

AVIS DES SOCIETES

ETATS FINANCIERS

ARAB INTERNATIONAL LEASE

Siège social : 11 , rue Hédi Noura –B.P 280 –1001 Tunis-

L'ARAB INTERNATIONAL LEASE 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 10 juin 2003. Ces états sont accompagnés des rapports général et spécial du commissaire aux comptes, Mr Ahmed Mansour qui n'a pas émis de réserves quant à leur régularité et à leur sincérité.

BILAN COMPARE AU 31 DECEMBRE 2002 (exprimé en Dinars)

	Notes	déc-02	déc-01
<u>ACTIFS NON COURANTS</u>	-		
Actifs immobilisés			
Immobilisations incorporelles		48 782.000	48 532.000
Amortissement logiciels		-46 875.170	-44 458.124
Total Immobilisations incorporelles	A1	1 906.830	4 073.876
Immobilisations corporelles		558 493.809	533 236.474
Amortissements		-239 331.726	-197 841.348
	A1	319 162.083	335 395.126
Immobilisations données en leasing		73 509 747.635	65 528 105.424
Amortissements		-38 633 265.616	-28 997 974.984
	A2	34 876 482.019	36 530 130.440
Immobilisations données en leasing en cours		106 289.254	400 718.774
Total Immobilisations corporelles		35 301 933.356	37 266 244.340
Immobilisations financières	A3	1 214 296.549	968 721.317
Provisions			
Total des actifs immobilisés		36 518 136.735	38 239 039.533
Autres actifs non courants	A4	149 894.143	115 727.750
Total des actifs non courants		<u>36 668 030.878</u>	<u>38 354 767.283</u>
<u>ACTIFS COURANTS</u>	-		
Clients et comptes rattachés		7 490 683.981	5 479 486.163
Provisions & produits réservés		-4 936 312.400	-2 793 305.455
	A5	2 554 371.581	2 686 180.708
Autres actifs courants	A6	1 296 310.376	2 019 420.279
Placements & autres actifs financiers			
Liquidités et équivalents de liquidités	A7	1 754 204.587	2 023 213.375
Total des actifs courants		<u>5 604 886.544</u>	<u>6 728 814.362</u>
TOTAL DES ACTIFS		42 272 917.422	45 083 581.645

BILAN COMPARE AU 31 DECEMBRE 02 & 31 DECEMBRE 01
(exprimé en Dinars)

	NOTES	déc-02	déc-01
Capitaux propres			
Capital social		10 000 000.000	10 000 000.000
Réserves	P1	957 258.206	876 163.465
Autres capitaux propres			
Résultats réportés		178 066.750	9 760.939
Total des capitaux propres avant résultat de l'exercice		11 135 324.956	10 885 924.404
Résultats de l'exercice		-1 071 793.570	545 585.064
Total des capitaux propres avant affectation		10 063 531.386	11 431 509.468
Passifs			
<u>PASSIFS NON COURANTS</u>	-		
Emprunts	P2	20 750 000.000	18 000 000.000
Autres passifs financiers			
Provisions pour risques généraux		39 891.728	39 891.728
Total des passifs non courants		20 789 891.728	18 039 891.728
<u>PASSIFS COURANTS</u>	-		
Fournisseurs & comptes rattachés	P3	151 399.064	2 767 903.114
Autres passifs courants	P4	1 831 008.361	2 119 731.238
Concours bancaires & autres passifs financiers	P5	9 437 086.883	10 724 546.097
Total des passifs courants		11 419 494.308	15 612 180.449
Total des passifs		32 209 386.036	33 652 072.177
TOTAL DES CAPITAUX PROPRES & DES PASSIFS		42 272 917.422	45 083 581.645

ETAT DE RESULTAT

	notes	déc-02	déc-01
Produits d'exploitation			
Revenus	R1	20 308 239.564	19 193 116.337
Productions immobilisée			
Dotations aux amortissements financiers	R2	-16 559 988.797	-15 246 573.517
Total des produits d'exploitation		3 748 250.767	3 946 542.820
Charges d'exploitation			
Charges de personnel		-424 911.205	-366 876.922
Dotations aux amortissements	R2	-43 907.424	-52 404.709
Réprise provisions pour créances douteuses	R2	220 181.632	69 739.052
Dotations aux provisions /créances douteuses	R2	-1 969 617.958	-943 055.124
Réprise provisions /risques		0.000	161 326.727
Autres charges d'exploitation		-307 819.487	-210 854.436
Total des charges d'exploitation		-2 526 074.442	-1 342 125.412
Résultat d'exploitation		1 222 176.325	2 604 417.408
Charges financières nettes	R3	-2 263 589.849	-1 913 694.954
Produits des placements	R4	20 771.520	28 221.153
Autres gains ordinaires			
Autres pertes ordinaires			-150.889
Résultat des activités ordinaires avant impôt		-1 020 642.004	718 792.718
Impôt sur les bénéfices		-51 151.566	-173 207.654
Résultat des activités après impôt		-1 071 793.570	545 585.064
Eléments extraordinaires			
RESULTAT DE L'EXERCICE		-1 071 793.570	545 585.064

