

## AVIS DES SOCIETES

ETATS FINANCIERS

### ULYSSE S.A

Siège social : 14, rue 8611 Z .I La Charguia B.P 26 -1080 Tunis-

La Société Ulysse publie, ci-dessous, ses états financiers arrêtés au 31 décembre 2002 tels qu'ils seront soumis à l'approbation de l'Assemblée Générale Ordinaire qui se tiendra en date du 5 juin 2003. Ces états sont accompagnés des rapports général et spécial du commissaire aux comptes, Raouf MENJOUR qui n'a pas émis de réserves quant à leur régularité et à leur sincérité.

#### BILAN AU 31 DECEMBRE 2002

(En dinars)

	NOTES	<u>31/12/2002</u>	<u>31/12/2001</u>		NOTES	<u>31/12/2002</u>	<u>31/12/2001</u>
<b><u>ACTIFS</u></b>				<b><u>CAPITAUX PROPRES ET PASSIFS</u></b>			
<b><u>Actifs non courants</u></b>				<b><u>CAPITAUX PROPRES</u></b>			
<b><u>Actifs immobilisés</u></b>				Capital social		16 200 000	14 200 000
Immobilisations incorporelles		57 112	43 516	Réserves et résultats reportés	<b>9</b>	1 206 937	1 863 830
Amortissements	<b>1</b>	-36 085	-26 361	amortissements différés		-1 209 523	0
		<b>21 027</b>	<b>17 155</b>	Subventions d'investissement et réserves pour réinv.	<b>9</b>	618 590	724 210
Immobilisations corporelles		35 997 150	30 409 111	Autres capitaux propres	<b>9</b>	-192 962	0
Amortissements	<b>2</b>	-6 815 681	-4 551 817	<b>Total des capitaux propres avant résultat</b>		<b>16 623 042</b>	<b>16 788 040</b>
		<b>29 181 469</b>	<b>25 857 294</b>	Résultat de l'exercice		-4 290 710	-1 965 746
Immobilisations financières		5 415 661	5 712 322	<b>Total des capitaux propres avant affectation</b>		<b>12 332 332</b>	<b>14 822 294</b>
Provisions	<b>3</b>	-5 074	0	<b>PASSIFS</b>			
		<b>5 410 587</b>	<b>5 712 322</b>	<b><u>Passifs non courants</u></b>			
<b>Total des actifs immobilisés</b>		<b>34 613 083</b>	<b>31 586 771</b>	Emprunts	<b>10</b>	23 914 500	15 366 796
Autres actifs non courants	<b>4</b>	2 774 474	3 656 975	Autres passifs financiers		8 550	8 550
				Provisions		12 741	12 741
<b>Total des actifs non courants</b>		<b>37 387 557</b>	<b>35 243 746</b>	<b>Total des passifs non courants</b>		<b>23 935 791</b>	<b>15 388 087</b>
<b><u>Actifs courants</u></b>				<b><u>Passifs courants</u></b>			
Stocks	<b>5</b>	<b>576 710</b>	<b>499 576</b>	Fournisseurs et comptes rattachés	<b>11</b>	2 746 496	4 907 435
Clients et comptes rattachés		1 258 702	515 085	Autres passifs courants	<b>12</b>	1 688 632	3 207 108
Provisions	<b>6</b>	-207 931	-185 720	Concours bancaires et autres passifs financiers	<b>13</b>	14 885 544	6 135 968
		<b>1 050 771</b>	<b>329 365</b>				
Autres actifs courants		5 570 388	6 183 664				
Provisions	<b>7</b>	-18 942	-13 692				
		<b>5 551 446</b>	<b>6 169 972</b>				
Placement et autres actifs financiers		0	1 131				
Liquidités et équivalents de liquidités	<b>8</b>	11 022 311	2 217 102	<b>Total des passifs courants</b>		<b>19 320 672</b>	<b>14 250 511</b>
<b>Total des actifs courants</b>		<b>18 201 238</b>	<b>9 217 146</b>	<b>TOTAL DES PASSIFS</b>		<b>43 256 463</b>	<b>29 638 598</b>
<b>TOTAL DES ACTIFS</b>		<b>55 588 795</b>	<b>44 460 892</b>	<b>TOTAL DES CAPITAUX PROPRES ET PASSIFS</b>		<b>55 588 795</b>	<b>44 460 892</b>

