

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 2010**. Ces états sont accompagnés de l'avis des commissaires aux comptes M. Fethi NEJI et M. Salah DHIBI.

BILAN
COMPARATIF AU 30 JUIN 2010
(Exprimé en dinars)

DESIGNATION	NOTE	30/06/2010	30/06/2009	31/12/2009
<u>ACTIF</u>				
Caisse et Avoirs auprès des Banques	1	1 708 701	2 176 715	6 713 954
Créances sur la clientèle de Leasing & Factoring	2	182 364 975	91 843 887	129 147 459
Portefeuille - titres commercial		0	0	0
Portefeuille d'Investissement	3	176 543	613 120	623 543
Valeurs immobilisées	4	2 928 450	2 361 228	2 753 544
Autres actifs	5	13 488 002	5 140 429	8 895 998
TOTAL ACTIF		200 666 671	102 135 379	148 134 498
<u>PASSIF</u>				
Concours Bancaires.	6	1 129 721	569	569
Comptes Courants des Adhérents	7	661 300	648 681	532 163
Emprunts et Ressources spéciales	8	155 251 988	73 937 472	116 316 272
Dettes Fournisseurs	9	16 122 067	7 278 626	9 153 408
Autres Passifs	10	7 579 630	8 223 278	7 274 560
TOTAL PASSIF		180 744 706	90 088 626	133 276 972
<u>CAPITAUX PROPRES</u>				
	11			
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		(553 178)	(662 188)	(553 178)
Autres capitaux propres		3 250 000	3 250 000	3 250 000
Résultats reportés		(11 088 932)	(14 273 368)	(14 273 368)
Résultat en instance d'affectation		0	0	0
Résultat de l'exercice		5 064 440	482 674	3 184 436
TOTAL CAPITAUX PROPRES		19 921 965	12 046 753	14 857 526
TOTAL PASSIF ET CAPITAUX PROPRES		200 666 671	102 135 379	148 134 498

**ENGAGEMENTS HORS BILAN
COMPARATIF AU 30 JUIN 2010**
(exprimé en dinars)

DESIGNATION	NOTE	30/06/2010	30/06/2009	31/12/2009
PASSIFS EVENTUELS	14	0	0	0
Cautions , avals et autres garanties données		0	0	0
ENGAGEMENTS DONNEES	14.1	13 364 512	9 842 488	10 535 112
Engagements de financement en faveur de la clientèle		13 364 512	9 842 488	10 535 112
Engagements sur titres		0	0	0
ENGAGEMENTS RECUS	14.2	43 189 409	30 822 206	35 955 912
Effets escomptés non échus		762 350	35 448	63 974
Garanties reçues		2 096 773	3 154 721	2 833 540
Interets à échoir sur contrats actifs		31 570 182	16 852 977	23 278 813
Encours crédit Banque Europeene d'investissement		8 760 104	10 779 060	9 779 585
ENGAGEMENTS FACTORING	15	1 583 107	1 370 088	2 209 983

**ETAT DE RESULTAT
COMPARATIF AU 30 JUIN 2010**

(Exprimé en dinars)

DESIGNATION	NOTE	30/06/2010	30/06/2009	31/12/2009
Produits d'exploitation de Leasing et de Factoring	12.1			
Intérêts de leasing	12.1.1	7 791 643	4 000 508	10 696 282
Autres produits d'exploitation	12.1.2	404 009	103 040	293 969
Revenus de factoring	12.1.3	167 035	180 622	316 481
Total des Produits d'exploitation		8 362 687	4 284 170	11 306 732
Charges financières nettes	12.2	(3 738 333)	(2 183 467)	(5 023 581)
Commissions encourues	12.3	(48 329)	(59 913)	(103 848)
Produits des placements et participations	12.4	97 655	33 253	94 383
PRODUITS NETS		4 673 680	2 074 043	6 273 686
Charges d'exploitation				
Charges de personnel	12.5	(878 520)	(844 488)	(1 433 205)
Dotations aux amortissements	12.6	(128 659)	(129 166)	(252 767)
Autres charges d'exploitation	12.7	(507 406)	(388 486)	(821 453)
Total des Charges d'exploitation		(1 514 585)	(1 362 140)	(2 507 425)
RESULTAT D'EXPLOITATION AVANT PROVISIONS		3 159 095	711 903	3 766 261
Reprises sur provisions sur créances	12.8	1 969 149	400 942	6 500 990
Dotations aux provisions sur créances sur la clientèle de leasing	12.9	(431 881)	(382 911)	(1 394 136)
Dotations aux provisions pour autres risques		0	(9 217)	(17 917)
Dotations aux provisions sur créances sur la clientèle de factoring		0	(98 673)	(19 667)
RESULTAT D'EXPLOITATION		4 696 363	622 044	8 835 531
Autres gains ordinaires	12.10	443 825	143	413 323
Autres pertes ordinaires	12.11	(25 591)	(25 114)	(5 996 929)
Impôts sur les bénéfices	12.12	(50 157)	(114 399)	(67 488)
RESULTAT DES ACTIVITES ORDINAIRES		5 064 440	482 674	3 184 436
Eléments extraordinaires		0	0	0
RESULTAT NET DE L'EXERCICE		5 064 440	482 674	3 184 436

**ETAT DE FLUX
COMPARATIF AU 30 JUIN 2010**

(Exprimé en dinars)

