

332

PROSPECTUS D'EMISSION SIMPLIFIE

SOCIETE AMEN DE LEASING

AMEN LEASE

Société Anonyme au capital de 10.000.000 de dinars
Siège social : 36, Avenue Charles Nicole - 1004 EL MENZAH I - TUNIS
R.C N° B 162631996

EMPRUNT OBLIGATAIRE

"AMEN LEASE 1998 II"
De 7.000.000 de Dinars

Emis par appel public à l'épargne

Durée : 5 ans
Taux d'intérêt annuel : 8% bruts
Prix d'émission : 100 Dinars

Responsable de l'information :MR. Khaled BEDIQUI Tél : (216 01) 751.955
Adresse :36 Avenue Charles Nicolle 1004 EL MENZAH I

Octobre 1998

*Pour plus d'informations se référer au prospectus d'admission des actions AMEN LEASE au 1^{er} marché de la cote de la bourse, visé par la CMF le 12 MARS 1998 sous le N°98/313,et au prospectus d'émission de la 1^{er} tranche de l'emprunt obligataire AMEN LEASE 1998 visé par le CMF le25 MAI 1998 sous le numéro 98/325.

SOMMAIRE

	PAGE
I- RENSEIGNEMENTS CONCERNANT L'EMISSION	
A-DECISION A L'ORIGINE DE L'EMPRUNT	3
B- BUT DE L'EMISSION	3
C-CARACTERISTIQUES DE L'EMPRUNT	3
II- ELEMENTS NOUVEAUX D'INFORMATIONS RELATIFS A LA SOCIETE	
A- DESCRIPTION DU PATRIMOINE DE LA SOCIETE AMEN LEASE	5
B- BILANS COMPARES	7
C- ETAT DE RESULTAT	8
D- INDICATEURS DE GESTION ET RATIOS	9
E- RAPPORT DU COMMISSAIRE AUX COMPTES	10
F- EVOLUTION DU COURS DE L'ACTION "AMEN LEASE"	11
III- ATTESTATIONS DES PERSONNES QUI ASSUMENT LA RESPONSABILITE DU PROSPECTUS D'EMISSION	12
BULLETIN DE SOUSCRIPTION	

I- RENSEIGNEMENTS CONCERNANT L'EMISSION

A - DECISION A L'ORIGINE DE L'EMPRUNT

L'Assemblée Générale Ordinaire des actionnaires de la société " AMEN LEASE " tenue le 26 Avril 1997 a autorisé l'émission d'un ou de plusieurs emprunts obligataires d'un montant total ne dépassant pas les 15.000.000 de Dinars, et a donné les pouvoirs nécessaires au conseil d'administration qui a fixé lors de sa réunion du 30 Juin 1998 les caractéristiques et les conditions de la deuxième tranche de 7.000.000 de Dinars objet du présent prospectus.

B - BUT DE L'EMISSION

L'Emprunt Obligataire objet du présent prospectus s'inscrit dans le cadre de la mobilisation des ressources nécessaires à la couverture des besoins de l'activité de la SOCIETE AMEN LEASE au cours des prochains mois.

Il est destiné notamment à élargir les capacités de financement de la SOCIETE AMEN LEASE dans les secteurs industriel, agricole et touristique.

C - CARACTERISTIQUE DE L'EMPRUNT

Intitulé de l'emprunt	: Emprunt obligataire " AMEN LEASE 1998 II "
Montant	: 7.000.000 de Dinars divisés en 70.000 obligations de nominal 100 Dinars
Forme des titres	: Les titres seront délivrés sous la forme nominative.
Prix d'émission	: Les obligations sont émises au pair ,soit 100 Dinars par obligation payables intégralement à la souscription.
Prix de remboursement	: Le prix de remboursement est de 100 Dinars.
Durée	: Les obligations sont émises pour une durée de 5 ans. Leur durée de vie moyenne est de 3 ans.
Taux d'intérêt	: Les obligations du présent emprunt porteront intérêts au taux annuel brut de 8 % calculé sur la valeur nominale restant due de chaque obligation au début de chaque période au titre de laquelle les intérêts sont servis.
Amortissement	: Toutes les obligations de l'emprunt " AMEN LEASE 1998 II " feront l'objet d'un amortissement annuel constant correspondant au cinquième de la valeur nominale. L'emprunt sera amorti en totalité le 15 Octobre 2003
Paiement	: Le paiement annuel des intérêts et le remboursement du capital dû seront effectués à terme échu 15 Octobre de chaque année. Le premier remboursement aura lieu le 15 Octobre 1999
Date et jouissance	: Chaque obligation souscrite dans le cadre du présent emprunt porte jouissance en intérêts à partir de la date effective de sa souscription et libération. Les intérêts courus au titre de chaque obligation entre la date de souscription et de libération effective et la date limite des souscriptions, soit le 15 Octobre 1998, seront décomptés et payés à cette dernière date.

La date unique de jouissance en intérêts servant de base pour les besoins de la cotation en Bourse est fixée au 15 Octobre 1998, soit le lendemain de la date limite des souscriptions.

Régime fiscal

: Les intérêts annuels des obligations de cet emprunt sont soumis à une retenue d'impôt que la Loi met ou pourrait mettre à la charge des personnes physiques ou morales. En l'état actuel de la législation et suite à l'unification des taux de la retenue à la source sur les revenus des capitaux mobiliers, telle que instituée par la loi n° 96-113 du 30/12/1996 portant loi de finances pour la gestion 1997, les intérêts sont soumis à une retenue à la source au taux unique de 20%. Cette retenue est définitive et non susceptible de restitution sur les revenus des obligations revenant à des personnes morales non soumises à l'impôt sur les sociétés ou qui en sont totalement exonérées en vertu de la législation en vigueur.

Les intérêts à percevoir annuellement par les détenteurs des obligations du présent emprunt sont déductibles de la base imposable à l'impôt annuel sur les revenus des personnes physiques dans la limite de 1.500 dinars, et ce conformément à l'article 30 de la loi n° 91-98 du 31/12/91 portant loi de finances pour la gestion de 1992.

