

60 070.228

1
1

TABLEAU DE DETERMINATION DU RESULTAT FISCAL

Exercice clos le 31 Décembre 2003

RESULTAT COMPTABLE NET (Perte) REINTEGRATIONS -389 118.745

Impôt sur les sociétés Pénalités & amendes

Autres réintégrations (Pertes s.-exercices antérieurs) 2 000.000

130.000

Total Réintégrations

1 986.015

4 116.015

DÉDUCTIONS

Pertes fiscales reportables

831 305.399

1999 380

2000 290

2001 151

Amortissements différés

6 556 168.264

1998 2 364 180.5r 2

1999 1 850 475.865

2000 1 466 392.509

2001 875 119.318

Total Déductions

7 387 473.663

RESULTAT FISCAL (" Perte)

772 478.393;

RESULTAT FISCAL IMPOSABLE

0.000!;

IMPOT MINIMUM

2 000.000!

Minimum d'impôt = Chiffre d'Affaires TTC ' 0.5 40

soit 1.388.000 D I 3.5 = 9.40 D T - P!arcnd 5e 2000

IMPOT SUR LES SOCIETES dû

2 000.0001

A IMPUTER

Excédents antérieurs si I.S

343 848.641

EXCEDENT D'IMPOT A REPORTER

400 843.641!

Retenues à la source	59 000.000
Acomptes provisionnels payés	0.000

Exercice clos le 31 Décembre 2003

Etat des Dons & Subventions accordé

(Conformément aux dispositions du § II de l'article 59 du Code de l'IRPP & de l'IS)

Identité du bénéficiaire	Montant
Club Sportif de la Protection Civile	100.000
Festival Fête de la Mer - MAHDIA	300.000
Union Tunisienne des Handicapés Mentaux	100.000
Fonds de Solidarité Nationale 26-26	1 500.000
Total	2 000.000

