

AVIS DES SOCIETES

ETATS FINANCIERS PROVISOIRES

SOCIETE TUNISIENNE DE L'AIR -TUNISAIR-

Siège social : Boulevard du 7 Novembre 1987 -2035 Tunis Carthage-

La Société Tunisienne de l'Air -Tunisair- publie ci-dessous, ses états financiers provisoires arrêtés au 31 décembre 2004, accompagnés de l'avis du commissaire aux comptes, Mr Chokri KHANFIR, qui a émis des réserves sur les résultats provisoires.

ETATS FINANCIERS

(Situation provisoire Arrêtée au 31/12/2004)

(En milliers de Dinars Tunisien)

ACTIFS	NOTES	2004	2003
Actifs Non Courants			
Actifs Immobilisés			
Immobilisations Incorporelles	<u>4-1</u>	2 491	2 090
Amortissements		-1 908	-1 578
		583	512
Immobilisations Corporelles	<u>4-2</u>	1 485 203	1 514 215
Amortissements		-961 504	-892 721
		523 699	621 494
Immobilisations Financières	<u>4-3</u>	174 949	81 327
Provisions		-8 151	-7 988
		166 798	73 339
Total des Actifs Immobilisés		691 080	695 344
Autres Actifs Non Courants	<u>4-4</u>	52 563	51 599
Total des Actifs Non Courants		743 643	746 943
Actifs Courants			
Stocks	<u>4-5</u>	34 552	34 684
Provisions		-11 022	-9 420
		23 530	25 264
Clients et Comptes Rattachés	<u>4-6</u>	77 585	58 487
Provisions		-26 718	-25 618
		50 867	32 869
Autres Actifs Courants	<u>4-7</u>	138 844	111 958
Placements et Autres Actifs Financiers	<u>4-8</u>	11 289	81 884
Liquidités et Equivalents de Liquidités	<u>4-9</u>	216 216	194 640
Total des Actifs Courants		440 746	446 616
TOTAL DES ACTIFS		1 184 389	1 193 559

CAPITAUX PROPRES ET PASSIFS	NOTES	2004	2003
Capitaux propres			
Capital Social	<u>4-10</u>	77 597	77 597
Réserves		343 147	343 147
Autres capitaux propres		575	645
Résultats Reportés		-140 852	-130 453
Total Capitaux Propres Avant Résultat de l'Exercice		280 467	290 936
Résultat de l'Exercice Après Impôt		24 329	-8 715
Total Capitaux Propres Avant Affectation		304 796	282 221
Passifs			
Passifs Non Courants			
Emprunts	<u>4-11</u>	437 993	496 348
Provisions	<u>4-12</u>	89 676	73 925
Autres Passifs Non Courants	<u>4-13</u>	20 862	28 652
TOTAL PASSIFS NON COURANTS		548 531	598 925
Passifs Courants			
Fournisseurs et Comptes Rattachés	<u>4-14</u>	62 416	59 640
Autres Passifs Courants	<u>4-15</u>	188 157	166 367
Autres Passifs financiers	<u>4-16</u>	80 489	86 406
TOTAL PASSIFS COURANTS		331 062	312 413
Total des Passifs		879 593	911 338
Total des Capitaux Propres & Passifs		1 184 389	1 193 559

TUNISAIR –(SUITE)

ETAT DE RESULTAT PROVISoire AU 31 DECEMBRE 2004

(En milliers de dinar Tunisien)

	NOTES	2004	2003
Produits d'Exploitation			
Revenus	<u>5-1</u>	799 655	647 579
Autres Produits d'exploitation	<u>5-2</u>	38 986	41 877
Total des Produits d'Exploitation		838 641	689 456
Charges d'Exploitation			
Achats Consommés de marchandises Vendables		-2 781	-7 228
Achats d'Approvisionnements Consommés	<u>5-3</u>	-158 807	-100 617
Charges de Personnel	<u>5-4</u>	-147 612	-156 661
Dotations aux Amortissement et aux Provisions	<u>5-5</u>	-131 855	-128 386
Redevances Aéronautiques	<u>5-6</u>	-190 804	-151 389
Autres Charges d'Exploitation	<u>5-7</u>	-191 928	-161 842
Total des Charges d'Exploitation		-823 787	-706 123
RESULTAT D'EXPLOITATION		14 854	-16 667
Charges Financières Nettes	<u>5-8</u>	-21 323	-24 118
Produits des Placements	<u>5-9</u>	17 813	18 078
Autres produits financiers	<u>5-10</u>	2 356	336
Autres Gains Ordinaires	<u>5-11</u>	25 654	37 797
Autres Pertes Ordinaires	<u>5-12</u>	-15 023	-24 139
Résultat Activités Ordinaires Avant Impôt		24 331	-8 713
Impôt sur les Bénéfices		-2	-2
Résultat Activités Ordinaires Après Impôt		24 329	-8 715
Résultat Net de l'Exercice		24 329	-8 715
Effets des Modifications Comptables	<u>3-9</u>	-1 684	-
Résultat Après Modifications Comptables		22 645	-8 715

ETAT DE FLUX DE TRESORERIE PROVISoire AU 31 DECEMBRE 2004

(En milliers de dinar Tunisien)

RUBRIQUES	NOTES	2004	2003
	<u>6-1</u>		
Encaissements reçus des clients		743 296	627 432
Sommes versées aux fournisseurs et au personnel		-602 740	-507 318
Intérêts payés		-21 149	-24 208
Impôts, Droits et Taxes et versements assimilés		-25 642	-22 405
Autres flux affectés à l'exploitation		-4 743	-3 939
Flux net lié à l'exploitation		89 022	69 562
FLUX DE TRESORERIE LIES A L'INVESTISSEMENT	<u>6-2</u>		
Acquisitions d'immobilisations corporelles et incorporelles		-6 453	-5 494
Cessions d'immobilisations corporelles et incorporelles		36	2 677
Acquisitions d'immobilisations financières		-7 419	-3 566
Cessions d'immobilisations financières		2 727	507
Prêts à Long et Moyen Termes accordés		-25 920	-14 875
Remboursements de prêts et cessions d'obligations		32 917	21 989
Intérêts et Dividendes reçus		19 346	17 236
Autres flux liés aux activités d'investissement		-528	-2
Flux net lié à l'investissement		14 706	18 472
FLUX DE TRES. LIES AUX OP. DE FINANCEMENT	<u>6-3</u>		
Dividendes et autres distributions aux actionnaires		0	0
Remboursements d'emprunts		-81 956	-85 640
Flux net lié au financement		-81 956	-85 640
INCIDENCES DES VAR. DES TAUX DE CHANGE SUR LES LIQUIDITES ET EQUIV. DE LIQUIDITES	<u>6-4</u>		
		-197	1 820
VARIATION DE TRESORERIE		21 575	4 214
Trésorerie au début de la période		194 640	190 426
Trésorerie à la fin de la période		216 215	194 640

TUNISAIR –(SUITE)

SCHEMA DES SOLDES INTERMEDIAIRES DE GESTION 2004

PRODUITS	2004	2003	CHARGES	2004	2003	SOLDES	2004	2003
Ventes de marchandises	5 511 969,932	13 104 404,503	Coûts d'achat des mses vendues	-2 781 411,995	-7 228 331,223	Marge Commerciale	2 730 557,937	5 876 073,280
Revenus et Autres Produits D'exploitation	833 129 267,137	676 351 837,405	Achats d'approvi. Consommés	-158 807 009,722	-100 616 680,648	Marge Sur Coût Matières	674 322 257,415	75 735 156,757
Marge Commercial	2 730 557,937	5 876 073,280						
Marge sur coût matières	674 322 257,415	575 735 156,757						
Total...	677 052 815,352	581 611 230,037	Autres charges externes	-380 688 569,327	-311 286 591,645	Valeur Ajoutée Brute	296 364 246,025	70 324 638,392
Valeur ajoutée brute	296 364 246,025	270 324 638,392	Impôts et Taxes	-2 042 991,425	-1 944 218,686			
			Charges de Personnel	-147 612 343,225	-156 661 161,592			
			Total...	-149 655 334,650	-158 605 380,278	Excédent Brut d'Exploitation	146 708 911,375	111 719 258,114
Excédent brut d'exploitation	146 708 911,375	111 719 258,114	Autres charges ordinaires	-15 023 630,350	-24 139 661,265			
Autres gains ordinaires	28 739 373,489	38 335 292,462	Charges financières	-20 994 069,567	-22 730 703,025			
Produits financiers et des placements	17 813 418,364	18 078 429,031	Dots. aux Amts. et aux Provisions	-132 912 569,650	-129 975 361,099			
Transferts de charges	-	-	Impôts sur les bénéfices	-2 000,000	-2 000,000			
Total...	193 261 703,228	168 132 979,607	Total...	-168 932 269,567	-176 847 725,389	Résultat Activités Ordinaires Ap. Impôts	24 329 433,661	8 714 745,782
Résultat activités ordinaires après impôt	24 329 433,661	-8 714 745,782	Effet négatif Modifications Comptables	-1 684 489,054	-			
Effets positifs Modifications Comptables								
Total...	24 329 433,661	-8 714 745,782	Total...	-1 684 489,054	-	Résultat Net Ap. Modif. Comptable	22 644 944,607	8 714 745,782

NOTES AUX ETATS FINANCIERS
(Arrêtées au 31/12/2004)

Montants exprimés en Milliers de Dinars Tunisiens sauf indication contraire

1. PRESENTATION DE LA SOCIETE

La Société Tunisienne de l'Air « TUNISAIR » est une société anonyme de droit tunisien créée en 1948. Son capital social, s'élevant à 77 597 300 DT, est reparti en 15 519 460 actions de 5 dinars chacune réparties comme suit :

- 64,9% Gouv Tunisien
- 5,7% CNSS
- 3,9% CNRPS
- 5,5% Air France
- 20% Public

La société a pour objet :

- ✓ L'organisation et l'exploitation des services de transport de voyageurs, messagerie et postes ;
 - ✓ L'organisation et l'exploitation de services de transports terrestres ou maritimes nécessaires pour assurer, à titre accessoire, l'exploitation des services aériens ;
 - ✓ La demande de concession de toutes lignes aériennes ;
 - ✓ Toutes opérations financières, commerciales et techniques nécessaires ou utiles à la réalisation des objets ci-dessus énoncés.
- La société est membre de l'Association Internationale du Transport Aérien (IATA), et elle opère sur le marché à travers un réseau de représentations et d'agences qui couvre la plupart des pays d'Europe ainsi que plusieurs pays d'Afrique et du Moyen orient.

