

AVIS DES SOCIETES

ETATS FINANCIERS

GENERAL LEASING

Siège social : Rue du Lac d'Annecy -1053 Les Berges du Lac-

La société Général Leasing publie, ci-dessous, ses états financiers arrêtés au 31 décembre 2002 tels que soumis à l'approbation de l'Assemblée Générale Ordinaire tenue en date du 5 mai 2003. Ces états sont accompagnés des rapports général et spécial du commissaire aux comptes, Mr Rached FOURATI, qui n'a pas émis de réserves quant à leur régularité et à leur sincérité.

BILAN AU 31 DECEMBRE 2002

	31/12/2002	31/12/2001		(exprimé en dinars)	
				31/12/2002	31/12/2001
ACTIFS			CAPITAUX PROPRES ET PASSIFS		
ACTIFS NON COURANTS			CAPITAUX PROPRES		
Immobilisations incorporelles	145 753	96 797	Capital social	10 000 000	10 000 000
Moins : amortissements	(97 037)	(88 087)	Réserve légale	474 783	364 353
	48 716	8 710	Autres réserves pour risques divers	600 000	
Immobilisations utilisées par la société	2 950 741	832 436	Autres capitaux propres	5 700 000	5 200 000
Moins : amortissements	(354 537)	(296 955)	Actions rachetées	(6 145)	0
	2 596 204	535 481	Résultats reportés	303 874	350 713
Immobilisations destinées à la location	243 733 773	211 261 688	Total des capitaux propres avant résultat de l'exercice	17 072 512	15 915 066
Moins : amortissements	(123 271 438)	(99 704 719)	Résultat Net de l'exercice	1 540 986	2 208 591
	120 462 335	111 556 969			
Immobilisations financières	1 017 125	1 017 125	TOTAL DES CAPITAUX PROPRES AVANT AFFECTATION	18 613 498	18 123 657
Moins : provisions	1 017 125	1 017 125			
	124 124 380	113 118 285	PASSIFS		
Total des actifs immobilisés	124 124 380	113 118 285			
Autres actifs non courants	344 561	231 910	PASSIFS NON COURANTS		
TOTAL DES ACTIFS NON	124 468 941	113 350 195	Emprunts	61 794 609	63 870 833
ACTIFS COURANTS			Provisions	12 000	451 791
Clients et comptes rattachés	14 878 453	11 771 217	TOTAL DES PASSIFS NON COURANTS	61 806 609	64 322 624
Moins : provisions et produits réservés	(11 937 582)	(9 204 517)	PASSIFS COURANTS		
	2 940 871	2 566 700	Fournisseurs et comptes rattachés	4 654 093	10 008 148
Acheteurs factorés	401 787	0	Comptes courants des adhérents et comptes rattachés	108 268	0
Moins : provisions	0	0	Autres passifs courants	4 215 481	3 715 890
	401 787	0	Concours bancaires et autres passifs financiers	45 827 975	30 375 594
Autres actifs courants	3 921 246	3 809 672	TOTAL DES PASSIFS COURANTS	54 805 817	44 099 632
Moins : provisions	(130 000)	0			
Placements et autres actifs	0	8 000	TOTAL PASSIFS	116 612 426	108 422 256
Liquidités et équivalents de	3 623 079	6 811 346			
TOTAL DES ACTIFS	10 756 983	13 195 718	TOTAL CAPITAUX PROPRES ET PASSIFS	135 225 924	126 545 913
TOTAL DES ACTIFS	135 225 924	126 545 913			
ENGAGEMENTS HORS BILAN	8 832 887	8 150 276			

ETAT DE RESULTAT DE L' EXERCICE ARRETE AU 31/12/2002

(exprimé en dinars)

	31/12/2002	31/12/2001
Revenus brut de leasing	58 429 907	52 296 610
Dotations aux amortissements des immobilisations en location	(45 885 717)	(40 278 451)
REVENUS NETS DE LEASING	12 544 190	12 018 159
Commissions de factoring	17 956	0
Intérêts de financement	8 222	0
REVENUS DE FACTORING	26 178	0
TOTAL DES REVENUS	12 570 368	12 018 159
Autres produits d'exploitation	1 036 173	1 052 806
Reprises sur provisions	819 230	726 586
Charges de personnel	(1 046 016)	(903 559)
Dotations aux amortissements	(251 312)	(225 852)
Dotations aux provisions	(3 121 910)	(2 432 220)
Dotations aux provisions pour autres risques	(12 000)	(7 000)
Autres charges d'exploitation	(788 936)	(778 273)
RESULTAT D'EXPLOITATION	9 205 597	9 450 647
Charges financières nettes	(7 331 740)	(6 310 298)
Produits des placements et participations	113 300	43 942
Autres gains ordinaires	109 548	50 903
Autres pertes ordinaires	(326 518)	(488 414)
RESULTAT DES ACTIVITES ORDINAIRES AVANT IMPOT	1 770 187	2 746 780
Impôts sur les bénéfices	(229 201)	(538 189)
RESULTAT DES ACTIVITES ORDINAIRES APRES IMPOT	1 540 986	2 208 591
Eléments extraordinaires		
RESULTAT NET DE L'EXERCICE	1 540 986	2 208 591

