

AVIS DES SOCIETES

ETATS FINANCIERS

Société La Glace

Siège social : 7, rue du Tourcoing 1000 Tunis

La Société La Glace publie, ci-dessous, ses états financiers arrêtés au 31 décembre 2003 tels qu'ils seront soumis à l'approbation de l'Assemblée Générale Ordinaire qui se tiendra en date du 10 juin 2004. Ces états sont accompagnés des rapports général et spécial du commissaire aux comptes, Mr. Mansour BOUSSAID qui a émis des réserves.

BILANS COMPARES ARRETES AUX 31 DECEMBRE 2003 ET 2002 (En Dinars Tunisiens)

Actifs	Notes	31/12/2003	31/14/2002
<i>ACTIFS NON COURANTS</i>			
Actifs immobilisés	2	- 8 744	8 744
Immobilisations incorporelles			
Moins : amortissements		- 8 744	- 7 694
			1 050
Immobilisations corporelles	3	567 833	1 637 030
Moins : amortissements		- 499 897	- 1 153
		67 936	483 055
Immobilisations financières	4	3 037	5 377
Moins provisions		- 2 467	- 1 130
		570	4 247
Total des actifs immobilisés		68 506	488 352
Autres actifs non courants		-	-
Total des actifs non courants		68 506	488 352
<i>ACTIFS COURANTS</i>			
Stocks	5	86 673	395 719
Clients et comptes rattachés	6	1 198 871	1 502 405
Moins : provisions		- 1 184	- 1 063
		14 582	439 197
Autres Actifs courants	7	283 002	77 448
Moins : provisions		- 2 375	- 240
		280 627	77 208
Liquidités et équivalents de liquidités	8	24 979	761 930
Total des actifs courants		406 861	1 674 054
Total des actifs		475 367	2 162 406

CAPITAUX PROPRES ET PASSIFS			
<i>CAPITAUX PROPRES</i>			
Capital social		255 000	255 000
Réserves	9	14 409	117 106
Résultats reportés	10	- 4 703	- 4 882 674
Total des capitaux propres avant résultat		- 4 434	- 4 510 568
Resultat de l'exercice		675 599	178 939
Total des capitaux propres avant affectation		- 3 758	- 4 331 629

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

La GLACE -(suite)

PASSIFS			
PASSIFS NON COURANTS			
Emprunts		-	-
Provisions	11	278 994	456 474
Autres passifs non courants		-	-
Total des passifs non courants		278 994	456 474
PASSIFS COURANTS			
Fournisseurs et comptes rattachés	12	3 643 006	5 568 628
Autres passifs courants	13	312 094	468 800
Concours bancaires et autres passifs financiers		-	133
Total des passifs courants		3 955 100	6 037 561
Total des passifs		4 234 094	6 494 035
Total des capitaux propres et des passifs		475 367	2 162. 406

ETATS DE RESULTATS COMPARES
AUX 31 DECEMBRE 2003 ET 2002

		31/12/2003	31/12/2002
<i>Produits d'Exploitation</i>			
Revenus	14	2 541 297	10 401 256
Autres produits d'exploitation :	15	93 983	122 184
Production immobilisée		-	-
Total des produits d'exploitation		2 635 280	10 523 440
<i>Charges d'exploitation</i>			
Achats de marchandises consommés	16	1 930 578	8 359 757
Achats d'approvisionnements consommés	17	183 861	498 280
Charges de personnel	18	429 906	947 614
Dotations aux amortissements et aux provisions	19	294 837	306 751
Autres charges d'exploitation	20	234 108	361 839
Total des produits d'exploitation		3 073 290	10 474 241
<i>Résultat d'exploitation -</i>		- 438 010	49 199
Charges financières nettes	21	- 994	- 4 671
Autres gains ordinaires	22	1 126 949	138 517
Autres pertes ordinaires	23	- 10 346	- 2 106
Résultat activités ordinaires avant impôt		677 599	180 939
Impôt sur les bénéfices		- 2 000	- 2 000
Résultat activités ordinaires après impôt		675 599	178 939
Eléments extraordinaires (Gains/Pertes)		-	-
RESULTAT NET DE L'EXERCICE		675 599	178 939
Effets des modifications compt. (net d'impôt)		-	-
Résultat après modifications comptables		675 599	178 939

FLUX DE TRESORERIE COMPARES ARRETES AUX 31 DECEMBRE 2003 ET 2002

LIBELLES	3/12/2003	31/12/2002
Flux de trésorerie liés à l'exploitation		
Résultat net	675 599	178 939
Ajustement pour		
* Amortissements et provisions	-62 922	314 097
* Variation de s		
Stocks	309 046	63 977
Créances	303 534	84 929

