

AVIS DES SOCIETES

ETATS FINANCIERS PROVISOIRES**SOCIETE AMEN LEASE**

Siège social : 124, avenue de la Liberté 1002 Tunis Belvédère

La Société Amen Lease publie ci-dessous, ses états financiers provisoires arrêtés au 30 juin 2003. Ces états sont accompagnés de l'avis du commissaire aux comptes, la Société Conseil Audit Formation CAF, sur les résultats provisoires.

BILAN AU 30 Juin 2003

(exprimé en dinars)

| | Notes | 30. JUIN | | |
|--|-------|----------------------|----------------------|----------------------|
| | | 2003 | 2002 | déc-02 |
| ACTIFS | | | | |
| ACTIFS NON COURANTS | | | | |
| Immobilisations incorporelles | | 86 244 | 84 197 | 86 244 |
| Moins : amortissements | | <u>(81 900)</u> | <u>(78 423)</u> | <u>(80 106)</u> |
| | 4 | <u>4 344</u> | <u>5 774</u> | <u>6 138</u> |
| Immobilisations utilisées par la société | | 3 108 875 | 3 041 374 | 3 101 746 |
| Moins : amortissements et provisions | | <u>(628 752)</u> | <u>(313 956)</u> | <u>(598 047)</u> |
| | 5 | <u>2 480 123</u> | <u>2 727 418</u> | <u>2 503 699</u> |
| Immobilisations destinées à la location | | 285 641 788 | 254 766 157 | 274 607 187 |
| Moins : amortissements | | <u>(130 400 698)</u> | <u>(104 481 944)</u> | <u>(118 282 981)</u> |
| Moins : provisions | | <u>(5 594 469)</u> | <u>(4 984 044)*</u> | <u>(5 301 052)</u> |
| | 6 | <u>149 646 621</u> | <u>145 300 169</u> | <u>151 023 154</u> |
| Immobilisations financières | | 4 096 058 | 2 957 123 | 3 844 204 |
| Moins : provisions | | <u>(10 949)</u> | <u>(10 949)</u> | <u>(10 949)</u> |
| | 7 | <u>4 085 109</u> | <u>2 946 174</u> | <u>3 833 255</u> |
| Total des actifs immobilisés | | <u>156 216 197</u> | <u>150 979 535</u> | <u>157 366 246</u> |
| Autres actifs non courants | 8 | <u>458 182</u> | <u>441 802</u> | <u>481 999</u> |
| TOTAL DES ACTIFS NON COURANTS | | <u>156 674 379</u> | <u>151 421 337</u> | <u>157 848 245</u> |
| ACTIFS COURANTS | | | | |
| Clients et comptes rattachés | | 18 372 011 | 11 902 413 | 14 902 053 |
| Moins : provisions et produits réservés | | <u>(9 877 853)</u> | <u>(6 929 093)*</u> | <u>(7 695 028)</u> |
| | 9 | <u>8 494 158</u> | <u>4 973 320</u> | <u>7 207 025</u> |
| Autres actifs courants | 10 | 2 833 976 | 1 619 665 | 1 287 586 |
| Placements et autres actifs financiers | 11 | 9 000 | 1 009 000 | 9 000 |
| Liquidités et équivalents de liquidités | 12 | <u>3 691 152</u> | <u>1 370 629</u> | <u>1 414 986</u> |
| TOTAL DES ACTIFS COURANTS | | <u>15 028 286</u> | <u>8 972 614</u> | <u>9 918 597</u> |
| TOTAL DES ACTIFS | | <u>171 702 665</u> | <u>160 393 951</u> | <u>167 766 842</u> |