Ses activités sont actuellement assurées par une flotte de 29 avions en exploitation, répartis comme suit :

TUNISAIR –(SUITE)

- Quatre Boeing 737-500 ;
- Sept Boeing 737-600 ;
- Douze Airbus 320 ;
- Trois Airbus 319 ;
- Trois Airbus 300-600.

Au 31 Décembre 2004, TUNISAIR détient également en hors exploitation, quatre avions Boeing 737-200.

2. FAITS MARQUANTS DE LA PERIODE

L'exercice 2004 a été caractérisé par les faits marquants suivants :

- ❖ La concession de l'activité vente à bord à la société Hamila « SHCI » à compter du 2^{ème} semestre 2004.
- ❖ La cession des actions France - Télécom pour une valeur de 2 727 KDT.
- ❖ Le départ à la retraite anticipée de 412 employés au courant du premier semestre 2004.
- ❖ La participation à l'augmentation du capital de l'UIB à hauteur de 5 351 KDT.
- ❖ La poursuite du programme de restructuration de TUNISAIR par la création en 2004 d'une nouvelle filiale « Tunisair Handling » 100% TUNISAIR.
- ❖ L'augmentation de l'ordre de 22,7% du trafic dont 36,6% pour le charter.
- ❖ La hausse du prix du carburant de 35%.

3. PRINCIPES ET METHODES COMPTABLES

Les états financiers sont préparés, conformément aux dispositions de la loi 96-112 du 30 décembre 1996 portant promulgation du système comptable des entreprises, par application des principes et méthodes comptables tels que définis par le décret n° 96-2459 du 30 décembre 1996 portant promulgation du cadre conceptuel.

Les principes et méthodes comptables les plus significatifs appliqués par TUNISAIR, pour l'élaboration de ses états financiers, sont les suivants :

3.1 Immobilisations incorporelles :

Les immobilisations incorporelles comprennent les logiciels informatiques, les fonds commerciaux et les droits au bail et sont amortis sur les durées suivantes :

	<u>Durée</u>
Logiciels informatiques	3 ans
Fonds commerciaux	20 ans
Droits au bail	20 ans

L'amortissement des fonds commerciaux et des droits au bail concerne les acquisitions réalisées à partir du 1^{er} janvier 1997.

3.2 Immobilisations corporelles :

Les immobilisations corporelles sont comptabilisées à leur coût d'acquisition.

Les immobilisations non réévaluées sont amorties linéairement sur les durées suivantes :

	<u>Durée</u>
Constructions	33 ans
Constructions sur sol d'autrui	Entre 20 et 50 ans
Matériels de transport aérien	10 ans
Moteurs et équipements de rechange- avioniques	8 et 10 ans
Matériels d'exploitation	10 et 12 ans
Matériels et outillages	10 et 12 ans
Matériels de transport	5 ans
Equipements de Bureaux	10 ans
Autres immobilisations corporelles	5 et 10 ans

Les biens acquis en leasing par Tunisair ont été comptabilisés en adoptant l'approche économique de capitalisation et ce conformément à la convention de la « prééminence du fond sur la forme », prévue par le décret n° 96-2459 relatif au Cadre Conceptuel de la Comptabilité et la Norme Comptable Internationale IAS 17 révisée, relative à la comptabilisation des contrats de leasing.

3.3 Titres de participation :

Les titres de participation sont comptabilisés à leurs coûts d'acquisition. A la clôture de l'exercice, ces titres sont évalués à leur valeur d'usage.

Les plus values dégagées ne sont pas constatées alors que les moins-values potentielles font l'objet de provisions pour dépréciation.

TUNISAIR –(SUITE)**3.4 Stocks :**

- Les stocks d'exploitation font l'objet d'un inventaire physique en fin d'année.
- Les stocks techniques font l'objet d'un inventaire tournant.
- Les stocks sont évalués à leurs coûts d'achat moyens pondérés calculés à chaque entrée.
- Le stock technique non mouvementé depuis 5 ans fait l'objet d'une provision pour dépréciation qui couvre la totalité de la valeur de ce stock.

3.5 Provisions pour créances douteuses :

Les créances douteuses sont reclassées du compte clients ordinaires au compte clients douteux et sont totalement provisionnées.

3.6 Dettes et créances en monnaies étrangères :

Les créances et dettes d'exploitation en monnaies étrangères sont comptabilisées au cours IATA.

Les emprunts de financement des avions sont comptabilisés au taux BCT.

Elles sont converties à la fin de l'exercice au cours de change en vigueur à la date de clôture.

Le traitement des pertes et des gains de change se présente comme suit :

- Les pertes et les gains de change, réalisés lors du règlement des créances et des dettes en monnaies étrangères, sont pris en compte dans la détermination du résultat de l'exercice, et sont inscrits parmi les autres gains et pertes ordinaires.
- Les pertes et les profits de change latents, résultant de la conversion des dettes et des créances à court terme au taux de change de la date de clôture, sont pris en compte dans la détermination du résultat de l'exercice en contrepartie des comptes de tiers concernés.
- Les pertes et gains de change latents, résultant de l'actualisation des échéances à long terme des crédits au cours de change à la date de clôture, sont portés au compte «Ecart de conversion » et sont résorbés linéairement sur la durée restante des crédits échéance par échéance.

3.7 Provisions pour grosses réparations des avions et des réacteurs :

Les grands entretiens des réacteurs et les grandes visites des avions font l'objet de provisions pour grosses réparations.

Ces provisions sont constituées par application d'un taux horaire sur le nombre d'heures de vol réalisées au cours de l'exercice et ce dans la limite d'un plafond prédéfini.

Les coûts horaires d'entretien et les plafonds des provisions à constituer sont déterminés par référence aux réalisations précédentes.

Lors de la réalisation des grosses réparations des réacteurs et des grandes visites des cellules-avions, le cumul des provisions déjà constatées est repris en couverture des charges résultantes de ces travaux d'entretien.

3.8 Revenus :

Les émissions de titres de transport effectuées par la société sont initialement enregistrées dans des comptes d'attente passifs sous la rubrique « Recettes à ventiler ».

Ces émissions ne sont prises en compte pour la détermination du résultat net de l'exercice que lors de la réalisation de l'opération de transport des passagers et des marchandises ou, sinon, après une certaine durée (24 mois) de non-utilisation du titre de transport par son acquéreur.

3.9 Changement de méthode de comptabilisation et de présentation :

Les pertes et gains de change latents résultant de l'actualisation des échéances à long terme des crédits au cours de change à la date de clôture sont portés au compte « écart de conversion » et sont résorbés linéairement à partir du 2004 sur la durée restante par échéance des crédits au lieu de la durée des crédits entraînant des effets de modifications comptables pour un montant de 1,7 MD.

4. NOTES AU BILAN**BILAN ACTIFS****4.1 Immobilisations incorporelles :**

Les immobilisations incorporelles se détaillent comme suit :

	2004	2003
Logiciels	2 358	1 957
Fonds commercial	101	101
Droit au bail	32	32
Immobilisations en cours	-	-
Total brut	2 491	2 090
Amortissements	<1 908>	<1 578>
Total net	583	512

TUNISAIR –(SUITE)

4.2 Immobilisations corporelles :

Les immobilisations corporelles se détaillent comme suit :

	2004	2003
Terrains	2 844	2 844
Constructions	19 819	19 731
Constructions sur sol OACA	24 730	24 730
Constructions en cours	776	271
Matériels de transport aérien	1 226 550	1 226 550
Matériels de transport aérien en cours	110	110
Moteursetéquip. de rechange avionique	128 747	123 838
Matériels d'exploitation	13 426	41 642
Equipements de bureau	34 173	32 510
Matériels de transport roulants	7 141	15 936
Matériels et outillages	14 602	14 042
Autres immobilisations	11 977	11 668
Autres immobilisations en cours	308	343
Total brut	1485 203	1 514 215
Amortissements	<961 504>	<892 721>
Total net	523 699	621 494

Immobilisations Incorporelles au 31/12/2004 (en dinars)

Désignation	valeur Brute Début	Acquisition De	Red./ Recl. ss.	Sortie de L'Exercice	Valeur Brute Fin	Amort. Antérieurs	DOT L'Exe	Amor afférents aux	Amort. Cumul	VCN
Logiciels	1 956 018	329 315	72 372		2 357 705	1 578 061	330 690	-	1 908 751	448 954
Fonds Commercial	101 265				101 265					101 265
Droit Au Bail	32 359				32 359					32 359
Total	2 089 642				2 491 329	1 578 061	330 690		1 908 751	582 578

Tableau des valeurs Brut des Immobilisations (en dinars)

libelle	Solde début ex.	Acquis - exercic	Redress . +	Redress s. -	avoir	sortie	solde fin ex
Terrains	2 844 331	-	-	-	-	-	2 844 331
Constructions	44 731 975	593	-	-	-	-	45 325 112
Moteur & Equipement de	123 838 138	4 925	-	-	16	-	128 747 398
Matériel De Transport Aérien	1 226 658		-	-	-	-	1 226 658
Matériel d'Exploitation	41 641 632	526	-	-	-	28 741	13 427 295
Matériel & Outillage	14 042 299	583	-	-	-	23 093	14 602 373
Matériel de Transport Roulant	15 936 368	249	-	-	-	9 045	7 140 280
Equipements de Bureau	32 510 240	1 720	-	-	-	57 393	34 173 022
Autres Immobilisations	12 011 445	345	-	72 372	-	-	12 284 287
Total	1 514 215	8 943	-	72372	16	37 867	1 485 202

Tableau des amortissements (en dinars)

