

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 2011**. Ces états sont accompagnés de l'avis des commissaires aux comptes M. Fethi NEJI et M. Salah DHIBI.

BILAN

COMPARATIF AU 30 JUIN 2011

(Exprimé en dinars)

DESIGNATION	NOTE	30/06/2011	30/06/2010	31/12/2010
ACTIF				
Caisse et Avoirs auprès des Banques	1	9 281 070	1 708 701	4 326 399
Créances sur la clientèle de Leasing & Factoring	2	236 690 477	182 364 975	209 054 626
Portefeuille - titres commercial		0	0	0
Portefeuille d'Investissement	3	176 400	176 543	176 543
Valeurs immobilisées	4	4 079 031	2 928 450	3 475 675
Autres actifs	5	15 315 813	13 488 002	15 163 952
TOTAL ACTIF		265 542 791	200 666 671	232 197 195
PASSIF				
Concours Bancaires	6	1 074	1 129 721	569
Comptes Courants des Adhérents	7	953 054	661 300	813 517
Emprunts et Ressources spéciales	8	217 677 634	155 251 988	196 158 543
Dettes Fournisseurs	9	12 612 067	16 122 067	7 768 864
Autres Passifs	10	9 725 046	7 579 630	5 591 583
TOTAL PASSIF		240 968 875	180 744 706	210 333 076
CAPITAUX PROPRES	11			
Capital social		21 250 000	21 250 000	21 250 000
Réserves		1 115 734	1 999 636	1 999 636
Effets des modifications comptables		(501 617)	(553 179)	(501 617)
Autres capitaux propres		0	3 250 000	3 250 000
Résultats reportés		0	(11 088 932)	(11 088 932)
Résultat de l'exercice		2 709 799	5 064 440	6 955 032
TOTAL CAPITAUX PROPRES		24 573 916	19 921 965	21 864 119
TOTAL PASSIF ET CAPITAUX PROPRES		265 542 791	200 666 671	232 197 195

ENGAGEMENTS HORS BILAN

COMPARATIF AU 30 JUIN 2011

(exprimé en dinars)

DESIGNATION	NOTE	30/06/2011	30/06/2010	31/12/2010
PASSIFS EVENTUELS		0	0	0
Cautions , avals et autres garanties données				
ENGAGEMENTS DONNEES	14.1	15 004 588	14 947 619	11 684 722
Engagements de financement en faveur de la clientèle		12 450 697	13 364 512	9 974 840
Engagements factoring		2 553 891	1 583 107	1 709 882
ENGAGEMENTS RECUS	14.2	39 155 289	34 429 305	33 442 266
Effets escomptés non échus		0	762 350	130 000
Garanties reçues		611 897	2 096 773	2 218 748
Interets à échoir sur contrats actifs		38 543 392	31 570 182	31 093 528

ETAT DE RESULTAT
COMPARATIF AU 30 JUIN 2011
(exprimé en dinars)

DESIGNATION	NOTE	30/06/2011	30/06/2010	31/12/2010
Produits d'exploitation de Leasing et de Factoring	12.1			
Intérêts de leasing	12.1.1	10 093 761	7 791 643	17 631 914
Autres produits d'exploitation	12.1.2	655 049	404 009	624 196
Revenus de factoring	12.1.3	198 554	167 035	390 488
Total des Produits d'exploitation		10 947 364	8 362 687	18 646 598
Charges financières nettes	12.2	(5 718 132)	(3 738 333)	(9 068 476)
Commissions encourues	12.3	(38 000)	(48 329)	(78 840)
Produits des placements et participations	12.4	18 062	97 655	448 151
PRODUITS NETS		5 209 294	4 673 680	9 947 433
Charges d'exploitation				
Charges de personnel	12.5	(1 103 133)	(878 520)	(1 773 323)
Dotations aux amortissements	12.6	(174 442)	(128 659)	(273 304)
Autres charges d'exploitation	12.7	(544 582)	(507 406)	(995 075)
Total des Charges d'exploitation		(1 822 157)	(1 514 585)	(3 041 702)
RESULTAT D'EXPLOITATION AVANT PROVISIONS		3 387 137	3 159 095	6 905 731
Reprises sur provisions sur créances et autres risques	12.8	852 559	1 969 149	2 408 664
Dot. aux provisions sur créances sur la clientèle de leasing et autres risques	12.9	(796 548)	(431 881)	(2 708 497)
RESULTAT D'EXPLOITATION		3 443 148	4 696 363	6 605 898
Autres gains ordinaires	12.11	76 741	443 825	471 737
Autres pertes ordinaires	12.12	(23 641)	(25 591)	(10 676)
Impôts sur les bénéfices	12.13	(786 449)	(50 157)	(111 927)
RESULTAT DES ACTIVITES ORDINAIRES		2 709 799	5 064 440	6 955 032
Eléments extraordinaires				
RESULTAT NET DE L'EXERCICE		2 709 799	5 064 440	6 955 032

ETAT DE FLUX DE TRESORERIE
COMPARATIF AU 30 JUIN 2011
(exprimé en dinars)

DESIGNATION	NOTE	30/06/2011	30/06/2010	31/12/2010
<u>ACTIVITE D'EXPLOITATION</u>				
Encaissements reçus des clients		69 255 957	44 546 929	107 143 087
Encaissements reçus des acheteurs factorés		4 911 008	3 786 746	9 379 752
Financements des adhérents		(5 405 753)	(4 691 989)	(10 018 214)
Sommes versées aux fournisseurs et au personnel	13.1.1	(1 743 218)	(1 163 285)	(3 066 550)
Décaissement provenant de l'acquisition d'immobilisation destinées à la location		(76 524 887)	(94 200 368)	(185 589 800)
Intérêts payés	13.1.2	(5 296 638)	(3 390 338)	(7 599 455)
Impôts et taxes	13.1.3	(1 555 021)	(1 793 055)	(2 135 816)
Remboursement dettes fiscales		0	(1 100 694)	(1 100 694)
Autres flux de trésorerie provenant des activités d'exploitation	13.1.4	133 751	1 293 714	372 574
FLUX DE TRESORERIE NET PROVENANT DES ACTIVITES D'EXPLOITATION	13.1	(16 224 801)	(56 712 340)	(92 615 116)
<u>ACTIVITE D'INVESTISSEMENT</u>				
Décaissements provenant de l'acquisition d'immobilisations corporelles et incorporelles		(123 937)	(274 629)	(930 605)
Encaissements provenant de la cession d'immobilisations corporelles et incorporelles		0	5 760	5 760
Décaissements provenant de l'acquisition d'immobilisations financières				
Encaissements provenant de la cession d'immobilisations financières		144 638	289 277	723 190
FLUX DE TRESORERIE NET PROVENANT DES ACTIVITES D'INVESTISSEMENT	13.2	20 701	20 408	(201 655)
<u>ACTIVITE DE FINANCEMENT</u>				
Encaissements suite à l'augmentation du capital				
Dividendes et autres distributions				
Encaissements provenant des emprunts	13.3.1	102 000 000	97 690 488	200 690 489
Remboursement d'emprunts	13.3.2	(78 941 733)	(50 682 962)	(110 811 272)
Flux liés au financement à court terme		(1 900 000)	3 550 000	550 000
FLUX DE TRESORERIE NET PROVENANT DES ACTIVITES DE FINANCEMENT	13.3	21 158 267	50 557 526	90 429 217
Variation nette des liquidités et équivalents de liquidités au cours de la période		4 954 167	(6 134 406)	(2 387 554)
Liquidités et équivalents de liquidités début de période		4 325 832	6 713 386	6 713 386
LIQUIDITES ET EQUIVALENTS DE LIQUIDITE EN FIN DE PERIODE		9 279 999	578 980	4 325 832