* Retraité pour les besoins de la comparaison

| | Notes | 30.JUIN | | |
|---|-------|-------------------|-------------------|-------------------|
| | | 2003 | 2002 | déc-02 |
| CAPITAUX PROPRES | | | | |
| Capital social | | 10 000 000 | 10 000 000 | 10 000 000 |
| Réserves | | 5 096 438 | 4 536 910 | 4 536 910 |
| Résultats reportés | | 98 384 | 97 362 | 97 362 |
| Modifications comptables affectant les résultats reportés | | | | |
| Total des capitaux propres avant résultat de l'exercice | | <u>15 194 822</u> | <u>14 634 272</u> | <u>14 634 272</u> |
| Résultat de l'exercice | | <u>(510 501)</u> | <u>1 675 221</u> | <u>1 590 551</u> |
| TOTAL DES CAPITAUX PROPRES AVANT AFFECTATION | 13 | <u>14 684 321</u> | <u>16 309 493</u> | <u>16 224 823</u> |
| PASSIFS | | | | |
| PASSIFS NON COURANTS | | | | |
| Emprunts | 14 | 96 418 403 | 81 944 223 | 81 232 479 |
| Autres passifs financiers | 15 | 41 000 | 41 000 | 41 000 |
| Provisions | 16 | <u>1 582 500</u> | <u>1 432 500</u> | <u>1 782 500</u> |
| TOTAL DES PASSIFS NON COURANTS | | <u>98 041 903</u> | <u>83 417 723</u> | <u>83 055 979</u> |

PASSIFS COURANTS

| | | | | |
|---|----|--------------------|--------------------|--------------------|
| Fournisseurs et comptes rattachés | | 3 042 059 | 3 511 775 | 4 214 199 |
| Autres passifs courants | | 6 618 333 | 4 602 016 | 7 562 745 |
| Concours bancaires et autres passifs financiers | 19 | <u>49 316 049</u> | <u>52 552 944</u> | <u>56 709 096</u> |
| TOTAL DES PASSIFS COURANTS | | <u>58 976 441</u> | <u>60 666 735</u> | <u>68 486 040</u> |
| TOTAL DES PASSIFS | | <u>157 018 344</u> | <u>144 084 458</u> | <u>151 542 019</u> |
| | | <u>171 702 665</u> | <u>160 393 951</u> | <u>167 766 842</u> |

ETAT DE RESULTAT

(exprimé en dinars)

| | Notes | 30.Juin | | |
|--|-------|---------------------|---------------------|---------------------|
| | | <u>2003</u> | <u>2002 *</u> | <u>déc-02</u> |
| Revenus bruts de leasing | | 31 391 543 | 31 159 745 | 61 650 613 |
| Autres produits d'exploitation | | 411 070 | 440 527 | 986 449 |
| Variation des produits réservés | | (848 108) | (152 238) | (797 133) |
| Dotations aux amortissements des immobilisations en location | | <u>(23 930 066)</u> | <u>(22 805 918)</u> | <u>(45 732 920)</u> |
| Total des produits d'exploitation | 20 | <u>7 024 439</u> | <u>8 642 116</u> | <u>16 107 009</u> |
| | 21 | <u>(5 481 672)</u> | <u>(5 061 478)</u> | <u>(10 112 835)</u> |
| | 22 | <u>397 123</u> | <u>34 141</u> | <u>73 399</u> |
| | | <u>1 939 890</u> | <u>3 614 779</u> | <u>6 067 573</u> |
| Charges de personnel | 23 | 425 806 | 397 800 | 955 499 |
| Autres charges d'exploitation | 24 | 475 509 | 409 432 | 769 890 |
| Dotations aux amortissements | 25 | 32 498 | 34 678 | 78 618 |
| Dotations nettes aux provisions et résultat des créances radiées | 26 | 1 628 134 | 1 260 426 | 1 719 209 |
| Dotations aux autres comptes de provisions | 27 | <u>(200 000)</u> | <u>0</u> | <u>595 425</u> |
| Total des charges d'exploitation | | <u>2 361 947</u> | <u>2 102 336</u> | <u>4 118 641</u> |
| | | <u>(422 057)</u> | <u>1 512 443</u> | <u>1 948 932</u> |
| Autres gains ordinaires | 28 | 86 556 | 162 778 | 425 689 |
| Autres pertes ordinaires | | <u>-</u> | <u>0</u> | <u>-</u> |
| | | <u>(335 501)</u> | <u>1 675 221</u> | <u>2 374 621</u> |
| Impôts sur les bénéfices | 29 | <u>(175 000)</u> | <u>0</u> | <u>(784 070)</u> |
| | | <u>(510 501)</u> | <u>1 675 221</u> | <u>1 590 551</u> |
| Eléments extraordinaires | | <u>-</u> | <u>-</u> | <u>-</u> |
| | | <u>(510 501)</u> | <u>1 675 221</u> | <u>1 590 551</u> |