## ETAT DE RESULTAT AU 31/12/2002

	NOTES	31/12/2002	(En dinars) 31/12/2001
<b>Produits d'exploitation</b>			
Revenus	14	7 581 315	456 336
Autres produits d'exploitation		174 848	0
		<b>7 756 163</b>	<b>456 336</b>
<b>Charges d'exploitation</b>			
Achats consommés	15	1 895 900	298 018
Charges du personnel		3 109 848	398 049
Dotations aux amortissements et provisions	16	3 624 822	1 220 918
Autres charges d'exploitation	17	1 799 032	206 132
<b>Total des charges d'exploitation</b>		<b>10 429 602</b>	<b>2 123 117</b>
<b>Résultat d'exploitation</b>		<b>-2 673 439</b>	<b>-1 666 781</b>
Produits de placements		146 234	127
Charges financières nettes	18	-1 954 713	-317 490
Autres gains ordinaires	19	251 859	20 398
Autres pertes ordinaires	20	-58 651	0
<b>Résultat avant impôts</b>		<b>-4 288 710</b>	<b>-1 963 746</b>
Impôt sur les bénéfices		2 000	2 000
<b>Résultat net de l'exercice</b>		<b>-4 290 710</b>	<b>-1 965 746</b>

## ETAT DE FLUX DE TRESORERIE AU 31/12/2002

	31.12.2002.	(En dinars) 31.12.2001.
<b>FLUX DE TRESORERIE LIES A L'EXPLOITATION</b>		
RESULTAT NET	-4 290 710	-1 965 746
Ajustement pour		
Modifications comptables	-192 962	0
Amortissements, provisions et résorptions	3 620 822	1 220 918
Variation des		
Stocks	-77 134	-428 972
Créances	-743 617	-38 762
Autres actifs	613 276	-3 835 582
Fournisseurs et autres dettes	-3 554 497	4 487 856
Bonifications échues & quote part subv.	-6 290	-16 133
Profit sur cession d'immobilisations	-131 754	-231 232
Réduction de valeur sur titres	57 400	0
Transfert de charges	-432 196	-3 303 994
<b>Flux de trésorerie provenant de l'exploitation</b>	<b>-5 137 662</b>	<b>-4 111 647</b>
<b>FLUX DE TRESORERIE LIES AUX ACTIVITES D'INVESTISSEMENT</b>		
Décaissements provenant de l'acquisition d'immobilisations	-5 601 635	-20 957 387
Encaissements provenant de la cession d'immobilisations	131 754	450 298
Décaissements provenant de l'acquisition de titres	-364 935	-465 452
Encaissement prêts	600 000	605 470
Opérations sur autres immobilisations financières	4 195	-7 776
<b>Flux de trésorerie liés aux activités d'investissement</b>	<b>-5 230 621</b>	<b>-20 374 847</b>
<b>FLUX DE TRESORERIE LIES AUX ACTIVITES DE FINANCEMENT</b>		
Encaissement suite à l'émission d'actions	2 000 000	9 000 000
Décaissements sur prêts et avances accordés	1 131	-1 131
Encaissement provenant des emprunts	9 900 000	12 814 500
Remboursement d'emprunts	-1 452 296	-1 445 840
<b>Flux de trésorerie liés aux activités de financement</b>	<b>10 448 835</b>	<b>20 367 529</b>
<b>Variation de trésorerie</b>	<b>80 552</b>	<b>-4 118 965</b>
Trésorerie nette au début	21	-2 002 794
Trésorerie nette à la fin	21	-1 922 242

## NOTES AUX ETATS FINANCIERS AU 31.12.2002

## NOTE 1 : IMMOBILISATIONS INCORPORELLES

	<b>2 002</b>	<b>2 001</b>
Logiciels informatiques	57 112	43 516
Amortissements cumulés	-36 085	-26 361
	<b><u>21 027</u></b>	<b><u>17 155</u></b>

