

AVIS DES SOCIETES

ETATS FINANCIERS INTERMEDIAIRES

ATTIJARI LEASING

Siège social : Rue du Lac d'Annecy Les Berges du Lac 1053 Tunis

La société ATTIJARI LEASING, publie ci-dessous, ses états financiers intermédiaires arrêtés au 30 juin 2009. Ces états sont accompagnés de l'avis des commissaires aux comptes M. Fethi NEJI et M. Salah DHIBI.

BILAN COMPARATIF AU 30 JUIN 2009 (Exprimé en dinars)

DESIGNATION	NOTE	30/06/2009	30/06/2008	31/12/2008
ACTIF				
Caisse et Avoirs auprès des Banques	1	2 176 715	4 791 784	1 379 626
Créances sur la clientèle de Leasing & Factoring	2	91 843 887	72 033 639	77 279 668
Portefeuille - titres commercial	3	0	3 848 347	572 104
Portefeuille d'Investissement	4	613 120	690 037	613 120
Valeurs immobilisées	5	2 361 228	2 504 082	2 385 007
Autres actifs	6	5 140 429	2 354 083	2 748 796
TOTAL ACTIF		102 135 379	86 221 972	84 978 321
PASSIF				
Concours Bancaires.	7	569	391	1 006
Comptes Courants des Adhérents	8	648 681	759 170	702 740
Emprunts et Ressources spéciales	9	73 937 472	64 159 349	61 485 884
Dettes Fournisseurs	10	7 278 626	2 965 334	4 204 963
Autres Passifs	11	8 223 278	8 141 144	7 019 649
TOTAL PASSIF		90 088 626	76 025 388	73 414 242
CAPITAUX PROPRES				
Capital social		21 250 000	21 250 000	21 250 000
Réserves		1 999 635	1 999 635	1 999 635
Effets des modifications comptables		(662 188)	(662 188)	(662 188)
Autres capitaux propres		3 250 000	3 250 000	3 250 000
Résultats reportés		(14 273 368)	(16 132 669)	(16 132 669)
Résultats en instance d'affectation		0	0	0
Résultat de l'exercice		482 674	491 806	1 859 301
TOTAL CAPITAUX PROPRES	12	12 046 753	10 196 584	11 564 079
TOTAL PASSIF ET CAPITAUX PROPRES		102 135 379	86 221 972	84 978 321

(*) Les données du 30 juin 2008 ont été retraitées pour les besoins de comparabilité

ENGAGEMENTS HORS BILAN

DESIGNATION	NOTE	30/06/2009	30/06/2008	31/12/2008
PASSIFS EVENTUELS		0	0	0
Cautions , avals et autres garanties données		0	0	0
ENGAGEMENTS DONNEES	15.1	9 842 488	3 886 910	1 054 373
Engagements de financement en faveur de la clientèle		9 842 488	3 886 910	1 054 373
Engagements sur titres		0	0	0
ENGAGEMENTS RECUS	15.2	20 043 146	27 795 113	12 987 174
Effets escomptés non échus		35 448	152 893	16 172
Garanties reçues		3 154 721	3 576 699	3 277 325
Interets à échoir sur contrats actifs		16 852 977	24 065 521	9 693 677
ENGAGEMENTS RECIPROQUES	15.3	10 779 060	14 929 759	11 758 921
Emprunts Obligataires souscrits non encore encaissés		0	0	0
Emprunts Extérieurs obtenus non encore encaissés		0	0	0
Garanties		10 779 060	14 929 759	11 758 921

**ETAT DE RESULTAT
COMPARATIF AU 30 JUIN 2009
(exprimé en dinars)**

DESIGNATION	NOTE	30/06/2009	30/06/2008	31/12/2008
Produits d'exploitation de Leasing et de Factoring	13.1			
Intérêts de leasing	13.1.1	4 000 508	3 446 178	7 107 091
Autres produits d'exploitation	13.1.2	103 040	64 214	129 509
Revenus de factoring	13.1.3	180 622	212 446	396 843
Total des Produits d'exploitation		4 284 170	3 722 838	7 633 443
Charges financières nettes	13.2	(2 183 467)	(2 506 835)	(4 878 172)
Commissions encourues	13.3	(59 913)	0	(51 967)
Produits des placements et participations	13.4	33 253	67 742	146 902
PRODUITS NETS		2 074 043	1 283 745	2 850 206
Charges d'exploitation				
Charges de personnel	13.5	(844 488)	(566 312)	(1 202 194)
Dotations aux amortissements	13.6	(129 166)	(156 230)	(371 648)
Autres charges d'exploitation	13.7	(388 486)	(348 230)	(765 549)
Total des Charges d'exploitation		(1 362 140)	(1 070 772)	(2 339 391)
RESULTAT D'EXPLOITATION AVANT PROVISIONS		711 903	212 973	510 815
Reprises sur provisions sur créances	13.8	400 942	1 068 934	2 246 334
Dotations aux provisions sur créances sur la clientèle de leasing		(382 911)	(720 558)	(900 523)
Dotations aux provisions pour autres risques	13.9	(9 217)	0	(29 653)
Dotations aux provisions sur créances sur la clientèle de factoring		(98 673)	(54 859)	(54 859)
RESULTAT D'EXPLOITATION		622 044	506 490	1 772 114
Autres gains ordinaires	13.10	143	9 167	167 799
Autres pertes ordinaires	13.11	(25 114)	(2 411)	(2 505)
Impôts sur les bénéfices	13.12	(114 399)	(21 440)	(78 107)
RESULTAT DES ACTIVITES ORDINAIRES		482 674	491 806	1 859 301
Eléments extraordinaires		0	0	0
RESULTAT NET DE L'EXERCICE		482 674	491 806	1 859 301

**Etat des flux de trésorerie
comparatif au 30-06-2009
(exprimé en dinars)**

DESIGNATION	NOTE	30/06/2009	30/06/2008	31/12/2008
<u>ACTIVITE D'EXPLOITATION</u>				
Encaissements reçus des clients		35 566 181	27 101 655	57 874 683
Encaissements reçus des acheteurs factorés		4 281 623	5 301 756	11 423 531
Financements des adhérents		(4 103 525)	(5 086 991)	(10 321 203)
Sommes versées aux fournisseurs et au personnel		(898 737)	(534 095)	(2 063 231)
Décaissements provenant de l'acquisition d'immobilisations destinées à la location.		(41 060 891)	(19 035 502)	(47 412 363)
Intérêts payés		(2 934 047)	(2 785 759)	(5 373 924)
Impôts et taxes		(981 717)	(1 921 362)	(2 378 357)
Remboursement dettes fiscales		(440 278)	(440 278)	(880 556)
Autres flux de trésorerie provenant des activités d'exploitation		563 802	(3 812 217)	(851 021)
FLUX DE TRESORERIE NET PROVENANT DES ACTIVITES D'EXPLOITATION	14.1	(10 007 589)	(1 212 793)	17 559
<u>ACTIVITE D'INVESTISSEMENT</u>				
Décaissements provenant de l'acquisition d'immobilisations corporelles et incorporelles		(64 643)	(12 162)	(47 955)
Encaissements provenant de la cession d'immobilisations corporelles et incorporelles		703	9 800	21 000
Décaissements provenant de l'acquisition d'immobilisations financières		0	0	0
Encaissements provenant de la cession d'immobilisations financières		0	0	118 317
FLUX DE TRESORERIE NET PROVENANT DES ACTIVITES D'INVESTISSEMENT	14.2	(63 940)	(2 362)	91 362
<u>ACTIVITE DE FINANCEMENT</u>				
Encaissements suite à l'augmentation du capital		0	12 500 000	12 500 000
Dividendes et autres distributions		0	0	0
Encaissements provenant des emprunts		38 000 000	6 000 000	5 000 000
Remboursement d'emprunts		(35 631 313)	(15 227 145)	(21 463 625)
Flux liés au financement à court terme		8 500 000	0	2 500 000
FLUX DE TRESORERIE NET PROVENANT DES ACTIVITES DE FINANCEMENT	14.3	10 868 687	3 272 855	(1 463 625)
Variation nette des liquidités et équivalents de liquidités au cours de la période		797 158	2 057 700	(1 354 704)
Liquidités et équivalents de liquidités début de période		1 378 988	2 733 692	2 733 692
LIQUIDITES ET EQUIVALENTS DE LIQUIDITE EN FIN DE PERIODE		2 176 146	4 791 392	1 378 988

1- Présentation de la société

La société « ATTIJARI LEASING » précédemment nommée « GENERAL LEASING » est une société anonyme de droit tunisien, constituée le 13 Décembre 1994 avec un capital de cinq millions (5 000 000) de dinars, au moyen d'apports en numéraire, divisé en 500.000 actions nominatives de Dix (10) dinars chacune entièrement libérées, ainsi qu'il résulte

- des statuts de la société enregistrés à la Recette de l'Enregistrement des Actes de Sociétés 1er Bureau-Tunis, le 13 décembre 1994, volume 13, Série D, case 205,
- d'un acte de déclaration de souscription et de versement reçu le 13 décembre 1994 par Mr le Receveur de l'Enregistrement des Actes des Sociétés 1er bureau - Tunis, enregistré à la même date, Volume 13, Série D, Case 204,
- d'un acte de dépôt des documents constitutifs au Greffe du Tribunal de première Instance de Tunis effectué le 5 janvier 1995 sous le n° D24260597,
- et, de la publication au journal officiel de la République Tunisienne N° 6 en date du 14 janvier 1995.