1- Présentation de la société

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

- des statuts de la société enregistrés à la Recette de l'Enregistrement des Actes de Sociétés 1er Bureau- Tunis, le 13 décembre 1994, volume 13, Série D, case 205,
- d'un acte de déclaration de souscription et de versement reçu le 13 décembre 1994 par Mr le Receveur de l'Enregistrement des Actes des Sociétés 1^{er} 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 1^{er} Bureau – Tunis le 6 Mai 1999, Volume 23, Série D, Case 64,
- du dépôt au tribunal de 1^{ère} Instance de Tunis en date du 12 Mai 1999 Sous le n° D24260597,

- et, des publications au JORT- A.L.R.J n° 53 du 21 Mai 1999 dont une copie a été enregistrée le 12 Septembre 2000 à la recette d'Enregistrement des Actes des Sociétés 1er Bureau - Tunis sous le N° 808528, quittance N° 9066.

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

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

Aux termes du procès-verbal en date du 15 Décembre 2005, l'Assemblée Générale Extraordinaire des Actionnaires de la société "ATTIJARI LEASING" a décidé d'augmenter le capital social de la somme de deux millions cinq cent mille (2.500.000) de Dinars pour le porter de dix millions (10.000.000) de Dinars à douze millions cinq cent mille (12.500.000) de dinars , et ce, par l'émission de 250 000 actions nouvelles de dix (10) dinars chacune à souscrire en numéraire, intégralement libérées lors de la souscription, étant bien précisé que lesdites actions nouvelles sont toutes nominatives.

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

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

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

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

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

2- CONVENTIONS ET METHODES COMPTABLES

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

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

2.1- Présentation des états financiers

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

2.2- Base de mesure et conventions comptables appliquées

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

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

2.2.1- Les immobilisations

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

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

DESIGNATION	TAUX APPLIQUES EN 2011
LOGICIELS	33%
CONSTRUCTION	5%
MATERIEL DE TRANSPORT	20%
INSTALLATION GENERALE	10%
MOBILIER MATERIEL DE BUREAU	20%
MATERIEL INFORMATIQUE.	33%

2.2.2- Immobilisations destinées à la location

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

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

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

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

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

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

2.2.3- PRETS ACCORDES

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

2.2.4- emprunt

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

2.2.5- Politique de provision

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

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

Pour consolider la couverture des risques encourus sur sa clientèle, la société 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%

2.2.6- Evaluation des Créances**1- METHODOLOGIE D'EVALUATION**

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

- ⇒ Détermination de la population à examiner ;
- ⇒ Classification des engagements, en fonction de leur situation au 30 Juin 2011, 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 2011 qui concernent principalement :

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

CLASSES	RETARD DE PAIEMENT
1	INFERIEUR A 90 JOURS
2	COMPRIS ENTRE 90 JOURS ET 180 JOURS
3	COMPRIS ENTRE 180 JOURS ET 360 JOURS
4	SUPERIEUR A 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'arrêté pour les clients présentant des impayés au 30 juin 2011.

3- TAUX DE PROVISION

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

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

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

4- PRISE EN COMPTE DES GARANTIES

*** Garanties retenues**

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

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

*** Évaluation des garanties**

- Garanties hypothécaires

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

- Garanties portant sur les immobilisations données en leasing:

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

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

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

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

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

2.2.7- REVENUS

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

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

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

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

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

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

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

2.2.8- REGIME FISCAL

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

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

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

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

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

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

2.2.9 - EXERCICE SOCIAL

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

2.2.10- UNITE MONETAIRE

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

2.2.11- situation intermédiaire

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.

Les états financiers intermédiaires de la société ATTIJARI LEASING sont élaborés conformément à la norme NCT 19 du système comptable des entreprises en Tunisie.

NOTE -1- Caisse et Avoirs auprès des Banques

Au 30 juin 2011, le total des liquidités a atteint un montant de 9 281 070 DT contre 4 326 399 DT au 31 décembre 2010. Il se détaille comme suit :

En DT				
DESIGNATION	30/06/2011	30/06/2010	31/12/2010	
- BANQUES ❶	9 280 993	1 173 497	4 326 248	
- CAISSE	77	204	151	
- ATTIJARI INTERMEDIATION		535 000		
TOTAL	9 281 070	1 708 701	4 326 399	

❶ Les soldes comptables des comptes banques ont été valablement rapprochés avec les relevés bancaires arrêtés au 30/06/2011.

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

Au 30 juin 2011, les créances nettes sur la clientèle s'élèvent à 236 690 477 DT contre 209 054 626 au 31 décembre 2010. Elles se détaillent comme suit :

En DT				
DESIGNATION	NOTE	30/06/2011	30/06/2010	31/12/2010
IMMOBILISATIONS DESTINEES A LA LOCATION	2.1	3 732 409	10 504 865	5 227 711
PRETS ACCORDES	2.2	223 571 212	166 490 555	198 169 667
CLIENTS ET COMPTES RATTACHES	2.3	5 521 197	2 450 442	2 611 136
ACHETEURS FACTORES	2.4	3 865 659	2 919 113	3 046 112
TOTAL		236 690 477	182 364 975	209 054 626

2.1- IMMOBILISATIONS destinees a 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 3 732 409 DT au 30 juin 2011, s'analysent comme suit :

En DT			
DESIGNATION	30/06/2011	30/06/2010	31/12/2010
IMMOBILISATIONS EN LOCATION	95 256 997	120 038 088	102 246 867
<AMORTISSEMENTS>	-82 475 301	-98 632 375	-87 159 706
<PROVISIONS>	-9 049 287	-10 900 848	-9 859 450
TOTAL	3 732 409	10 504 865	5 227 711

Le montant brut de ces immobilisations a atteint 95 256 997 DT au 30 juin 2011 contre 102 246 867 DT au 31/12/2010. En revanche, les amortissements et les provisions cumulés totalisent 91 524 588 DT au 30 juin 2011 contre 97 019 156 DT au 31 décembre 2010. Le tableau suivant résume les mouvements des immobilisations destinées à la location au 30 juin 2011:

En DT				
DESIGNATION	VALEUR BRUTE	AMORT	PROVISION	VALEUR NETTE
SOLDES AU 31 DECEMBRE 2010	102 246 867	-87 159 706	-9 859 450	5 227 711
ADDITIONS DE L'EXERCICE				
- INVESTISSEMENTS	0	-		0
- CONSOLIDATIONS	0	-		0
- RELOCATIONS	0	-		0
- IMMOBILISATIONS EN COURS	0	-		0
RETRAITS DE L'EXERCICE	-6 989 870	5 653 575	0	-1 336 295
- CESSIONS A LA VALEUR RESIDUELLE	-4 665 384	4 664 778		-606
- CESSIONS ANTICIPEES	-2 130 832	796 864		-1 333 968
- REMPLACEMENT	-17 832	16 111		-1 721
- CONSOLIDATIONS	-175 822	175 822		0
REGULARISATIONS	0	0		0
AMORTISSEMENTS DE L'EXERCICE		-969 170		-969 170
MOINS : PROVISIONS			810 163	810 163
TOTAL	95 256 997	-82 475 301	-9 049 287	3 732 409

2.2- prêts ACCORDES

Le solde net de cette rubrique s'élèvent à 223 571 212 DT au 30 juin 2011, se détaille comme suit :

En DT			
DESIGNATION	VALEUR BRUTE	AMORTISSEMENT	VALEUR NETTE
PRETS ACCORDES	364 070 918	-140 499 706	223 571 212
TOTAL	364 070 918	-140 499 706	223 571 212

A partir de l'exercice 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 2011, sont indiqués ci-après :

En DT

DESIGNATION	VALEUR BRUTE	AMORT./ PROV	VALEUR NETTE
SOLDE AU 31/12/2010	306 540 309	-108 370 642	198 169 667
ADDITIONS DE L'EXERCICE	75 452 132	-42 364 898	33 087 234
- INVESTISSEMENTS	71 131 499	-42 154 872	28 976 627
- RELOCATIONS	1 959 663	-210 026	1 749 637
- CONSOLIDATIONS	0	-	0
- IMMOBILISATIONS EN COURS	2 360 970	-	2 360 970
RETRAITS DE L'EXERCICE	-17 921 523	10 235 834	-7 685 689
- CESSIONS A LA VALEUR RESIDUELLE	-4 048 464	4 048 389	-75
- REMPLACEMENT	-2 980 467	1 023 896	-1 956 571
- CESSIONS ANTICIPEES	-10 892 592	5 163 549	-5 729 043
TOTAL	364 070 918	-140 499 706	223 571 212

2.3- Clients et comptes rattachés

Au 30 juin 2011, le solde net de ce poste s'élevant à 5 521 197 DT contre 2 611 136 DT au 31 décembre 2010, se détaille comme suit :

En DT

DESIGNATION	30/06/2011	30/06/2010	31/12/2010
CLIENTS	24 114 041	21 974 226	21 645 098
EFFETS A L'ENCAISSEMENT	54 052	46 001	107 446
A DEDUIRE :			
- PROVISIONS	-15 151 645	-15 816 126	-15 687 037
- PRODUITS RESERVES	-1 353 454	-1 611 861	-3 410 122
- PRODUITS RESERVES SUR INTERETS DE RETARDS DES RELATIONS CLASSEES	-2 097 549	-2 097 549	-
- PROVISION SUR EFFETS A L'ENCAISSEMENT	-44 249	-44 249	-44 249
TOTAL	5 521 197	2 450 442	2 611 136

□ LES PROVISIONS SUR LES ENGAGEMENTS DE LEASING SE PRESENTENT COMME SUIVANT :

En DT

DESIGNATION	30/06/2011	30/06/2010	31/12/2010
PROVISIONS SUR LE TOTAL DES ENGAGEMENTS CLIENTS	-24 031 401	-26 547 444	-25 376 957
COMPLEMENT DE PROVISIONS	-17 546	-17 546	-17 546
PROVISIONS SUR ENCOURS RECLASSEES	8 897 302	10 748 864	9 707 466
TOTAL	-15 151 645	-15 816 126	-15 687 037

2.4- Acheteurs factorés

Au 30 juin 2011, le solde net de ce poste s'élevant à 3 865 659 DT contre 3 046 112 DT au 31 décembre 2010, se détaille comme suit :

En DT

DESIGNATION	30/06/2011	30/06/2010	31/12/2010
COMPTE DES ACHETEURS FACTORES	4 668 253	3 735 182	3 797 259
EFFETS A L'ENCAISSEMENT	458 790	401 407	467 573
A DEDUIRE :			
- PROVISIONS	-778 917	-781 393	-757 864
- PRODUITS RESERVES	-482 467	-436 083	-460 856
TOTAL	3 865 659	2 919 113	3 046 112

NOTE -3- Portefeuille d'investissement

Au 30 juin 2011, le solde de cette rubrique s'élevant à 176 400 DT, se détaille comme suit :

En DT

DESIGNATION	30/06/2011	30/06/2010	31/12/2010
TITRES IMMOBILISES	176 400	200 000	200 000
PROVISIONS POUR DEPRECIATION	0	-23 457	-23 457
TOTAL	176 400	176 543	176 543

Les titres de participation se détaillent comme suit :

En DT

DESIGNATION	%DE DETENTION	NBRE DE TITRES	VALEUR D'ACQUISITION	VALEUR BRUTE	PROV. 30/06/2011	VCN
ATTIJARI SICAR	0,67%	1 764	100	176 400	0	176 400
TOTAL				176 400	0	176 400

❶ Sur la base du PV de l'AGE du 20 mai 2009, il a été décidé de réduire le capital social de la société ATTIJARI SICAR par absorption de pertes. A cet effet, le nombre des titres a été réduit de 236 actions pour une valeur de 23 600 DT pour être ramené à 1 764 actions d'une valeur globale de 176 400 DT.

L'évaluation des titres « ATTIJARI SICAR » a été réalisée selon la base des états financiers arrêtés au 31 décembre 2010.

NOTE -4- VALEURS IMMOBILISEES

Au 30 juin 2011, cette rubrique totalisant une valeur nette de 4 079 031 DT contre 3 475 675 DT au 31 décembre 2010, se compose des postes suivants :

En DT				
DESIGNATION	NOTE	30/06/2011	30/06/2010	31/12/2010
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	4.1	29 478	2 743	2 057
IMMOBILISATIONS CORPORELLES UTILISEES PAR LA SOCIETE	4.2	4 049 553	2 925 707	3 473 618
TOTAL		4 079 031	2 928 450	3 475 675

4.1- IMMOBILISATIONS INCORPORELLES

Au 30 juin 2011, les immobilisations incorporelles nettes d'amortissements s'élèvent à un montant de 29 478 DT contre 2 057 DT au 31 décembre 2010. Ces soldes se détaillent comme suit :

En DT			
DESIGNATION	30/06/2011	30/06/2010	31/12/2010
LOGICIEL	233 843	201 046	201 046
<AMORTISSEMENTS>	-204 365	-198 303	-198 989
TOTAL	29 478	2 743	2 057

4.2- IMMOBILISATIONS CORPORELLES

Les immobilisations corporelles sont comptabilisées au coût d'acquisition hors TVA récupérable. Ces immobilisations nettes d'amortissements s'élevant à 4 049 553 DT au 30 juin 2011, s'analysent comme suit :