ETAT DE FLUX DE TRESORERIE

	note	déc-02	déc-01
Flux de trésorerie liés à l'exploitation			
Résultat Net		-1 071 793.570	545 585.064
Autres Ajustements pour			
. Amortissements et provisions	F1	18 411 683.526	16 059 653.321
. Variation des :			
- Créances	F2	-2 011 197.818	-2 010 655.862
- Autres actifs	F3	630 592.531	16 469.345
- Fournisseurs et autres dettes	F4	91 416.899	955 052.071
. Plus ou moins value de cession			
. Transfert de charges			
Flux de trésorerie provenant de l'exploitation		16 050 701.568	15 566 103.939
Flux de trésorerie liés aux activités d'investissement			
- Décais. provenant de l'acq. d'immob. Corp. et incorporelles	F5	-18 012 041.685	-18 858 843.481
- Encais. provenant de la cession d'immob. Corp.& incorporelles		771 550.287	866 779.854
- Décais. provenant de l'acquisition d'immob. financières	F6	-264 553.000	-285 300.000
- Encaissement provenant de la cession d'immob.financières		18 977.768	9 626.998
Flux de trésorerie provenant des activités d'investissement		-17 486 066.630	-18 267 736.629
Flux de trésorerie liés aux activités de financement			
- Dividendes et autres distributions	F7	-296 184.512	-298 412.586
- Remboursement emprunts	F8	-7 250 000.000	-5 250 000.000
- Encaissement suite à l'émission d'actions			
- Encaissement provenant des emprunts	F9	10 000 000.000	7 098 500.000
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		2 453 815.488	1 550 087.414
VARIATION DE TRESORERIE		1 018 450.426	-1 151 545.276
Trésorerie au début de l'exercice		-8 701 332.722	-7 549 787.446
Trésorerie à la clôture de l'exercice		-7 682 882.296	-8 701 332.722

NOTES AUX ETATS FINANCIERS ARRETES
AU 31 DECEMBRE 2002

1. Création de la société

La société « ARAB INTERNATIONAL LEASE » est une société anonyme créée par acte sous seing privé en date du 29 novembre 1996.

En raison de son statut d'établissement financier, la société « ARAB INTERNATIONAL LEASE » a obtenu, conformément aux dispositions de la loi n° 67-51 du 7-12-1967 régissant la profession bancaire, l'agrément du Ministère des Finances pour l'exercice de son activité en date du 14-10-1996.

2. Capital de la société

Le capital social de la société « ARAB INTERNATIONAL LEASE » est divisé en 1 000 000 actions en numéraire de valeur nominale égale à 10 DT chacune, intégralement souscrites et libérées.

Le capital est réparti comme suit :

ACTIONNAIRES	PARTICIPATION	%
B.T.K.D.	499 990	49,999%
U.I.B.	199 990	19,999%
The Arab Investment Company	200 000	20%
S.T.B.	50 000	5%
Arab Fisheries Company	50 000	5%
M'HAMED BANNOUR	10	0,001%
Taha LOUED	10	0,001%
TOTAL	1 000 000	100%

3. Activité

La société « ARAB INTERNATIONAL LEASE » a pour objet :

- ⇒ La réalisation des opérations de leasing portant sur les équipements, du matériel et des immeubles à usage professionnel, commercial, industriel, agricole, de pêche et de services.
- ⇒ La participation au capital de toute société ou entreprise, notamment par voie de souscription, ou achats de titres et droits sociaux ou création de sociétés nouvelles, et d'une manière générale toutes les opérations se rattachant à l'objet social.

4. Conventions et méthodes comptables

1. Unité monétaire :

Les états financiers sont élaborés selon la convention comptable de base du coût historique

Les états financier de la société sont libellés en Dinar Tunisien, monnaie moyennant laquelle a été versé le capital de la société.

2. Immobilisations

2.1. Les immobilisations incorporelles :

Figurent sous cet intitulé les immobilisations justifiant concomitamment des caractéristiques d'un élément incorporel d'une part et d'un élément d'actif d'autre part en vertu de leurs capacités à générer des avantages économiques futurs pour la société.

Les immobilisations incorporelles acquises par la société sont comptabilisées à leur coût d'acquisition et amorties linéairement selon le taux ci-après :

* Logiciels informatiques	33%
---------------------------	-----

2.2. Les immobilisations corporelles et non données en location :

Les immobilisations corporelles acquises par la société et non données en leasing sont comptabilisées à leur coût d'acquisition et amorties linéairement selon le taux ci-après :

* Constructions	5%
* Matériel de transport	20%
* Agencement Aménagement & Installation	10%
* Mobilier de bureau	10%
* Matériel de bureau	10%
* Matériel informatique	15%

2.3. Les immobilisations données en leasing :

➤ **Coût d'entrée** :

Les immobilisations acquises par la société en vue d'être données en leasing sont comptabilisées à leurs valeurs d'investissement en hors taxes.