*Retraité pour les besoins de la comparaison

ETAT DE FLUX DE TRESORERIE

(exprimé en dinars)

| | Notes | 30-juin | | | |
|--|-------|-------------------|----------------|-------------------|-------------------|
| | | <u>2 003</u> | <u>juin-02</u> | <u>2002</u> | <u>dec 2002</u> |
| Flux de trésorerie liés à l'exploitation | | | | | |
| Encaissements reçus des clients | 30 | 31 988 965 | | 34 724 276 | 70 189 312 |
| Sommes versés aux fournisseurs et au personnel | 31 | (1 128 030) | | (916 976) | (1 678 090) |
| Intérêts payés | 32 | (4 494 915) | | (2 779 737) | (9 656 465) |
| Impôts et taxes payés | 33 | (2 860 105) | | (2 735 642) | (5 388 229) |
| Autres flux liés à l'exploitation | 38 | <u>(776 257)</u> | | <u>34 576</u> | <u>214 038</u> |
| Flux de trésorerie provenant de (affectés à) l'exploitation | | <u>22 729 658</u> | | <u>28 326 497</u> | <u>53 680 566</u> |

AMEN-LEASE -(suite)-

Flux de trésorerie liés aux activités d'investissement

Décaissements provenant de l'acquisition d'immobilisations

corporelles et incorporelles 34 (27 988 444) (25 830 171) (57 814 776)

Encaissements provenant de la cession d'immobilisations

corporelles et incorporelles 35 2 364 492 843 749 1 797 129

Décaissements provenant de l'acquisition d'immobilisations financières 36 (563 000) (1 775 000) (2 777 390)

Encaissements provenant de la cession d'immobilisations financières 37 439 123 350 810 512 560

Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'investissement

(25 747 829) (26 410 612) (58 282 477)

Flux de trésorerie liés aux activités de financement

Dividendes et autres distributions 12 (1 030 000) (1 240 000) (1 240 000)

Encaissements provenant des emprunts 13 56 778 500 24 400 000 64 530 000

Remboursement d'emprunts 13 (50 118 549) (26 073 545) (61 557 090)

Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement

5 629 951 (2 913 545) 1 732 910

Flux de trésorerie liés aux activités de placement

0 (780 000) 220 000

Variation de trésorerie

2 611 780 (1 777 660) (2 649 001)

Trésorerie au début de l'exercice 363 029 3 012 030 3 012 030

Trésorerie à la clôture de l'exercice 2 974 809 1 234 370 363 029

NOTES AUX ETATS FINANCIERS**ANALYSE ET CLASSIFICATION DES CREANCES SUR LA CLIENTELE****EXERCICE CLOS LE 30 JUIN 2003**

| | actifs non classés | actifs classés | | | TOTAL |
|--|--|-------------------|---------------------|-------------------|--------------------|
| | A | B 2 | B 3 | B 4 | |
| | Actifs courants et actifs nécessitant un suivi particulier | Actifs incertains | Actifs préoccupants | Actifs compromis | |
| Encours financiers | 115 812 803 | 4 629 908 | 8 856 283 | 24 267 975 | 153 566 969 |
| Impayés | 449 021 | 1 495 473 | 3 259 285 | 10 105 351 | 15 309 130 |
| Passifs non affectés | 0 | 0 | 0 | (315 926) | (315 926) |
| ENCOURS GLOBAL | 116 261 824 | 6 125 381 | 12 115 568 | 34 057 400 | 168 560 173 |
| Produits réservés | 0 | 383 381 | 752 046 | 3 599 220 | 4 734 647 |
| TOTAL BILAN | 116 261 824 | 5 742 000 | 11 363 522 | 30 458 180 | 163 825 526 |
| Engagements hors bilan sur opérations de leasing | 1 945 951 | 0 | 0 | 0 | 1 945 951 |
| TOTAL HORS BILAN | 1 945 951 | 0 | 0 | 0 | 1 945 951 |
| TOTAL ENGAGEMENTS | 118 207 775 | 5 742 000 | 11 363 522 | 30 458 180 | 165 771 477 |
| Garanties imputables sur risques encourus | 0 | 0 | 0 | 28 000 | 28 000 |
| Garanties non imputables sur risques encourus | 131 376 549 | 4 427 230 | 12 241 971 | 24 987 357 | 173 033 107 |
| Provisions | 0 | 430 451 | 476 522 | 9 830 702 | 10 737 675 |

