

**AVIS DES SOCIÉTÉS**

**ETATS FINANCIERS INTERMEDIAIRES**

**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 2021, accompagnés de l'avis des commissaires aux comptes : Mr Mohamed AMMAR (CMA) et Mr Tarek ZAHAF (PROAUDIT).

# BH LEASING

## BILAN ARRETE AUX 30/06/2021

(En dinars tunisiens)

ACTIFS	Notes	30/06/2021	30/06/2020	31/12/2020
Liquidités et équivalents de liquidités	1	16 915 075	12 358 865	29 041 820
Créances sur la clientèle	2	261 788 495	267 949 560	271 231 801
Créances de Leasing : encours financiers		266 320 710	262 196 450	274 653 688
Moins : provisions 1		<15 385 092>	<10 703 412>	<15 332 434>
		<b>250 935 618</b>	<b>251 493 038</b>	<b>259 321 254</b>
Créances de Leasing : impayées		34 112 285	42 248 882	33 755 111
Moins : provisions 2		<25 098 825>	<28 575 824>	<23 215 121>
		<b>9 013 459</b>	<b>13 673 058</b>	<b>10 539 990</b>
Créances de leasing encours		1 839 418	2 783 464	1 370 557
Portefeuille titre de placement	3	0	12 000 000	0
Portefeuille titres d'investissement	4	6 347 908	6 702 651	6 529 201
Titres d'investissement		7 502 753	7 739 205	7 679 071
Moins : provisions 3		<1 154 845>	<1 036 554>	<1 149 870>
Valeurs immobilisées	5	2 053 215	2 176 779	2 066 591
Immobilisations propres		6 012 100	5 834 862	5 873 678
Moins : Amortissement		<3 958 886>	<3 658 082>	<3 807 087>
Autres Actifs	6	3 251 846	2 535 476	3 177 612
<b>TOTAL DES ACTIFS</b>		<b>290 356 539</b>	<b>303 723 331</b>	<b>312 047 024</b>

# BH LEASING

BILAN ARRETE AUX 30/06/2021

(En dinars tunisiens)

CAPITAUX PROPRES ET PASSIFS	Notes	30/06/2021	30/06/2020	31/12/2020
<b><u>PASSIFS ET CAPTAUX PROPRES</u></b>				
PASSIFS				
Dettes envers les établissements financiers		0	0	0
Dettes envers la clientèle	7	3 926 963	1 732 122	3 349 204
Emprunts et dettes rattachées	8	225 413 205	261 715 366	249 852 756
Fournisseurs et comptes rattachés	9	28 863 231	11 370 972	26 632 157
Autres passifs courants	10	2 559 971	2 143 123	3 023 906
<b>Total des passifs</b>		<b>260 763 369</b>	<b>276 961 584</b>	<b>282 858 023</b>
CAPITAUX PROPRES				
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		239 784	257 428	247 251
Résultats reportés		<11 848 934>	<11 335 800>	<11 335 800>
<b>Total des capitaux propres avant résultat</b>		<b>29 181 534</b>	<b>29 712 314</b>	<b>29 702 136</b>
Résultat de l'exercice		411 636	<2 950 567>	<513 135>
<b>Total des capitaux propres après résultat</b>	11	<b>29 593 170</b>	<b>26 761 747</b>	<b>29 189 001</b>
<b>TOTAL DES CAPITAUX PROPRES ET PASSIFS</b>		<b>290 356 539</b>	<b>303 723 331</b>	<b>312 047 024</b>

## BH LEASING

ETAT DES ENGAGEMENTS HORS BILAN AUX 30/06/2021				
(En dinars tunisiens)				
	Note	30/06/2021	30/06/2020	31/12/2020
<b>ENGAGEMENTS DONNES</b>		20-1		
Engagement de financement en faveur de la clientèle		27 429 052	8 480 134	9 470 139
Engagements sur titres		0	0	0
<b>Engagements donnés</b>		<b>27 429 052</b>	<b>8 480 134</b>	<b>9 470 139</b>
<b>ENGAGEMENTS RECUS</b>		20-2		
Garanties Reçues		26 104 514	2 377 621	8 314 444
Intérêts à Echoir sur Contrats Actifs		52 552 337	57 220 354	51 162 562
Valeurs des biens, objet de leasing		196 669 277	280 002 590	238 991 212
<b>Engagements reçus</b>		<b>275 326 129</b>	<b>339 600 565</b>	<b>298 468 218</b>
<b>ENGAGEMENTS RECIPROQUES</b>				
Emprunts obtenus non encore encaissés		0	0	0
<b>Engagements réciproques</b>		<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

