

AVIS DES SOCIETES

ETATS FINANCIERS INTERMEDIARES

BH LEASING

RUE ZOHRA FAIZA - IMMEUBLE ASSURANCES SALIM LOT AFH BC 5
CENTRE URBAIN NORD - TUNIS MAHRAJANE 1008

La Société BH LEASING publie, ci-dessous, ses états financiers intermédiaires arrêtés au 30 juin 2020, accompagnés de l'avis des commissaires aux comptes : Mme Sana JAMOSSI DERBEL (JSCONSULTING) et Mr Tarek ZAHAF (PROAUDIT).

BH LEASING

BILAN ARRETE AUX 30/06/2020

(En dinars tunisiens)

ACTIFS	Notes	30/06/2020	30/06/2019	31/12/2019
Liquidités et équivalents de liquidités	1	12 358 865	8 684 420	14 969 941
Créances sur la clientèle	2	267 949 560	331 610 476	291 933 986
Créances de Leasing : encours financiers		262 196 450	327 500 674	295 225 202
Moins : provisions 1		<10 703 412>	<11 036 146>	<10 567 143>
		251 493 038	316 464 528	284 658 060
Créances de Leasing : impayées		42 248 882	34 659 204	32 083 076
Moins : provisions 2		<28 575 824>	<22 496 642>	<25 754 819>
		13 673 058	12 162 561	6 328 256
Créances de leasing encours		2 783 464	2 983 387	947 670
Portefeuille titre de placement	3	12 000 000	-	-
Portefeuille titres d'investissement	4	6 702 651	7 077 530	6 832 792
Titres d'investissement		7 739 205	8 047 706	7 867 230
Moins : provisions 3		<1 036 554>	<970 176>	<1 034 438>
Valeurs immobilisées	5	2 176 779	2 216 517	2 223 275
Immobilisations propres		5 834 862	5 587 064	5 728 308
Moins : Amortissement		<3 658 082>	<3 370 546>	<3 505 033>
Autres Actifs	6	2 535 476	2 118 518	2 507 187
TOTAL DES ACTIFS		303 723 331	351 707 461	318 467 180

BH LEASING

BILAN ARRETE AUX 30/06/2020

(En dinars tunisiens)

CAPITAUX PROPRES ET PASSIFS	Notes	30/06/2020	30/06/2019	31/12/2019
<u>PASSIFS ET CAPTAUX PROPRES</u>				
PASSIFS				
Dettes envers les établissements financiers		-	-	-
Dettes envers la clientèle	7	1 732 122	1 516 176	1 544 831
Emprunts et dettes rattachées	8	261 715 366	297 108 657	271 904 279
Fournisseurs et comptes rattachés	9	11 370 972	17 746 604	11 383 106
Autres passifs courants	10	2 143 123	2 745 745	3 907 915
Total des passifs		276 961 584	319 117 183	288 740 132
<u>CAPITAUX PROPRES</u>				
Capital social		35 000 000	35 000 000	35 000 000
Réserves légales		1 490 146	1 490 146	1 490 146
Autres réserves		4 300 539	4 300 539	4 300 539
Réserves pour fonds social		257 428	289 735	272 163
Résultats reportés		<11 335 800>	<2 882 373>	<2 882 373>
Total des capitaux propres avant résultat		29 712 314	38 198 047	38 180 475
Résultat de l'exercice		<2 950 567>	<5 607 769>	<8 453 427>
Total des capitaux propres après résultat	11	26 761 747	32 590 278	29 727 048
TOTAL DES CAPITAUX PROPRES ET PASSIFS		303 723 331	351 707 461	318 467 180

BH LEASING

ETAT DES ENGAGEMENTS HORS BILAN AUX 30/06/2020

(En dinars tunisiens)

Note	30/06/2020	30/06/2019	31/12/2019
ENGAGEMENTS DONNES			
20-1			
Engagement de financement en faveur de la clientèle	8 010 189	8 480 134	9 470 139
Engagements sur titres	-	-	-
Engagements donnés	8 010 189	8 480 134	9 470 139
ENGAGEMENTS RECUS			
20-2			
Garanties Reçues	8 314 444	2 377 621	8 314 444
Intérêts à Echoir sur Contrats Actifs	45 339 213	57 220 354	51 253 381
Valeurs des biens, objet de leasing	200 303 193	280 002 590	238 991 212
Engagements reçus	253 956 850	339 600 565	298 559 036
ENGAGEMENTS RECIPROQUES			
Emprunts obtenus non encore encaissés	-	-	-
Engagements réciproques	-	-	-

BH LEASING

ETAT DE RESULTAT (PERIODE ALLANT DU 01 JANVIER AU 30 JUIN 2020)

(En dinars tunisiens)

Désignation	Notes	30/06/2020	30/06/2019	31/12/2019
<u>PRODUITS D'EXPLOITATION</u>				
Intérêt de crédit-bail		14 657 082	17 031 243	33 001 409
Autres produits d'exploitation		1 117 947	1 814 940	3 351 299
Variation des produits réservés		<412 790>	<951 821>	<893 338>
Charges financières		<13 168 262>	<15 131 153>	<29 589 820>
Produits financiers		946 352	318 137	867 861
Produits nets	12	3 140 329	3 081 346	6 737 412
<u>CHARGES D'EXPLOITATION</u>				
- - -				
Charges de personnel	13	<2 075 961>	<1 939 827>	<4 184 778>
Dotation nette aux provisions pour créances douteuses	14	<2 544 484>	<4 897 532>	<7 745 189>
Dotations sur titres		<2 115>	<30 000>	<94 262>
Dotations aux amortissements des immo propres	15	<153 049>	<143 165>	<299 637>
Dotations nettes pour risques et charges		-	304 576	289 041
Autres charges d'exploitation	16	<1 282 801>	<1 476 993>	<2 877 376>
Total des charges d'exploitation		<6 058 410>	<8 182 942>	<14 912 201>
<u>Résultat d'exploitation</u>				
		<2 918 081>	<5 101 596>	<8 174 789>
Autres gains ordinaires	17	26 220	60 856	349 784
Autres pertes ordinaires	18	<25 925>	<527 225>	<545 422>
<u>Résultat des activités ordinaires avant impôt</u>				
		<2 917 786>	<5 567 964>	<8 370 427>
Impôt sur les sociétés		<32 481>	<39 504>	<82 699>
Contribution sociale de solidarité		<300>	<300>	<300>
<u>Résultat des activités ordinaires après impôt</u>				
		<2 950 567>	<5 607 769>	<8 453 427>
Eléments extraordinaires		-	-	-
<u>Résultat net de l'exercice</u>				
		<2 950 567>	<5 607 769>	<8 453 427>

BH LEASING

ETAT DE FLUX DE TRESORERIE (PERIODE ALLANT DU 01 JANVIER AU 30 JUIN 2020)

(En dinars tunisiens)

	30/06/2020	30/06/2019	31/12/2019
<i>Flux de trésorerie liés à l'exploitation</i>			
Encaissements reçus des clients	71 119 545	96 328 755	197 637 461
Déc. de l'acquis. d'immo. Leasing	<27 576 212>	<48 344 508>	<94 050 307>
Sommes versés au personnel et aux fournisseurs	<2 739 812>	<2 708 486>	<4 654 077>
Titres de placement	<12 000 000>	-	-
Intérêts payés CMT	<12 020 801>	<16 467 610>	<29 696 333>
Etat impôts et taxes payés	<7 819 110>	<411 184>	<6 710 018>
Autres flux de trésorerie	<158 832>	<1 226 019>	<2 733 558>
Flux de trésorerie affectés à l'exploitation	8 804 777	27 170 948	59 793 168
<i>Flux de trésorerie liés aux activités d'investissements</i>			
Déc. de l'acquis. d'immob. Propres	<106 554>	<170 368>	<333 596>
Enc. de la cession d'immo. Propres	-	-	19 610
Déc. de l'acquis. d'immo. Financières	-	-	-
Enc de la cessiob. d'immo. Financières	128 026	-	180 476
Flux de trésorerie affectés aux activités d'investissements	21 472	<170 368>	<133 511>
<i>Flux de trésorerie liés au financement</i>			
Enc. suite à l'émission d'actions	-	-	-
Dividendes et autres distributions	<14 734>	<16 548>	<34 120>
Enc. provenant des emprunts	385 477 138	457 700 000	885 150 000
Remboursements d'emprunts	<396 899 729>	<483 524 561>	<937 330 546>
Flux de trésorerie provenant des activités de financement	<11 437 325>	<25 841 109>	<52 214 666>
<i>Variation de trésorerie</i>	<2 611 076>	1 159 471	7 444 992
Trésorerie au début de l'exercice	14 969 941	7 524 949	7 524 949
Trésorerie à la clôture de l'exercice	12 358 865	8 684 420	14 969 941

NOTES AUX ETATS FINANCIERS

AU 30 JUIN 2020

1. REFERENTIEL D'ELABORATION DES ETATS FINANCIERS

Les états financiers de la Société « BH LEASING » arrêtés au 30 Juin 2020, sont établis conformément aux principes comptables et aux conventions de base tels que prévus par la Loi n° 96-112 du 30 Décembre 1996 et le Décret n°96-2459 du 30 Décembre 1996 ainsi que les Normes Comptables prévues par l'arrêté du Ministre des Finances du 31 Décembre 1996.

