

<b>AVIS DES SOCIETES</b>
--------------------------

NOTES COMPLEMENTAIRES AUX  
ETATS FINANCIERS PROVISOIRES

**SOCIETE AMEN DE LEASING**  
**- Amen Lease-**

Siège social : 124, Avenue de la Liberté- 1002- Tunis

La Société Amen de Leasing – Amen Lease- publie ci-dessous, des notes aux états financiers relatives à l'état de résultat et à l'état des flux de trésorerie provisoire arrêtés au 31 décembre 2003. Ces notes complètent les états financiers provisoires de l' Amen Lease publiées au Bulletin Officiel du CMF n° 2033 du 19 février 2004.

**NOTES AUX ETATS FINANCIERS**  
**EXERCICE CLOS LE 31 DECEMBRE 2003**  
(exprimé en dinars)

**NOTE 20 : REVENUS**

L'analyse des revenus du leasing se présente ainsi :

	<b>2003</b>	<b>2002</b>
- Loyers + preloyers	61 941 993	61650 613
Revenus bruts de leasing	(A) 61 941 993	61 650 613
- Intérêts de retard	802 792	935 056
- Produits accessoires	61 702	51393
Total des autres produits d'exploitation	864 494	986 449
- Produits réputés réservés en fin de période	(922 147)	(797 133)
Variation des produits réservés	(922 147)	(797 133)
- Dotations aux amortissements des Immobilisations en	(B) (47 579 919)	(45 732 920)
Total des produits d'exploitation	14 304 421	16 107 009
- Encours financiers des contrats actifs		
. Au début de l'exercice	131 707 258	135 977 080
. A la fin de l'exercice	124 321 225	131 707 <b>258</b>
. Moyenne (D)	128 014 242	133 842169
- Produits de l'exercice (A) - (B) =(C)	14 362 074	15 917 693
- Taux moyen (C)/(D)	11.22%	11.89%

Amen Lease-(Suite)-

**NOTE 21 : CHARGES FINANCIERES NETTES**

Les charges financières se détaillent comme suit :

	<b>2003</b>	<b>2002</b>
- Intérêts des emprunts obligataires	4 370 964	4 792 497
- Intérêts des emprunts obligataires privés	31 903	467 466
- Intérêts des crédits des banques résidentes	4 409 964	3 749 522
- Intérêts des crédits des banques non résidentes	643 117	699 499
- Dotations aux résorptions des frais d'émission et de remboursement des emprunts	162 799	153 098
<b>Total des charges financières des emprunts</b>	<b>9618747</b>	<b>9862082</b>
- Intérêts des comptes courants et des dépôts créditeurs	650 115	218 121
- Intérêts sur billets de trésorerie	385 648	32 632
- Autres		
<b>Total des autres charges financières</b>	<b>1 035 763</b>	<b>250 753</b>
<b>Total général</b>	<b>(A) 10 654 510</b>	<b>10 112 835</b>
- Encours des emprunts		
. Au début de l'exercice	134 132 769	131 159 859
. A la fin de l'exercice	129 963 449	134 132 769
. Moyenne	<b>(B) 132 048109</b>	<b>132 646 314</b>
Taux moyen ( A ) / (B)	8.07%	7.62%

**NOTE 22 : PRODUITS DES PLACEMENTS**

Les produits des placements s'élèvent au 31 Décembre 2003 à D: 463.683

Le détail des Produits de Placement se présente comme suit :

	2003	2002
*Revenus des placements monétaires	0	2 431
*Produits à recevoir sur des titres immobilisés	338 985	
*Produits réalisés sur cessions des titres immobilisés (Voir Note 7)	76 698	70 968
*Produits acquis sur titres immobilisés	48 000	0
<b>Total</b>	<b>463 683</b>	<b>73 399</b>

Amen Lease-(Suite)-

**NOTE 23 : CHARGES DE PERSONNEL**

L'analyse de ce poste se présente comme suit

	2003	2002
- Salaires et complément de Salaires	818 005	797 655
- Cotisations de sécurité sociales sur Salaires	126 712	122 531
- Autres Charges sociales	38 460	35 313
Total	983 177	955 499