AMEN-LEASE -(suite)-

Note 5 : IMMOBILISATIONS UTILISEES PAR LA SOCIETE**TABLEAU DES IMMOBILISATIONS UTILISEES PAR LA SOCIETE
EXERCICE CLOS LE 30 JUIN 2003**

(exprimé en dinars)

| Désignation | Taux d'amortissement | Valeur brute | | | Amortissements | | | Provisions | Valeur comptable nette |
|----------------------------------|----------------------|------------------|--------------|------------------|------------------|------------------------|----------------|----------------|------------------------|
| | | Début de période | Acquisition | Fin de période | Début de période | Dotation de la période | Fin de période | | |
| Matériel de transport | 20% | 67 008 | 0 | 67 008 | 56 634 | 1 951 | 58 585 | | 8 423 |
| Mobilier de bureau | 10% | 127 136 | 798 | 127 934 | 63 644 | 6 342 | 69 986 | | 57 948 |
| Matériel informatique | 15% | 215 306 | 5 420 | 220 726 | 118 039 | 12 090 | 130 129 | | 90 597 |
| Installations générales | 10% | 198 113 | 912 | 199 025 | 109 730 | 10 323 | 120 053 | | 78 972 |
| Immobilisations propres en cours | | 2 494 183 | 0 | 2 494 183 | | | | 250 000 | 2 244 183 |
| TOTAUX | | 3 101 746 | 7 130 | 3 108 876 | 348 047 | 30 706 | 378 753 | 250 000 | 2 480 123 |

Sont inclus dans le coût des immobilisations, le prix d'achat, les droits et taxes supportés et non récupérables et les frais directs
Les immobilisations sont amorties selon le mode linéaire

NOTE 6 : IMMOBILISATIONS DESTINEES A LA LOCATION

Les immobilisations destinées à la location s'analysent comme suit :

| | Valeur brute | Amortissements | Valeur Nette |
|---------------------------------------|--------------------|----------------------|--------------------|
| - Immobilisations en location | 191 983 133 | (73 279 862) | 118 703 271 |
| - Immobilisations, contrats suspendus | 45 441 434 | (12 981 960) | 32 459 474 |
| - Immobilisations, contrats échus | 44 188 114 | (44 138 876) | 49 238 |
| - Immobilisations en cours | 4 029 108 | | 4 029 108 |
| Totaux | 285 641 789 | (130 400 698) | 155 241 091 |
| - Provisions pour dépréciation | | (5 594 469) | (5 594 469) |
| Soldes au 30 Juin 2003 | 285 641 789 | (135 995 167) | 149 646 622 |

Les mouvements enregistrés durant l'exercice sur ce poste sont indiqués ci-après :