DESIGNATION	NOTE	30/06/2010	30/06/2009	31/12/2009
<u>ACTIVITE D'EXPLOITATION</u>	13.1			
Encaissements reçus des clients		44 546 929	35 566 181	85 195 421
Encaissements reçus des acheteurs factorés		3 786 746	4 281 623	7 941 436
Financements des adhérents		(4 691 989)	(4 103 525)	(7 214 917)
Sommes versées aux fournisseurs et au personnel		(1 163 285)	(898 370)	(2 337 187)
Décassements provenant de l'acquisition d'immobilisations destinées à la location.		(94 200 368)	(41 060 891)	(115 520 057)
Intérêts payés		(3 390 338)	(2 934 047)	(5 466 971)
Impôts et taxes		(1 793 055)	(981 716)	(2 112 753)
Remboursement dettes fiscales		(1 100 694)	(440 278)	(880 555)
Autres flux de trésorerie provenant des activités d'exploitation		1 293 714	563 802	525 121
FLUX DE TRESORERIE NET PROVENANT DES ACTIVITES D'EXPLOITATION		(56 712 340)	(10 007 221)	(39 870 462)
<u>ACTIVITE D'INVESTISSEMENT</u>	13.2			
Décassements provenant de l'acquisition d'immobilisations corporelles et incorporelles		(274 629)	(64 643)	(360 088)
Encaissements provenant de la cession d'immobilisations corporelles et incorporelles		5 760	703	65 874
Décassements provenant de l'acquisition d'immobilisations financières		0	0	0
Encaissements provenant de la cession d'immobilisations financières		289 277	0	0
FLUX DE TRESORERIE NET PROVENANT DES ACTIVITES D'INVESTISSEMENT		20 408	(63 940)	(294 214)
<u>ACTIVITE DE FINANCEMENT</u>	13.3			
Encaissements suite à l'augmentation du capital		0	0	0
Dividendes et autres distributions		0	0	0
Encaissements provenant des emprunts		97 690 488	38 000 000	99 000 000
Remboursement d'emprunts		(50 682 962)	(35 631 313)	(63 950 926)
Flux liés au financement à court terme		3 550 000	8 500 000	10 450 000
FLUX DE TRESORERIE NET PROVENANT DES ACTIVITES DE FINANCEMENT		50 557 526	10 868 687	45 499 074
Variation nette des liquidités et équivalents de liquidités au cours de		(6 134 406)	797 526	5 334 397
Liquidités et équivalents de liquidités début de période		6 713 385	1 378 620	1 378 988
LIQUIDITES ET EQUIVALENTS DE LIQUIDITE EN FIN DE PERIODE		578 979	2 176 146	6 713 385

I- 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.

II- REFERENTIEL D'ELABORATION ET DE PRESENTATION DES ETATS FINANCIERS

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.

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.

III- 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 :

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- 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.

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.

4- emprunts

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

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 a opté 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%

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 30 Juin 2010, 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 2010 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 2010.

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.

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'entrée en vigueur de la norme comptable 41.

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.

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.

10- UNITE MONETAIRE

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

NOTE -1- Caisse et Avoirs auprès des Banques

Au 30 juin 2010, le total des liquidités a atteint un montant de 1 708 701 DT contre 6 713 954 DT au 31 décembre 2009. Il se détaille comme suit :

En DT				
DESIGNATION		30/06/2010	30/06/2009	31/12/2009
- Banques	❶	1 173 497	2 176 498	6 713 902
- Caisse		204	217	52
- Attijari intermédiation	❷	535 000	-	-
TOTAL		1 708 701	2 176 715	6 713 954

❶ Les soldes comptables des comptes banques sont valablement rapprochés avec ceux des relevés bancaires au 30/06/2010.

❷ Ce montant correspond au versement au profit «d'Attijari intermédiation» pour l'acquisition de 50 000 actions « ENNAKL AUTOMOBILE » au cours de 10,700 DT l'action.

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

Au 30 juin 2010, les créances nettes sur la clientèle s'élèvent à 182 364 975 DT contre 129 147 459 DT au 31 décembre 2009. Elles se détaillent comme suit :

En DT				
DESIGNATION	NOTE	30/06/2010	30/06/2009	31/12/2009
Immobilisations destinées à la location	2.1	10 504 865	26 746 859	22 108 664
Prêts accordés	2.2	166 490 555	60 312 088	102 914 239
Clients et comptes rattachés	2.3	2 450 442	2 606 866	2 432 087
Acheteurs factorés	2.4	2 919 113	2 178 074	1 692 469
TOTAL		182 364 975	91 843 887	129 147 459

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 10 504 865 DT au 30 juin 2010, s'analysent comme suit :

En DT			
DESIGNATION	30/06/2010	30/06/2009	31/12/2009
Immobilisations en location	120 038 088	173 976 951	147 508 016
Immobilisations en cours*	-	2 056 123	5 702 236
<Amortissements>	-98 632 375	-137 326 177	-119 610 811
<Provisions>	-10 900 848	-11 960 038	-11 490 777
TOTAL	10 504 865	26 746 859	22 108 664

*Les immobilisations en cours ont été présentées parmi les prêts accordés au 30 juin 2010.

Le montant brut de ces immobilisations a atteint 120 038 088 DT au 30 juin 2010 contre 153 210 252 DT au 31/12/2009. En revanche, les amortissements et les provisions cumulés s'élèvent respectivement à 109 533 223 DT au 30 juin 2010 contre 131 101 588 DT au 31 décembre 2009. Le tableau suivant résume les mouvements des immobilisations destinées à la location au 30 juin 2010 :

En DT

DESIGNATION	VALEUR BRUTE	AMORT./ PROV.	VALEUR NETTE
Soldes au 31 Décembre 2009	147 508 016	(119 610 810)	27 897 206
Moins : Provisions		(11 490 777)	(11 490 777)
Additions de l'exercice			
- Investissements	0	-	0
- Consolidations	0	-	0
- Relocations	0	-	0
- Immobilisations en cours	0	-	0
Retraits de l'exercice			
- Cessions à la Valeur résiduelle	(18 789 720)	18 787 980	(1 740)
- Cessions anticipées	(8 312 301)	5 898 035	(2 414 266)
- Remplacement	(178 877)	59 254	(119 622)
- Consolidations	(189 030)	189 030	0
Régularisations	0	0	0
Amortissements de l'exercice	-	(3 955 864)	(3 955 864)
Moins : Provisions	-	589 928	589 928
TOTAL	120 038 088	(109 533 223)	10 504 865

2.2- prêts ACCORDES

Le solde net de cette rubrique s'élève au 30 juin 2010 à 166 490 555 DT et se détaille comme suit :

En DT

DESIGNATION	VALEUR BRUTE	AMORTISSEMENT	VALEUR NETTE
Prêts accordés	238 715 951	(72 225 396)	166 490 555
TOTAL	238 715 951	(72 225 396)	166 490 555