Libelle	solde début exercice	Amort. à la cession	DOT 2004 des sorties	DOT 2004	Red. +	Red. -	Amort fin ex
Constructions	21 064 575	-	-	1 570 685	-	-	22 635 260
Moteur & Equip. de Rechange Avionique	95 041 654	-	-	5 025 292	14 623	830	100 080 739
Matériel De Transport Aérien	685 190 021	-	-	90 519 912	-	-	775 709 933
Matériel d'Exploitation	35 375 545	26 222 144	1 160 809	693 399	-	-	11 007 609
Matériel & Outillage	10 667 806	15 657	813	697 827	-	-	11 350 789
Matériel de Transport Roulant	13 289 369	7 805 934	274 227	450 547	-	-	6 208 209
Equipement de Bureau	25 051 016	50 425	1 594	1 598 516	1	-	26 601 800
Autres Immo. Corporelles	7 041 405			867 726	-	-	7 909 131
Total immobilisations corporelles	892 721 391	34 094 160	1 437 443	101 423 904	15 722	830	961 503 470
Immobilisations Incorporelles	1 578 061	-	-	330 690	-	-	1 908 751
Total général	894 299 452	34 094 160	1 437 443	101 754 594	15	830	963 412 221

TUNISAIR --(SUITE)

4.3 Immobilisations financières :

Cette rubrique s'analyse comme suit :

	2004		2003
Obligations et bons à long terme	88 127	(1)	18 837
Prêts	13 035	(2)	18 303
Titres de participation	67 772	(3)	38 699
Autres immobilisations	6 015		5 488
Total brut	174 949		81 327
Provisions pour dépréci. des titres de participation	<8 151>		< 7 988 >
Total net	166 798		73 339

(1) Ce poste comprend les échéances des Obligations et des placements en Bons de trésor à long terme :

	2004		2003
Emprunts obligataires	82 130	(i)	15 440
Bons de trésor à long terme	5 997		3 397
Total	88 127		18 837

(i) Ce montant est détaillé comme suit :

Emprunts Obligataires	Sousc.	Durée	2004	2003
STB 2004	12/10/04	3 ans	50 000	-
ATL 2001/1	14/09/01	5 ans	700	1 400
ATL 2000/2	29/12/00	5 ans	-	400
OFFICE DES CEREALES	27/07/01	10 ans	3 600	4 200
EMP. OBLIG ATL 2002/2	15/02/03	5 ans	3 030	3 360
EMP. OBLIG ATL 2002/2	15/04/03	5 ans	-	680
EMP. OBLIG TL 2002/2	30/04/03	5 ans	1 800	2 400
EMP. OBLIG CIL 2002/3	31/03/03	7 ans	3 000	3 000
BS	22/12/04	3 ans	20 000	-
Total:			82 130	15 440

(2) Ce montant se compose comme suit :

Prêts à long terme	Sousc.	Durée	2004	2003
PRETS AU PS	-	-	64	84
PRETS AU PN	-	-	205	245
AUTRES PRETS	-	-	36	26
ABC	21/12/01	7 ans	12 730	17 948
Total:			13 035	18 303

(i) Il s'agit de la participation de Tunisair à l'effort de construction en France, prêts remboursables sur 20 ans conformément à la réglementation régissant les Sociétés établis en France.

(3) Le poste titres de participations (valeurs Tunisiennes) est détaillée dans le tableau suivant :

(en dinars)

Société	Nombre d'actions	val de l'action	Valeurs d'acqui.	valeurs historiques	capital social	Provisions		Variat.
						2004	2003	
TUNISAVIA	7 500							
	71 250 G	10	10	75 000	6 000 000	-	-	-
	G11250							
	90000							
Société d'expansion Touristique de Tabarka	400	25	25	10 000	-	10 000	10 000	-
Société Tuniso-Saoudienne d'investissement	1 250	100	100	125 000	100 000 000	-	-	-
Tourafric	5	100	100	500	320 000	500	500	-
	40 000		120	4 800 000				

TUNISAIR --(SUITE)

Tuninter	57 000		55	3 135 000				
	38 460	55	55	2 115 300				
	60 909		55	3 349 995				
	910			50 050				
	197 279			13 450 345	13 015 365	5 406 947	5 406 947	-
Union Internationale de Banques	1 364 123	10	11	14 470 078	106 000 000	-	-	-
Société Aldiana Djerba	31500	100	100	3 150 000	10 060 000			
	2 020	100	100	202 000				
	4 376	100	100	437 600				
	37 896			3 789 600		1 454 116	1 454 116	
Tunis Convention Bureau	50	100	100	5 000	150 000	-	-	-
Tunisie Tradenet	1 000	100	100	100 000	2 000 000	100 000	82 430	17 570
Amadeus Tunisie	3 500	120	100	350 000	600 000	-	-	-
Tunisie Catering	54 000	100	100	5 400 000	12 000 000	902 949	902 949	-
Société Tunisair Handling	240 958	100	100	24 095 840	24 095 800	-	-	-
A.T.C.T. Aviation Training Center	27200	100	100	2 720 000	8 000 000	180 402	-	180 402
	5345							
Compagnie Tunisienne de navigation	3 380 G	10	10	53 450	42 500 000	-	-	-
	8 725							
Centre d'Etude et de Recherche Aéronautique	100	10	10	1 000	16 000	-	-	-
Société Tunisie Tourisme	5 250	10	100	-	-	-	52 500	-52 500
Foire Internationale de Tunis	450	32	50	22 500	6 400 000	9740	12 243	-2503
Méditerranée Air service (participation non libérée)	2 340	100	100	234 000				
					1 800 000	-	-	-
Société d'Etude et de promotion Touristique de Hammamet	4 000							
	400 G	10	10	40 000	7 920 000	-	-	-
	4 400							
Société des services Nationaux et des Residences (SNR)	2 900	5	5	14 500	19 291 180	-	-	-
	3 000							
Société El Fouladh	15 000 G	5	5	15 000	53 339 520	15 000	15 000	-
	18 000							
Société de promotion Tourisme Jeune	472	100	100	47 200	779 300	47 200	47 200	-
Société Suffetula	1 000	7,5	7,5	7 500	165 000	-	-	-
Société Gammarth	200	10	10	2 000	745 000	-	-	-
SAGEP	60	10	10	600	840 000	600	600	-
SODIS	1 000							
	7 571 G	10	10	10 000	8 169 600	-	-	-
	8 571							
Société Protunisia	400	10	10	4 000	-	4 000	4 000	-

			TOTAL 1	65 043 113		8 131 454	7 988 485	142 969
--	--	--	----------------	-------------------	--	------------------	------------------	----------------

(3) Le poste titres de participations (valeurs étrangers) est détaillée dans le tableau suivant :

Société	Nombre d'actions	val nominale de l'action (EUR)	Valeurs d'acquisitions (EUR)	valeurs historiques (TND)	capital social (EURO)	Provisions		Variation
						2004	2003	
Société Civile Immobilière ESSAFA	999	15	15	19 771	15 245	19 771	0	19 771
SITA-BELGE	19	5	5	127	37 000	-	-	-
Union Tunisienne de banque	136 875				30 480 000			
	8 500 G	15	15	2 708 884		-	-	-
			TOTAL 2	2728 782				
			TOTAL 1+2	67 771 895		8 151 225	7 988 485	162 740

4.4 Autres actifs non courants :

Cette rubrique s'analyse comme suit :

	2004	2003
Ecart de conversion	40 590	(1) 39 431
Frais de formation	19	(2) 835
Primes de retraite	11 954	(3) 11 333
Total	52 563	51 599

(1) Les écarts de conversion se présentent comme suit :

	2004	2003
Ecart de conversion Actif	52 351	46 909
Amortissements	<11 761>	<7 478>
Total	40 590	39 431

Le solde de ce poste comprend les pertes de changes latentes résultant de l'actualisation des échéances à long terme sur les emprunts pour financement des avions libellés en EURO ou en Dollar. Les écarts de conversion sont résorbés, à partir de 2004, sur la durée restante échéance par échéance de chaque emprunt.

(2) Ce poste enregistre les frais de formation et de qualification du personnel navigant sur les nouveaux appareils. Ces frais sont résorbés sur une durée de trois ans.

La diminution enregistrée sur ce poste est due à la dotation de l'exercice en résorption des frais antérieurs et à l'absence en 2004 des charges de formation et de qualification à imputer dans cette rubrique.

A signaler que l'amortissement des charges à répartir est opéré sur une durée de 3 ans à compter de l'année de constatation conformément à la norme comptable N.C.10.

(3) Ce poste enregistre des primes servies en 2003 et 2004 pour départ à la retraite de 1207 employés pour un montant de 26,4 MD résorbés sur une durée de 3 ans soit 14,4 MD.

4.5 Stock :

Le solde de ce compte se détaille comme suit :

	2004	2003
Stocks consommables techniques	30 032	28 392

Stocks de marchandises vendables	39	1 597
Stocks consommables catering	1 238	1 260
Stocks habillement	936	942
Autres stocks consommables	2 307	2 493
Total brut	34 552	34 684
Provisions	<11 022>	< 9 420>
Total net	23 530	25 264

(1) La variation enregistrée sur ce poste (-0,1MD) est imputable à la baisse des stocks de marchandises vendables (-1,5 MD) et les autres stocks consommables (-0,2 MD). Cette baisse a été atténuée par la hausse des stocks consommables techniques (+1,6MD).

Les stocks s'analysent comme suit :

- Les autres stocks consommables comportent les stocks des tissus avions, des fournitures de bureau et d'autres menus stocks.
- La variation des stocks consommables techniques, principalement ceux concernant les Avions Airbus 320 et les Airbus 300-600.

A signaler que Les provisions concernent principalement les stocks consommables techniques non movimentés depuis 5 ans.