ETAT DE FLUX DE TRESORERIE DE L'EXERCICE AU 31/12/2002

(exprimé en dinars)

	31/12/2002	31/12/2001
Flux de trésorerie liés à l'exploitation		
Encaissements reçus des clients	61 233 355	56 518 919
Sommes versées aux fournisseurs et au personnel	(2 406 123)	(1 641 110)
Intérêts payés	(6 697 594)	(6 259 548)
Impôts et taxes payés	(150 231)	(233 870)
Autres flux de trésorerie	1 221 790	(828 220)
Flux de trésorerie provenant de (affectés à) l'exploitation	53 201 197	47 556 171
Flux de trésorerie liés aux activités d'investissement		
Décaissements provenant de l'acquisition d'immobilisations corporelles et incorporelles	(67 631 979)	(59 304 293)
Encaissements provenant de la cession d'immobilisations corporelles et incorporelles	58 154	0
Décaissements provenant de l'acquisition d'immobilisations financières	0	(99 000)
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'investissement	(67 573 825)	(59 403 293)
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Dividendes et autres distributions	(1 445 000)	(1 270 000)
Encaissements provenant des emprunts	52 068 000	38 500 000
Remboursement d'emprunts	(43 020 652)	(27 766 509)
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement	7 602 348	9 463 491
Variation de trésorerie	(6 770 280)	(2 383 631)
Trésorerie au début de l'exercice	287 013	2 670 644
Trésorerie à la clôture de l'exercice	(6 483 267)	287 013

NOTES AUX ETATS FINANCIERS AU 31 DECEMBRE 2002 (exprimé en dinars)**Note 1 : PRESENTATION DE LA SOCIETE**

La société « GENERAL LEASING » est une société anonyme de droit tunisien, constituée le 13 Décembre 1994.

Le capital social s'élève à DT : 10.000.000, divisé en 1000.000 actions de DT : 10 chacune.

La société 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.

La société 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.

Sur le plan fiscal, la société est soumise aux règles de droit commun.

Toutefois et en vertu de la loi n° 99-92 du 17 Août 1999 relative à la relance du marché financier, la société est autorisée à appliquer le taux d'impôt sur les sociétés réduit de 20 % .

De même, la société est soumise aux dispositions des articles 16 à 18 de la loi de finance pour la gestion 2001 et relatifs au traitement des amortissements financiers .

GENERAL LEASING – (Suite)

Depuis juin 2002, un nouveau département de factoring au sein de GENERAL LEASING a été mis en place et il est entré en exploitation en juillet 2002 .

Cette activité de factoring a été agréée par la BCT en date du 18 Décembre 2000 .

Note 2 : PRINCIPES ET METHODES COMPTABLES APPLIQUES

Les états financiers sont établis conformément aux dispositions du système comptable des entreprises, à l'exception de la convention de la prééminence du fond sur la forme.

Les principes comptables les plus significatifs retenus pour la préparation des états financiers se résument comme suit :

* Immobilisations exploitées par la société

Les immobilisations corporelles et incorporelles exploitées par la société figurent à l'actif du bilan pour leur coût d'acquisition et sont amorties sur leur durée de vie estimée selon le mode linéaire.

Les taux retenus sont les suivants :

- Constructions	20 ans	5%
- Logiciels	3 ans	33%
- Matériel de transport	5 ans	20%
- Installations générales	10 ans	10%
- Mobilier de bureau	10 ans	10%
- Matériel informatique	6 2/3 ans	15%

* 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. Elles sont de ce fait enregistrées à l'actif du bilan pour leur coût d'acquisition et durant toute la durée du bail. A la fin de cette durée, le locataire aura la possibilité d'acheter le bien et en devenir propriétaire et ce, pour la valeur résiduelle, contractuelle.

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, toute 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.

Le mode d'amortissement appliqué pour ces immobilisations 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.

* Emprunts

Le principal des emprunts contractés est comptabilisé, pour la partie débloquée au passif du bilan sous la rubrique passifs non courants. La partie à échoir dans un délai inférieur à une année est reclassée parmi les passifs courants.

* Politique de provisions

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.

Les provisions résultant de l'application de la circulaire 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.

→ Les classes sont au nombre de cinq :

Taux de provisions par classe

A : actifs courants	--
B1 : actifs nécessitant un suivi particulier	--
B2 : actifs incertains	20%
B3 : actifs préoccupants	50%
B4 : actifs compromis	100%

→ Les garanties réelles : elles comprennent :

les cautions bancaires
les actifs financiers affectés
les dépôts de garantie
les hypothèques inscrites

→ La valeur du matériel 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

Immeuble : valeur d'origine avec une décote de 5% par an d'âge.

* Comptabilisation des 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.