La GLACE –(suite)

	31/12/2003	31/12/2002
Autres actifs	-205 554	6 373
Fournisseurs et autres dettes	-2 082 328	- 309 353
Plus value de cession immobilisations corporelles	-1 005 817	-
Flux de trésorerie provenant de (affectés à) l'exploitation	-2 068 442	338 962
Flux de trésorerie liés aux activités d'investissement		
Décaissements provenant de l'acquisition d'immobilisations corporelles	-1 540	-3 506
Encaissements provenant de la cession d'immobilisations corporelles	1 224 500	-
Encaissements provenant de la cession d'immobilisations financières	5 967	-
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'investissement	1 228 927	- 3 506
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Reprise réserves spéciales de réévaluation	102 697	-
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement	102 697	-
Flux de trésorerie affectés aux activités de fin.		
Variation de trésorerie	-736 818	335 546
Trésorerie au début de l'exercice	761 797	426 341
Trésorerie à la clôture de l'exercice	24 979	761 797

NOTES AUX ETATS FINANCIERS

NOTE 1 : PRINCIPES & METHODES COMPTABLES

1-1 Respect des normes comptables Tunisienne

Les états financiers de la SOCIETE LA GLACE arrêtés au 31 décembre 2003, sont établis et présentés en respect des préconisations des normes comptables tunisiennes en vigueur.

Aucune divergence significative n'existe entre les normes comptables tunisiennes et les principes comptables retenus par la société pour l'élaboration de ses états financiers.

Les conventions générales comptables ont été appliquées par la SOCIETE LA GLACE dans le respect du principe de prudence conformément aux hypothèses de base sous-jacentes suivantes :

- continuité de l'exploitation ;
- comptabilité d'engagements ;

et conformément aux règles générales d'établissement et de présentation des états financiers édictées par :

- la loi 96-112 du 30 Décembre 1996 relative au système comptable des entreprises ;
- le décret 96-2459 du 30 Décembre 1996 portant approbation du cadre conceptuel de la comptabilité ;
- l'arrêté du Ministre des Finances du 31 Décembre 1996 portant approbation des normes comptables.

La Société a opté pour la présentation de ses états financiers pour le modèle autorisé conformément à la norme comptable tunisienne numéro 1.

1.2. Bases de mesure et principes comptables appliqués

Pour l'élaboration de ses états financiers arrêtés au 31 Décembre 2003, la Société a retenu comme base d'évaluation le modèle comptable reposant sur le coût historique.

Les méthodes comptables les plus significatives qui ont servi à l'élaboration des états financiers se résument comme suit :

* Immobilisations

Les immobilisations sont comptabilisées à leur coût d'acquisition hors taxes.

Les immobilisations sont amorties linéairement en fonction de la durée de vie prévue et selon les taux suivants.

✓ Logiciels	33 %
✓ Constructions	5%
✓ Matériel d'exploitation	10%
✓ Matériel de transport	20 %

La GLACE –(suite)

✓ Matériel informatique	15 %
✓ Equipement de bureau	10 %
✓ Agencements, aménagements et installations	10 %

L'inventaire physique des immobilisations et son rapprochement avec les valeurs comptables n'ont pas été effectués.

* Créances et dettes :

Les créances et les dettes sont évaluées à leur valeur nominale.

* Disponibilités :

Les liquidités disponibles en banque et en caisse sont évaluées à leur valeur nominale.

NOTE 2 : IMMOBILISATIONS INCORPORELLES

Les valeurs des immobilisations incorporelles s'analysent ainsi :

	2003	2002
Valeurs brutes	8 744	8 744
Amortissements cumulés	-8 744	-7 694
Valeurs nettes	-	1050

NOTE 3 : IMMOBILISATIONS CORPORELLES

Les immobilisations corporelles s'analysent ainsi :

	2003	2002
Valeurs brutes	567.833	1.637.030
Amortissements cumulés	-499.897	-1.153.975
Valeurs nettes	67.936	483.055

Le tableau détaillé des immobilisations et des amortissements figure en annexe.