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 2010, sont indiqués ci-après :

En DT

DESIGNATION	VALEUR BRUTE	AMORT./ PROV	VALEUR NETTE
Solde au 31/12/2009	151 014 843	(42 398 369)	108 616 474
Additions de l'exercice			
- Investissements	93 685 728	(32 225 201)	61 460 527
- Relocations	845 909	(86 602)	759 307
- Consolidations	0	-	0
- Immobilisations en cours	(2 644 579)	-	(2 644 579)
Retraits de l'exercice			
- Cessions à la Valeur résiduelle	(927 431)	927 417	(14)
- Remplacement	(1 089 643)	327 148	(762 495)
- Cessions anticipées	(2 168 876)	1 230 211	(938 665)
TOTAL	238 715 951	(72 225 396)	166 490 555

2.3- Clients et comptes rattaches

Au 30 juin 2010, le solde net de ce poste, s'élevant à 2 450 442 DT contre 2 432 087 DT au 31 décembre 2009, se détaille comme suit :

En DT

DESIGNATION	30/06/2010	30/06/2009	31/12/2009
Clients	21 974 226	29 190 491	23 212 367
Effets à l'encaissement	46 001	44 766	44 249
A déduire :			
- Provisions	① -15 816 126	-21 327 727	-16 728 476
- Produits réservés	-1 611 861	-3 158 866	-1 954 255
- 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	2 450 442	2 606 866	2 432 087

① LES PROVISIONS SUR LES ENGAGEMENTS DE LEASING SE PRESENTENT COMME SUIT :

En DT			
DESIGNATION	30/06/2010	30/06/2009	31/12/2009
Provisions sur le total des engagements clients	-26 547 444	-33 118 235	-28 049 723
Complément de provisions	-17 546	-17 546	-17 546
Provisions sur encours reclassées	10 748 864	11 808 054	11 338 793
TOTAL	-15 816 126	-21 327 727	-16 728 476

2.4- Acheteurs factorés

Au 30 juin 2010, le solde net de ce poste, s'élevant à 2 919 113 DT contre 1 692 469 DT au 31 décembre 2009, se détaille comme suit :

En DT			
DESIGNATION	30/06/2010	30/06/2009	31/12/2009
Compte des acheteurs factorés	3 735 182	3 115 120	2 756 853
Effets à l'encaissement	401 407	323 636	149 141
A déduire :			
- Provisions	-781 393	-893 729	-814 723
- Produits réservés	-436 083	-366 953	-398 802
TOTAL	2 919 113	2 178 074	1 692 469

NOTE -3- Portefeuille d'investissement

Au 30 juin 2010, le solde de cette rubrique, s'élevant à 176 543 DT, se détaille comme suit :

En DT			
DESIGNATION	30/06/2010	30/06/2009	31/12/2009
Titres immobilisés	200 000	647 000	647 000
Provisions pour dépréciation	-23 457	-33 880	-23 457
TOTAL	176 543	613 120	623 543

Les titres de participation se détaillent comme suit :

DESIGNATION	31/12/2009			Cession		Plus value	VCN 30/06/2010
	Nbre	Valeur brute	Provision	Nbre	Cours		
Générale immobilière du sud	4 470	447 000	-	4 470	190	402 300	0
Sud SICAR	1 764	200 000	23 457	-	-	-	176 543
TOTAL		647 000	23 457	4 470	-	402 300	176 543

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 -4- VALEURS IMMOBILISEES

Au 30 juin 2010, cette rubrique, totalisant une valeur nette de 2 928 450 DT contre 2 753 544DT au 31 décembre 2009, se compose des postes suivants :

DESIGNATION	NOTE	En DT		
		30/06/2010	30/06/2009	31/12/2009
Immobilisations incorporelles	4.1	2 743	9 286	5 209
Immobilisations corporelles utilisées par la société	4.2	2 925 707	2 351 942	2 748 335
TOTAL		2 928 450	2 361 228	2 753 544

4.1- IMMOBILISATIONS INCORPORELLES

Au 30 juin 2010, les immobilisations incorporelles nettes d'amortissements s'élèvent à un montant de 2 743 DT contre 5 209 DT au 31 décembre 2009. Ces soldes se détaillent comme suit :

DESIGNATION	En DT		
	30/06/2010	30/06/2009	31/12/2009
Logiciel	201 046	199 147	201 045
<Amortissements>	-198 303	-189 859	-195 836
TOTAL	2 743	9 286	5 209

4.2- IMMOBILISATIONS CORPORELLES

Les immobilisations corporelles sont comptabilisées au coût d'acquisition hors TVA récupérable. Ces immobilisations nettes d'amortissements, s'élevant à 2 925 707 DT au 30 juin 2010, s'analysent comme suit :

DESIGNATION	En DT		
	30/06/2010	30/06/2009	31/12/2009
Terrain	949 159	752 479	949 160
Construction	2 481 357	2 038 922	2 218 856
Matériel de transport	212 972	235 194	229 873
Installations générales	335 174	246 957	332 196
Mobilier de bureau	197 620	192 043	194 655
Matériel informatique	288 954	271 176	282 769
Immobilisation en cour	0	49 271	0
<Amortissements>	-1 539 529	-1 434 102	-1 459 175
TOTAL	2 925 707	2 351 942	2 748 334

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

En DT

DESIGNATION	Taux	VALEUR BRUTE				AMORTISSEMENTS				VCN
		Début de période	Acquisition	Cession	Fin de période	Début de période	Dotation de la période	Cession	Fin de période	
Terrain		949 159	0	0	949 159	-	-	-	-	949 159
Construction	5%	2 218 857	262 500		2 481 357	705 523	58 753	-	764 276	1717 081
Matériel de transport	20%	229 873	-	16 901	212 972	127 290	17 117	16 901	127 506	85 466
Installations générales	10%	332 196	2 978	0	335 174	177 023	14 221	-	191 244	143 930
Mobilier de bureau	20%	194 654	2 966	0	197 620	189 323	896	-	190 219	7 401
Matériel informatique	33%	282 769	6 185	0	288 954	260 016	6 268	-	266 284	22 670
TOTAL		4 207 509	274 629	16 901	4 465 236	1 459 175	97 255	16 901	1 539 529	2 925 707