| | Valeur brute | Amortissements | Valeur nette |
|--|--------------------|----------------------|--------------------|
| Soldes au 31 Décembre 2002 | 274 607 187 | (118 282 981) | 156 324 206 |
| Reclassement des provisions constituées en couverture de l'encours financier (A) | | (5 301 052) | (5 301 052) |
| Soldes 31 Décembre 2002 | 274 607 187 | (123 584 033) | 151 023 154 |
| Additions de l'exercice | | | |
| - Investissements (B) | 24 735 188 | | 24 735 188 |
| - Consolidations | | | 0 |
| - Relocations | 4 069 161 | | 4 069 161 |
| Retraits de l'exercice | | | |
| - Cessions à la Valeur résiduelle (C) | (8 923 328) | 8 923 328 | 0 |
| - Cessions anticipées (D) | (3 741 563) | 1 566 893 | (2 174 670) |
| - Relocations | (5 104 856) | 1 322 129 | (3 782 727) |
| Amortissements de l'exercice (E) | | (23 930 066) | (23 930 066) |
| Provision de l'exercice (A) | | | |
| - Dotations complémentaires | | (293 419) | (293 419) |
| | | 0 | 0 |
| Soldes au 30 JUIN 2003 | 285 641 789 | (135 995 168) | 149 646 621 |

AMEN-LEASE -(suite)-

NOTE 7 : IMMOBILISATIONS FINANCIERES

L'analyse des immobilisations financières se présente comme suit :

| | juin-03 | déc-02 |
|--|------------------|------------------|
| - Titres immobilisés | 3 871 000 | 3 650 000 |
| - Prêts au personnel | 198 056 | 167 202 |
| - Dépôts et cautionnements versés | 27 002 | 27 002 |
| Autres créances immobilisées | | |
| <u>Totaux</u> | <u>4 096 058</u> | <u>3 844 204</u> |
| A déduire : | | |
| - Provisions pour dépréciation des prêts | (10 949) | (10 949) |
| <u>Montant net</u> | <u>4 085 109</u> | <u>3 833 255</u> |

Les mouvements enregistrés en 2003, sur le poste "Titres Immobilisés" s'analysent ainsi:

| | Montant | Plus Values Réalisées |
|---|------------------|-----------------------|
| Soldes au 31 Décembre 2002 | 3 650 000 | |
| Additions de L'exercice: | | |
| * SOCIETE KAWARES | 63 000 | |
| * SOCIETE TOURISTIQUE ET THERMALE KROUMIRIE | 500 000 | |
| Cessions de L'exercice: | | |
| * FLEXO PRINT | | |
| * SOCIETE TOURISTIQUE MARILLIA | (280 000) | 25 200 |
| * SOCIETE TUNISIENNE DE PRODUCTION ALIMENTAIRE "S.T.P.A" | (62 000) | 23 923 |
| Soldes au 30 Juin 2003 | <u>3 871 000</u> | <u>49 123</u> |

Les titres immobilisés s'analysent au 30 Juin 2003 comme suit :

| <u>Emetteur</u> | <u>Nombre d'actions</u> | <u>Valeur nominale</u> | <u>Montant total</u> | <u>Date souscription</u> |
|--|-------------------------|------------------------|----------------------|--------------------------|
| * Comar investissement | 2 000 | 100 | 200 000 | 1995 |
| * Société STPA | 248 | 500 | 124 000 | 1999 |
| *Société de developpement agricole "ELKHIR" | 1 990 | 100 | 199 000 | 2000 |
| *Société KAWARIS | 3 530 | 100 | 353 000 | 2001-2003 |
| *Société immobiliéré et touristique de tunisie | 112 000 | 10 | 1 120 000 | 2002 |
| *Amen invest | 3 000 | 125 | 375 000 | 2002 |
| *Société MIXAL | 10 000 | 100 | 1 000 000 | 2002 |
| *Société touristique et thermal KROUMIRI | 5 000 | 100 | 500 000 | 2003 |
| | | | <u>3 871 000</u> | |