Souscription et versement

: Les souscriptions et les versements seront reçus à partir du 1^{er} Octobre 1998 auprès de la BDET CAPITALIS intermédiaire en Bourse, sis au 34 Rue Hédi Karray 1004 El Menzah. IV.

Les versements effectués à l'appui des souscriptions seront déposés au compte Amen Lease n°22101.102.049 ouvert auprès de l'agence Amen Bank El Menzah I.

Clôture des souscriptions

: Les souscriptions à cet emprunt seront clôturées sans préavis et au plus tard le 15 Octobre 1998

Les demandes de souscription seront reçues dans la limite du nombre de titres émis.

Un avis de clôture effective des souscriptions sera publié sur le bulletin officiel du Conseil du Marché Financier.

Cotation en bourse

: La SOCIETE AMEN LEASE s'engage à demander dès la clôture des souscriptions l'admission de l'emprunt " AMEN LEASE 98 II " au marché obligataire de la cote de la Bourse des Valeurs Mobilières de Tunis.

Domiciliation de l'emprunt

: L'établissement et la délivrance des obligations " AMEN LEASE 98 II " seront assurés par la SOCIETE AMEN LEASE. Le service financier des obligations " AMEN LEASE 98 II " sera assuré pendant toute la durée de vie de l'emprunt par la BDET CAPITALIS intermédiaire en Bourse.

Tableau d'amortissement de l'emprunt :

(en Dinars)

Echéances	en cours	Amortissement en principal	Intérêts bruts à servir	Annuités brutes à servir
15 Octobre 1999	7.000.000	1.400.000	560.000	1.960.000
// 2000	5.600.000	1.400.000	448.000	1.848.000
// 2001	4.200.000	1.400.000	336.000	1.736.000
// 2002	2.800.000	1.400.000	224.000	1.624.000
// 2003	1.400.000	1.400.000	112.000	1.512.000
TOTAL		7.000.000	1.680.000	8.680.000

Tableau d'amortissement par obligation :

(en Dinars)

Echéances	Valeur nominale Restant due	Amortissement annuel	Intérêts bruts à servir	Annuités brutes à servir
15 Octobre 1999	100,000	20,000	8,000	28,000
// 2000	80,000	20,000	6,400	26,400
// 2001	60,000	20,000	4,800	24,800
// 2002	40,000	20,000	3,200	23,200
// 2003	20,000	20,000	1,600	21,600
TOTAL		100,000	24,000	124,000

II - ELEMENTS NOUVEAUX D'INFORMATIONS RELATIFS A LA SOCIETE

Depuis la publication du prospectus d'admission mis à la disposition du public à l'occasion de l'introduction de la société "AMEN LEASE" au 1^{er} marché de la cote de la bourse et du prospectus d'émission de l'emprunt obligataire "AMEN LEASE I" visé respectivement le 12 Mars 1998 sous le N°98/313 et le 25 Mai 1998 sous le N°98/325, par le conseil du Marché Financier, les seuls éléments nouveaux d'informations susceptibles d'être portés à la connaissance du public sont les suivants :

A- DESCRIPTION DU PATRIMOINE DE LA SOCIETE AMEN LEASE

- **PATRIMOINE IMMOBILIER** : Le patrimoine immobilier d'AMEN LEASE est constitué essentiellement des immobilisations données en leasing. Ces immobilisations comportent notamment des biens d'équipement industriel, du matériel roulant et de l'immobilier.

Au 30/06/1998 les immobilisations données en leasing se répartissent comme suit : (en Dinars)

* MATERIEL D'EXPLOITATION	:	42 520 829
* MATERIEL ROULANT LOURD	:	11 723 329
* MAT ROULANT LEGER UTILITAIRE	:	7 954 175
* MATERIEL ROULANT LEGER	:	6 047 230
* MATERIEL INFORMATIQUE	:	620477
* IMMOBILIER	:	11 416 775

TOTAL	:	80 282 815
--------------	---	-------------------

- PORTEFEUILLE TITRES AU 30/06/98

VALEUR	NBRE.D' ACTIONS	NOMINAL En Dinars	MT.LIBERE En Dinars	TAUX DE PARTICIPATION
*COMAR INVEST	2000	100	200.000	6,7%
*KSAR ROUGE	4000	100	400.000	17,8%
*STE.FLEXOPRINT	400	500	200.000	6,9%
*STE.COUSCOUSSERIES DU SUD	80	500	40.000	0,7%
*STE MARILIA	6000	100	600 000	7%

A- BILANS COMPARES

ACTIFS	31/12/97	30/06/98*	30/06/97
Actifs non courants	50 859 926	56 609 525	41 122 067
Immobilisations incorporelles	68 185	69 735	64 768
Moins : amortissements	(64 012)	(65 003)	(55 811)
NET	4 173	4 732	8 957
Immobilisations utilisées par la société	292 392	342 100	290 581
Moins : amortissements	(111 661)	(106 537)	(98 616)
NET	180 731	235 563	191 965
Immobilisations destinées à la société	70 789 843	80 282 815	55 696 537
Moins : amortissements	(21 082 796)	(25 861 535)	(15 769 382)
NET	49 707 047	54 421 280	39 927 155
Immobilisations financières	856 279	1 743 792	852 449
Total des actifs immobilisations	50 748 230	56 405 367	40 980 526
Autres actifs non courants	111 696	204 158	141 541
Actifs courants	6 261 953	7 172 902	3 564 290
Clients et comptes rattachés	4 243 998	5 080 302	3 866 793
Moins : provisions et produits réservés	(2 171 575)	(2 699 370)	(2 036 694)
Net	2 072 423	2 380 932	1 830 099
Autres actifs courants	340 303	330 843	710 983
Placements et autres actifs financiers	3 459 000	4 125 000	104 000
Liquidités et équivalents de liquidités	390 227	336 127	919 208
Total des actifs	57 121 879	63 782 427	44 686 357
CAPITAUX PROPRES ET PASSIFS	31/12/97	30/06/98	30/06/97
Capitaux propres	12 028 248	12 300 906	10 930 197
Capital social	10 000 000	10 000 000	10 000 000
Réserves	342 347	776 412	342 347
Résultats reportés	4 594	121 836	4 594
Total des capitaux propres avant résultat de l'exercice	10 346 941	10 898 248	10 346 941
Résultat de l'exercice	1 681 307	1 402 658	583 256
Passifs non courants	28 573 863	37 184 000	27 687 181
Emprunts	28 504 863	37 120 000	27 457 181
Autres passifs financiers	69 000	64 000	230 000
Passifs courants	16 519 768	14 297 521	6 068 979
Fournisseurs et comptes rattachés	671 076	1 571 224	549 213
Autres passifs courants	1 358 777	1 801 297	692 059
Concours bancaires et autres passifs financiers	14 489 915	10 925 000	4 827 707
Total des capitaux propres et des passifs	57 121 879	63 782 427	44 686 357

