

# AVIS DES SOCIETES

## ETATS FINANCIERS

### HANNIBAL LEASE

Siège social : Rue, du Lac Marlaren, immeuble Triki, Les Berges du Lac 1053

La société Hannibal Lease publie ci-dessous, ses états financiers arrêtés au 31 décembre 2009 tels qu'ils seront soumis à l'approbation de l'Assemblée Générale Ordinaire qui se tiendra le **06 avril 2010**. Ces états sont accompagnés des rapports général et spécial des commissaires aux Comptes M Mustapha MEDHIOUB( FINOR) et M Mehdi SELLAMI (CMR AUDIT).

<b>HANNIBAL LEASE</b>			
Rue du Lac Malaren - Immeuble Triki - Les Berges du Lac			
<b>BILAN ARRETE AU 31 DECEMBRE 2009</b>			
(exprimé en dinar tunisien)			
		<b>31 Décembre 2009</b>	<b>31 Décembre 2008</b>
<b>ACTIFS</b>			
	<u>Notes</u>		
Liquidités et équivalents de liquidités	4	2 448 840	1 814 310
Créances sur la clientèle, opérations de leasing	5	146 476 867	108 358 599
Portefeuille-titres de placement	6	1 511 296	261 181
Portefeuille d'investissement	7	381 112	81 112
Valeurs Immobilisées	8	2 342 122	1 886 715
Autres actifs	9	4 064 429	4 665 088
<b>TOTAL DES ACTIFS</b>		<b>157 224 666</b>	<b>117 067 005</b>
		<b>31 Décembre 2009</b>	<b>31 Décembre 2008</b>
<b>PASSIFS</b>			
	<u>Notes</u>		
Concours bancaires	10	231 902	397 973
Dettes envers la clientèle	11	1 486 074	581 335
Emprunts et dettes rattachées	12	118 099 517	82 669 040
Fournisseurs et comptes rattachés	13	12 959 679	10 986 191
Autres passifs	14	932 934	613 698
<b>TOTAL DES PASSIFS</b>		<b>133 710 106</b>	<b>95 248 237</b>
<b>CAPITAUX PROPRES</b>			
Capital social		20 000 000	20 000 000
Réserves		41 774	880
Prime d'émission		1 000 000	1 000 000
Résultats reportés		451 994	16 719
Résultat de l'exercice		2 020 792	801 169
<b>Total des capitaux propres</b>	15	<b>23 514 560</b>	<b>21 818 768</b>
<b>TOTAL DES CAPITAUX PROPRES ET DES PASSIFS</b>		<b>157 224 666</b>	<b>117 067 005</b>

<b>HANNIBAL LEASE</b>			
Rue du Lac Malaren - Immeuble Triki - Les Berges du Lac			
<b>ETAT DE RESULTAT</b>			
(exprimé en dinar tunisien)			
		<b>31 Décembre</b>	<b>31 Décembre</b>
	<b>Notes</b>	<b>2009</b>	<b>2008</b>
<b>PRODUITS D'EXPLOITATION</b>			
Intérêts et produits assimilés de leasing	16	13 952 020	11 004 944
Intérêts et charges assimilées	17	(6 699 890)	(6 436 536)
Produits des placements	18	151 772	29 499
<b>Produits nets</b>		<b>7 403 902</b>	<b>4 597 907</b>
<b>CHARGES D'EXPLOITATION</b>			
Charges de personnel	19	1 373 049	986 721
Dotations aux amortissements	20	247 646	177 680
Autres charges d'exploitation	21	1 546 493	1 109 705
<b>Total des charges d'exploitation</b>		<b>3 167 188</b>	<b>2 274 106</b>
<b>RESULTAT D'EXPLOITATION AVANT PROVISIONS</b>		<b>4 236 714</b>	<b>2 323 801</b>
Dotations nettes aux provisions et résultat des créances radié	22	1 482 620	1 268 237
Dotations nettes aux autres provisions	23	37 178	-
<b>RESULTAT D'EXPLOITATION</b>		<b>2 716 916</b>	<b>1 055 564</b>
Autres pertes ordinaires	24	(43 135)	-
Autres gains ordinaires	25	31 731	9 303
<b>RESULTAT DES ACTIVITES ORDINAIRES AVANT IMPOT</b>		<b>2 705 512</b>	<b>1 064 867</b>
Impôts sur les bénéfices	26	(684 720)	(263 698)
<b>RESULTAT NET DE LA PERIODE</b>		<b>2 020 792</b>	<b>801 169</b>

<b>HANNIBAL LEASE</b>			
Rue du Lac Malaren - Immeuble Triki - Les Berges du Lac			
<b>ETAT DE FLUX DE TRESORERIE</b>			
(exprimé en dinar tunisien)			
		<b>31 Décembre</b>	<b>31 Décembre</b>
	<b>Notes</b>	<b>2009</b>	<b>2008</b>
<b>Flux de trésorerie liés à l'exploitation</b>			
Encaissements reçus des clients	27	100 043 931	74 670 438
Décaissements pour financement de contrats de leasing	28	(125 395 860)	(83 980 116)
Sommes versées aux fournisseurs et au personnel	29	(2 991 193)	(2 246 210)
Intérêts payés	30	(6 491 510)	(5 894 608)
Impôts et taxes payés	31	(622 306)	(249 150)
Restitution du crédit de TVA	24	3 644 986	-
Autres flux liés à l'exploitation	36	(1 169 669)	(139 809)
Flux de trésorerie provenant de (affectés à) l'exploitation		<u>(32 981 621)</u>	<u>(17 839 455)</u>
<b>Flux de trésorerie liés aux activités d'investissement</b>			
Décaissements provenant de l'acquisition d'immobilisations corporelles et incorporelles	32	(701 122)	(483 250)
Encaissements provenant de la cession d'immobilisations corporelles et incorporelles	33	56 239	22 993
Décaissements provenant de l'acquisition d'immobilisations financières	34	(300 000)	(1 112)
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'investissement		<u>(944 883)</u>	<u>(461 369)</u>
<b>Flux de trésorerie liés aux activités de financement</b>			
Encaissements suite à l'émission d'actions		-	11 000 000
Dividendes et autres distributions	35	(325 000)	-
Encaissements provenant des emprunts	12	224 050 000	166 000 000
Remboursements d'emprunts	12	(188 997 895)	(158 921 768)
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement		<u>34 727 105</u>	<u>18 078 232</u>
<b>Variation de trésorerie</b>		<u>800 601</u>	<u>(222 592)</u>
Trésorerie au début de l'exercice	4 et 10	1 416 337	1 638 929
Trésorerie à la clôture de l'exercice	4 et 10	2 216 938	1 416 337

HANNIBAL LEASE		PRODUITS		CHARGES		SOLDES	
		Décembre 2009	Décembre 2008	Décembre 2009	Décembre 2008	Décembre 2009	Décembre 2008
Rue du Lac Maalaren - Immeuble Triki - Les Berges du Lac							
<b>SCHEMA DES SOLDES INTERMEDIAIRES DE GESTION</b> (exprimé en dinars)							
Intérêts de leasing	13 435 416	10 555 292	Intérêts et charges assimilés	6 699 890	6 436 536		
Intérêts de retard	135 148	133 164	Total des intérêts et charges assimilés	6 699 890	6 436 536	7 252 130	4 568 408
Variation des produits réservés	16 805	65 839	Autres charges d'exploitation	1 546 493	1 109 705		
Produits accessoires	364 651	250 649	Charges de personnel	1 373 049	986 721		
Intérêts et produits assimilés de leasing	13 952 020	11 004 944	Sous total	2 919 542	2 096 426	4 484 360	2 501 481
Marge commerciale (PNB)	7 252 130	4 568 408	Dotations aux amortissements et aux résorptions	247 646	177 680		
Produits des placements	151 772	29 499	Dotations aux provisions :				
Sous total	7 403 902	4 597 907	- Pour dépréciation des créances	1 776 610	1 574 098		
Excédent brut d'exploitation	4 484 360	2 501 481	- Pour dépréciation des autres actifs	8 836	-		
Reprises sur rajos & provisions :			- Pour dépréciation des titres de participation	28 342	-		
- Suite au recouvrement des créances	293 990	305 861	Autres pertes ordinaires	43 135	-		
Autres produits ordinaires	31 731	9 303	Impôts sur les bénéfices	684 720	263 698		
Sous total	4 810 081	2 816 645	Sous total	2 789 289	2 015 476	2 020 792	801 169
			Résultat des activités ordinaires				
			Résultat net			2 020 792	801 169

## HANNIBAL LEASE

Rue du Lac Malaren – Les Berges du Lac

## NOTES AUX ETATS FINANCIERS

## NOTE 1 : PRESENTATION DE LA SOCIETE

***1-1 Présentation générale***

La société Hannibal Lease est une société anonyme de droit tunisien constituée le 30 Juillet 2001 avec un capital initial de D : 5.000.000 divisé en 500.000 actions de D : 10 chacune.

L'assemblée générale extraordinaire du 01 novembre 2005 a décidé de réduire le capital d'un montant de D : 168.750, correspondant à la partie non libérée à cette date, et ce pour le ramener de D : 5.000.000 à D : 4.831.250, par l'annulation de 16.875 actions d'une valeur nominale de D : 10.

Parallèlement, la même assemblée a décidé de porter le capital à D : 10.000.000 par l'émission et la création de 516.875 actions nouvelles de D : 10 chacune, souscrites en numéraire et libérées à concurrence de 61,30 % lors de la souscription. Le reliquat a été libéré au cours du 2<sup>ème</sup> semestre 2007.

L'assemblée générale extraordinaire réunie le 24 juin 2008 a décidé de porter le capital de D : 10.000.000 à D : 20.000.000 et ce, par l'émission et la création de 1.000.000 d'actions nouvelles, au prix de D : 11, correspondant à la valeur nominale de D : 10, majoré d'une prime d'émission de D : 1 par action.

Ainsi, le capital social s'élève au 31 décembre 2009, à D : 20.000.000 composé de 2.000.000 actions d'une valeur nominale de D : 10 libérée en totalité.

La société a pour objet principal d'effectuer des opérations de leasing portant sur des biens mobiliers et immobiliers à usage professionnel, industriel, agricole, commercial et de service.

L'activité de la société est régie par la loi n° 2001-65 du 10 Juillet 2001 relative aux établissements de crédit telle qu'elle a été modifiée et complétée par la loi n° 2006-19 du 02 mai 2006, ainsi que la loi n° 94-89 du 26 Juillet 1994 relative au leasing.

***1-2 Régime fiscal******1-2-1 Impôt sur les sociétés :***

La société est soumise à l'impôt sur les sociétés selon les règles du droit commun. Elle ne bénéficie à ce titre d'aucune exonération résultant d'avantages fiscaux accordés ou autres.

L'impôt sur les sociétés dû est décompté au taux de 35% et ne peut être inférieur au minimum de 0,1% du chiffre d'affaires brut toutes taxes comprises.