## NOTE 2 : TABLEAU DES IMMOBILISATIONS ET DES AMORTISSEMENTS AU 31 DECEMBRE 2002

IMMOBILISATIONS	VALEUR BRUTE AU 31/12/01	ACQUISITIONS 2002	CESSIONS 2002	VALEUR BRUTE AU 31/12/02	AMORTISSEMENT AU 31/12/01	DOTATION AU 31/12/02	AMORTISSEMENTS CUMULES AU 31/12/02	VCN AU 31/12/2002
TERRAINS	875 763	0	-30 000	845 763	0		0	845 763
CONSTRUCTIONS	18 325 303	7 143 966		25 469 269	3 739 884	1 273 320	5 013 204	20 456 065
INSTALLATIONS TECHNIQUES	3 642 480	2 825 410		6 467 890	496 926	643 402	1 140 328	5 327 562
MATERIEL DE TRANSPORT	444 139	12 911		457 050	201 326	62 146	263 472	193 578
MATERIEL D'EXPLOITATION	1 998 006	146 360		2 144 366	30 819	215 151	245 970	1 898 396
AUTRES IMMO CORPORELLES	468 802	144 010		612 812	82 862	69 845	152 707	460 105
IMMOBILISATIONS EN COURS	4 654 617		-4 654 617	0	0		0	0
<b>TOTAL</b>	<b>30 409 110</b>	<b>10 272 657</b>	<b>-4 684 617</b>	<b>35 997 150</b>	<b>4 551 817</b>	<b>2 263 864</b>	<b>6 815 681</b>	<b>29 181 469</b>

## NOTE 3 : IMMOBILISATIONS FINANCIERES

	<b>2 002</b>	<b>2 001</b>
Participation ODYSSEE TOURISME	3 976 587	3 796 602
Participation GEISER	34 500	91 900
Participation BTS	5 000	5 000
Participation MAGASIN GENERAL	1 250	1 250
Participation ITHAQUE	600 000	600 000
Participation UTIC INTERNATIONAL	184 950	0
Prêt ODYSSEE TOURISME	600 000	1 200 000
Dépôts et cautionnements	6 774	16 474
Dépôts et cautionnements (Movenpick)	6 600	0
Bonification ONTT à plus d'un an	0	1 096
Provisions	-5 074	0
	<b><u>5 410 587</u></b>	<b><u>5 712 322</u></b>

## NOTE 4 : AUTRES ACTIFS NON COURANTS

	<b>2 002</b>	<b>2 001</b>
Nourriture & boissons	93 858	93 858
Consommations électricité, eau, téléphone...	183 986	142 547
Loyers	101 110	101 110
Honoraires	109 108	109 108
Missions et réceptions	88 736	88 736
Publicité et propagande	25 363	25 363
Transport de biens	121 366	121 366
Entretien et réparations	86 842	103 034

Ulysse – (Suite)

Dons et subventions	41 893	41 893
Assurances	121 416	121 416
Assistance technique de préouverture	194 639	194 639
Services extérieurs à l'entreprise	141 016	141 016
Agios et commissions bancaires	72 277	72 277
Frais de personnel	1 636 552	1 636 552
Charges nettes sur cession d'immobilisations	252 225	252 225
Impôts et taxes	53 688	53 688
Frais sur émission d'emprunts	141 076	141 079
Charges financières nettes sur emprunts	311 640	311 644
Autres frais préliminaires	184 143	61 588
Frais préliminaires sur chantier Thalasso (au prorata)	331 565	47 162
	<b><u>4 292 499</u></b>	<b><u>3 860 301</u></b>
<i>Résorption des frais préliminaires</i>	-1 518 025	-203 326
	<b><u>2 774 474</u></b>	<b><u>3 656 975</u></b>