3.1. : Terrain-construction

Ces deux comptes ont été soldés au 31/12/2003 à la suite de la cession à la SOSTEM du dépôt d'El Ouardia pour une valeur de 750.000 DT. La situation se présente ainsi :

Valeur de cession dépôt	750.000
- Solde valeur brute terrain au 31-12-2002	-151.585
- Solde valeur construction au 31-12-2002	-142.282
+ Solde réserve spéciale de réévaluation terrain	102.697
+ Amortissements construction à la date de cession	92.580
Plus value de cession :	<u>651.410</u>

La cession du dépôt a eu lieu suivant contrat de cession en date du 2 Mai 2003 enregistré à la Recette de la Gare en date du 13 Mai 2003 numéro de quittance : 14662 , numéro d'enregistrement : 3100927.

3.2 . : Matériel de transport :

Le solde de ce compte au 31-12-2003 s'analyse ainsi :

Solde au 31-12-2002	1.223.610
+ Installation d'un poste radio	230
- cessions effectuées à la SOSTEM	<u>776.871</u>
Valeur brute au 31-12-2003	446.969

Cette cession de matériel de transport a été décidée, en même temps que celle du terrain et du dépôt El Ouardia par l'assemblée générale extraordinaire de la SOCIETE LA GLACE en date du 13 Mars 2003.

La GLACE –(suite)

Elle concerne :

- 8 camions SCANIA , 4 remorques SICAM, 2 remorques COMET et une remorque FRUE HAUT cédés pour 420.000 DT.

- 2 Voitures R19, 2 Voitures OPEL CORSA, une voiture PEUGEOT PARTNER et une camionnette ISUZU cédées pour 54.500 DT.

Cette cession de matériel de transport a engendré une plus-value de cession de 359.475 DT et un reversement de TVA pour 8.694 DT.

3.3. : Matériel informatique :

L'accroissement du solde de ce compte par rapport à l'exercice 2002 s'élevant à 1.310 DT représente le coût d'acquisition d'un ordinateur COMPAQ EVO D310 V/CEL 1,8 GHZ.

Le tableau d'amortissements de ce compte doit être scindé en deux rubriques : logiciels et matériel informatique. Nous vous recommandons d'ajuster les tableaux d'amortissements détaillés des immobilisations.

NOTE 4 : IMMOBILISATIONS FINANCIERES

Les immobilisations financières s'analysent ainsi :

	2003	2002
Cautionnements	1.337	1.337
Actions	1.700	4.040
Provisions	-2.467	-1.130
	570	4.247

4.1. Cautionnements

Le solde de ce compte représente des cautions sur loyers entièrement provisionnées

4.2. : Actions

Le portefeuille actions s'analyse ainsi :	1.700
- 100 actions STAR	
	1.700

La provision pour dépréciation des actions STAR de 1.130 DT constituée sur la base du cours boursier au 31-12-2002 de 5,700 DT l'action a été maintenue en 2003 où cette action a été cotée à un cours très proche (5,850 DT).

Les actions SOSTEM d'une valeur d'origine de 2.340 DT ont été cédées pour 5.967 DT engendrant un profit sur cession de 3.627 DT.

NOTE 5 : STOCKS

La valeur des stocks s'analyse ainsi :

	2003	2002
Eaux minérales	-	308.906
Carburants	-	140
Déchets d'emballages	86.673	86.673
	86.673	395.719

Le stock de déchets d'emballages est comptabilisé sur la base d'une attestation d'entreposage en date du 04/08/1999 remise par la SOSTEM dans laquelle cette dernière atteste que la Société LA GLACE entrepose à l'usine SAFIA des déchets d'emballages vendables dont le quantitatif est comptabilisé d'année en année par des rajouts au moyen d'un inventaire annuel et dont la valeur marchande totale s'élève à 86.673 DT.

De ce fait nous constatons que cette valeur n'a pas subi de variation depuis 1999.

Ce stock doit être apuré puisque l'activité de commercialisation des eaux a été cédée à la SOSTEM.

NOTE 6 : CLIENTS ET COMPTES RATTACHES

Valeurs brutes	2003	2002
Clients ordinaires	100.458	578.748
Clients effets à recevoir	-	5.822
Clients créances douteuses	851.408	738.972

La GLACE –(suite)

Clients effets impayés	123.175	147.671
Clients chèques impayés	212.706	219.009
Clients emballages consignés	(88.876)	(187.817)
Total <i>brut clients</i>	1.198.871	1.502.405

Provisions pour dépréciation

Provisions sur créances douteuses	(851.408)	(738.972)
Provisions sur effets impayés	(120.175)	(105.826)
Provisions sur chèques impayés	(212.706)	(218.410)
Total provisions	1.184.289	(1.063.208)
Valeurs nettes	14.582	439.197

6.1. : Clients ordinaires :