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 sont constatés en produits au fur et à mesure que des impayés sont enregistrés pour des créances non classées.

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 clients et comptes rattachés. 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 .

GENERAL LEASING – (Suite)

* Taxe sur la valeur ajoutée

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 T.V.A facturée aux clients est enregistrée au compte « Etat, T.V.A collectée », alors que la T.V.A facturée à la société est portée au débit du compte « Etat, T.V.A 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.

NOTE 3 : IMMOBILISATIONS INCORPORELLES

Les immobilisations incorporelles englobent exclusivement le coût d'acquisition des logiciels.

Ces immobilisations sont amorties sur une durée de trois ans selon le mode linéaire.

L'analyse de ce poste se présente comme suit :

	2002	2001
Coût d'acquisition des logiciels	145 753	96 797
Amortissements cumulés	(97 037)	(88 087)
Valeur comptable nette	48 716	8 710

NOTE 4 : TABLEAU DES IMMOBILISATIONS UTILISEES PAR LA SOCIETE AU 31 DECEMBRE 2002

(exprimé en dinars)

Désignation	Tx Amort.	Valeur brute						Amortissements					Valeur comptable nette
		Début de période	Acq.	Transfert	Cess.	Mise en rebut	Fin de période	Début de période	Dotation de la période	Cessions.	Mise en rebut	Fin de période	
Construction	5%	137 815	1 990 325				2 128 140	10 049	6 891			16 940	2 111 200
Matériel de transport	20%	287 010	80 269		58 154		309 125	140 962	54 464	55 160		140 266	168 859
Installations générales	10%	102 281	44 512				146 793	20 569	11 253			31 822	114 971
Mobilier de bureau	10%	121 120	19 332				140 452	41 203	13 201			54 404	86 048
Matériel informatique	15%	184 210	42 021				226 231	84 172	26 933			111 105	115 126
TOTAUX		832 436	2 176 459		58 154	0	2 950 741	296 955	112 742	55 160		354 537	2 596 204

Sont inclus dans le coût des immobilisations, le prix d'achat, les droits et taxes supportés et non récupérables et les frais directs

Les immobilisations sont amorties selon le mode linéaire

NOTE 5 : IMMOBILISATIONS DESTINEES A LA LOCATION

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

	Valeur brute	Amortissements	Valeur Nette
- Immobilisations en location	242 993 233	(123 271 438)	119 721 795
- Immobilisations en cours	740 540		740 540
Totaux	243 733 773	(123 271 438)	120 462 335

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

	Valeur brute	Amortissements	Valeur nette
<u>Soldes au 31 Décembre 2001</u>	211 261 688	(99 704 719)	111 556 969
Additions de l'exercice			
- Investissements	51 461 034		51 461 034
- Relocations	2 909 471		2 909 471
- Matériel en Attente	8 301 682		8 301 682
Retraits de l'exercice			
- Cessions à la Valeur résiduelle	(15 322 110)	15 291 390	(30 720)
- Cessions anticipées	(9 235 706)	5 740 628	(3 495 078)
- Remplacement	(5 642 286)	2 020 196	(3 622 090)
Régularisations		(733 216)	(733 216)
Amortissements de l'exercice		(45 885 717)	(45 885 717)
Soldes au 31 Décembre 2002	243 733 773	(123 271 438)	120 462 335

NOTE 6 : IMMOBILISATIONS FINANCIERES

	2002	2001
Titres immobilisés	1 017 000	1 017 000
Dépôts et cautionnements versés	125	125
Montant brut	1 017 125	1 017 125
A déduire :		
Versements restant à effectuer sur titres immobilisés		
Montant libéré	1 017 125	1 017 125
A déduire :		
Provisions pour dépréciation		
Montant net	1 017 125	1 017 125

GENERAL LEASING – (Suite)

NOTE 7 : AUTRES ACTIFS NON COURANTS

Les autres actifs non courants englobent notamment les charges à répartir (frais d'émission d'emprunt et frais de souscription au capital).

L'analyse de ce poste se présente comme suit :

	<u>2002</u>	<u>2001</u>
Charges à répartir	691 601	449 330
Résorptions cumulées	(347 040)	(217 420)
Valeur comptable nette	344 561	231 910

NOTE 8 : CLIENTS ET COMPTES RATTACHES

L'analyse des comptes des clients se présente comme suit :

	<u>2002</u>	<u>2001</u>
Clients	15 089 624	12 462 844
Dépôts et cautionnements reçus	(188 090)	(691 627)
Avances sur Valeurs Résiduelles	(23 081)	0
Montant brut	14 878 453	11 771 217
A déduire :		
- Provisions	(9 404 503)	(7 231 823)
- Produits réservés	(2 533 079)	(1 972 694)
Montant net	2 940 871	2 566 700

NOTE 9 : COMPTES COURANTS DES ADHERENTS ET COMPTES DES ACHETEURS

L'analyse des comptes courants des adhérents se présente au 31 décembre 2002 comme suit :