Les amortissements financiers relatifs aux équipements, matériels et immeubles objets de contrats de leasing sont admis en déduction pour la détermination du bénéfice imposable et ce, en vertu des dispositions de la loi de finances 2000-98 du 25 décembre 2000.

L'article 44 de la loi des finances pour la gestion 2008 a abrogé ces dispositions, et ce, pour les amortissements financiers relatifs aux équipements, matériels et immeubles exploités dans le cadre de contrats de leasing à partir du 1er janvier 2008.

Par ailleurs, et depuis 1996, les dispositions du paragraphe I de l'article 48 du code de l'IRPP et de l'IS sont applicables aux sociétés de leasing. Ainsi, les provisions au titre des créances douteuses sont déductibles en totalité et dans la limite du bénéfice imposable.

***1-2-2 Taxe sur la valeur ajoutée :***

De par son statut d'établissement financier de leasing, Hannibal Lease est un assujetti total à la taxe sur la valeur ajoutée.

L'article 49 de la loi n°2007-70 du 27 décembre 2007, portant loi des finances pour l'année 2008, a prévu que la TVA est liquidée, pour les opérations de leasing, sur la base de tous les montants dus au titre de ces opérations.

Il s'ensuit que l'assiette de la TVA comprend :

- les montants relatifs aux loyers facturés au titre des opérations de leasing pour les contrats conclus jusqu'au 31 décembre 2007,
- les montants relatifs au remboursement du coût d'acquisition des immobilisations ainsi que les intérêts facturés au titre des opérations de leasing pour les contrats conclus à partir du 1er janvier 2008.

Par ailleurs, l'article 50 de la même loi a prévu que les entreprises qui réalisent des opérations de leasing peuvent déduire la TVA grevant leurs achats d'équipements, matériels et immeubles destinés à être exploités dans le cadre des contrats de leasing, et ce nonobstant l'enregistrement comptable de ces achats.

Il s'ensuit que les entreprises qui réalisent des opérations de leasing peuvent déduire la TVA relative aux équipements, matériels et immeubles destinés à l'exploitation dans le cadre de contrats de leasing et ce nonobstant l'enregistrement comptable de ces achats.

### *1-2-3 Autres impôts et taxes :*

Hannibal Lease est essentiellement soumise aux autres taxes suivantes :

- La taxe sur les établissements industriels et commerciaux (T.C.L) sur la base de 0,2% de son chiffre d'affaires brut local, plafonnée à 100.000 DT, conformément aux dispositions de l'article 35 du code de la fiscalité locale.
- La taxe de formation professionnelle calculée au taux de 2% sur la base du montant total des traitements, salaires, avantages en nature et toutes autres rétributions versés aux salariés.
- La contribution au FOPROLOS calculée au taux de 1% sur la base du montant total des traitements, salaires, avantages en nature et toutes autres rétributions versés aux salariés.

### **Note 2. Référentiel comptable**

Les états financiers de Hannibal Lease, arrêtés au 31 décembre 2009, ont été établis conformément aux principes comptables généralement reconnus.

Lesdits principes s'appuient sur :

- Le système comptable des entreprises promulgué par la loi n°96-112 du 30 décembre 1996.
- Les circulaires de la Banque Centrale de Tunisie et notamment la circulaire BCT n° 91-24 du 17 décembre 1991 telle que modifiée et complétée par les circulaires subséquentes.

Aucune divergence significative entre les méthodes comptables appliquées par Hannibal Lease et les normes comptables tunisiennes n'est à souligner.

### **Note 3. Bases de mesure et principes comptables pertinents :**

Les bases de mesure et les principes comptables pertinents adoptés par la Société pour l'établissement de ses états financiers peuvent être résumés comme suit :

#### ***3-1 Bases de mesure***

Les états financiers ont été établis en adoptant le concept de capital financier et en retenant comme procédé de mesure celui du coût historique.

#### ***3-2 Unité monétaire***

Les états financiers de Hannibal Lease sont libellés en Dinar Tunisien.

### ***3-3 Sommaire des principales méthodes comptables***

#### ***3-3-1 Comptabilisation des créances issues d'opérations de leasing :***

Les contrats de leasing portent sur des biens mobiliers (équipements, matériel roulant...) et immobiliers (terrains et constructions). La durée contractuelle du bail varie entre trois et sept ans. A la fin du contrat, le locataire aura la possibilité de lever l'option d'achat du bien et en devenir propriétaire et ce, pour une valeur résiduelle préalablement convenue.

Tous les biens donnés en location sont correctement couverts par une police d'assurance.

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

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.

Ces contrats transfèrent au preneur la quasi-totalité des risques et avantages inhérents à la propriété des actifs donnés en location et justifient, comptablement, leur classification en tant que contrats de location-financement.

Antérieurement au 1er janvier 2008, et par dérogation à la convention comptable de base de prééminence du fond sur la forme, les immobilisations données en leasing figuraient parmi les actifs corporels de la société pour leur coût d'acquisition diminué du cumul des amortissements financiers et des pertes de valeurs correspondant aux risques de non recouvrement de l'encours financier.

Les redevances de crédit-bail, échues et non courues à la date de clôture, figuraient parmi les passifs sous l'intitulé « produits constatés d'avance ».

Avec l'entrée en vigueur, à partir du 1er janvier 2008, de la norme comptable relative aux contrats de location (NC 41), telle qu'approuvée par l'arrêté du ministre des finances du 28 janvier 2008, la société comptabilise, au bilan, les actifs détenus en vertu d'un contrat de location financement selon une approche faisant prévaloir la substance économique des transactions et les présente comme des créances pour un montant égal à l'investissement net dans le contrat de location.

Cette approche a été appliquée de manière rétrospective à tous les contrats mis en force avant le 1er janvier 2008.

L'investissement net dans le contrat de location est l'investissement brut dans ledit contrat actualisé au taux d'intérêt implicite du contrat de location.

L'investissement brut dans le contrat de location est le total des paiements minimaux à recevoir au titre de la location par le bailleur dans le cadre d'un contrat de location financement.

Les paiements minimaux au titre de la location sont les paiements que le preneur est, ou peut être, tenu d'effectuer pendant la durée du contrat de location.

Les produits financiers non acquis sont la différence entre :

- a. la somme des paiements minimaux au titre de la location-financement ; et
- b. la valeur actualisée de (a) ci-dessus, au taux d'intérêt implicite du contrat de location.

Le taux d'intérêt implicite du contrat de location est le taux d'actualisation qui donne, au commencement du contrat de location, une valeur actualisée cumulée des paiements minimaux au titre de la location, égale au montant de l'investissement net dans le contrat de location, déduction faite de la valeur résiduelle.

Le bailleur vise à répartir les revenus financiers sur la durée du contrat de location selon une base systématique et rationnelle. Cette imputation se fait sur la base d'un schéma reflétant une rentabilité périodique constante de l'encours d'investissement net du bailleur. Les paiements au titre de la location correspondant à l'exercice sont imputés sur l'investissement brut résultant du contrat de location pour diminuer à la fois le montant du principal et le montant des produits financiers non acquis.

### *3-3-2 Provisions sur créances issues d'opérations de leasing :*

Les provisions sur créances issues d'opérations de leasing sont déterminées conformément aux normes prudentielles de division, de couverture des risques et de suivi des engagements objet de la circulaire BCT n° 91-24 du 17 décembre 1991, telle que modifiée par les circulaires subséquentes, qui fixe les classes de risque de la manière suivante :

A- Actifs courants

B1- Actifs nécessitant un suivi particulier

B2- Actifs incertains

B3- Actifs préoccupants

B4- Actifs compromis

Le taux de provisionnement retenu par la société correspond au taux minimal par classe de risque tel que prévu par la circulaire BCT n° 91-24, à savoir :

B2- Actifs incertains	20%
B3- Actifs préoccupants	50%
B4- Actifs compromis	100%

Ces taux sont appliqués à l'exposition nette au risque de contrepartie, soit le montant de l'engagement brut déduction faite des produits réservés et de la valeur de réalisation attendue des biens donnés en leasing et des garanties obtenues qui relèvent de celles admises par la circulaire précitée, à savoir :

- Les cautions bancaires ;
- Les actifs financiers affectés ;
- Les dépôts de garantie ;
- Les hypothèques inscrites ;

Les principes retenus pour l'appréciation de la valeur de réalisation attendue des biens en location sont les suivants :

- 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
- Immeubles : Valeur d'origine avec une décote de 5% par an d'âge

### *3-3-3 Revenus sur créances issues d'opérations de leasing :*

Antérieurement au 1er janvier 2008, les loyers bruts facturés et rattachés à la période incluant aussi bien l'amortissement financier du capital, que la marge financière brute (intérêt) figuraient pour leur montant intégral sous l'intitulé « Revenus bruts de leasing » au niveau de l'état de résultat. Pour corriger le solde du produit net de leasing, la portion du loyer couru correspondant au remboursement du capital, figuraient en soustractif sous l'intitulé « Dotations aux amortissements des immobilisations en location ».

L'abandon du traitement patrimonial des opérations de leasing, à partir de l'entrée en vigueur, au 1er janvier 2008, de la norme NC 41 relative aux contrats de location, était à l'origine de la reconsidération de la méthode



susvisée. Désormais, seule la marge financière brute (intérêt) figure au niveau de l'état de résultat sous l'intitulé « Intérêts et revenus assimilés sur opérations de leasing ».

Les intérêts des contrats de location-financement sont répartis sur la durée du contrat selon une base systématique et rationnelle. Cette imputation se fait sur la base du taux implicite du contrat de location.

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

Les intérêts relatifs aux créances classées parmi les « actifs courants » (classe A) ou parmi les « actifs nécessitant un suivi particulier » (classe B1), au sens de la circulaire BCT N° 91-24, sont portés au résultat à mesure qu'ils sont courus. Ceux relatifs aux créances non performantes classées parmi les « actifs incertains » (classe B2), les « actifs préoccupants » (classe B3) ou parmi les « actifs compromis » (classe B4), au sens de la circulaire BCT N° 91-24, sont inscrits au bilan en tant que produits réservés venant en déduction de la rubrique « Créances issues d'opérations de leasing ».

### *3-3-4 Comptabilisation des placements et des revenus y afférents :*

Les placements sont classés en deux catégories. Les placements à court terme et les placements à long terme.

#### **Placements à court terme**

Sont classés dans cette catégorie, les placements que la société n'a pas l'intention de conserver pendant plus d'un an et qui, de par leur nature, peuvent être liquidés à brève échéance. Toutefois, le fait de détenir de tels placements pendant une période supérieure à un an ne remet pas en cause, si l'intention n'a pas changé, leur classement parmi les placements à court terme.

Initialement, les placements à court terme sont comptabilisés à leur coût. Les frais d'acquisition, tels que les commissions d'intermédiaires, les honoraires, les droits et les frais de banque sont exclus.