En DT			
DESIGNATION	30/06/2011	30/06/2010	31/12/2010
TERRAIN	949 159	949 159	949 159
CONSTRUCTION	3 067 251	2 481 357	3 043 575
MATERIEL DE TRANSPORT	213 172	212 972	212 972
INSTALLATIONS GENERALES	387 267	335 174	356 335
MOBILIER DE BUREAUX	205 195	197 620	202 391
MATERIEL INFORMATIQUE	392 180	288 954	357 204
IMMOBILISATIONS HORS EXPLOITATION	871 536		
<AMORTISSEMENTS>	-1 777 647	-1 539 529	-1 648 018
<PROVISIONS/IMMO HORS EXPLOITATION>	-258 560		
TOTAL	4 049 553	2 925 707	3 473 618

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

En DT										
DESIGNATION	TAUX	VALEUR BRUTE				AMORTISSEMENTS				VCN
		DEBUT DE PERIODE	ACQUIS.	CESSION	FIN DE PERIODE	DEBUT DE PERIODE	DOT. DE PERIODE	PROVISIONS	FIN DE PERIODE	
TERRAIN		949 159			949 159	-	-	-	0	949 159
CONSTRUCTION	5%	3 043 575	23 676		3 067 251	828 627	76 484		905 111	2 162 140
MATERIEL DE TRANSPORT	20%	212 972	200		213 172	144 907	15 692		160 599	52 573
INSTALLATIONS GENERALES	10%	356 335	30 932		387 267	205 719	14 726		220 445	166 822
MOBILIER DE BUREAUX	20%	202 391	2 804		205 195	191 288	1 660		192 948	12 247
MATERIEL INFORMATIQUE	33%	357 204	34 976		392 180	277 477	21 067		298 544	93 636
IMMOBILISATIONS HORS EXPLOITATION			871 536		871 536			258 560	258 560	612 976
TOTAL		5 121 636	964 124		6 085 762	1 648 018	129 629	258 560	1 519 087	4 049 553

NOTE -5- AUTRES ACTIFS

Le solde des autres actifs comprend les comptes des autres actifs courants et non courants. Ce solde totalisant 15 315 813 DT au 30 juin 2011 contre 15 163 952 DT au 31 décembre 2010, se ventile ainsi :

En DT				
DESIGNATION	NOTE	30/06/2011	30/06/2010	31/12/2010
AUTRES ACTIFS NON COURANTS	5.1	154 304	128 625	173 741
AUTRES ACTIFS COURANTS	5.2	15 161 509	13 359 377	14 990 211
TOTAL		15 315 813	13 488 002	15 163 952

5.1- autres actifs non courants

Au 30 juin 2011, les autres actifs non courants totalisant 154 304 DT, se détaillent comme suit :

En DT			
DESIGNATION	30/06/2011	30/06/2010	31/12/2010
CHARGES A REPARTIR	1 573 786	1 534 719	1 615 306
RESORPTIONS CUMULEES	-1 419 482	-1 406 094	-1 441 565
TOTAL	154 304	128 625	173 741

5.2- autres actifs courants

Au 30 juin 2011, le solde net de ce poste s'élevant à 15 161 509 DT contre 14 990 211 DT au 31/12/2010, se détaille comme suit :

En DT			
DESIGNATION	30/06/2011	30/06/2010	31/12/2010
DEPOT ET CAUTIONNEMENT	8 701	8 700	8 702
FOURNISSEURS DEBITEURS	60 296	29 759	372 599
FOURNISSEURS AVANCES & ACOMPTES	3 516	3 516	3 516
AVANCES ET ACOMPTES AU PERSONNEL	32 043	21 543	36 443
AUTRES CREANCES SUR LE PERSONNEL	3 009	3 009	3 009
COMPTE COURANT GIS	1 389	1 389	1 389
EFFET A RECEVOIR SUR VENTE ACTION GIS	0	571 791	144 394
ETAT, CREDIT DE TVA GELEE ☐	1 256 707	1 256 707	1 256 707
ETAT, CREDIT DE TVA ☒	13 127 227	10 645 764	12 514 309
ETAT, IMPOTS SUR LES BENEFICES	33 578	54 441	0
AUTRES COMPTES DEBITEURS	467 640	467 640	467 640
CHARGES CONSTATEES D'AVANCE	83 050	256 318	110 341
REMBOURSEMENT ASSURANCE GROUPE	143	147	147
PRODUITS A RECEVOIR	507 804	453 274	494 609
CAUTION SUR AFFAIRE FISCALE ☐	95 706	95 706	95 706
ETAT TFP		8 973	
TOTAL BRUT	15 680 809	13 878 677	15 509 511
MOINS PROVISIONS POUR DEPRECIATION	-519 300	-519 300	-519 300
TOTAL	15 161 509	13 359 377	14 990 211

❶ Ces soldes 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 a recouvré ces créances à concurrence de 1 187 391 DT en Août 2011. Le reliquat de la créance est en cours de négociation avec l'administration fiscale.

❷ Ce montant se détaille comme suit :

En DT	
DESIGNATION	VALEUR
REPORT TVA JUIN 2011	6 085 653
CREDIT DE TVA A RESTITUER	7 041 574
TOTAL	13 127 227

NOTE -6- Concours Bancaires et Dettes rattachées

Au 30 juin 2011, ce poste présente un solde de 1 074 DT contre 569 DT à la clôture de l'exercice précédent. Il se détaille comme suit :

En DT			
DESIGNATION	30/06/2011	30/06/2010	31/12/2010
BEST BANK LAC		658 302	-
ATTIJARI BANK LAC		470 850	-
CITI BANK ☒	566	566	566
AMEN BANK ☒	505		
DIVERS	3	3	3
TOTAL	1 074	1 129 721	569

❶ Les soldes comptables des comptes banques ont été valablement rapprochés avec les relevés bancaires arrêtés au 30/06/2011.

NOTE -7- Comptes Courants des Adhérents

Au 30 juin 2011, ce poste totalise 953 054 DT contre 813 517 DT à la clôture de l'exercice précédent, se détaille comme suit:

DESIGNATION	En DT		
	30/06/2011	30/06/2010	31/12/2010
FONDS DE GARANTIE	954 348	662 594	814 811
COMPTE COURANT DES ADHERENTS	-1 294	-1 294	-1 294
TOTAL	953 054	661 300	813 517

NOTE -8- Emprunts et Ressources spéciales

Les emprunts et ressources spéciales totalisant 217 677 634 DT au 30 juin 2011 contre 196 158 543 DT à la clôture de l'exercice précédent, s'analysent ainsi :

DESIGNATION	En DT		
	30/06/2011	30/06/2010	31/12/2010
ECHEANCE A PLUS D'UN AN SUR EMPRUNT ❶	122 887 598	88 018 980	118 077 859
ECHEANCE A MOINS D'UN AN SUR EMPRUNT ❶	80 216 875	49 155 536	61 968 347
BILLETS DE TRESORERIE ❷	11 600 000	16 500 000	13 500 000
INTERET COURUS SUR EMPRUNT	2 973 161	1 577 472	2 612 337
TOTAL	217 677 634	155 251 988	196 158 543