4.6 Clients et comptes rattachés :

Ce poste s'analyse comme suit :

	<u>2004</u>		<u>2003</u>
Clients	50 867	(1	32 869
Clients douteux	26 718	(2	25 618
Total brut	77 585		58 487
Provisions	< 26 718>		< 25 618>
Total net	50 867		32 869

(1) Le solde de cette rubrique se détaille comme suit :

	<u>2004</u>	<u>2003</u>
Clients compagnies aériennes	11 849	8 856
Clients administrations	9 070	11 841
Clients AGV et représentations étrangères	16 065	4 879
Clients, divers à l'étranger	6 357	2 813
Clients divers locaux	6 987	2 289
Clients, factures de redressement	600	2 254
Autres	167	167
Clients avances et acomptes	<228>	<230>
Total	50 867	32 869

(2) Ce solde se détaille comme suit :

	<u>2004</u>	<u>2003</u>
Compagnies aériennes	9 351	9 874
Administrations tunisiennes	6 993	5 663
Agences de voyages et Tours Opérateurs.	6 040	5 859
Clients divers à l'étranger	1 725	1 867
Clients locaux	1 070	935
Clients refoulés	686	661
Clients fret	384	366
Administrations étrangères en Tunisie	469	393
Total	26 718	25 618

4.7 Autres actifs courants :

Ce compte s'analyse comme suit :

	2004		2003
Personnel et comptes rattachés	29 899	(1	29 397
Etat et collectivités publiques	58 279	)	53 052
Débiteurs divers	30 912	(2	28 378
Divers autres actifs courants	52 131	)	33 508
Total brut	171 221		147 680
Provisions	<32 377>		< 32 377>
Total net	138 844		111 958

(1) Cette rubrique comporte les dépenses du fonds social en prêt et cotisation du fonds de solidarité servies à l'occasion de départ à la retraite du personnel ainsi que les avances non encore retenues sur salaires au 31/12/2004.

(2) Cette rubrique se détaille comme suit :

	2004	2003
ETAT crédit de TVA	34 588	33 008
ETAT crédit d'impôt	19 492	17 198
TVA à l'étranger à récupérer	454	488
ETAT Impôt avance à l'importation	517	411
ETAT Retenue à la source	3 172	1 891
ETAT Droit de douane fret import	56	56
Total brut	58 279	53 052
Provisions TVA	<30 636>	<30 636>
Total	27 643	22 416

(3) Ce poste se détaille comme suit :

	2004		2003
Débiteurs divers	29 171	(i)	26 637
Débiteurs douteux	1 741	(ii)	1 741
Total brut	30 912		28 378
Provisions	<1 741>		<1 741>
Total	29 171		26 637

(i) Cette rubrique comporte essentiellement les dépenses courantes depuis la création du fond social au titre des allocations scolaires ,vacances et loisirs pour 27 MD ainsi que le reliquat non encore réglé au 31/12/2004 au titre de la cession du matériel à Tunisie Catering pour 1,4MD.

(ii) Le poste débiteurs douteux se détaille comme suit :

	2004	2003
ONTT	200	200
Déficit de caisse –Fret	11	11
Affaires Ernest & Erman Istamboul	4	4
Déficit de caisse Djerba	32	32
Déficit de Caisse Lyon	1	1
Déficit Fond de roulement Direction Catering	7	7
Déficit Fond de roulement DOA	1	1
Ministère du transport	119	119
Chèques impayés	1 353	1 353
Divers	13	13
Total	1 741	1 741

4.8 Placements et autres actifs financiers :

Le solde de cette rubrique se détaille comme suit :

	2004		2003
Eché. à court terme sur emprunts obligataires	3 310	(1	53 310
)	

Echéances à court terme sur prêts	4 293	(2	26 505
Echéances impayées	1 111	(3	-
Intérêt courus à recevoir	3 686	)	3 069
Total brut	12 400	)	82 884
Provision pour dépréciation des prêts	<1 111>		<1 000 >
Total net	11 289		81 884

La variation de (-70 MD) enregistrée par cette rubrique s'explique par le remboursement de l'emprunt obligataire STB 2000 et la fin du règlement des prêts ETAT TUNISIEN au 31/12/2004 et du dépôt à terme Citibank au 22/12/2004.

(1) Les échéances à court terme sur emprunts obligataires se détaillent comme suit :

Emprunts obligataires	Souscrip.	Durée	<u>2004</u>	<u>2003</u>
ATL 2001/1	14/09/01	5 ans	700	700
ATL 2000/2	29/12/00	5 ans	400	400
Office des céréales	27/07/01	10 ans	600	600
ATL2002/2	15/04/03	5 ans	1 010	1 010
TL 2002/2	15/02/03	5 ans	600	600
STB 2000	12/10/00	4 ans	-	50 000
Total			3 310	53 310

(2) Les échéances à court terme des prêts se détaillent comme suit :

Echéances CT sur prêts	Souscrip.	Durée	<u>2004</u>	<u>2003</u>
ETAT TUNISIEN	31/12/92	12ans	-	1 968
ALDIANA	03/06/93	10ans	50	50
ABC	21/12/01	7 ans	4 243	4 487
CITIBANK	22/12/00	4 ans	-	20 000
Total			4 293	26 505

(3) Le montant de 1,1 MD représente les échéances impayées du prêt BATAM.

4.9 Liquidités et équivalents de liquidités :

Le solde de ce compte se détaille comme suit :

	<u>2004</u>		<u>2003</u>
Placements à court terme	198 133	(1	159 042
Effets	139	(2	1 291
Banques	17 789	)	34 149
Caisse	155	(3	158
Total	216 216	)	194 640

(1) Le portefeuille « placement à court terme » se présente comme suit :

	<u>2004</u>	<u>2003</u>
Bons de trésor	153 931	106 748
Billets de trésorerie	-	12 000
Placements en devise	44 202	40 294

Total	198 133	159 042
--------------	----------------	----------------

(2) la variation entre 2003 et 2004 s'explique par le reclassement de la créance BATAM matérialisée par des effets impayés au compte échéances impayées (voir note 4-8(3)).

(3) les soldes en caisse se présentent (en Dinars) comme suit par nature de caisse :

	<u>2004</u>	<u>2003</u>
Caisse auxiliaire siège	11 288 ,234	1 761,183
Caisse auxiliaire exploitation	12 964 ,575	1 733,683
Caisse auxiliaire technique	6 509 ,989	8 800,732
Caisse association des retraités	12 035 ,296	7 807,797
Caisse principale devises	33 545 ,428	58 180,922
Caisse devises Jerba	-	312,562
Caisse devises Monastir	-	792,589
Caisse dépenses des agences en Tunisie	20 794 ,161	23 420,134
Caisse dépenses des agences à l'étranger	57 465 ,344	55 004,197
Total	154 603,027	157 813,799

BILAN PASSIFS

4.10 Capitaux propres :

Le solde de cette rubrique s'analyse comme suit :

	<u>2004</u>	<u>2003</u>
Capital social	77 597	(77 597 1)
Réserve légale	6 413	6 413
Autres réserves et fonds d'investissement	336 734	(336 734 2)
Autres capitaux propres	575	(644 3)
Résultats reportés	<133 888 >	<125 173 >
Modifications comptables	<6 964 >	<5 279 >
Total net	280 467	290 936

(1) Le capital social de Tunisair se répartit de la manière suivante :

	<u>2004</u>	<u>2003</u>
ETAT TUNISIEN	50 330	50 330
CNSS	4 394	4 394
CNRPS	3 023	3 023
AIR France	4 330	4 330
PETITS PORTEURS SUITE "OPV"	15 520	15 520
TOTAL	77 597	77 597

(2) Les autres réserves et fonds d'investissement sont ainsi détaillés :

- Fonds de réserves extraordinaires : 275,4 MD.
- Réserve spéciale de réévaluation : 50,8 MD.
- Fonds d'investissement : 10,4 MD.

(3) Les autres capitaux propres concernent la subvention d'investissement nette des amortissements relative à la participation de la Direction Générale de l'Aviation Civile à l'installation des portes Cockpit blindées sur la flotte de Tunisair.

4.11 Emprunts :

Le solde de ce compte s'analyse comme suit :

	<u>2004</u>	<u>2003</u>
Emprunt financement BOEING	166 490	194 508
Emprunt financement AIRBUS	271 503	301 840
Total	437 993	496 348

4.12 Provisions pour risques et charges :

Cette rubrique s'analyse ainsi :

	<u>2004</u>	<u>2003</u>
Provisions pour RG des réacteurs	76 677	62 820
Provisions pour GV des cellules avions	9 329	7 530
Autres provisions	3 670	(3 575)
Total	89 676	73 925

(1) Ce poste se détaille comme suit :

	<u>2004</u>	<u>2003</u>
Provisions pour risque fiscal	2 963	2 963
Provisions pour affaires prud'homales	330	243
Provisions pour litiges commerciaux	164	156
Prov. pour dépréci. fonds intransférables	154	154
Provision pour pénalité de retard CNSS	59	59
Total	3 670	3 575

4.13 Autres passifs non courants :

Cette rubrique s'analyse comme suit :

	<u>2004</u>	<u>2003</u>
Ecart de conversion	27 187	32 790
Amortissements	<6 325>	<4 138>
Total	20 862	28 652

4.14 Fournisseurs et comptes rattachés :

Le solde de cette rubrique se détaille comme suit :

	<u>2004</u>	<u>2003</u>
Fournisseurs locaux d'exploitation	13 094	14 602
Fournisseurs étrangers d'exploitation	3 795	25 571
Fournisseurs locaux d'immobilisations	282	1 111
Fournisseurs étrangers d'immobilisations	8 845	5 827
Fournisseurs, factures non parvenues	36 303	12 446
Fournisseurs – retenues de garantie	239	208
Fournisseurs – intérêts courus	-	2
Fournisseurs – avances et acomptes	<142>	<127>
Total	62 416	59 640

La variation enregistrée sur cette rubrique (2,7MD) est due essentiellement à l'augmentation du solde des postes Fournisseurs - factures non parvenues (+ 23,8MD).

Cette augmentation est atténuée par la baisse du solde du compte fournisseurs étrangers d'exploitation (-21,7MD).

4.15 Autres passifs courants :

Le solde de cette rubrique s'analyse comme suit :

	<u>2004</u>	<u>2003</u>
Créditeurs divers	95 170	83 190
Titres de transport non encore honorés	61 551	(53 493)

Personnel et comptes rattachés	17 732	(16 574
		2)
Etat et collectivités publiques	3 981	(5 220
		3)
Actionnaires, dividendes à payer	257	257
Divers autres passifs courants	9 466	(7 633
		4)
Total	188 157	166 367

(1) Le poste recettes billets et LTA non encore honorés enregistre les billets et les LTA vendues jusqu'en 2002 mais non encore utilisées au 31 Décembre 2004.