	<u>2002</u>	<u>2001</u>
Comptes des acheteurs factorés		
- Comptes des acheteurs locaux	401 787	0
Montant brut	(A) 401 787	0
A déduire		
- Provisions	0	0
Montant net	401 787	0
Comptes des adhérents		
- Fonds de garantie	108 268	0
Sous total	(B) 108 268	0
Financement des adhérents	(A) - (B) 293 519	0

Note 10 : AUTRES ACTIFS COURANTS

Le détail des autres actifs courants est le suivant :

	<u>2002</u>	<u>2001</u>
- Avances et acomptes au personnel	72 879	56 078
- Autres créances sur le personnel	4 019	19
- Etat, retenues sur placements et autres produits	19	0
- Etat, crédit de TVA Gelée	1 256 707	1 256 707
- Etat, crédit de TVA	425 328	214 471
- Autres comptes débiteurs	527 931	815 118
- Compte d'attente	112 251	49 262
- Charges constatées d'avance	306 786	73 680
- Acomptes provisionnels	484 370	492 009
- Ass. Groupe	1 061	6 536
- Client avance sur F.E.C	79 696	77 365
- Produits à recevoir	650 200	768 427
Total brut	3 921 246	3 809 672
- Moin Provisions sur autres comptes débiteurs	(130 000)	
Total Net	3 791 246	3 809 672

NOTE 11 : PLACEMENTS ET AUTRES ACTIFS FINANCIERS

L'analyse des placements et autres actifs financiers se présente comme suit :

	<u>2002</u>	<u>2001</u>
- Bon de trésors	0	8 000
Montant brut	0	8 000

NOTE 12 : LIQUIDITES ET EQUIVALENTS DE LIQUIDITES

Le détail des liquidités et équivalents de liquidités est le suivant :

	<u>2002</u>	<u>2001</u>
- Effets	631 343	224 374
- Banques	2 947 896	6 586 966
- Caisse	6	6
- Sud invest trésorerie disponible	43 834	
Total	3 623 079	6 811 346

GENERAL LEASING – (Suite)

Note 13 : CAPITAUX PROPRES

Les capitaux propres se détaillent comme suit :

		2002	2001
- Capital social	(A)	10 000 000	10 000 000
- Réserve légale		474 783	364 353
- Autres réserves pour risques divers		600 000	
- Résultats reportés		303 874	350 713
- Actions rachetées	(B)	(6 145)	0
- Autres réserves		2 450 000	1 950 000
- Prime d'émission		3 250 000	3 250 000
Total des capitaux propres avant résultat de l'exercice		17 072 512	15 915 066
Résultat de l'exercice (1)		1 540 986	2 208 591
Total des capitaux propres avant affectation		18 613 498	18 123 657
Nombre d'actions (2)		1 000 000	1 000 000
Résultat par action (1) / (2)		1,541	2,209

(A) Au 31 Décembre 2002, le capital social est de DT : 10.000.000 composé de 1.000.000 actions d'une valeur nominale de DT : 10 libérée en totalité

(B) Ces actions représentent 393 actions rachetées pour régularisation du marché financier.

TABLEAU DE MOUVEMENTS DES CAPITAUX PROPRES AU 31 DECEMBRE 2002 (exprimé en dinars)

	Capital social	Réserve légale	Réserves pour risques divers	Résultats reportés	Autres Réserves	Prime Émission	Résultat de l'exercice	TOTAL
Solde au 31 DECEMBRE 2000	10 000 000	257 088	0	182 675	1 750 000	3 250 000	2 145 303	17 585 066
Affectations approuvées par l'A.G.O		107 265	0	168 038	200 000	0	(475 303)	0
Provisions libres							(400 000)	(400 000)
Bénéfice après impôt de la période							2 208 591	2 208 591
Solde au 31 DECEMBRE 2001	10 000 000	364 353	0	350 713	1 950 000	3 250 000	3 478 591	19 393 657
Affectations approuvées par l'A.G.O		110 430	200 000	(46 839)	500 000	0	(763 591)	0
Dividendes et tantièmes versés sur le bénéfice de 2001							(1 445 000)	(1 445 000)
Provisions libres			400 000					400 000
Actions rachetées							(6 145)	(6 145)
Bénéfice après impôt de la période							1 540 986	1 540 986
Solde au 31 DECEMBRE 2002	10 000 000	474 783	600 000	303 874	2 450 000	3 250 000	2 804 841	19 883 498