* Situation provisoire

C- ETAT DE RESULTAT

REVENUS	31/12/1997	30/06/1998*	30/06/97
REVENUS BRUT DE LEASING	17 487 907	11 466 591	7 905 158
DOTATIONS AUX AMORTISSEMENTS DES IMM EN LOCATION	(11 274 685)	(7 332 934)	(5 061 010)
REVENUS NETS DE LEASING	6 213 222	4 133 657	2 844 148
AUTRES PRODUITS D'EXPLOITATION	487 163	196 692	203 597
REPRISE SUR PROVISIONS	247 726	552 690	
CHARGES DE PERSONNEL	(370 380)	(218 125)	(169 771)
DOTATIONS AUX AMORTISSEMENTS	(61 077)	(24 784)	(29 653)
DOTATIONS AUX PROVISIONS	(990 603)	(972 486)	(639 203)
AUTRES CHARGES D'EXPLOITATION	(359 929)	(218 712)	(160 147)
RESULTAT D'EXPLOITATION	5 166 122	3 448 932	2 048 971
CHARGES FINANCIERES NETTES	(3 504 242)	(2 088 632)	(1 515 906)
PRODUITS DES PLACEMENTS	71 252	25 523	31 211
AUTRES GAINS ORDINAIRES	115 767	71 343	53 155
AUTRES PERTES ORDINAIRES	(245)	(54 508)	(34 175)
RESULTATS DES ACTIVITES ORDINAIRES AVANT IMPOT	1 848 654	1 402 658	583256
IMPOT SUR LES BENEFICES	(167 347)	-	
RESULTAT DES ACTIVITES ORDINAIRES APRES IMPOTS	1 681 307	-	

*Situation provisoire

D- INDICATEURS DE GESTION ET RATIOS

SOLDES INTERMEDIAIRES DE GESTION	31/12/97	30/06/98	30/06/97
Revenus de leasing	17 487 907	11 466 591	7 905 158
Résultat d'exploitation	5 166 122	3 448 932	2 048 971
Résultat avant impôt	1 848 654	1 402 658	583 256
Capitaux propres (avant résultat de la période)	10 346 941	10 898 248	10 346 941
Capitaux propres (après résultat de la période)	12 028 248	12 300 906	10 930 197
Total des passifs non courants	28 573 863	37 184 000	27 687 181
Total des passifs courants	16 519 768	14 297 521	6 068 979
Actifs courants	6 261 953	7 172 902	3 564 290
CAPACITE BRUTE D'AUTOFINANCEMENT	31/12/97	30/06/98	30/06/97
Résultat de l'exercice (a)	1 681 307	1 402 658	583 256
Dotations aux amortissements du matériel en leasing (b)	11 274 685	7 332 934	5 061 010
Dotations aux amortissements ©	61 077	24 784	29 653
Dotations aux provisions (d)	990 603	972 486	639 203
Autres gains et pertes ordinaires (e)	115 522	16 835	18 980
Capacité brute d'autofinancement (a)+(b)+©+(d)+(e)	14 123 194	9 749 697	6 332 102
RATIOS (en %)	31/12/97	30/06/98	30/06/97
Rentabilité d'Exploitation = $\frac{\text{résultat d'exploitation}}{\text{revenus de leasing}}$	29,6	30,08	25,92
Ratios de rentabilité des fonds propres = $\frac{\text{résultat de l'exercice}}{\text{capitaux propres (avant résultat)}}$	16,25	25.74*	11.28*
Ratios d'autonomie Fin. = $\frac{\text{capitaux propres (après résultat)}}{\text{total des passifs non courants}}$	42,10	33,08	39,48
Ratios de liquidité = $\frac{\text{actifs courants}}{\text{passif courants}}$	37,91	50,17	58,73

* Rapporté à l'année.

AVIS DU COMMISSAIRE AUX COMPTES

SUR LA SITUATION PROVISOIRE

DE LA SOCIETE AMEN DE LEASING

AU 30 JUIN 1998

En exécution du mandat de commissariat aux comptes qui nous a été confié par votre Assemblée Générale Ordinaire du 06 Mai 1997, nous avons procédé à une revue limitée de la situation provisoire de la société Amen de Leasing "Amen Lease" arrêtée à la date du 30 Juin 1998.

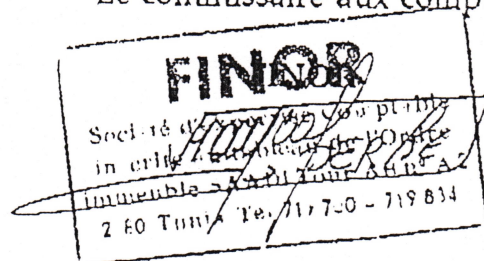
Cette revue, effectuée conformément aux normes de révision comptable généralement admises et aux pratiques de la profession, a comporté un examen analytique des documents comptables et de la classification des créances et la couverture des risques, telles que édictées par la Banque Centrale de Tunisie.

Les comptes ci-joints, faisant apparaître un total de bilan de D: 63.782.427 et un bénéfice avant impôt de D: 1.402.658, ont été établis en conformité avec les principes comptables généralement admis en la matière et en respect avec les normes de division, de couverture des risques et de suivi des engagements, objet de la circulaire n° 91-24 de la Banque Centrale de Tunisie.

Sur la base des contrôles effectués, nous n'avons pas de remarques particulières sur les aspects significatifs de la situation financière provisoire de la société Amen de Leasing "Amen Lease" au 30 Juin 1998 et sur les résultats provisoires de ses opérations pour la période close à cette date.