2. BASES DE MESURE ET PRINCIPES COMPTABLES PERTINENTS APPLIQUES

Les états financiers de la Société « BH Leasing » ont été préparés par référence à l'hypothèse de continuité de l'exploitation ainsi qu'aux conventions comptables de base et notamment :

- Convention du coût historique ;
- Convention de la périodicité ;
- Convention de rattachement des charges aux produits ;
- Convention de prudence.

2.1. Les créances immobilisées et provisions y afférentes :

a. Créances immobilisées :

Les contrats de leasing établis par BH Leasing transfèrent aux preneurs la quasi-totalité des risques et avantages inhérents à la propriété des actifs.

Avant l'entrée en vigueur, à partir du 1er janvier 2008, de la norme comptable relative aux contrats de location (NCT 41), telle qu'approuvée par l'arrêté du ministre des finances du 28 janvier 2008, et par dérogation à la convention comptable de base de prééminence du fond sur la forme, les immobilisations données en leasing figuraient sous la rubrique « Immobilisations données en leasing » 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.

Avec l'entrée en vigueur de cette norme, la société comptabilise, les contrats conclus à partir du 01 janvier 2008 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 nouvelle approche de présentation a été appliquée en 2009, de manière rétrospective à tous les contrats mis en force avant le 1^{er} janvier 2008.

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

L'investissement brut 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, et
- De toutes valeurs résiduelles non garanties revenant au bailleur.

b. Dépréciation, à base individuelle, des créances issues d'opérations de Leasing :

Les provisions requises sur les engagements de la clientèle ont été déterminées conformément à la circulaire de la Banque Centrale de Tunisie n° 91-24, telle que modifiée par la circulaire de la Banque Centrale de Tunisie n° 99-04, qui définit les classes de risque et les taux minima de provisionnement de la manière suivante :

▪ A : Actifs courants	0 %
▪ B1 : Actifs nécessitant un suivi particulier	0 %
▪ B2 : Actifs incertains	20 %
▪ B3 : Actifs préoccupants	50 %
▪ B4 : Actifs compromis	100 %

Les taux de provisionnement par classe de risque sont appliqués au risque net non couvert, soit le montant de l'engagement déduction faite de la valeur vénale des biens donnés en leasing, des marges réservées 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.

La valeur vénale des biens donnés en leasing est déterminée par application d'une décote annuelle sur le coût d'acquisition, selon la nature du bien :

Biens donnés en leasing	Décote annuelle
Matériel roulant	Valeur d'origine avec une décote de 20% par an d'âge
Matériel spécifique	Valeur d'origine avec une décote de 40% par an d'âge
Immeuble	Valeur d'origine avec une décote de 14,29% par an d'âge

Si le matériel a fait l'objet d'un remplacement à une valeur inférieure à la valeur vénale après décote, la correction se fait par le calcul de la valeur vénale sur la base du nouvel investissement amorti sur la durée d'amortissement restante du contrat initial.

Les provisions ainsi déterminées sont imputées, en premier lieu, sur le poste « Créances de leasing : impayées », puis en second lieu sur le poste « Créances de leasing : encours financiers ».

c. Dépréciation, à base collective, des créances issues d'opérations de Leasing :

En application des dispositions de l'article 10 bis de la circulaire n°91-24 telle que complétée par la circulaire n°2012-09 du 29 juin 2012, il est constitué par prélèvement sur le résultat des provisions à caractère général dites « provisions collectives » pour couvrir les risques latents sur les engagements courants (classe 0) et les engagements nécessitant un suivi particulier (classe 1) au sens de l'article 8 de la circulaire 91-24.

Ces provisions sont déterminées compte tenu d'une analyse qui s'appuie sur des données historiques, ajustées pour tenir compte des circonstances prévalant à la date de clôture de l'exercice et de l'expérience acquise par la direction.

Cette analyse a pour objectif d'identifier des groupes homogènes de relations du portefeuille qui, compte tenu d'événements survenus depuis la mise en place des financements, ont atteint collectivement une probabilité de défaut à maturité qui objectivement permet d'anticiper une perte de valeur sur l'ensemble du groupe identifié et du portefeuille, sans que cette perte de valeur puisse être à ce stade affectée individuellement aux différentes relations..

La société « BH LEASING » a déterminé cette provision selon la démarche suivante :

- a) Constitution de groupes d'actifs homogènes
- b) Détermination de taux de migration moyens
- c) Détermination des facteurs scalaires relatifs à chaque groupe d'actifs
- d) Estimation des taux de provisions en se basant sur les pertes finales
- e) Détermination de la provision collective à constater

2.2. Comptabilisation des charges encourues :

Les intérêts encourus et les charges assimilées, les commissions ainsi que les charges de personnel et les autres charges d'exploitation sont pris en compte en résultat au fur et à mesure qu'ils sont courus.

Les charges décaissées et relatives à des exercices futurs ne sont pas comptabilisées en tant que charges de l'exercice et sont portées au bilan de la société en compte de régularisation.

2.3. Immobilisations corporelles et incorporelles :

a. Immobilisations incorporelles :

Les immobilisations incorporelles sont constituées de logiciels informatiques et sont comptabilisées au prix d'acquisition historique.

Les logiciels sont amortis linéairement sur une durée de 3 ans.

b. Immobilisations corporelles :

Les immobilisations propres sont comptabilisées à leur coût d'achat hors TVA récupérable. Les immobilisations corporelles sont amorties selon les durées d'utilisation estimées comme suit :

Immobilisations corporelles	Durée d'utilisation estimée	Méthode d'amortissement
Mobiliers et matériels de bureaux	10 ans	Linéaire
Matériel informatique	3 ans	Linéaire
Matériel de transport	5 ans	Linéaire
Agencements aménagements et installations	10 ans	Linéaire
Coffre-fort	10 ans	Linéaire
Autres matériels	10 ans	Linéaire

2.4. Impact de la Pandémie COVID-19

Suite à la pandémie COVID-19 qui s'est propagée en Tunisie ainsi que dans la plupart des autres pays au monde dont les pays partenaires économiques directs de la Tunisie de l'Europe et la Chine, et ses répercussions sanitaires, la crise du COVID 19 a eu des retombées lourdes sur l'économie nationale ce qui a eu un impact négatif les performances du secteur.

Dans ce contexte, une panoplie de mesures a été prise par les autorités compétentes afin d'endiguer l'incidence économique, sociale et financière sur les secteurs touchés. Ainsi la banque centrale de Tunisie a publié la circulaire 2020-06 imposant au secteur le report des échéances de crédits accordées aux professionnels, relative à la période allant du 1er mars au 30 septembre 2020 et ce, sur demande des clients le souhaitant et respectant certaines règles par rapport à leur classement fin décembre 2019.

Dans ce contexte particulier et qui risque de durer plus qu'une année, un ensemble de mesures d'ordre sanitaire ont été prises par BH leasing pour faire face à cette pandémie tant pour protéger son capital humain, ses clients que ses différents partenaires.

Au niveau de la BH Leasing, dès la décision du confinement, le Plan de Continuité de l'Activité a été mis en place assurant le travail à distance pour la quasi-majorité de l'effectif et le maintien de nos services vis-à-vis de nos clients et partenaires.