NOTE -5- AUTRES ACTIFS

Le solde des autres actifs comprend les comptes des autres actifs courants et non courants. Ce solde, totalisant 13 488 002 DT au 30 juin 2010 contre 8 895 998 DT au 31 décembre 2009, se ventile ainsi :

En DT

DESIGNATION	NOTE	30/06/2010	30/06/2009	31/12/2009
Autres actifs non courants	6.1	128 625	68 250	75 171
Autres actifs courants	6.2	13 359 377	5 072 179	8 820 827
TOTAL		13 488 002	5 140 429	8 895 998

5.1- autres actifs non courants

Au 30 juin 2010, les autres actifs non courants totalisant 128 625 DT, se détaillent comme suit :

En DT

DESIGNATION	30/06/2009	30/06/2009	31/12/2009
Charges à répartir	1 473 199	1 356 510	1 387 009
Résorptions cumulées	-1 344 574	-1 288 260	-1 311 838
TOTAL	128 625	68 250	75 171

5.2- autres actifs courants

Au 30 juin 2010, le solde net de ce poste, s'élevant à 13 359 377 DT contre 8 820 827 DT à la clôture de l'exercice précédent, se détaille comme suit :

DESIGNATION	En DT		
	30/06/2010	30/06/2009	31/12/2009
Depôt et cautionnement	8 700		
Fournisseurs débiteurs	29 759	683 141	255 326
Fournisseurs avances & acomptes	3 516	3 516	
Avances et acomptes au personnel	21 543	18 643	24660
Autres créances sur le personnel	3 009	3 009	3 009
Compte courant GIS	1 389		1 389
Effet a recevoir sur vente action GIS	571 791		
État, crédit de TVA Gelée ❶	1 256 707	1 256 707	1 256 707
État, crédit de TVA	10 645 764	2 551 030	6 565 944
État, impôts sur les bénéfices	54 441	97 712	93 384
Autres comptes débiteurs	467 640	467 640	467 640
Charges constatées d'avance	256 318	107 468	167 919
Remboursement Assurance Groupe	147	147	
Produits à recevoir	453 274	308 050	408 441
Caution sur affaire fiscale ❶	95 706	95 706	95 706
Etat TFP	8 973	2 726	
TOTAL BRUT	13 878 677	5 595 494	9 340 127
Moins provisions pour dépréciation	-519 300	-523 315	-519 300
TOTAL	13 359 377	5 072 179	8 820 827

❶ Ces montants datant de 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 -6- Concours Bancaires et Dettes rattachées

Au 30 juin 2010, ce poste présente un solde de 1 129 721 DT contre 569 DT à la clôture de l'exercice précédent. Il se détaille comme suit:

DESIGNATION	En DT		
	30/06/2010	30/06/2009	31/12/2009
BEST BANK LAC	658 302	-	-
ATTIJARI BANK LAC	470 850	-	-
CITI BANK	566	566	566
Divers	3	3	3
TOTAL	1 129 721	569	569

NOTE -7- Comptes Courants des Adhérents

Au 30 juin 2010, ce poste, totalise 661 300 DT contre 532 163 DT à la clôture de l'exercice précédent, se détaille comme suit:

DESIGNATION	En DT		
	30/06/2010	30/06/2009	31/12/2009
Fonds de garantie	662 594	648 961	533 457
Compte courant des adhérents	-1 294	-280	-1 294
TOTAL	661 300	648 681	532 163

NOTE -8- Emprunts et Ressources spéciales

Les emprunts et ressources spéciales, totalisent 155 251 988 DT au 30 juin 2010 contre 116 316 272 DT à la clôture de l'exercice précédent, s'analysent ainsi :

DESIGNATION	En DT		
	30/06/2010	30/06/2009	31/12/2009
Échéance à plus d'un an sur emprunt ❶	88 018 980	24 388 889	49 509 328
Échéance à moins d'un an sur emprunt ❶	49 155 536	33 097 714	40 657 661
Billets de trésorerie ❷	16 500 000	11 000 000	12 950 000
Intérêt courus sur emprunt	1 577 472	876 846	1 253 178
Effets à l'escompte	0	4 574 024	11 946 105
TOTAL	155 251 988	73 937 472	116 316 272

❶ Au 30 juin 2010, les emprunts s'élèvent à 137 174 516 DT contre 90 166 989 DT à la clôture de l'exercice précédent.

Le tableau suivant présente le détail et les mouvements des emprunts réalisés courant le 1^{er} semestre 2010 :

En DT

DESIGNATION	MONTANT DU CREDIT	SOLDE EN DEBUT DE PÉRIODE	UTILISATIONS	REMBOURSEMENTS	FIN DE PERIODE		
					SOLDE	ECHEANCES A PLUS D'UN AN	ECHEANCES A MOINS D'UN AN
<u>CREDITS DES</u>							
<u>ETABLISSEMENTS</u>							
<u>BANCAIRES ET</u>							
<u>AUTRES</u>							
ATTIJARI BANK	73 690 488	19 403 495	47 690 488	25 507 944	41 586 039	20 561 735	21 024 304
BEST BANK	25 000 000	19 000 000	15 000 000	16 550 834	17 449 166	5 212 456	12 236 710
AMEN-BANK	43 000 000	23 983 909	15 000 000	2 308 881	36 675 028	28 069 904	8 605 124
BEI	17 175 500	9 779 585	0	1 019 482	8 760 104	6 659 499	2 100 604
BANQUE DE TUNISIE	4 000 000	4 000 000	0	0	4 000 000	3 428 571	571 429
BIAT	5 000 000	5 000 000	0	295 820	4 704 180	4 086 815	617 365
TOTAL DES ETABLISSEMENTS BANCAIRES	167 865 988	81 166 989	77 690 488	45 682 961	113 174 516	68 018 980	45 155 536
<u>EMPRUNTS</u>							
<u>OBLIGATAIRES</u>							
E.O. GL 01/03	10 000 000	2 000 000	-	0	2 000 000	0	2 000 000
E.O. GL 02/03	10 000 000	4 000 000	-	2 000 000	2 000 000	0	2 000 000
E.O. GL 01/04	15 000 000	3 000 000	-	3 000 000	0	0	0
E.O. GL 01/09	20 000 000	-	20 000 000	0	20 000 000	20 000 000	0
TOTAL EMPRUNTS OBLIGATAIRES	55 000 000	9 000 000	20 000 000	5 000 000	24 000 000	20 000 000	4 000 000
TOTAL	222 865 988	90 166 989	97 690 488	50 682 961	137 174 516	88 018 980	49 155 536