NOTE 14 : TABLEAU DES EMPRUNTS

	Solde en début de période	Utilisations	Rembours.	Fin de période		
				Solde	Échéances à plus d'un an	Échéances à moins d'un an
CREDITS DES ETABLISSEMENTS BANCAIRES ET AUTRES						
Banque du Sud	15 068 824	5 000 000	5 898 687	14 170 137	8 970 735	5 199 402
UIB	2 114 274		1 314 280	799 994	0	799 994
UBCI	714 287		285 714	428 573	142 859	285 714
STB	900 000	0	300 000	600 000	300 000	300 000
BEST BANK	15 000 000	0	3 000 000	12 000 000	12 000 000	0
B.N.A.	746 100	0	215 400	530 700	315 300	215 400
CITIBANK	7 000 000	1 000 000	2 000 000	6 000 000	0	6 000 000
TUNIS AIR	750 000		750 000	0	0	0
STAR	1 200 000		600 000	600 000	0	600 000
Amen Bank	2 142 858	0	428 571	1 714 286	1 285 715	428 571
U.H.D	2 000 000	4 000 000	4 000 000	2 000 000	0	2 000 000
CARTE	0	1 000 000	1 000 000	0	0	0
ATD-SICAR	800 000	1 000 000	1 800 000	0	0	0
SANADETT SICAV	500 000	1 550 000	1 050 000	1 000 000	0	1 000 000
TUNIS AIR	0	8 000 000	4 000 000	4 000 000	0	4 000 000
ATI-SICAF	0	1 500 000	1 500 000	0	0	0
GIS	0	1 600 000	1 600 000	0	0	0
CNRPS	0	4 000 000	4 000 000	0	0	0
CNSS	0	7 000 000	2 000 000	5 000 000	0	5 000 000
SPPI	0	2 018 000	2 018 000	0	0	0
CAP OBLIG SICAV	0	800 000	0	800 000	0	800 000
EMPRUNTS OBLIGATAIRES						
Total E.O	36 700 000	13 600 000	5 260 000	45 040 000	38 780 000	6 260 000
TOTAL GENERAL	85 636 343	52 068 000	43 020 652	94 683 690	61 794 609	32 889 081

GENERAL LEASING – (Suite)

NOTE 15 : PROVISIONS

Les provisions se détaillent par nature comme suit :

	2002	2001
- Provisions pour autres risques	12 000	451 791
Total des provisions	12 000	451 791

NOTE 16 : FOURNISSEURS ET COMPTES RATTACHES

L'analyse des comptes des fournisseurs se présente comme suit :

	2002	2001
Fournisseurs d'immobilisations		
- Factures d'achats d'immobilisations	1 972 219	1 392 458
- Fournisseurs, effets à payer	2 683 874	8 622 690
- Avances et acomptes versés sur commande	(2 000)	(7 000)
Solde des fournisseurs et comptes rattachés	4 654 093	10 008 148

Note 17 : AUTRES PASSIFS COURANTS

Le détail des autres passifs courants est le suivant :

	2002	2001
- Personnel, intéressement dûs	26 326	918
- Etat, retenues sur salaires	5 969	1 548
- Etat, retenues sur honoraires, commissions et loyers	20 218	31 333
- Etat, impôts sur les bénéfices à liquider	229 201	538 189
- Etat, autres impôts et taxes à payer	(82)	1 583
- C.N.S.S	41 834	23 967
- CAVIS	5 538	4 943
- Organismes sociaux, charges sociales sur congés payés et autres charges	53 945	38 708
- Diverses Charges à payer	86 742	83 832
- Produits constatés d'avance	2 832 766	2 990 869
- Compte courant Gis	913 024	
Total	4 215 481	3 715 890

NOTE 18 : CONCOURS BANCAIRES ET AUTRES PASSIFS FINANCIERS

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

	2002	2001
- Echéances à moins d'un an sur emprunts locaux	32 889 081	21 765 510
Sous total	32 889 081	21 765 510
- Intérêts courus sur emprunts	2 832 548	2 085 751
- Banques, découverts	10 106 346	6 524 333
Total	45 827 975	30 375 594

NOTE 19 : ENGAGEMENTS HORS BILAN

L'analyse des engagements hors bilan se présente ainsi :

		2002	2001
- Contrats signés non mis en force	(1)	3 391 576	4 923 147
- Effets escomptés non échus	(2)	5 441 311	3 227 129
Total		8 832 887	8 150 276

(1) Il s'agit d'engagements de financement donnés aux clients par la société et pour lesquels les contrats ne sont pas mis en force, généralement en raison de l'indisponibilité du matériel.

(2) Certains effets reçus des clients en règlements de leurs créances sont escomptés auprès de banques de la place. Le montant des effets escomptés au 31 décembre et à échoir au cours de l'exercice 2003 est porté en engagement hors bilan.