A la date de clôture, les placements à court terme font l'objet d'une évaluation à la valeur de marché pour les titres cotés et à la juste valeur pour les autres placements à court terme. Les titres cotés qui sont très liquides sont comptabilisés à leur valeur de marché et les plus-values et moins-values dégagées portées en résultat. Pour les titres cotés qui ne sont pas très liquides et les autres placements à court terme, les moins-values par rapport au coût font l'objet de provision et les plus-values ne sont pas constatées.

Pour les titres cotés, la valeur de marché est déterminée par référence au cours moyen du mois concerné par l'arrêté comptable tel que publié dans le bulletin officiel de la Bourse des Valeurs Mobilières de Tunis.

Pour les placements à court terme en titres émis par des O.P.C.V.M, la juste valeur est déterminée par référence à la valeur liquidative de la dernière journée du mois concerné par l'arrêté comptable telle que publiée dans le bulletin officiel du Conseil du Marché Financier.

#### **Placements à long terme**

Sont classés dans cette catégorie, les placements détenus dans l'intention de les conserver durablement notamment pour exercer sur la société émettrice un contrôle exclusif, ou une influence notable ou un contrôle conjoint, ou pour obtenir des revenus et des gains en capital sur une longue échéance ou pour protéger, ou promouvoir des relations commerciales. Les placements à long terme sont également des placements qui n'ont pas pu être classés parmi les placements à court terme.

Initialement, les placements à long terme sont comptabilisés à leur coût. Les frais d'acquisition, tels que les commissions d'intermédiaires, les honoraires, les droits et les frais de banque sont exclus.

Postérieurement à leur comptabilisation initiale, les placements à long terme sont évalués à leur valeur d'usage. Les moins-values par rapport au coût font l'objet de provisions. Les plus-values par rapport au coût ne sont pas constatées.

Pour les titres cotés, la valeur d'usage est déterminée par référence au cours moyen du mois concerné par l'arrêté comptable tel que publié dans le bulletin officiel de la BVMT.

Pour les titres non cotés, la valeur d'usage est déterminée compte tenu de plusieurs facteurs tels que la valeur de rendement, l'actif net, les résultats et les perspectives de rentabilité de l'entreprise émettrice ainsi que la conjoncture économique et l'utilité procurée à l'entreprise.

Le transfert des placements à long terme en placements à court terme s'effectue :

- au plus faible du coût d'acquisition et de la valeur comptable, si le transfert est effectué parmi les placements à court terme évalués au plus faible du coût et de la juste valeur.
- à la valeur de marché, si le transfert est effectué parmi les placements à court terme évalués à la valeur de marché, la différence par rapport à la valeur comptable est portée en résultat.

### **Comptabilisation des revenus des placements**

Les intérêts sur titres à revenu fixe sont pris en compte en produits de façon étalée sur la période concernée, par référence au taux de rendement effectif.

Les dividendes sur les titres à revenu variable, détenus par la société, sont pris en compte en résultat sur la base de la décision de l'assemblée générale statuant sur la répartition des résultats de la société émettrice des titres.

#### *3-3-5 Comptabilisation des emprunts et des charges y afférentes*

Le principal des emprunts obtenus est comptabilisé, pour la partie débloquée au passif du bilan sous la rubrique « Emprunts et dettes rattachées ».

Les intérêts sur emprunts sont comptabilisés parmi les charges financières à mesure qu'ils sont courus.

Les commissions encourues lors de l'émission des emprunts sont portées à l'actif en tant que charges reportées et amorties systématiquement sur la durée de l'emprunt au prorata des intérêts courus.

#### *3-3-6 Immobilisations corporelles et incorporelles :*

Les immobilisations corporelles et incorporelles sont comptabilisées à leur coût d'acquisition incluant notamment leur prix d'achat hors taxes déductibles ainsi que les droits et taxes supportés et non récupérables et les frais directs d'installation et de formation.

Les immobilisations de la société sont linéairement amorties, à partir de la date de leur mise en service, sur la base de leur durée de vie utile estimative.

Les durées de vie utiles des principales catégories d'immobilisations de la société, converties en taux d'amortissement se présentent comme suit :

- |                                  |       |
|----------------------------------|-------|
| • Logiciels                      | 33,3% |
| • Immeubles                      | 5,0%  |
| • Matériel de transport          | 20,0% |
| • Mobilier et matériel de bureau | 10,0% |

- Matériel informatique 33,3%
- Installations générales 10,0%
- Autres matériels 10,0%

### *3-3-7 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.

### *3-3-8 Impôt sur les bénéfices :*

La charge d'impôt sur les bénéfices comptabilisée par la société correspond à celle exigible en vertu de l'application des règles de détermination du bénéfice imposable.

L'incidence des décalages temporels entre la valeur comptable des actifs et passifs de la société et leur base fiscale n'est pas ainsi, prise en compte.

### *3-3-9 Compensation des actifs et passifs d'impôt exigible :*

Bien que les actifs (acomptes provisionnels, retenues à la source et excédents d'impôt reportés) et passifs (impôt sur les sociétés dû) d'impôt exigible soient comptabilisés et évalués séparément, ils sont compensés au bilan en raison de l'existence d'un droit juridiquement exécutoire permettant une telle compensation qui est prévu par les dispositions de l'article 54 du code de l'IRPP et de l'IS.

<b>HANNIBAL LEASE</b>			
Rue du Lac Malaren - Immeuble Triki - Les Berges du Lac			
<b>NOTES AUX ETATS FINANCIERS</b>			
<b>PERIODE CLOSE LE 31 DECEMBRE 2009</b>			
(exprimé en dinars)			
<b>NOTE 4 : Liquidités et équivalents de liquidités</b>			
Ce poste se détaille comme suit :			
		31 Décembre 2009	31 Décembre 2008
- Banques		2 448 005	1 812 559
- Caisses		835	1 751
<u>Total</u>		<u>2 448 840</u>	<u>1 814 310</u>
<b>NOTE 5 : Créances sur la clientèle, opérations de leasing</b>			
Cette rubrique s'analyse ainsi :			
		31 Décembre 2009	31 Décembre 2008
<b>Créances sur contrats mis en force</b>		<b>152 967 149</b>	<b>113 875 147</b>
Encours financiers		147 610 485	108 617 915
Impayés		5 921 299	5 749 465
Intérêts échus différés		(786 479)	(608 626)
Valeurs à l'encaissement		221 844	116 393
<b>Créances sur contrats en instance de mise en force</b>		<b>566 410</b>	<b>74 329</b>
<b>Total brut des créances leasing</b>		<b>153 533 559</b>	<b>113 949 476</b>
<b>A déduire couverture</b>			
Provisions pour dépréciation des encours		(2 695 282)	(1 594 841)
Provisions pour dépréciation des impayés		(3 713 628)	(3 331 449)
Produits réservés		(647 782)	(664 587)
<b>Total net des créances leasing</b>		<b>146 476 867</b>	<b>108 358 599</b>

Les mouvements enregistrés durant la période sur l'encours des contrats de leasing sont indiqués ci-après :			
<b>Solde au 31 décembre 2008</b>		<b>108 692 244</b>	
<b>Addition de la période</b>			
- Investissements		111 573 138	
- Relocations		2 187 368	
- Consolidations		8 298	
<b>Retraits de la période</b>			
- Cessions à la valeur résiduelle		(5 523)	
- Cessions anticipées		(4 633 430)	
- Relocations		(2 012 640)	
- Remboursement du capital		(67 632 560)	
<b>Solde au 31 décembre 2009</b>		<b>148 176 895</b>	
L'analyse des contrats actifs par maturité se présente comme suit :			
		31 décembre 2009	31 Décembre 2008
- Créance à plus d'un an		92 777 931	67 922 251
- Créance à moins d'un an		72 790 500	53 012 554
Paiement minimaux sur contrats actifs	<b>(1)</b>	165 568 431	120 934 805
- Revenus non acquis à plus d'un an		9 031 289	7 104 301
- Revenus non acquis à moins d'un an		11 850 496	9 070 629
Total des produits financiers non acquis	<b>(2)</b>	20 881 785	16 174 930
- Valeurs résiduelles	<b>(3)</b>	104 695	176 861
- Contrats suspendus	<b>(4)</b>	2 819 144	3 681 179
- Contrats en cours	<b>(5)</b>	566 410	74 329
<b>Encours financiers des contrats de leasing</b>	<b>(6)=(1)-(2)+(3)+(4)+(5)</b>	<b>148 176 895</b>	<b>108 692 244</b>

<u>6.1.1 Analyse par secteur d'activité</u>			
		31 Décembre 2009	31 Décembre 2008
- Bâtiment et travaux publics		20 789 449	15 552 021
- Industrie		19 739 087	18 590 253
- Tourisme		16 381 612	11 989 909
- Commerce et services		77 526 839	53 621 090
- Agriculture		13 739 908	8 938 971
		<b>148 176 895</b>	<b>108 692 244</b>
<u>6.1.2 Analyse par type de matériel</u>			
		31 Décembre 2009	31 Décembre 2008
- Equipements		18 221 623	13 104 057
- Matériel roulant		104 223 058	71 110 454
- Matériel spécifique		15 402 833	11 133 988
	<u>Sous Total</u>	137 847 514	95 348 499
- Immobilier		10 329 381	13 343 745
		<b>148 176 895</b>	<b>108 692 244</b>
<u>6.2 Impayés</u>			
		31 Décembre 2009	31 Décembre 2008
<b>Clients ordinaires (1)</b>		<b>1 815 758</b>	<b>2 230 129</b>
Inférieur à 1 mois		972 924	843 390
Entre 1 à 3 mois		305 992	458 562
Entre 3 et 6 mois		55 011	152 424
Entre 6 mois et 1 année		52 710	234 835
Supérieur à 1 année		210 098	301 996
Notes de débit et Intérêts de retard		219 022	238 922
<b>Clients litigieux (2)</b>		<b>4 105 541</b>	<b>3 519 336</b>
	<b>Total (1)+(2)</b>	<b>5 921 299</b>	<b>5 749 465</b>

		ANALYSE PAR CLASSE				TOTAL
		A	B 1	B 2	B 3	
HANNIBAL LEASE		Actifs courants	Actifs nécessitant un suivi particulier	Actifs incertains	Actifs préoccupants	Actifs compromis
Rue du Lac Malaren - Immeuble Triki - Les Berges du Lac		131 093 985	11 929 504	439 338	55 562	4 092 097
		465 229	798 356	106 575	50 591	4 500 548
Contrats en instance de mise en force		566 171	239	-	-	566 410
<b>CREANCES LEASING</b>		<b>132 125 385</b>	<b>12 728 099</b>	<b>545 914</b>	<b>106 153</b>	<b>8 592 645</b>
Avances reçues (*)		(1 351 631)	(332)	-	-	(134 111)
<b>ENCOURS GLOBAL</b>		<b>130 773 754</b>	<b>12 727 767</b>	<b>545 914</b>	<b>106 153</b>	<b>8 458 534</b>
<b>ENGAGEMENTS HORS BILAN</b>		<b>12 229 899</b>	<b>446 895</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>TOTAL ENGAGEMENTS</b>		<b>143 003 653</b>	<b>13 174 662</b>	<b>545 914</b>	<b>106 153</b>	<b>8 458 534</b>
Produits réservés		-	-	(13 517)	(2 063)	(647 782)
Provisions sur encours financiers		-	-	(3 109)	(3 416)	(2 688 755)
Provisions sur impayés		-	-	(19 750)	(27 948)	(3 665 930)
<b>TOTAL DE LA COUVERTURE</b>		<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(36 376)</b>	<b>(33 429)</b>	<b>(6 986 887)</b>
<b>ENGAGEMENTS NETS</b>		<b>143 003 653</b>	<b>13 174 662</b>	<b>509 538</b>	<b>72 723</b>	<b>1 471 647</b>
Ratio des actifs non performants (B2, B3 et B4)				0,33%	0,06%	5,12%
Ratio des actifs non performants (B2, B3 et B4) au 31 décembre 2008					8,14%	
Ratio de couverture des actifs classés par les provisions et a gios réservés				6,66%	31,49%	82,60%
					77,46%	
Ratio de couverture des actifs classés par les provisions et a gios réservés au 31 décembre 2008					60,05%	
(*) Présentés au niveau des passifs (Dettes envers la clientèle)						