# BH LEASING

## ETAT DE RESULTAT (PERIODE ALLANT DU 01 JANVIER AU 30 JUIN 2021)

(En dinars tunisiens)

Désignation	Notes	30/06/2021	30/06/2020	31/12/2020
<b><u>PRODUITS D'EXPLOITATION</u></b>				
Intérêt de crédit bail		14 939 250	14 657 082	28 948 649
Autres produits d'exploitation		1 082 480	1 117 947	3 202 294
Variation des produits réservés		<717>	<412 790>	<354 647>
Charges financières		<10 773 638>	<13 168 262>	<25 201 853>
Produits financiers		676 506	946 352	1 905 961
Produits nets	<b>12</b>	<b>5 923 881</b>	<b>3 140 329</b>	<b>8 500 405</b>
<b><u>CHARGES D'EXPLOITATION</u></b>				
Charges de personnel	<b>13</b>	<2 374 102>	<2 075 961>	<4 339 823>
Dotations nettes aux provisions pour créances douteuses	<b>14</b>	<1 935 645>	<2 544 484>	<1 870 947>
Dotations sur titres		<4 975>	<2 115>	<115 432>
Dotations aux amortissements des immo propres	<b>15</b>	<151 798>	<153 049>	<302 054>
Dotations nettes pour risques et charges		<98 591>	0	32 843
Autres charges d'exploitation	<b>16</b>	<988 720>	<1 282 801>	<2 418 946>
<b>Total des charges d'exploitation</b>		<b>&lt;5 553 831&gt;</b>	<b>&lt;6 058 410&gt;</b>	<b>&lt;9 014 359&gt;</b>
<b>Résultat d'exploitation</b>		<b>370 050</b>	<b>&lt;2 918 081&gt;</b>	<b>&lt;513 954&gt;</b>
Autres gains ordinaires	<b>17</b>	75 447	26 220	112 528
Autres pertes ordinaires	<b>18</b>	<1 518>	<25 925>	<43 068>
<b>Résultat des activités ordinaires avant impôt</b>		<b>443 979</b>	<b>&lt;2 917 786&gt;</b>	<b>&lt;444 495&gt;</b>
Impôt sur les sociétés		<32 043>	<32 481>	<63 340>
Contribution sociale de solidarité		<300>	<300>	<300>
<b>Résultat des activités ordinaires après impôt</b>		<b>411 636</b>	<b>&lt;2 950 567&gt;</b>	<b>&lt;508 135&gt;</b>
Eléments extraordinaires		0	0	<5 000>
<b>Résultat net de l'exercice</b>		<b>411 636</b>	<b>&lt;2 950 567&gt;</b>	<b>&lt;513 135&gt;</b>

**BH LEASING**  
**ETAT DE FLUX DE TRESORERIE (PERIODE ALLANT**  
**DU 01 JANVIER AU 30 JUIN 2021**  
**(En dinars tunisiens)**