Note 8 : AUTRES ACTIFS NON COURANTS**TABLEAU DE MOUVEMENT DES AUTRES ACTIFS NON COURANTS EXERCICE CLOS LE 30 JUIN 2003**

(exprimé en dinars)

| Désignation | Taux de résorption | | | | Résorptions | | | | Fin de période | valeur comptable nette |
|----------------------------------|-----------------------|---------------------|---------------|-----------|---------------------|---------------------------|---------------|----------|-------------------|------------------------------|
| | | Début de période | Addition | Transfert | Début de période | Dotation de la période | Transfert | | | |
| Charges à répartir | 33% | 67 217 | 0 | | 67 217 | 59 050 | 4 083 | | 63 133 | 4 084 |
| Frais d'émission des emprunts | Durée de l'emprunt | 1 119 415 | 67 000 | | 1 186 415 | 645 583 | 86 733 | 0 | 732 316 | 454 099 |
| TOTAUX | | <u>1 186 632</u> | <u>67 000</u> | <u>0</u> | <u>1 253 632</u> | <u>704 633</u> | <u>90 816</u> | <u>0</u> | <u>795 449</u> | <u>458 183</u> |

Les charges à répartir sont résorbées selon le mode linéaire

Les frais d'émission et de remboursement des emprunts sont résorbés au prorata des intérêts courus.

La dotation de l'exercice aux résorptions des frais d'émission et de remboursement, s'élevant à 153 098 figurent parmi les charges financières

AMEN-LEASE -(suite)-

NOTE 14 : EMPRUNTS

TABLEAU DES EMPRUNTS PERIODE CLOSE LE 30 JUIN 2003

(exprimé en dinars)