**NOTE 5 : STOCKS**

	<b>2 002</b>	<b>2 001</b>
<b>Ulysse</b>		
Stocks techniques	20 447	33 624
<b>Total Ulysse</b>	<b><u>20 447</u></b>	<b><u>33 624</u></b>
<b>Movenpick</b>		
Stocks nourriture & boissons	205 386	190 633
Stocks produits d'entretien & accueil	116 801	169 190
Stocks fournitures de bureau et informatique	69 767	75 976
Stocks uniformes & linge	60 499	15 352
stocks emballages	13 261	14 801
<b>Total Movenpick</b>	<b><u>465 714</u></b>	<b><u>465 952</u></b>
<b>Ulysse Thalasso</b>		
Produits d'exploitation	45 048	0
Stocks produits d'entretien & accueil	13 134	0
Stocks fournitures de bureau et informatique	1 852	0
Combustible	937	0
Stocks uniformes & linge	22 698	0
Economat	474	0
Boissons	87	0
Produits de vente boutique	6 319	0
<b>Total Ulysse Thalasso</b>	<b><u>90 549</u></b>	<b><u>0</u></b>
<b>TOTAL STOCKS</b>	<b><u>576 710</u></b>	<b><u>499 576</u></b>

**NOTE 6 : CLIENTS ET COMPTES RATTACHES**

	<b>2 002</b>	<b>2 001</b>
<b>Ulysse</b>		
Clients ordinaires	50 480	70 380
Clients effets à recevoir	480	480
Clients douteux ou litigieux	167 534	148 289
Effets & chèques impayés	41 024	49 026
	<b><u>259 518</u></b>	<b><u>268 175</u></b>
<i>Provisions</i>	-207 929	-185 720
<b>Total Clients Ulysse</b>	<b><u>51 589</u></b>	<b><u>82 455</u></b>
<b>Movenpick</b>		
Clients ordinaires MOVENPICK	513 475	166 398
Clients à l'hôtel MOVENPICK	171 066	80 512
<b>Total clients Movenpick</b>	<b><u>684 541</u></b>	<b><u>246 910</u></b>
<b>Ulysse Thalasso</b>		
Clients TO et Groupe	312 245	0
Clients, factures à établir	2 396	0

Ulysse – (Suite)

<b>Total clients Ulysse Thalasso</b>	<b><u>314 641</u></b>	<b><u>0</u></b>
<b>TOTAL CLIENTS ET COMPTES RATTACHES</b>	<b><u>1 050 771</u></b>	<b><u>329 365</u></b>

---

**NOTE 7 : AUTRES ACTIFS COURANTS**

---

	<b>2 002</b>	<b>2 001</b>
<b>Ulysse</b>		
Fournisseurs débiteurs	0	151 212
Fournisseurs Avances & acomptes	144 970	297 490
Personnel, avances & acomptes.	4 938	26 624
Etat Acomptes Provisionnels	784 221	760 393
Etat Crédit de TVA	136 257	943 533
Débiteurs Divers	69 188	757
Compte courant Groupe & Associés	986 837	984 992
Compte d'attente	12 000	51 108
	<b><u>2 138 411</u></b>	<b><u>3 216 109</u></b>
<i>Provisions</i>	-18 942	-13 692
<b>Total Ulysse</b>	<b><u>2 119 469</u></b>	<b><u>3 202 417</u></b>
<b>Movenpick</b>		
Fournisseurs débiteurs	0	981
Fournisseurs Avances & acomptes	1 302	0
Personnel, avances & acomptes.	1 507	3 008
Etat Crédit de TVA	3 371 179	2 605 740
Débiteurs Divers	0	354 294
Compte courant Groupe & Associés	0	32
Charges constatées d'avance	0	3 500
Compte d'attente	1 436	0
<b>Total Movenpick</b>	<b><u>3 375 424</u></b>	<b><u>2 967 555</u></b>
<b>Ulysse Thalasso</b>		
Fournisseurs Avances & acomptes	1 000	0
Etat Crédit de TVA	9 298	0
Compte courant Groupe & Associés	30 841	0
Charges constatées d'avance	15 414	0
<b>Total Ulysse Thalasso</b>	<b><u>56 553</u></b>	<b><u>0</u></b>
<b>TOTAL AUTRES ACTIFS COURANTS</b>	<b><u>5 551 446</u></b>	<b><u>6 169 972</u></b>