Ainsi, au 30 juin 2020, il a été instruit que :

- La société BH Leasing a reçu 1140 demandes de reports de la part des clients
- 572 clients ont concrétisé leurs demandes et signé les avenants de reports souhaités (correspondant à plus que 1038 contrats), représentant 105 millions de dinars d'encours financier, soit 35% de l'encours financier global de la société ; Notons que ces clients ont gardé au 30 juin 2020 leurs classes respectives de 0 & 1 de décembre 2019 conformément à la circulaire BCT 2020-06 ;
- 567 clients ayant leurs demandes de report en cours de traitement pour un encours financier de 47 millions de dinars ;
- Les marges reportées à fin juin s'élèvent à 1.756 millions de dinars pour les contrats objets de reports des échéances concrétisées.

En termes de performances les mesures de confinement imposées ont eu pour effet une régression de la production du premier semestre 2020 de 55% par rapport l'année précédente. Par contre le début du deuxième semestre (Juillet et Aout) a été marqué par une bonne reprise de la production avec un montant de mises en force de 21,4 millions de dinars contre 21,7 millions de dinars réalisés durant les six premiers mois de 2020. Ceci étant, A l'état actuel et sur la base des informations disponibles, l'impact éventuel de la pandémie COVID-19 sur l'activité et la situation financière future de la société BH Leasing ne peut pas être estimé d'une manière fiable.

3. NOTES EXPLICATIVES

(Les chiffres sont exprimés en DT : Dinars Tunisiens)

Note 1 – Liquidités et équivalents de liquidités :

Le solde de ce poste s'élève, au 30 Juin 2020, à 12 358 865 DT et se détaille comme suit :

Libellés	30/06/2020	30/06/2019	31/12/2019
Banques	12 358 261	8 682 574	14 968 321
Caisses	604	1 846	1 620
Total	12 358 865	8 684 420	14 969 941

Note 2 – Créances sur la clientèle:

Au 30 Juin 2020, le montant total net des créances sur la clientèle a atteint 267 949 560 DT, et se détaille comme suit :

Libellés	30/06/2020	30/06/2019	31/12/2019
Créances de Leasing : encours financiers	261 507 856	328 406 340	296 120 201
Créances de Leasing : impayées	42 248 882	34 659 203	32 083 076
Créances de leasing encours	2 783 464	2 983 387	947 670
Intérêts capitalisés sur opérations de rééchelonnements	(896 649)	(905 665)	(894 999)
Intérêts à recevoir sur contrats rééchelonnés COVID-19	1 585 243	-	-
Total brut des créances de leasing	307 228 795	365 143 265	328 255 948

A déduire couverture			
Provisions sur encours	(8 406 029)	(8 406 029)	(8 406 029)
Provisions pour dépréciation des impayés	(24 188 857)	(18 463 983)	(21 780 643)
Provisions collectives	(2 061 357)	(2 436 105)	(2 061 357)
Provisions additionnelles	(236 026)	(194 013)	(99 756)
Marges réservées	(4 386 967)	(4 032 660)	(3 974 176)
Total net des créances de leasing	267 949 560	331 610 476	291 933 986

Note 2.1 – Créances de leasing : encours financiers :

Au 30 Juin 2020, le montant des encours financiers net des provisions a atteint 251 493 038 DT, et se détaille comme suit :

Libellés	30/06/2020	30/06/2019	31/12/2019
Immobilisations données en Leasing	23 417 691	24 537 525	23 469 040
Amortissements Leasing	(22 090 728)	(23 200 525)	(22 142 026)
Créances immobilisées	260 180 893	327 069 339	294 793 187
Sous-total	261 507 856	328 406 340	296 120 201
Intérêts capitalisés sur opérations de rééchelonnements	(896 649)	(905 665)	(894 999)
Intérêts à recevoir sur contrats rééchelonnés COVID-19	1 585 243	-	-
Créances de leasing : encours financiers	262 196 450	327 500 674	295 225 202
Provisions sur encours	(8 406 029)	(8 406 029)	(8 406 029)
Provisions collectives	(2 061 357)	(2 436 105)	(2 061 357)
Provisions additionnelles	(236 026)	(194 013)	(99 756)
Total des provisions	(10 703 412)	(11 036 146)	(10 567 143)
Valeurs Nettes	251 493 038	316 464 528	284 658 060

Les paiements minimaux à recevoir au titre de la location :

Le poste créances immobilisées brutes au 30 Juin 2020 a atteint 261 507 856 DT. Les paiements minimaux à recevoir au titre de la location se détaillent comme suit :

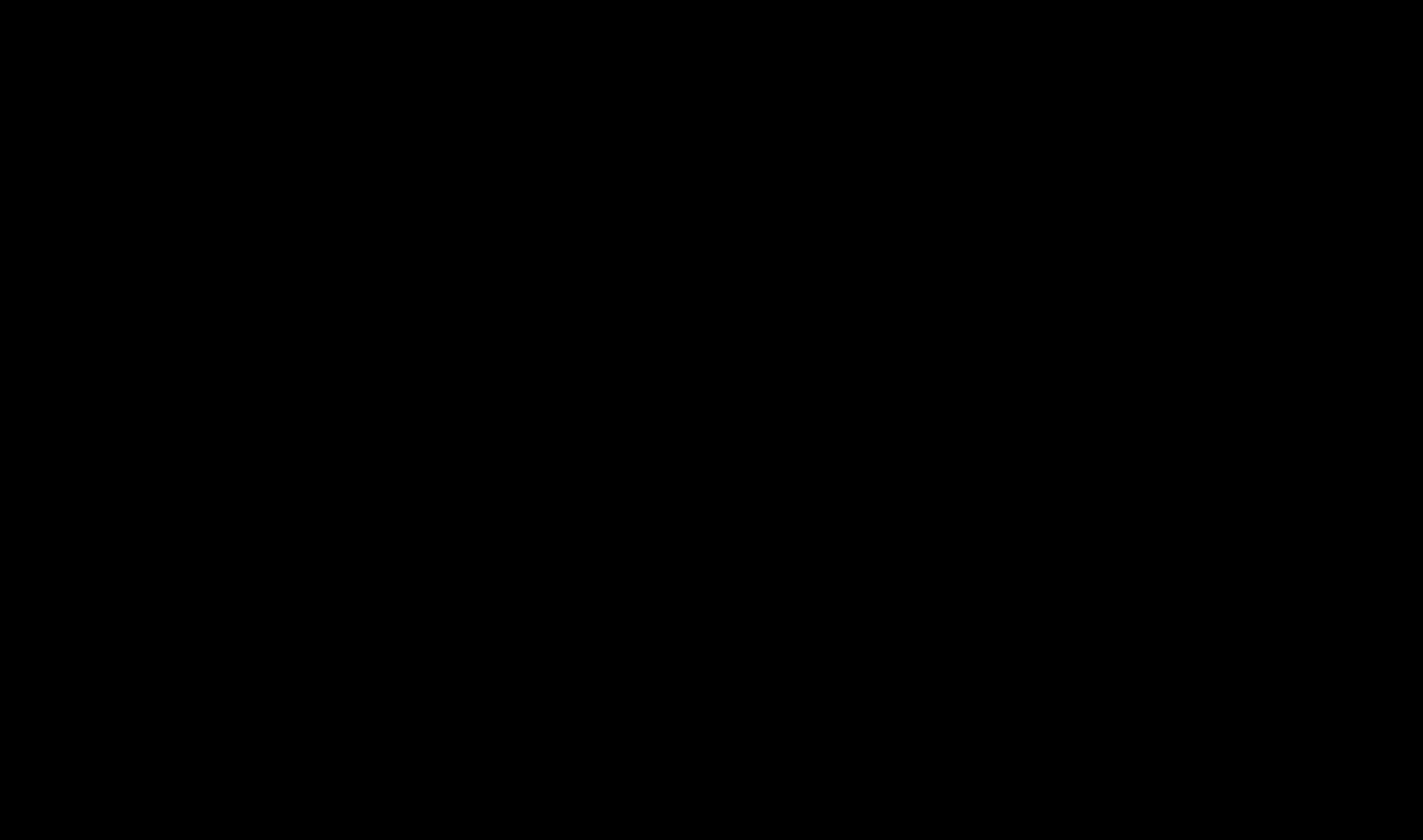
Libellés	30/06/2020	30/06/2019	31/12/2019
Paiements minimaux sur contrats actifs			
- Loyer en principal et intérêts à recevoir dans moins d'un an	129 688 112	140 124 230	130 811 576
- Loyer en principal et intérêts à recevoir dans plus d'un an et moins de 5 ans	173 078 147	239 465 236	212 077 646
- Loyer en principal et intérêts à recevoir dans plus de 5 ans	4 080 810	6 037 227	4 484 359
Total des paiements minimaux sur contrats actifs	306 847 069	385 626 693	347 373 582
Produits financiers non acquis			
- Revenus non acquis à moins d'un an	22 663 552	27 336 446	25 241 822
- Revenus non acquis à plus d'un an et moins de 5 ans	22 150 757	29 166 871	25 385 053
- Revenus non acquis à plus de 5 ans	524 904	717 037	626 506
Total des produits financiers non acquis	45 339 213	57 220 354	51 253 381
Total	261 507 856	328 406 339	296 120 201