② Le tableau suivant présente le détail et les mouvements des billets de trésorerie réalisés courant le 1^{er} semestre 2010 :

En DT

DESIGNATION	MONTANT DU CREDIT	SOLDE EN DEBUT DE PERIODE	UTILISATIONS	REMBOURSEMENTS	FIN DE PERIODE		
					SOLDE	ECHEANCES A PLUS D'UN AN	ECHEANCES A MOINS D'UN AN
SUD SICAR	4 000 000	0	4 000 000	4 000 000	0	0	0
ATTIJARI OBLIG SICAV	29 900 000	9 300 000	20 600 000	19 600 000	10 300 000	0	10 300 000
AL HIFADH SICAV	2 650 000	1 300 000	1 350 000	0	2 650 000	0	2 650 000
FCP KOUNOUZ	550 000	200 000	350 000	0	550 000	0	550 000
ATTIJARI PLACEMENT SICAV	3 000 000	1 000 000	2 000 000	2 000 000	1 000 000	0	1 000 000
ATTIJARI VALEUR SICAV	1 500 000	500 000	1 000 000	1 000 000	500 000	0	500 000
MAXULA INVEST SICAV	1 950 000	650 000	650 000	1 300 000	0	0	0
AFT	500 000	0	500 000	0	500 000	0	500 000
ASS.LA CARTE	1 000 000	0	1 000 000	0	1 000 000	0	1 000 000
TOTAL	45 050 000	12 950 000	31 450 000	27 900 000	16 500 000	0	16 500 000

NOTE -9- Dettes Fournisseurs

Au 30 juin 2010, ce poste, totalisant un solde de 16 122 067 DT contre 9 153 408 DT au 31/12/2009, se détaille comme suit:

DESIGNATION	En DT		
	30/06/2010	30/06/2009	31/12/2009
Fournisseurs d'immobilisations	5 234 475	1 589 709	1 831 673
Fournisseurs, effets à payer	10 887 454	5 682 072	7 321 735
Fournisseurs, achat de biens et prestation de services	138	6 845	-
TOTAL	16 122 067	7 278 626	9 153 408

NOTE -10- AUTRES PASSIFS

Au 30 juin 2010, ce poste, totalisant un solde de 7 579 630 DT contre 7 274 560 DT à la clôture de l'exercice précédent, se détaille comme suit:

DESIGNATION	En DT		
	30/06/2010	30/06/2009	31/12/2009
Dettes fiscales sur redressement fiscal	0	1 540 972	1 100 694
Personnel, intéressement dû	26 326	26 326	26 326
État, retenues sur salaires	8 698	8 361	18 530
État, retenues sur honoraires, commissions et loyers	347 041	197 923	210 537
État, autres impôts TCL	-	10 274	-
État, autres impôts et taxes à payer	21 142	622	3 222
C.N.S.S	67 490	60 594	59 946
CAVIS	5 710	2 234	4 777
Organismes sociaux, charges sociales sur congés payés et autres charges	57 358	159 902	59 122
Diverses charges à payer	353 042	344 313	263 150
Prov. / jetons de présence	42 000	42 000	42 000
Compte d'attente	123 144	88 978	91 050
Produits constatés d'avance	1 239 833	1 282 768	1 149 208
Clients F.E.C	13 083	14 846	3 259
Clients créditeurs	4 802 249	4 234 892	4 057 646
Frais de syndic	-	24 009	-
Assurance / matériels en leasing	451 926	163 772	164 503
Retenue de garantie	7 108	3 310	7 109
Provisions pour risques et charges	13 480	17 182	13 480
TOTAL	7 579 630	8 223 278	7 274 560

NOTE -11- CAPITAUX PROPRES

Les capitaux propres avant affectation totalisent 19 921 965 DT au 30/06/2010 contre 14 857 526 DT au 31/12/2009. Ils se détaillent comme suit:

DESIGNATION	En DT			
	30/06/2010	30/06/2009	31/12/2009	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	-553 178	-662 188	-553 187	109 010
Autres capitaux propres	3 250 000	3 250 000	3 250 000	0
Résultats reportés	-11 088 932	-14 273 368	-14 273 368	3 184 437
TOTAL AVANT RESULTAT	14 857 525	11 564 079	11 673 090	3 293 447
Résultat de l'exercice	5 064 440	482 674	3 184 436	-3 184 437
TOTAL APRES RESULTAT	19 921 965	12 046 753	14 857 526	-3 184 437

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 2010. 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								
DESIGNATION	Capital social	Réserve légale	Résultat reportés	Autres réserves	Prime émission	Effets des modifications comptables	Résultat de l'exercice	TOTAL
SOLDE AU 31/12/2009	21 250 000	574 635	-14 273 368	1 425 000	3 250 000	-553 178	3 184 436	14 857 526
Affectations approuvées par l'AGO du 23/05/2010	-	-	3 184 436	-	-	-	-3 184 436	0
Effets des modifications comptables	-	-	-	-	-	-	-	-
Résultats après impôts de la période	-	-	-	-	-	-	5 064 440	5 064 440
SOLDE AU 30/06/2010	21 250 000	574 635	-11 088 932	1 425 000	3 250 000	-553 178	5 064 440	19 921 965

NOTE -12- ETAT DE RESULTAT

L'état de résultat pour le premier semestre 2010 s'est soldé par un bénéfice de 5 064 440 DT. Il comprend les produits et les charges suivants :

12.1- Produits d'exploitation de Leasing et de Factoring

Au 30 juin 2010, ce poste présentant un solde net de 8 362 687 DT contre 4 284 170 DT au 30/06/2009, se détaille comme suit:

En DT				
DESIGNATION	NOTE	30/06/2010	30/06/2009	31/12/2009
Intérêts de leasing	12.1.1	7 791 643	4 000 508	10 696 282
Autres produits d'exploitation	12.1.2	404 009	103 040	293 969
Revenus de factoring	12.1.3	167 035	180 622	316 481
TOTAL		8 362 687	4 284 170	11 306 732

12.1.1- Intérêts de leasing

Au 30 juin 2010, ce poste s'élevant à 7 791 643 DT, se détaille comme suit:

En DT			
DESIGNATION	30/06/2010	30/06/2009	31/12/2009
- Loyers de leasing	11 056 330	12 796 389	24 664 195
Total loyers de leasing	11 056 330	12 796 389	24 664 195
- Transferts en Produits de la période			
. Intérêts inclus dans les loyers antérieurs	4 051 804	5 403 728	5 403 728
- Produits réputés réservés en fin de période			
. Intérêts inclus dans les loyers	-3 709 410	-5 256 414	-4 051 804
. Pré loyers	32 539	3 159	22 712
. Intérêts de retards	316 244	119 721	213 494
Variation des produits réservés	691 177	270 194	1 588 130
Revenus bruts de leasing	11 747 507	13 066 583	26 252 325
A déduire :			
- Dotations aux Amortissements des Immobilisations en location	3 955 864	9 066 075	15 556 043
TOTAL	7 791 643	4 000 508	10 696 282

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.

12.1.2- Autres produits d'exploitation

Les autres produits d'exploitation, présentant un solde de 404 009 DT contre un solde de 103 040 DT au 30/06/2009, se détaillent comme suit :

DESIGNATION	En DT		
	30/06/2010	30/06/2009	31/12/2009
Commissions sur rachat et sur produits d'assurance	194 748	54 521	141 779
Frais de dossiers	209 261	48 519	152 191
TOTAL	404 009	103 040	293 970

12.1.3- Revenus de factoring

Les revenus de factoring totalisant 167 035 DT au 30/06/2010 contre 180 622 DT au 30/06/2009, se détaillent comme suit:

DESIGNATION	En DT		
	30/06/2010	30/06/2009	31/12/2009
Commissions de factoring	70 693	64 885	113 512
Intérêts de factoring	96 342	115 737	202 969
TOTAL	167 035	180 622	316 481

12.2- charges financières nettes

Au 30/06/2010, les charges financières nettes ont atteint 3 738 333 DT contre 2 183 467 DT au 30/06/2009.

12.3- Commissions encourues

Les commissions encourues durant le premier semestre 2010, totalisant 48 329 DT, correspondent aux commissions sur convention cadre conclu avec ATTIJARI BANK en date du 17 Avril 2008.

12.4- Produits des placements et participations

Au 30 juin 2010, les produits des placements et participations ont atteint 97 655 DT contre 33 253 DT pour le premier semestre 2009.

12.5- CHARGES Du PERSONNEL

Au 30/06/2010, les charges du personnel ont atteint 878 520 DT contre 844 488 DT au 30/06/2009. Elles s'analysent comme suit:

DESIGNATION	En DT		
	30/06/2010	30/06/2009	31/12/2009
Salaires et compléments de salaires	575 767	571 532	964 484
Charges connexes aux salaires	740	-	60 731
Cotisations de sécurité sociale sur salaires	106 177	93 438	178 311
Autres charges sociales	195 836	179 518	330 673
Reprise /provision pour congés à payer	0	-	-100 994
TOTAL	878 520	844 488	1 433 205

12.6- DOTATIONS AUX AMORTISSEMENTS ET AUX PROVISIONS

Les dotations aux amortissements et les résorptions ont atteint 128 659 DT au 30/06/2010 contre 129 166 DT au 30/06/2009. Elles se détaillent comme suit:

DESIGNATION	En DT		
	30/06/2010	30/06/2009	31/12/2009
Dotations aux amortis. des immobilisations incorporelles	3 291	6 504	13 242
Dotations aux amortis. des immobilisations corporelles	96 431	83 104	172 588
Dotations aux résorptions des Charges à répartir	28 936	39 558	66 937
TOTAL	128 659	129 166	252 767

12.7- Autres charges d'exploitation

Au 30 juin 2010, les autres charges d'exploitation totalisant 507 406 DT contre 388 486 DT au 30/06/2009, s'analysent ainsi :

DESIGNATION	note	En DT		
		30/06/2010	30/06/2009	31/12/2009
Achats	19.1	55 431	47 072	86 859
Services extérieurs	19.2	78 793	80 288	144 126
Autres services extérieurs	19.3	249 470	142 083	362 821
Charges diverses	19.4	21 000	21 000	42 000
Impôts et taxes	19.5	102 712	98 043	185 646
TOTAL		507 406	388 486	821 452

12.7.1- ACHATS

A la clôture du premier semestre 2010, cette rubrique totalisant 55 431 DT, s'analyse comme suit :

DESIGNATION	En DT		
	30/06/2010	30/06/2009	31/12/2009
Achat de matières et fournitures	55 431	47 072	86 859
TOTAL	55 431	47 072	86 859

12.7.2- Services extérieurs

Au 30/06/2010, cette rubrique totalisant 78 793 DT, s'analyse comme suit :

DESIGNATION	En DT		
	30/06/2010	30/06/2009	31/12/2009
Charges locatives et de copropriété	9 647	14 187	20 264
Locations	14 574	15 000	28 609
Entretiens et réparations	31 755	22 542	42 174
Primes d'assurances	22 707	27 968	51 673
Études, recherches et divers services extérieurs	110	591	1 407
TOTAL	78 793	80 288	144 127

12.7.3- AUTRES Services extérieurs

Au 30/06/2010, cette rubrique totalisant 249 470 DT, s'analyse comme suit :