❶ Au 30 juin 2011, les emprunts s'élèvent à 203 104 473 DT contre 180 046 206 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 2011 :

Le tableau ci-dessous présente le détail des mouvements des emprunts réalisés durant le 1^{er} semestre 2011 :

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
<u>CREDITS DES ETABLISSEMENTS BANCAIRES ET AUTRES</u>	-						
ATTIJARI BANK	106 000 000	51 754 566	46 000 000	35 594 180	62 160 386	33 183 384	28 977 002
BEST BANK	29 000 000	13 853 745	21 000 000	15 641 289	19 212 456	4 528 457	14 683 998
AMEN-BANK	40 000 000	31 889 003		3 819 099	28 069 904	19 225 403	8 844 501
BEI	17 175 500	7 720 212		1 060 712	6 659 499	4 473 929	2 185 570
BANQUE DE TUNISIE	4 000 000	3 428 571			3 428 571	2 857 142	571 429
BIAT	15 000 000	4 400 109	10 000 000	826 453	13 573 657	10 869 283	2 704 374
ABC	5 000 000	5 000 000			5 000 000	3 750 000	1 250 000
ZITOUNA	35 000 000	10 000 000	25 000 000	20 000 000	15 000 000	0	15 000 000
TOTAL DES ETABLISSEMENTS BANCAIRES	251 175 500	128 046 206	102 000 000	76 941 733	153 104 473	78 887 598	74 216 875
<u>EMPRUNTS OBLIGATAIRES</u>							
E.O. GL 02/03	10 000 000	2 000 000		2 000 000			
E.O. GL 01/09	20 000 000	20 000 000			20 000 000	20 000 000	
E.O. GL 01/2010 F	11 750 000	11 750 000			11 750 000	9 400 000	2 350 000
E.O. GL 01/2010 V	18 250 000	18 250 000			18 250 000	14 600 000	3 650 000
TOTAL EMPRUNTS OBLIGATAIRES	60 000 000	52 000 000		2 000 000	50 000 000	44 000 000	6 000 000
TOTAL	311 175 500	180 046 206	102 000 000	78 941 733	203 104 473	122 887 598	80 216 875

❷ Le tableau suivant présente le détail et les mouvements des billets de trésorerie réalisés courant le 1^{er} semestre 2011 :

DESIGNATION	MONTANT DU CREDIT	SOLDE EN DEBUT DE PERIODE	UTILISATIONS	REMBOURSEMENTS	En DT FIN DE PERIODE		
					SOLDE	ECHEANCES A PLUS D'UN AN	ECHEANCES A MOINS D'UN AN
ATTIJARI OBLIG SICAV	31 900 000	10 300 000	21 600 000	21 600 000	10 300 000		10 300 000
AL HIFADH SICAV	1 350 000	1 350 000		1 350 000			
FCP KOUNOUZ	350 000	350 000		350 000			
AFT	800 000	500 000	300 000	500 000	300 000		300 000
ASS.LA CARTE	2 000 000	1 000 000	1 000 000	1 000 000	1 000 000		1 000 000
TOTAL	36 400 000	13 500 000	22 900 000	24 800 000	11 600 000		11 600 000

NOTE -9- Dettes Fournisseurs

Au 30 juin 2011, ce poste totalisant un solde de 12 612 067 DT contre 7 768 864 DT au 31/12/2010, se détaille comme suit:

En DT

DESIGNATION	30/06/2011	30/06/2010	31/12/2010
FOURNISSEURS D'IMMOBILISATIONS	3 661 436	5 234 475	427 365
FOURNISSEURS, EFFETS A PAYER	8 950 452	10 887 454	7 341 499
FOURNISSEURS, ACHAT DE BIENS ET PRESTATION DE SERVICES	179	138	-
TOTAL	12 612 067	16 122 067	7 768 864

NOTE -10- AUTRES PASSIFS

Au 30 juin 2011, ce poste totalisant un solde de 9 725 046 DT contre 5 591 583 DT à la clôture de l'exercice précédent, se détaille comme suit:

En DT

DESIGNATION	30/06/2011	30/06/2010	31/12/2010
PERSONNEL, INTERESSEMENT DU	26 326	26 326	26 326
ETAT, RETENUES SUR SALAIRES	12 592	8 698	23 857
ETAT, RETENUES SUR HONORAIRES, COMMISSIONS ET LOYERS	294 964	347 041	243 170
ETAT, AUTRES IMPOTS ET TAXES A PAYER	35 963	21 142	24 647
ETAT, IMPOT A LIQUIDER	786 449		20 943
C.N.S.S	90 348	67 490	74 249
CAVIS	7 973	5 710	5 532
ORGANISMES SOCIAUX, CHARGES SOC/CONGES PAYES & AUTRES CHARGES	87 938	57 358	84 569
DIVERSES CHARGES A PAYER	508 390	353 042	400 808
PROV. / JETONS DE PRESENCE	42 000	42 000	42 000
COMPTE D'ATTENTE	101 316	123 144	89 760
PRODUITS CONSTATES D'AVANCE	1 272 416	1 239 833	1 188 966
CLIENTS F.E.C	14 911	13 083	7 816
CLIENTS CREDITEURS	5 967 720	4 802 249	2 936 706
ASSURANCE / MATERIELS EN LEASING	457 401	451 926	395 635
RETENUE DE GARANTIE	4 859	7 108	13 119
PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES	13 480	13 480	13 480
TOTAL	9 725 046	7 579 630	5 591 583

NOTE -11- CAPITAUX PROPRES

Les capitaux propres avant affectation totalisent 24 573 916 DT au 30/06/2011 contre 21 864 119 DT au 31/12/2010. Ils se détaillent comme suit :

En DT

DESIGNATION	30/06/2011	30/06/2010	31/12/2010	VARIATION
CAPITAL SOCIAL	21 250 000	21 250 000	21 250 000	0
RESERVES	1 115 734	1 999 636	1 999 636	-883 902
EFFET DES MODIFICATIONS COMPTABLES	-501 617	-553 179	-501 617	0
AUTRES CAPITAUX PROPRES		3 250 000	3 250 000	-3 250 000
RESULTATS REPORTEES		-11 088 932	-11 088 932	11 088 932
TOTAL AVANT RESULTAT	21 864 117	14 857 525	14 909 087	6 955 030
RESULTAT DE L'EXERCICE	2 709 799	5 064 440	6 955 032	-4 245 233
TOTAL APRES RESULTAT	24 573 916	19 921 965	21 864 119	2 709 797