31 décembre 2009

<b>NOTE 6 : Portefeuille-titres de placement</b>				
L'analyse du portefeuille-titres de placement se présente comme suit :				
			<u>31 Décembre 2009</u>	<u>31 Décembre 2008</u>
- Actions cotées			1 397 323	249 413
- Titres SICAV			142 315	11 768
	<u>Total brut</u>		<b><u>1 539 638</u></b>	<b><u>261 181</u></b>
- Provisions pour dépréciation des actions			(28 342)	-
	<u>Total net</u>		<b><u>1 511 296</u></b>	<b><u>261 181</u></b>

<b>NOTE 7 : Portefeuille d'investissement</b>				
L'analyse du portefeuille d'investissement se présente comme suit :				
			<u>31 Décembre 2009</u>	<u>31 Décembre 2008</u>
- Titres immobilisés			381 112	81 112
	<u>Total</u>		<b><u>381 112</u></b>	<b><u>81 112</u></b>

Les mouvements enregistrés durant la période sur le poste "Titres immobilisés" sont indiqués ci-après :

		<u>Montant total</u>
<u>Solde au 31 Décembre 2008</u>		81 112
Additions de la période		
- Société " Dalia Immobilière "		300 000
<u>Solde au 31 Décembre 2009</u>		<b><u>381 112</u></b>

Les titres immobilisés s'analysent au 31 Décembre 2009 comme suit :

<u>Emetteur</u>	<u>Nombre d'actions ou parts sociales</u>	<u>Valeur nominale</u>	<u>Coût d'acquisition</u>	<u>Date de souscription</u>
- Fonds commun de placement MAC Equilibre	100	100	10 000	2005
- Fonds commun de placement MAC Epargnant	100	100	10 000	2005
- Fonds commun de placement MAC Croissance	108	100	11 112	2005-2008
- Les sables du centre	500	100	50 000	2 005
- Dalia immobilière	3000	100	300 000	2 009
	<u>Total</u>		<b><u>381 112</u></b>	



<b>HANNIBAL LEASE</b>	
Rue du Lac Malaren - Immeuble Triki - Les Berges du Lac	
<b>NOTE 8 : Valeurs immobilisées</b>	

**TABEAU DES IMMOBILISATIONS CORPORELLES ET INCORPORELLES**  
**ARRETE AU 31 DECEMBRE 2009**  
(Montants exprimés en dinars)

Désignation	Taux d'amortissement	Valeur brute		Amortissements		Valeur comptable nette				
		Début de période	Acquisition	Transfert	Cessions		Début de période	Dotation de la période	Fin de période	
Logiciels	33,3%	92 718	58 230	-	-	150 948	14 974	-	102 438	48 510
<b>Total des immobilisations incorporelles</b>		<b>92 718</b>	<b>58 230</b>	-	-	<b>150 948</b>	<b>14 974</b>	-	<b>102 438</b>	<b>48 510</b>
Terrain	-	357 281	-	-	-	357 281	-	-	-	357 281
Immeubles	5,0%	949 368	11 500	238 500	-	1 199 368	47 468	-	112 894	1 086 474
Matériel de transport	20,0%	257 209	255 849	-	98 215	414 843	64 986	71 141	136 711	278 132
Equipements de bureau	10,0%	299 872	79 689	-	-	379 561	33 301	-	122 811	256 750
Matériel informatique	33,3%	126 097	108 615	-	-	234 712	47 553	-	115 562	119 150
Installations générales	10,0%	176 972	42 134	-	-	219 106	19 026	-	41 599	177 507
Autres matériels	10,0%	26 135	6 605	-	-	32 740	2 833	-	14 422	18 318
Immobilisations en cours		88 500	150 000	(238 500)	-	-	-	-	-	0
<b>Total des immobilisations corporelles</b>		<b>2 281 434</b>	<b>654 392</b>	-	<b>98 215</b>	<b>2 837 611</b>	<b>215 167</b>	<b>71 141</b>	<b>543 999</b>	<b>2 293 612</b>
<b>TOTAUX</b>		<b>2 374 152</b>	<b>712 622</b>	-	<b>98 215</b>	<b>2 988 559</b>	<b>230 141</b>	<b>71 141</b>	<b>646 437</b>	<b>2 342 122</b>

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.

<b>NOTE 9 : Autres actifs</b>				
Le détail des autres actifs est le suivant :				
			<u>31 Décembre 2009</u>	<u>31 Décembre 2008</u>
- Charges reportées			437 916	282 189
- Dépôts et cautionnements versés			36 470	18 470
- Fournisseurs, avances et acomptes			21 561	13 887
- Prêts au personnel			535 978	478 897
- Personnel, avances et acomptes			3 700	1 300
- Etat, crédit de TVA			2 987 252	3 775 551
- Produits à recevoir des tiers			17 841	4 611
- Compte d'attente			-	250
- Débiteurs divers			9 251	21 836
- Charges constatées d'avances			23 296	68 097
<u>Total brut</u>			<u>4 073 265</u>	<u>4 665 088</u>
<b>A déduire :</b>				
- Provisions			(8 836)	-
<u>Montant net</u>			<u>4 064 429</u>	<u>4 665 088</u>
Les charges reportées s'analysent comme suit :				

**HANIBAL LEASE**

Rue du Lac Malaren - Immeuble Triki - Les Berges du Lac

**TABLEAU DE MOUVEMENT DES CHARGES REPORTEES**  
**AU 31 DECEMBRE 2009**  
(exprimé en dinars)

Désignation	Taux de résorption	Valeur brute		Résortions		Valeur comptable nette
		Début de période	Fin de période	Début de période	Dotation de la période	
Frais d'augmentation de capital	33%	42 400	-	589	14 133	27 678
Charges à répartir	33%	137 656	6 623	133 865	3 372	7 042
Frais d'émission des obligations	(a)	699 086	313 699	462 499	147 090	403 196
<b>TOTAUX</b>		<b>879 142</b>	<b>320 322</b>	<b>596 953</b>	<b>164 595</b>	<b>437 916</b>

Les frais d'augmentation de capital ainsi que les charges à répartir sont résorbées en mode linéaire.

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

La dotation de la période aux résortions des frais d'émission des obligations, s'élevant à D: 147 090 figure parmi les charges financières.

<b>NOTE 10 : Concours bancaires</b>				
Ce poste se présente comme suit:				
			<u>31 Décembre 2009</u>	<u>31 Décembre 2008</u>
- Banques, découverts			231 902	397 973
<u>Total</u>			<u>231 902</u>	<u>397 973</u>

**NOTE 11 : Dettes envers la clientèle**

Les dettes envers la clientèle se détaillent comme suit :

			<u>31 Décembre 2009</u>	<u>31 Décembre 2008</u>
- Avances et acomptes reçus des clients			1 486 074	581 335
<u>Total</u>			<u>1 486 074</u>	<u>581 335</u>

**NOTE 12 : Emprunts et dettes rattachées**

Les emprunts et dettes rattachées se détaillent ainsi :

			<u>31 Décembre 2009</u>	<u>31 Décembre 2008</u>
- Banques locales			37 077 886	32 915 201
- Banques étrangères			-	7 374 726
- Emprunts obligataires			49 090 658	10 441 891
- Billets de trésorerie			16 331 137	19 343 134
- Certificats de leasing			15 599 836	12 594 088
<u>Total</u>			<u>118 099 517</u>	<u>82 669 040</u>

Les mouvements enregistrés sur le poste "Emprunts et dettes rattachées" sont récapitulés dans le tableau suivant :

HANNIBAL LEASE									
Rue du Lac Malaren - Immeuble Triki - Les Berges du Lac									
NOTE 12 : EMPRUNTS									
TABLEAU DES EMPRUNTS ET DETTES RATTACHEES									
ARRÊTÉ AU 31 DECEMBRE 2009									
(exprimé en dinars)									
DESIGNATION	Montant du crédit	Modalités de remboursement	Solde en début de période	Utilisations	Remboursements de la période	Variation des dettes rattachées	Fin de période		
							Solde	Echéances à plus d'un an	Echéances à moins d'un an
<b>BILLETTS DE TRÉSORERIE ET CERTIFICATS DE LEASING</b>									
Certificats de Leasing BEST BANK	15 500 000	Renouvelable tous les 3 mois sur 3 ans	12 500 000	57 000 000	54 000 000	-	15 500 000	-	15 500 000
<u>Dettes rattachées</u>			94 088	-	-	5 748	99 836	-	99 836
<u>Sous-total</u>			12 594 088	57 000 000	54 000 000	5 748	15 599 836	-	15 599 836
Billets de Trésorerie à court terme	16 500 000	Remboursement après 90 jours, 180 ou 360 jours de la date de souscription de chaque billet	19 500 000	110 650 000	113 650 000	-	16 500 000	-	16 500 000
<u>Charges constatées d'avance</u>			(156 866)	-	-	(11 997)	(168 863)	-	(168 863)
<u>Sous-total</u>			19 343 134	110 650 000	113 650 000	(11 997)	16 331 137	-	16 331 137
<u>Total des certificats de leasing et des billets de trésorerie</u>			31 937 222	167 650 000	167 650 000	(6 249)	31 930 973	-	31 930 973
<b>EMPRUNTS OBLIGATAIRES</b>									
HL 2008	8 000 000	Annuellement (2009-2013)	8 000 000	-	1 600 000	-	6 400 000	4 800 000	1 600 000
HL 2008	2 000 000	Annuellement (2009-2013)	2 000 000	-	400 000	-	1 600 000	1 200 000	400 000
HL 2009/01	11 440 000	Annuellement (2010-2014)	-	11 440 000	-	-	11 440 000	9 152 000	2 288 000
HL 2009/01	8 560 000	Annuellement (2010-2014)	-	8 560 000	-	-	8 560 000	6 848 000	1 712 000
HL 2009/02	9 650 000	Annuellement (2010-2014)	-	9 650 000	-	-	9 650 000	7 720 000	1 930 000
HL 2009/02	10 350 000	Annuellement (2010-2014)	-	10 350 000	-	-	10 350 000	8 280 000	2 070 000
<u>Dettes rattachées</u>			441 891	-	-	648 767	1 090 658	-	1 090 658
<u>Total des emprunts obligataires</u>			10 441 891	40 000 000	2 000 000	648 767	49 090 658	38 000 000	11 090 658