NOTE 20 : REVENUS NETS DE LEASING

L'analyse des revenus se présente ainsi :

	2002	2001
- Loyers de leasing	58 990 292	52 390 279
Sous total	58 990 292	52 390 279
- Transferts en Produits de la période		
. Intérêts inclus dans les loyers antérieurs	1 972 694	1 879 025
- Produits réputés réservés en fin de période		
. Intérêts inclus dans les loyers	(2 533 079)	(1 972 694)
Variation des produits réservés	(560 385)	(93 669)
Revenus bruts de leasing	58 429 907	52 296 610
A déduire :		
- Dotations aux Amortissements des Immobilisations en location	45 885 717	40 278 451
Revenus nets de leasing	12 544 190	12 018 159

GENERAL LEASING – (Suite)

NOTE 21 : REVENUS DE FACTORING

L'analyse des revenus se présente ainsi :

	<u>2002</u>	<u>2001</u>
- Commissions de factoring	17 956	0
- Intérêts de factoring	8 222	0
TOTAL	26 178	0

NOTE 22 : AUTRES PRODUITS D'EXPLOITATION

Les autres produits d'exploitation englobent :

	<u>2002</u>	<u>2001</u>
- Intérêts de retard	958 789	972 603
- Preloyers	31 758	56 268
- Frais de dossiers	45 626	23 935
Total	1 036 173	1 052 806

NOTE 23 : REPRISES SUR PROVISIONS

Le détail de ce poste se présente comme suit :

	<u>2002</u>	<u>2001</u>
- Reprise sur Provisions	819 230	726 586
Total	819 230	726 586

NOTE 24 : CHARGES DE PERSONNEL

L'analyse de ce poste se présente comme suit :

	<u>2002</u>	<u>2001</u>
- Salaires et compléments de Salaires	725 079	624 772
- Charges connexes aux Salaires	17 862	12 990
- Cotisations de sécurité sociale sur Salaires	132 637	106 310
- Autres Charges sociales	170 438	159 487
Total	1 046 016	903 559

NOTE 25 : DOTATIONS AUX AMORTISSEMENTS

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

	<u>2002</u>	<u>2001</u>
- Dotations aux Amortissements des Immobilisations incorporelles	8 950	18 550
- Dotations aux Amort. des Immob. Corporelles	112 742	100 008
- Dotations aux résorptions des Charges à répartir	129 620	107 294
Total	251 312	225 852

NOTE 26 : DOTATIONS AUX PROVISIONS

Les dotations de l'exercice aux comptes de provisions se détaillent ainsi :

	<u>2002</u>	<u>2001</u>
- Dotations aux Provisions pour risques sur la clientèle	2 991 910	2 432 220
- Dotations aux Provisions pour risques sur Autres Actifs	130 000	0
- Dotations aux Provisions pour autres risques	12 000	7 000
Total	3 133 910	2 439 220

NOTE 27 : AUTRES CHARGES D'EXPLOITATION

Le détail des autres charges d'exploitation se présente comme suit :

	<u>2002</u>	<u>2001</u>
- Achat de matières et fournitures	58 137	94 750
Total des achats	58 137	94 750
- Charges locatives et de copropriété	292	
- Locations	50 213	65 562
- Entretien et réparations	33 775	28 792
- Primes d'assurances	40 853	27 345
- Etudes, recherches et divers services extérieurs	4 017	2 702
Total des services extérieurs	129 150	124 401
- Formations	6 369	18 901
- Rémunérations d'intermédiaires et honoraires	81 225	87 591
- Publicités, publications, relations publiques	68 768	51 615
- Transports	16 268	14 485
- Déplacements, missions et réceptions	47 534	51 196
- Frais postaux et de télécommunications	92 774	73 912
- Services bancaires et assimilés	137 351	127 328
- Documentations	6 976	5 312
Total des autres services extérieurs	457 264	430 340

GENERAL LEASING – (Suite)

- Jetons de présence	42 000	42 000
Total des charges diverses	42 000	42 000
- Impôts et taxes sur rémunérations	18 372	17 666
- T.C.L	50 000	50 000
- Droits d'enregistrement et de timbres	22 985	14 426
- Autres impôts et taxes	11 028	4 690
Total des impôts et taxes	102 385	86 782
Total général	788 936	778 273

NOTE 28 : CHARGES FINANCIERES NETTES

Les charges financières se détaillent comme suit :

	2002	2001
- Intérêts des emprunts locaux	6 669 617	5 667 114
Total des charges financières des emprunts	6 669 617	5 667 114
- Intérêts des comptes courants et des dépôts créditeurs	662 123	643 184
Total des autres charges financières	662 123	643 184
Total général	7 331 740	6 310 298

NOTE 29 : PRODUITS DES PLACEMENTS

Les produits des placements se détaillent comme suit :

	2002	2001
- Revenus des Autres créances	32 851	25 085
- Revenus des valeurs mobilières et de placement	80 449	18 857
Total	113 300	43 942

NOTE 30 : AUTRES GAINS ORDINAIRES

Le détail des autres gains ordinaires est le suivant :

	2002	2001
- Produits nets sur cessions d'immobilisations	109 548	50 903
Total	109 548	50 903

NOTE 31 : AUTRES PERTES ORDINAIRES

Le détail des autres pertes ordinaires est le suivant :

	2002	2001
- Charges / cession d'immobilisation	1 839	3 865
- Pertes sur créances des exercices antérieurs	324 679	484 549
Total	326 518	488 414

NOTE 32 : IMPOTS SUR LES BENEFICES

L'impôt sur les bénéfices a été liquidé, conformément aux dispositions du droit commun et notamment la loi n° 94-90 du 26 Juillet 1994 , de la manière suivante :