La société "ATTIJARI LEASING" est immatriculée au registre de commerce de Tunis sous le n° B125651997 et, fiscalement sous le n° 496311 P/A/M/ 000. Elle a pour objet principal la réalisation d'opérations de leasing portant sur des biens immobiliers et mobiliers professionnels à usage industriel, agricole et de service.

En juillet 2002, un département de factoring est entré en exploitation. Cette activité a été agréée par la BCT en date du 18 Décembre 2000.

L'assemblée Générale Extraordinaire réunie le 16/03/1999 a décidé d'augmenter le capital de la société pour le porter de cinq millions (5.000.000) de dinars à sept millions cinq cent mille (7 500 000) de dinars, ainsi qu'il résulte :

- du procès verbal de l'Assemblée Générale Extraordinaire du 16 Mars 1999 enregistré le 27 Avril 1999 à la recette d'Enregistrement des Actes de Sociétés 1er Bureau – Tunis sous le Volume 65, Série A, Case 398,
- de la déclaration de souscription et de versement dressée le 6 Mai 1999 et enregistrée à la Recette d'Enregistrement des Actes des Sociétés 1er Bureau – Tunis le 6 Mai 1999, Volume 23, Série D, Case 64,
- du dépôt au tribunal de 1ère Instance de Tunis en date du 12 Mai 1999 Sous le n° D24260597,
- et, des publications au JORT- A.L.R.J n° 53 du 21 Mai 1999 dont une copie a été enregistrée le 12 Septembre 2000 à la recette d'Enregistrement des Actes des Sociétés 1er Bureau - Tunis sous le N° 808528, quittance N° 9066.

L'assemblée Générale Extraordinaire réunie le 25/04/2000 a décidé d'augmenter en numéraire le capital de la société pour le porter de sept millions cinq cent mille (7 500 000) de dinars à dix millions (10 000 000) de dinars, par l'émission de 250 000 actions nouvelles au prix de vingt (20) dinars chacune à raison de dix (10) dinars de nominal et de dix (10) dinars représentant une prime d'émission entièrement libérées.

La Bourse a accordé, en date du 17 Juin 1999, son accord de principe quant à l'admission des actions de la société "ATTIJARI LEASING" au premier marché de la côte de la Bourse des Valeurs Mobilières de Tunis.

Aux termes du procès-verbal en date du 15 Décembre 2005, l'Assemblée Générale Extraordinaire des Actionnaires de la société "ATTIJARI LEASING" a décidé d'augmenter le capital social de la somme de deux

millions cinq cent mille (2.500.000) de Dinars pour le porter de dix millions (10.000.000) de Dinars à douze millions cinq cent mille (12.500.000) de dinars , et ce, par l'émission de 250 000 actions nouvelles de dix (10) dinars chacune à souscrire en numéraire, intégralement libérées lors de la souscription, étant bien précisé que lesdites actions nouvelles sont toutes nominatives.

Aux termes du procès verbal de la réunion de l'Assemblée Générale Extraordinaire du 23 janvier 2008, les actionnaires ont décidé de :

- Réduire le capital social à concurrence de 3 750 000 DT pour absorber partiellement les pertes enregistrées et ce par réduction du nombre des titres existants en les portant de 1 250 000 actions à 875 000 actions.
- Augmenter le capital social de 12 500 000 DT par émission au pair de 1 250 000 actions nouvelles en portant ainsi le capital de 8 750 000 DT à 21 250 000 DT.
- Modifier la dénomination sociale de la société de « GENERAL LEASING » à « ATTIJARI LEASING ».

Actuellement, le siège social de la société est situé à la rue du lac d'Annecy, 1053- Les Berges du Lac Tunis.

La société "ATTIJARI LEASING" est régie par la loi n° 94-89 du 26 Juillet 1994 relative au leasing et la loi n° 2001-65 du 10 juillet 2001 relative aux établissements de crédit telle que modifiée par la loi 2006/19 du 2 mai 2006.

Sur le plan fiscal, la société est soumise aux règles du droit commun et notamment les dispositions des articles 41, 44 et 49 à 51 de la loi n° 2007/70 du 27/12/2007 portant loi de finance pour l'année 2008.

2- CONVENTIONS ET METHODES COMPTABLES

Les états financiers sont arrêtés et présentés conformément à la législation en vigueur et notamment au système comptable des entreprises.

Ils tiennent compte des concepts fondamentaux et des conventions comptables définis par le décret 96-2459 portant approbation du cadre conceptuel de la comptabilité. Ils respectent notamment les différentes conventions comptables définies par ce même décret.

2.1- Présentation des états financiers

Les comptes de la société "ATTIJARI LEASING" sont tenus conformément aux dispositions et aux conventions comptables énoncées par la mise à jour du système comptable des entreprises 1997 (Arrêté du ministre des finances du 31 décembre 1996). A la clôture de l'exercice 2008, et afin de se conformer au secteur de leasing, la société « ATTIJARI LEASING » a changé la présentation de ses états financiers en se rapportant aux normes comptables relatives aux banques et notamment la NCT 21 et la norme comptable relative aux contrats de location NCT 41.

2.2- Base de mesure et conventions comptables appliquées

Les états financiers de la société "ATTIJARI LEASING" sont élaborés sur la base de la mesure des éléments du patrimoine au coût historique. Les conventions comptables retenues sont en conformité avec les normes comptables généralement admises en Tunisie.

Les conventions comptables les plus significatives appliquées pour la préparation des comptes se résument comme suit :

2.2.1- Les immobilisations

Les immobilisations sont enregistrées à leur coût d'acquisition hors taxes récupérables, augmenté des frais directs.

Les amortissements ont été calculés selon la méthode de l'amortissement linéaire.

DESIGNATION	TAUX
Logiciels	33%

Construction	5%
Matériel de transport	20%
Installation générale	10%
Mobilier matériel de bureau	20%
Matériel informatique.	33%

A partir de l'exercice 2008, la société a changé les taux d'amortissement appliqués aux mobiliers, matériel de bureau et au matériel informatique comme indiqué ci-dessus. Ces taux ont été appliqués à la Valeur Comptable Nette de chaque matériel au premier janvier 2008, conformément aux dispositions du décret 2008-492 du 25/02/2008.

2.2.2- Immobilisations destinées à la location

Les immobilisations destinées à la location sont les biens acquis par la société et donnés en location pour une durée qui varie entre trois et sept ans. Pour les contrats conclus avant le 1^{er} janvier 2008, ces immobilisations sont enregistrées aux actifs du bilan pour leur coût d'acquisition et ce durant toute la durée du bail. A l'expiration du bail, le preneur aura la possibilité d'acheter le bien et en devenir propriétaire et ce, pour une valeur résiduelle, arrêtée contractuellement.

Les opérations de leasing portent sur des biens mobiliers (équipements, matériel roulant...) et immobiliers (terrains et constructions).

Il est à signaler que le bien donné en location demeure, durant la durée du bail, la propriété de la société, ce qui exclut toute possibilité pour le locataire de le vendre, de le sous louer ou de le nantir.

Pour les contrats de leasing conclus avant le 31/12/2007, le mode d'amortissement appliqué est l'amortissement progressif sur la durée du bail. Selon cette méthode, l'amortissement du bien est calculé en fonction de la portion de capital incluse dans chaque loyer échu.

Par ailleurs, certains contrats peuvent faire l'objet d'avenants tendant soit à réviser les loyers et proroger la durée du contrat, soit à décaler pour une période les loyers.

De même, le coût d'entrée des immobilisations peut subir des modifications, et ce, à l'occasion d'une consolidation d'impayés ou d'une location de biens récupérés.

2.2.3- PRETS ACCORDES

A partir de 2008, et conformément à la NC 41, les immobilisations destinées à la location sont présentées au bilan comme des créances pour un montant égal à l'investissement net dans le contrat de location.

2.2.4- emprunts

Le principal des emprunts contractés est comptabilisé pour la partie débloquée au passif du bilan sous la rubrique «emprunts et ressources spéciales».

2.2.5- Politique de provision

Les provisions sont déterminées selon les normes de division, de couverture des risques et de suivi des engagements objet de la circulaire n°91/24 émise par la Banque Centrale de Tunisie en date du 17/12/1991 telle que modifiée par les circulaires subséquentes 99-04 et 2001-12.

Les provisions résultant de l'application de ces circulaires sont déterminées en appliquant les taux de provisions par classe sur les risques bruts diminués des produits réservés, de l'évaluation correspondante des garanties détenues sur les clients et de la valeur intrinsèque du bien en leasing.

Pour consolider la couverture des risques encourus sur sa clientèle, la société à opter pour une politique consistant à s'abstenir aux reprises sur provisions pour le reclassement des actifs classés.

Les classes sont au nombre de cinq :

Taux de provision par classe

A : actifs courants	0%
B1 : actifs nécessitant un suivi particulier	0%
B2 : actifs incertains	20%
B3 : actifs préoccupants	50%
B4 : actifs compromis	100%

2.2.6- Evaluation des Créances

1- METHODOLOGIE D'EVALUATION

La détermination des provisions à constituer sur les créances clients est réalisée suivant la démarche suivante :

- ⇒ Détermination de la population à examiner ;
- ⇒ Classification des engagements, en fonction de leur situation au 31 décembre 2008, en 5 catégories à savoir : actifs courants (sains) et actifs classés (nécessitant un suivi particulier, incertains, préoccupants et compromis) ;
- ⇒ Application du taux de la provision à affecter à chaque catégorie ;
- ⇒ Prise en compte des soldes créditeurs clients ;
- ⇒ Prise en compte des événements postérieurs ;
- ⇒ Prise en compte des garanties considérées comme réelles ;
- ⇒ Prise en compte de la valeur intrinsèque du matériel en leasing ;
- ⇒ Détermination des risques encourus.