➤ **Amortissement financier** :

Les immobilisations données en leasing sont amorties en fonction de la cadence de remboursement du principal du concours financier accordé aux clients.

L'amortissement financier des biens donnés en leasing correspond donc à la part du loyer qui subsiste après imputation de la marge financière brute et représente la part du capital remboursé.

Les immobilisations données en leasing sont amorties à partir de la date de mise en force du contrat de leasing, c'est à dire la date à partir de laquelle commencent à courir les loyers.

La base amortissable des biens donnés en leasing correspond à la valeur de l'investissement déduction faite du montant de l'autofinancement avancé par les bénéficiaires à la société de leasing et de la valeur résiduelle du bien objet du contrat de crédit bail.

➤ **Encours financier** :

L'encours financier représente la dette du bénéficiaire en principal à la date de clôture de l'exercice comptable et correspond à la valeur nette comptable des immobilisations données en leasing réduite du montant du principal échu et non couru..

3. Autres actifs non courants

Figurent sous cet intitulé :

- Frais d'émission : il s'agit des commissions et frais engagés pour l'émission de l'Emprunt Obligataire « AIL 99 » « AIL 00 » & « AIL 02 »

4. Revenus

Les revenus de la société sont composés essentiellement des loyers, des pré loyers et des intérêts intercalaires perçus en contre partie des opérations de crédit-bail.

L'annuité du loyer comprend le principal du montant de l'investissement du bien objet du contrat de crédit bail, ajouté des intérêts y afférents.

Les loyers, facturés d'avance, sont comptabilisés parmi les revenus de la société pour la partie courue et rattachée à l'exercice au prorata temporis.

Par ailleurs, les loyers échus et non courus à la date de clôture de l'exercice comptable, sont constatés, en respect du principe de séparation des exercices, parmi des produits différés.

5. Régime fiscal

1. Impôts sur les sociétés :

Les bénéfices réalisés par la société sont passibles à l'impôt sur les sociétés au taux de droit commun de 35%.

2. Taxe sur la valeur ajoutée :

Les loyers perçus par la société au titre des opérations de leasing sont soumis à la taxe sur la valeur ajoutée au taux de 18%.

Par ailleurs, les opérations de location des biens mobiliers ou immobiliers, dans le cadre des projets bénéficiant des avantages en vertu de la législation relative à l'incitation aux investissements, bénéficient de la suspension de la TVA.

3. Retenue à la source :

Les revenus des capitaux mobiliers générés à travers des opérations de placement de la société et les produits des comptes courants créditeurs sont soumis à la retenue à la source au taux de 20 %, les jetons de présence sont soumis au taux de 15 %.

I. LES ACTIFS :

Note A1

▪ Immobilisations incorporelles :

Sous cet intitulé figurent les logiciels de leasing PGL, de comptabilité IOCOMPTA, gestion des prêts et calcul de paie et autres acquis par la société au cours des cinq exercices.

Les immobilisations incorporelles totalisent, à la date de clôture de l'exercice clos au 31-12-2002, une valeur nette comptable de 1 906,830 DT.

▪ Immobilisations corporelles :

Les immobilisations corporelles portées à l'actif du bilan de la société sont composées des éléments physiques et tangibles utilisés à des fins administratives.

Cette rubrique accuse à la clôture de l'exercice des éléments clos au 31-12-02 un solde brut débiteur de 558 493,809 DT.

Le détail des acquisitions et des amortissements des immobilisations propres à la société se présente dans le tableau ci-après :

**Tableau des immobilisations et des Amortissements
Au 31 Décembre 2002**

	Logiciels	Constructions	Matériel de transport	Agent. Amén. & installations	Mobilier & matériel de bureau	Matériel informatique	Total
Coût d'acquisition							
+ En début de l'exercice	48 532,000	307 429,000	107 226,977	35 362,461	39 092,792	44 125,244	581 768,474
+ Acquisition	250,000			11 509,780	2 420,555	11 327,000	25 507,335
- Cessions							
A la clôture de l'exercice	48 782,000	307 429,000	107 226,977	46 872,241	41 513,347	55 452,244	607 275,809
Amortissement							
+ En début de l'exercice	44 458,124	67 534,380	87 220,577	12 638,033	15 001,052	15 347,306	242 299,472
+ Dotation	2 417,046	15 371,450	9 888,590	4 301,267	4 065,627	7 863,444	43 907,424
- Cessions							
A la clôture de l'exercice	46 875,170	83 005,830	97 109,167	16 939,301	19 066,679	23 210,750	286 206,897
Valeur nette comptable au 31-12-2001	1 906,830	224 423,170	10 117,810	29 932,940	22 446,668	32 241,494	321 068,912

Note A2

▪ Immobilisations données en leasing :

Les immobilisations données en leasing et portées à l'actif du bilan de la société sont composées des éléments physiques et tangibles exploités dans le cadre de l'activité de leasing.

Ces immobilisations totalisent à la date de clôture de l'exercice 2002 une valeur nette comptable s'élevant à 34 982 771,273 DT contre une valeur brute de 73 616 036,889DT.