(2) L'augmentation enregistrée sur ce poste s'explique par les congés non soldés jusqu'au 31/12/2004 pour 1,9MD.

(3) La variation enregistrée sur ce poste s'explique essentiellement par les retenues à la source effectuées en 2004 sur les factures fournisseurs et sur les salaires déclarées en 2005.

(4) Les divers autres passifs courants englobent principalement les instances diverses à traiter et les produits constatés d'avance.

4.16 Autres passifs financiers :

Cette rubrique se détaille comme suit :

	<u>2004</u>	<u>2003</u>
Echéances à moins d'un an sur emprunts	76 127	81 824
Intérêts courus et non échus sur emprunts	4 362	4 562
Charges financières à payer	-	20
Total	80 489	86 406

Les règlements du principal de la dette dollars US effectués entre 2004-2003 se détaillent comme suit :

(en USD)	<u>2004</u>	<u>2003</u>
B737-600	15 382 319	14 348 939
B737-500	8 206 204	9 292 655
A300-600	9 978 261	9 108 696
A320	1 227 297	1 831 618
Total	34 794 081	34 581 908

Les règlements effectués concernant les dettes libellées en USD n'ont pas enregistré une variation importante ; ceci s'explique par :

- la fin de remboursement des crédits relatifs au financement des 6^{ème}, 7^{ème} A320 et du 1^{er} B737-500.
- l'augmentation concernant le remboursement des B737-600 (remboursement croissant) et des A300-600 (remboursement de 3 tranches en 2003 contre 4 tranches en 2004).

Les règlements du principal de la dette (en dollars US) effectués par type de financement se présentent de la manière suivante :

(en USD)	<u>2004</u>	<u>2003</u>
Leasing	15 382 319	14 348 939
Emprunt bancaire	19 411 762	20 232 969
Total	34 794 081	34 581 908

Les règlements concernant les avions financés par le leasing (2004) représentent 44% du total payé.

Les règlements du principal de la dette en EURO effectués entre 2004-2003 sont présentés par le tableau suivant :

(en EURO)	<u>2004</u>	<u>2003</u>
A320	17 739 134	20 072 942
A319	8 363 396	8 178 412
Total	26 102 530	28 251 354

Les règlements effectués concernant les dettes sur les A320 ont diminués de 11,62%. Cette variation s'explique par la fin de remboursement des crédits relatifs au 6^{ème} et 7^{ème} A320.

Le tableau suivant montre les règlements du principal de la dette en EURO effectués par type de financement

(en EURO)	<u>2004</u>	<u>2003</u>
Leasing	13 417 368	12 836 341

Emprunt bancaire	12 685 162	15 415 013
Total	26 102 530	28 251 354

Les règlements concernant les avions financés par le leasing (2004) représentent 51% du total payé.

5. NOTES A L'ETAT DE RESULTAT

5.1 Revenus :

Le chiffre d'affaires se détaille comme suit :

	<u>2004</u>		<u>2003</u>
Revenus de l'activité de transport	741 841	(1	594 466
Revenus de l'acti. d'assistance aux compagnies aérie.	57 814)	
		(2	53 113
)	
Total	799 655		647 579

(1) Cette rubrique se détaille comme suit :

	<u>2004</u>		<u>2003</u>
Transport des passages et des bagages	719 853	(	575 579
		i	
)	
Transport du fret et de la poste	21 988		18 887
Total	741 841		594 466

(i) Le détail de ce poste se présente comme suit :

	<u>2004</u>		<u>2003</u>
Revenues activité « régulier et supplémentaire »	406 968		350 935
Revenues activité « Charter »	258 874		188 030
Redevances d'embarquement et de sécurité collectées	54011		36 614
Total	719 853		575 579

Les recettes des vols « réguliers » et « supplémentaires » ont enregistré une augmentation de 15,9%. Les recettes de l'activité charter ont augmenté de 37,7%.

Ces augmentations s'expliquent par :

- Une évolution du trafic « passagers régulier » de 13,8%, passant de 1 626 125 passagers en 2003 à 1 850 621 en 2004.
- Une régression du trafic « supplémentaire » de -1,5% avec 90 230 passagers en 2004 contre 91 573 en 2003.
- Une amélioration du trafic « passagers charter » de 36,6% soit 1 663 036 passagers contre 1 217 326 en 2003.
- Les augmentations tarifaires par l'instauration à partir de 2004 d'une surcharge fuel sur le réseau Tunisair.

(2) Le montant se détaille comme suit :

	<u>2004</u>		<u>2003</u>
Assistances commerciales	55 175		48 390
Assistances techniques	2 543		3 240
Assistances catering	1		387
Prestations catering	95		1 096
Total	57 814		53 113

L'augmentation des revenus de l'assistance de 4,7 MD (8,8 % par rapport à 2003) est due à l'augmentation du trafic et à la hausse de la parité de l'euro.

5.2 Autres produits d'exploitation :

Cette rubrique s'analyse comme suit:

	<u>2004</u>		<u>2003</u>
Ventes en détaxe	5 513	(	13 104
		1	
)	
Commissions sur ventes des titres de transport	2 845	(	2 860
		2	
)	
Produits divers d'exploitation	30 628	(	25 913
		3	

)
Total	38 986	41 877

La rubrique « autres produits d'exploitation » a accusé une baisse de 2,8 MD. Cette baisse est expliquée principalement par la variation négative des ventes en détaxe (une diminution de 7,59 MD). Cette baisse est atténuée par l'augmentation des redevances pour concession des ventes à bord pour 4 MD.

(1) La baisse de cette rubrique s'explique par la concession en juin 2004 de l'activité vente à bord.

(2) Cette rubrique accuse au 31/12/2004 une légère diminution de -0,2MD due à la baisse du nombre de passagers et des LTA transportés sur les compagnies étrangères.

(3) Ce montant s'analyse comme suit :

	2004	2003
Produits des comptes de réconciliation	9 641	10 558
Produits de réservation	7 017	6 102
Produits sur émissions des LTA	7 428	6 392
Produits des redevances pour concession VAB	4 044	-
Divers autres produits	2 498	2 861
Total	30 628	25 913

5.3 Achats d'approvisionnements consommés :

Les achats consommés se détaillent comme suit:

	2004		2003
Carburant des avions	125 661	(1)	75 276
Approvisionnements catering	21 603	(2)	13 081
Approvisionnements techniques	3 657		3 724
Autres approvisionnements consommés	7 886		8 536
Total	158 807		100 617

(1) Les achats de carburant d'avion constituent le principal poste de cette rubrique. L'augmentation enregistrée sur le kérosène provient de la hausse des prix (35% en moyenne) et l'accroissement de la consommation exprimée en tonnes (18,9%).

(2) L'augmentation enregistrée sur cette rubrique est due principalement aux achats de prestations auprès de Tunisie Catering pour toute l'année 2004 contre un semestre pour 2003 passant de 7,8 MD en 2003 à 17,2 MD en 2004.

5.4 Charges de personnel :

Les charges de personnel se détaillent comme suit :

	2004	2003
Personnel au sol	100 335	112 880
Personnel navigant technique	30 683	28 294
Personnel navigant commercial	16 594	15 487
Total	147 612	156 661

La variation constatée dans cette rubrique s'explique essentiellement par les départs à la retraite anticipée de 1207 personnes à partir du mois de juin 2003(795 personnes) et janvier 2004 (412 personnes).

5.5 Dotations aux amortissements et aux provisions :

Cette rubrique se détaille comme suit :

	2004		2003
Dotations aux amortissements	112 793	(1)	121 103
Dotations aux provisions	28 709	(2)	24 824
Reprises sur provisions GV et RG	<9 647>		<17 541>
Total net	131 855		128 386

(1) Les dotations aux amortissements se détaillent comme suit :

	2004	2003
--	-------------	-------------

Dotations aux amortissements des immo. corporelles	102 861	113 201
Dotations aux amortissements des immo. incorporelles	331	250
Dot. aux résorptions des charges à répartir	9 601	7 652
Total	112 793	121 103

(2) Les dotations aux provisions se détaillent comme suit :2004

	2004	2003
Dot. aux provisions pour révisions générales	22 281	17 508
Dot. aux provisions pour créances douteuses	2 292	2 123
Dot. aux provisions pour grandes visites	3 022	2 693
Dot. aux provisions pour risques et charges	241	(i) 1 567
Dot. aux provisions pour dép. des actifs courants	-	127
Dot. aux provisions pour dépréciation des stocks	1602	1007
Reprise de provision sur dépréciation des créances	<729>	<201>
Total net	28 709	24 824

(i) Les dotations aux provisions pour risque et charges se détaille comme suit :

	2004	2003
Dotations aux provisions pour risque fiscal	-	1 100
Dotations aux provisions pour affaires prud'homales	87	-
Dot. aux provisions pour affaires commerciales	8	53
Autres dot. aux amortissements et provisions	146	414
Total net	241	1 567

Les dotations aux amortissements des avions sont passées de 99,1MD en 2003 à 90,5 MD en 2004, cette diminution s'explique par :

- La baisse des dotations aux amortissements des avions de type Boeing 737-500 de (-3,4MD). En effet le 2ème Boeing 737-500 a été totalement amorti en 2003 alors que le 3ème Boeing 737-500 acquis en 1994 n'a reçu en 2004 que le complément d'amortissement soit 0,4MD contre une annuité complète en 2003 de 2,7 MD
- La baisse de la dotation aux amortissements des avions de type AIRBUS 320 de (-5,2MD) du fait que le 6ème et le 7ème AIRBUS 320 acquis en 1994 n'ont consommé en 2004 que le reliquat d'amortissement pour une valeur de 1,9MD contre 7,1MD en 2003.

5.6 Redevances aéronautiques :

Cette rubrique se détaille comme suit :

	2004	2003
Redevances de survol	73 247	58 543
Redevances d'atterrissage	28 214	23 371
Redevances d'embarquement	42 064	31 679
Diverses autres redevances	47 279	37 796
Total	190 804	151 389

Les redevances aéronautiques sont passées de 151,3 MD en 2003 à 190,8 MD en 2004 soit une augmentation de 26% due principalement aux augmentations des redevances de survol (+14,7 MD soit +25,1 %), des redevances d'atterrissage (+4,8 MD soit 20,7%), des redevances d'embarquement (+10,3MD soit+32,7 %), des redevances de sécurité (+5,9 MD soit 34,3%) et des redevances de réservation électroniques (+2,5 MD soit 16,4%).