2- CLASSIFICATION

La classification des créances a été effectuée sur la base des informations disponibles au 30 juin 2009 qui concernent principalement :

- L'ancienneté des impayés constatés sur les loyers et les autres factures :

CLASSES	RETARD DE PAIEMENT
1	Inférieur à 90 jours
2	Compris entre 90 jours et 180 jours
3	Compris entre 180 jours et 360 jours
4	Supérieur à 360 jours

- Les clients en contentieux ; situation de jugement, d'attente de grosse, d'exécution, de remplacement ou de recours au fonds, ont été affectés à la Classe 5, et ce, pour des raisons de distinction. Cette classe est traitée de la même manière que la classe 4 en matière de provision.
- La revue des événements postérieurs à la date de clôture ayant un impact sur le niveau de risque de non recouvrement des créances clients.

Cette approche a été modulée pour tenir compte des situations particulières, notamment celles relatives aux :

- Clients en contentieux ;
- Clients en arrêt de facturation ;
- Arrangements et règlements intervenus après la date d'arrêt pour les clients présentant des impayés au 30 juin 2009.

3- TAUX DE PROVISION

L'application des normes prudentielles sectorielles en vigueur en Tunisie conduit à retenir des taux de provisions prédéterminés par classe d'actifs nets (encours d'engagement diminués des garanties considérées comme réelles) :

CLASSE	TAUX DE PROVISION
0	0%
1	0%
2	20 %
3	50 %
4 & 5	100 %

Conformément à l'article 9 de la circulaire aux banques n° 91-24, les intérêts inclus dans les loyers courus et les autres produits non encaissés sont déduits des revenus et classés au bilan en tant que produits réservés venant en déduction du poste « créances sur la clientèle ». Cette méthode ne concerne que les actifs classés (2,3, 4 et 5).

4- PRISE EN COMPTE DES GARANTIES

*** Garanties retenues**

Pour la détermination des provisions, seules les garanties suivantes ont été retenues :

- ⇒ Les garanties reçues de l'État Tunisien, des banques et des compagnies d'assurance, lorsqu'elles sont matérialisées ;
- ⇒ Les dépôts de garanties ou d'actifs financiers susceptibles d'être liquidés sans que leur valeur soit affectée ;
- ⇒ Les hypothèques dûment enregistrées et portant sur des biens immatriculés à la conservation de la propriété foncière ;
- ⇒ Les promesses d'hypothèques portant sur des terrains acquis auprès de l'AFH, l'AFI, l'AFT ou encore auprès des sociétés de développement touristique ;
- ⇒ Les immobilisations données en leasing.

*** Évaluation des garanties**

- Garanties hypothécaires

Les garanties hypothécaires, dont le fondement juridique est reconnu, ont été évaluées à leur juste valeur en se basant sur leur nature et des possibilités réelles de leur réalisation. Cette valeur a été déterminée en tenant compte de la valeur déterminée par une expertise externe, tout en se référant aux prix du marché, corrigée par des décotes annuelles par type de bien afin de tenir compte de leur dépréciation éventuelle.

- Garanties portant sur les immobilisations données en leasing:

- Matériel standard : valeur d'origine avec une décote de 20% par an d'âge ;
- Matériel spécifique : valeur d'origine avec une décote de 40% par an d'âge, autre que les bateaux pour lesquels une décote de 10% est appliquée par année d'âge ;
- Immeuble : valeur d'origine avec une décote de 5% par an d'âge.

Pour les clients en contentieux ou classés et ayant une situation difficile, tout recouvrement effectué au cours de l'exercice ne peut permettre une reprise de provisions que si la valeur des garanties retenues ci-dessus est ramenée à zéro.

De même, les circulaires sus-indiquées s'appliquent également pour l'activité de factoring avec certaines exceptions à savoir :

- Les créances saines sont considérées comme des garanties qui ne sont pas imputables sur le risque encouru. Ces garanties sont déduites des engagements des adhérents pour le calcul de la provision requise.
- Les créances à considérer comme saines sont les créances détenues sur les acheteurs dans les limites suivantes :

- des créances non échues ainsi que des créances échues dont le retard de règlement ne dépasse pas 30 jours pour les acheteurs du secteur privé.
- des créances dont l'âge est inférieur à 360 jours, pour les acheteurs du secteur public.

2.2.7- REVENUS

Les loyers sont facturés aux clients et comptabilisés mensuellement d'avance. A la fin de la période, il est procédé à une régularisation pour constater les produits perçus ou comptabilisés d'avance.

A partir du 01 janvier 2008, et selon les dispositions de la norme comptable n°41 relative aux contrats de location, les produits financiers des nouveaux contrats sont portés aux revenus alors que les remboursements du capital sont imputés directement aux comptes de créances de leasing.

Les pré-loyers correspondent aux revenus couvrant la période allant de la date de mise en force jusqu'à la première échéance.

Les intérêts intercalaires sont calculés sur la base des avances et acomptes consentis aux fournisseurs et pendant la période antérieure à la date de mise en force.

Les intérêts de retard ne sont constatés en produits que lors de la présentation du client pour paiement.

Par ailleurs, les intérêts inclus dans les loyers courus et les autres produits non encaissés sont déduits des revenus et classés au bilan en tant que produits réservés venant en déduction du poste créances sur la clientèle. Cette méthode ne concerne que les actifs classés B2, B3 ou B4, et ce, conformément aux dispositions de l'article 9 de la circulaire BCT 91/24 du 17/12/1991.

LES DISPOSITIONS DE L'ARTICLE 9 DE LA CIRCULAIRE BCT 91/24 DU 17/12/1991 DEMEURENT APPLICABLES AVEC L'ENTREE EN VIGUEUR DE LA NORME COMPTABLE 41.

2.2.8- REGIME FISCAL

La société ATTIJARI LEASING est soumise au droit commun. En matière d'impôt indirect, elle est totalement assujettie à la TVA.

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

Ainsi, la TVA facturée aux clients est enregistrée au compte « État, T.V.A collectée », alors que la TVA facturée à la société est portée au débit du compte « État, TVA récupérable ». En fin de période, le solde de ces deux comptes fait l'objet d'une liquidation au profit du trésor s'il est créditeur ou d'un report pour la période suivante s'il est débiteur.

De même, la société est soumise aux dispositions des articles 16 à 18 de la loi de finance pour la gestion 2001 relatifs au traitement des amortissements financiers, concernant les crédits accordés avant 2008.

La loi n° 2006-85 du 25 décembre 2006, portant loi de finances pour l'année 2007 dans ses articles 41 à 44, a introduit des changements quant à la déduction par les entreprises des amortissements au titre des actifs immobilisés exploités dans le cadre des contrats de leasing. Ces nouvelles dispositions sont entrées en application à compter du 01-01-2008.

Sur le plan fiscal, la société est soumise aux règles du droit commun et notamment les dispositions des articles 41, 44 et 49 à 51 de la loi n° 2007/70 du 27/12/2007 portant loi de finance pour l'année 2008.

2.2.9 - EXERCICE SOCIAL

L'exercice comptable de la société ATTIJARI LEASING débute le 01 janvier et se termine le 31 décembre de chaque année.

Toutefois et selon les dispositions de l'article 21 bis de la loi n°94/117, les sociétés, dont les titres de capital ou donnant accès au capital sont admis à la cote de la bourse, sont tenues de déposer, au conseil du marché financier et à la bourse des valeurs mobilières de Tunis ou de leur adresser, au plus tard deux mois après la fin du premier semestre de l'exercice comptable sur supports papiers et magnétique, des états financiers intermédiaires accompagnés du rapport intégral du ou des commissaires aux comptes les concernant.

2.2.10- UNITE MONETAIRE

Les états financiers de la société ATTIJARI LEASING sont établis en dinar tunisien.

2.2.11- PRESENTATION DES ETATS FINANCIERS

Un changement de méthodes de présentation a été opéré pour l'arrêté des états financiers annuels au 31/12/2008 ; et ce, afin de se conformer aux normes comptables généralement admises en Tunisie, notamment les normes comptables sectorielles (NCT 21 à 25) relatives aux établissements bancaires telles qu'approuvées par l'arrêté du Ministre des Finances du 25 mars 1999, à la NCT n° 41 et aux règles de la Banque Centrale de Tunisie dont particulièrement la circulaire n°91-24 du 17 décembre 1991, telle que modifiée par les textes subséquents.

Dans un objectif de comparabilité, les données au 30 juin 2008 ont été retraitées.

NOTE -1- Caisse et Avoirs auprès des Banques

Au 30 juin 2009, le total des liquidités a atteint un montant de 2 176 715 DT contre 1 379 626 DT au 31 décembre 2008. Elles se détaillent comme suit :

En DT			
DESIGNATION	30/06/2009	30/06/2008	31/12/2008
- Banques	2 176 498	4 791 708	1 379 614
- Caisse	217	76	12
TOTAL	2 176 715	4 791 784	1 379 626

Les soldes comptables des comptes banques sont valablement rapprochés avec ceux des relevés bancaires au 30/06/2009.