Les immobilisations et les amortissements sont ventilés par nature de biens et d'opérations de leasing comme suit :

AIL-(Suite)-

Opérations de leasing	Au 31 décembre 2002		
	Valeur brute	Amortissement	Val. nette comptable
Immobilisations données en leasing	73 509 747,635	38 633 265,616	34 876 482,019
Equipements en cours	106 289,254		106 289,254
Total général	73 616 036,889	38 633 265,616	34 982 771,273

Note A 3

▪ **Immobilisations financières**

Sous cet intitulé figurent les montants immobilisés au titre de :

- cautionnement versé à la Sonede – STEG – Tsie Telecom : 305.000 DT.

- une souscription au SICAR-UIB de 650 000,000 DT libérée comme suit :

1999 : 260 000,000 DT

2000 : 390 000,000 DT

- Crédit sur fonds social accordé au personnel : 113 991,549 DT

- une souscription au SICAR-BTKD d'un montant 450 000,000 DT libérée comme suit :

août 2001 : 225 000,000 DT

mai 2002 : 225 000,000 DT

Ce compte accuse au 31 décembre 2002 un solde débiteur s'élevant à 1 214 296,549 DT.

Note A4

▪ **Autres actifs non courants :**

Sous cet intitulé figurent :

Désignations	Valeur brute	Résorptions	V. comp. Nette
Frais d'émission emprunt « AIL 99 »	91 540,000	56 754,800	34 785,200
Frais d'émission emprunt « AIL 00 »	93 470,000	55 458,867	38 011,133
Frais d'émission emprunt « AIL 02 »	92 517,372	15 419,562	77 097,810
Total général	277 527,372	127 633,229	149 894,143

Note A5

▪ **Clients et comptes rattachés :**

Sont portés sous cette rubrique les créances de la société envers ses clients.

Ces créances totalisent à la date de clôture de l'exercice la somme de 7 490 683,981 DT.

Le détail de ces créances se présente au 31 décembre 2002 comme suit :

Rubrique	Solde au 31 -12 2002	Agios réservés & provisions	NET
▪ Créances ordinaires	681 142,566		681 142,566
▪ Impayés	6 809 541,415	4 936 312,400	1 873 229,015
T o t a l	7 490 683,981	4 936 312,400	2 554 371,581

Note A6

▪ **Autres actifs courants :**

Sous cet intitulé figurent, essentiellement, le crédit de TVA récupérable sur les acquisitions de biens et de services effectués par la société, les retenues à la source sur les intérêts de placement opérées par les banques et les autres revenus, les acomptes provisionnels avancés au titre de l'exercice 2002 selon les impôts dus sur le bénéfice 2001 ainsi des impôts différés.

Cette rubrique, totalisant à la clôture de l'exercice 2002 la somme de 1 296 310,376 DT, se détaille comme suit :

	Note	Solde au 31-12-2002
Etat & collectivités publiques	①	1 160 887,169
Débiteurs divers		10 950,483
Charges payées ou constatées d'avance	②	113 453,455
Prêt sur fonds social à moins d'un an	③	11 019,269
T o t a l		1 296 310,376

① Etat et collectivités publiques

1.1. Etat TVA déductible :

Sous cet intitulé figure le crédit de TVA récupérable sur les acquisitions de biens et services effectuées par la société durant les cinq exercices, qui n'a pu être imputé sur la TVA collectée.

Ce crédit de TVA récupérable totalise au 31-12-2002 la somme **999 859,899** DT détaillé par exercice dans le tableau suivant :

Exercice	Montant	Restitution 99 TVA GELEE	Crédit net
1998 GELEE	793 985,456	131 260,420	662 725,036
1999	647 799,484		647 799,484
2000	510 932,566		510 932,566
2001	(53 702,890)		(53 702,890)
2002	(767 894,297)		(767 894,297)
* Crédit de TVA	1 131 120.319	131 260,420	999 859,899

La somme restituée le 09-02-1999 correspond à 40% du crédit TVA arrêté par les services de contrôle des impôts pour la période allant du 20.12.96 au 30.04.1998, conformément aux dispositions de l'article 3 de la loi n° 94-90 du 26-07-1994 portant dispositions fiscales relatives au leasing.

1.2. Etat retenue à la source :

Les produits perçus au cours de l'exercice 2002 par la société au titre des dépôts en compte courant et des placements en bons de trésor et autres, ont fait l'objet d'une retenue à la source conformément aux dispositions de l'article 52 du code de l'I.R.P.P. et de l'I.S.

Cette retenue a été effectuée durant l'exercice 2002 par application du taux de 20 % & 15 % en vigueur à partir du 1^{er} janvier 1997 en vertu des dispositions de l'article 31 de la loi n° 96-113 du 30 décembre 1996.