---

**NOTE 8 : LIQUIDITES ET EQUIVALENT DE LIQUIDITES**

---

	<b>2 002</b>	<b>2 001</b>
<b>Ulysse</b>		
Chèques à l'encaissement	0	3 786
Banques	3 326 164	1 686 839
Caisses	559	774
<b>Total Ulysse</b>	<b><u>3 326 723</u></b>	<b><u>1 691 399</u></b>
<b>Movenpick</b>		
Chèques à l'encaissement	0	1 345
Banques	7 242 709	517 437
Caisses	10 798	6 921
<b>Total Movenpick</b>	<b><u>7 253 507</u></b>	<b><u>525 703</u></b>
<b>Ulysse Thalasso</b>		
TPE à l'encaissement	2 205	0
Banques	438 912	0
Caisses	964	0
<b>Total Ulysse Thalasso</b>	<b><u>442 081</u></b>	<b><u>0</u></b>
<b>TOTAL LIQUIDITES ET EQUIVALENT DE LIQUIDITES</b>	<b><u>11 022 311</u></b>	<b><u>2 217 102</u></b>

---



---

**NOTE 9 : CAPITAUX PROPRES**


---



---

	<b>2 002</b>	<b>2 001</b>
Réserve légale	146 751	146 751
Résultats reportés	1 060 186	1 717 079
<b>Réserves et résultats reportés</b>	<b><u>1 206 937</u></b>	<b><u>1 863 830</u></b>
Réserve à régime spécial *	555 696	0
Réserves de réinvestissement	0	655 026
Subventions d'équipement	100 632	100 632
Amortissement des subventions d'équipement	-37 738	-31 448
<b>Subventions d'inv. et réserves à régime spécial</b>	<b><u>618 590</u></b>	<b><u>724 210</u></b>
Modif. Comp. Affectant les résultats reportés	-192 962	0
<b>Autres capitaux propres</b>	<b><u>-192 962</u></b>	<b><u>0</u></b>

\* Les réserves à régime spécial prélevées sur les résultats reportés des exercices 1998 et 1999 se détaillent comme suit :

Exercice 1998 : 278 731

Exercice 1999 : 276 964

---



---

**NOTE 10 : EMPRUNTS A PLUS D'UN AN**


---



---

	<b>2 002</b>	<b>2 001</b>
Emprunt BIAT	5 000 000	4 000 000
Emprunt BT	5 000 000	5 000 000
Emprunt UBCI	3 814 500	3 814 500
Emprunt AB	1 200 000	0
Emprunt ATB investissement	3 700 000	0
Emprunt BTKD	0	145 840
Emprunt Obligataire	1 200 000	2 406 456
CCA	4 000 000	0
	<b><u>23 914 500</u></b>	<b><u>15 366 796</u></b>

---



---

**NOTE 11 : FOURNISSEURS ET COMPTES RATTACHES**


---



---

	<b>2 002</b>	<b>2 001</b>
<b>Ulysse</b>		
Fournisseurs ordinaires	60 406	321 284
Fournisseurs d'immobilisations	837 754	2 901 244
Fournisseurs, Retenues de garantie	919 567	1 280 342
Fournisseurs, effets à payer	240 036	19 700
<b>Total Ulysse</b>	<b><u>2 057 763</u></b>	<b><u>4 522 570</u></b>
<b>Movenpick</b>		
Fournisseurs ordinaires	597 626	384 865
<b>Total Movenpick</b>	<b><u>597 626</u></b>	<b><u>384 865</u></b>
<b>Ulysse Thalasso</b>		
Fournisseurs ordinaires	91 107	0
<b>Total Ulysse Thalasso</b>	<b><u>91 107</u></b>	<b><u>0</u></b>
<b>TOTAL FOURNISSEURS ET COMPTES RATTACHES</b>	<b><u>2 746 496</u></b>	<b><u>4 907 435</u></b>

---



---

**NOTE 12 : AUTRES PASSIFS COURANTS**


---



---

	<b>2 002</b>	<b>2 001</b>
<b>Ulysse</b>		
Clients avances & acomptes	13 415	13 716
Rémunérations d'ues	7 467	49 982
Personnel provision congés payés	66 296	0
Etat, Impôts et Taxes	27 048	83 136
Etat, redressement fiscal	81 752	0