Note 2.2 – Créances de leasing impayées :

Le poste « Créances de leasing impayées » totalise au 30 Juin 2020, un solde net de 13 673 058 DT et s'analyse comme suit :

Libellés	30/06/2020	30/06/2019	31/12/2019
Créances clients	42 248 882	34 659 203	32 083 076
Provisions pour dépréciation comptes clients	(24 188 857)	(18 463 983)	(21 780 643)
Produits réservés suite consolidation et relocations	(267 494)	(267 494)	(267 494)
Marges réservées	(4 119 473)	(3 765 166)	(3 706 683)
Total	13 673 058	12 162 561	6 328 256

Note 2.3 – Analyse classification des actifs



Note 3– Portefeuille titres de placement :

Le solde net de ce poste s'élève 12 000 000 DT au 30 Juin 2020 et s'analyse ainsi :

Libellés	30/06/2020	30/06/2019	31/12/2019
Certificat de dépôt	12 000 000	-	-
Total	12 000 000	-	-

Note 4– Portefeuille titres d'investissement:

Le solde net de ce poste s'élève 6 702 651 DT au 30 Juin 2020 et s'analyse ainsi :

Libellés	30/06/2020	30/06/2019	31/12/2019
Immobilisations financières	7 739 205	8 047 706	7 867 230
Provisions sur immobilisations financières	(1 036 554)	(970 176)	(1 034 438)
Total net	6 702 651	7 077 530	6 832 792

Les mouvements de ce poste sont détaillés dans le tableau qui suit :

Libellés	Valeurs au 31/12/2019	Mouvements 1 ST 2020		Valeurs au 30/06/2020	Provisions			Valeurs nettes au 30/06/2020
		Acquisition/Reclassement	Cession		Valeurs au 31/12/2019	Dotations / reprises	Valeurs au 30/06/2020	
STIMEC	15 084	-	-	15 084	15 084	-	15 084	-
SALIM	372 936	-	-	372 936	-	-	-	372 936
SIM SICAR	900 075	-	-	900 075	-	-	-	900 075
SGRC	199 990	-	-	199 990	-	-	-	199 990
BH TECHNOL	115 000	-	-	115 000	115 000	-	115 000	-
UTB	5 998	-	-	5 998	5 998	-	5 998	-
Fonds gérés SIM SICAR	6 170 597	-	(128 026)	6 042 571	864 133	2 115	866 248	5 176 323
Fonds gérés ATID	87 550	-	-	87 550	34 224	-	34 224	53 326
Total	7 867 230	-	-128 026	7 739 204	1 034 438	2 115	1 036 553	6 702 651

Le portefeuille titres au 30/06/2020 s'analyse comme suit:

Libellés	Nombre	Nombre de titres	% part	Valeurs au 30/06/2020	Provision au 30/06/2020	Valeur nette au 30/06/2020
STIMEC	140 000	1 400	1,00%	15 084	15 084	0
SALIM	2 660 000	46 617	1,75%	372 936	0	372 936
SIMSICAR	3 600 000	180 015	5,00%	900 075	0	900 075
SGRC	200 000	19 999	10,00%	199 990	0	199 990
BH TECHNOL	80 000	1 150	1,44%	115 000	115 000	0
UTB	3 254 200	1 000	0,03%	5 998	5 998	0
Fonds gérés SIM SICAR				6 042 571	866 248	5 176 323
Fonds gérés ATID				87 550	34 224	53 326
Total				7 739 204	1 036 553	6 702 651

Note 5 – Immobilisations propres :

Le solde de ce poste a atteint au 30 Juin 2020 un total net de 2 176 779 DT et se détaille comme suit :

<u>Libellés</u>	<u>Val. Brute au 31/12/19</u>	<u>Acquisition 1 ST 2020</u>	<u>Cession 1 ST 2020</u>	<u>Val. Brute au 30/06/2020</u>	<u>Amort au 31/12/19</u>	<u>Dotations 1 ST 2020</u>	<u>Amort sur cession</u>	<u>Amort au 30/06/2020</u>	<u>VCN au 30/06/2020</u>
Logiciels	2 317 677	31 415	-	2 349 092	(2 006 263)	(70 397)	-	(2 076 661)	272 432
Terrain	202 697	-	-	202 697	-	-	-	-	202 697
Constructions	869 415	-	-	869 415	(106 303)	(14 558)	-	(120 861)	748 554
A.A.I.	384 116	58 841	-	442 957	(320 621)	(11 707)	-	(332 328)	110 629
M.M.B.	175 161	-	-	175 161	(143 639)	(5 019)	-	(148 658)	26 503
Matériels Informatiques	770 399	1 391	-	771 790	(659 923)	(37 254)	-	(697 177)	74 613
Autres matériels	61 978	-	-	61 978	(58 529)	(1 702)	-	(60 230)	1 748
Matériel roulant	271 939	-	-	271 939	(209 756)	(12 412)	-	(222 168)	49 771
Immobilisations corporelles et incorporelles en cours	674 927	14 907	-	689 834	-	-	-	-	689 834
<u>Total</u>	<u>5 728 308</u>	<u>106 554</u>	<u>=</u>	<u>5 834 862</u>	<u>(3 505 033)</u>	<u>(153 049)</u>	<u>=</u>	<u>(3 658 082)</u>	<u>2 176 779</u>

Note 6 – Autres Actifs :

Le solde de ce poste s'élève au 30 Juin 2020 à 2 535 476 DT. Il se détaille comme suit :

Libellés	Note	31/12/2020	30/06/2019	31/12/2019
Fournisseurs, avances et acomptes		-	-	74 200
Prêts au personnel long terme		117 294	141 220	122 427
Cautionnements		5 950	5 950	5 950
Charge à répartir	6.1	139 747	-	-
Frais d'émission des emprunts	6.1	343 006	335 128	256 790
Prêts au personnel court terme		230 399	272 822	252 643
Charges comptabilisées d'avance		16 306	49 425	14 419
Etat, impôts et taxes	6.2	1 416 894	1 163 274	1 282 324
Comptes d'attente		157 646	137 273	440 918
Débiteurs divers		148 104	72 049	20 978
Produits à recevoir		19 454	-	95 861
Total brut		2 594 800	2 177 142	2 566 510
Provisions pour dépréciations des actifs courants		(59 324)	(58 623)	(59 324)
Total net		2 535 476	2 118 518	2 507 187

Note 6.1 – Tableau de mouvement des frais d'émission des emprunts:

Désignation	Valeurs brutes			Résorptions 1 ST 2020			Valeur comptable nette
	Début de période	Additions	Fin de Période	Début de période	Dotations de la période	Fin de période	
Charges à répartir	-	157 216	157 216	-	17 468	17 468	139 747
Frais d'émission des emprunts	1 175 341	171 000	1 346 341	918 552	84 784	1 003 336	343 006
TOTAUX	1 175 341	328 216	1 503 557	918 552	102 252	1 020 804	482 753

Les charges à répartir concernent les frais de changement de la dénomination sociale de la société et sont résorbées selon le mode linéaire à un taux de 33,33%.