Les créances détenues sur les clients ordinaires s'analysent ainsi :

M. Abdelhamid MAHJOUR	5.656
MONOPRIX	8.777
YAHIA SAIDI	2.424
MONOPRIX TABARKA	2.149
DAOUED FATHALLAH	4.816
FAOUZI FAZZA	15.126
FRIGUI NOUREDDINE	2.268
JALEL MCHALA	2.020
Ets SALAH BACCOUCHE	4.202
RIDHA ERGUEZ	6.464
C.N.A	4.040
SOCIETE BRAHEM	4.040
SOCIETE AL MANZA	12.120
AMOR BEN CHEIKH BEN ALI	2.424
Autres clients ordinaires	23.932

La majorité des soldes de ces comptes clients représentent des créances sur emballages consignés qu'il convient soit de les récupérer soit de les céder à SOSTEM.

6.2. : Clients, créances douteuses

Le solde de ce compte au 31-12-2003 s'élevant à 851.408 DT est entièrement provisionné.

Nous vous recommandons de l'apurer au vu d'une décision du Conseil d'Administration.

6.3 : Clients, effets impayés

Le solde de ce compte au 31/12/2003 s'élevant à 123.175 DT et provisionné à concurrence de 120.175 DT S'analyse ainsi :

	BRUT	Provision
Effets impayés Abdessattar Azaïez	10.000	10.000
Effets impayés Corn d'or	12.500	12.500
Effets impayés Société BEN JAMIA	1.603	1.603
Effets impayés Sahbi Baccouch	1.906	1.906
Effets impayés Dziri Mohamed	1.146	1.146
Effets impayés Tahar Aziouk	6.108	6.108
Effets impayés Assasi	1.368	1.368
Effets impayés DISPA	8.327	8.327
Effets impayés Société JAWHARA	4.342	4.342
Effets impayés Taoufik Hammami	11.809	11.809
Effets impayés Schams El Hana	10.247	10.247
Effets impayés Tour Blanche	3.842	3.842

La GLACE –(suite)

Effets impayés Mohamed Ali Feddaoui	6.936	6.936
Effets impayés Monia Beji	1.792	1.792
Effets impayés Chengui Mohamed	1.901	1.901
Effets impayés Inter Codip	1.573	1.573
Effets impayés Attia	1.908	1.908
Effets impayés Ben Ahmed	3.654	3.654
Effets impayés SAM	4.693	4.693
Effets impayés Miniar	906	906
Effets impayés Dar Naouar	2.815	2.815
Effets impayés Shalimar	2.693	2.693
Effets impayés Sighaier	6.083	6.083
Effets impayés Dis-cothèque Hammamet	404	404
Effets impayés Hôtel Indalous	284	284
Effets impayés Royal Beach	2.808	2.808
Effets impayés Kuriat Palace	1.157	1.157
Effets impayés Hôtel Marcopolo	1.183	1.183
Effets impayés Hôtel Miramar	4.569	4.569
Effets impayés Golf Residence	985	985
Effets impayés Centrale d'Achat	633	633
Effets impayés Nouma	3.000	-
	123.175	120.175

6.4 : Clients - chèques impayés

Le solde de ce compte au 31-12-2003 s'élevant à 212.706 DT est provisionné à 100%.

6.5 : Clients - emballages consignés

Le solde de ce compte au 31-12-2003 s'élevant à 88.876 DT s'analyse ainsi :

Emballages consignés - Tunis	43.666
Emballages consignés - Sousse	25.365
Emballages consignés Hammamet	19.845
Emballages consignés - Tunis	88.876

NOTE 7 : AUTRES ACTIFS COURANTS

Ce poste s'analyse ainsi :

	2003	2002
Fournisseurs, avances	2.000	-
Personnel, avances et acomptes	8.828	13.023
Débiteurs divers	48.091	48.091
Produits à recevoir	196	1.286
Charges constatées d'avance		7.137
Etat, impôts et taxes	7.473	7.911
Compte courant SOSTEM	216.414	
	283.002	77.448
<i>Provision avances au personnel</i>	-2.375	-240
	280.627	77.208

7.1. : Fournisseurs, avances :

Le solde de ce compte au 31-12-2003 s'élevant à 2.000 DT représente l'avance accordée au commissaire aux comptes.