Le détail des retenues à la source opérées se présente, par nature de produits, comme suit :

Nature	Produits bruts	Montant de la R à S	produits nets
Jetons de présence	1 000,000	150,000	850,000
Bons de trésor	20 771,515	4 154.303	16 617,212
Comptes créditeurs	65 385,495	13 077,099	52 308,396
Total Général	87 157.010	17 381,402	69 775,608

1.3. Les acomptes provisionnels et les impôts différés:

Ils sont réglés sur la base des impôts dus sur le bénéfice de l'exercice 2001 qui s'élèvent à 173 207,654 DT moyennant de 90% et les retenues à la source opérés, courant l'exercice 2002.

Les acomptes et les impôts différés totalisent à la date du 31-12-2002 la somme de 143 645,868 DT.

-2- Charges constatées d'avance

Les charges constatées d'avance, au 31 décembre 2002 correspondent, essentiellement aux frais financiers se rattachant à l'exercice 2003 au titre de :

Intérêt sur crédit BTKD réglé le 31-12-2002 pour la période du 01-01-2003 au 31-03-2003 soit : 37 031,250 DT.

Intérêt sur crédit mobilisable UIB d'un montant de : 29 190,617 DT

Commissions d'aval sur emprunts obligataires « **AIL 99-00 & 02** » réglés le 10/01/2002, 01/07/02 & le 15/11/2002 pour un montant : 46 177,500 DT.

- Divers abonnements et contrat de maintenance d'un montant de : 191,096 DT
- Fournitures de bureau achetées et non utilisées fin 2002 d'un montant de : 862,992 DT.

Les charges constatées totalisent au 31 décembre 2002 la somme de : 113 453,455 DT.

-3- Prêts au personnel sur fonds social à moins d'un an

Les prêts au personnel totalisent au 31 décembre 2002 la somme de : 11 019,269 DT se détaillant comme suit :

- prêts terrain	1 104,051 DT
- prêts voiture	3 709,423 DT
- prêts logement	3 289,138 DT
- prêts Extension	816,323 DT
- prêts Réaménagement	1 131,384 DT
- prêts Installation	968,950 DT

Note A7▪ **Liquidités et équivalents de liquidités :**

Les liquidités et équivalents de liquidités comprennent les fonds disponibles et les dépôts à vue de la société détenus chez nos banquiers ou encore en caisse.

Les avoirs en banques et en caisse totalisent au 31 décembre 2002 la somme de 1 754 204,587 DT.

Le détail des liquidités et équivalents de liquidités se présente à la date de clôture de l'exercice comme suit :

	Solde au 31-12-2002
Comptes bancaires en Dinars	
• BTKD	1 093 309,143
• UIB AFRIQUE	2 498,365
• UIB LAC	609 487,802
• B H	43 476,319
Caisse en Dinars	5 432,958
Total des liquidités & équivalent de liquidités	1 754 204,587

II- LES PASSIFS :**Note P1**▪ **Réserves :**

Sous cet intitulé figurent les réserves légales d'un montant de 101 477,195 DT, relatif aux bénéfices réalisés pour les années 97.98. 99.00 & 01 au taux de 5%.

Lors de l'assemblée générale ordinaire tenu le 28 juin 2001, il a été décidé d'affecter 650 000,000 DT sous forme de réserves facultatives et le 24 juin 2002 il a été décidé d'affecter 50 000,000 DT sur bénéfice réalisé en 2001 sous forme de réserves sur fonds social qui seront accordées au personnel au taux de 3 %. Le solde du compte fonds social arrêté au 31 Décembre 2002 s'élève à 205781.011 DT .

Note P2▪ **Emprunts**

Le solde du crédit de 5 000 000, 000 DT octroyé auprès de la BTKD s'élève à 750 000,000 DT. Par ailleurs, les échéances à moins d'un an sont logés au compte échéance à moins d'un an. Ils seront remboursés à partir du 31-03-2003 à raison de 312 500,000 DT par trimestre soit au total de 1 250.000,000 DT.

Le 15 novembre 1999 la société à émis un emprunt obligataire nommé « AIL 99 » par l'intermédiaire de l' **I N I** et la **SCIF** d'un montant de 10.000.000 DT au taux de 7% l'an remboursable sur une période de sept ans dont deux ans de franchise.

Le 29 décembre 2000 la société à émis un emprunt obligataire nommé « AIL 00 » par l'intermédiaire de l' **I N I** et la **SCIF** d'un montant de 10.000.000 DT au taux de 7% l'an remboursable sur une période de (05) cinq ans.

Le 31 mai 2002 la société à émis un emprunt obligataire nommé « AIL 02 » par l'intermédiaire de l' **I N I**, la **SCIF** & la **SIFIB BH** d'un montant de 10.000.000 DT au taux de 7.4 % l'an remboursable sur une période de (05) cinq ans.

Les échéances à moins d'un an d'un montant total de 6 000 000,000 DT seront remboursées au courant de l'année 2003, sont logés au compte échéance à moins d'un an.

Les emprunts totalisent au 31 Décembre 02 la somme de : 20 750 000,0000 DT

Note P3▪ **Fournisseurs et comptes rattachés**

Sous cet intitulé figurent les dettes de la société vis à vis des fournisseurs d'exploitation et d'immobilisation. Cette rubrique totalise à la date de clôture de l'exercice la somme de 151 399,064 DT.