L'évolution des redevances de survol (+14,7 MD) est due à l'augmentation du nombre de touchées passant de 16 980 en 2003 à 20 262 en 2004 soit une variation de (+19,33%) et à la réévaluation de l'euro.

L'évolution des redevances de sécurité et des redevances de réservation électronique est due principalement à l'augmentation du trafic, à la réévaluation de l'euro ainsi qu'aux augmentations tarifaires des taxes de sécurité sur les aéroports français (+2,4%).

L'évolution des redevances d'embarquement est due principalement à l'augmentation du nombre de passagers.

5.7 Autres charges d'exploitation :

Les autres charges d'exploitation se détaillent comme suit :

	2004	2003
Assistance fournie aux avions	57 805	(1) 47 571
Entretiens et réparations des réacteurs	27 805	(2) 28 346
Commission sur la vente des titres de transport	22 678	(3) 20 976

Assurance des avions	10 303		10 525
Affrètement d'avions	24 766	(4)	8 879
)	
Diverses autres charges d'exploitation	48 571	(5)	45 545
)	
Total	191 928		161 842

(1) L'évolution du poste assistance fournie aux avions (+10,2 MD) est due essentiellement à l'augmentation de la charge de l'assistance commerciale suite à l'augmentation du trafic.

(2) La baisse enregistrée sur le poste Entretien et réparation des avions et de leurs équipements s'explique par :

- la baisse du nombre de déposes des réacteurs. Au total 5 déposes en 2004 pour entretien en sous-traitance ont coûté 14,4MD soit 4MD en moins par rapport à 2003.

- L'augmentation des dépenses d'entretien des équipements des réacteurs et des avions passant de 9,4MD en 2003 à 13,4MD en 2004 soit (+4MD)

Les déposes de réacteurs enregistrées durant 2004 concernent l'AIRBUS 320(3 déposes), l'AIRBUS 300-600 (1 dépose) et BOEING 737-600(1 dépose).

(3) L'évolution du poste commission sur la vente des titres de transport de(+1,7MD) soit (+8 %) est due à l'augmentation du trafic atténuée par la baisse des taux de commissions accordées aux agences de voyage de 9% en 2003 à 7% en 2004.

(4) L'évolution des loyers avions de 15,8 MD est due à l'augmentation des frais d'allotement (code share) pour 1,5 MD et l'augmentation des loyers avions pour 14,8 MD.

(5) les diverses autres charges d'exploitation (voir tableau ci-dessus) ont accusé une augmentation de 3 MD due l'augmentation des frais d'hébergement (+ 2 MD), et des services extérieurs (+1 MD).

Cette augmentation est atténuée par les économies enregistrées notamment sur les frais SITA (-0,9MD).

5.8 Charges financières nettes :

Les charges financières nettes se détaillent comme suit :

	2004		2003
Intérêt des emprunts pour acquisition d'immob.	20 893	(	23 347
		1	
)	
Charges financières LIMOCA	63		<677>
Dot. aux prov. pour dépréciation d'éléments financiers	218	(	1 388
		2	
)	
Autres charges financières	149		61
Total	21 323		24 119

(1) Les charges financières ont sensiblement baissé (-2,8 MD) en 2004 par rapport à 2003 suite à :

- La variation favorable du taux de change moyen IATA USD de 4%.

- La variation défavorable du taux de change moyen IATA EURO de 7%.

- La chute du « Libor » USD 6mois (-17%) et « Euribor » à taux variable sur lequel sont indexés la plupart des crédits libellés en cette monnaie (-34 %).

- la hausse du « Libor » USD 3mois (3%).

- La diminution des encours qui sont passés de 496 MD en 2003 à 438 MD en 2004.

(2) la diminution enregistrée sur ce poste s'explique par la baisse des dotations aux provisions pour dépréciation des titres de participation de 2004 par rapport à 2003 pour (-1,2 MD).

Le tableau suivant montre la variation des charges d'intérêts en TND par type de financement:

	2004	2003
Leasing	12 019 787	11 672 103
Emprunt bancaire	8 872 677	11 674 796
Total	20 892 464	23 346 899

L'augmentation de 3% des intérêts sur les emprunts financés par le leasing est due à l'augmentation du taux de change Euro et à la reprise du taux Libor pour le deuxième semestre 2004.

Le double effet de la diminution du taux de change USD et la fin de remboursement des crédits relatifs au 6^{ème}, 7^{ème} et du 1^{er} B737-500 a provoqué une diminution de 24% des intérêts sur crédit financé par emprunts bancaires.

Le tableau suivant montre la variation des principaux taux appliqués sur l'endettement de Tunisair :

	2004	2003	VAR
Taux Libor 6 mois	1,239	1,502	-17%
Taux Libor 3 mois	1,360	1,309	3%
Taux Euribor	1,926	2,91	-34%

5.9 Produits des placements :

Les produits des placements se détaillent comme suit :

	2004	2003
Intérêts des placements à court terme	7 777	6 669
Revenus des Emprunts Obligataires	4 652	4 814
Intérêts des dépôts bancaires à terme	2 522	3 143
Commissions perçues sur vente devises	587	1 049
Rémunération des comptes bancaires	1 208	1 067
Revenus des Prêts à long terme	193	361
Divers autres produits des placements	874	975
Total	17 813	18 078

Malgré la hausse des intérêts des placements à court terme (+1,1MD), cette rubrique du bilan a enregistré une légère baisse (-0,2MD) due essentiellement à :

- la diminution des intérêts des dépôts bancaires à terme (-0,6MD)
- la baisse des commissions sur vente de devises (-0,5MD) suite à la concession de l'activité vente à bord en juin 2004.
- la baisse des revenus des prêts à long terme (-0,2 MD).

5.10 Autres produits financiers :

La hausse enregistrée dans cette rubrique (+2 MD) est due à la plus-value réalisée en 2004 sur l'opération de cession des actions France Télécom pour un montant de 2,7 MD.

5.11 Autres gains ordinaires :

Les autres gains ordinaires se détaillent comme suit :

	2004	2003
Gains de change	5 868	(1) 20 032
Produits nets sur cessions d'immobilisation et autres Gains sur éléments non récurrents ou exceptionnels	18 585	(2) 3 975
Reprises sur amortissements et provisions	-	(3) 12 893
Produits divers ordinaires LIMOCA	1 000	404
Escomptes obtenus	128	465
Divers autres gains ordinaires	71	28
Total	25 652	37 797

La variation enregistrée sur cette rubrique s'explique principalement par :

- (1) - L'annulation des gains de change constatés en 2003 sur les dettes libellées en USD en appliquant la nouvelle méthode de comptabilisation de la résorption des écarts de conversion relatifs à ces dettes (-3,9 MD).
- La diminution des gains de change relatifs aux opérations autres que celles liées à l'actualisation des dettes libellées en devises (-9,5MD).
- L'actualisation des comptes bancaires en devises, les créances et les dettes d'exploitation n'ont pas été effectués au titre de la situation provisoire et ce pour les raisons suivantes :
- Les comptes clients et fournisseurs sont encours de justification.
 - Les comptes bancaires sont encours de rapprochement à la date de l'arrêté de la situation provisoire.
- (2) L'augmentation enregistrée sur la rubrique produits nets sur cessions d'immobilisations due essentiellement à la plus value dégagée par TUNISAIR suite à l'apport effectué à sa filiale « Tunisair Handling » de 18MD.
- (3) l'absence en 2004 des reprises de provisions (-11,4MD).

5.12 Autres pertes ordinaires :

Les autres pertes ordinaires se détaillent comme suit :

	2004	2003
Pertes de change	13 878	(1) 20 122
Pertes sur sinistre avions	-	3 345
Charges diverses ordinaires LIMOCA	191	217
Autres charges diverses ordinaires	955	454
Total	15 024	24 139

(1) La diminution enregistrée sur ce poste provient principalement des pertes de change nées des opérations bancaires en devises, ainsi que l'actualisation des comptes bancaires correspondantes dues aux fluctuations monétaires.

6. NOTES RELATIVES A L'ETAT DES FLUX DE TRESORERIE

La méthode adoptée pour la présentation de l'état des flux de trésorerie est la méthode directe qui consiste à fournir des informations sur les principales catégories de rentrés et de sorties de fonds et ce, par un système de codes spécifiques à tous les comptes, généraux ou particuliers, mouvementés dans les journaux de trésorerie : Banques, C. C. P et Caisses.

Les encaissements et les décaissements de fonds de l'exercice sont classés en activité d'exploitation, d'investissement et de financement.

6.1 Flux de trésoreries liées à l'Exploitation :

Les flux de trésorerie liés à l'exploitations sont essentiellement issus des principales activités génératrices de revenus de la compagnie et sont composés de :

- 1/ Les rentrées de fonds découlant de la vente de billets de transport et de «LTA » par les agences locales et à l'étranger.
- 2/ Les rentrées de fonds provenant de l'assurances commerciale, technique et catering des compagnies tierces par Tunisair.
- 3/ Les encaissements provenant des commissions perçues sur les ventes de titres, des ventes à bord et des divers autres revenus.
- 4/ Les règlements de facturation de biens et de services fournis par des fournisseurs ou des créditeurs divers.
- 5/ Les paiements au personnel ou pour leur compte.
- 6/ Les rentrées et sorties de fonds vis-à-vis des compagnies d'assurance.
- 7/ Les intérêts versés y compris les intérêts sur Emprunts.
- 8/ Les paiements d'impôts sur les bénéfices et divers autres impôts et droits.