DESIGNATION	En DT		
	30/06/2010	30/06/2009	31/12/2009
Formation et personnel extérieur a l'entreprise	5 934	8 152	15 162
Rémunérations d'intermédiaires et honoraires	92 653	66 334	144 504
Publicités, publications, relations publiques	39 176	16 354	65 158
Transports	9 090	11 560	19 155
Déplacements, missions et réceptions	7 601	389	2 101
Frais postaux et de télécommunications	47 966	26 021	74 659
Services bancaires et assimilés	45 846	11 764	31 112
Documentations	1 204	1 509	3 720
Charge liée à une modification comptable	-	-	7 250
Total	249 470	142 083	362 821

12.7.4- CHARGES DIVERSES

A la clôture du premier semestre 2010, cette rubrique, totalisant 21 000 DT, s'analyse comme suit :

DESIGNATION	En DT		
	30/06/2010	30/06/2009	31/12/2009
Jetons de présence	21 000	21 000	42 000
TOTAL	21 000	21 000	42 000

12.7.5- Impôts et taxes

Au 30/06/2010, cette rubrique totalisant 102 712 DT, s'analyse comme suit :

DESIGNATION	En DT		
	30/06/2010	30/06/2009	31/12/2009
Impôts et taxes sur rémunérations	17 329	4 313	29 707
TRANSFERT DE CHARGES/AVANCE TFP	0	0	-11 374
TCL	28 620	55 112	100 000
Droits d'enregistrement et de timbres	46 031	36 184	64 512
Autres impôts et taxes	10 733	2 434	2 801
TOTAL	102 712	98 043	185 646

12.8- reprises sur provisions sur créances

Au 30 juin 2010, les reprises sur provision, totalisant 1 969 149 DT contre 400 942 DT pour le premier semestre 2009, se détaillent ainsi :

DESIGNATION	En DT		
	30/06/2010	30/06/2009	31/12/2009
Reprise sur provisions pour dépréciation des créances clients	1 934 159	400 942	6 480 680
Reprise sur provisions libre factoring	34 990	-	0
Reprise sur provisions pour autres risques	-	-	20 310
TOTAL	1 969 149	400 942	6 500 990

12.9- DOTATIONS AUX PROVISIONS

Au 30 juin 2010, les dotations aux provisions totalisant 431 881 DT contre 490 801 DT à la clôture du premier semestre 2009, se ventilent ainsi :

DESIGNATION	En DT		
	30/06/2010	30/06/2009	31/12/2009
Dotations aux provisions pour risques sur la clientèle	431 881	382 911	1 394 136
Dotations aux provisions pour risques sur autres actifs	-	9 217	17 917
Dotations aux provisions / acheteurs	-	98 673	19 667
TOTAL	431 881	490 801	1 431 720

12.10- AUTRES GAINS ORDINAIRES

Au 31 juin 2010, les autres gains ordinaires, s'élevant à 443 825 DT contre 413 323 DT à la clôture de l'exercice précédent, correspondent essentiellement aux plus-values de cession des actions « Général Immobilière du Sud » (Cf note 3).

12.11- AUTRES PERTES ORDINAIRES

Au 30 juin 2010, les autres pertes ordinaires s'élèvent à 25 591 DT contre 25 114 DT au 30/06/2009. Elles se présentent comme suit :

DESIGNATION	En DT		
	30/06/2010	30/06/2009	31/12/2009
Créances de l'exercice	24 606	-	5 971 557
Charges sur cession d'immobilisation	984	25 114	25 372
TOTAL	25 591	25 114	5 996 929

12.12- Impôts sur les bénéfices

Au 30 juin 2010, l'impôt sur les bénéfices s'élève à 50 157 DT contre 114 399 DT au 30/06/2009.

NOTE -13- ETAT DES FLUX DE TRESORERIE

La trésorerie nette dégagée par la société ATTIJARI LEASING au titre du 1^{er} semestre 2010 s'élève à -6 134 406 DT contre 797 158 DT au titre du 1^{er} semestre 2009. Elle se détaille comme suit :

DESIGNATION	En DT		
	30/06/2010	30/06/2009	31/12/2009
Flux de trésorerie provenant de l'exploitation	-56 712 340	-10 007 589	-39 870 462
Flux de trésorerie provenant aux activités d'investissement	20 408	-63 940	-294 214
Flux de trésorerie affectés aux activités de financement	50 557 526	10 868 687	45 499 074
TOTAL	-6 134 406	797 158	5 334 398

13.1- Flux de trésorerie provenant des activités D'EXPLOITATION

Les flux d'exploitation s'analysent comme suit :

DESIGNATION	NOTE	En DT		
		30/06/2010	30/06/2009	31/12/2009
Encaissements reçus des clients		44 546 929	35 566 181	85 195 421
Encaissements reçus des acheteurs factorés		3 786 747	4 281 623	7 941 436
Financements des adhérents		-4 691 989	-4 103 525	-7 214 917
Sommes versées aux fournisseurs et au personnel	13.1.1	-1 163 285	-898 737	-2 337 187
Décaissements provenant de l'acquisition d'immobilisations destinées à la location.		-94 200 368	-41 060 891	-115 520 057
Intérêts payés	13.1.2	-3 390 338	-2 934 047	-5 466 971
Impôts et taxes payés	13.1.3	-1 793 055	-981 717	-2 112 753
Remboursement de dettes fiscales		-1 100 694	-440 278	-880 555
Autres flux de trésorerie	13.1.4	1 293 714	563 802	525 121
TOTAL		-56 712 340	-10 007 589	-39 870 462

13.1.1 - SOMMES VERSEES AUX FOURNISSEURS et auX personnels

Cette rubrique, totalisant 1 163 285 DT au 30 juin 2010, se détaille comme suit :

DESIGNATION	En DT
	30/06/2010
Frais /augmentation de capital/Emprunt obligataires	82 390
Frs avance / cautionnement	9 015
COMAR	150 000
Salaires	462 220
Commissions encourues	47 032
Assurance matériel propre/assurance groupe	7 381
Divers décaissement/charges exploitation et honoraires	405 247
TOTAL	1 163 285

13.1.2- Intérêts payés

Cette rubrique totalisant -3 390 338 DT au 30/06/2010 s'analyse comme suit :

En DT	
DESIGNATION	30/06/2010
Intérêts /divers crédits	-2 710 529
Intérêts /escompte	-57 605
Intérêts /CCT Mobilisé (Attijari Bank)	-259 962
Intérêts /billets de trésorerie	-401 084
Intérêts créditeurs/correction date valeur	38 843
TOTAL	-3 390 338