**NOTE 24 : AUTRES CHARGES D'EXPLOITATION** : Le détail des autres charges d'exploitation se présente comme suit :

	2003	2002
- Achat de matières et fournitures	56 816	44 979
Total des achats	56 816	44 979
- Locations	141481	133 435
- Entretiens et réparations	34 963	31242
- Primes d'assurances	5 652	15 003
Total des services extérieurs	182 096	179 680
- Rémunérations d'intermédiaires et honoraires	102 528	74 606
- Publicités, publications, relations publiques	106 902	154 586
- Déplacements, missions et réceptions	63 245	57 288
- Frais postaux et de télécommunications	44 247	39 851
- Services bancaires et assimilés	67 828	53 187
- Autres	81 710	39 878
Total des autres services extérieurs	466 460	419 396
- Jetons de présence	10 750	12 250
- Autres	20 090	16 007
Total des charges diverses	30 840	28 257
- Impôts et taxes sur rémunérations	21 068	22 271
- T.C.L	50 000	50 000
- Droits d'enregistrement et de timbres	9 212	23 702
- Autres impôts et taxes	1 159	1 605
Total des impôts et taxes	81439	97 578
Total général	817 651	769 890

Amen Lease-(Suite)-

**NOTE 25 : DOTATIONS AUX AMORTISSEMENTS**

Les dotations de l'exercice aux comptes d'amortissements et de résorptions se détaillent ainsi :

	2003	2002
- Dotations aux amortissements des immobilisations incorporelles	3 679	3 406
- Dotations aux amortissements des immobilisations corporelles	63 150	67 046
- Dotations aux résorptions des charges à répartir	0	8 166
<b>Total</b>	<b>66 829</b>	<b>78 618</b>

**NOTE 26 : DOTATIONS NETTES AUX PROVISIONS ET RESULTAT DES CREANCES RADIEES**

Les dotations de l'exercice aux comptes de provisions et le résultat des créances radiées s'analysent ainsi :

	2003	2002
- Dotations aux provisions pour dépréciation des créances	4 164 673	2 179 070
- Reprise de provisions suite aux recouvrements de créances	(1 152 440)	(553 385)
- Créances radiées	0	643 733
- Reprise de provisions suite à la radiation de créances	0	(550 209)
<b>Total</b>	<b>3 012 233</b>	<b>1 719 209</b>

**NOTE 27 : DOTATIONS AUX AUTRES COMPTES DE PROVISIONS**

Les dotations de l'exercice aux autres comptes de provisions s'analysent ainsi :

	2003	2002
- Dotations aux provisions pour dépréciation des actifs courants	121 043	0
- Reprises de provisions pour dépréciation des actifs courants	(4 383)	(4 575)
- Dotations aux provisions pour dépréciation des immobilisations corporelles	125 000	250 000
- Dotations aux provisions pour risques et charges	0	350 000
- Reprises de provisions pour risques et charges	(932 500)	
<b>Total</b>	<b>(690 840)</b>	<b>595 425</b>

Amen Lease-(Suite)-

**NOTE 28 : AUTRES GAINS ORDINAIRES**

Le détail des autres gains ordinaires se présente comme suit :

	<b>2003</b>	<b>2002</b>
- Produits nets sur cessions d'immobilisations en leasing	266 511	392 862
- Autres gains sur éléments exceptionnels	47 892	32 827
<b>Total</b>	<b>314 403</b>	<b>425 689</b>

**NOTE 30 : ENCAISSEMENTS RECUS DES CLIENTS**

		<b>2003</b>	<b>2002</b>
- Clients et comptes rattachés en début de période	+	Note 9 14 902 053	11480 917
- Clients et comptes rattachés en fin de période		Note 9 (18 511 885)	(14 902 053)
- Matériels récupérés	+	Note 6 15 361 605	13 675 542
- Relocations		Note 6 (16 800 770)	(14 420 132)
- Dépôts et cautionnements reçus début de période		Note 15 (41 000)	(41 000)
- Dépôts et cautionnements reçus fin de période	+	Note 15 31 000	41 000
- Produit à recevoir en début de période	+	Note 10 338 307	216 647
- Produits à recevoir en fin de période		Note 10 (7129)	(338 307)
- Pts de cession en attente d'affectation début de période		Note 18 (163)	(163 408)
- Pts de cession en attente d'affectation fin de période	+	Note 18 163 408	163 408
- Produits constatés d'avance en début de période		Note 18 (2 186 577)	(2 177 771)
- Produits constatés d'avance en fin de période	+	Note 18 2 099 664	2 186 577
- Clients créditeurs en début de période		Note 18 (3 800 204)	(546 122)
- Clients créditeurs en fin de période	+	Note 18 3 727 454	3 800 204
- NA collectées	+	9 484 823	9 220 481
- Revenus bruts de l'exercice	+	Note 20 61 941 993	61 650 613
- Autres produits d'exploitation	+	Note 20 864 494	986 449
- Créances virées en pertes		Note 26 0	(643 733)
<b>Encaissements revus des clients</b>		<b>67 403 828</b>	<b>70 189 312</b>