	2004		2003
Encaissements reçus des clients	743 296	(1)	627 432
Sommes versées aux fournisseurs et au personnel	-602 740	(2)	-507 318
Intérêts payés	-21 149		-24 208
Impôts, Droits, Taxes et versements assimilés	-25 642		-22 405
Autres flux affectés à l'exploitation	-4 743		-3 939
Total	89 023		69 562

(1) Les encaissements reçus des clients se détaillent comme suit :

	2004		2003
Encaissements des clients en Tunisie	82 019		79 146
Encaissements des clients à l'étranger	405 699		323 127
Encaissements Compagnies aériennes	21 355		21 745
Encaissements des administrations en Tunisie	14 739		10 882
Produits des Ventes à Bord	5 462		13 139
Encaissements des Ventes B. S. P	214 014		179 384
Divers Autres Encaissements	8		9
Total net	743 296		627 432

(2) Cette rubrique renferme les postes suivants :

	2004		2003
Sommes versées aux fournisseurs	-482 625		-371 510
Sommes versées au Personnel	-120 115		-135 808
Total	-602 740		-507 318

6.2 Flux de trésoreries liés à l'investissement :

Les mouvements de trésorerie liés aux activités d'investissements comprennent essentiellement :

- Les décaissements effectués pour l'acquisition des avions, des réacteurs et équipements avioniques, du matériel d'exploitation en piste et d'autres immobilisations corporelles.
- Les décaissements réalisés pour l'acquisition de titres de participation.
- Les prêts accordés à long et moyen terme.
- Les encaissements découlant du remboursement de prêts de la cession d'obligation ainsi que les intérêts et les dividendes reçus.

(1) Les sommes versées aux fournisseurs pour l'acquisition des immobilisations se détaillent comme suit :

	2004		2003
Fournisseurs étrangers d'immobilisations	-2 591		-2 325

Fournisseurs locaux d'immobilisations	-3 877	-3 169
Total	-6 468	-5 494

(2) Les sommes versées pour l'acquisition d'obligation et de bons à long terme se détaillent comme suit :

	2004	2003
Emprunts obligataires	-	-11 050
Bons de Trésor à LT	-5 000	-3 776
Prêts à Long Terme	-20 879	
Autres prêts	-41	-49
Total	-25 920	-14 875

(3) Les encaissements provenant des remboursements de prêts et de cession d'obligations se présentent comme suit :

	2004	2003
Remboursement de prêts	27 197	11 623
Remboursement Emprunts Obligataires	3 310	2 386
Remboursement de bons de trésor	2 400	7 969
Remboursements autres prêts	10	10
Total	32 917	21 989

6.3 Flux de trésoreries liés aux opérations de financements :

Il s'agit des montants relatifs aux versements du principal des montants empruntés (voir Note 4.15).

6.4 Incidences des variations des taux de change sur les liquidités et équivalents de liquidité :

	2004	2003
Gains de change	662	8 220
Pertes de change	860	- 6 399
Total	-197	1 821

7. NOTES AUX ENGAGEMENTS HORS BILAN

7.1 Engagements donnés :

Les engagements donnés se détaillent comme suit :

	2004	2003
Crédits documentaires ouverts et non utilisés	3 735	2 398
Cautions données	374	777
Garanties données	575	350
Total	4 684	3 525

7.2 Engagements reçus :

Les engagements reçus se détaillent comme suit :

	2004	2003
Engagements reçus pour hypothèques et nantissement	480	480
Garanties bancaires reçues	2 230	2 406
Avals bancaires reçus sur billets de trésorerie	12 000	12 000
Cautions reçues	290	292
Total	15 000	15 178

AVIS SUR LES ETATS FINANCIERS PROVISOIRES
ARRETES AU 31 DECEMBRE 2004

Messieurs,

1. Dans le cadre de la mission de commissariat aux comptes qui nous a été confiée et conformément aux dispositions de l'article 21 de la loi n°94-117 portant réorganisation du marché financier, nous avons procédé à l'examen limité des états financiers provisoires de la Société Tunisienne de l'Air « TUNISAIR-SA », arrêtés au 31 Décembre 2004.

Ces états financiers ont été établis sous la responsabilité des organes de direction et d'administration de votre société. Notre responsabilité consiste à émettre un rapport sur les états financiers sur la base de notre examen limité.
2. Nous avons effectué notre examen limité selon la Norme Internationale d'Audit relative aux missions d'examen limité. Cette norme requiert que l'examen limité soit planifié et réalisé en vue d'obtenir une assurance modérée que les états financiers ne comportent pas d'anomalies significatives. Un examen limité comporte essentiellement des entretiens avec le personnel de la société et des procédures analytiques appliquées aux données financières ; il fournit donc un niveau d'assurance moins élevé qu'un audit. Nous n'avons pas effectué un audit et, en conséquence, nous n'exprimons donc pas d'opinion d'audit.
3. Sur la base de notre examen limité, les états financiers ci-joints annexés, et faisant apparaître un total du bilan de 1.184.389 KDT, un résultat net Bénéficiaire de 24.329 KDT et un résultat net bénéficiaire après modifications comptables de 22.645 KDT, appellent de notre part, les réserves suivantes :
 - 3.1 Les immobilisations de la société ont fait l'objet d'un inventaire physique au cours de l'exercice 2004 et ce, à l'exception des mobiliers et matériels de bureau, matériels et outillages et des autres immobilisations (représentant 2 % de la valeur comptable nette des immobilisations corporelles). Le rapprochement desdits inventaires aux soldes comptables est en cours de réalisation. Les dépenses prévisionnelles relatives aux travaux des grandes visites du matériel de transport aérien et des révisions générales des réacteurs sont provisionnées puis constatées en charges. De plus, le matériel de transport aérien n'est pas comptabilisé selon la méthode des composants.
Ces méthodes ne sont pas conformes aux dispositions de la Norme Comptable Tunisienne n°5 et l'IFRS 16 relative aux immobilisations corporelles, ainsi que l'IFRS 37 relative aux provisions, passifs éventuels et actifs éventuels. Nous ne pouvons pas apprécier l'impact de ces remarques sur la réalité et l'évaluation de ces actifs, ainsi que sur la situation nette.
 - 3.2 Les états d'inventaires physiques des stocks ne font pas apparaître les quantités et les coûts unitaires de valorisation, ce qui ne nous a pas permis de rapprocher lesdites quantités à celles issues de nos travaux d'assistance aux inventaires physiques et d'apprécier les bases de valorisation desdits stocks. Ainsi, nous ne pouvons pas nous assurer de l'exhaustivité et de la réalité de ces stocks. Par ailleurs, en présence d'écarts d'un montant de 906 KDT, entre les soldes comptables et extracomptables de certains comptes d'achats stockés (achats catering et achats d'articles vendables à bord) et du fait que les stocks techniques n'ont pas fait l'objet d'un inventaire physique au 31 Décembre 2003, nous ne pouvons pas nous prononcer sur la fiabilité des soldes des variations des stocks des comptes susvisés, tels que présentés dans l'état de résultat.
 - 3.3 Les comptes « clients et comptes rattachés » sont en cours de justification et ne sont pas, exhaustivement, rapprochés avec les soldes issus de l'application « RPA » et la situation de recouvrement. Les soldes de certains comptes issus de cette dernière présentent des écarts importants avec les soldes comptables. Les créances clients libellées en monnaies étrangères ne sont pas actualisées au cours de change du 31 Décembre 2004. De ce fait, nous ne pouvons pas nous prononcer sur la réalité des comptes clients et sur l'impact éventuel des résultats de la mission de justification et d'apurement sur ces actifs et sur la situation nette de la société.
 - 3.4 Les rubriques « autres actifs courants » et « autres passifs courants » sont en cours de justification. Elles comprennent des suspens non apurés relatifs à des factures d'achats de biens et/ou de services n'ayant pas été comptabilisés en charges ou en immobilisations, d'une part, et des mouvements remontant à plusieurs exercices et comptabilisés dans des comptes d'attente, d'autre part.
Les comptes relatifs à la gestion du fonds social, présentant un solde compensé débiteur de 13.295 KDT, sont en cours de justification. La dotation de la réserve pour fonds social n'a pas été effectuée sur la base d'une affectation des résultats décidée par l'assemblée des actionnaires, ce qui n'est pas conforme aux préconisations de la circulaire ministérielle en date du 14 mars 1988. La présentation de la réserve pour fonds social, parmi les autres passifs courants, n'est pas conforme aux dispositions de la norme comptable n° 2 relative aux capitaux propres qui prévoit sa présentation parmi les capitaux propres.
Compte tenu de ce qui précède, et dans l'attente des résultats de la mission de justification et d'apurement des comptes, nous ne pouvons pas nous prononcer sur la réalité de ces rubriques et sur l'impact de ladite mission sur leurs soldes et la situation nette de la société.
 - 3.5 Les indemnités de départ à la retraite payées sous forme de pensions au personnel ayant quitté la société, en application de la convention signée conjointement par « TUNISAIR-SA » et la « CNSS » en date du premier novembre 1998, sont comptabilisées au cours de l'exercice de leur décaissement. Cette méthode n'est pas conforme à l'hypothèse sous-jacente de la comptabilité d'engagement et aux dispositions de l'IFRS 19 relative aux avantages du personnel qui prescrivent leur comptabilisation immédiate en tant que charge et passif. Nous avons estimé ce passif à un montant non actualisé de 7.457 KDT. La comptabilisation de cette dette après son actualisation, aurait pour effet de réduire la situation nette de la société à dû concurrence.
 - 3.6 Les états de rapprochements bancaires ne sont pas exhaustivement arrêtés. D'anciens suspens, remontant à des exercices antérieurs, demeurent non apurés. Les comptes de banques et de caisses libellés en monnaies étrangères ne sont pas actualisés au cours de change de fin de période. La caisse principale en devise (ancien compte caisse vente à bord) dont le solde s'élève, au 31 Décembre 2004, à 33 KDT présente un écart positif de 6 KDT par rapport à son inventaire physique. Ainsi, nous ne pouvons nous prononcer, ni sur la réalité des liquidités et l'exhaustivité des flux monétaires enregistrés, ni sur l'impact de la mission de justification et d'apurement des comptes sur les liquidités et la situation nette de la société.
 - 3.7 Les comptes « fournisseurs et comptes rattachés », comportant des suspens non apurés depuis plusieurs exercices, sont en cours de justification. Des écarts ont été relevés entre les soldes comptables et ceux confirmés par certains fournisseurs. Les dettes libellées en monnaies étrangères ne sont pas actualisées au cours de change du 31 Décembre 2004. En conséquence, nous ne pouvons pas nous prononcer sur la réalité de ces comptes et sur l'éventuel impact de leur apurement sur leurs soldes, ainsi que sur la situation nette de la société.