## Ulysse – (Suite)

Etat, IS	2 000	2 000
Compte courant Groupe & Associés	193 604	2 204 032
Créditeurs divers	0	204 690
C N S S & CAVIS	82 821	21 975
Charges à payer	189 797	172 183
Compte d'attente	110 797	0
<b>Total Ulysse</b>	<b><u>774 997</u></b>	<b><u>2 751 714</u></b>
<b>Movenpick</b>		
Clients avances & acomptes	17 839	2 787
Personnel, Rémunérations dûes	230 524	93 070
provision congés payés	43 733	68 037
Etat, impôts & taxes	52 434	33 586
Compte courant Groupe & Associés	209 527	7 393
Créditeurs divers	149 526	5 475
C N S S & CAVIS	125 103	122 469
Charges à payer	0	122 577
<b>Total Movenpick</b>	<b><u>828 686</u></b>	<b><u>455 394</u></b>
<b>Ulysse Thalasso</b>		
Clients avances & acomptes	1 355	0
Personnel, Rémunérations dûes	28 892	0
provision congés payés	15 076	0
Etat, impôts & taxes	14 405	0
Compte courant Groupe & Associés	2 659	0
Créditeurs divers	22 562	0
<b>Total Ulysse Thalasso</b>	<b><u>84 949</u></b>	<b><u>0</u></b>
<b>TOTAL AUTRES PASSIFS COURANTS</b>	<b><u>1 688 632</u></b>	<b><u>3 207 108</u></b>

**NOTE 13 : CONCOURS BANCAIRES ET AUTRES PASSIFS FINANCIERS**

	<b>2 002</b>	<b>2 001</b>
<b>Ulysse</b>		
Échéance -1 an sur Emprunt BTKD	145 840	145 840
Échéance -1 an sur Emprunt BDET	0	100 000
Échéance -1 an sur Emprunt Obligataire	1 200 000	1 200 000
Intérêts courus non échus	595 151	470 233
Obligations et bons émis	2 598 868	0
Concours bancaires	3 353 062	3 764 173
<b>Total Ulysse</b>	<b><u>7 892 921</u></b>	<b><u>5 680 246</u></b>
<b>Movenpick</b>		
Concours bancaires	6 635 015	455 722
<b>Total Movenpick</b>	<b><u>6 635 015</u></b>	<b><u>455 722</u></b>
<b>Ulysse Thalasso</b>		
Concours bancaires	357 608	0
<b>Total Ulysse Thalasso</b>	<b><u>357 608</u></b>	<b><u>0</u></b>
<b>TOTAL CONCOURS BANCAIRES ET AUTRES PASSIFS FINANCIERS</b>	<b><u>14 885 544</u></b>	<b><u>6 135 968</u></b>

**NOTE 14 : REVENUS**

	<b>2 002</b>	<b>2 001</b>
<b>Movenpick</b>		
Logement	2 772 597	93 761
Nourriture	2 882 731	267 846
Boissons	812 709	78 294
Téléphone	105 970	7 876
Gérances	125 217	6 342
Divers	99 022	2 217
<b>Total Movenpick</b>	<b><u>6 798 246</u></b>	<b><u>456 336</u></b>
<b>Ulysse Thalasso</b>		

Ulysse – (Suite)

Services	780 951	0
Gérances	2 118	0
<b>Total Ulysse Thalasso</b>	<b><u>783 069</u></b>	<b><u>0</u></b>
<b>TOTAL REVENUS</b>	<b><u>7 581 315</u></b>	<b><u>456 336</u></b>