Le détail de la dette vis à vis des fournisseurs se présente au 31 décembre 2002 dans le tableau suivant :

Fournisseurs	Montant
• Fournisseurs d'exploitation	2 201,850
• Fournisseurs d'immobilisation	46 599,014
AFRIQUE AUTOS	22 000,000
ALCATEL	5 288,226
Divers	19 310,788
• Fournisseurs effets à payer	102 598,200
Solde au 31 Décembre 2001	151 399,064

Note P4▪ **Autres passifs courants**

Sous cet intitulé les dettes de la société à court terme et notamment celles vis à vis des clients, du personnel, de l'Etat et des tiers.

Cette rubrique totalise la somme de 1 831 008,361 DT au 31 décembre 2002.

Le détail de cette rubrique est présenté dans le tableau suivant :

	Note	Total
Clients crédit.dépôt de garantie		324 249,045
Personnel & compte rattachés		102 052,057
Etat & collectivités publiques	①	69 535,018
Créditeurs divers	②	81 588,517
Compte de régularisation du passif	③	1 253 583,724
Total général		1 831 008,361

① Etat et collectivités publiques :

Figurent sous cet intitulé essentiellement les retenues fiscales sur honoraires et salaires, la TFP le FOPROLOS, la TCL et l'impôt sur les sociétés.

Ce compte accuse à la date de clôture de l'exercice la somme de 69 535,018 DT détaillée comme suit :

	Montant
Retenues fiscales sur salaires	6 689,854
Retenues à la source	6 944,930
TFP	658,032
FOPROLOS	329,016
TCL	3 548,215
Timbres sur factures	213,200
Impôts sur les sociétés	51 151,771
Total au 31-12-2002	69 535 ,018

② Crédeurs divers

Figurent sous cet intitulé les dettes de la société vis à vis des tiers. Ces dettes totalisant la somme de 81 588,517 DT, se détaillent dans le tableau suivant :

	Montant
CNSS	17 297,678
Assurance groupe	4 943,431
S T B	5 691,485
B T K D	1 231,608
Autres crédeurs divers	26 873,820
Charges à payer	25 550,495
Total au 31-12-2002	81 588,517

③ Comptes de régularisation du passif

Figurent sous cet intitulé les produits différés.

Les loyers échus et non courus à la date de clôture de l'exercice sont portés sous l'intitulé « Produits différés ».

Ces produits totalisent la somme de 1 253 583,724 DT, se détaillent par nature de loyer comme suit :

Nature de loyer	Produits soumis à la TVA	Produits en suspension de TVA	Total au 31/12/2001
Equipements	819 732,256	357 439,094	1 177 171,350
Immobiliers	72 471,679	3 940,695	76 412,374
Total	892 203,935	361 379,789	1 253 583,724

Note P5**Concours bancaires et autres actifs financiers**

Sous cet intitulé figurent les concours bancaires accordés à la société sous forme :

- Intérêts courus du 10-1-02 au 31-12-02 sur l'emprunt Obligataire « AIL 00 » de 542 356,166 DT
- Intérêts courus du 15-11-02 au 31-12-02 sur l'emprunt Obligataire « AIL 99 » de 70 000,000 DT
- Intérêts courus du 01- 07-02 au 31-12-02 sur l'emprunt Obligataire « AIL 02 » de 370 000,000 DT
- Crédit à court terme sur emprunt BTKD de 1 250.000,000 DT
- Échéance à moins d'un an sur Emprunt Obligataire «AIL 02 - 00 & AIL 99» d'un montant de 6 000 000,000 DT
- Crédit mobilisable UIBde :1 000 000,000 DT
- Effets remis à l'escompte 204 730,717 DT

Les concours bancaires totalisent au 31-12-01 la somme de : 9 437 086,883 DT.

IV - ETAT DE RESULTAT• **Note R1 : Revenus :**

Sous cet intitulé figurent les loyers, les pré-loyers, les indemnités de résiliations, les intérêts intercalaires et les intérêts de retard perçus au cours de l'exercice 2001 au titre des opération de crédits bail des biens donnés en leasing.

Le détail des revenus de la société se rattachant à l'exercice 2002 par nature de produits, se présente comme suit :

Revenus	Revenus soumis A la TVA	Revenus en suspension de TVA	Total
Loyers immobilier	1 039 366,613	61 080,768	1 100 447,381
Loyers mobilier	13 428 674,433	5 667 530,104	19 096 204,537
Préloyers	13 449,145		13 449,145
Indemnités de résiliation	18 913,069		18 913,069
Intérêts intercalaires	34 455,198		34 455,198
Intérêts de retard	44 770,234		44 770,234
Total	14 579 628,692	5 728 610,872	20 308 239,564

Note R2**Dotations aux amortissements et aux provisions.**

Sous cet intitulé figurent les dotations aux amortissements et aux provisions au titre de l'exercice 2002.