La GLACE –(suite)

7.2. : Personnel, avances et acomptes

Le solde de ce compte au 31-12-2003 s'analyse ainsi :

Prêts au personnel	8.398
Avances au personnel	420
U G T T	10
Total Brut	8.828
Provision prêts au personnel	2.085
Provision avances au Personnel	290
Total provisions	2.375
Total net	6.453

7.3. : Débiteurs divers :

Le solde de ce compte au 31-12-2003 s'élevant à 48.091DT S'analyse ainsi :

STEM	33.976
MAXULA BOURSE(2001)	643
C.F.D.B	13.472
	48.091

7.4. : Produits à recevoir :Le solde de ce compte au 31-12-2003 s'élevant à 196 DT représente les agios créditeurs BIAT du 4^{ème} trimestre 2003.7.5 : Etat, impôts et taxe

Le débiteur du compte Etat au 31-12-2003 s'élevant à 7.473 DT s'analyse ainsi :

Crédit d'impôt sur les sociétés 2002	7.911
Impôt sur les sociétés 2003	(2.000)
Retenues à la source sur contrats	1.562
	7.473

NOTE 8 : LIQUIDITES ET EQUIVALENTS DE LIQUIDITES

Ce poste s'analyse ainsi :

	2003	2002
Chèques en caisse	-	121.502
BIAT - Tunis	1.118	441.339
BIAT - Sousse	5.677	73.964
B.S-Tunis	9.283	72.744
B.S-Gabès	352	399
B.T -Tunis	6.790	1.015
Amen Bank - Tunis	1.110	49.437
Amen Bank - Montfleury	645	684
Caisse Siège	4	107
Caisse – Tunis II	-	158
Caisse - Transport Tunis II	-	305
Caisse - Sousse	-	61
Caisse - Hammamet	-	215
	24.979	761.930

L'examen des relevés et des états de rapprochements des comptes bancaires n'appelle pas de remarque particulière de notre part.

NOTE 9 : RESERVES

La diminution du solde de ce compte par rapport à l'exercice 2002 s'élevant à 102.697 DT représente la valeur de la réserve spéciale de réévaluation du terrain extournée à la suite de la cession du terrain à SOSTEM ;

NOTE 10 : RESULTATS REPORTEESLa variation du solde débiteur de ce compte par rapport à l'exercice 2002 s'élevant à 178.939 DT représente l'affectation du bénéfice de l'exercice 2002 conformément à la 3^{ème} résolution de l'assemblée générale ordinaire au 24 Avril 2003.

La situation nette de la société LA GLACE étant négative pour (3.758.727 DT) et conformément à l'article 27 du Code des Sociétés Commerciales, il y a lieu de convoquer une Assemblée Générale Extraordinaire pour statuer sur la continuation de l'exploitation.

La GLACE –(suite)

NOTE 11 : PROVISIONS POUR IMPOTS

Le solde de ce compte au 31-12-2003 s'analyse ainsi :

Solde provisions pour impôts au 31/12/2002	456.474
Provision pour intérêts de retard 2003	63.181
Reprise sur provision TVA 1999	-33.922
Virement taxation d'office du 05-12-97	-206.739
Solde provisions pour impôts au 31-12-2003	278.994

Les intérêts de retard sur le principal de la taxation d'office ont été provisionnés au taux de 15% l'an.

NOTE 12 : FOURNISSEURS ET COMPTES RATTACHES

Ce poste s'analyse ainsi :

	2003	2002
Fournisseurs d'exploitation	3.731.882	5.979.443
Fournisseurs effets à payer	-	18.421
Fournisseurs, factures non parvenues	-	3.295
Fournisseurs, emballages à rendre	(88.876)	(432.531)
	3.643.006	5.568.628

12.1. Fournisseurs d'exploitation :

Les dettes envers les fournisseurs d'exploitation au 31-12-2003 s'analysent ainsi :

SOSTEM	3.489.435
STEM	86.265
SOTUVER	153.851
S.T.B.G	255
Fournisseurs divers	2.076
	3.731.882

Le solde du compte fournisseur SOSTEM est conforme au solde réconcilié de la Société LA GLACE chez SOSTEM

12.2. : Fournisseurs emballages à rendre

Le solde de ce compte au 31-12-2003 s'élevant à 88.876 DT est conforme au solde du compte Emballages consignés.

NOTE 13 AUTRES PASSIFS .COURANTS

Ce poste s'analyse ainsi :

	2003	2002
- Rémunérations dûes au personnel	11.375	7.884
- oppositions sur salaires	1.330	828
- Etat, impôts et taxes	245.894	213.681
- C.N.S.S	18.340	54.919
- Compte courant SOSTEM	-	120.544
- Fonds social SOSTEM	611	1.477
- Charges à payer	15.870	29.388
- Provision pour congés payés	5.163	40.079
- Compte d'attente	1.431	-
- Crédoeurs divers	12.080	-
	312.094	468.800

La GLACE –(suite)13.1. : Rémunérations dues au personnel :

Le solde de ce compte au 31-12-2003 s'élevant à 11.375 DT représente le reliquat du 13^{ème} mois 2003.