**NOTE 31 : SOMMES VERSEES AUX FOURNISSEURS ET AU PERSONNEL**

		<b>2003</b>	<b>2002</b>
- Charges à répartir	Note 8	0	0
- Avances et acomptes au personnel en début de période	Note 10	(17 630)	(15 430)
- Avances et acomptes au personnel en fin de période	Note 10	17 316	17 630
- Autres créances sur le personnel en début de période	Note 10	(3 380)	(3 380)

## Amen Lease-(Suite)-

- Autres créances sur le personnel en fin de période	+	Note 10	6 193	3 380
- Prêts au personnel en début de période		Note 7 et 10	(199 774)	(207 273)
- Prêts au personnel en fin de période	+	Note 7 et 10	272 117	199 774
- Charges constatées d'avance en début de période		Note 10	(21 054)	(8 424)
- Charges constatées d'avance en fin de période	+	Note 10	13 865	21054
- Fournisseurs d'exploitation en début de période	+	Note 17	51 872	39143
- Fournisseurs d'exploitation en fin de période		Note 17	(47 510)	(51 872)
- Personnel, provisions pour CP en début de période	+	Note 18	94 298	75 977
- Personnel, provisions pour CP en fin de période		Note 18	(118 471)	(94 298)
- Personnel, autres charges à payer en début de période	+	Note 18	74 367	60 824
- Personnel, autres charges à payer en fin de période		Note 18	(86 841)	(74 367)
- Etat, retenues sur salaires en début de période	+	Note 18	46 041	41 164
- Etat, retenues sur salaires en fin de période		Note 18	(41 034)	(46 041)
- Etat, retenues sur hon, com et loyers en début de période	+	Note 18	2189	15 422
- Etat, retenues sur hon, com et loyers en fin de période		Note 18	(6 567)	(2189)
- C.N.S.S en début de période	+	Note 18	75 201	63 404
- C.N.S.S en fin de période		Note 18	(68 494)	(75 201)
- Assurance groupe en début de période	+	Note 18	10175	7 368
- Assurance groupe en fin de période		Note 18	(10 960)	(10 175)
- Diverses charges à payer en début de période	+	Note 18	97 436	55 617
- Diverses charges à payer en fin de période		Note 18	(90 000)	(97 436)
- TVA payées sur biens et services			121 886	135 608
- Charges de personnel		Note 23	983 177	955 499
- Autres charges d'exploitation	+	Note 24	809 484	769 890
- Impôts et taxes		Note 24	(81 439)	(97 578)
Sommers versées aux fournisseurs et au personnel			1 882 463	1 678 090

**NOTE 32 : INTERETS PAYES**

			<b>2003</b>	<b>2002</b>
- Frais d'émission d'emprunt	+	Note 8	116 930	170 075
- Intérêts comptabilisés d'avance en début de période		Note 10	(53 871)	(65 686)
- Intérêts comptabilisés d'avance en fin de période	+	Note 10	209 553	53 871
- retenues sur revenus de capitaux mobiliers en début de période	+	Note 18	333 609	0
- retenues sur revenus de capitaux mobiliers en fin de période		Note 18	(149 660)	(333 609)
- Intérêts courus sur emprunts obligataires début de période	+	Note 19	1 633 325	2 036 101
- Intérêts courus sur emprunts obligataires fin de période		Note 19	(1 017 971)	(1 633 325)
- Intérêts courus sur emprunts bancaires en début de période	+	Note 19	1 123 524	642 816
- Intérêts courus sur emprunts bancaires en fin de période		Note 19	(1 171 994)	(1 123 524)
- Produits à recevoir sur intérêts bancaires en début de période		Note 10	0	(49 991)
- Produits à recevoir sur intérêts bancaires en fin de période	+	Note 10	0	0
- Charges financières	+	Note 21	10 654 510	10 112 835
- Dotations aux résorptions des frais d'émission et de remboursement des emprunts		Note 21	(162 799)	(153 098)
Intérêts payés			11 515 156	9 656 465