Tunis, le 28 Août 1998

Le commissaire aux comptes



F- EVOLUTION DU COURS DE L'ACTION "AMEN LEASE"

Sur la période allant du 19/05/98 (1^{er} jour qui suit la date de détachement des dividendes) au 10/09/98, l'essentiel des données boursières relatives à la valeur AMEN LEASE se résume comme suit :

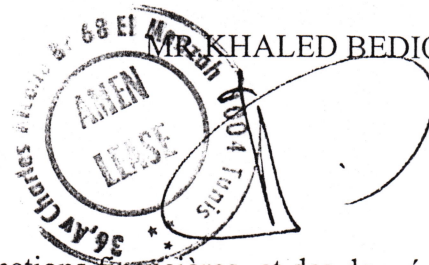
COURS du 19/05/98	13,420
COURS PLUS HAUT DE LA PERIODE	14,400
COURS PLUS BAS DE LA PERIODE	13,300
DERNIER COURS (10/09/98)	14,400
VARIATION SUR LA PERIODE	7,30%

III-ATTESTATIONS DES PERSONNES QUI ASSUMENT LA RESPONSABILITE DU PROSPECTUS D'EMISSION

1 - Attestation de la Direction Générale de la Société

A notre connaissance, les données du présent prospectus sont conformes à la réalité. Elles comprennent toutes les informations nécessaires aux souscripteurs pour fonder leurs jugements sur le patrimoine ; l'activité, la situation financière et les résultats de la société. Elles ne comportent pas d'omissions de nature à en altérer la portée.

Directeur Général

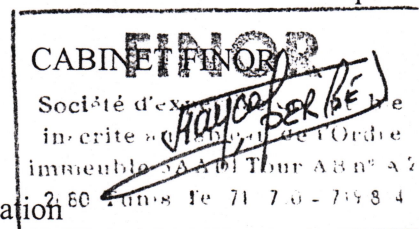
M. KHALED BEDIQUI


2 - Attestation du commissaire aux comptes

Nous avons procédé à la vérification des informations financières et des données comptables figurant dans le présent prospectus d'émission en effectuant les diligences que nous avons estimées nécessaires selon les normes de la profession.

Nous n'avons pas d'observations à formuler sur la sincérité et la régularité des informations financières et comptables présentées.

Le commissaire aux comptes


CABINET FINOR
Société d'exercice de la profession
inscrite au Répertoire de l'Ordre
immobilier SAADI Tour ABN° 2
260 Tunis Te 71 70 - 748 4

3 - Intermédiaire en Bourse chargé du montage de l'opération

BDET CAPITALIS

34, Rue Hédi Karray- 1004 -TUNIS

SOCIÉTÉ D'INTERMÉDIATION EN BOURSE
DE LA BANQUE DE DÉVELOPPEMENT
ÉCONOMIQUE DE TUNISIE
- BDET CAPITALIS
AGREMENT N° 40/95 DU 14-11-95

La notice légale a été publiée au JORT n° 100 du 22/09/1998

*Le présent prospectus
d'émission comprend
12 pages plus un
bulletin de souscription
en double exemplaire.*

Visa du Conseil du Marché Financier
n° 98 332 du 23 SEP. 1998
délivré au vu de l'article 2 de la loi n° 94-117 du 14 Novembre 1994
Le Président du Conseil du Marché Financier
Signé Med Salah H'MAIDI



SOCIETE AMEN DE LEASING

“ AMEN LEASE ”

Société Anonyme au Capital de 10.000.000 dinars

Siège social : 36, Avenue Charles Nicole Tunis

**EMPRUNT OBLIGATAIRE AMEN LEASE 1998 -II
DE 7.000.000 DINARS**

Emis par appel public à l'épargne

Taux d'intérêts : 8 %

Décision de l'Assemblée Générale Ordinaire du 26 Avril 1997

Délibération du Conseil d'Administration du 30/06/1998

Visa du Conseil du Marché Financier N° 98/332 du 23/09/1998

Notice légale publiée au JORT n° 100 du 22/09/1998

BULLETIN DE SOUSCRIPTION N°

Je (Nous) soussigné(s) (Nom & Prénom) :

Nationalité : Age : Sexe⁽¹⁾ M F

Pièce d'Identité :

Profession :

Adresse :

Agissant pour le compte de : Qualité :

Déclare souscrire à : Obligations de l'emprunt “ AMEN LEASE 1998-II ” au prix de 100 Dinars chacune, portant jouissance à partir duet remboursables :

Annuellement à terme échu le....., par cinquième de la valeur nominale majoré des intérêts annuels échus.

Je (Nous) reconnais (sons) avoir reçu copie du prospectus d'émission et pris connaissance de son contenu. Etant signalé que cette souscription ne vaut pas renonciation de ma (notre) part au recours par tous moyens pour la réparation des dommages qui pourraient résulter soit de l'insertion d'informations incomplètes ou erronées soit d'une omission d'informations dont la publication aurait influencé ma (notre) décision de souscrire.

En vertu de tout ce qui précède je (nous) verse (ons)

en espèce ⁽¹⁾

par chèque N° tiré sur : Agence :

par virement en date du : effectué sur mon (notre) compte n° ouvert à

la somme de (en toutes lettres) :.....
représentant le montant des obligations souscrites.

Je (Nous) désire (ons) que les titres souscrits soient ⁽²⁾

Déposés chez :

Remis à :

Fait en double exemplaires dont un en ma possession

Le second servant de souche

A Le.....

Signature ⁽³⁾

(1) - Cocher la case correspondance.

(2) - Remplir la case appropriée.

(3) - Faire précéder la signature de la mention manuscrite “ lu et approuvé ”.