<b>CREDITS BANCAIRES</b>									
S.T.B (2002)	5 000 000	Trimestriellement (2002 - 2009)	769 237	-	769 237	-	-	-	-
ATTIJARI BANK (2004)	1 000 000	Trimestriellement (2004 - 2009)	100 000	-	100 000	-	-	-	-
S.T.B (2004)	1 500 000	Trimestriellement (2005 - 2009)	300 000	-	300 000	-	-	-	-
A.T.B (2005)	2 000 000	Trimestriellement (2005 - 2009)	315 788	-	315 788	-	-	-	-
AMEN BANK (2005)	2 000 000	Trimestriellement (2005 - 2010)	677 100	-	443 416	-	233 684	-	233 684
B.L.A.T (2005)	2 000 000	Trimestriellement (2006 - 2010)	883 310	-	426 738	-	456 572	-	456 572
S.T.B (2006)	1 500 000	Trimestriellement (2007 - 2011)	900 000	-	300 000	-	600 000	300 000	300 000
B.L.A.T (2006)	3 000 000	Trimestriellement (2007 - 2011)	1 866 345	-	637 830	-	1 228 515	544 129	684 386
AMEN BANK (2006)	3 000 000	Trimestriellement (2006 - 2011)	1 650 000	-	600 000	-	1 050 000	450 000	600 000
B.H (2006)	3 000 000	Trimestriellement (2006 - 2011)	1 634 543	-	618 835	-	1 015 708	350 816	664 892
A.T.B (2007)	1 000 000	Trimestriellement (2007 - 2011)	631 579	-	210 526	-	421 053	210 527	210 526
B.T.E (2007)	2 000 000	Trimestriellement (2007 - 2012)	1 400 000	-	400 000	-	1 000 000	600 000	400 000
B.H (2007)	3 000 000	Trimestriellement (2007 - 2012)	2 214 008	-	574 840	-	1 639 168	1 019 860	619 308
B.L.A.T (2007)	2 500 000	Trimestriellement (2007 - 2012)	1 835 732	-	479 770	-	1 355 962	841 174	514 788
ATTIJARI BANK (2007)	1 500 000	Trimestriellement (2007 - 2010)	905 474	-	522 841	-	382 633	-	382 633
AMEN BANK (2007)	2 000 000	Trimestriellement (2008 - 2012)	1 660 874	-	371 327	-	1 289 547	890 362	399 185
S.T.B (2007)	3 000 000	Trimestriellement (2008 - 2012)	2 400 000	-	600 000	-	1 800 000	1 200 000	600 000
B.T.E (2008)	2 000 000	Trimestriellement (2008 - 2012)	1 750 000	-	500 000	-	1 250 000	750 000	500 000
B.L.A.T (2008/1)	7 000 000	Trimestriellement (2008 - 2013)	6 386 827	-	1 252 055	-	5 134 792	3 792 307	1 342 485
B.L.A.T (2008/2)	3 000 000	Trimestriellement (2008 - 2013)	2 862 673	-	561 516	-	2 301 157	1 699 195	601 962
ATTIJARI BANK (2008)	2 000 000	Trimestriellement (2008 - 2011)	1 666 667	-	666 667	-	1 000 000	333 333	666 667
B.T.E (2009)	1 900 000	Trimestriellement (2009 - 2014)	-	1 900 000	285 000	-	1 615 000	1 235 000	380 000
S.T.B (2009)	4 500 000	Trimestriellement (2009 - 2014)	-	4 500 000	390 447	-	4 109 553	3 290 115	819 438
B.L.A.T (2009)	5 000 000	Trimestriellement (2009 - 2014)	-	5 000 000	425 272	-	4 574 728	3 657 722	917 006
AMEN BANK (2009)	5 000 000	Trimestriellement (2009 - 2014)	-	5 000 000	436 310	-	4 563 690	3 649 700	913 990
<u>Dettes rattachées</u>			105 045	-	-	(48 921)	56 124	-	56 124
<u>Sous-total</u>			32 915 202	16 400 000	12 188 395	(48 921)	37 077 886	24 814 240	12 263 646
Emprunt obligatoire rétrocedé (a)	7 159 500	En bloc le 20/02/2013	7 159 500	-	7 159 500	-	-	-	-
<u>Dettes rattachées</u>			215 226	-	-	(215 226)	-	-	-
<u>Sous-total</u>			7 374 726	-	7 159 500	(215 226)	-	-	-
<u>Total général</u>			82 669 041	224 050 000	188 997 895	378 371	118 099 517	62 814 240	55 285 277

L'Etat Tunisien a consenti le 30 Avril 2003 à la société un financement subsidiaire sur l'emprunt obligatoire émis sur le marché monétaire international.

Le financement a été consenti en dinar tunisien pour l'équivalent de EURO : 5.000.000, au taux fixe de 8,25% l'an.

La société a procédé au remboursement anticipée de cet emprunt au cours du premier semestre 2009.

<b>NOTE 13 : Fournisseurs et comptes rattachés</b>			
L'analyse des comptes des fournisseurs se présente comme suit :			
		<u>31 Décembre 2009</u>	<u>31 Décembre 2008</u>
<i>Fournisseurs d'exploitation</i>			
- Factures d'achats de biens ou de prestation de services		1 153	6 007
<u>Sous total</u>		<u>1 153</u>	<u>6 007</u>
<i>Fournisseurs d'immobilisation</i>			
- Fournisseurs d'immobilisation		11 500	-
<u>Sous total</u>		<u>11 500</u>	<u>-</u>
<i>Fournisseurs de biens, objet de contrats de leasing</i>			
- Factures d'achats de biens de leasing		1 429 239	650 130
- Effets à payer		11 505 003	10 317 270
- Factures non parvenues		12 784	12 784
<u>Sous total</u>		<u>12 947 026</u>	<u>10 980 184</u>
<b>Solde des fournisseurs et comptes rattachés</b>		<b><u>12 959 679</u></b>	<b><u>10 986 191</u></b>
<b>NOTE 14 : Autres passifs</b>			
Le détail des autres passifs courants est le suivant :			
		<u>31 Décembre 2009</u>	<u>31 Décembre 2008</u>
- Personnel, provisions pour congés payés		20 498	13 187
- Etat, retenues sur salaires		30 547	22 048
- Etat, retenues sur honoraires, commissions et loyers		214 330	154 726
- Etat, retenues sur revenus des capitaux mobiliers		-	3 382
- Etat, retenues au titre de la plus-value immobilière		2 500	-
- Etat, impôts sur les bénéfices à liquider ( Voir note 25)		446 411	210 888
- Etat, autres impôts et taxes à payer		16 427	5 538
- Etat, charges fiscales sur congés payés et autres charges		615	396
- CNSS		66 977	44 467
- CAVIS		7 952	6 402
- Organismes sociaux, charges sociales sur congés payés et autres charges		3 499	2 251
- Actionnaires, dividendes à payer		0	-
- Crédoeurs divers		1 290	1 461
- Prestataires Assurances		4 773	-
- Diverses Charges à payer		117 115	148 952
<u>Total</u>		<b><u>932 934</u></b>	<b><u>613 698</u></b>

<b>NOTE 15 : Capitaux propres</b>				
Les capitaux propres se détaillent comme suit :				
			31 Décembre 2009	31 Décembre 2008
- Capital social	(A)		20 000 000	20 000 000
- Réserve légale	(B)		41 774	880
- Primes d'émission			1 000 000	1 000 000
- Résultats reportés			451 994	16 719
<b>Total des capitaux propres avant résultat de la période</b>			<b>21 493 768</b>	<b>21 017 599</b>
Résultat de l'exercice (1)			2 020 792	801 169
<b>Total des capitaux propres avant affectation</b>	(C)		<b>23 514 560</b>	<b>21 818 768</b>
Nombre d'actions (2)			2 000 000	2 000 000
Résultat par action (1) / (2)			1,010	0,401

(A) Le capital social s'élève au 31 décembre 2009, à D : 20.000.000 composé de 2.000.000 actions d'une valeur nominale de D : 10 chacune, libérée en totalité.

La structure du capital est présentée ci-dessous:

<b>Actionnaires</b>	<b>Capital appelé et libéré</b>	<b>Pourcentage</b>
- Investment Trust Tunisia	6 106 030	30,53%
- La Financière Tunisienne (S.A)	5 131 250	25,66%
- United Golf Bank	3 200 000	16,00%
- Al Mal Investement Compagny	2 000 000	10,00%
- Tunisian International Bank	800 000	4,00%
- YKH Holding	483 750	2,42%
- CIF- SICAF SA	375 000	1,88%
- B.I.A.T	312 500	1,56%
- Gabès Invest SICAR	300 000	1,50%
- Sadok Hamdi	200 000	1,00%
- SOTUFEM SARL	125 000	0,63%
- STIET - S.A	125 000	0,63%
- Autres	841 470	4,21%
<b>TOTAL</b>	<b>20 000 000</b>	<b>100,00%</b>

(B) La réserve légale a été constituée conformément aux dispositions de l'article 287 du code des sociétés commerciales. La société doit affecter au moins 5% de son résultat à la réserve légale jusqu'à ce qu'elle soit égale à 10% du capital social ; cette réserve ne peut pas faire l'objet de distribution.