13.1.3- IMPÔTS ET TAXES PAYES

Cette rubrique, totalisant -1 793 055DT au 30/06/2010, s'analyse comme suit :

En DT	
DESIGNATION	30/06/2010
RS	-1 448 186
TCL	-28 620
TVA déductible/ achat	-80 506
CNSS/ TFP et FOPROLOS	-164 353
Autres impôts	-71 390
TOTAL	-1 793 055

13.1.4- Autres flux de trésorerie

Cette rubrique, totalisant 1 293 714 DT au 30/06/2010, s'analyse comme suit :

En DT	
DESIGNATION	30/06/2010
Souscription SOS	-18 276 610
Rachat SOS	18 276 610
Restitution TVA (15% crédit)	1 242 631
Divers décaissement / autres flux	51 083
TOTAL	1 293 714

13.2- Flux de trésorerie provenant des activités D'INVESTISSEMENT

Les flux d'investissement s'analysent comme suit :

DESIGNATION	En DT		
	30/06/2010	30/06/2009	31/12/2009
Décaissements liés à l'acquisition d'immobilisations corporelles et incorporelles	-274 629	-64 643	-360 088
Encaissements liés à la cession d'immobilisations corporelles et incorporelles	5 760	703	65 874
Encaissements liés à la cession d'immobilisations financières	289 277	0	0
TOTAL	20 408	-63940	-294 214

13.3- Flux de trésorerie affectés aux activités DE FINANCEMENT

Les flux de financement s'analysent comme suit :

DESIGNATION	NOTE	En DT		
		30/06/2010	30/06/2009	31/12/2009
Encaissements suite à l'augmentation de capital		0	0	0
Encaissements provenant des emprunts	13.3.1	97 690 488	38 000 000	99 000 000
Remboursement d'emprunts	13.3.2	-50 682 962	-35 631 313	-63 950 926
Flux liés au financement à court terme		3 550 000	8 500 000	10 450 000
TOTAL		50 557 526	10 868 687	45 499 074

13.3.1- ENCAISSEMENT PROVENANT DES EMPRUNTS

Cette rubrique totalisant 97 690 488 DT au 30/06/2010, s'analyse comme suit :

En DT	
DESIGNATION	30/06/2010
Emprunt obligataire	20 000 000
Certificat leasing	15 000 000
Emprunt Attijari Bank	47 690 488
Emprunt Amen Bank	15 000 000
TOTAL	97 690 488

13.3.2- Remboursement d'emprunts

Cette rubrique totalisant -50 682 961 DT au 30/06/2010, s'analyse comme suit :

En DT	
DESIGNATION	30/06/2010
Crédit Etat	0
Certificat leasing Best Bank	-16 550 834
Attijari Bank	-25 507 944
Emprunt obligataire	-5 000 000
Amen Bank	-2 308 881
BEI	-1 019 482
BIAT	-295 820
TOTAL	-50 682 961

NOTE -14- ENGAGEMENTS HORS BILAN (LEASING)**14.1- Engagements donnés**

Les engagements donnés aux clients s'élevant à 13 364 512 DT au 30 juin 2010, se composent des attentes de mise en force et des notifications de financement accordées à la clientèle.

14.2- Engagements RECUs

Les engagements reçus des clients s'élevant à 43 189 409 DT au 30 juin 2010, se détaillent comme suit :

En DT			
DESIGNATION	30/06/2010	30/06/2009	31/12/2009
<u>Engagements reçus</u>			
Garanties reçus	2 096 773	3 154 721	2 833 540
Caution Etat /Crédit BEI	8 760 104	10 779 060	9 779 585
Intérêts à échoir sur contrats actifs (*)	31 570 182	16 852 977	23 278 813
Effets escomptés non échus	762 350	35 448	63 974
TOTAL	43 189 409	30 822 206	35 955 912

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

NOTE -15- ENGAGEMENTS HORS BILAN (FACTORING)

Les engagements hors bilan relatifs aux adhérents (département factoring) s'élevant à 1 583 107 DT au 30 Juin 2010, se détaillent comme suit :

En DT	
DESIGNATION	30/06/2010
AUTORISATION	4 400 000
FINANCEMENT EN DEPASSEMENT DES AUTORISATIONS	491 148
ENCOURS	(3 308 041)
ENGAGEMENTS HORS BILAN	1 583 107

NOTE -16- INFORMATIONS SUR LES PARTIES LIEES

A-FINANCEMENTS DONNES

PARTIE LIEE	MONTANT DE FINANCEMENTS*	EN DT	
		ENCOURS AU 30/06/2010	IMPAYES AU 30/06/2010
<u>Groupe BEN JEMAA</u>			
SOCIETE PLASTIC UNION	23 760	0	0
STE D AUTOMOBILES ET DU MATERIELS S A M	33 115	0	0
STE TUNISIENNE DE DISTRIBUTION ALIMENTAIRE	425 732	31 525	0
CESSION DES ACTIONS « GIS »		284 911	
TOTAL	482 607	316 436	0
<u>Groupe DOGHRI</u>			
SOCIETE TUNISIENNE D ENGRAIS CHIMIQUES	1 385 113	571 257	0
ENTREPRISE LE BATIMENT E L B	12 727	1	0
CESSION DES ACTIONS « GIS »		284 911	
TOTAL	1 397 840	856 169	0

B- ENGAGEMENTS REÇUS

PARTIE LIEE	En DT	
	MONTANT DE FINANCEMENT	
<u>ATTIJARI BANK</u>		
ENCOURS EMPRUNT	41 586 039	

**AVIS DES COMMISSAIRES AUX COMPTES SUR
LES ETATS FINANCIERS SEMESTRIELS ARRETES
AU 30 JUIN 2010**

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 2010, et qui font apparaître un total net de bilan de 200 666 671 DT et un bénéfice net d'impôt de 5 064 440 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 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 2010 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 30 Août 2010

Les commissaires aux comptes

Fethi NEJI

Expertise finance et conseil

Salah DHIBI