	30/06/2021	30/06/2020	31/12/2020
<b>Flux de trésorerie liés à l'exploitation</b>			
Encaissements reçus des clients	93 785 195	71 119 545	161 396 547
Déc. de l'acquis. d'immo. Leasing	-63 546 135	-27 576 212	-86 252 514
Sommes versés au personnel et aux fournisseurs	-2 936 983	-2 739 812	-4 795 713
Titres de placement	0	-12 000 000	0
Intérêts payés CMT	-10 414 377	-12 020 801	-27 683 303
Etat impôts et taxes payés	-3 784 583	-7 819 110	-8 299 077
Autres flux de trésorerie	-466 705	-158 832	-685 818
<b>Flux de trésorerie affectés à l'exploitation</b>	<b>12 636 412</b>	<b>8 804 777</b>	<b>33 680 123</b>
<b>Flux de trésorerie liés aux activités d'investissements</b>			
Déc. de l'acquis. d'immob. Propres	-138 422	-106 554	-145 371
Enc. de la cession d'immo. Propres	0	0	0
Déc. de l'acquis. d'immo. Financières	0	0	0
Enc de la cessiob. d'immo. Financières	172 584	128 026	188 159
<b>Flux de trésorerie affectés aux activités d'investissements</b>	<b>34 162</b>	<b>21 472</b>	<b>42 789</b>
<b>Flux de trésorerie liés au financement</b>			
Enc. suite à l'émission d'actions	0	0	0
Dividendes et autres distributions	0	-14 734	-24 912
Enc. provenant des emprunts	177 696 235	385 477 138	585 989 114
Remboursements d'emprunts	-202 493 554	-396 899 729	-605 615 235
<b>Flux de trésorerie provenant des activités de financement</b>	<b>-24 797 318</b>	<b>-11 437 325</b>	<b>-19 651 032</b>
<b>Variation de trésorerie</b>	<b>-12 126 744</b>	<b>-2 611 076</b>	<b>14 071 879</b>
<b>Trésorerie au début de l'exercice</b>	<b>29 041 820</b>	<b>14 969 941</b>	<b>14 969 941</b>
<b>Trésorerie à la clôture de l'exercice</b>	<b>16 915 075</b>	<b>12 358 865</b>	<b>29 041 820</b>

**NOTES AUX ETATS FINANCIERS**  
**AU 30 JUIN 2021**

**1. REFERENTIEL D'ELABORATION DES ETATS FINANCIERS**

Les états financiers de la Société « BH LEASING » arrêtés au 30 Juin 2021, 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<sup>er</sup> 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 dans le contrat est le total des paiements minimaux à recevoir au titre de la location par le bailleur dans le cadre d'un contrat de leasing.

**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 :

▪ <b>A</b> : Actifs courants	0 %
▪ <b>B1</b> : Actifs nécessitant un suivi particulier	0 %
▪ <b>B2</b> : Actifs incertains	20 %
▪ <b>B3</b> : Actifs préoccupants	50 %
▪ <b>B4</b> : 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 :

<b>Biens donnés en leasing</b>	<b>Décote annuelle</b>
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 :

<b>Immobilisations corporelles</b>	<b>Durée d'utilisation estimée</b>	<b>Méthode d'amortissement</b>
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. Présentation des états financiers :**

Afin d'améliorer la présentation de la situation financière de la BH Leasing et des résultats de ses opérations, la société a opté pour la présentation des éléments du bilan selon leur nature par rapport à l'activité de leasing en privilégiant l'ordre décroissant de liquidité. Cette présentation est inspirée de celle préconisée par la Norme Comptable Tunisienne (NCT 21) relative à la présentation des états financiers des établissements bancaires.

Aussi, la présentation de l'état de résultat a été revue de manière à déterminer certaines valeurs et soldes intermédiaires spécifiques à l'activité.

### **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 2021, à 16 915 075 DT et se détaille comme suit :

<b>Libellés</b>	<b>30/06/2021</b>	<b>30/06/2020</b>	<b>31/12/2020</b>
Banques	16 914 610	12 358 260	29 040 145
Caisses	465	604	1 675
<b>Total</b>	<b>16 915 075</b>	<b>12 358 865</b>	<b>29 041 820</b>

#### **Note 2 – Créances sur la clientèle:**

Au 30 Juin 2021, le montant des créances sur la clientèle a atteint 261 788 495 DT, et se détaille comme suit :

Libellés	30/06/2021	30/06/2020	31/12/2020
Créances de Leasing : encours financiers	267 338 899	261 507 856	275 669 223
Créances de Leasing : impayées	34 112 285	42 248 882	33 755 111
Créances de leasing encours	1 839 418	2 783 464	1 370 557
Intérêts capitalisés sur opérations de rééchelonnements	-1 018 189	-896 649	-1 015 535
Intérêts à recevoir sur contrats rééchelonnés COVID-19		1 585 243	0
<b>Total brut des créances de leasing</b>	<b>302 272 412</b>	<b>307 228 795</b>	<b>309 779 356</b>
<b>A déduire couverture</b>			
Provisions sur encours	-12 516 376	-8 406 029	-12 516 376
Provisions pour dépréciation des impayés	-20 769 285	-24 188 857	-18 886 298
Provisions collectives	-2 682 927	-2 061 357	-2 682 927
Provisions additionnelles	-185 788	-236 026	-133 131
Marges réservées	-4 329 541	-4 386 967	-4 328 823
<b>Total net des créances de leasing</b>	<b>261 788 495</b>	<b>267 949 560</b>	<b>271 231 801</b>