**NOTE 15 : ACHATS CONSOMMES**

	<b>2 002</b>	<b>2 001</b>
<b>Ulysse</b>		
Nourriture	3 622	2 123
Boissons	96	21
Produits d'entretien	312	2 192
Électricité	3 317	644
Eau	210	0
Fournitures de bureau	10 338	11 079
Autres achats non stockés	0	672
Divers	15 340	0
Transfert charges achats consommés	0	-4 635
<b>Total Ulysse</b>	<b><u>33 235</u></b>	<b><u>12 096</u></b>
<b>Movenpick</b>		
Nourriture	899 230	137 117
Boissons	157 609	15 496
Produits d'entretien	103 059	27 309
Gaz	65 401	15 493
Électricité	154 280	22 381
Eau	88 896	15 210
Fournitures de bureau	85 844	24 603
Autres achats non stockés	32 735	14 437
Divers	103 291	13 876
<b>Total Movenpick</b>	<b><u>1 690 345</u></b>	<b><u>285 922</u></b>
<b>Ulysse Thalasso</b>		
Électricité	28 641	0
Eau	3 249	0
Fournitures de bureau	6 102	0
Autres achats non stockés	25 184	0
Divers	109 144	0
<b>Total Ulysse</b>	<b><u>172 320</u></b>	<b><u>0</u></b>
<b>TOTAL ACHATS CONSOMMES</b>	<b><u>1 895 900</u></b>	<b><u>298 018</u></b>

**NOTE 16 : DOTATIONS AUX AMORTISSEMENTS ET PROVISIONS**

	<b>2 002</b>	<b>2 001</b>
Dotations aux amortissements des immobilisations incorporelles	9724	5 514
Dotations aux amortissements des immobilisations corporelles	2 263 864	1 000 684
Dotations aux résorptions des charges à répartir	1 314 699	203 325
Dotations aux provisions, autres débiteurs	2 4016	0
Dotations aux provisions, clients	19 246	677
Dotations aux provisions, Movenpick	2 400	1 595
Reprise sur provisions pour remplacement	-9 127	9 123
	<b><u>3 624 822</u></b>	<b><u>1 220 918</u></b>

**NOTE 17 : AUTRES CHARGES D'EXPLOITATION**

	<b>2 002</b>	<b>2 001</b>
<b>Ulysse</b>		
Services extérieurs	54 746	22 200
Autres services extérieurs	82 676	26 014
Honoraires	131 689	16 897
Autres frais divers d'exploitation	83 212	13 600
Impôts & taxes	22 560	3 810

Ulysse – (Suite)

Transfert de charges	0	-20 639
<b>Total Ulysse</b>	<b><u>374 883</u></b>	<b><u>61 882</u></b>
<b>Movenpick</b>		
Services extérieurs	259 033	29 034
Autres services extérieurs	270 865	29 698
Honoraires	553 094	50 663
Autres frais divers d'exploitation	85 241	17 927
Impôts & taxes	203 148	16 928
<b>Total Movenpick</b>	<b><u>1 371 381</u></b>	<b><u>144 250</u></b>
<b>Ulysse Thalasso</b>		
Services extérieurs	26 116	0
Autres services extérieurs	17 548	0
Autres frais divers d'exploitation	100	0
Impôts & taxes	9 004	0
<b>Total Ulysse Thalasso</b>	<b><u>52 768</u></b>	<b><u>0</u></b>
<b>TOTAL AUTRES CHARGES D'EXPLOITATION</b>	<b><u>1 799 032</u></b>	<b><u>206 132</u></b>

---

---

**NOTE 18 : CHARGES FINANCIERES**

---

---

	<b>2 002</b>	
Intérêts des emprunts	1 800 403	
Intérêts des comptes courants	154 064	
Autres charges financières	246	
	<b><u>1 954 713</u></b>	

---

---

**NOTE 19 : AUTRES GAINS ORDINAIRES**

---

---

	<b>2 002</b>	
<b>Ulysse</b>		
Autres services extérieurs liés à modif comp	11 379	
Charges de personnel liées à modif comp	10 295	
Charges financières liées à modif comp	9 690	
Produits divers	23 181	
Jetons de présence	1 200	
Produits nets sur cessions d'immobilisations	131 754	
Commissions d'aval et de gestion	8 212	
Produits divers d'exploitation	14 604	
Subventions d'équipement	6 285	
Bonifications échues	5 469	
Profit exceptionnel	7 848	
Achats liés à modif comp	8	
Autres charges liées à modif comp	63	
<b>Total Ulysse</b>	<b><u>229 988</u></b>	
<b>Movenpick</b>		
Subventions d'exploitation	21 871	
<b>Total Movenpick</b>	<b><u>21 871</u></b>	
<b>TOTAL AUTRES GAINS ORDINAIRES</b>	<b><u>251 859</u></b>	