| DESIGNATION | Montant du crédit | Taux d'intérêts | Modalités de remboursement | Solde en début de période | Utilisations | Remboursements | Autres | Fin de période | | |
|--|-------------------------|--------------------|-------------------------------|---------------------------------|-------------------|-------------------|----------|--------------------|-----------------------------|---------------------------------|
| | | | | | | | | Solde | Échéances à plus d'un an | Échéances à moins d'un an |
| CREDITS BANCAIRES | | | | | | | | | | |
| BANQUES RESIDENTES | | | | | | | | | | |
| U I B | | | | | | | | | | |
| Banque de Tunisie | 4 000 000 | TMM+1,75 | Trimestriellement (2000-2006) | 2 560 000 | | 320 000 | | 2 240 000 | 1 600 000 | 640 000 |
| Amen Bank | 5 000 000 | TMM+1,75 | Trimestriellement (1999-2003) | 1 000 000 | 0 | 500 000 | 0 | 500 000 | 0 | 500 000 |
| Amen Bank | 10 000 000 | TMM+1,75 | Semestriellement (2000-2004) | 4 000 000 | 0 | 1 000 000 | 0 | 3 000 000 | 1 000 000 | 2 000 000 |
| Amen Bank | 7 000 000 | TMM+1,75 | Semestriellement (2000-2005) | 3 500 000 | 0 | 700 000 | 0 | 2 800 000 | 1 400 000 | 1 400 000 |
| Amen Bank | 10 000 000 | TMM+1,75 | Trimestriellement (2001-2006) | 6 500 000 | 0 | 1 000 000 | 0 | 5 500 000 | 3 500 000 | 2 000 000 |
| Amen Bank | 10 000 000 | TMM+1,75 | Trimestriellement (2003-2007) | 10 000 000 | 0 | 1 000 000 | 0 | 9 000 000 | 7 000 000 | 2 000 000 |
| B.D.E.T | 4 000 000 | TMM+1,75 | Semestriellement (2000-2004) | 1 600 000 | 0 | 400 000 | 0 | 1 200 000 | 400 000 | 800 000 |
| B.T.K.D | 3 000 000 | TMM+1,75 | Annuellement (2003-2005) | 3 000 000 | 0 | 500 000 | 0 | 2 500 000 | 1 500 000 | 1 000 000 |
| B.I.A.T | 3 000 000 | TMM+1,75 | Semestriellement (2002-2007) | 2 700 000 | 0 | 300 000 | 0 | 2 400 000 | 1 800 000 | 600 000 |
| CITIBANK | 1 700 000 | TMM+1,25 | Semestriellement (2002-2003) | 850 000 | 0 | 0 | 0 | 850 000 | 0 | 850 000 |
| CITIBANK | 12 000 000 | TMM+1 | Crédit en revolving | 15 450 000 | 15 250 000 | 24 700 000 | | 6 000 000 | 0 | 6 000 000 |
| CITIBANK | 1 750 000 | TMM+1,25 | Semestriellement (2002-2003) | 875 000 | 0 | 437 500 | 0 | 437 500 | 0 | 437 500 |
| STUSID | 2 500 000 | TMM+1,75 | Semestriellement (2002-2007) | 2 250 000 | 0 | 250 000 | 0 | 2 000 000 | 1 500 000 | 500 000 |
| BANQUE DE L'HABITAT | 5 000 000 | TMM+2 | Trimestriellement (2003-2008) | 0 | 5 000 000 | 0 | 0 | 5 000 000 | 4 148 472 | 851 528 |
| CREDIT MINIS.DES FINANCES | 21 478 500 | TMM+3 | REG INTEG EN PRIC 2013 | 0 | 21 478 500 | | | 21 478 500 | 21 478 500 | 0 |
| Sous- total | | | | 54 285 000 | 41 728 500 | 31 107 500 | 0 | 64 906 000 | 45 326 972 | 19 579 028 |
| BANQUES NON RESIDENTES | | | | | | | | | | |
| Best Bank | 5 000 000 | | Trimestriellement | 5 000 000 | 10 000 000 | 10 000 000 | | 5 000 000 | 0 | 5 000 000 |
| Exim Bank (JPY) | 650 000 000 | TMM+0,5 | Semestriellement (1999-2011) | 4 947 769 | 0 | 291 049 | | 4 656 720 | 4 074 632 | 582 088 |
| Sous- total | | | | 9 947 769 | 10 000 000 | 10 291 049 | 0 | 9 656 720 | 4 074 632 | 5 582 088 |
| Total des crédits bancaires | | | | 64 232 769 | 51 728 500 | 41 398 549 | 0 | 74 562 720 | 49 401 604 | 25 161 116 |
| EMPRUNTS OBLIGATAIRES | | | | | | | | | | |
| EMPRUNTS OBLIGATAIRES | | | | | | | | | | |
| Amen Lease 1998 | 15 000 000 | 8.00% | Annuellement (1999-2003) | 3 000 000 | 0 | 1 600 000 | | 1 400 000 | 0 | 1 400 000 |
| Amen Lease 1999 (I) | 10 000 000 | 8.00% | Annuellement (2000-2004) | 4 000 000 | 0 | 2 000 000 | | 2 000 000 | 0 | 2 000 000 |
| Amen Lease 1999 (II) | 10 000 000 | 7.00% | Annuellement (2002-2006) | 8 000 000 | 0 | 0 | | 8 000 000 | 6 000 000 | 2 000 000 |
| Amen Lease 2000(I) | 10 000 000 | 7.00% | Annuellement (2001-2005) | 6 000 000 | 0 | 0 | | 6 000 000 | 4 000 000 | 2 000 000 |
| Amen Lease 2000 (II) | 10 000 000 | 7.00% | Annuellement (2003-2007) | 10 000 000 | 0 | 0 | | 10 000 000 | 8 000 000 | 2 000 000 |
| Amen Lease 2001 (I) | 20 000 000 | 7.75% | Annuellement (2002-2011) | 17 600 000 | 0 | 0 | | 17 600 000 | 15 200 000 | 2 400 000 |
| Amen Lease 2001 (II) | 5 000 000 | 7.50% | Annuellement (2002-2008) | 4 300 000 | 0 | 0 | | 4 300 000 | 3 600 000 | 700 000 |
| Amen Lease 2002 (II) | 15 000 000 | 7.50% | Annuellement (2003-2009) | 11 880 000 | 0 | 0 | | 11 880 000 | 10 216 800 | 1 663 200 |
| Sous- total | | | | 64 780 000 | 0 | 3 600 000 | 0 | 61 180 000 | 47 016 800 | 14 163 200 |
| EMPRUNTS OBLIGATAIRES PRIVES | | | | | | | | | | |
| COMAR | 4 000 000 | 8.50% | Annuellement (1999-2003) | 800 000 | | 800 000 | | 0 | 0 | 0 |
| COMAR | 3 000 000 | 7.00% | Annuellement (2000-2004) | 1 200 000 | | 1 200 000 | | 0 | 0 | 0 |
| COMAR | 2 400 000 | 7.00% | Annuellement (2001-2005) | 1 440 000 | 0 | 1 440 000 | | 0 | 0 | 0 |
| COMAR | 2 800 000 | 7.00% | Annuellement (2001-2005) | 1 680 000 | 0 | 1 680 000 | | 0 | 0 | 0 |
| Sous- total | | | | 5 120 000 | 0 | 5 120 000 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Total des emprunts obligataires | | | | 69 900 000 | 0 | 8 720 000 | 0 | 61 180 000 | 47 016 800 | 14 163 200 |
| TOTAL GENERAL | | | | 134 132 769 | 51 728 500 | 50 118 549 | 0 | 135 742 720 | 96 418 404 | 39 324 316 |