NOTE -2- Créances sur la clientèle de Leasing & Factoring

Au 30 juin 2009, les créances nettes sur la clientèle s'élèvent à 91 843 887 DT contre 77 279 668 DT au 31 décembre 2008. Elles se détaillent comme suit :

En DT				
DESIGNATION	NOTE	30/06/2009	30/06/2008	31/12/2008
Immobilisations destinées à la location	2.1	26 746 859	51 910 234	37 357 187
Prêts accordés	2.2	60 312 088	13 089 830	34 254 175
Clients et comptes rattachés	2.3	2 606 866	3 792 273	3 295 345
Acheteurs factorés	2.4	2 178 074	3 241 302	2 372 961
TOTAL		91 843 887	72 033 639	77 279 668

2.1- IMMOBILISATIONS destinées à la location

Les immobilisations destinées à la location sont comptabilisées au coût d'acquisition hors TVA récupérable. Ces immobilisations nettes d'amortissements et de provisions, s'élevant à un montant de 26 746 859 DT au 30 juin 2009, s'analysent comme suit :

En DT			
DESIGNATION	30/06/2009	30/06/2008	31/12/2008
Immobilisations en location	173 976 951	218 541 403	199 663 226
Immobilisations en cours	2 056 123	2 034 476	440 499
<Amortissements>	-137 326 177	-155 284 804	-150 514 140
<Provisions>	-11 960 038	-13 380 841	-12 232 398
TOTAL	26 746 859	51 910 234	37 357 187

Le montant brut de ces immobilisations a atteint 176 033 074 DT au 30 juin 2009 contre 200 103 725 DT au 31/12/2008. En revanche, les amortissements et les provisions cumulés s'élèvent respectivement à 149 286 214 DT 30 juin 2009 contre 162 746 538 DT au 31 décembre 2008. Le tableau suivant résume les mouvements des immobilisations destinées à la location au 30 juin 2009 :

En DT			
DESIGNATION	Valeur brute	Amort./Prov.	Valeur nette
Solde au 31/12/2008	200 103 725	(150 514 140)	49 589 585
Moins : Provisions		(12 232 398)	(12 232 398)
Additions de l'exercice			
- Investissements	0		0
- Consolidations	16 623		16 624
- Relocations	0		0
- Immobilisations en cours	1 615 624		1 615 623
Retraits de l'exercice			
- Cessions à la Valeur résiduelle	(15 614 192)	15 613 209	(983)
- Cessions anticipées	(9 075 868)	6 128 661	(2 947 207)
- Remplacement	(903 108)	480 438	(422 670)
- Consolidations	(109 730)	31 730	(78 000)

Régularisations	0	0	0
<u>Amortissements de l'exercice</u>		(9 066 075)	(9 066 075)
<u>Moins : Provisions</u>		272 360	272 360
Solde au 30-juin-09	176 033 074	(149 286 215)	26 746 859

2.2- prêts ACCORDES

Le solde net de cette rubrique s'élève au 30 juin 2009 à 60 312 088 DT et se détaille comme suit :

En DT

DESIGNATION	VALEUR BRUTE	AMORTISSEMENT	VALEUR NETTE
Prêts accordés	81 143 875	(20 831 787)	60 312 088
TOTAUX	81 143 875	(20 831 787)	60 312 088

A partir de 2008, et conformément à la NC 41, les immobilisations destinées à la location sont présentées au bilan en tant que créances pour un montant égal à l'investissement net dans le contrat de location.

Les mouvements enregistrés au niveau de ce poste, durant le premier semestre de l'exercice 2009, sont indiqués ci-après :

En DT

DESIGNATION	VALEUR BRUTE	AMORTISSEMENT	VALEUR NETTE
Soldes au 31 Décembre 2008	44 453 236	(10 199 061)	34 254 175
Additions de l'exercice			
- Investissements	37 147 127	(11 010 452)	26 136 675
- Relocations	1 096 150	(129 419)	966 731
- Consolidations	42 920		42 920
Retraits de l'exercice			
- Cessions à la Valeur résiduelle	(4 019)	4 018	(1)
- Remplacement	(755 674)	134 660	(621 014)
- Cessions anticipées	(835 865)	368 467	(467 398)
Soldes au 30 JUIN 2009	81 143 875	(20 831 787)	60 312 088

2.3- Clients et comptes rattaches

Au 30 juin 2009, le solde net de ce poste, s'élevant à 2 606 866 DT contre 3 295 345 DT au 31 décembre 2008, se détaille comme suit :

En DT

DESIGNATION	30/06/2009	30/06/2008	31/12/2008
Clients	29 190 491	30 236 556	29 772 472
Effets à l'encaissement	44 766	45 153	44 249
A déduire :			
- Provisions	-21 327 727	-20 883 522	-21 073 399
- Produits réservés	-3 158 866	-3 464 116	-3 306 179
- Produits réservés sur intérêts de retards des relations classées	-2 097 549	-2 097 549	-2 097 549
Provision sur effets à l'encaissement	-44 249	-44 249	-44 249
TOTAL	2 606 866	3 792 273	3 295 345

❶ LES PROVISIONS SUR LES ENGAGEMENTS DE LEASING SE PRESENTENT COMME SUIV :

En DT

DESIGNATION	30/06/2009	30/06/2008	31/12/2008
Provisions sur le total des engagements clients	(33 118 235)	(34 122 248)	(33 163 882)
Complément de provisions	(17 546)	(17 546)	(17 546)
Provisions sur encours reclassées	11 808 054	13 232 919	12 108 029
TOTAL	(21 327 727)	(20 883 522)	(21 073 399)

2.4- Acheteurs factorés

Au 30 juin 2009, le solde net de ce poste, s'élevant à 2 178 074 DT contre 2 372 961 DT au 31 décembre 2008, se détaille comme suit :

En DT			
DESIGNATION	30/06/2009	30/06/2008	31/12/2008
Comptes des acheteurs factorés	3 115 120	3 618 929	3 186 592
Effets à l'encaissement	323 636	496 935	299 620
A déduire :			
- Provisions	-893 729	-810 841	-795 056
- Produits réservés	-366 953	-63 722	-318 195
TOTAL	2 178 074	3 241 302	2 372 961

NOTE -3- Portefeuille - titres commercial

Le portefeuille commercial correspond aux titres de transaction et de placement détenus par la société pour son propre compte. Au 30 juin 2009, le solde de cette rubrique est nul contre 572 104 DT au 31 décembre 2008. La variation de cette rubrique correspond à la cession de la totalité des actions « Sud Obligataires SICAV » soit 5 500 actions, ainsi la plus value dégagée est constatée en produit de placement.

NOTE -4- Portefeuille d'investissement

Au 30 juin 2009, le solde de cette rubrique, s'élevant à 613 120 DT, se détaille comme suit :

En DT			
DESIGNATION	30/06/2009	30/06/2008	31/12/2008
Titres immobilisés	647 000	747 000	647 000
Provisions pour dépréciation	-33 880	-56 953	-33 880
TOTAL	613 120	690 037	613 120

Les titres de participation se détaillent comme suit :

En DT						
DESIGNATION	% DE DETENTION	NBRE DE TITRE	V. ACQUI	VB	PROVISION	VCN
GENERALE IMMOBILIERE DU SUD	14,9%	4 470	100	447 000	0	447 000
SUD SICAR	0,6%	2 000	100	200 000	-33 880	166 120
TOTAL				647 000	-33 880	613 120

L'évaluation du portefeuille d'investissement a été réalisée selon les situations nettes comptables des sociétés émettrices, dégagées des états financiers arrêtés au 31 décembre 2008.

NOTE -5- VALEURS IMMOBILISEES

Au 30 juin 2009, cette rubrique, totalisant une valeur nette de 2 361 228 DT contre 2 385 007 DT au 31 décembre 2008, se compose des postes suivants :

En DT				
DESIGNATION	NOTE	30/06/2009	30/06/2008	31/12/2008
Immobilisations incorporelles	4.1	9 286	20 048	13 273
Immobilisations corporelles utilisées par la société	4.2	2 351 942	2 484 034	2 371 734
TOTAL		2 361 228	2 504 082	2 385 007

5.1- IMMOBILISATIONS INCORPORELLES

Au 30 juin 2009, les immobilisations incorporelles nettes d'amortissements s'élèvent à un montant de 9 286 DT contre 13 273 DT au 31 décembre 2008. Ces soldes se détaillent comme suit :

En DT

DESIGNATION	30/06/2009	30/06/2008	31/12/2008
Logiciel	199 147	196 628	196 628
<Amortissements>	(189 859)	(176 580)	(183 355)
TOTAL	9 286	20 048	13 273

5.2- IMMOBILISATIONS CORPORELLES

Les immobilisations corporelles sont comptabilisées au coût d'acquisition hors TVA récupérable. Ces immobilisations nettes d'amortissements, s'élevant à 2 351 942 DT au 30 juin 2009, s'analysent comme suit :

En DT

DESIGNATION	30/06/2009	30/06/2008	31/12/2008
Terrain	752 479	752 479	752 479
Construction	2 038 922	2 038 922	2 038 922
Matériel de transport	235 194	231 656	235 194
Installations générales	246 957	220 358	239 626
Mobilier de bureau	192 043	188 320	192 043
Matériel informatique	271 177	258 359	264 505
Immobilisation en cour	49 272		
<Amortissements>	-1 434 102	-1 206 060	-1 351 035
TOTAL	2 351 942	2 484 034	2 371 734