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

En DT

DESIGNATION	CAPITAL SOCIAL	RESERVE LEGALE	RESULTAT REPORTEES	AUTRES RESERVES	PRIME EMISSION	EFFETS DES MODIFICATIONS COMPTABLES	RESULTAT DE L'EXERCICE	TOTAL
SOLDE AU 31/12/2010	21 250 000	574 636	-11 088 932	1 425 000	3 250 000	-501 617	6 955 032	21 864 119
AFFECTATIONS APPROUVEES PAR L'AGO DU 31/05/2011		541 098	11 088 932	-1 425 000	-3 250 000		-6 955 032	0
EFFETS DES MODIFICATIONS COMPTABLES							-	0
RESULTATS APRES IMPOTS DE LA PERIODE							2 709 799	2 709 799
SOLDE AU 30/06/2011	21 250 000	1 115 734	0	0	0	-501 617	2 709 799	24 573 916

NOTE -12- ETAT DE RESULTAT

L'état de résultat pour le premier semestre 2011 s'est soldé par un bénéfice de 2 709 799 DT. Il comprend les produits et les charges suivants :

12.1- Produits d'exploitation de Leasing et de Factoring

Au 30 juin 2011, ce poste présentant un solde net de 10 947 364 DT contre 8 362 687 DT au 30/06/2010, se détaille comme suit :

En DT				
DESIGNATION	NOTE	30/06/2011	30/06/2010	31/12/2010
INTERETS DE LEASING	12.1.1	10 093 761	7 791 643	17 631 914
AUTRES PRODUITS D'EXPLOITATION	12.1.2	655 049	404 009	624 196
REVENUS DE FACTORING	12.1.3	198 554	167 035	390 488
TOTAL		10 947 364	8 362 687	18 646 598

12.1.1- Intérêts de leasing

Au 30 juin 2010, ce poste s'élevant à 10 093 761 DT, se détaille comme suit:

En DT			
DESIGNATION	30/06/2011	30/06/2010	31/12/2010
- LOYERS DE LEASING	10 911 816	11 056 330	22 425 801
TOTAL LOYERS DE LEASING	10 911 816	11 056 330	22 425 801
- TRANSFERTS EN PRODUITS DE LA PERIODE			
. INTERETS INCLUS DANS LES LOYERS ANTERIEURS	3 410 122	4 051 804	4 051 803
- PRODUITS REPUTES RESERVES EN FIN DE PERIODE			
. INTERETS INCLUS DANS LES LOYERS	-3 451 003	-3 709 410	-3 410 122
. PRE LOYERS	22 594	32 539	43 113
. INTERETS DE RETARDS ^①	169 403	316 244	447 636
VARIATION DES PRODUITS RESERVES	53 938	691 177	1 132 430
REVENUS BRUTS DE LEASING	10 965 754	11 747 507	23 558 231
A DEDUIRE :			
- DOTATIONS AUX AMORTISSEMENTS DES IMMOBILISATIONS EN LOCATION	-969 171	-3 955 864	-5 296 317
TOTAL	10 093 761	7 791 643	17 631 914

① 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'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 655 049 DT contre 404 009 DT au 30/06/2010, se détaillent comme suit :

En DT			
DESIGNATION	30/06/2011	30/06/2010	31/12/2010
PRODUITS SUR CESSION D'IMMOBILISATIONS	327 218		174 924
RISTOURNE SUR ASSURANCE COMAR ET LA CARTE	40 000	194 748	50 000
FRAIS DIVERS SUR DOSSIERS	287 831	209 261	399 272
TOTAL	655 049	404 009	624 196

12.1.3- Revenus de factoring

Les revenus de factoring totalisant 198 554 DT au 30/06/2011 contre 167 035 DT au 30/06/2010, se détaillent comme suit:

En DT			
DESIGNATION	30/06/2011	30/06/2010	31/12/2010
COMMISSIONS DE FACTORING	74 049	70 693	151 365
INTERETS DE FACTORING	124 505	96 342	239 123
TOTAL	198 554	167 035	390 488

12.2- charges financières nettes

Au 30/06/2011, les charges financières nettes ont atteint 5 718 132 DT contre 3 738 333 DT au 30/06/2010.

12.3- Commissions encourues

Les commissions encourues durant le premier semestre 2011, totalisant 38 000 DT, correspondent aux commissions sur les conventions cadre conclues avec ATTIJARI BANK en date du 17 Avril 2008.

12.4- Produits des placements et participations

Au 30 juin 2011, les produits des placements et participations ont atteint 18 062 DT contre 97 655 DT pour le premier semestre de l'exercice 2010.

12.5- CHARGES Du PERSONNEL

Au 30/06/2011, les charges du personnel ont atteint 1 103 133 DT contre 878 520 DT au 30/06/2010. Elles s'analysent comme suit:

En DT			
DESIGNATION	30/06/2011	30/06/2010	31/12/2010
SALAIRES ET COMPLEMENTS DE SALAIRES	723 345	575 767	1 155 717
CHARGES CONNEXES AUX SALAIRES	5 769	740	33 208
COTISATIONS DE SECURITE SOCIALE SUR SALAIRES	132 736	106 177	211 673
AUTRES CHARGES SOCIALES	241 283	195 836	378 080
TRANSFERT DE CHARGE/PERSONNEL	-	0	-5 355
TOTAL	1 103 133	878 520	1 773 323

12.6- DOTATIONS AUX AMORTISSEMENTS ET AUX PROVISIONS

Les dotations aux amortissements et les résorptions ont atteint 174 442 DT au 30/06/2011 contre 128 659 DT au 30/06/2010. Elles se détaillent comme suit :

En DT			
DESIGNATION	30/06/2011	30/06/2010	31/12/2010
DOTATIONS AUX AMORTIS. DES IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	3 288	3 291	3 153
DOTATIONS AUX AMORTIS. DES IMMOBILISATIONS CORPORELLES	131 717	96 432	205 744
DOTATIONS AUX RESORPTIONS DES CHARGES A REPARTIR	39 437	28 936	64 407
TOTAL	174 442	128 659	273 304

12.7- Autres charges d'exploitation

Au 30 juin 2011, les autres charges d'exploitation totalisant 544 582 DT contre 507 406 DT au 30/06/2010, s'analysent ainsi :

En DT				
DESIGNATION		30/06/2011	30/06/2010	31/12/2010
ACHATS	12.7.1	70 100	55 431	109 531
SERVICES EXTERIEURS	12.7.2	89 062	78 793	181 261
AUTRES SERVICES EXTERIEURS	12.7.3	255 038	249 470	497 698
CHARGES DIVERSES	12.7.4	21 000	21 000	42 000
IMPOTS ET TAXES	12.7.5	109 382	102 712	164 585
TOTAL		544 582	507 406	995 075

12.7.1- ACHATS

A la clôture du premier semestre 2011, cette rubrique totalisant 70 100 DT, s'analyse comme suit :

En DT			
DESIGNATION	30/06/2011	30/06/2010	31/12/2010
ACHAT DE MATIERES ET FOURNITURES	70 100	55 431	109 531
TOTAL	70 100	55 431	109 531

12.7.2- Services extérieurs

Au 30/06/2011, cette rubrique totalisant 89 062 DT, s'analyse comme suit :