**SOCIETE AMEN DE LEASING
" AMEN LEASE "**

Société Anonyme au Capital de 10.000.000 dinars
Siège social : 36, Avenue Charles Nicole Tunis

**EMPRUNT OBLIGATAIRE AMEN LEASE 1998 -II
DE 7.000.000 DINARS**

Emis par appel public à l'épargne
Taux d'intérêts : 8 %

Décision de l'Assemblée Générale Ordinaire du 26 Avril 1997
Délibération du Conseil d'Administration du 30/06/1998

Visa du Conseil du Marché Financier N° 98/332 du 23/09/1998

Notice légale publiée au JORT n° 100 du 22/09/1998

BULLETIN DE SOUSCRIPTION N°

Je (Nous) soussigné(s) (Nom & Prénom) :
Nationalité : Age : Sexe⁽¹⁾ M F
Pièce d'Identité :
Profession :
Adresse :
Agissant pour le compte de : Qualité :
Déclare souscrire à : Obligations de l'emprunt " AMEN LEASE 1998-II " au prix de
100 Dinars chacune, portant jouissance à partir duet remboursables :

Annuellement à terme échu le....., par cinquième de la valeur nominale majoré des intérêts
annuels échus.

Je (Nous) reconnais (sons) avoir reçu copie du prospectus d'émission et pris connaissance de son
contenu. Etant signalé que cette souscription ne vaut pas renonciation de ma (notre) part au recours par
tous moyens pour la réparation des dommages qui pourraient résulter soit de l'insertion d'informations
incomplètes ou erronées soit d'une omission d'informations dont la publication aurait influencé ma
(notre) décision de souscrire.

En vertu de tout ce qui précède je (nous) verse (ons)

- en espèce ⁽¹⁾
 par chèque N° tiré sur : Agence :
 par virement en date du : effectué sur mon (notre) compte n° ouvert à

la somme de (en toutes lettres) :
représentant le montant des obligations souscrites.

Je (Nous) désire (ons) que les titres souscrits soient ⁽²⁾

- Déposés chez :
 Remis à :

Fait en double exemplaires dont un en ma possession

Le second servant de souche

A Le.....

Signature ⁽³⁾

(1) - Cocher la case correspondance.

(2) - Remplir la case appropriée.

(3) - Faire précéder la signature de la mention manuscrite " lu et approuvé ".

نشرة اصدار

القرض الرقاعي

شركة الامان للايجار المالي 1998 II

بمبلغ 7.000.000 دينار

يطرح للاكتتاب العام

المدة : 5 سنوات

نسبة الفائض : 8 % في السنة

القيمة الاسمية : 100 دينار

نشرة اصدار ملخصة

شركة الامان للايجار المالي

شركة خفية الاسم : رأس مالها : 10.000.000 دينار
المقر الاجتماعي : 36 شارع شارل نيكول 1004 - المنزه 1 - تونس
السجل التجاري عدد : 16263 1996 B

القرض الرقاعي

الامان للايجار المالي 1998 II

بمبلغ 7.000.000 دينار
يطرح للاكتتاب العام

المدة : 5 سنوات

نسبة الفائض : 8 % خام

سعر الاصدار : 100 دينار

الهاتف 751 955 (2161)

المسؤول عن الارشاد : خالد البديوي

العنوان : 36 شارع شارل نيكول 1004 - المنزه 1 - تونس

اكتوبر 1998

لمزيد الارشاد اطلع على نشرة ادراج اسهم شركة الامان للايجار المالي بالسوق الاولى لتسيرة البورصة الحاصلة على تاشيرة هيئة السوق المالية يوم 12 مارس 1998 تحت عدد 313-98 ونشرة اصدار القسط الاول من القرض الرقاعي "الامان للايجار المالي" الحاصلة على تاشيرة هيئة السوق المالية يوم 25 ماي 1998
عدد 98-325

الفهرس

الصفحة	أ - معلومات خاصة بالاصدار
3	أ - قرار الاصدار
3	ب - غرض الاصدار
3	ج - خاصيات القرض
5	II - معطيات جديدة عن الشركة
5	أ - ممتلكات شركة الأمان للايجار المالي
7	ب - موازنات مقارنة
9	ج - جدول الحسابات
10	د - أهم مؤشرات التصرف
11	هـ - تطور سعر سهم شركة الامان للايجار المالي
12	III - شهادة الأشخاص الذين يتحملون مسؤولية نشرة الاصدار
13	بطاقة الاكتتاب

- معلومات خاصة بالاصدار

ا - قرار الاصدار

صادقت الجلسة العامة العادية لمساهمي شركة الأمان للايجار المالي المنعقدة بتاريخ 26 افريل 1997 على اصدارقرضا أو مجموع قروض رقاعية بقيمة جمالية لا تتعدى 15 مليون دينار و اسندت الصلوحيات اللازمة لمجلس الادارة الذي حدد في اجتماعه يوم 30 جوان 1998 خاصيات و شروط القسط الثاني من القرض بمبلغ 7.000.000 دينار موضوع هذه النشرة.

ب - غرض الاصدار

يندرج هذا القرض في اطار تعبئة الموارد للأزمة لتغطية حاجيات نشاط شركة الامان للايجار المالي خلال الاشهر المقبلة و يرمي هذا القرض أساسا لتوسيع امكانيات التمويل لشركة الأمان للايجار المالي في القطاعات الصناعية و الفلاحية و السياحية.

ج - خاصيات القرض

تسمية القرض : القرض الرقاعي الأمان للايجار المالي 1998-II
القيمة : 7.000.000 دينار مقسمة الى 70.000 رقعة بمبلغ 100 دينار الواحدة
شكل الرقاع : اسمية
سعر الاصدار : 100 دينار للرقعة تدفع كاملة عند الاكتتاب
سعر التسديد : 100 دينار
المدة : يقع اصدار الرقاع لمدة خمس سنوات وان معدل حياة الرقاع 3 سنوات
نسبة الفائدة : يقدر الفائض ب 8% في السنة و تحسب الفوائد المستحقة سنويا على اساس القيمة الاسمية المتبقية من كل رقعة.
الاهتلاك : يقع اهتلاك رقاع القرض الرقاعي امان للايجار المالي 1998 II سنويا بنسبة خمس القيمة الاسمية. يقع اهتلاك هذا القرض نهائيا يوم 15 اكتوبر 2003.
التسديد : يسدد رأس المال المستوجب و الفوائض السنوية عند حلول الاجل يوم 15 اكتوبر من كل سنة. و يقع تسديد أول قسط يوم 15 اكتوبر 1999.