Le tableau suivant résume les mouvements des immobilisations et des amortissements :

En DT

Désignation	Taux	Valeurs brutes				Amortissements				VCN 30/06/09
		01/01/09	Acquis°	Cession	30/06/09	01/01/09	Dotation	Cession	30/06/09	
Terrain	-	752 479	0	0	752 479					752 479
Construction	5%	2 038 922			2 038 922	600 578	50 973		651 551	1 387 371
Matériel de transport	20%	235 194	0	0	235 194	159 639	16 210	0	175 849	59 345
Installations générales	10%	239 626	8 034	703	246 957	152 952	10 329	37	163 244	83 713
Mobilier de bureau	20%	192 043	0	0	192 043	187 633	1 201		188 834	3 209
Matériel informatique	33%	264 505	6 672	0	271 177	250 233	4 391		254 624	16 553
Immobilisations en cours			49 272		49 272					49 272
TOTAUX		3 722 769	63 978	703	3 786 044	1 351 035	83 104	37	1 434 102	2 351 942

NOTE -6- AUTRES ACTIFS

Le solde des autres actifs comprend les comptes des autres actifs courants et non courants. Ce solde, totalisant 5 140 429 DT au 30 juin 2009 contre 2 748 796 DT au 31 décembre 2008, se ventile ainsi :

En DT

DESIGNATION	NOTE	30/06/2009	30/06/2008	31/12/2008
Autres actifs non courants	6.1	68 250	147 890	107 808
Autres actifs courants	6.2	5 072 179	2 206 193	2 640 988
TOTAL		5 140 429	2 354 083	2 748 796

6.1- AUTRES ACTIFS NON COURANTS

Au 30 juin 2009, les autres actifs non courants totalisant 68 250 DT, se détaillent comme suit :

En DT

DESIGNATION	30/06/2009	30/06/2008	31/12/2008
Charges à répartir	1 356 510	1 346 909	1 418 029
Résorptions cumulées	-1 288 260	- 1 199 019	-1 310 221
TOTAL	68 250	147 890	107 808

6.2- AUTRES ACTIFS COURANTS

Au 30 juin 2009, le solde net de ce poste, s'élevant à 5 072 179 DT contre 2 640 988 DT à la clôture de l'exercice précédent, se détaille comme suit :

En DT			
DESIGNATION	30/06/2009	30/06/2008	31/12/2008
Fournisseurs débiteurs	683 141	300 250	257 122
Fournisseurs avances & acomptes	3 516		
Avances et acomptes au personnel	18 643	14 543	10 443
Autres créances sur le personnel	3 009		3 009
État, crédit de TVA Gelée ❶	1 256 707	1 256 707	1 256 707
État, crédit de TVA	2 551 030	276 833	584 132
État, impôts sur les bénéfices	97 712	278 214	207 912
Autres comptes débiteurs	467 640	467 640	471 540
Charges constatées d'avance	107 468	10 585	23 756
Remboursement Assurance Groupe	147	147	147
Produits à recevoir	308 050	16 167	270 766
Caution sur affaire fiscale ❶	95 706	95 706	95 706
Etat TFP	2 726		
TOTAL BRUT	5 595 494	2 716 792	3 181 240
Moins provisions pour dépréciation	-523 315	-510 599	-540 252
TOTAL	5 072 179	2 206 193	2 640 988

❶ Ces montants relevant à l'exercice 1998 correspondent à une affaire de contentieux fiscal. Ayant gain de cause après la clôture de la cassation selon jugement du 24/03/2008 enregistré en date 26/09/2008, la société n'a pas encore recouvré ces créances.

NOTE -7- Concours Bancaires et Dettes rattachées

Au 30 juin 2009, ce poste présente un solde de 569 DT contre 1 006 DT à la clôture de l'exercice précédent. Il se détaille comme suit:

En DT			
DESIGNATION	30/06/2009	30/06/2008	31/12/2008
BT SOUKRA			615
ATTIJARI SFAX			
CITIBANK ❶	566	388	388
Divers	3	3	3
TOTAL	569	391	1 006

❶ Le solde comptable du compte banque est valablement rapproché avec celui du relevé bancaire au 30/06/2009.

NOTE -8- Comptes Courants des Adhérents

Au 30 juin 2009, ce poste, totalisant 648 681 DT contre 702 740 DT à la clôture de l'exercice précédent, se détaille comme suit:

En DT			
DESIGNATION	30/06/2009	30/06/2008	31/12/2008
Fonds de garantie	648 961	750 240	693 240
Compte courant des adhérents	-280	8 930	9 500
TOTAL	648 681	759 170	702 740

NOTE -9- Emprunts et Ressources spéciales

Les emprunts et ressources spéciales, totalisant 73 937 472 DT au 30 juin 2009 contre 61 485 884 DT à la clôture de l'exercice précédent, s'analysent ainsi :

		En DT		
DESIGNATION		30/06/2009	30/06/2008	31/12/2008
Échéance à plus d'un an sur emprunt ❶		24 388 889	37 997 045	34 253 177
Échéance à moins d'un an sur emprunt ❶		33 097 714	24 357 352	20 864 738
Billet de trésorerie		11 000 000		2 500 000
Intérêt courus sur emprunt		876 846	1 804 952	1 552 858
Effets à l'escompte		4 574 024		2 315 111
TOTAL		73 937 472	64 159 349	61 485 884

❶ Au 30 juin 2009, les emprunts s'élèvent à 57 486 603 DT contre 55 117 915 DT à la clôture de l'exercice précédent.

Le tableau suivant présente le détail et les mouvements des emprunts réalisés en 2009 :

En DT

DESIGNATION	MONTANT DU CREDIT	SOLDE EN	UTILISATIONS	REMBOURSEMENTS	FIN DE PERIODE		
		DÉBUT DE PÉRIODE			SOLDE	ECHEANCES A PLUS D'UN AN	ECHEANCES A MOINS D'UN AN
EMPRUNT DE L'ETAT							
ETAT	17 898 749	10 000 000		10 000 000			
TOTAL EMPRUNT DE L'ETAT	17 898 749	10 000 000		10 000 000	0	0	
CREDITS DES ETABLISSEMENTS BANCAIRES ET AUTRES							
ATTIJARI BANK	31 000 000	2 582 826	20 000 000	1 401 382	21 181 444	7 584 213	13 597 231
BEST BANK	15 000 000	7 000 000	18 000 000	18 000 000	7 000 000		7 000 000
AMEN-BANK	8 000 000	5 776 168	0	250 070	5 526 099	4 044 572	1 481 527
BEI	17 175 500	11 758 921	0	979 861	10 779 060	8 760 104	2 018 956
TOTAL DES ETABLISSEMENTS BANCAIRES	71 175 500	27 117 915	38 000 000	20 631 313	44 486 603	20 388 889	24 097 714
EMPRUNTS OBLIGATAIRES							
E.O. GL 01/02	10 000 000	2 000 000		0	2 000 000	0	2 000 000
E.O. GL 01/03	10 000 000	4 000 000		0	4 000 000	2 000 000	2 000 000
E.O. GL 02/03	10 000 000	6 000 000		2 000 000	4 000 000	2 000 000	2 000 000
E.O. GL 01/04	15 000 000	6 000 000		3 000 000	3 000 000	0	3 000 000
TOTAL EMPRUNTS OBLIGATAIRES	45 000 000	18 000 000		5 000 000	13 000 000	4 000 000	9 000 000
TOTAL	134 074 249	55 117 915	38 000 000	35 631 313	57 486 603	24 388 889	33 097 714

NOTE -10- Dettes Fournisseurs

Au 30 juin 2009, ce poste, totalisant un solde de 7 278 626 DT contre 4 204 963 DT au 31/12/2008, se détaille comme suit:

DESIGNATION	En DT		
	30/06/2009	30/06/2008	31/12/2008
Fournisseurs d'immobilisations	1 589 709	1 397 768	1 775 802
Fournisseurs, effets à payer	5 682 072	1 567 566	2 429 161
Fournisseurs, achat de biens et prestation de services	6 845		
TOTAL	7 278 626	2 965 334	4 204 963

NOTE -11- AUTRES PASSIFS

Au 30 juin 2009, ce poste, totalisant un solde de 8 223 278 DT contre 7 019 649 DT à la clôture de l'exercice précédent, se détaille comme suit:

DESIGNATION	En DT		
	30/06/2009	30/06/2008	31/12/2008
Dette fiscale sur redressement fiscal ❶	1 540 972	2 421 527	1 981 250
Autres créances sur le personnel	0	960	
Personnel, intéressement dû	26 326	26 326	26 326
État, retenues sur salaires	8 361	21 052	16 926
État, retenues sur honoraires, commissions et loyers	197 923	86 397	106 536
Etat, autres impôts TCL	10 274	8 139	
État, autres impôts et taxes à payer	622	3 719	13 259
Impôt a payé		21 440	
C.N.S.S	60 594	51 675	52 946
CAVIS	2 234	4 027	2 902
Organismes sociaux, charges sociales sur congés payés et autres charges	159 902	86 130	110 856
Diverses charges à payer	344 313	237 540	325 074
Prov. / jetons de présence	42 000	42 000	42 000
Compte d'attente	88 978	31 829	15 708
Produits constatés d'avance	1 282 768	1 738 855	1 569 037
Clients F.E.C	14 846	11 490	2 253
Clients créditeurs	4 234 892	3 315 810	2 717 867
Frais de syndic	24 009	15 046	19 527
Assurance / matériels en leasing	163 772	0	17 182
Retenue de garantie	3 310		19 527
Provision pour risques et charges	17 182	17 182	17 182
TOTAL	8 223 278	8 141 144	7 019 649

❶ Ce solde correspond au reliquat du montant de la dette fiscale, totalisant 4 402 777 DT, supportée par la société ATTIJARI LEASING suite au redressement fiscal effectué en 2004.