#### **Note 2.1 – Créances de leasing : encours financiers :**

Au 30 Juin 2021, le montant net des encours financiers a atteint 250 935 618 DT, et se détaille comme suit :

Libellés	30/06/2020	30/06/2020	31/12/2020
Immobilisations données en Leasing	22 916 958	23 417 691	23 061 387
Amortissements Leasing	-21 590 393	-22 090 728	-21 734 727
Créances immobilisées	266 012 334	260 180 893	274 342 564
<b>Sous-total</b>	<b>267 338 899</b>	<b>261 507 856</b>	<b>275 669 223</b>
Intérêts capitalisés sur opérations de rééchelonnements	-1 018 189	-896 649	-1 015 535
Intérêts à recevoir sur contrats rééchelonnés COVID-19	0	1 585 243	0
<b>Créances de leasing : encours financiers</b>	<b>266 320 710</b>	<b>262 196 450</b>	<b>274 653 688</b>
Provisions sur encours	-12 516 376	-8 406 029	-12 516 376
Provisions collectives	-2 682 927	-2 061 357	-2 682 927
Provisions additionnelles	-185 788	-236 026	-133 131
<b>Total des provisions</b>	<b>-15 385 092</b>	<b>-10 703 412</b>	<b>-15 332 434</b>
<b>Valeurs Nettes</b>	<b>250 935 618</b>	<b>251 493 038</b>	<b>259 321 254</b>

#### **Les paiements minimaux à recevoir au titre de la location :**

Le poste créances immobilisées brutes au 30 Juin 2021 a atteint 267 338 899 DT. Les paiements minimaux à recevoir au titre de la location se détaillent comme suit :

<b>Libellés</b>	<b>30/06/2021</b>	<b>30/06/2020</b>	<b>31/12/2020</b>
<b>Paiements minimaux sur contrats actifs</b>			
- Loyer en principal et intérêts à recevoir dans moins d'un an	125 147 962	129 688 112	125 237 736
- Loyer en principal et intérêts à recevoir dans plus d'un an et moins de 5 ans	192 042 306	173 078 147	197 362 534
- Loyer en principal et intérêts à recevoir dans plus de 5 ans	2 700 968	4 080 810	4 231 516
<b>Total des paiements minimaux sur contrats actifs</b>	<b>319 891 236</b>	<b>306 847 069</b>	<b>326 831 786</b>
<b>Produits financiers non acquis</b>			
- Revenus non acquis à moins d'un an	24 630 127	22 663 552	24 737 898
- Revenus non acquis à plus d'un an et moins de 5 ans	27 425 736	22 150 757	25 763 711
- Revenus non acquis à plus de 5 ans	496 474	524 904	660 954
<b>Total des produits financiers non acquis</b>	<b>52 552 337</b>	<b>45 339 213</b>	<b>51 162 562</b>
<b>Total</b>	<b>267 338 899</b>	<b>261 507 856</b>	<b>275 669 223</b>

**Note 2.2 – Créances de leasing impayées :**

Le poste « Créances de leasing impayées » totalise au 30 Juin 2021, un solde net de 9 013 459 DT et s'analyse comme suit :

<b>Libellés</b>	<b>30/06/2021</b>	<b>30/06/2020</b>	<b>31/12/2020</b>
Créances clients	34 112 285	42 248 882	33 755 111
Provisions pour dépréciation comptes clients	-20 769 285	-24 188 857	-18 886 298
Produits réservés suite consolidation et relocations	-267 494	-267 494	-267 494
Marges réservées	-4 062 047	-4 119 473	-4 061 330
<b>Total</b>	<b>9 013 459</b>	<b>13 673 058</b>	<b>10 539 990</b>