NOTE 16 : PROVISIONS

Les provisions se détaillent par nature comme suit :

| | | juin-03 | déc-02 |
|---|-----|------------------|------------------|
| - Provisions pour risques non identifiés | (A) | | |
| - Provisions pour risques non identifiées | (A) | 700 000 | 700 000 |
| - Provisions pour impôt différé | | 232 500 | 432 500 |
| - Autres provisions pour risques | | 650 000 | 650 000 |
| Total des provisions | | 1 582 500 | 1 782 500 |

(A) Cette provision a été constituée en 2001, conformément aux recommandations de la Banque Centrale de Tunisie et ce, pour renforcer la capacité de la société à faire face aux risques

éventuels sur la clientèle.

AMEN-LEASE -(suite)-

NOTE 19 : CONCOURS BANCAIRES ET AUTRES PASSIFS FINANCIERS

Les concours bancaires et autres passifs financiers se détaillent comme suit :

| | <u>juin-03</u> | <u>déc-02</u> |
|---|-------------------|-------------------|
| - Echéances à moins d'un an sur emprunts obligataires | 14 163 200 | 15 763 200 |
| - Echéances à moins d'un an sur emprunts obligataires privés | 0 | 2 440 000 |
| - Echéances à moins d'un an sur crédits de banques résidentes | 19 579 028 | 29 115 000 |
| - Echéances à moins d'un an sur crédits de banques non résidentes | 5 582 088 | 5 582 090 |
| - Echéances impayées sur emprunts obligataires | | |
| - Echéances impayées sur emprunts bancaires locaux | | |
| - Echéances impayées sur emprunts bancaires étrangers | | |
| - Billets de trésorerie | 5 050 000 | |
| <u>Sous total</u> | <u>44 374 316</u> | <u>52 900 290</u> |
| - Concours bancaires courants | | |
| - Intérêts courus sur emprunts obligataires | 4 225 390 | 2 756 849 |
| - Banques, découverts | 716 343 | 1 051 957 |
| <u>Total</u> | <u>49 316 049</u> | <u>56 709 096</u> |

**AVIS DU COMMISSAIRE AUX COMPTES SUR LES ETATS FINANCIERS PROVISOIRES
ARRETES AU 30 JUIN 2003**

Messieurs les actionnaires de la Société Amen Lease,

Nous avons procédé à l'examen limité des états financiers de la Société Amen Lease au 30 juin 2003. Ces états financiers relèvent de la responsabilité de votre conseil d'administration. Notre responsabilité consiste à émettre un rapport sur ces états financiers 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 ne comportent pas d'anomalies significatives. Un examen limité comporte essentiellement des entretiens avec le personnel de la société et des procédures analytiques appliquées aux données financières ; il fournit donc un niveau d'assurance moins élevé qu'un audit. Nous n'avons pas effectué un audit et, en conséquence, nous n'exprimons donc pas d'opinion d'audit.

Sur la base de notre examen limité, nous n'avons pas relevé de faits qui nous laissent à penser que les états financiers ci-joints ne donnent pas une image fidèle conformément aux normes comptables généralement admises en Tunisie.

Tunis, le 30 juillet 2003
Le Commissaire Aux Comptes
C A F
Abdessatar Mabkhout