	2002	2001
Bénéfice comptable	1 770 187	2 746 780
A réintégrer		
- Amortissements financiers	45 885 717	40 278 451
- IS suite redressement fiscal ex 99/00	60 308	
- CNSS suite redressement	27 410	
- Dotations aux Provisions	3 121 910	2 432 220
- Dotations aux Provisions pour autres risques	12 000	7 000
A déduire		
- Amortissements fiscaux	46 495 026	40 341 286
- Dividendes	62 800	
- Reprise sur Autres Provisions	51 791	
Bénéfice fiscal avant provisions	4 267 916	5 123 165
Provisions pour créances douteuses	3 121 910	2 432 220
Bénéfice fiscal	1 146 006	2 690 945

A déduire le montant réinvestis au titre des souscriptions d'actions :

Base imposable	1 146 006	2 690 945
Impôt au taux de 35%		
Impôt au taux de 20%	229 201	538 189
A imputer		
- Acomptes provisionnels payés	484 370	492 009
Impôt à payer	(255 169)	46 180

GENERAL LEASING – (Suite)**NOTE 33 : SOMMES VERSES AUX FOURNISSEURS ET AU PERSONNEL**

		<u>2002</u>
- Avances et acomptes au personnel en début de période	- Note 9	(56 078)
- Avances et acomptes au personnel en fin de période	+ Note 9	72 880
- Autres créances sur le personnel en début de période	- Note 9	(19)
- Autres créances sur le personnel en fin de période	+ Note 9	4 019
- Charges constatées d'avance en début de période	- Note 9	(73 680)
- Charges constatées d'avance en fin de période	+ Note 9	306 786
- Personnel, rémunérations dues en début de période	+ Note 16	918
- Personnel, rémunérations dues en fin de période	- Note 16	(26 326)
- Personnel, provisions pour CP en début de période	+ Note 16	38 708
- Personnel, provisions pour CP en fin de période	- Note 16	(53 945)
- Etat, retenues sur salaires en début de période	+ Note 16	1 548
- Etat, retenues sur salaires en fin de période	- Note 16	(5 969)
- Etat, retenues sur hon, com et loyers en début de période	+ Note 16	31 333
- Etat, retenues sur hon, com et loyers en fin de période	- Note 16	(20 218)
- C.N.S.S en début de période	+ Note 16	23 967
- C.N.S.S en fin de période	- Note 16	(41 834)
- CAVIS en début de période	+ Note 16	4 943
- CAVIS en fin de période	- Note 16	(5 538)
- Diverses Charges à payer en début de période	+ Note 16	83 832
- Diverses Charges à payer en fin de période	- Note 16	(86 742)
- TVA, payées sur biens et services	+ Note 16	474 971
- Charges de personnel	+ Note 21	1 046 016
- Autres charges d'exploitation	+ Note 24	788 937
- Impôts et taxes	- Note 24	(102 386)
Sommes versés aux fournisseurs et au personnel		<u>2 406 123</u>

NOTE 34 : INTERETS PAYES

		<u>2002</u>
- Frais d'émission d'emprunt	- Note 7	242 271
- Intérêts courus sur emprunts locaux en début de période	+ Note 17	2 085 751
- Intérêts courus sur emprunts locaux en fin de période	- Note 17	(2 832 548)
- Charges financières	+ Note 25	7 331 740
remboursement des emprunts	- Note 25	(129 620)
Intérêts payés		<u>6 697 594</u>

NOTE 35 : IMPOTS PAYES

		<u>2002</u>
- Etat, impôts différés en début de période	- Note 9	(492 009)
- Etat, impôts différés en fin de période	+ Note 9	484 370
- Etat, impôts sur les bénéfiques à liquider début de période	+ Note 16	538 189
- Etat, impôts sur les bénéfiques à liquider fin de période	- Note 16	(229 201)
- Etat, autres impôts et taxes à payer en début de période	+ Note 16	1 583
- Etat, autres impôts et taxes à payer en fin de période	- Note 16	82
- Impôts et taxes	+ Note 24	102 386
- Impôts sur les bénéfiques	+ Note 29	(255 169)
Impôts payés		<u>150 231</u>

NOTE 36 : AUTRES FLUX DE TRESORERIE

		<u>2002</u>
- Autres comptes débiteurs ' en début de période'	+ Note 9	1 667 446
- Autres comptes débiteurs ' en fin de période'	- Note 9	(1 258 888)
- Comptes d'attente en début de période	+ Note 9	49 262
- Comptes d'attente en fin de période	- Note 9	(112 251)
- Placements monétaires ' en début de période'	+ Note 10	8 000
- Placements monétaires ' en fin de période'	- Note 10	0
- Autres comptes créditeurs ' en début de période'	- Note 16	0
- Autres comptes créditeurs ' en fin de période'	+ Note 16	913 024
- Comptes d'attente en début de période	- Note 16	0
- Comptes d'attente en fin de période	+ Note 16	0
- Autres produits constatés d'avance en début de période	- Note 16	(2 990 869)
- Autres produits constatés d'avance en fin de période	+ Note 16	2 832 766
- Produits des placements	+ Note 26	113 300