13.2. : Etat, impôts et taxes :

Le solde créditeur du compte Etat au 31-12-2003 s'analyse ainsi :

Retenues à la source sur salaires	5.812
Retenues sur loyers et honoraires	4.225
TFP et FOPROLOS 12/2003	1.127
T.C.L	15.915
TVA à payer	214.457
Droits de timbres	4.358
	245.894

Nous vous recommandons de régulariser les soldes anciens des retenues à la source sur salaires (3.000 DT) et des droits de timbres (4.358 DT)

13.3.: C.N..S.S

Le solde de ce compte au 31 Décembre 2003 s'élevant à 18;340. DT représente les *cotisations* salariales *et* patronales à la CNSS relatives au 4^{ème} trimestre 2003.

13.4. Fonds social SOSTEM

Le solde de ce compte au 31 Décembre 2003 s'élevant à 611 DT représente principalement les retenues sur salaires effectuées au cours des mois de septembre à décembre 2003 destinées à être remboursées au Fonds Social SOSTEM sur les prêts accordés.

13.5.: Charges à payer

Les charges à payer de l'exercice 2003 s'élèvent à 15.870 DT et s'analysent ainsi :

Assurance groupe 3ème et 4 ^{ème} trimestre 2003	6.820
Provision honoraires commissariat aux comptes	7.000
Honoraires GUEDDANA	750
Mémoire assurance	100
Jetons de présence 2002	1.200
	<hr/>
	15.870

13.6. : Provision pour congé payés :

Le solde de ce compte au 31-12-2003 s'élève à 5.163 DT et représente les droits à congés non consommés au 31-12-2003, charges sociales comprises.

13.7. : Compte d'attente :

Le solde de ce compte au 31-12-2003 s'élevant à 1.431 DT représente essentiellement des virements crédit non identifiés.

13.8. : Crédoeurs divers :

Le solde de ce compte au 31-12-2003 s'élevant à 12.080 DT représente un trop- perçu sur la créance client SDB

14 : REVENUS

Les revenus s'analysent ainsi

	2003	2002
Vente eaux minérales	2.144.515	9.310.225
Vente boissons gazeuses	-	138
Transport sur vente eaux minérales	396.782	1.090.893
	2.541.297	10.401.256

La GLACE –(suite)

Le chiffre d'affaires a sensiblement baissé en 2003 par rapport à l'exercice 2002 en raison de la cession de l'activité de commercialisation à la SOSTEM à partir du 1^{er} Mai 2003.

NOTE 15 : AUTRES PRODUITS D'EXPLOITATION

Les autres produits d'exploitation s'analysent ainsi :

	2003	2002
Ventes déchets	881	22
Ventes emballages	81.367	79.566
Transfert de charges	11.735	42.596
	93.983	122.184

NOTE 16 : ACHATS DE MARCHANDISES CONSOMMES

Ce poste s'analyse ainsi :

	2003	2002
• Variation de stocks	308.906	62.299
• Achats eaux minérales	1.602.139	8.058.069
• Achats boissons gazeuses		330
• Frais sur achats	19.533	239.059
	1.930.578	8.359.757

NOTE 17 : ACHATS D'APPROVISIONNEMENTS CONSOMMES

Ce poste s'analyse ainsi :

	2003	2002
Achats d'emballages	111.931	246.519
Fournitures de bureau	7.183	24.031
Electricité	435	3.306
Eau	305	1.597
carburant	64.007	222.827
	183.861	498.280

NOTE 18 : CHARGES DE PERSONNEL.

Ce poste s'analyse ainsi :

	2003	2002
Salaires et appointements	314.887	764.585
Charges sociales légales	112.619	170.035
Habillement	2.400	12.994
	429.906	947.614

NOTE 19 : DOTATIONS AUX AMORTISSEMENTS ET AUX PROVISIONS

Ce poste s'analyse ainsi :

	2003	2002
Dotations aux amortis. Immobil. Corporelles	100.348	165.362
Dotations aux amortis. Immobili. Incorporelles	1.050	1.200
Dotations aux provisions immobili. financières	1.337	1.130
Dotations aux provisions créances	128.921	78.598
Dotations aux provisions/risques	63.181	40.461
	294.837	306.751

La GLACE –(suite)

NOTE 20 : AUTRES CHARGES D'EXPLOITATION.