Amen Lease-(Suite)-

**NOTE 33 : IMPOTS PAYES**

		<b>2003</b>	<b>2002</b>
- Etat, impôts sur les bénéfiques à liquider début de période	Note 18	16 561	113 576
- Etat, impôts sur les bénéfiques à liquider fin de période	Note 18	(2 000)	(16 561)
- Etat, autres impôts et taxes à payer en début de période	Note 18	9 981	9 922
- Etat, autres impôts et taxes à payer en fin de période	Note 18+Note 10	1 435 471	(9 981)
- TVA payées	+	5 527 638	4 409 625
- Impôts et taxes	+ Note 24	81 439	97 578
- Impôts sur les bénéfiques	+ Note 29	2 000	784 070
Impôts payés		7 071 090	5 388 229

**NOTE 34 : DECAISSEMENTS PROVENANT DE L'ACQUISITION D'IMMOBILISATIONS CORPORELLES ET INCORPORELLES**

		<b>2003</b>	<b>2002</b>
- Fournisseurs d'immobilisations en début de période	+ Note 17	4 162 327	4 090 288
- Fournisseurs d'immobilisations en fin de période	Note 17	(4 250 767)	(4 162 327)
- Investissements en Immobilisations incorporelles	+ Note 4	1 262	5 689
- Investissements en Immobilisations corporelles	+ Note 5	87 939	70 881
- Investissements en Immobilisations destinées à la location	+ Note 6	44 334 702	53 012 745
- TVA sur Investissements	+	4 040 147	4 797 500
Décaissements provenant de l'acquisition d'immobilisations corporelles et incorporelles		48 375 610	57 814 776

**NOTE 35 : ENCAISSEMENTS PROVENANT DE LA CESSION D'IMMOBILISATIONS CORPORELLES ET INCORPORELLES**

		<b>2003</b>	<b>2002</b>
- Créances sur cessions d'immobilisations début de période	+ Note 10	556 358	602 183
- Créances sur cessions d'immobilisations fin de période	Note 10	(170 427)	(556 358)
- Cessions d'immobilisations à la VR	+ Note 6	1 221	7 496
- Cessions anticipées d'immobilisations	+ Note 6	3 428 160	2 634 577
- Plus-values sur cessions anticipées	+ Note 28	266 511	392 862
- TVA sur cessions	+	156 555	104 404
- Avances reçues sur cessions d'immobilisations début de	+ Note 18	0	(1 388 548)
- Avances reçues sur cessions d'immobilisations fin de période	Note 18	0	0
- Cessions d'immobilisations corporelles	+ Note 5	0	0
- Perte sur cessions d'immobilisations propres		0	0
- NA à reverser	+	0	513
Encaissements provenant de la cession d'immobilisations corporelles et incorporelles		4 238 378	1 797 129

Amen Lease-(Suite)-

**NOTE 36 : DECAISSEMENTS PROVENANT DE L'ACQUISITION D'IMMOBILISATIONS FINANCIERES**

			2003	2002
- Titres immobilisés libérés au cours de l'exercice	+	Note 7	626 000	2 775 000
- Dépôts et cautionnements versés au cours de l'exercice	+	Note 7	0	2 390
Décaissements provenant de l'acquisition d'immobilisations financières			626 000	2 777 390

**NOTE 37 : ENCAISSEMENTS PROVENANT DE LA CESSION D'IMMOBILISATIONS FINANCIERES**

			2003	2002
- Titres immobilisés cédés au cours de l'exercice	+	Note 7	404 000	374 000
- Produit à recevoir sur titre immobilisée de début de période	+		0	67 592
- Produit à recevoir sur titre immobilisée en fin de période			(338 985)	0
- Produits nets sur cessions de titres immobilisés	+	Note 22	463 683	70 968
Encaissements <sup>P</sup> provenant de la cession d'immobilisations financières			528 698	512 560

**NOTE 38 : AUTRES FLUX DE TRESORERIE**

			2003	2002
- Autres comptes débiteurs en début de période	+	Note 10	45 531	44 326
- Autres comptes débiteurs en fin de période		Note 10	60 696	(45 531)
- Autres comptes créditeurs en début de période		Note 18	(16 783)	(16 765)
- Autres comptes créditeurs en fin de période	+	Note 18	2 654	16 783
- Comptes d'attente en début de période		Note 18	(179 967)	0
- Comptes d'attente en fin de période	+	Note 18	30 603	179 967
- Produits des placements	+	Note 22	0	2 431
- Autres gains exceptionnels	+	Note 28	47 830	32 827
Autres flux de trésorerie			(9 436)	214 038