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

La dotation de la période aux résorptions des frais d'émission des emprunts, s'élevant à 84 784 DT figure parmi les charges financières.

Note 6.2 – Etat impôts et taxes :

Le montant des impôts et taxes a atteint 1 416 894 DT au 30 Juin 2020 détaillé comme suit :

Libellés	30/06/2020	30/06/2019	31/12/2019
Avance TFP	11 861	-	-
Retenues à la source sur placements & jetons	186 773	62 788	181 838
Report d'IS	1 199 624	1 100 486	1 100 486
Etat, impôts et taxes, Report TVA	18 635	-	-
Total	1 416 894	1 163 274	1 282 324

Note 7 – Dettes envers la clientèle :

Le solde de ce poste s'élève au 30 Juin 2020 à 1 732 122 DT. Il se détaille comme suit :

Libellés	30/06/2020	30/06/2019	31/12/2019
Avances et acomptes reçus des clients	1 732 122	1 516 176	1 544 831
Total	1 732 122	1 516 176	1 544 831

Note 8 – Emprunts et dettes rattachées :

Le solde de ce poste s'élève au 30 Juin 2020 à 261 715 366 DT. Il se détaille comme suit :

Libellés	30/06/2020	30/06/2019	31/12/2019
Banques locales	168 914 070	159 825 978	141 719 994
Banques étrangères	19 333 333	20 000 000	20 000 000
Emprunts obligataires	11 400 000	19 400 000	19 400 000
Certificats de leasing	25 000 000	65 200 000	61 950 000
Certificats de dépôt	25 500 000	20 000 000	18 500 000
Autres crédits à court terme	8 000 000	11 500 000	8 000 000
Total des emprunts	258 147 404	295 925 978	269 569 994
Intérêts courus sur emprunts bancaires et obligataires	4 853 995	1 317 094	2 190 457
Intérêts courus sur certificats de leasing	142 913	412 763	424 565
Intérêts constatées d'avance sur certificats de dépôt	(1 428 945)	(547 179)	(232 310)
Intérêts constatées d'avance sur autres emprunts	-	-	(48 427)
Total des dettes rattachées	3 567 962	1 182 679	2 334 285
Total des emprunts et dettes rattachées	261 715 366	297 108 657	271 904 279

Les mouvements enregistrés sur les emprunts sont récapitulés dans le tableau suivant :

Désignation	Solde en début de période	Utilisations	Remboursements	soldes	Fin de période	
					Echéances à plus d'un an	Echéances à moins d'un an
CREDITS BANCAIRES						
BANQUES LOCALES						
BTE 2015	607 957	-	290 455	317 502	-	317 502
BTE 2016	1 995 237	-	264 992	1 730 245	320 736	1 409 509
BTE 2018	4 013 361	-	153 298	3 860 063	3 042 814	817 249
TOTAL BTE	6 616 555	-	708 745	5 907 810	3 363 550	2 544 260
STB 2015	750 000	-	250 000	500 000	-	500 000
STB 2016-1	1 750 000	-	-	1 750 000	250 000	1 500 000
STB 2016-2	1 750 000	-	-	1 750 000	250 000	1 500 000
STB 2017-1	4 500 000	-	-	4 500 000	1 500 000	3 000 000
STB 2017-2	2 500 000	-	-	2 500 000	1 000 000	1 500 000
STB 2018	3 750 000	-	-	3 750 000	2 250 000	1 500 000
TOTAL STB	15 000 000	-	250 000	14 750 000	5 250 000	9 500 000
AMEN BANK 2015-1	89 107	-	89 107	-	-	-
AMEN BANK 2015-2	150 000	-	50 000	100 000	-	100 000
AMEN BANK 2015-3	150 000	-	50 000	100 000	-	100 000
AMEN BANK 2015-4	200 000	-	50 000	150 000	-	150 000
AMEN BANK 2016-1	400 000	-	100 000	300 000	-	300 000
AMEN BANK 2016-2	350 000	-	50 000	300 000	50 000	250 000
AMEN BANK 2016-3	700 000	-	100 000	600 000	100 000	500 000
AMEN BANK 2017-1	1 000 000	-	100 000	900 000	400 000	500 000
AMEN BANK 2017-2	1 100 000	-	100 000	1 000 000	500 000	500 000
AMEN BANK 2017-3	550 000	-	50 000	500 000	250 000	250 000
AMEN BANK 2019-1	850 000	-	50 000	800 000	550 000	250 000
AMEN BANK 2019-2	900 000	-	50 000	850 000	600 000	250 000
AMEN BANK 2019-3	3 000 000	-	-	3 000 000	2 100 000	900 000
TOTAL AMEN	9 439 107	-	839 107	8 600 000	4 550 000	4 050 000

Désignation	Solde en début de période	Utilisations	Remboursements	soldes	Fin de période	
					Echéances à plus d'un an	Echéances à moins d'un an
CREDITS BANCAIRES						
BANQUES LOCALES						
BH 2013-1	653 871	-	217 937	435 934	-	435 934
BH 2013-2	865 363	-	210 941	654 422	-	654 422
BH 2014-1	2 555 479	-	415 138	2 140 341	-	2 140 341
BH 2015-1	3 928 571	-	357 143	3 571 429	1 785 714	1 785 714
BH 2017-1	6 071 429	-	357 143	5 714 286	3 928 571	1 785 714
BH 2017-2	6 428 571	-	357 143	6 071 429	4 285 714	1 785 714
BH 2017-3	10 178 571	-	535 714	9 642 857	6 964 286	2 678 571
BH 2018-1	8 750 000	-	250 000	8 500 000	7 250 000	1 250 000
BH 2018-2	8 750 000	-	250 000	8 500 000	7 250 000	1 250 000
BH 2018-3	12 857 143	-	535 714	12 321 429	9 642 857	2 678 571
TOTAL BH	61 038 998	-	3 486 873	57 552 125	41 107 143	16 444 982
ATTIJARI 2014	1 684 959	-	399 660	1 285 298	443 409	841 889
ATTIJARI 2015	1 787 000	-	357 000	1 430 000	716 000	714 000
ATTIJARI 2016	2 410 000	-	370 000	2 040 000	1 300 000	740 000
ATTIJARI 2017-1	3 035 719	-	357 142	2 678 577	1 964 293	714 284
ATTIJARI 2017-2	3 518 520	-	370 370	3 148 150	2 407 410	740 740
ATTIJARI 2018	7 777 780	-	740 740	7 037 040	5 555 560	1 481 480
ATTIJARI 2020	-	1 805 138	-	1 805 138	902 569	902 569
TOTAL ATTIJARI	20 213 978	1 805 138	2 594 912	19 424 204	13 289 241	6 134 962
BNA 2015	750 000	-	-	750 000	-	750 000
BNA 2016	1 750 000	-	-	1 750 000	250 000	1 500 000
BNA 2017	6 666 667	-	-	6 666 667	4 444 444	2 222 222
TOTAL BNA	9 166 667	-	-	9 166 667	4 694 444	4 472 222

Désignation	Solde en début de période	Utilisations	Remboursements	soldes	Fin de période	
					Echéances à plus d'un an	Echéances à moins d'un an
CREDITS BANCAIRES						
BANQUES LOCALES						
ATB 2015	200 000	-	200 000	-	-	-
ATB 2016	600 000	-	-	600 000	-	600 000
ATB 2017	1 650 000	-	-	1 650 000	750 000	900 000
TOTAL ATB	2 450 000	-	200 000	2 250 000	750 000	1 500 000
CREDIT AL BARAKA 2016	4 401 833	-	1 046 280	3 355 553	1 155 840	2 199 713
CREDIT AL BARAKA 2020-1	-	4 200 000	350 000	3 850 000	1 750 000	2 100 000
CREDIT AL BARAKA 2020-2	-	30 000 000	-	30 000 000	28 235 294	1 764 706
TOTAL AL BARAKA	4 401 833	34 200 000	1 396 280	37 205 553	31 141 135	6 064 419
CREDIT BT 2017-1	6 071 429	-	714 286	5 357 143	3 928 571	1 428 571
CREDIT BT 2017-2	2 857 143	-	285 714	2 571 429	2 000 000	571 429
CREDIT BT 2019-1	2 678 571	-	214 286	2 464 285	2 035 713	428 572
CREDIT BT 2019-2	1 785 713	-	142 858	1 642 855	1 357 139	285 716
CREDIT BT 2020-1	-	1 037 000	-	1 037 000	648 125	388 875
CREDIT BT 2020-2	-	985 000	-	985 000	615 625	369 375
TOTAL BT	13 392 855	2 022 000	1 357 144	14 057 711	10 585 173	3 472 538
Sous-total	141 719 994	38 027 138	10 833 062	168 914 070	114 730 687	54 183 383
BANQUES ETRANGERES						
CREDIT BIRD 2016	12 000 000	-	666 667	11 333 333	10 000 000	1 333 333
CREDIT BIRD 2017	8 000 000	-	-	8 000 000	7 111 111	888 889
TOTAL BIRD	20 000 000	-	666 667	19 333 333	17 111 111	2 222 222
Sous-total	20 000 000	-	666 667	19 333 333	17 111 111	2 222 222
TOTAL DES CREDITS BANCAIRES	161 719 994	38 027 138	11 499 729	188 247 403	131 841 798	56 405 605