GENERAL LEASING – (Suite)**NOTE 37 : DECAISSEMENTS PROVENANT DE L'ACQUISITION D'IMMOBILISATIONS CORPORELLES ET INCORPORELLES**

		<u>2002</u>
- Fournisseurs d'immobilisations en début de période	+ Note 15	10 008 148
- Fournisseurs d'immobilisations en fin de période	- Note 15	(4 654 093)
- Investissements en Immobilisations incorporelles	+ Note 3	48 956
- Investissements en Immobilisations corporelles	+ Note 4	2 176 459
- Investissements en Immobilisations destinées à la location	+ Note 5	51 461 034
- TVA sur Investissements	+ Note 16	8 591 475
Décaissements provenant de l'acquisition d'immobilisations corporelles et incorporelles		<u>67 631 979</u>

NOTE 38 : DIVIDENDES ET AUTRES DISTRIBUTIONS

		<u>2002</u>
- Dividendes et tantièmes	+ Note 12	1 445 000
Dividendes et autres distributions		<u>1 445 000</u>

RAPPORT GENERAL DU COMMISSAIRE AUX COMPTES

Messieurs les actionnaires,

En exécution de la mission que vous avez bien voulu nous confier, nous avons procédé à l'examen du bilan ci-joint de la Société GENERAL LEASING arrêté au 31 décembre 2002 ainsi que l'état des résultats et l'état des flux de trésorerie pour l'exercice clos à cette date, couvrant la période allant du 1^{er} janvier 2002 au 31 décembre 2002.

Ces états financiers, qui font apparaître un total net de bilan de 135.225.924 D. et un résultat bénéficiaire net de 1.540.986 D, ont été arrêtés par votre Conseil d'Administration et relèvent de sa responsabilité. Notre responsabilité consiste à exprimer une opinion sur ces états financiers sur la base de notre audit.

Notre audit a été effectué conformément aux normes de révision comptable généralement admises en TUNISIE et compte tenu des normes prudentielles telles que définies par les circulaires de la BANQUE CENTRALE DE TUNISIE. Ces normes exigent que notre audit soit planifié et réalisé de manière à obtenir une assurance raisonnable que les états financiers ne contiennent pas d'anomalies significatives. Un audit comprend l'examen, par sondages, des éléments justifiant les données contenues dans les états financiers. Il comprend également une évaluation des principes et méthodes comptables retenus, des estimations significatives faites par la Société, ainsi qu'une appréciation sur la présentation d'ensemble des états financiers. Nous estimons que notre audit constitue une base raisonnable à l'expression de notre opinion.

A notre avis, les états financiers susmentionnés sont réguliers et présentent sincèrement, dans tous leurs aspects significatifs, la situation financière de la Société GENERAL LEASING arrêtée au 31 décembre 2002, ainsi que le résultat de ses opérations pour l'exercice clos à cette date, conformément aux principes comptables généralement admis en Tunisie.

En outre, les informations sur la situation financière et sur les comptes de la Société fournies dans le rapport du Conseil d'Administration et dans les documents mis à la disposition des actionnaires sont conformes à celles contenues dans les états financiers sus-mentionnés.

Tunis, le 21 avril 2003

Rached FOURATI

KPMG TUNISIE

**RAPPORT DU COMMISSAIRE AUX COMPTES SUR LES CONVENTIONS VISEES PAR L'ARTICLE 200 DU
CODE DES SOCIETES COMMERCIALES ET PAR L'ARTICLE 29 DE LA LOI N°2001-65 RELATIVE AUX
ETABLISSEMENTS DE CREDIT – EXERCICE CLOS LE 31 DECEMBRE 2002**

Messieurs les actionnaires,

Au cours de l'exercice écoulé et dans le cadre des dispositions de l'article 200 du Code des Sociétés Commerciales et l'article 29 de la loi n°2001-65 du 10 juillet 2001 relative aux établissements de crédit, nous avons été avisés des opérations courantes de financement suivantes effectuées avec des sociétés ayant avec GENERAL LEASING, des dirigeants communs.

Engagement au 31/12/2002

Groupe Lazhar STA :

Maghreb Transport	887.161 D
El Ksar Hotel	594.836 D
Les Grandes Carrières du Nord	34.344 D
Société d'Automobiles et de Triporteurs	<u>145 D</u>
	1.516.486 D

Groupe Néjib DOGHRI :

Société d'Engrais et de Produits Chimiques de Mégrine	<u>79.399 D</u>
	79.399 D

Entreprise liée au sens de l'article 23 de la loi 2001-65 :

STEQ	<u>60.162 D</u>
	60.162 D

Tunis, le 21 avril 2003

Rached FOURATI