En DT			
DESIGNATION	30/06/2011	30/06/2010	31/12/2010
CHARGES LOCATIVES ET DE CO-PROPRIETE	12 409	9 647	19806
LOCATIONS	14 049	14 574	30 480
ENTRETIENS ET REPARATIONS	31 144	31 755	80 062
PRIMES D'ASSURANCE	29 227	22 707	50 423
ETUDES, RECHERCHES ET DIVERS SERVICES EXTERIEURS	2 233	110	490
TOTAL	89 062	78 793	181 261

12.7.3- AUTRES Services extérieurs

Au 30/06/2011, cette rubrique totalisant 255 038 DT, s'analyse comme suit :

En DT			
DESIGNATION	30/06/2011	30/06/2010	31/12/2010
FORMATION ET PERSONNEL EXTERIEUR A L'ENTREPRISE	10 637	5 934	14 956
REMUNERATIONS D'INTERMEDIAIRES ET HONORAIRES	77 241	92 653	183 449
PUBLICITES, PUBLICATIONS, RELATIONS PUBLIQUES	29 979	39 176	58 523

BONUS, BONS DE CARBURANT	0	0	5 140
TRANSPORTS	10 845	9 090	19 187
DEPLACEMENTS, MISSIONS ET RECEPTIONS	5 046	7 601	13 568
FRAIS POSTAUX ET DE TELECOMMUNICATIONS	49 896	47 966	97 489
SERVICES BANCAIRES ET ASSIMILES	69 271	45 846	102 201
DOCUMENTATIONS	2 123	1 204	3 185
TOTAL	255 038	249 470	497 698

12.7.4- CHARGES DIVERSES

A la clôture du premier semestre 2011, cette rubrique totalisant 21 000 DT, s'analyse comme suit :

DESIGNATION	En DT		
	30/06/2011	30/06/2010	31/12/2010
JETONS DE PRESENCE	21 000	21 000	42 000
TOTAL	21 000	21 000	42 000

12.7.5- Impôts et taxes

Au 30/06/2011, cette rubrique totalisant 109 382 DT, s'analyse comme suit :

DESIGNATION	En DT		
	30/06/2011	30/06/2010	31/12/2010
IMPOTS ET TAXES SUR REMUNERATIONS	21 808	17 329	43 351
TCL	27 984	28 620	28 620
DROITS D'ENREGISTREMENT ET DE TIMBRES	57 005	46 030	90 313
AUTRES IMPOTS ET TAXES	2 585	10 733	2 301
TOTAL	109 382	102 712	164 585

12.8- reprises sur provisions sur creances et autres risques

Au 30 juin 2011, les reprises sur provisions totalisant 852 559 DT contre 1 969 149 DT pour le premier semestre 2010, se détaillent ainsi :

DESIGNATION	En DT		
	30/06/2011	30/06/2010	31/12/2010
REPRISE SUR PROVISIONS POUR DEPRECIATION DES CREANCES CLIENTS	1 860 783	1 934 159	5 381 263
REPRISE SUR PROVISIONS LIBRE FACTORING		34 990	63 748
REPRISE SUR TITRES D'INVESTISSEMENT	23 457		
PERTES SUR CREANCES RADIEES ET ABANDONNEES	-1 031 681		-3 036 347
TOTAL	852 559	1 969 149	2 408 664

12.9- DOTATIONS AUX PROVISIONS et autres risques

Au 30 juin 2011, les dotations aux provisions totalisant 796 548 DT contre 431 881 DT à la clôture du premier semestre 2010, se ventilent ainsi :

DESIGNATION	En DT		
	30/06/2011	30/06/2010	31/12/2010
DOTATIONS AUX PROVISIONS SUR CREANCES CLIENTELE	515 227	431 881	2 708 497
DOTATIONS AUX PROVISIONS SUR IMMO. HORS EXPLOITATION	258 560		
DOTATIONS AUX PROVISIONS SUR LA CREANCE DE LA CLIENTELE FACTORING	22 761		
TOTAL	796 548	431 881	2 708 497

12.10- AUTRES GAINS ORDINAIRES

Au 30 juin 2011, les autres gains ordinaires s'élevant à 76 741 DT contre 443 825 DT à la clôture de l'exercice précédent.

12.11- AUTRES PERTES ORDINAIRES

Au 30 juin 2011, les autres pertes ordinaires s'élèvent à 23 641 DT contre 25 591 DT au 30/06/2010. Elles se présentent comme suit :

DESIGNATION	En DT		
	30/06/2011	30/06/2010	31/12/2010
CREANCES DE L'EXERCICE		24 607	9 692
CHARGES SUR CESSION D'IMMOBILISATIONS	23 641	984	984
TOTAL	23 641	25 591	10 676

12.12- Impôts sur les bénéfices

Au 30 juin 2011, l'impôt sur les bénéfices s'élève à 786 449 DT contre 50 157 DT au 30/06/2010.

La charge d'impôt sur le résultat a été calculée en appliquant au résultat avant impôt de la période le taux d'impôt annuel effectif moyen pondéré.

NOTE -13- ETAT DES FLUX DE TRESORERIE

La trésorerie nette dégagée par la société ATTIJARI LEASING au titre du 1^{er} semestre 2011 s'élève à 4 954 167 DT contre -6 134 406 DT au titre du 1^{er} semestre 2010.
Elle se détaille comme suit :

	En DT		
DESIGNATION	30/06/2011	30/06/2010	31/12/2010
FLUX DE TRESORERIE AFFECTES A L'EXPLOITATION	-16 224 801	-56 712 340	- 92 615 116
FLUX DE TRESORERIE PROVENANT DES ACTIVITES D'INVESTISSEMENT	20 701	20 408	-201 655
FLUX DE TRESORERIE PROVENANT DES ACTIVITES DE FINANCEMENT	21 158 267	50 557 526	90 429 217
TOTAL	4 954 167	-6 134 406	- 2 387 554

13.1- Flux de trésorerie affectes a l'EXPLOITATION

Les flux de trésorerie affectés à l'exploitation s'analysent comme suit :

		En DT		
DESIGNATION	NOTE	30/06/2011	30/06/2010	31/12/2010
ENCAISSEMENTS REÇUS DES CLIENTS		69 255 957	44 546 929	107 143 087
ENCAISSEMENTS REÇUS DES ACHETEURS FACTORES		4 911 008	3 786 746	9 379 752
FINANCEMENTS DES ADHERENTS		-5 405 753	-4 691 989	-10 018 214
SOMMES VERSEES AUX FOURNISSEURS ET AU PERSONNEL	13.1.1	-1 743 218	-1 163 285	-3 066 550
DECAIS. LIES A L'ACQUISITION D'IMMOB. DESTINEES A LA LOCATION.		-76 524 887	-94 200 368	- 185 589 800
INTERETS PAYES	13.1.2	-5 296 638	-3 390 338	-7 599 455
IMPOTS ET TAXES PAYES	13.1.3	-1 555 021	-1 793 055	-2 135 816
REMBOURSEMENT DE DETTES FISCALES			-1 100 694	-1 100 694
AUTRES FLUX DE TRESORERIE	13.1.4	133 751	1 293 714	372 574
TOTAL		-16 224 801	-56 712 340	- 92 615 116