الانتفاع : كل رقعة مكتتبه في اطار هذا القرض تخول الانتفاع بالفائدة ابتداء من التاريخ الفعلي للاكتتاب و التحرير. الفوائض الجارية لصالح كل رقعة حتى تاريخ ختم الاكتتاب أي 15 اكتوبر 1998 تحسب و تدفع في هذا التاريخ . و التاريخ الوحيد للانتفاع بالفائدة بالنسبة لرقاع القرض و الذي سيعتمد عند المبادلات في البورصة حدد يوم 16 اكتوبر 1998.

النظام الجبائي : تخضع الفوائد السنوية لرقاع هذا القرض الى خصم على الضريبة التي اقتضاها القانون او يمكن أن يقتضيه القانون كاداء على عاتق الذوات المادية او المعنوية .

تبعاً لتوحيد نسب الخصم على الضريبة على مداخيل رؤوس الاموال المنقولة ، بمقتضى القانون رقم 96 - 113 المؤرخ في 1996/12/30 المتعلق بقانون المالية لميزانية التصرف لسنة 1997. في الوضع الحالي للتشريع تخضع الفوائد للخصم على الضريبة بنسبة موحدة تقدر ب 20% و هذا الخصم نهائي و غير قابل للارجاع بعنوان مداخيل رقااع على ملك الأشخاص المعنويين الغير خاضعين للضريبة على الشركات او المعفيين منها كليا بمقتضى التشريع الساري المفعول. كما تطرح الفوائد المتحصل عليها سنويا من قاعدة الضريبة السنوية على دخل الاشخاص الذاتية طبقا للقانون الجاري به العمل .

تكون الفوائد السنوية التي يتمتع بها حاملي رقااع هذا القرض قابلة للطرح من قاعدة الاداء على مداخيل اشخاص طبيعيين و ذلك في حدود 1500 دينار طبقا للفصل 30 من القانون 98/91 المؤرخ في 1991/12/31 المتعلق بقانون المالية لميزانية التصرف لسنة 1992.

الاكتتاب و الدفع : تقبل مطالب الاكتتاب و الدفعات ابتداءا من 01 اكتوبر 1998 لدى شركة الوساطة بالبورصة لبنك التنمية للاقتصاد التونسي 34 نهج الهادي كراي 1004- المنزه الرابع - تونس.

اختتام الاكتتاب : يختتم الاكتتاب بدون اعلام مسبق في اجل اقصاه 15 اكتوبر 1998. و تقبل مطالب الاكتتاب في حدود عدد الرقااع المصدرة.

التسعيرة بالبورصة : تتعهد شركة الامان للايجار المالي عند اختتام الاكتتابات بطلب ادراج قرض أمان للايجار المالي 1998 || بالسوق الرقاعية لتسعيرة البورصة.

المصالح المكلفة بخدمات القرض : تتولى شركة الامان للايجار المالي باعداد السندات الخاصة بهذا القرض و تسليمها للمكتتبين كما تتولى شركة الوساطة بالبورصة لبنك التنمية للاقتصاد التونسي القيام بالمصالح المالية المتعلقة بقرض الامان للايجار المالي 1998 || و ذلك طيلة مدة القرض.

جدول اهتلاك القرض (بالدينار)

تاريخ الاجل	الرصيد الساري المفعول	الاهتلاك	الفائض المستخلص سنويا
15 اكتوبر 1999	7000.000	1400.000	1960.000
15 اكتوبر 2000	5600.000	1400.000	1848.000
15 اكتوبر 2001	4200.000	1400.000	1736.000
15 اكتوبر 2002	2800.000	1400.000	1624.000
15 اكتوبر 2003	1400.000	1400.000	1512.000
المجموع	7000.000	1680.000	8680.000

جدول اهتلاك الرقعة الواحدة (بالدينار)

تاريخ الاجل	راس المال الباقي	الاهتلاك	الفائض	المستخلص سنويا
31 اوت 1999	100,000	20,000	8,000	28,000
31 اوت 2000	80,000	20,000	6,400	26,400
31 اوت 2001	60,000	20,000	4,800	24,800
31 اوت 2002	40,000	20,000	3,200	23,200
31 اوت 2003	20,000	20,000	1,600	21,600
المجموع	100,000	100,000	24,000	124,000

11 - معطيات جديدة عن الشركة

منذ اصدار النشرة المتعلقة بادراج أسهم شركة الامان للايجار المالي بالسوق الأولى لتسعيرة البورصة المتحصلة على تاشيرة هيئة السوق المالية تحت عدد 313/98 و النشرة المتعلقة باصدار القرض الرقاعي أمان للايجار المالي 1 و المتحصلة على تاشيرة السوق المالية تحت عدد 325/98 فان ما يمكن ذكره للعامة من معلومات جديدة يتمثل فيما يلي :

أ- ممتلكات الشركة بتاريخ 1998/06/30 (بالدينار)

42.520.829	:	* معدات الاستغلال
11.723.329	:	* وسائل نقل من الوزن الثقيل
7.954.175	:	* وسائل نقل من الوزن الخفيف
6.047.230	:	* وسائل نقل خفيفة
620.477	:	* تجهيزات اعلامية
11.416.775	:	* عقارات
80.282.815		الجملة

محفظة السندات بتاريخ 1998/06/30 (بالدينار)

الشركة	عدد الاسهم	القيمة الاسمية	المبلغ المحرر	نسبة المساهمة
كومار	2.000	100	200.000	% 6,7
القصر الاحمر	4.000	100	400.000	% 17,8
شركة فلوكوبرانت	400	500	200.000	% 6,9
كسكسي الجنوب	80	500	40.000	% 0,7
شركة ماريليا	6.000	100	600.000	% 7