Ce montant a fait l'objet d'un échéancier de paiement trimestriel, durant la période allant du 01/06/2006 au 31/03/2011, avec abandon des pénalités de retard.

NOTE -12- CAPITAUX PROPRES

Les capitaux propres avant affectation totalisent 12 046 753 DT au 30/06/2009 contre 11 564 079 DT au 31/12/2008. Ils se détaillent comme suit:

En DT				
DESIGNATION	30/06/2009	30/06/2008	31/12/2008	VARIATION
Capital social	21 250 000	21 250 000	21 250 000	0
Réserves	1 999 635	1 999 635	1 999 635	0
Effet des modifications comptables	-662 188	-662 188	-662 188	0
Autres capitaux propres	3 250 000	3 250 000	3 250 000	0
Résultats reportés	-14 273 368	-16 132 669	-16 132 669	1 859 301
TOTAL AVANT RESULTAT	11 564 079	9 704 778	9 704 778	1 859 302
Résultat de l'exercice	482 674	491 806	1 859 301	-1 376 627
TOTAL APRES RESULTAT (1)	12 046 753	10 196 584	11 564 079	482 674
<i>Nombre d'actions (2)</i>	<i>2 125 000</i>	<i>2 125 000</i>	<i>2 125 000</i>	<i>0</i>
<i>Résultat par action (1) / (2)</i>	<i>0,227</i>	<i>0,231</i>	<i>0,875</i>	<i>-0,648</i>

Aux termes du procès verbal de la réunion de l'Assemblée Générale Extraordinaire du 23 janvier 2008, les actionnaires ont décidé de :

- Réduire le capital social à concurrence de 3 750 000 DT pour absorber partiellement les pertes enregistrées, et ce, par réduction du nombre de titres existants en les portant de 1 250 000 actions à 875 000 actions.
- Augmenter le capital social de 12 500 000 DT par émission, au pair, de 1 250 000 actions nouvelles en portant ainsi le capital de 8 750 000 DT à 21 250 000 DT.

Ainsi, le capital, souscrit et libéré, de la société ATTIJARI LEASING s'élève à 21 250 000 DT au 30 Juin 2009. Il se compose de 2 125 000 actions d'une valeur nominale de 10 dinars chacune.

Le tableau de mouvements des capitaux propres se présente comme suit :

En DT								
	CAPITAL SOCIAL	RESERVE LEGALE	RESULTATS REPORTES	AUTRES RESERVES	PRIME EMISSION	EFFETS DES MODIFICAT° COMPTABLES	RESULTAT DE L'EXERCICE	TOTAL
SOLDE AU 31/12/2008	21 250 000	574 635	(16 132 669)	1 425 000	3 250 000	(662 188)	1 859 301	11 564 079
Affectation résultat Ex 08			1 859 301				-1 859 301	
Résultats après impôts de la période							482 674	
SOLDE AU 30/06/2009	21 250 000	574 635	(14 273 368)	1 425 000	3 250 000	(662 188)	482 674	12 046 753

NOTE -13- ETAT DE RESULTAT

L'état de résultat pour le premier semestre 2009 s'est soldé par un bénéfice de 482 674 DT. Il comprend les produits et les charges suivants :

13.1- Produits d'exploitation de Leasing et de Factoring

Au 30 juin 2009, ce poste, présentant un solde net de 4 284 170 DT contre 3 722 838 DT au 30/06/2008, se détaille comme suit:

En DT				
DESIGNATION	NOTE	30/06/2009	30/06/2008	31/12/2008
Intérêts de leasing	13.1.1	4 000 508	3 446 178	7 107 091
Autres produits d'exploitation	13.1.2	103 040	64 214	129 509
Revenus de factoring	13.1.3	180 622	212 446	396 843
TOTAL		4 284 170	3 722 838	7 633 443

13.1.1- Intérêts de leasing

Au 30 juin 2009, ce poste, s'élevant à 4 000 508 DT, se détaille comme suit:

DESIGNATION	En DT		
	30/06/2009	30/06/2008	31/12/2008
- Loyers de leasing	12 796 389	17 768 977	33 284 322
SOUS TOTAL	12 796 389	17 768 977	33 284 322
- <i>Transferts en Produits de la période</i>			
. Intérêts inclus dans les loyers antérieurs	5 403 728	5 725 887	5 725 887
- <i>Produits réputés réservés en fin de période</i>			
. Intérêts inclus dans les loyers	(5 256 414)	(5 561 665)	(5 403 728)
. Pré loyers	3 159	6 101	10 178
. Intérêts de retards ❶	119 721	177 908	343 063
Variation des produits réservés	270 194	348 231	675 400
REVENUS BRUTS DE LEASING	13 066 583	18 117 208	33 959 722
A déduire :			
- Dotations aux Amortissements des Immobilisations en location	9 066 075	14 671 030	26 852 631
TOTAL	4 000 508	3 446 178	7 107 091

❶ Les intérêts de retard ne sont constatés en produits que lors de la présentation du client pour paiement. Cette méthode n'est pas conforme aux dispositions de la norme comptable sectorielle NC 24. Faute d'insuffisance des informations mises à notre disposition, nous n'avons pas pu estimer l'impact de cette dérogation sur les intérêts de retard et sur les produits réservés.

13.1.2- Autres produits d'exploitation

Les autres produits d'exploitation, présentant un solde de 103 040 DT contre un solde de 64 214 DT au 30/06/2008, se détaillent comme suit :

DESIGNATION	En DT		
	30/06/2009	30/06/2008	31/12/2008
Commissions sur rachat et sur produits d'assurance	54 521	46 799	77 784
Frais de dossiers	48 519	17 415	51 725
TOTAL	103 040	64 214	129 509

13.1.3- Revenus de factoring

Les revenus de factoring, totalisant 180 622 DT au 30/06/2009 contre 212 446 DT au 30/06/2008, se détaillent comme suit:

DESIGNATION	En DT		
	30/06/2009	30/06/2008	31/12/2008
Commissions de factoring	64 885	81 896	160 831
Intérêts de factoring	115 737	130 550	236 012
TOTAL	180 622	212 446	396 843

13.2- charges financières nettes

Au 30/06/2009, les charges financières nettes ont atteint 2 183 467 DT contre 2 506 835 DT au 30/06/2008.

13.3- Commissions encourues

Les commissions encourues durant le premier semestre 2009, totalisant 59 913 DT, correspondent aux commissions sur convention cadre conclu avec ATIJARI BANK en date du 17 Avril 2008.

13.4- Produits des placements et participations

Au 30 juin 2009, les produits des placements et participations ont atteint 33 253 DT contre 67 742 DT pour le premier semestre 2008.

13.5- CHARGES Du PERSONNEL

Au 30/06/2009 les charges du personnel ont atteint 844 488 DT contre 566 312 DT au 30/06/2008. Elles s'analysent comme suit:

DESIGNATION	En DT		
	30/06/2009	30/06/2008	31/12/2008
Salaires et compléments de Salaires	571 532	421 365	864 208
Cotisations de sécurité sociale sur Salaires	93 438	75 618	148 752
Autres Charges sociales	179 519	69 328	189 234
TOTAL	844 488	566 312	1 202 194

13.6- DOTATIONS AUX AMORTISSEMENTS ET AUX PROVISIONS

Les dotations aux amortissements et les résorptions ont atteint 129 166 DT au 30/06/2009 contre 156 230 DT au 30/06/2008. Elles se détaillent comme suit:

DESIGNATION	En DT		
	30/06/2009	30/06/2008	31/12/2008
Dotations aux amortis. des immobilisations incorporelles	6 504	6 813	13 589
Dotations aux amortis. des immobilisations corporelles	83 104	99 505	258 464
Dotations aux résorptions des Charges à répartir	39 558	49 912	99 595
TOTAL	129 166	156 230	371 648

13.7- Autres charges d'exploitation

Au 30 juin 2009, les autres charges d'exploitation, totalisant 388 486 DT contre 348 230 DT au 30/06/2008, s'analysent ainsi :

En DT				
DESIGNATION	NOTE	30/06/2009	30/06/2008	31/12/2008
Achats	13.7.1	47 072	26 458	63 716
Services extérieurs	13.7.2	80 288	83 969	176 735
Autres services extérieurs	13.7.3	142 083	135 621	338 387
Charges diverses	13.7.4	21 000	21 000	24 000
Impôts et taxes	13.7.5	98 043	81 182	162 711
TOTAL		388 486	348 230	765 549

13.7.1- ACHATS

A la clôture du premier semestre 2009, cette rubrique, totalisant 47 072 DT, s'analyse comme suit :

En DT			
DESIGNATION	30/06/2009	30/06/2008	31/12/2008
Achat de matières et fournitures	47 072	26 458	63 716
TOTAL	47 072	26 458	63 716

13.7.2- Services extérieurs

Au 30/06/2009, cette rubrique, totalisant 80 288 DT, s'analyse comme suit :