Désignation	Solde en début de période	Utilisations	Remboursements	soldes	Fin de période	
					Echéances à plus d'un an	Echéances à moins d'un an
EMPRUNT OBLIGATAIRE						
EMPRUNT OBLIGATAIRE	5 200 000	-	5 200 000	-	-	-
EMPRUNT SUBORDONNE	14 200 000	-	2 800 000	11 400 000	8 000 000	3 400 000
TOTAL EMPRUNT OBLIGATAIRE	19 400 000	-	8 000 000	11 400 000	8 000 000	3 400 000
TOTAL DES EMPRUNTS OBLIGATAIRES	19 400 000	-	8 000 000	11 400 000	8 000 000	3 400 000
CERTIFICATS DE LEASING						
AL BARAKA BANK	36 950 000	139 950 000	176 900 000	-	-	-
TOTAL CL AL BARAKA BANK	36 950 000	139 950 000	176 900 000	-	-	-
BANQUE ZITOUNA	25 000 000	150 000 000	150 000 000	25 000 000	-	25 000 000
TOTAL CL ZITOUNA BANK	25 000 000	150 000 000	150 000 000	25 000 000	-	25 000 000
TOTAL DES CERTIFICATS DE LEASING	61 950 000	289 950 000	326 900 000	25 000 000	-	25 000 000
CERTIFICATS DE DEPOTS						
ASSURANCE SALIM	3 500 000	3 500 000	3 500 000	3 500 000	-	3 500 000
TOTAL CD ASSURANCE SALIM	3 500 000	3 500 000	3 500 000	3 500 000	-	3 500 000
SICAV TANIT	3 000 000	9 000 000	9 000 000	3 000 000	-	3 000 000
TOTAL CD SICAV TANIT	3 000 000	9 000 000	9 000 000	3 000 000	-	3 000 000
ATTIJARI OBL SICAV	2 000 000	6 000 000	4 000 000	4 000 000	-	4 000 000
TOTAL CD ATTIJARI OBL SICAV	2 000 000	6 000 000	4 000 000	4 000 000	-	4 000 000
ATTIJARI SICAR	6 000 000	7 500 000	13 500 000	-	-	-
TOTAL CD ATTIJARI SICAR	6 000 000	7 500 000	13 500 000	-	-	-

Désignation	Solde en début de période	Utilisations	Remboursements	soldes	Fin de période	
					Echéances à plus d'un an	Echéances à moins d'un an
FCP DYNAMIQUE	1 500 000	3 000 000	3 000 000	1 500 000	-	1 500 000
TOTAL CD FCP DYNAMIQUE	1 500 000	3 000 000	3 000 000	1 500 000	-	1 500 000
TUNISO EMIRATE SICAV	500 000	12 000 000	500 000	12 000 000	-	12 000 000
TOTAL CD TUNISO EMIRATE SICAV	500 000	12 000 000	500 000	12 000 000	-	12 000 000
CAP OBLIGATAIRE SICAV	-	2 000 000	1 000 000	1 000 000	-	1 000 000
TOTAL CD CAP OBLIGATAIRE SICAV	-	2 000 000	1 000 000	1 000 000	-	1 000 000
TUNISIE LLD	2 000 000	5 000 000	7 000 000	-	-	-
TOTAL CD TUNISIE LLD	2 000 000	5 000 000	7 000 000	-	-	-
SICAV BH CAPITALISATION	-	1 500 000	1 000 000	500 000	-	500 000
TOTAL CD SICAV BH CAPITALISATION	-	1 500 000	1 000 000	500 000	-	500 000
TOTAL DES CERTIFICATS DE DEPOTS	18 500 000	49 500 000	42 500 000	25 500 000	-	25 500 000
AUTRES CREDIT COURT TERME						
CREDITS RELAIS BH	8 000 000	8 000 000	8 000 000	8 000 000	-	8 000 000
TOTAL AUTRES CREDITS A COURT TERME	8 000 000	8 000 000	8 000 000	8 000 000	-	8 000 000
TOTAL GENERAL	269 569 994	385 477 138	396 899 729	258 147 404	139 841 798	118 305 605

Note 9 – Fournisseurs et comptes rattachés :

Ce poste totalise au 30 Juin 2020, un solde 11 370 972 DT et se détaille comme suit :

Libellés	30/06/2020	30/06/2019	31/12/2019
Fournisseurs Leasing	10 929 507	17 224 425	10 671 893
Fournisseurs divers	441 465	522 179	711 214
Total	11 370 972	17 746 604	11 383 106

Note 10– Autres passifs courants :

Le poste « Autres passifs courants » s'élève au 30 Juin 2020 à 2 143 123 DT et se détaille comme suit :

Libellés	30/06/2020	30/06/2019	31/12/2019
Etat, TVA à payer	-	499 238	1 730 814
Etat, impôts et taxes	468 561	222 949	332 209
CNSS à payer	195 117	192 082	309 036
Compte d'attente	21 787	595 451	32 900
Rémunération au personnel	12 433	-	-
Tantièmes à payer	3 333	3 333	3 333
Dividendes à payer	717	717	717
Assurance Groupe	2 396	30 189	-
Impôts sur les bénéfices	32 481	39 504	82 699
Contribution sociale de solidarité	300	300	300
Charges à payer	842 861	556 827	797 918
Provisions pour congés payés	416 742	363 450	320 707
Provisions pour risques	135 072	115 661	135 072
Produits constatés d'avance	-	122 828	162 211
Créditeurs divers	11 324	3 215	-
Total	2 143 123	2 745 745	3 907 915

Note 11 – Capitaux propres :

Libellés	30/06/2020	30/06/2019	31/12/2019
Capital social	35 000 000	35 000 000	35 000 000
Réserves légales	1 490 146	1 490 146	1 490 146
Réserves statutaires	304 492	304 492	304 492
Autres réserves	3 996 047	3 996 047	3 996 047
Prime liée au capital	-	-	-
Réserves pour fonds social	257 428	289 735	272 163
Modifications comptables	-	-	-
Résultats reportés	-11 335 800	-2 882 373	-2 882 373
Total des capitaux propres avant résultat	29 712 314	38 198 047	38 180 475
Résultat de la période (1)	-2 950 567	-5 607 769	-8 453 427
Total des capitaux propres après résultat	26 761 747	32 590 278	29 727 048
Nombre d'actions (2)	7 000 000	7 000 000	7 000 000
Résultat par action (1) / (2)	-0,422	-0,801	-1,208

- (A) 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.
- (B) Le fonds social est constitué, essentiellement, par une affectation des résultats et est considéré par la société comme une réserve à caractère non distribuable. Ce montant est utilisé pour accorder des prêts au personnel.
- (C) Le résultat par action est calculé en divisant le résultat net de la période attribuable aux actionnaires ordinaires par le nombre moyen pondéré d'actions ordinaires en circulation au cours de la période. Le résultat par action ainsi déterminé correspond à la fois au résultat de base par action et au résultat dilué par action, tels que définis par les normes comptables.