Ce poste s'analyse ainsi :

	2003	2002
Loyers	15.148	46.370
Entretien et réparations	52.533	147.513
Honoraires personnel SOSTEM	13.560	22.908
Honoraires intermédiaires	20.185	19.395
Primes d'assurance	20.013	21.480
Publicité	963	1.297
Etudes, recherches et documentation	115	438
Voyages et déplacements	504	1.408
Missions et réceptions	153	229
Frais de téléphone	5.358	20.344
Services bancaires	1.420	2.765
Impôts et taxes	83.826	73.227
Dons et subventions	20.330	4.465
	234.108	361.839

NOTE 21 : CHARGES FINANCIERES NETTES

Ce poste s'analyse ainsi :

	<u>2003</u>	<u>2002</u>
Intérêts sur découvert bancaire	294	1.119
Intérêts sur acquisition d'immobilisations		257
Agios d'escompte	2.721	7.550
Intérêts autres dettes	595	1.128
Produits financiers	(2.616)	(5.383)
	994	4.671

NOTE 22 AUTRES GAINS ORDINAIRES

Ce poste s'analyse ainsi :

	2003	2002
Ristourne TFP	683	2.500
TVA prescrite	75.383	81.931
Ajustement comptes	-	16.139
Reprise provisions	40.172	37.947
Produits sur cession d'immobilis	1.005.817	-
Autres gains ordinaires	4.894	-
	1.126.949	138.517

NOTE 23 : AUTRES PERTES ORDINAIRES

Ce poste s'analyse ainsi :

	<u>2003</u>	<u>2002</u>
Ajustement comptes	388	2.106
Pénalités CNSS	9.958	-
	10.346	2.106

NOTE 24 : TABLEAU DES SOLDES INTERMEDIAIRES DE GESTION

PRODUITS	31/12/2003	31/12/2002	CHARGES	31/12/2003	31/12/2002	SOLDE	31/12/2003	31/12/2002
Revenus et autres prod.d'expl	2 623 545	10 480 844	Achats consommés	2 144 439	8 858 037	Valeur ajoutée Brute	509 106	1 622 807
Production stockée	2 623 545	-						
Production immobilisé	-	-						
TOTAL	2 623 545	10 480 844	TOTAL	2 144 439	8 858 037	Total	509 106	1 622 807
Valeur ajoutée brut	509 106	1 622 807	Impôt et taxe	83 826	73 227	Excédent brut d'exp.	-4 626	601 966
			Frais de personnel	429 906	947 614		- 4 626	601 966
Total	509 106	601 966	TOTAL	513 732	1 020 841	Résultat des activ.ord	677 599	180 939

La GLACE -(suite)

Excédent brut d'exploitation	-4 626	601 966	Autres charges ordinaires	150 282	288 612			
Autres produits ordinaires	1 126 949	138 517	Charges financières	994	4 671			
Produits financiers	-	-	Dot. Aux amort et aux prov	294 837	306 751			
Transfert de charges	11 735	42 596	Autres pertes ordinaires	10 346	2 106			
Total	1 134 058	783 079	Total	456 459	602 140	Total	677 599	180 939
Résultat des activités ordinaires	677 599	180 939	Impôt sur les bénéfices	2 000	2 000	Résultat net	675 599	178 939
Total	677 599	180 939	Total	2 000	2 000	Total	675 599	178 939
Résultat net	675 599	178 939	Effet des mod.compt	-	-	Résultat net après mod comp	675 599	178 939
Total	675 599	178 939	Total	-	-	Total	675 599	178 939

L'analyse du tableau des soldes intermédiaires de gestion permet de dégager les résultats suivants :

	2003	2002
% Valeur ajoutée /chiffre d'affaires	19,4%	8,9 %
% Excédent brut d'exploitation/chiffre d'affaires	-0,1%	5,7 %
% Résultat des activités ordinaires/chiffre d'affaires	25,8%	1,7 %
% Résultat net/chiffre d'affaires	25,7%	1,7 %

Nous constatons que :

Le Chiffre d'affaires est en diminution de 74,9 %

La valeur ajoutée est en diminution de 68,6 %

Le résultat des activités ordinaires est en augmentation de 274 %

Les charges de personnel ont diminué de 54,6%

Ces variations importantes sont dues essentiellement à la cession de l'activité de commercialisation à la SOSTEM à partir du 1^{er} mai 2003