(C) Voir tableau de mouvements ci-joint

**HANNIBAL LEASE**

Rue du Lac Malaren - Immeuble Triki - Les Berges du Lac

**TABEAU DE MOUVEMENTS DES CAPITAUX PROPRES  
AU 31 DECEMBRE 2009**

(exprimé en dinars)

**NOTE 15 : CAPITAUX PROPRES (suite)**

	Capital social	Réserve légale	Prime d'émission	Résultats reportés	Résultat de l'exercice	Total
Solde au 31 Décembre 2007	10 000 000	-	-	(592 720)	610 319	10 017 599
Affectations approuvées par l'AGO du 24 juin 2008		880		609 439	(610 319)	-
Augmentation du capital décidée par l'AGE du 24 juin 2008	10 000 000		1 000 000			11 000 000
Bénéfice net de l'exercice 2008					801 169	801 169
Solde au 31 Décembre 2008	20 000 000	880	1 000 000	16 719	801 169	21 818 768
Affectations approuvées par l'A.G.O du 7 mai 2009		40 894		760 275	(801 169)	-
Dividendes versés sur le bénéfice de 2008				(325 000)		(325 000)
Résultat de l'exercice					2 020 792	2 020 792
Solde au 31 décembre 2009	20 000 000	41 774	1 000 000	451 994	2 020 792	23 514 560



<b>NOTE 16 : Intérêts et produits assimilés de leasing</b>			
L'analyse des intérêts et produits assimilés de leasing se présente ainsi :			
		31 Décembre 2009	31 Décembre 2008
- Intérêts de leasing		13 435 416	10 555 292
- Intérêts de retard		135 148	133 164
- Préloyer		36 484	31 381
- Frais de dossier		141 102	101 763
- Produits nets sur cession d'immobilisations en leasing		130 642	72 654
- Autres		56 423	44 851
<b>Total des produits</b>		<b>13 935 215</b>	<b>10 939 105</b>
- Transferts en produits de la période			
Intérêts inclus dans les loyers antérieurs		74 245	117 462
Intérêts de retard antérieurs		8 371	79 904
- Produits réputés réservés en fin de période			
Intérêts inclus dans les loyers		(62 568)	(114 075)
Intérêts de retard		(3 243)	(17 452)
<b>Variation des produits réservés</b>		<b>16 805</b>	<b>65 839</b>
<b>Total des intérêts et des produits de leasing</b>		<b>13 952 020</b>	<b>11 004 944</b>
- Encours financiers des contrats actifs			
. Au début de la période		104 936 736	82 549 832
. A la fin de la période		144 791 341	104 936 736
. Moyenne	(D)	124 864 039	93 743 284
- Intérêts de la période	(C)	13 435 416	10 555 292
- Taux moyen	(C) / (D)	10,76%	11,26%
<b>NOTE 17 : Intérêts et charges assimilées</b>			
Les charges financières se détaillent comme suit :			
		31 Décembre 2009	31 Décembre 2008
- Intérêts des emprunts obligataires		1 390 077	468 962
- Intérêts des crédits des banques locales		2 455 951	2 180 340
- Intérêts des crédits des banques étrangères		-	590 658
- Intérêts des autres opérations de financement		2 567 452	2 862 755
- Dotations aux résorptions des frais d'émission et de remboursement des emprunts		147 090	104 202
<b>Total des charges financières des emprunts</b>	(A)	<b>6 560 570</b>	<b>6 206 917</b>
- Intérêts des comptes courants		138 632	228 280
- Autres charges financières		688	1 339
<b>Total des autres charges financières</b>		<b>139 320</b>	<b>229 619</b>
<b>Total général</b>		<b>6 699 890</b>	<b>6 436 536</b>
- Encours des ressources			
. Au début de l'exercice		81 969 656	74 891 424
. A la fin de l'exercice		117 021 762	81 969 656
. Moyenne ajustée	(B)	99 495 709	83 430 540
- Taux moyen (A) / (B)		6,59%	7,44%
<b>NOTE 18 : Produits des placements</b>			
Les produits des placements se détaillent comme suit :			
		31 Décembre 2009	31 Décembre 2008
- Dividendes		54 387	11 495
- Plus values sur cession des actions		68 652	65
- Revenus des comptes créditeurs		28 733	17 939
<b>Total</b>		<b>151 772</b>	<b>29 499</b>

<b>NOTE 19 : Charges de personnel</b>				
L'analyse de ce poste se présente comme suit :				
			<u>31 Décembre 2009</u>	<u>31 Décembre 2008</u>
- Salaires et complément de salaires			1 118 975	787 350
- Cotisations de sécurité sociales sur salaires			163 444	131 913
- Autres charges sociales			90 630	67 458
<u>Total</u>			<u>1 373 049</u>	<u>986 721</u>
<b>NOTE 20 : Dotations aux amortissements</b>				
Les dotations de la période aux comptes d'amortissements et de résorptions se détaillent ainsi :				
			<u>31 Décembre 2009</u>	<u>31 Décembre 2008</u>
- Dotations aux amortissements des Immobilisations incorporelles			14 974	8 665
- Dotations aux amortissements des immobilisations corporelles			215 167	151 197
- Dotations aux résorptions des frais d'augmentation de capital			14 133	589
- Dotations aux résorptions des charges à répartir			3 372	17 229
<u>Total</u>			<u>247 646</u>	<u>177 680</u>
<b>NOTE 21 : Autres charges d'exploitation</b>				
Le détail des autres charges d'exploitation se présente comme suit :				
			<u>31 Décembre 2009</u>	<u>31 Décembre 2008</u>
- Achat de matières et fournitures			170 000	117 845
<u>Total des achats</u>			<u>170 000</u>	<u>117 845</u>
- Locations			122 890	91 769
- Entretien et réparations			27 226	14 410
- Primes d'assurances			9 644	8 794
- Etudes, recherches et services extérieurs			5 737	4 402
<u>Total des services extérieurs</u>			<u>165 497</u>	<u>119 375</u>
- Rémunérations d'intermédiaires et honoraires			206 936	175 444
- Publicités, publications, relations publiques			375 816	218 554
- Déplacements, missions et réceptions			151 228	84 433
- Frais postaux et de télécommunications			134 665	90 830
- Services bancaires et assimilés			71 673	67 932
- Autres			83 302	60 161
<u>Total des autres services extérieurs</u>			<u>1 023 620</u>	<u>697 354</u>
- Autres charges ordinaires			3 159	4 018
<u>Total des charges diverses</u>			<u>3 159</u>	<u>4 018</u>
- Impôts et taxes sur rémunérations			29 044	23 253
- T.C.L			100 000	100 000
- Droits d'enregistrement et de timbres			48 785	43 421
- Pénalités			190	50
- Autres impôts et taxes			6 198	4 389
<u>Total des impôts et taxes</u>			<u>184 217</u>	<u>171 113</u>
<u>Total général</u>			<u>1 546 493</u>	<u>1 109 705</u>

<b>NOTE 22 : Dotations nettes aux provisions des créances douteuses</b>				
Les dotations nettes de la période aux comptes de provisions se détaillent ainsi :				
			<u>31 Décembre 2009</u>	<u>31 Décembre 2008</u>
- Dotations aux provisions pour risques sur la clientèle			1 776 610	1 574 098
- Reprises de provisions suite aux recouvrements de créances			(293 990)	(305 861)
<u>Total</u>			<u>1 482 620</u>	<u>1 268 237</u>
<b>NOTE 23 : Dotations nettes aux autres provisions</b>				
			<u>31 Décembre 2009</u>	<u>31 Décembre 2008</u>
- Dotations aux provisions pour dépréciations des titres de placement			28 342	-
- Dotations aux provisions pour dépréciation des autres actifs courants			8 836	-
<u>Total</u>			<u>37 178</u>	<u>-</u>
<b>NOTE 24 : Autres pertes ordinaires</b>				
			<u>31 Décembre 2009</u>	<u>31 Décembre 2008</u>
- Charges nettes sur cessions d'immobilisations			250	-
- Redressement fiscal		(A)	42 885	-
<u>Total</u>			<u>43 135</u>	<u>-</u>
(A) : La société a fait l'objet, suite à une demande de restitution du crédit de la Taxe de la Valeur Ajoutée, d'un contrôle fiscal en matière d'impôts directs, de taxes parafiscales et de TVA, couvrant la période allant du 1 <sup>er</sup> Janvier 2004 au 31 Décembre 2008.				
Un premier avis de redressement a été notifié à la société le 16 Juillet 2009 et ayant pour effet de réclamer à la société un complément de TFP et FOPROLOS de D : 4.871 dont D : 1.231 de pénalités. Elle a également réclamé des pénalités fiscales administratives pour D :				
Toutefois, et suite à l'opposition formulée par la société quant aux résultats de la vérification fiscale, l'administration a accepté de ramener le montant réclamé de D : 68.781 à D : 42.885, qui a été acquitté par la société.				
Par ailleurs, la société a reçu au cours de l'année la somme de D : 3.644.986 se rapportant au crédit de TVA, objet de la demande de				
<b>NOTE 25 : Autres gains ordinaires</b>				
Le détail des autres gains ordinaires est le suivant :				
			<u>31 Décembre 2009</u>	<u>31 Décembre 2008</u>
- Produits nets sur cessions d'immobilisations propres			29 415	9 255
- Autres gains sur éléments exceptionnels			2 316	48
<u>Total</u>			<u>31 731</u>	<u>9 303</u>

<b>NOTE 26 : Impôts sur les bénéfices</b>				
L'impôt sur les bénéfices a été liquidé, conformément aux dispositions du droit commun, de la manière suivante :				
			31 Décembre 2009	31 Décembre 2008
<b>Résultat comptable</b>			<b>2 020 792</b>	<b>801 169</b>
<b>A réintégrer</b>				
- Dotations aux provisions sur la clientèle			1 776 610	1 574 098
- Reprises sur provisions fiscales			293 990	305 861
- Reprises sur provisions fiscales 2006/2005 pour affaires en cours			1 074 859	561 393
- Impôt sur les sociétés			684 720	263 698
- Diverses charges non déductibles			43 500	50
<b>A déduire</b>				
- Reprises sur provisions comptables			293 990	305 861
- Provisions fiscales 2005 pour affaires en cours			1 074 859	561 393
- Dividendes et plus values sur les actions cotées			83 811	11 495
Bénéfice fiscal avant provisions			4 441 811	2 627 520
Provisions pour créances douteuses déductibles à 100%			1 776 610	1 574 098
Bénéfice fiscal			2 665 201	1 053 422
<b>Réinvestissements exonérés</b>				
- Société de promotion immobilière "DALIA"			-	300 000
- Société de promotion immobilière "EL CHARIFA IMMOBILIERE"			700 000	
- Société "Cimenterie de Bizerte"			8 857	-
Bénéfice imposable			1 956 344	753 422
<b>Impôt sur les sociétés (au taux de 35%)</b>			<b>684 720</b>	<b>263 698</b>
<b>A imputer</b>				
- Acomptes provisionnels payés			228 467	43 823
- Retenues sur placements			9 842	8 987
<b>Impôt à payer (Report d'impôt)</b>			<b>446 411</b>	<b>210 888</b>