ب- موازنات مقارنة

1997/06/30	1998/06/30	1997/12/31	الاصول
41.122.067	56.609.525	50.859.926	الاصول الغير جارية
64.768	69.735	68.185	الموجودات الغير ثابتة
(55.811)	(65.003)	(64.012)	طرح الاهتلاك
290.581	342.100	292.392	الموجودات المستعملة من طرف الشركة
(98.616)	(106.537)	(111.661)	طرح الاهتلاك
55.696.537	80.282.815	70.789.843	الموجودات المخصصة للايجار
(15.769.382)	(25.861.535)	(21.082.796)	طرح الاهتلاك
852.449	1.743.792	856.279	الموجودات المالية
-	-	-	طرح الذخائر
40.980.526	56.405.367	50.748.230	مجموع الاصول الثابتة
141.541	204.158	111.696	الاصول الاخرى الغير الجارية
3.564.290	7.172.902	6.261.953	الاصول الجارية
3.866.793	5.080.302	4.243.998	حرفاء وحسابات تابعة
(2.036.694)	(2.699.370)	(2.171.575)	طرح الذخائر والمحاصيل الخاص
1.830.099	2.380.932	2.072.423	صافي
710.983	330.843	340.303	اصول جارية اخرى
104.000	4.125.000	3.459.000	توظيفات و اصول مالية اخرى
919.208	336.127	390.227	سيولة و ما شابهها
44.686.357	63.782.427	57.121.879	مجموع الاصول

1997/06/30	1998/06/30	1997/12/31	الخصوم
10.930.197	12.300.906	12.028.248	الاموال الذاتية
10.000.000	10.000.000	10.000.000	راس المال
342.347	776.412	342.347	الاحتياطات
4.594	121.836	4.594	النتائج المنقولة
10.346.941	10.898.248	10.346.941	مجموع الاموال الذاتية قبل النتيجة
583.256	1.402.658	1.681.307	النتيجة
27.687.181	37.184.000	28.573.863	الخصوم الغير الجارية
27.457.181	37.120.000	28.504.863	القروض
230.000	64.000	69.000	الخصوم الاخرى المالية
549.213	1.571.224	671.076	مزدون وحسابات ملاحقة
692.059	1.801.297	1.358.777	الخصوم الاخرى الجارية
4.827.707	10.925.000	14.489.915	قروض بنكية وخصوم اخرى مالية
6.068.979	14.297.521	16.519.768	مجموع الخصوم الجارية
33.756.160	51.481.521	45.093.631	مجموع الخصوم
44.686.357	63.782.427	57.121.879	مجموع الاموال الذاتية و الخصوم

ج- جدول الحسابات

1997/06/30	1998/06/30	1997/12/31	المدخيل
7.905.158	11.466.591	17.487.907	المدخيل الخام للايجار
(5.061.010)	(7.332.934)	(11.274.685)	منحة اهتلاك الموجودات المخصصة للايجار
2.844.148	4.133.657	6.213.222	المدخيل الصافية للايجار
203.597	196.692	487.163	موارد الاستغلال
	552.690	247.726	استرجاع دخائر
(169.771)	(218.125)	(370.380)	مصاريف الموظفين
(29.653)	(24.784)	(61.077)	منحة الاهتلاك
(639.203)	(972.486)	(990.603)	منحة الادخائر
(160.147)	(218.712)	(359.929)	مصاريف اخرى للاستغلال
2.048.971	3.448.932	5.166.122	نتائج الاستغلال
(1.515.906)	(2.088.632)	(3.504.242)	مصاريف مالية صافية
31.211	25.523	71.252	مدخيل التوضيفات
53.155	71.343	115.767	ارباح عادية اخرى
(34.175)	(54.508)	(245)	خسائر عادية اخرى
583.256	1.402.658	1.848.654	نتائج المعاملات العادية قبل الاداء
		(167.347)	اداء على الارباح
		1.681.307	نتائج المعاملات العادية بعد الاداء

د- اهم مؤشرات التصرف

1997/06/30	1998/06/30	1997/12/31	الرصدة الوسيطة للتصرف
7.905.158	11.466.591	17.487.907	مداخيل الايجار
2.048.971	3.448.932	5.166.122	نتائج الاستغلال
583.258	1.402.658	1.848.654	النتيجة الصافي
10.346.941	10.898.248	10.346.941	الاموال الذاتية (قبل النتيجة)
10.930.197	12.300.906	12.028.248	الاموال الذاتية (قبل التوزيع)
27.687.181	37.184.000	28.573.863	مجموع الخصوم الغير الجارية
6.068.979	14.297.521	16.519.768	مجموع الخصوم الجارية
3.564.290	7.172.902	6.261.953	الاصول الجارية
1997/06/30	1998/06/30	1997/12/31	المقدار الخام للتمويل الذاتي
583.256	1.402.658	1.681.307	النتيجة الصافية (ا)
5.061.010	7.332.934	11.274.685	مخصصات استهلاكات الموجودات المؤجرة (ج)
29.653	24.784	61.077	مخصصات الاهتلاك
639.203	972.486	990.603	مخصصات الذخائر (د)
18.980	16.835	115.522	مرابيح و حسانر اخرى عادية
6.332.102	9.749.697	14.123.194	المقدار الخام للتمويل الذاتي (ا+ب+ج+د)
1997/06/30	1998/06/30	1997/12/31	الينسوب (%)
25,92	30,08	29,6	مردودية الاستغلال
*11,28	*25,74	16,25	مردودية الاموال الذاتية
39,48	33,08	42,10	ينسوب السيولة
58,73	50,17	37,91	ينسوب الاستقلالية المالية

* مردودية بالنسبة للسنة

ه- تطور سعر سهم شركة الأمان للايجار المالي

تتلخص اهم معطيات البورصة الخاصة باسهم شركة الامان للايجار المالي المتعلقة بالفترة المترواحة بين 1998/05/19 (أول يوم تسعير بعد توزيع المرباح) و 1998/09/10 فيما يلي : (بالدينار)

13,420	:	سعر يوم 1998/05/19
14,400	:	أعلى سعر
13,300	:	أقل سعر
14,400	:	آخر سعر (1998/09/10)
% 7,30	:	الفارق

III شهادة الاشخاص الذين يتحملون مسؤولية نشرة الاصدار

1/ شهادة الادارة العامة :

ان المعطيات الموجودة في هذه النشرة مطابقة حسب علمنا للواقع وهي تتضمن كامل الشهادات الضرورية للمشاركين ليتمكنوا من ابداء رأيهم بشأن املك الشركة ووضعيتها المالية و نتائجها و افاق مستقبلها و لا يعتربها اي سهو من شأنه ان يحرف مداها.