NOTE 25 : CIRCULARISATION

Nous avons procédé à la circulation des tiers suivants :

- Clients
- Fournisseurs
- Banques
- Compagnie d'assurance
- Avocat

Nous n'avons pas encore reçu à ce jour de réponses nous permettant de se prononcer sur cette circulation

ANNEXE : TABLEAU DES IMMOBILISATIONS ET DES AMORTISSEMENTS AU 31 DECEMBRE 2003 (en dinars Tunisiens)

DESIGNATIONS	VALEURS BRUTES				AMORTISSEMENTS				VALEURS COMPTABLES
	Au 01/01/2003	Acquisitions	Cessions	Au 31/12/2003	Au 01/01/2003	Dotations	Réintégration	Au 31/12/2003	NETTES Au 31/12/2003
TERRAIN	151 585	-	151 585	-	-	-	-	-	-
CONSTRUCTION	142 282	-	142 282	-	89 023	3 557	92 580	-	-
MATERIEL D'EXPLOITATION	1 855	-	-	1 855	1 475	42	-	1 517	338
MATERIEL DE TRANSPORT	1 223 610	230	776 871	446 969	972 160	88 219	661 845	398 534	48 435
EQUIPEMENT DE BUREAU	26 923	-	-	26 923	22 155	1 672	-	23 827	3 096
MATERIEL INFORMATIQUE	49 857	1 310	-	51 167	37 507	4 586	-	42 093	9 074
AGENCEMENTS ET	49 662	-	-	49 662	39 349	3 321	-	42 670	6 992
TOTAL	1 645 774	1 540	1 070 738	576 576	1 161 669	101 397	754 425	508 641	67 935

La GLACE –(suite)

**RAPPORT GENERAL DU COMMISSAIRE AUX COMPTES
EXERCICE 2003**

Messieurs les Actionnaires de la SOCIETE LA GLACE,

En exécution de la mission de commissariat aux comptes que vous avez bien voulu nous confier, nous avons examiné le bilan de la SOCIETE LA GLACE au 31 Décembre 2003 et les états de résultats et de flux de trésorerie, les documents annexes pour l'exercice clos à cette date ainsi que les informations sur les comptes contenues dans le rapport du Conseil d'Administration.

Les états financiers relèvent de la responsabilité de la direction de la société. Notre responsabilité consiste à exprimer une opinion sur ces états financiers sur la base de notre audit.

Notre examen a été effectué conformément aux normes internationales d'audit. Ces normes recommandent que nous planifions notre mission de révision en vue d'obtenir une assurance raisonnable que les états financiers soumis à notre examen ne renferment pas des inexactitudes significatives.

Les états financiers sont établis sur la base des nouvelles méthodes comptables d'évaluation et de présentation préconisées par les normes comptables tunisiennes et sont comparables à ceux de l'exercice précédent. Les principes comptables les plus significatifs sont décrits dans la note 1 annexée aux états financiers.

L'audit des comptes de la Société LA GLACE au 31/12/2003 nous amène à formuler la réserve suivante :

La situation nette de la Société LA GLACE étant négative pour (3.758.727 DT), et conformément à l'article 27 du Code des Sociétés Commerciales, il y a lieu de convoquer une assemblée générale extraordinaire pour statuer sur la continuation de l'exploitation.

A notre avis, à l'exception de la réserve formulée ci-dessus les états financiers présentés ci-après de la SOCIETE LA GLACE présentent sincèrement et donnent une image fidèle dans tous leurs aspects significatifs du résultat des opérations de l'exercice arrêté au 31 Décembre 2003 ainsi que de la situation financière et du patrimoine de la société à la fin de cet exercice conformément aux normes internationales d'audit.

Tunis, le 26 janvier 2004

Commissaire aux Comptes
Mansour BOUSSAID

RAPPORT SPECIAL SUR LES CONVENTIONS REGLEMENTEES EXERCICE 2003

Messieurs les Actionnaires de la SOCIETE LA GLACE,,

En application des dispositions de l'article 200 du Code des Sociétés Commerciales relatives aux conventions conclues entre votre Société et l'un de ses Administrateurs, nous vous informons que votre Conseil d'Administration ne nous a communiqué aucun avis se rapportant à des opérations particulières visées par le dit article.

Toutefois au cours de nos- investigations, nous avons noté l'existence de transactions commerciales réalisées par la SOCIETE LA GLACE avec la SOSTEM qui entrent dans un cadre normal d'exploitation.

Tunis, le 26 janvier 2004

Commissaire aux Comptes
Mansour BOUSSAID