---

---

**NOTE 20 : AUTRES PERTES ORDINAIRES**

---

---

	<b>2 002</b>	
Charges diverses d'exploitation liées à modif. Comp.	1 251	
Pertes sur réduction de valeur titres GEISER	57 400	
	<b><u>58 651</u></b>	

---



---

**NOTE 21 : TRESORERIE**


---



---

	<b>2 002</b>	<b>2 001</b>
Liquidités et équivalents de liquidités	11 022 311	2 217 102
obligations et bons émis	-2 598 868	0
Concours bancaires (hors emprunts à CT)	-10 345 685	-4 219 896
	<u><b>-1 922 242</b></u>	<u><b>-2 002 794</b></u>

### RAPPORT GENERAL DU COMMISSAIRE AUX COMPTES EXERCICE 2002

En exécution de notre mandat de Commissaire aux Comptes que vous avez bien voulu nous confier lors de votre Assemblée Générale Ordinaire tenue le 25 mai 2001, nous avons l'honneur de vous présenter notre rapport sur le contrôle des comptes annuels arrêtés au 31 décembre 2002.

Nous avons eu à notre disposition les états financiers présentés conformément aux prescriptions de la loi 96-112 du 30 décembre 1996 du décret 96-2459 du 30 décembre 1996 ainsi que les normes prévues par l'arrêté du ministre des finances du 31 décembre 1996.

Notre examen a été effectué conformément aux normes d'audit des comptes généralement admises et nous avons procédé à toutes les vérifications que nous avons jugées nécessaires eu égard aux circonstances et conformément aux règles de diligences normales.

Nos travaux de contrôle et de vérification opérés tant au cours de l'exercice 2002 qu'après la clôture des comptes annuels au 31 décembre 2002, nous ont permis de constater que les écritures étaient régulièrement enregistrées, que les comptes étaient justifiés et que les documents soumis à votre approbation en constituent la synthèse correcte.

Nous avons vérifié le respect par la société Ulysse S.A des conventions comptables de base telles que prévues par le décret 96-2459 du 30 décembre 1996.

Compte tenu des diligences que nous avons accomplies, nous estimons être en mesure de certifier que les états financiers de la société Ulysse S.A arrêtés au 31 décembre 2002 sont sincères et réguliers et donnent une image fidèle du patrimoine et de la situation financière de la société.

Le total net du bilan soumis à votre approbation s'établit à 55.588.795 DT et dégage un résultat déficitaire de 4.290.710 DT.

Le Commissaire aux Comptes  
Raouf MENJOUR

### RAPPORT SPECIAL DU COMMISSAIRE AUX COMPTES EXERCICE 2002

En application des dispositions de l'article 200 du code des sociétés commerciales, nous avons l'honneur de vous informer qu'au cours de nos travaux, nous avons eu connaissance des conventions suivantes entrant dans le cadre dudit texte légal :

1. Deux conventions d'avance en compte courant actionnaire de M.Chaibi à la société en date du 5 octobre 2001 et du 14 janvier 2002. ces conventions portent chacune sur montant de 2.000.000 DT et sont rémunérées au taux de 7,5% l'an.
2. Les sociétés Magriplast, STEM et UTIC distribution sociétés du groupe ont accordé des prêts et souscrit au profit de la société Ulysse S.A. des billets de trésorerie pour un montant total de 600.000 au cours de cet exercice.
3. La société odyssee tourisme a accordé à la société Ulysse S.A. en date du 15 août 2002 un prêt d'un montant de 100.000 DT au taux d'intérêt de 5,9375 (TMM). Ce prêt s'est étalé du 22 août 2002 au 4 décembre 2002 et a généré des intérêts pour 1.732 DT

Il appartient à votre Assemblée Générale de se prononcer sur ces conventions qui n'appellent pas de remarques particulières de notre part.

De notre côté, nous n'avons relevé au cours de nos investigations aucune autre opération à caractère particulier effectuée par l'un de vos administrateurs avec la société.

Le Commissaire aux Comptes  
Raouf MENJOUR