Cette rubrique totalise au 31 décembre 2002 la somme de 18 353 332,547 DT détaillée comme suit :

	Dotations aux Amortissements		Dotations aux provisions
	Immob. de AIL	Immob. données en leasing	Créances douteuses
Montant	43 907,424	16 559 988,797	1 969 617,958
Reprise des provisions			-220 181,632
Total	43 907,424	16 559 988,797	1 749 436,326

Note R3**Charges financières nettes :**

Ce compte enregistre les charges financières engagées au cours de l'année 2002 sur les crédits octroyés auprès de la BTKD et l'UIB et les concours bancaires, les produits financiers sur nos comptes créditeurs et la dotation aux résorptions des frais d'émission d'emprunt obligatoire.

Ce compte accuse à la date de clôture la somme de 2 263 589,849 DT détaillé comme suit :

NATURE	MONTANT
- Crédit mobilisable UIB	71 948,878
- Crédit BTKD	207 483,703
- Crédit Relais BTKD	181 912,688
- E.O. « AIL 99 »	742 825,001
- E.O. « AIL 00 »	607 359,247
- E.O. « AIL 02 »	439 650,958
- UIB Lac	4 135,522
- BTKD	(46 909,183)
- B H	319,596
- Résorption frais d'émission EO « AIL 99 »	17 850,300
- Résorption frais d'émission EO « AIL 00 »	25 081,117
- Résorption frais d'émission EO « AIL 02 »	15 419,562
- Intérêt sur chèques impayés	(3 487,540)
	2 263 589,849

Note R4**Produits des placements :**

Les produits de placement sont générés par les placements en bons de trésor.

Ces produits de placement se rattachant à l'exercice 2002 ; totalisent à la date de clôture de l'exercice la somme de 20 771,520 DT se détaillant comme suit :

Nature de placement	Produits de placement
• Bons de trésor	20 771,520
Total général	20 771,520

V. ETATS DES FLUX DE TRESORERIE**Note F1****Dotations aux amortissements et aux provisions**

L'ajustement pour amortissements et provisions a porté sur un montant 18 411 683,526DT se détaillant comme suit :

Dotations au	Montant
Résorptions des frais d'émission	58 350,979
Amortissements des immobilisation incorporelles	2 417,046
Amortissements des immobilisations corporelles	41 490,378
Amortissements des biens données en leasing	16 559 988,797
Provisions pour dépréciation des créances	1 749 436,326
Total	18 411 683,526

Note F2**Ajustement pour variations des créances**

L'ajustement pour variations des créances de la société a porté sur un montant de 2 011 197,818 DT. Détaillé comme suit :

Rubrique	2002	2001
• Comptes débiteurs	681 142,566	1 205 813,017
• Impayés	6 809 541,415	4 273 673,146
Total	7 490 683,981	5 479 486,163
Variation	2 011 197,818	

Note F3**Ajustements pour variation des autres actifs**

L'ajustement pour variations des autres actifs a porté sur un montant de 630 592,531 DT détaillé comme suit :

Rubrique	2002	2001
→ Actifs non courants	279 459,591	186 942,219
→ Actifs courants	1 296 310,376	2 019 420,279
Etat et collectivités publiques	1 160 887,169	1 886 833,680
Débiteurs divers	10 950,483	6 931,843
Compte avance au personnel	11 019,269	6 794,411
Compte de régula. d'actif	113 453,455	118 860,345
Total	1 575 769,967	2 206 362,498
Variation	630 592,531	

Note F4**Ajustements pour variation des fournisseurs et autres dettes**

L'ajustement pour variations des fournisseurs et autres dettes a porté sur un montant de 91 416,899 DT détaillé comme suit :

Rubrique	2002	2001
Fournisseurs d'exploitation	2 201,850	3 741,204
Clients créditeurs	324 249,045	323 516,869
Personnel et comptes rattachés	102 052,057	84 841,900
Etat et collectivité publiques	69 535,018	183 874,764
Créditeurs divers	81 588,517	71 762,109
Compte de régularisation de passif	2 494 721,552	2 315 194,293
Total	3 074 348,039	2 982 931,139
Variation	91 416,899	

Note F5**Décassements liés à l'acquisition des immobilisations incorporelles et corporelles :**

Les décaissements de la société au titre des acquisitions des immobilisations Incorporelles et corporelles propres à la société et objet des opérations de leasing, au cours de l'exercice 2002, totalisent la somme de 18 012 041,685 DT.

Immobilisations	Incorporelles	Corporelles	En leasing
Valeur d'acquisition	250,000	25 257,335	15 804 394,132
Total		15 829 901,467	
Variation effets & fournis.d'immobilisations		2 182 140,218	
Total des décaissements		18 012 041,685	

Note F6**Décassements provenant de l'acquisition des immobilisations financières**

Les décaissements de la société au titre de l'acquisition des immobilisations financières totalisent la somme de 264 553,000 DT détaillés comme suit :

Désignations	Montant
• Souscriptions au capital SICAR UIB	225 000,000
• Déblocage divers crédits/fonds social	39 553,000
TOTAL	264 553,000

Note F7**Dividendes et autres distributions.**

Les dividendes distribués courant l'année 2002 est de 300 000,000 DT relatifs au bénéfice réalisé pour l'exercice 2001. Ainsi que les intérêts encaissés au titre des remboursements sur crédits du fonds social accordé au personnel de : 3 815.488 DT
Ils totalisent la somme de : 296 184,512 DT.