المدير العام
السيد خالد البديوي

2/ شهادة مراقب الحسابات

قمنا بالتحقق من المعلومات المالية و المحاسبة المقدمة بهذه النشرة و ذلك بالقيام بالاعمال التي رايها ضرورية حسب ما تمليه علينا قواعد الحرفة. ليس لدينا ملاحظات اخرى تخص نزاهة و مصداقية المعلومات المقدمة.

مراقب الحسابات
شركة فينور

3/ الوسيط المكلف بالعملية :

شركة الوساطة لبنك التنمية للاقتصاد التونسي
بدات كابيتليس

- صدرت النشرة القانونية بالرائد الرسمي للجمهورية التونسية عدد 100 بتاريخ 22 سبتمبر 1998
- تحصلت النشرة الصادرة باللغة الفرنسية على تاشيرة هيئة السوق المالية عدد 33298 بتاريخ 23 سبتمبر 1998.

شركة الأمان للايجار المالي

شركة خفية الاسم رأس مالها : 10.000.000 دينار

المقر الاجتماعي : 36 - نهج شارل نيكول - تونس

القرض الرقاعي "الأمان للايجار المالي 1998-II" بمبلغ : 7.000.000 دينار

يطرح للاكتتاب العام

مصدر بواسطة المساهمة العامة

نسبة الفائض %8

قرار الجلسة العامة العادية بتاريخ 26 جوان 1997

مداولات مجلس الادارة بتاريخ 30 جوان 1998

تأشيرة هيئة السوق المالية عدد 98 332 بتاريخ 23 سبتمبر 1998

نشرة قانونية صادرة بالرائد الرسمي للجمهورية التونسية عدد 100 بتاريخ 22 سبتمبر 1998

بطاقة الاكتتاب رقم

انا (نحن) الممضي (المضمون) (الاسم و اللقب)

الجنسية العمر الجنس ذكر () انثي ()

رقم بطاقة تعريف

المهنة

العنوان

المنصرف لحساب الصفة

اصرح بالاكتتاب (بلسان القلم) رقعة من القرض الرقاعي "الأمان للايجار المالي 1998 II" بسعر 100 دينار عن الرقعة الواحدة المنتفعة بالفوائض بداية من 01 أكتوبر 1998 و يقع تسديدها : سنويا عند حلول الاجل في 15 أكتوبر بصفة قارة يوافق خمس القيمة الاسمية.

اقر (نقر) انني تسلمت (نا) نسخة من نشرة الاصدار و اطلعت (نا) على محتواها . وبناءا على ذلك اقبل (تقبل) الاكتتاب في الرقاع علما و ان هذا الاكتتاب لا يعني تنازلي (تنازلنا) عن حقنا (حقنا) بالمطالبة باصلاح اي ضرر يمكن ان يتم اما بنشر معلومات غير صافية او غير صحيحة او كذلك من حذف معلومات قد تؤثر على قبولي (قبولنا) بالاكتتاب بمقتضى ما تقدم ادفع (تدفع) (1)

* نقدا

* بواسطة صك رقم مسحوب على فرع

* بتحويل بتاريخ على حساب (نا) رقم المفتوح ب

مبلغ يمثل القيمة الاسمية للاسهم المكتتبه

ارغب في ان تكون الرقاع الجديدة مودوعة لدى المكتتبه (2)

* يقع تسليمها

حرر في نظيرين و تسلمت واحدا منها

و الثاني يستعمل كجذع

حرر بتونس في

الامضاء

(1) ضع علامة في المكان المناسب

(2) اشطب العبارة الزائدة

(3) اضف بخط اليد و قبل الامضاء "اطلعت و وافقت"

شركة الأمان للايجار المالي

شركة خفية الاسم رأس مالها : 10.000.000 دينار

المقر الاجتماعي : 36 - نهج شارل نيكول - تونس

القرض الرقاعي "الأمان للايجار المالي 1998-II" بمبلغ : 7.000.000 دينار

يطرح للاكتتاب العام

مصدر بواسطة المساهمة العامة

نسبة الفائض 8%

قرار الجلسة العامة العادية بتاريخ 26 جوان 1997

مداولات مجلس الادارة بتاريخ 30 جوان 1998

تشييرة هيئة السوق المالية عند 98 332 بتاريخ 23 سبتمبر 1998

نشرة قانونية صادرة بالرائد الرسمي للجمهورية التونسية عند 100 بتاريخ 22 سبتمبر 1998

بطاقة الاكتتاب رقم

انا (نحن) الممضي (الممضون) (الاسم و التقب)

الجنسية العمر الجنس ذكر () انثي ()

رقم بطاقة تعريف

المهنة

العنوان

المنصرف لحساب الصفة

اصرح بالاكتتاب (بلسان القلم) رقعة من القرض الرقاعي "الأمان للايجار المالي 1998 II" بسعر 100 دينار عن الرقعة الواحدة المنقعة بالفوائض بداية من 01 أكتوبر 1998 و يقع تسديدها : سنويا عند حلول الاحل في 15 أكتوبر بحسبة قارة بواقع خمس القيمة الاسمية.

اقر (نقر) انني تسلمت (نا) نسخة من نشرة الاصدار و اطلعت (-) على محتواها . وبناءا على ذلك اقبل (نقبل) الاكتتاب في الرقاع علما و ان هذا الاكتتاب لا يعني تنازلي (تنازليا) عن حقي (حقنا) بالمطالبة باصلاح اي ضرر يمكن ان يتم اما بنشر معلومات غير صافية او غير صحيحة او كذلك من حذف معلومات قد تؤثر على قبولي (قبولنا) بالاكتتاب بمقتضى ما تقدم ادفع (تدفع) (1)

* نقدا

* بواسطة صك رقم مسحوب على فرع

* بتحويل بتاريخ على حساب (نا) رقم المفتوح ب

مبلغ يمثل القيمة الاسمية للاسهم المكتتبة

ارغب في ان تكون الرقاع الجديدة مودوعة لدى المكتبة (2)

* يقع تسليمها

حرر في نظيرين و تسلمت واحدا منها
و الثاني يستعمل كجدع
حرر بتونس في
الامضاء

(1) ضع علامة في المكان المناسب

(2) اشطب العبارة الزائدة

(3) اضف بخط اليد و قبل الامضاء "اضمت ووافقت"