Le poste « Capitaux propres » s'élève au 30 Juin 2020 à 26 761 747 DT et se détaille comme suit :

<u>Libellés</u>	<u>Capital social</u>	<u>Réserves Légales</u>	<u>Autres Réserves</u>	<u>Réserves statutaires</u>	<u>Réserves Fonds Social</u>	<u>Résultats Reportés</u>	<u>Résultat de la période</u>	<u>Total</u>
<u>Solde au 31/12/2018</u>	<u>35 000 000</u>	<u>1 490 146</u>	<u>3 996 047</u>	<u>304 492</u>	<u>306 283</u>	<u>440 645</u>	<u>-3 323 019</u>	<u>38 214 594</u>
Affectation du résultat de l'exercice 2018						(3 323 019)	3 323 019	-
Crédits non remboursables et autres avantages en natures					(16 548)			(16 548)
Résultat du premier semestre 2019							(5 607 769)	(5 607 769)
<u>Solde au 30/06/2019</u>	<u>35 000 000</u>	<u>1 490 146</u>	<u>3 996 047</u>	<u>304 492</u>	<u>289 735</u>	<u>-2 882 373</u>	<u>-5 607 769</u>	<u>32 590 278</u>
Résultat du premier semestre 2019 (annulation)							5 607 769	5 607 769
Crédits non remboursables et autres avantages en natures					(17 572)			(17 572)
Résultat net de l'exercice 2019							(8 453 427)	(8 453 427)
<u>Solde au 31/12/2019</u>	<u>35 000 000</u>	<u>1 490 146</u>	<u>3 996 047</u>	<u>304 492</u>	<u>272 163</u>	<u>-2 882 373</u>	<u>-8 453 427</u>	<u>29 727 048</u>
Affectation du résultat de l'exercice 2019						(8 453 427)	8 453 427	-
Crédits non remboursables et autres avantages en natures					(14 734)			(14 734)
Résultat du premier semestre 2020							(2 950 567)	(2 950 567)
<u>Solde au 30/06/2020</u>	<u>35 000 000</u>	<u>1 490 146</u>	<u>3 996 047</u>	<u>304 492</u>	<u>257 428</u>	<u>(11 335 800)</u>	<u>(2 950 567)</u>	<u>26 761 747</u>

Note 12 – Produits nets de leasing :

Les revenus nets de leasing s'élèvent au 30 Juin 2020 à 3 140 329 DT et s'analysent comme suit :

Libellés	30/06/2020	30/06/2019	31/12/2019
<u>Loyers leasing</u>	14 657 082	17 031 243	33 002 628
<u>Dotation aux amortissements des immobilisations</u>	-	-	(1 219)
<u>Intérêts sur loyers leasing</u>	14 657 082	17 031 243	33 001 409
- Dotation marge	(659 311)	(1 205 348)	(1 146 865)
- Reprise marge	246 521	253 527	253 527
<u>Variations des marges réservées</u>	(412 790)	(951 821)	(893 338)
<u>Autres produits d'exploitation</u>	1 117 947	1 814 940	3 351 299
- Intérêts de retard	719 210	1 034 701	2 256 398
- Services annexes	398 737	780 239	1 094 901
<u>Charges Financières nettes</u>	(13 168 262)	(15 131 153)	(29 589 820)
<u>Produit du portefeuille commercial et d'investissement</u>	946 352	318 137	867 861
Produits nets de leasing	3 140 329	3 081 346	6 737 412

Note 12.1 – Charges financières nettes :

Les charges financières s'élèvent au 30 Juin 2020 à D : 13 168 262 DT et se détaillent comme suit :

Libellés	30/06/2020	30/06/2019	31/12/2019
Intérêts sur emprunts – ATB	112 463	200 543	359 122
Intérêts sur emprunts – BTE	252 380	397 800	725 905
Intérêts sur emprunts – BT	694 084	693 406	1 471 954
Intérêts sur emprunts – BNA	513 495	688 337	1 303 487
Intérêts sur emprunts – BH	3 013 048	3 644 565	7 008 381
Intérêts sur emprunts – AMEN BANK	519 205	437 791	857 197
Intérêts sur emprunts – ATTIJARI BANK	998 936	1 204 864	2 328 925
Intérêts sur emprunts – STB	793 759	1 138 164	2 127 294
Intérêts sur emprunts obligataires	40 372	212 060	386 526
Intérêts sur emprunts obligataires subordonnés	643 891	749 907	1 422 855
Intérêts sur emprunts - BIRD	917 798	876 258	1 848 245
Intérêts sur emprunts - Al Baraka Bank	793 718	221 854	396 246
Intérêts sur certificats de leasing ZITOUNA	1 419 076	1 294 653	2 688 160
Intérêts sur certificats de leasing Al Baraka Bank	1 347 119	2 292 065	4 488 150
Intérêts sur certificats de leasing T. D. F.	-	27 167	27 167
Intérêts sur certificat de dépôt ASS SALIM	171 649	159 921	332 599
Intérêts sur certificat de dépôt TANIT LA POSTE	168 506	145 645	315 656

Intérêts sur certificats de dépôt TUNISO EMIRATIE SICAV	59 802	125 630	217 910
Intérêts sur certificat de dépôt ATTIJARI SICAV	216 620	110 674	229 768
Intérêts sur certificat de dépôt ATTIJARI DYNAMIQUE	88 990	99 390	188 962
Intérêts sur certificat de dépôt ATTIJARI SICAR	224 131	209 518	514 414
Intérêts sur certificat de dépôt SICAV BH CAPITALISATION	23 089	-	-
Intérêts sur certificat de dépôt CAP OBLIG SICAV	44 434	49 538	128 978
Intérêts sur certificat de dépôt UGFS BONDS FUND	-	10 549	10 549
Intérêts sur certificat de dépôt GENERAL OBLIG SICAV	-	13 521	13 521
Intérêts sur certificat de dépôt TUNIS LLD	98 916	83 413	170 632
Total des charges financières des emprunts	13 155 481	15 087 232	29 562 603
Agios débiteurs	33	12 948	13 084
Agios créditeurs et intérêts des placements	(73 451)	(69 540)	(163 242)
Pertes de changes	1 834	6 026	7 171
Gains de changes	(419)	(4 266)	(6 887)
Résorption des frais d'émission des emprunts	84 784	98 752	177 090
Total des autres charges financières	12 780	43 921	27 216
TOTAL GENERAL	13 168 262	15 131 153	29 589 820

Note 13 – Charges de personnel :

Le solde de ce poste s'élève au 30 Juin 2020 à 2 075 961 DT et s'analyse comme suit :

Libellés	30/06/2020	30/06/2019	31/12/2019
Salaires primes et compléments de salaires	1 302 288	1 159 028	2 712 115
Charges connexes aux salaires	220 276	213 475	485 464
Cotisations de sécurités sociales et Assurance groupe	457 362	461 023	923 642
Variation de la provision pour congés à payer	96 036	106 302	63 558
Total	2 075 961	1 939 827	4 184 778

Note 14 – Dotations nettes aux provisions pour créances douteuses :

Le solde de ce poste s'élève, au 30 Juin 2020, à 2 544 484 DT. Il correspond à la dotation nette des provisions sur les encours et les impayés et s'analyse comme suit :

Libellés	30/06/2020	30/06/2019	31/12/2019
Dotations aux provisions pour risques sur la clientèle	3 792 083	6 176 372	9 643 790
Dotations aux provisions collectives	-	200 000	-
Dotations aux provisions additionnelles	136 270	58 547	99 756
Reprises de provisions suite aux recouvrements de créances	(1 383 868)	(1 537 387)	(1 823 610)
Reprises sur provisions collectives	-	-	(174 747)
Total	2 544 484	4 897 532	7 745 189

Note 15 – Dotation aux amortissements des immobilisations propres :

Le solde de ce poste s'élève au 30 Juin 2020 à 153 049 DT et se détaille comme suit :

Libellé	30/06/2020	30/06/2019	31/12/2019
Logiciels	70 397	42 105	98 818
Constructions	14 558	14 558	29 117
A.A.I.	11 707	15 082	29 807
M.M.B.	5 019	8 333	16 731
M. Informatiques	37 254	33 386	70 431
Autres matériels	1 702	2 507	4 947
Matériels roulants	12 412	27 194	49 787
Total	153 049	143 165	299 637