DESIGNATION	En DT		
	30/06/2009	30/06/2008	31/12/2008
Charges locatives et de copropriété	14 187	13 261	28 234
Locations	15 000	15 275	30 275
Entretiens et réparations	22 542	13 635	31 005
Primes d'assurances	27 968	41 446	86 020
Études, recherches et divers services extérieurs	591	352	1 201
TOTAL	80 288	83 969	176 735

13.7.3- AUTRES Services extérieurs

Au 30/06/2009, cette rubrique, totalisant 142 083 DT, s'analyse comme suit :

DESIGNATION	En DT		
	30/06/2009	30/06/2008	31/12/2008
Formation et personnel extérieur a l'entreprise	8 152	4 993	10 792
Rémunérations d'intermédiaires et honoraires	66 334	49 985	147 166
Publicités, publications, relations publiques	16 354	11 328	34 183
Transports	11 560	12 869	23 520
Déplacements, missions et réceptions	389	1 068	1 777
Frais postaux et de télécommunications	26 021	18 256	47 964
Services bancaires et assimilés	11 764	35 938	64 980
Documentations	1 509	1 184	2 455
Charge liée à une modification comptable			5 550
TOTAL	142 083	135 621	338 387

13.7.4- CHARGES DIVERSES

A la clôture du premier semestre 2009, cette rubrique, totalisant 21 000 DT, s'analyse comme suit :

DESIGNATION	En DT		
	30/06/2009	30/06/2008	31/12/2008
Jetons de présence	21 000	21 000	33 000
Charge liée à une modification comptable			-9 000
TOTAL	21 000	21 000	24 000

13.7.5- Impôts et taxes

Au 30/06/2009, cette rubrique, totalisant 98 043 DT, s'analyse comme suit :

DESIGNATION	En DT		
	30/06/2009	30/06/2008	31/12/2008
Impôts et taxes sur rémunérations	4 313	12 692	25 191
TCL	55 112	48 201	100 000
Droits d'enregistrement et de timbres	36 184	18 793	35 806
Autres impôts et taxes	2 434	1 496	1 714
TOTAL	98 043	81 182	162 711

13.8- reprises sur provisions sur créances

Au 30 juin 2009, les reprises sur provision, totalisant 400 942 DT contre 1 068 934 DT pour le premier semestre 2008, se détaillent ainsi :

DESIGNATION	En DT		
	30/06/2009	30/06/2008	31/12/2008
Reprise sur provisions pour dépréciation des créances clients	400 942	1 068 934	2 199 880
Reprise sur provisions sur provision libre factoring			15 786
Reprise sur provisions pour autres risques			30 668
TOTAL	400 942	1 068 934	2 246 334

13.9- DOTATIONS AUX PROVISIONS

Au 30 juin 2009, les dotations aux provisions, totalisant 490 801 DT contre 775 417 DT à la clôture du premier semestre 2008, se ventilent ainsi :

DESIGNATION	En DT		
	30/06/2009	30/06/2008	31/12/2008
Dotations aux provisions pour risques sur la clientèle	382 911	720 558	900 523
Dotations aux provisions pour risques sur autres actifs	9 217		29 653
Dotations aux provisions / acheteurs	98 673	54 859	54 859
TOTAL	490 801	775 417	985 035

13.10- AUTRES PERTES ORDINAIRES

Au 30 juin 2009, les autres pertes ordinaires s'élèvent à 25 114 DT contre 2 411 DT au 30/06/2008. Elles se présentent comme suit.

DESIGNATION	En DT		
	30/06/2009	30/06/2008	31/12/2008
Autres pertes ordinaires	25 114	2 411	2 505
TOTAL	25 114	2 411	2 505

13.11- Impôts sur les bénéfices

Au 30 juin 2009, l'impôt sur les bénéfices s'élève à 114 399 DT contre 21 440 DT au 30/06/2008.

NOTE -14- ETAT DES FLUX DE TRESORERIE

La trésorerie nette dégagée par la société ATTIJARI LEASING s'élève à 797 158 DT au 30 juin 2009 contre 2 057 700 DT au 30/06/2008. Elle se détaille comme suit :

DESIGNATION	En DT		
	30/06/2009	30/06/2008	31/12/2008
Flux de trésorerie provenant de l'exploitation	-10 007 589	-1 212 793	17 559
Flux de trésorerie provenant aux activités d'investissement	-63 940	-2 362	91 362
Flux de trésorerie affectés aux activités de financement	10 868 687	3 272 855	-1 463 625
TOTAL	797 158	2 057 700	-1 354 704

14.1- FLUX DE TRESORERIE PROVENANT DES ACTIVITES D'EXPLOITATION

Les flux d'exploitation s'analysent comme suit :

DESIGNATION	NOTE	En DT		
		30/06/2009	30/06/2008	31/12/2008
Encaissements reçus des clients	14.1.1	35 566 181	27 101 655	57 874 683
Encaissements reçus des acheteurs factorés		4 281 623	5 301 756	11 423 531
Financements des adhérents		-4 103 525	-5 086 991	-10 321 203
Sommes versées aux fournisseurs et au personnel	14.1.2	-898 737	-534 095	-2 063 231
Décaissements provenant de l'acquisition d'immobilisations destinées à la location.		-41 060 891	-19 035 502	-47 412 363
Intérêts payés	14.1.3	-2 934 047	-2 785 759	-5 373 924
Impôts et taxes payés	14.1.4	-981 717	-1 921 362	-2 378 357
Remboursement de dettes fiscales		-440 278	-440 278	-880 556
Autres flux de trésorerie	14.1.5	563 802	-3 812 217	-851 021
TOTAL		-10 007 589	-1 212 793	17 559

14.1.1- ENCAISSEMENTS RECUS DES CLIENTS

Cette rubrique totalise 35 566 181 DT au 30/06/2009 contre 27 101 655 DT au 30/06/2008.

14.1.2- SOMMES VERSEES AUX FOURNISSEURS et au personnel

Cette rubrique, totalisant -898 737 DT au 30 juin 2009, se détaille comme suit :

DESIGNATION	En DT
	30/06/2009
frs avance	-3 827
Comar	-11 586
Salaires	-416 496
commissions encourues	-17 124
assurance mat propre&groupe	-4 375
divers décaissement/charges exp+honoraires	-445 329
Total	-898 737

14.1.3- Intérêts payés

Cette rubrique, totalisant -2 934 047 DT au 30/06/2009 s'analyse comme suit :

Désignation	En DT
	30/06/2009
Intérêts / divers crédits	-2 560 637
Intérêts /escompte	-118 890
Intérêts billet de trésorerie	-278 809
Intérêts créditeurs/correction date valeur	24 289
TOTAL	-2 934 047

14.1.4- IMPÔTS ET TAXES PAYES

Cette rubrique, totalisant -981 717 DT au 30/06/2009, s'analyse comme suit :

En DT	
désignation	30/06/2009
Déclarations mensuelles	-959 188
Autres	-22 529
TOTAL	-981 717

14.1.5- Autres flux de trésorerie

Cette rubrique, totalisant 563 802 DT au 30/06/2009, s'analyse comme suit :

En DT	
DESIGNATION	30/06/2009
Placements	572 104
Autres flux d'exploitation	-8 302
TOTAL	563 802

14.2- Flux de trésorerie provenant des activités D'INVESTISSEMENT

Les flux d'investissement s'analysent comme suit :

		En DT		
DESIGNATION	30/06/2009	30/06/2008	31/12/2008	
Décaissements liés à l'acquisition d'immobilisations corporelles et incorporelles	(64 643)	(12 162)	(47 955)	
Encaissements liés à la cession d'immobilisations corporelles et incorporelles	703	9 800	21 000	
Encaissements liés à la cession d'immobilisations financières			118 317	
TOTAL	(63 940)	(2 362)	91 362	

14.3- Flux de trésorerie affectés aux activités DE FINANCEMENT

Les flux de financement s'analysent comme suit :

		En DT		
DESIGNATION	NOTE	30/06/2009	30/06/2008	31/12/2008
Encaissements suite à l'augmentation de capital			12 500 000	12 500 000
Encaissements provenant des emprunts		38 000 000	6 000 000	5 000 000
Remboursement d'emprunts	14.3.1	(35 631 313)	(15 227 145)	(21 463 625)
Flux liés au financement à court terme		8 500 000		2 500 000
TOTAL		10 868 687	3 272 855	(1 463 625)

14.3.1- ENCAISSEMENTS PROVENANT DES emprunts

En DT	
DESIGNATION	30/06/2009
Certificat leasing	18 000
ATTIJARI BANK	20 000
TOTAL	38 000

14.3.2- Remboursement d'emprunts

Cette rubrique, totalisant -35 631 313 DT au 30/06/2009, s'analyse comme suit :

En DT	
DESIGNATION	30/06/2009
Remboursement crédit à MT	(29 651 452)
Remboursement crédit BEI	(979 861)
Remboursement emprunts obligataires	(5 000 000)
TOTAL	(35 631 313)

NOTE -15- ENGAGEMENTS HORS BILAN

15.1- Engagements donnés

Les engagements donnés aux clients, s'élevant à 9 842 488 DT au 30 juin 2009, se composent des attentes de mise en force. Ils se détaillent comme suit :