<b>NOTE 29 : Sommes versées aux fournisseurs et aux personnels</b>			31 décembre 2009	31 Décembre 2008
- Avances et acomptes au personnel en début de période	- Note 9		(1 300)	(1 220)
- Avances et acomptes au personnel en fin de période	+ Note 9		3 700	1 300
- Avances et acomptes aux fournisseurs en début de période	- Note 9		(13 887)	(6 180)
- Avances et acomptes aux fournisseurs en fin de période	+ Note 9		21 561	13 887
- Dépôts & cautionnements en début de période	- Note 9		(18 470)	(18 470)
- Dépôts & cautionnements en fin de période	+ Note 9		36 470	18 470
- Charges comptabilisées d'avance en début de période	- Note 9		(68 097)	(16 204)
- Charges comptabilisées d'avance en fin de période	+ Note 9		23 296	68 097
- Fournisseurs d'exploitation en début de période	+ Note 13		6 007	26 129
- Fournisseurs d'exploitation en fin de période	- Note 13		(1 153)	(6 007)
- Personnel, provisions pour CP en début de période	+ Note 14		13 187	9 474
- Personnel, provisions pour CP en fin de période	- Note 14		(20 498)	(13 187)
- Etat, retenues sur salaires en début de période	+ Note 14		22 048	20 355
- Etat, retenues sur salaires en fin de période	- Note 14		(30 547)	(22 048)
- Etat, retenues sur hon, com et loyers en début de période	+ Note 14		154 726	95 197
- Etat, retenues sur hon, com et loyers en fin de période	- Note 14		(214 330)	(154 726)
- C.N.S.S en début de période	+ Note 14		44 467	44 895
- C.N.S.S en fin de période	- Note 14		(66 977)	(44 467)
- CAVIS en début de période	+ Note 14		6 402	-
- CAVIS en fin de période	- Note 14		(7 952)	(6 402)
- Personnel, charges sociales sur congés à payer début de période	+ Note 14		2 251	1 570
- Personnel, charges sociales sur congés à payer fin de période	- Note 14		(3 499)	(2 251)
- Diverses Charges à payer en début de période	+ Note 14		148 952	185 222
- Diverses Charges à payer en fin de période	- Note 14		(117 115)	(148 952)
- Prêts accordés au personnel au cours de l'exercice	+		141 500	125 000
- Remboursements sur prêts au personnel	-		(84 419)	(59 293)
- TVA, payée sur biens et services	+		279 545	210 708
- Charges de personnel	+ Note 19		1 373 049	986 721
- Autres charges d'exploitation	+ Note 21		1 546 493	1 109 705
- Impôts et taxes	- Note 21		(184 217)	(171 113)
<b>Sommes versées aux fournisseurs et au personnel</b>			<b>2 991 193</b>	<b>2 246 210</b>

<b>NOTE 30 : Intérêts payés</b>				
			31 décembre 2009	31 Décembre 2008
- Frais d'émission d'emprunts	+ Note 9		313 699	202 626
- Intérêts comptabilisés d'avance en début de période	- Note 12		(156 866)	(476 406)
- Intérêts comptabilisés d'avance en fin de période	+ Note 12		168 863	156 866
- Etat, retenues sur revenus des capitaux en début de période	+ Note 14		3 382	47 795
- Etat, retenues sur revenus des capitaux en fin de période	- Note 14		-	(3 382)
- Intérêts courus sur emprunts obligataires en début de période	+ Note 12		441 891	-
- Intérêts courus sur emprunts obligataires en fin de période	- Note 12		(1 090 658)	(441 891)
- Intérêts courus sur emprunts bancaires début de période	+ Note 12		105 045	160 388
- Intérêts courus sur emprunts bancaires fin de période	- Note 12		(56 124)	(105 045)
- Intérêts courus sur emprunt rétrocedé début de période	+ Note 12		215 226	215 226
- Intérêts courus sur emprunts rétrocedé fin de période	- Note 12		-	(215 226)
- Intérêts courus sur certificat de leasing en début de période	+ Note 12		94 088	115 411
- Intérêts courus sur certificat de leasing en fin de période	- Note 12		(99 836)	(94 088)
- Intérêts et charges assimilées	+ Note 17		6 699 890	6 436 536
- Dotations aux résorptions des frais d'émission et de remboursement des emprunts	- Note 17		(147 090)	(104 202)
		<b>Intérêts payés</b>	<b>6 491 510</b>	<b>5 894 608</b>
<b>NOTE 31 : Impôts payés</b>				
			31 décembre 2009	31 Décembre 2008
- Etat, impôts sur les bénéfices à liquider début de période	+ Note 14		210 888	22 248
- Etat, impôts sur les bénéfices à liquider fin de période	- Note 14		(446 411)	(210 888)
- Etat, autres impôts et taxes à payer en début de période	+ Note 14		5 538	8 629
- Etat, autres impôts et taxes à payer en fin de période	- Note 14		(16 427)	(5 538)
- Etat, charges fiscales sur congés payés et autres charges en début de période	+ Note 14		396	284
- Etat, charges fiscales sur congés payés et autres charges en fin de période	- Note 14		(615)	(396)
- Impôts et taxes	+ Note 21		184 217	171 113
- Impôts sur les bénéfices	+ Note 26		684 720	263 698
		<b>Impôts payés</b>	<b>622 306</b>	<b>249 150</b>
<b>NOTE 32 : Décaissements provenant de l'acquisition d'immobilisations corporelles et incorporelles</b>				
			31 décembre 2009	31 Décembre 2008
- Investissements en Immobilisations incorporelles	+ Note 8		58 230	-
- Investissements en Immobilisations corporelles	+ Note 8		654 392	483 250
- Fournisseurs d'immobilisation en début de période	+ Note 13		-	-
- Fournisseurs d'immobilisation en fin de période	- Note 13		(11 500)	-
		<b>Décaissements provenant de l'acquisition d'immobilisations corporelles et incorporelles</b>	<b>701 122</b>	<b>483 250</b>

<b>NOTE 33 : Encaissements provenant de la cession d'immobilisations corporelles et incorporelles</b>				
			31 décembre 2009	31 Décembre 2008
- Moins-values sur cession d'immobilisations	- Note 24		(250)	-
- Cessions d'immobilisations corporelles	+ Note 8		27 074	9 745
- Immobilisations mises en rebut	+ Note 8		-	3 993
- Produits nets sur cessions d'immobilisations, autres que destinées à la location	+ Note 25		29 415	9 255
<u>Encaissements provenant de la cession d'immobilisations corporelles et incorporelles</u>			<b>56 239</b>	<b>22 993</b>
<b>NOTE 34 : Décaissements provenant de l'acquisition d'immobilisations financières</b>				
			31 décembre 2009	31 Décembre 2008
- Titres immobilisés acquis au cours de l'exercice	+ Note 7		300 000	1 112
<u>Décaissements provenant de l'acquisition d'immobilisations financières</u>			<b>300 000</b>	<b>1 112</b>
<b>NOTE 35 : Dividendes et autres distributions</b>				
			31 décembre 2009	31 Décembre 2008
- Dividendes	+ Note 15		325 000	-
<u>Dividendes et autres distributions</u>			<b>325 000</b>	-



<b>NOTE 36 : Autres flux de trésorerie</b>				
			31 décembre 2009	31 Décembre 2008
- Produits à recevoir des tiers en début de période	+ Note 9		4 611	11 057
- Produits à recevoir des tiers en fin de période	- Note 9		(17 841)	(4 611)
- Autres comptes débiteurs en début de période	+ Note 9		21 836	166
- Autres comptes débiteurs en fin de période	- Note 9		(9 251)	(21 836)
- Comptes d'attente en début de période	+ Note 9		250	250
- Comptes d'attente en fin de période	- Note 9		-	(250)
- Placements en début de période	+ Note 6		261 181	154 664
- Placements en fin de période	- Note 6		(1 539 638)	(261 181)
- Autres comptes créditeurs en début de période	- Note 14		(1 461)	(1 676)
- Autres comptes créditeurs en fin de période	+ Note 14		1 290	1 461
- Prestataires assurances en début de période	- Note 14		-	-
- Prestataires assurances en fin de période	+ Note 14		4 773	-
- Frais d'augmentation de capital	-		-	(42 400)
- Charges à répartir	- Note 9		(6 623)	(5 000)
- Produits des placements (hors plus values de cessions)	+ Note 18		123 039	11 560
- Produits des comptes créditeurs	+ Note 18		28 733	17 939
- Autres gains ordinaires	+ Note 25		2 316	48
- Autres pertes ordinaires	- Note 24		(42 885)	-
<b>Autres flux de trésorerie</b>			<b>(1 169 669)</b>	<b>(139 809)</b>

# HANNIBAL LEASE

Rue du Lac Malaren – Les Berges du Lac

**INFORMATIONS SUPPLEMENTAIRES  
AUX ETATS FINANCIERS  
DE L'EXERCICE CLOS LE 31 DECEMBRE 2009**

**HANNIBAL LEASE**

Rue du Lac Malaren - Les Berges du Lac

**Note 35 : Ratio de solvabilité**

Les fonds propres nets de la société Hannibal Lease dépassent 8% de son actif pondéré par les quotités de risque prévues par la Banque Centrale.

	Engagements bruts	Pondération	Risques encourus
Risques encourus sur la clientèle (Leasing mobilier)	151 446 876		145 864 726
Risques encourus sur la clientèle (Leasing immobilier)	13 194 263		6 289 552
Valeurs immobilisées	2 342 122	100%	2 342 122
Portefeuille titres	1 892 408	100%	1 892 408
Autres actifs (Autres que les créances sur l'Etat)	639 261	100%	639 261
Banques, caisses	2 448 840	20%	489 768
<b>TOTAL DES RISQUES ENCOURUS</b>	<b>171 963 771</b>		<b>157 517 837</b>

**FONDS PROPRES NETS DE LA SOCIETE**

Capital social	+	20 000 000
Réserves	+	1 041 774
Résultats reportés	+	451 994
Résultat de l'exercice	+	2 020 792
Distribution prévue	-	(1 000 000)
Charges reportées	-	(437 916)
<b>TOTAL DES FONDS PROPRES NETS DE BASE</b>	<b>A</b>	<b>22 076 644</b>
<b>FONDS PROPRES COMPLEMENTAIRES</b>	<b>B</b>	<b>0</b>
<b>TOTAL DES FONDS PROPRES NETS</b>	<b>A+B</b>	<b>22 076 644</b>
<b>FONDS PROPRES NETS / RISQUES ENCOURUS</b>		<b>14,02%</b>

**HANNIBAL LEASE**

Rue du Lac Malaren - Les Berges du Lac

31 DECEMBRE 2009

**Note 36: ANALYSE ET CLASSIFICATION DES CREANCES SUR LA CLIENTELE**

	ANALYSE PAR CLASSE				TOTAL
	A Actifs courants	B1 Actifs nécessitant un suivi particulier	B2 Actifs incertains	B3 Actifs préoccupants	
Encours financier	131 083 985	11 929 504	439 338	55 562	147 610 485
Contrats en cours de MEF	566 171	239	0	0	566 410
Impayés	465 229	798 356	106 575	50 591	5 921 299
Avances reçues	(1 351 631)	(332)	0	0	(1 486 074)
<b>ENCOURS GLOBAL</b>	<b>130 773 754</b>	<b>12 727 767</b>	<b>545 914</b>	<b>106 153</b>	<b>152 612 120</b>
Produits réservés	0	0	13 517	2 063	647 782
<b>TOTAL BILAN</b>	<b>130 773 754</b>	<b>12 727 767</b>	<b>532 396</b>	<b>104 089</b>	<b>151 964 338</b>
Engagements hors bilan sur opérations de leasing	12 229 899	446 895	0	0	12 676 794
<b>TOTAL HORS BILAN</b>	<b>12 229 899</b>	<b>446 895</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>12 676 794</b>
<b>TOTAL ENGAGEMENTS</b>	<b>143 003 653</b>	<b>13 174 662</b>	<b>532 396</b>	<b>104 089</b>	<b>164 641 132</b>
Garanties non imputables sur risques encourus	175 893 450	14 383 832	580 557	159 947	192 844 460
Provisions sur encours financier	0	0	3 109	3 418	2 695 282
Provisions sur impayés	0	0	19 750	27 948	3 713 628
<b>TOTAL DE LA COUVERTURE</b>	<b>175 893 450</b>	<b>14 383 832</b>	<b>603 415</b>	<b>191 313</b>	<b>199 253 370</b>
Leasing immobilier (Décote 50%)	5 798 011	391 504	0	0	6 289 552
<b>RISQUES ENCOURUES</b>	<b>137 380 892</b>	<b>12 783 158</b>	<b>509 538</b>	<b>72 723</b>	<b>152 154 278</b>