Note 16 – Autres charges d'exploitation :

Le solde de ce poste s'élève au 30 Juin 2020 à 1 282 801 DT et se détaille comme suit :

Libellés	30/06/2020	30/06/2019	31/12/2019
Achats de matières et fournitures	92 684	100 720	210 404
Total des achats	92 684	100 720	210 404
Charges locatives	190 041	183 100	365 202
Entretiens et réparations	185 815	220 596	425 340
Primes d'assurances	18 806	25 319	36 489
Total des services extérieurs	394 662	429 015	827 030
Rémunérations d'intermédiaires et honoraires	151 257	160 021	324 544
Publicités, publications, relations publiques	100 737	49 403	70 337
Déplacements, missions et réceptions	20 866	40 959	71 755
Frais postaux et de télécommunications	47 957	35 870	94 557
Formation	25 669	50 235	90 129
Services bancaires	38 036	11 482	43 254
Divers services extérieurs	18 716	24 427	63 002
Total des autres services extérieurs	403 240	372 398	757 578
Jetons de présence et Rémunérations des Comités	33 906	28 073	112 448
Autres charges diverses	44 981	44 339	60 405
Total des charges diverses	78 888	72 412	172 853
Impôts et taxes sur rémunération	10 032	44 876	61 721
TCL	24 696	26 079	31 817
Droits d'enregistrement et de timbres	15 119	4 996	7 361
Autres impôts et taxes	22 788	117 905	132 324
Total des impôts et taxes	72 635	193 855	233 224
Résorption des charges à répartir	17 468	-	-
Commission / C A	39 457	56 467	103 845
Commission SIFIB	17 484	17 002	17 002

BVMT bourse de TUNIS	5 251	5 918	12 001
Commission de gestion SIMSICAR	-	-	67 593
Autres commissions	161 032	229 206	475 848
Total des commissions	223 223	308 592	676 288
Total	1 282 801	1 476 993	2 877 376

Note 17 – Autres gains ordinaires :

Le solde du poste « Autres gains ordinaires » s'élève au 30 Juin 2020 à 26 220. Il est constitué principalement des profits résultant des cessions de matériels récupérés.

Note 18 – Autres pertes ordinaires :

Le solde du poste « Autres pertes ordinaires » s'élève au 30 Juin 2020 à 25 925 DT. Il est constitué principalement des pertes exceptionnelles.

Note 19 – L'état de flux de trésorerie :

La variation des flux de trésoreries au cours du premier semestre 2019 a permis de clôturer les comptes de trésoreries au 30/06/2020 avec un solde 12 358 865 DT contre 14 969 941 DT au 31 décembre 2019.

Les flux de trésorerie liés à l'exploitation présentent un solde positif de 8 804 777 DT au 30/06/2020 contre un solde positif de 27 170 948 DT au 30/06/2019.

Le solde de la trésorerie au 30 Juin 2020 dont le montant s'élève à 12 358 865 Dinars se détaille comme suit :

Libelle	30/06/2020	30/06/2019	31/12/2019
Liquidités et équivalents de liquidités	12 358 865	8 684 420	14 969 941
Total	12 358 865	8 684 420	14 969 941

Note 20- Etat des Engagements Hors Bilan :

Note 20.1- Engagements donnés :

Engagements de Financement en Faveur de la Clientèle

Les engagements de Financement en Faveur de la Clientèle s'élèvent au 30 juin 2020 à 8 010 189 DT et constituent des accords de financement donnés à la clientèle matérialisés par des contrats de leasing dûment signés et figurant parmi les Engagements hors bilan présentés au niveau du tableau de classification des créances sur la clientèle (voir note 2.3 – Analyse classification des actifs).

Note 20.2- Engagements recus :

Garanties Recues

Les garanties reçues s'élèvent au 30 Juin 2020 à 8 314 444 DT et représentent la valeur des garanties hypothécaires et financières reçues de la clientèle sur les opérations de leasing.

Intérêts à Echoir sur Contrats Actifs

Les engagements sur Intérêts à Echoir sur Contrats Actifs s'élèvent au 30 Juin 2020 à 45 339 213 DT et constituent du total des intérêts sur les loyers de leasing futurs sur les contrats actifs au 30 Juin 2020.

Valeurs des biens, objet de leasing

Les valeurs des biens objet de leasing s'élèvent au 30 Juin 2020 à 200 303 193 DT et constituent de la valeur des matériels donnée en leasing, prise le cas échéant en tant que garantie pour le calcul des provisions pour créances, et ce, compte tenu d'une décote annuelle qui varie selon la nature du matériel financé, comme il est expliqué au niveau du paragraphe b. Dépréciation, à base individuelle, des créances issues d'opérations de Leasing de la Note 2.1. Les créances immobilisées et provisions y afférentes.

Note 21- Evénements postérieurs à la date de clôture:

Ces états financiers sont autorisés pour la publication par le Conseil d'Administration du 01 Septembre 2020. Par conséquent, ils ne reflètent pas les évènements survenus postérieurement à cette date.

**RAPPORT D'EXAMEN LIMITE SUR LES
ETATS FINANCIERS INTERMEDIAIRES AU 30 JUIN 2020**

**MESSIEURS LES ACTIONNAIRES
DE LA SOCIETE BH LEASING**

1. En exécution du mandat de commissariat aux comptes qui nous a été confié par votre assemblée générale ordinaire, et en application de l'article 21 bis nouveau de la Loi n°94-117 du 14 novembre 1994 portant réorganisation du marché financier, telle que modifiée par la Loi n°2005-96 du 18 octobre 2005 relative au renforcement de la sécurité des relations financières, nous avons procédé à une revue limitée des états financiers intermédiaires de la société BH Leasing arrêtés au 30 Juin 2020 couvrant la période allant du 1er janvier au 30 juin 2020 et faisant apparaître à cette date un total bilan de 303 723 331 DT et un déficit net de la période s'élevant à 2 950 567 DT.

Nous avons effectué l'examen limité des états financiers ci-joints de la société BH Leasing, comprenant le bilan au 30 juin 2020, l'état des engagements hors bilan, l'état de résultat et l'état de flux de trésorerie pour la période de six mois se terminant à cette date, ainsi que des notes contenant un résumé des principales méthodes comptables et d'autres notes explicatives

2. La direction générale est responsable de l'établissement et de la présentation sincère de ces états financiers intermédiaires, conformément au système comptable des entreprises et en respect des 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. Il nous appartient, sur la base de notre examen limité, d'exprimer notre conclusion sur ces états financiers intermédiaires.

Etendue de l'examen limité

3. Nous avons conduit notre examen limité en effectuant les diligences que nous avons estimées nécessaires en accord avec les normes d'audit généralement admises relatives aux missions d'examen limité. Ces normes exigent que l'examen limité soit planifié et réalisé en vue d'obtenir une assurance modérée que les états financiers ne comportent pas d'anomalies significatives. Un examen limité comporte essentiellement des procédures analytiques appliquées aux données financières et des entretiens avec les

responsables de la société. L'étendue d'un examen limité est très inférieure à celle d'un audit et, en conséquence, ne nous permet pas d'obtenir l'assurance que nous avons relevé tous les faits significatifs qu'un audit permettrait d'identifier. En conséquence, nous n'exprimons pas d'opinion d'audit.

Conclusion des travaux

4. Sur la base de notre examen limité, nous n'avons pas eu connaissance ou relevé d'éléments qui nous laissent à penser que les états financiers intermédiaires ci-joints ne présentent pas sincèrement, dans tous leurs aspects significatifs, la situation financière de la société « BH LEASING » au 30 Juin 2020 conformément aux principes comptables généralement admis en Tunisie.

Paragraphe d'observation :

5. Nous attirons votre attention sur la note n°2.4." impact de la pandémie COVID qui décrit les événements liés à la crise sanitaire COVID -19 et ses impacts sur l'activité de la société ainsi que les traitements adoptés en matière de prise en compte des revenus et en matière d'évaluation des engagements liés à la suspension des échéances de leasing

Notre conclusion n'est pas modifiée à l'égard de ce point

Tunis, le 18 Septembre 2020

P/ JSCONSULTING
Sana JAMOSSI DERBEL

P/ PROAUDIT
Tarek ZAHAF