### Note 2.3 – Analyse classification des actifs

	(A) Actifs Courants	(B1) Actifs nécessitant un suivi particulier	(B2) Actifs Incertains	(B3) Actifs préoccupants	(B4) Actifs Compromis
Encours Financiers	182 715 070	61 185 564	2 873 632	2 669 784	17 894 849
Impayés	3 727	6 564 432	1 189 586	2 087 270	24 267 269
Intérêts Perçus d'avance	-2 660	-47 629	-2 093	-59 033	-906 774
Contrat en instance de mise en force ( voir actif)	1 839 418	0	0	0	0
<b>CREANCES LEASING</b>	<b>184 555 555</b>	<b>67 702 367</b>	<b>4 061 125</b>	<b>4 698 021</b>	<b>41 255 344</b>
Avances Reçues (*)	3 791 995	12 174	5 647	0	117 146
<b>ENCOURS GLOBAL</b>	<b>180 763 560</b>	<b>67 690 193</b>	<b>4 055 478</b>	<b>4 698 021</b>	<b>41 138 198</b>
<b>ENGAGEMENT HORS BILAN</b>	<b>27 392 334</b>	<b>36 718</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>TOTAL ENGAGEMENT</b>	<b>208 155 894</b>	<b>67 726 911</b>	<b>4 055 478</b>	<b>4 698 021</b>	<b>41 138 198</b>
Produits réservés ( Marges)			142 290	270 273	3 916 978
Provisions ( Encours + impayé)			235 398	909 246	32 141 018
Provisions additionnelles					185 788
<b>COUVERTURE DES ACTIFS CLASSES EN B2,B3 et B4</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>377 687</b>	<b>1 179 519</b>	<b>36 243 784</b>
<b>ENGAGEMENTS NETS</b>	<b>208 155 894</b>	<b>67 726 911</b>	<b>3 677 790</b>	<b>3 518 502</b>	<b>4 894 414</b>

(\*) Dettes vers la clientèle

<b>Ratio des actifs non performants ( B2,B3 et B4)</b>	<b>1,24%</b>	<b>1,44%</b>	<b>12,63%</b>
		<b>15,31%</b>	
<b>Ratio de couverture des actifs classés par les provisions et agios réservés</b>	<b>9,31%</b>	<b>25,11%</b>	<b>88,10%</b>
		<b>75,77%</b>	

**Note 3– Portefeuille titres de placement:**

Le solde net de ce poste s'élève à 0 DT au 30 juin 2021 et s'analyse ainsi :

<b>Libellés</b>	<b>30/06/2021</b>	<b>30/06/2020</b>	<b>31/12/2020</b>
Certificat de dépôt	0	12 000 000	0
<b>Total</b>	<b>0</b>	<b>12 000 000</b>	<b>0</b>

**Note 4– Portefeuille titres d'investissement:**

Le solde net de ce poste s'élève à 6 347 908 DT au 30 juin 2021 et s'analyse ainsi :

<b>Libellés</b>	<b>30/06/2021</b>	<b>30/06/2020</b>	<b>31/12/2020</b>
Immobilisations financières	7 502 753	7 739 205	7 679 071
Provisions sur immobilisations financières	-1 154 845	-1 036 554	-1 149 870
<b>Total net</b>	<b>6 347 908</b>	<b>6 702 651</b>	<b>6 529 201</b>

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

Libellés	Valeurs au 31/12/2020	Mouvements 1 ST 2021		Valeurs au 30/06/21	Provisions			Valeurs nettes au 30/06/2021
		Acquisition/ Reclassement	Cession		Valeurs au 31/12/2020	Dotations / reprises	Valeurs au 30/06/2021	
STIMEC	15 084	0	0	15 084	15 084	0	15 084	0
SALIM	372 936	0	0	372 936	0	0	0	372 936
SIM SICAR	900 075	0	0	900 075	0	0	0	900 075
SGRC	199 990	0	0	199 990	0	0	0	199 990
BH TECHNOL	115 000	0	0	115 000	115 000	0	115 000	0
UTB	5 998	0	0	5 998	5 998	0	5 998	0
Fonds gérés SIM SICAR	5 982 438	0	-176 317	5 806 120	979 564	4 975	984 539	4 821 581
Fonds gérés ATID	87 550	0	0	87 550	34 224	0	34 224	53 326
<b>Total</b>	<b>7 679 071</b>	<b>0</b>	<b>-176 317</b>	<b>7 502 753</b>	<b>1 149 870</b>	<b>4 975</b>	<b>1 154 845</b>	<b>6 347 908</b>

Le portefeuille titres d'investissement au 30/06/2021 s'analyse comme suit:

Libellés	Nombre	Nombre de titres	% part	Valeurs au 30/06/2021	Provision au 30/06/2021	Valeur nette au 30/06/2021
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
<b>Fonds gérés SIM SICAR</b>				<b>5 806 120</b>	<b>984 539</b>	<b>4 821 581</b>
<b>Fonds gérés ATID</b>				<b>87 550</b>	<b>34 224</b>	<b>53 326</b>
<b>Total</b>				<b>7 502 753</b>	<b>1 154 845</b>	<b>6 347 908</b>

**Note 5 – Immobilisations propres :**

Le solde de ce poste a atteint au 30 Juin 2021 un total net de 2 053 215 DT et se détaille comme suit :

<u>Libellés</u>	<u>Val. Brute au 31/12/20</u>	<u>Acquisition 1 ST 2021</u>	<u>Cession 1 ST 2021</u>	<u>Val. Brute au 30/06/2020</u>	<u>Amort au 31/12/2020</u>	<u>Dotations 1 ST 2021</u>	<u>Amort sur cession</u>	<u>Amort au 30/06/2021</u>	<u>VCN au 30/06/2021</u>
Logiciels	2 360 105	98 955	0	2 459 059	-2 145 932	-76 883	0	-2 222 815	236 244
Terrain	202 697	0	0	202 697	0	0	0	0	202 697
Constructions	869 415	0	0	869 415	-141 631	-15 335	0	-156 965	712 449
A.A.I.	442 957	20 201	0	463 157	-342 969	-9 024	0	-351 993	111 165
M.M.B.	175 161	1 286	0	176 447	-151 750	-2 501	0	-154 251	22 195
Matériels Informatiques	790 039	1 706	0	791 745	-734 771	-34 001	0	-768 773	22 973
Autres matériels	61 978	348	0	62 327	-55 454	-1 039	0	-56 493	5 834
Matériel roulant	271 939	0	0	271 939	-234 580	-13 016	0	-247 596	24 343
Immobilisations corporelles et incorporelles en cours	699 389	15 926	0	715 315	0	0	0	0	715 315
<b><u>Total</u></b>	<b><u>5 873 678</u></b>	<b><u>138 422</u></b>	<b><u>0</u></b>	<b><u>6 012 100</u></b>	<b><u>-3 807 087</u></b>	<b><u>-151 799</u></b>	<b><u>0</u></b>	<b><u>-3 958 886</u></b>	<b><u>2 053 215</u></b>

## Note 6– Autres Actifs :

Le solde de ce poste s'élève au 30 Juin 2021 à 3 251 846 DT. Il se détaille comme suit :

Libellés	Note	30/06/2021	30/06/2020	31/12/2020
Fournisseurs, avances et acomptes			0	0
Prêts au personnel long terme			117 294	77 421
Cautionnements		5 950	5 950	5 950
Charge à répartir	6.1	78 608	139 747	104 810
Frais d'émission des emprunts	6.1	223 406	343 006	312 837
Prêts au personnel court terme		326 025	230 399	261 020
Charges comptabilisées d'avance		14 834	16 306	3 646
Etat, impôts et taxes	6.2	2 404 011	1 416 894	1 602 957
Comptes d'attente		145 595	157 646	754 959
Débiteurs divers		12 212	148 104	11 588
Produits à recevoir		67 687	19 454	68 903
<b>Total brut</b>		<b>3 278 327</b>	<b>2 594 800</b>	<b>3 204 092</b>
Provisions pour dépréciations des actifs courants		-26 480	-59 324	-26 480
<b>Total net</b>		<b>3 251 846</b>	<b>2 535 476</b>	<b>3 177 612</b>

### **Note 6.1 – Tableau de mouvement des charges à répartir et des frais d'émission des emprunts :**

Désignation	Valeurs brutes			Résorptions 1 ST 2021			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	52 405	26 203	78 607	78 608
Frais d'émission des emprunts	1 419 091	-	1 419 091	1 106 255	89 431	1 195 686	223 406
<b>TOTAUX</b>	<b>1 576 307</b>	<b>-</b>	<b>1 576 307</b>	<b>1 158 660</b>	<b>115 634</b>	<b>1 274 293</b>	<b>302 014</b>

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 89 431 DT figure parmi les charges financières.