31 DECEMBRE 2009

HANNIBAL LEASE  
Rue du Lac Malaren - Les Berges du Lac

Note 36-1: ANALYSE ET CLASSIFICATION DES CREANCES SUR LA CLIENTELE

LEASING MOBILIER

	ANALYSE PAR CLASSE				TOTAL
	A Actifs courants	B1 Actifs nécessitant un suivi particulier	B2 Actifs incertains	B3 Actifs préoccupants	
Encours financier	122 400 859	11 214 839	439 338	55 562	137 741 809
Contrats en cours de MEF	586 171	239	0	0	586 410
Impayés	419 024	730 014	106 575	50 591	5 356 475
Avances reçues	(1 285 944)	(218)	0	0	(1 420 273)
ENCOURS GLOBAL	122 100 110	11 944 873	545 914	106 153	142 244 420
Produits réservés	0	0	13 517	2 063	564 616
TOTAL BILAN	122 100 110	11 944 873	532 396	104 089	141 689 805
Engagements hors bilan sur opérations de leasing	9 310 169	446 895	0	0	9 757 064
TOTAL HORS BILAN	9 310 169	446 895	0	0	9 757 064
TOTAL ENGAGEMENTS	131 410 279	12 391 768	532 396	104 089	151 446 868
Garanties non imputables sur risques encourus	158 499 265	13 066 952	580 557	159 947	173 828 278
Provisions sur encours financier	0	0	3 109	3 418	2 430 467
Provisions sur impayés	0	0	19 750	27 948	3 360 522
TOTAL DE LA COUVERTURE	158 499 265	13 066 952	603 415	191 313	179 619 268
RISQUES ENCOURUES	131 582 882	12 391 654	509 538	72 723	145 864 726

**HANNIBAL LEASE**

Rue du Lac Malaren - Les Berges du Lac

31 DECEMBRE 2009

**Note 36.2 : ANALYSE ET CLASSIFICATION DES CREANCES SUR LA CLIENTELE****LEASING IMMOBILIER**

	ANALYSE PAR CLASSE				TOTAL
	A Actifs courants	B1 Actifs nécessitant un suivi particulier	B2 Actifs incertains	B3 Actifs préoccupants	
Encours financier	8 693 126	714 666	0	0	9 868 676
Contrats en cours de MEF	0	0	0	0	0
Impayés	46 205	68 342	0	0	564 824
Avances reçues	(65 687)	(114)	0	0	(65 801)
ENCOURS GLOBAL	8 673 644	782 894	0	0	10 367 699
Produits réservés	0	0	0	0	93 166
TOTAL BILAN	8 673 644	782 894	0	0	10 274 533
Engagements hors bilan sur opérations de leasing	2 919 730	0	0	0	2 919 730
TOTAL HORS BILAN	2 919 730	0	0	0	2 919 730
TOTAL ENGAGEMENTS	11 593 375	782 894	0	0	13 194 263
Garanties non imputables sur risques encourus	17 394 185	1 316 880	0	0	19 016 182
Provisions sur encours financier	0	0	0	0	264 815
Provisions sur impayés	0	0	0	0	353 105
TOTAL DE LA COUVERTURE	17 394 185	1 316 880	0	0	19 634 103
Leasing immobilier (Décote 50%)	5 798 011	391 504	0	0	6 289 552
RISQUES ENCOURUES	5 798 011	391 504	0	0	6 289 552

**RAPPORT GENERAL DES COMMISSAIRES AUX COMPTES  
SUR LES ETATS FINANCIERS DE L'EXERCICE CLOS LE 31 DECEMBRE 2009**

**MESSIEURS LES ACTIONNAIRES DE  
LA SOCIETE HANNIBAL LEASE**

En exécution de la mission de co-commissariat aux comptes qui nous a été confiée par votre Assemblée Générale Ordinaire, nous avons l'honneur de vous présenter notre rapport sur le contrôle des états financiers de la société **HANNIBAL LEASE** arrêtés au 31 décembre 2009, tels qu'annexés au présent rapport, et faisant apparaître un total Bilan de D : 157.224.666 et un bénéfice net de D : 2.020.792, ainsi que sur les vérifications et informations spécifiques prévues par la loi et les normes professionnelles.

**I- Rapport sur les états financiers :**

**1-** Nous avons effectué l'audit des états financiers ci-joints de la société **HANNIBAL LEASE**, comprenant le bilan au 31 décembre 2009, ainsi que l'état de résultat, l'état de flux de trésorerie pour l'exercice clos à cette date, et des notes contenant un résumé des principales méthodes comptables et d'autres notes explicatives.

***Responsabilité du Conseil d'Administration dans l'établissement et la présentation des états financiers :***

**2-** Le Conseil d'Administration de la société est responsable de l'arrêté, de l'établissement et de la présentation sincère de ces états financiers, conformément au système comptable des entreprises. Cette responsabilité comprend : la conception, la mise en place et le suivi d'un contrôle interne relatif à l'établissement et la présentation sincère d'états financiers ne comportant pas d'anomalies significatives, que celles-ci résultent de fraudes ou d'erreurs, ainsi que la détermination d'estimations comptables raisonnables au regard des circonstances.

***Responsabilité des commissaires aux comptes :***

**3-** Notre responsabilité est d'exprimer une opinion sur ces états financiers sur la base de notre audit. Nous avons effectué notre audit selon les normes professionnelles applicables en Tunisie. Ces normes requièrent de notre part de nous conformer aux règles d'éthique et de planifier et de réaliser l'audit pour obtenir une assurance raisonnable que les états financiers ne comportent pas d'anomalies significatives.

Un audit implique la mise en oeuvre de procédures en vue de recueillir des éléments probants concernant les montants et les informations fournies dans les états financiers. Le choix des procédures relève du jugement de l'auditeur, de même que l'évaluation du risque que les états financiers contiennent des anomalies significatives, que celles-ci résultent de fraudes ou d'erreurs.

En procédant à ces évaluations du risque, l'auditeur prend en compte le contrôle interne en vigueur dans l'entité relatif à l'établissement et la présentation sincère des états financiers afin de définir des procédures d'audit appropriées en la circonstance.

Un audit comporte également l'appréciation du caractère approprié des méthodes comptables retenues et le caractère raisonnable des estimations comptables faites par la direction, de même que l'appréciation de la présentation d'ensemble des états financiers.

**4-** Nous estimons que les éléments probants recueillis sont suffisants et appropriés pour fonder notre opinion.

***Opinion :***

**5-** A notre avis, les états financiers de la société **HANNIBAL LEASE**, annexés au présent rapport, sont réguliers et sincères et donnent, pour tout aspect significatif, une image fidèle de la situation financière de la société au 31 décembre 2009, ainsi que de la performance financière et des flux de trésorerie pour l'exercice clos à cette date, conformément au système comptable des entreprises en vigueur en Tunisie.

**II- Rapport sur les vérifications et informations spécifiques :**

Nous avons également procédé, conformément aux normes professionnelles, aux vérifications spécifiques prévues par la loi.

**1-** En application des dispositions de l'**article 266 (alinéa 1<sup>er</sup>)** du code des sociétés commerciales, nous avons procédé à l'examen de la sincérité et la concordance avec les états financiers des informations, d'ordre comptable, données dans le rapport sur la gestion de l'exercice. Les informations contenues dans ce rapport n'appellent pas, de notre part, des remarques particulières.

**2-** En application des dispositions de l'**article 266 (alinéa 2)** du code des sociétés commerciales et de l'article 3 de la loi n° 94-117 du 14 novembre 1994 telle que modifiée par la loi n° 2005-96 du 18 octobre 2005, nous avons procédé à l'appréciation de l'efficacité du système de contrôle interne et nous n'avons pas relevé de défaillances majeures susceptibles d'impacter notre opinion sur les états financiers.

**3-** En application des dispositions de l'article 19 du décret n° 2001-2728 du 20 novembre 2001, nous avons procédé aux vérifications nécessaires et n'avons pas d'observations à formuler sur la tenue des



comptes en valeurs mobilières émises par la société eu égard à la réglementation en vigueur, à l'exception des dispositions de l'arrêté du ministre des finances du 28 août 2006 qui ne sont pas encore entièrement respectées.

Tunis, le 16 mars 2010

**Les Commissaires aux Comptes**

**FINOR**

**C.M.R AUDIT**

**Mustapha MEDHIOUB**

**Mehdi SELLAMI**

**RAPPORT SPECIAL DES COMMISSAIRES AUX COMPTES  
AU TITRE DE L'EXERCICE CLOS LE 31 DECEMBRE 2009**

**MESSIEURS LES ACTIONNAIRES DE  
LA SOCIETE HANNIBAL LEASE**

En application des dispositions des articles 200 et suivants et de l'article 475 du code des sociétés commerciales, nous avons l'honneur de vous donner à travers le présent rapport toutes les indications relatives à la conclusion et à l'exécution de conventions régies par les dispositions précitées.

1- Votre conseil d'administration réuni le 28 juin 2007, a nommé Mr Mohamed Hechmi DJILANI en qualité de Président Directeur Général de la société.

Sa rémunération nette annuelle a été fixée à D : 90.000 et ce, à compter du premier janvier 2008. En outre, il a été autorisé à bénéficier de tous les avantages en nature liés à sa fonction.

Le Président Directeur Général a bénéficié au titre de l'année 2009, d'une rémunération brute de D : 124.854.

Par ailleurs, la société a mis à sa disposition une voiture de fonction, dont les frais s'y rattachant (amortissement inclus) se sont élevés en 2009 à D : 31.389.

2- Votre conseil d'administration réuni le 17 mars 2009, a autorisé à postériori, la convention d'assistance et de conseil conclue avec la société « HERMES CONSEIL » dirigée par Mr Abderrazak BEN AMMAR, administrateur de votre société. Le niveau de rémunération annuelle rattachée à cette convention est plafonné à 50 000 dinars toutes taxes comprises.

La rémunération de cette société s'est élevée en 2009 à D : 36.000 hors taxes, soit D : 40.320 toutes taxes comprises.

Par ailleurs, nous n'avons pas relevé au cours de nos investigations d'autres opérations entrant dans le cadre des dispositions des articles précités.

Tunis, le 16 mars 2010

**Les Commissaires aux Comptes**

**FINOR**

**Mustapha MEDHIOUB**

**C.M.R AUDIT**

**Mehdi SELLAMI**