- 3.8 Les redevances aéroportuaires collectées et les redevances facturées par les entreprises aéroportuaires sont, respectivement, comptabilisées parmi les produits et les charges. Ces redevances auraient dû être comptabilisées dans un compte de passif qui devrait refléter, en fin de période, les redevances collectées et non encore facturées par les organismes aéroportuaires. En l'absence d'informations, nous ne pouvons pas apprécier l'impact de cette constatation et de cette méthode sur les passifs et la situation nette de la société.
4. Sur la base de notre examen limité et sous réserve de l'effet des points décrits au paragraphe 3 exposé ci-avant, nous n'avons pas relevé de faits qui nous laissent à penser que les états financiers provisoires tels qu'arrêtés au 31 Décembre 2004 et qui sont annexés au présent rapport, ne présentent pas sincèrement, dans tous leurs aspects significatifs, la situation financière de la Société Tunisienne de l'Air « TUNISAIR-SA », conformément au Système Comptable des Entreprises.
5. Sans remettre en cause, l'avis ci-dessus exprimé, nous formulons les observations suivantes :
- 5.1 Contrairement aux préconisations de la norme générale, l'arrêté des états financiers a été effectué sur une base de traitements extra comptables autorisant la passation d'écritures comptables sur les comptes généraux sans transiter par les comptes auxiliaires, ce qui n'a pas permis de rapprocher les soldes de la balance générale à ceux des balances auxiliaires. Par ailleurs, l'indisponibilité de certaines informations a rendu obligatoire le recours à l'estimation de certains charges et produits, essentiellement, du mois de décembre qui gagneraient à être validées à l'occasion de l'arrêté des états financiers définitifs.
- 5.2 Les biens acquis en leasing par TUNISAIR ont été comptabilisés, contrairement aux dispositions de l'article 15 de la loi 94-89 relative au leasing, en adoptant l'approche économique de capitalisation et ce, conformément à la convention de «la prééminence du fonds sur la forme», prévue par le décret n° 96-2459 relatif au Cadre Conceptuel de la Comptabilité et à la Norme Comptable Internationale IFRS 17 révisée, relative à la comptabilisation des contrats de leasing.

Tunis, le 09 Mars 2005

LE COMMISSAIRE AUX COMPTES

P/ C.A.O

Chokri KHANFIR

NOTE 1 - NOTES EXPLICATIVES DES RESERVES :

1- CLIENTS ET COMPTES RATTACHES

Les « clients et comptes rattachés s'élevant, au 31 Décembre 2004, à un montant compensé et net des provisions de 50.867 KDT, sont en cours de justification.

Les créances libellées en monnaies étrangères n'ont pas fait l'objet d'une actualisation au cours du 31 Décembre 2004, ce qui n'est pas conforme aux dispositions de la norme comptable n°15 relative aux opérations libellées en monnaies étrangères

En l'absence d'une situation arrêtée au 31 Décembre 2004, de l'application "RPA ", les soldes issus de cette dernière n'ont pas été rapprochés aux soldes comptables des comptes clients et comptes rattachés et d'autres comptes d'actifs.

Il n'a pas été procédé au rapprochement entre certains soldes issus de la situation de recouvrement aux soldes comptables des clients en compte et ce, du fait que la Société ne nous a pas communiqué tous les états édités par cette application. Par ailleurs, le rapprochement effectué pour les comptes "clients divers locaux", "clients administrations" et « clients divers à l'étranger" a fait dégager un écart global provisoire de 20.714 KDT.

Le solde comptable des clients en contentieux n'a pas été confirmé par la direction concernée, de ce fait l'exhaustivité et la réalité du dit solde, ainsi que les provisions pour dépréciation desdits clients ne pourraient être appréciées.

2- AUTRES ACTIFS COURANTS :

Les autres actifs courants présentant, au 31 Décembre 2004, un solde net de provisions de 138.844 KDT sont en cours de justification.

Le compte « achats, taxes et prestations à régulariser » s'élevant, au 31 Décembre 2004, à 1.321 KDT constatant les factures de dépenses (charges et/ou immobilisations) qui sont en attente de l'accord des directions concernées, aurait dû titre apuré. Cet apurement aurait pour effet de réduire le résultat de la période d'un montant égal aux charges et aux amortissements qui auraient dû être comptabilisés.

Le compte « différences de caisses > s'élevant, au 31 Décembre 2004, à 388 KDT enregistre les différences de caisses devant être remboursées par les agences. Ce compte n'ayant pas été mouvementé depuis plusieurs exercices devrait faire l'objet d'une provision pour dépréciation.

Le compte produits constatés d'avances > s'élevant, au 31 Décembre 2004, à 618 KDT n'est pas mouvementé. De ce fait, nous ne pouvons pas nous prononcer sur son solde.

Les comptes Etat, retenue a la sources s'élevant, au 31 Décembre 2004, à 3.668 KDT enregistrent des retenues a la source non déclarées.

En l'absence de justification de ces comptes et de récupération des certificats de retenue a la source correspondants auprès des sociétés concernées, nous ne pouvons pas apprécier les provisions pour dépréciation devant être constituées sur cet actif.

Les comptes « Etat, TVA » y présentant, au 31 Décembre 2004, un solde débiteur de 454 KDT n'ont pas été justifiés. De ce fait, nous ne pouvons pas apprécier la réalité du solde de ces comptes.

Sur la base de la justification de certains comptes d'actifs courants effectuée au 31 décembre 2003, des suspens relatifs aux comptes ci-dessous cites, demeurent non apurés au 31 Décembre 2004 :

LIBELLES DES COMPTES	Montant en KDT
• Erreurs tarifaires a régulariser et constats d'anomalies	822
• Assistanes compagnies aériennes a régulariser	840

• Charges constatées d'avances (cellule financière technique)	846
• Factures de redressement fret et constats d'anomalies agence fret Tunisie	498
• Comptes instances diverses à traiter relatifs à des encaissements et des décaissements non identifiés	3.622
• Autres comptes d'instances diverses à traiter (Soldes compensés)	
• Factures autres compagnies sur ventes locales (Documents TU remboursés)	4.666
	1.077
Total	12.371

3- LIQUIDITES ET EQUIVALENTS DE LIQUIDITES :

Les états de rapprochements n'ont pas été arrêtés. Plusieurs suspens demeurant non apurés figurent sur les derniers états de rapprochements bancaires établis par la société.

Les comptes bancaires en devises s'élevant, à la clôture de l'exercice, à 22.437 KDT, n'ont pas fait l'objet d'actualisation au cours de change du 31 Décembre 2004.

Certains comptes bancaires présentant un solde créditeur compensé de 592 KDT n'ont pas été mouvementés, depuis plusieurs exercices.

La caisse principale en devise (anciens comptes caisse vente à bord) dont le solde s'élève, au 31 Décembre 2004, à 33 KDT présente un écart positif de 6 KDT et ce, par rapport à son inventaire physique.

4- FOURNISSEURS ET COMPTES RATTACHES :

Les comptes < fournisseurs et comptes rattachés présentant, au 31 Décembre 2004, un solde compensé de 62.416 KDT, sont en cours de justification.

Les comptes fournisseurs libellés en monnaies étrangères n'ont pas fait l'objet d'une actualisation au cours de change du 31 Décembre 2004, ce qui n'est pas conforme, aux dispositions de la norme comptable n°15 relative aux opérations libellées en monnaies étrangères.

Le compte « rabais, remises et ristournes à obtenir s'élevant, au 31 Décembre 2004, à 559 KDT n'a pas été mouvementé depuis l'exercice 2000. La constatation d'une provision pour dépréciation de cet actif aurait pour effet de réduire le résultat de l'exercice pour un montant équivalent.

Le rapprochement effectué, le 31 décembre 2004, entre la confirmation de certains fournisseurs et leur solde comptable a relevé un écart, en valeur absolue, de 14.921 KDT qui n'a pas été justifié et apuré.

5- AUTRES PASSIFS COURANTS :

Les autres passifs courants présentant, au 31 Décembre 2004, un solde de 188.157 KDT sont en cours de justification.

Les comptes « Etat, TVA » présentant, au 31 Décembre 2004, un solde créditeur de 456 KDT n'ont pas été justifiés.

Le rapprochement effectué, le 31 décembre 2004, entre la confirmation de certains comptes de « créditeurs divers et leurs soldes comptables a relevé un écart, en valeur absolue, de 4.563 KDT qui n'a pas été justifié et apuré.

NOTE 2 - CONFORMITE AU SYSTEME COMPTABLE DES ENTREPRISES :

La conformité au système comptable des entreprises a été altérée, notamment, par les remarques suivantes :

1- PRESENTATION NON CONFORME AUX DISPOSITIONS DU SYSTEME COMPTABLE DES ENTREPRISES

– Le principe comptable de non-compensation n'a pas été systématiquement respecté *notamment pour le compte « autres débiteurs et créditeurs divers »*

2- COMPTES NON PRESENTES DANS LA RUBRIQUE APPROPRIEE

– Plusieurs comptes présentés parmi les autres passifs courants, tels que le compte « OACA », auraient dû être présentés parmi les « fournisseurs et comptes rattachés ».

– Les pertes et les gains de change sont présentés, respectivement, parmi les autres pertes ordinaires et les autres gains ordinaires. Ces deux rubriques auraient des être présentées parmi les charges financières nettes.

3- MANUEL COMPTABLE

– Il n'est pas établi un manuel comptable décrivant, notamment, l'organisation comptable, les méthodes de saisie et de traitement des informations, les politiques comptables et les supports utilisés, ce qui constitue une dérogation au paragraphe 63 de la norme comptable générale.

4- LIVRES D'INVENTAIRES

– Les livres d'inventaires ne sont pas mis à jour depuis plusieurs exercices, ce qui n'est pas conforme aux dispositions du Système Comptable des Entreprises (§ 44 et 45 de la norme comptable générale) et des articles 8 et suivants du code de commerce tunisien.