Note F8**Décassements des emprunts**

Sous cet intitulé figure les échéances à moins d'un an relatives au crédit de la BTKD de 1250 000,000 DT et les emprunts obligataires «AIL 99- 00 & 02 » de 6 000 000,000 DT

Note F9**Encaissements provenant des emprunts**

Sous cet intitulé figure les versements effectués de 10 000 000,000 DT suite à l'émission de notre EO. «AIL 2002» de 10 000 000,000 DT émis le 29 mai 2002 et il a été clôturé le 01 -07-2002.

RAPPORT GENERAL DU COMMISSAIRE AUX COMPTES SUR LES ETATS FINANCIERS DE L'EXERCICE CLOS LE 31 DECEMBRE 2002

Messieurs les actionnaires,

En exécution de la mission qui nous a été confiée par votre Assemblée Générale Ordinaire du 28 juin 2000, nous avons l'honneur de vous présenter notre rapport général sur les états financiers de l'exercice 2002.

1. Nous avons procédé à l'examen du bilan, de l'état de résultat, de l'état des flux de trésorerie et des notes annexes pour la période allant du 1^{er} janvier 2002 au 31 décembre 2002 tels qu'arrêtés par votre Conseil d'Administration.

2. Notre examen a été effectué, conformément aux normes de révision comptable généralement admises, et a comporté par conséquent des sondages de la comptabilité ainsi que toute autre procédure jugée nécessaire eu égard aux circonstances.

3. Nous avons vérifié le respect par la société « Arab International Lease » des conventions comptables de base notamment celles relatives à l'indépendance des exercices et à la permanence des méthodes.

4. Les procédures administratives, financières et comptables en vigueur ont fait l'objet d'un rapport d'évaluation du système de contrôle interne qui a été remis à la Direction Générale de la société.

5. Nous avons procédé à l'appréciation des risques inhérents aux engagements de la société « Arab International Lease », conformément aux normes comptables et aux dispositions légales et réglementaires, notamment celles énoncées par la circulaire BCT n° 91-24 du 17 décembre 1991, tel que modifiée par les circulaires n° 99-04 du 19 mars 1999 et n° 01-12 du 4 mai 2001 et par la note BCT n° 93-23 du 30 juillet 1993.

Les risques estimés par nos soins portent au 31 décembre 2002 sur 4.936.312.400 DT et sont inhérents aux engagements découlant des opérations de crédit-bail totalisant à la même date 44.721.752.902 DT.

Les provisions constituées et les produits réservés respectivement pour 3.683.283.084 DT et 1.253.029.316 DT couvrent l'ensemble de ces risques.

6. Nous avons accompli les diligences se rapportant au classement des actifs de la société « Arab International Lease », conformément aux termes de la circulaire BCT n° 91-24 du 17 décembre 1991 telle que modifiée par les circulaires n° 99-04 du 19 mars 1999 et n° 93-08 du 30 juillet 1993.

Les actifs pondérés de la société « Arab International Lease » s'élèvent au 31 décembre 2002 à 40.224.861.516 DT dont 3.241.395.031 DT au titre des engagements hors bilan. Ces actifs représentent 90,35% du total du bilan et des éléments hors bilan de la société « Arab International Lease » corrigés des provisions constituées et des produits réservés et différés au 31 décembre 2002.

Les fonds propres nets de la société « Arab International Lease » totalisent 9.913.637.243 DT et représentent environ 24,646% du total des actifs pondérés.

7. Compte tenu des diligences que nous avons accomplies, nous estimons être en mesure de certifier que les états financiers de la société « Arab International Lease » au titre de l'exercice clos au 31 décembre 2002, tels que présentés pour arrêter par votre conseil d'administration et figurant aux pages 7 à 28 de notre rapport sont sincères et réguliers.

8. Par ailleurs, nous vous informons que la commission spéciale de taxation d'office a décidé en dernier ressort ; de porter le montant de la taxation d'office en date du 7 décembre 2000, à 36.888.500 DT. Les provisions pour risques généraux, constituées par la « Arab International Lease » au 31 décembre 2002 couvrent ce montant en totalité.

Tunis le 21 avril 2003
Le Commissaire aux Comptes
Ahmed Mansour

**RAPPORT SPECIAL DU COMMISSAIRE AUX COMPTES
RELATIF A L'EXERCICE CLOS LE 31 DECEMBRE 2002**

Messieurs le actionnaires,

En application des dispositions de l'article 200 du code des sociétés commerciales, nous avons l'honneur de vous informer que votre conseil d'administration ne nous a donné avis d'aucune convention visée par le texte sus indiqué.

Au cours de nos investigations, aucune convention entrant dans le champ d'application de l'article précité n'a été relevée.

Tunis le 21 avril 2003
Le Commissaire aux Comptes
Ahmed Mansour