13.1.1 - sOMMES VERSEES AUX FOURNISSEURS et au personnel

Cette rubrique totalisant -1 743 218 DT au 30 juin 2011, se détaille comme suit :

	En DT
DESIGNATION	30/06/2010
FRAIS /AUGMENTATION DE CAPITAL/EMPRUNT OBLIGATAIRES	-20 000
FRS AVANCE / CAUTIONNEMENT	-8 260
COMAR	-561 885
SALAIRES	-578 356
COMMISSIONS ENCOURUES	-15 306
ASSURANCE MATERIEL PROPRE/ASSURANCE GROUPE	-11 598
DIVERS DECAISSEMENTS/CHARGES EXPLOITATION ET HONORAIRES	-547 813
TOTAL	-1 743 218

13.1.2- Intérêts payés

Cette rubrique totalisant -5 296 638 DT au 30/06/2011 s'analyse comme suit :

	En DT
DESIGNATION	30/06/2011
INTERETS /DIVERS CREDITS	-4 775 825
INTERETS /BILLETS DE TRESORERIE	-329 151
INTERETS CDIC (ATTIJARI BANK)	-211 269
INTERETS CREDITEURS/CORRECTION DATE VALEUR	19 607
TOTAL	-5 296 638

13.1.3- IMPÔTS ET TAXES PAYES

Cette rubrique totalisant -1 555 021 DT au 30/06/2011, s'analyse comme suit :

	En DT
DESIGNATION	30/06/2011
RS	-1 121 538
TCL	-27 984
TVA DEDUCTIBLE/ ACHAT	-91 193
CNSS/ TFP ET FOPROLOS	-200 734
AUTRES IMPOTS	-113 573
TOTAL	-1 555 021

13.1.4- Autres flux de trésorerie

Cette rubrique totalisant -133 751 DT au 30/06/2011, s'analyse comme suit :

En DT	
DESIGNATION	30/06/2011
RISTOURNE COMAR	-72 187
DIVERS DECAISSEMENTS/AUTRES FLUX	-61 564
TOTAL	-133 751

13.2- Flux de trésorerie provenant des activités D'INVESTISSEMENT

Les flux d'investissement s'analysent comme suit :

En DT			
DESIGNATION	30/06/2011	30/06/2010	31/12/2010
DECAISSEMENTS LIES A L'ACQUISITION D'IMMOB. CORPORELLES ET INCORPORELLES	-123 937	-274 629	-930 605
ENCAISSEMENTS LIES A LA CESSION D'IMMOB. CORPORELLES ET INCORPORELLES	-	5 760	5 760
ENCAISSEMENTS LIES A LA CESSION D'IMMOBILISATIONS FINANCIERES	144 638	289 277	723 190
TOTAL	20 701	20 408	-201 655

13.3- Flux de trésorerie provenant des activités DE FINANCEMENT

Les flux de financement s'analysent comme suit :

En DT				
DESIGNATION	NOTE	30/06/2011	30/06/2010	31/12/2010
ENCAISSEMENTS PROVENANT DES EMPRUNTS	13.3.1	102 000 000	97 690 488	200 690 489
REMBOURSEMENT D'EMPRUNTS	13.3.2	-78 941 733	-50 682 962	-110 811 272
FLUX LIES AUX FINANCEMENTS A COURT TERME		-1 900 000	3 550 000	550 000
TOTAL		21 158 267	50 557 526	90 429 217

13.3.1- ENCAISSEMENT PROVENANT DES EMPRUNTS

Cette rubrique totalisant 102 000 000 DT au 30/06/2011, s'analyse comme suit :

En DT	
DESIGNATION	30/06/2011
CMT AL BARAKA	4 000 000
CERTIFICAT DE LEASING AL BARAKA	17 000 000
CERTIFICAT LEASING ZITOUNA	25 000 000
EMPRUNT ATTIJARI BANK	46 000 000
CMT BIAT	10 000 000
TOTAL	102 000 000

13.3.2- Remboursement d'emprunts

Cette rubrique totalisant -78 941 733 DT au 30/06/2011, s'analyse comme suit :

En DT	
DESIGNATION	30/06/2011
CERTIFICAT LEASING BEST BANK	-15 641 289
ATTIJARI BANK	-35 594 180
CERTIFICAT DE LEASING ZITOUNA	-20 000 000
EMPRUNT OBLIGATAIRE	-2 000 000
AMEN BANK	-3 819 099
BEI	-1 060 712
BIAT	-826 453
TOTAL	-78 941 733

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

Les engagements donnés aux clients s'élevant à 12 450 697 DT au 30 juin 2011, 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 39 155 289 DT au 30 juin 2010, se détaillent comme suit :

En DT			
DESIGNATION	30/06/2011	30/06/2010	31/12/2010
<u>ENGAGEMENTS RECUS</u>			
GARANTIES REÇUS	611 897	2 096 773	2 218 743
INTERETS A ECHOIR SUR CONTRATS ACTIFS (*)	38 543 392	31 570 182	31 093 523
EFFETS ESCOMPTEES NON ECHUS		762 350	130 000
TOTAL	39 155 289	34 429 305	33 442 266

(*) 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 2 553 891 DT au 30 Juin 2011, se détaillent comme suit :

En DT	
DESIGNATION	30/06/2010
AUTORISATION	6 550 000
FINANCEMENT EN DEPASSEMENT DES AUTORISATIONS	566 794
ENCOURS	-4 562 903
ENGAGEMENTS HORS BILAN	2 553 891

NOTE -16- INFORMATIONS SUR LES PARTIES LIEES**A-FINANCEMENTS DONNES**

En DT			
PARTIE LIEE	MONTANT DE FINANCEMENT	ENCOURS AU 30-06-2011	IMPAYES AU 30-06-2011
<u>GROUPE BEN JEMAA</u>			
STE TUNISIENNE DE DISTRIBUTION ALIMENTAIRE	425 732	0	0
TOTAL	425 632	0	0
<u>GROUPE DOGHRI</u>			
SOCIETE TUNISIENNE D ENGRAIS CHIMIQUES	1 385 113	273 773	0
TOTAL	1 385 113	273 773	0
<u>ATTIJARI BANK</u>			
- GARANTIES DONNEES (EFFETS ESCOMPTEES ET NON ECHUS)			0

B-FINANCEMENTS REÇUES

En DT	
PARTIE LIEE	MONTANT DE FINANCEMENT
<u>ATTIJARI BANK</u>	
ENCOURS EMPRUNT	62 160 386

**AVIS DES COMMISSAIRES AUX COMPTES SUR
LES ETATS FINANCIERS SEMESTRIELS ARRETES
AU 30 JUIN 2011**

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 2011, et qui font apparaître un total net de bilan de 265 542 791 DT et un bénéfice net d'impôt de 2 709 799 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 2011 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 29 Août 2011

Les commissaires aux comptes

Fethi NEJI

**Expertise finance et conseil
Salah DHIBI**