		En DT	
CLIENT	CLASSE	MONTANT	
RAMLA VOYAGES (*)	4	76 000	
GRANDES CARRIERES DU CENTRE (*)	4	244 000	
STE GENERALE INDUST ALIMENTAIRE SLAMA	1	46 340	
BEJAOUI RIADH BEN RABEH	0	16 978	
BEN AHMED KAOUTHER	0	16 978	
STE COMPTOIR VOITURE FRANCAISE	0	16 978	
ROMDHANE TAREK	0	16 978	
GESCO SA	0	16 978	
STE MIAMA	0	18 670	
DAMMAK SLAHEDDINE	0	19 486	
SMII MEFTAH	0	20 200	
AMRI ALLALA BEN OTHMANE	0	20 200	
HMILA LATIFA BENT AMOR	0	20 200	
NAGHMOUCHI MOUNIR BEN HASSEN	0	20 200	
EL OUERFELLI MONDHER	0	20 200	
TRABELSI BECHIR BEN MOHAMED	0	20 600	
SOCIETE B4 TRONIC	0	20 671	
STE NOUR CARTHAGE DES PLANTES & ARTISANA	0	20 813	
BEN MIME LATIFA EPOUSE SOUFELJIL	0	22 496	
MADHIOUB HABIB BEN MANSOUR	0	22 821	
JEBALI FARAH	0	22 821	
MISSAOUI MOKHLES BEN ALI	0	22 877	
MRABET ABDELMAJID	0	22 877	
BEN SAID FETHI	0	22 877	
EL KAMEL AHMED BEN MOHAMED	0	22 877	
JEMAI BOUJEMAA	0	22 877	
MOHAMED BEN ZEHANI GHRIBI	0	22 877	
BEN ZOUITINE BESSIMA	0	22 877	
STE ABDELHEDI FRERE	0	22 877	
DRIDI ABDESSATTAR BEN BELGACEM	0	22 877	
CHAKROUN RIDHA	0	22 877	
BELAKHAL MOKHTAR	0	22 877	
SOCIETE SPORT TIME	0	23 155	
COMPTOIR HASSINE DE COMMERCE	0	23 245	
HAMDY HAMID	0	26 950	
STE LA PERLE DE BATIMENT PLUS	0	27 413	
STE WHITE CAR	0	29 262	
EL JEDRI GOUIDER BEN MOHAMED	0	29 615	
SAKKOUHI FAYCAL	0	32 500	
HLALI RIDHA BEN MOHAMED	0	32 500	
STE FAROUCHE	0	32 743	
KHSIBA KHIRA	0	36 650	
IBN HADJ BRAHIM HAMMED	0	36 650	
MABROUKI FATMA BENT BRAHIM	0	36 700	
ASSI MONGI BEN BACHER	0	39 926	
BLAGUI DONIA	0	43 000	
BELHASSEN AMOR	0	53 505	
STE NEWAVE RENT CAR	0	100 366	
STE REFLEX NUMERIQUE	0	105 000	
STE MUT. DE BASE DES SCE. AGRI. ELFALLAH	0	105 106	
ORASCOM TELECOM TUNISIE TUNISIANA	0	106 658	
SOCIETE TUNISIA NATIONAL RENT CAR	0	167 279	
STE FORUM RENT A CAR	0	334 558	
STE D'IND. PHARMACEUTIQUE IBN AL BAYTAR	0	410 400	
BEN NASR MOHSEN BEN NASR	0	19 909	
EL BOHLI YOUSSEF	0	38 120	
SOCIETE TOPNET	0	57 816	
STE BOUZGUENDA FRERES	0	623 563	
BOUCHAMAOU A&R INDUSTRIES	0	1 826 193	

STE DE SERVICE ET DE MONTAGE SOSEM	0	847 421
STE BECHA RENT A CAR	0	112 763
STE HAIS CAR	0	250 919
STE NOUR RENT CAR	0	117 095
STE SALWA RENT A CAR	0	167 279
STE SAM RENT CAR	0	83 640
STE GENERAL ENTR ET TRAV D'AFRIQUE GETA	0	26 701
STE MOSAIQUE RENT A CAR	0	167 279
SOCIETE BROTHER'S CAR	0	108 421
SOCIETE AMRI RENT A CAR	0	50 184
SOCIETE FAMOUS CAR	0	104 694
FONDATIONS ET TRAVAUX SPECIAUX FTS	0	136 133
SOCIETE MATRIX RENT A CAR	0	163 889
KOBBI KHALED	0	1 073 000
GOLDEN RENT CAR	0	50 184
STE GENERAL EQUIPEMENT & TRAVAUX	0	127 000
TRANS CAR RENTAL SARL	0	117 095
DEBBEBI MAHMOUD	0	60 000
STE MARSA RENT CAR	0	66 912
LABBAOUI EZZINE	0	22 877
STE MAN FAMILLY CAR	0	100 367
MECHMECH MONDHER	0	41 189
SAHBANI FRERES (ETAB)	0	20 817
STE STARTECH	0	104 000
SELMi FAICAL BEN HEDI	0	16 639
STE MIME	0	52 985
STM SOUNINE	0	45 155
STE BEN KALIA	0	123 115
LA MAGHREBINE DE MAINTENANCE GENERALE	0	16 639
BEJAOUi IBTISSEM EPOUSE YAACOUBI	0	16 978
SOCEB (SOCIETE)	0	40 219
STE EL KSAR DE DISTRIBUTION	0	16 978
YAHIBI MOHAMED	0	22 877
TOTAL		9 842 488

(*) Ces approbations ont fait l'objet d'avances aux fournisseurs.

15.2- Engagements Reçus

Les engagements reçus des clients, s'élevant à 20 043 146 DT au 30 juin 2009, se détaillent comme suit :

DESIGNATION	En DT		
	30/06/2009	30/06/2008	31/12/2008
<u>Engagements reçus</u>			
Garanties GL	3 154 721	3 576 699	3 277 325
Intérêts à échoir sur contrats actifs (*)	16 852 977	24 065 521	9 693 677
Effets escomptés non échus	35 448	152 893	16 172
TOTAL	20 043 146	27 795 113	12 987 174

(*) Ce montant correspond aux intérêts à échoir sur contrats vivants dont la constatation en revenu n'est pas encore réalisée.

15.3- Engagements Réciproques

Les engagements réciproques, totalisant 10 779 060 DT au 30/06/2009, correspondent au cautionnement solidaire accordé par la république tunisienne au titre du crédit obtenu par ATTIJARI LEASING auprès de la Banque Européenne d'Investissement.

Au 30/06/2009, l'encours de ce crédit s'élève à 10 779 060 DT.

NOTE -16- INFORMATIONS SUR LES PARTIES LIEES

A-FINANCEMENTS DONNES

PARTIE LIEE	MONTANT DE FINANCEMENTS*	ENCOURS AU 30/06/2009	IMPAYES AU 30/06/2009
<u>Groupe BEN JEMAA</u>			
SOCIETE PLASTIC UNION	23 760	1	7
STE D AUTOMOBILES ET DU MATERIELS S A M	33 115	2 065	4
STE TUNISIENNE DE DISTRIBUTION ALIMENTAIRE	425 732	150 504	0
TOTAL	482 607	152 570	0
<u>Groupe DOGHRI</u>			
STE TUNISIE LAIT	0	0	0
SOCIETE TUNISIENNE D ENGRAIS CHIMIQUES	1 385 113	893 261	0
ENTREPRISE LE BATIMENT E L B	12 727	1	0
TOTAL	1 397 840	893 262	0
<u>ATTIJARI BANK</u>			
- GARANTIES DONNEES (Effets escomptés et non échus)		4 574 024	

B- FINANCEMENTS RECUS

- ATTIJARI BANK (Encours emprunts)	21 181 444
------------------------------------	-------------------

**AVIS DES COMMISSAIRES AUX COMPTES SUR
LES ETATS FINANCIERS SEMESTRIELS ARRETES
AU 30 JUIN 2009**

MESDAMES, MESSIEURS LES ACTIONNAIRES,

Dans le cadre de notre mission de commissariat aux comptes et en application des dispositions de l'article 21 bis de la loi n° 94-117 du 14 novembre 1994 portant réorganisation du marché financier tel qu'ajouté par l'article 18 de la loi n° 2005-96 du 18 octobre 2005 relative au renforcement de la sécurité des relations financières, nous avons procédé à un examen limité des états financiers semestriels de la Société ATTIJARI LEASING couvrant la période du 1er Janvier au 30 Juin 2009, et qui font apparaître un total net de bilan de 102 135 379 DT et un bénéfice net d'impôt de 482 674 DT.

Ces états relèvent de la responsabilité des organes de direction et d'administration de la société.

Notre responsabilité consiste à émettre un avis sur ces états financiers intermédiaires sur la base de notre examen limité.

Nous avons effectué notre examen limité selon les normes de la profession applicables en Tunisie et relatives aux missions d'examen limité. Ces normes requièrent que l'examen limité soit planifié et réalisé en vue d'obtenir une assurance modérée que les états financiers intermédiaires 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 pas d'opinion d'audit.

Sur la base de notre examen limité, nous n'avons pas relevé de faits qui nous laissent à penser que les états financiers intermédiaires, ci-joints, ne donnent pas une image fidèle de la situation financière de la Société ATTIJARI LEASING au 30 juin 2009 ainsi que du résultat de ses opérations et des mouvements de trésorerie pour la période close à cette date, conformément aux principes comptables généralement admis en Tunisie.

Tunis, le 24 septembre 2009

Les commissaires aux comptes

Fethi NEJI

**Expertise finance et conseil
Salah DHIBI**