### **Note 6.2 – Etat impôts et taxes :**

Le montant des impôts et taxes a atteint 2 404 011 DT au 30 Juin 2021 détaillé comme suit :

Libellés	30/06/2021	30/06/2020	31/12/2020
Avance TFP	12 602	11 861	0
Retenues à la source sur placements & jetons	180 514	186 773	403 333
Acomptes provisionnels et crédits d'IS	1 539 617	1 199 624	1 199 624
Etat, impôts et taxes, Report TVA	671 278	18 635	0
<b>Total</b>	<b>2 404 011</b>	<b>1 416 894</b>	<b>1 602 957</b>

**Note 7 – Dettes envers la clientèle :**

Le solde de ce poste s'élève au 30 Juin 2021 à 3 926 963 DT. Il se détaille comme suit :

<b>Libellés</b>	<b>30/06/2021</b>	<b>30/06/2020</b>	<b>31/12/2020</b>
Avances et acomptes reçus des clients	3 926 963	1 732 122	3 349 204
<b>Total</b>	<b>3 926 963</b>	<b>1 732 122</b>	<b>3 349 204</b>

**Note 8 – Emprunts et dettes rattachées :**

Le solde de ce poste s'élève au 30 Juin 2021 à 225 413 205 DT. Il se détaille comme suit :

<b>Libellés</b>	<b>30/06/2021</b>	<b>30/06/2020</b>	<b>31/12/2020</b>
Banques locales	139 035 444	168 914 070	154 821 651
Banques étrangères	17 111 111	19 333 333	18 222 222
Emprunts obligataires	8 000 000	11 400 000	11 400 000
Certificats de leasing	25 000 000	25 000 000	25 000 000
Certificats de dépôt	28 000 000	25 500 000	32 500 000
Autres crédits à court terme	8 000 000	8 000 000	8 000 000
<b>Total des emprunts</b>	<b>225 146 555</b>	<b>258 147 404</b>	<b>249 943 873</b>
Intérêts courus sur emprunts bancaires et obligataires	837 379	4 853 995	1 641 174
Intérêts courus sur certificats de leasing	125 274	142 913	145 197
Intérêts constatées d'avance sur certificats de dépôt	-665 593	-1 428 945	-1 523 288
Intérêts constatées d'avance sur autres emprunts	-30 411	0	-354 200
<b>Total des dettes rattachées</b>	<b>266 650</b>	<b>3 567 962</b>	<b>-91 117</b>
<b>Total des emprunts et dettes rattachées</b>	<b>225 413 205</b>	<b>261 715 366</b>	<b>249 852 756</b>

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
<b>CREDITS BANCAIRES</b>						
<b>BANQUES LOCALES</b>						
BTE 2015	0	0	0	0	0	0
BTE 2016	901 586	0	580 850	320 736	0	320 736
BTE 2018	3 380 155	0	337 341	3 042 814	2 323 617	719 197
BTE 2020	1 300 000		118 941	1 181 059	681 520	499 539
<b>TOTAL BTE</b>	<b>5 581 741</b>	<b>0</b>	<b>1 037 132</b>	<b>4 544 609</b>	<b>3 005 136</b>	<b>1 539 473</b>
STB 2015	0	0	0	0	0	0
STB 2016-1	750 000	0	500 000	250 000	0	250 000
STB 2016-2	750 000	0	500 000	250 000	0	250 000
STB 2017-1	2 500 000	0	1 000 000	1 500 000	0	1 500 000
STB 2017-2	1 500 000	0	500 000	1 000 000		1 000 000
STB 2018	2 750 000	0	500 000	2 250 000	1 250 000	1 000 000
STB 2020	1 789 474	0	210 526	1 578 947	1 157 895	421 053
<b>TOTAL STB</b>	<b>10 039 474</b>	<b>0</b>	<b>3 210 526</b>	<b>6 828 947</b>	<b>2 407 895</b>	<b>4 421 053</b>
AMEN BANK 2015-1	0	0	0	0	0	0
AMEN BANK 2015-2	0	0	0	0	0	0
AMEN BANK 2015-3	0	0	0	0	0	0
AMEN BANK 2015-4	0	0	0	0	0	0
AMEN BANK 2016-1	0	0	0	0	0	0
AMEN BANK 2016-2	150 000	0	100 000	50 000		50 000
AMEN BANK 2016-3	300 000	0	200 000	100 000		100 000
AMEN BANK 2017-1	600 000	0	200 000	400 000		400 000
AMEN BANK 2017-2	700 000	0	200 000	500 000	100 000	400 000
AMEN BANK 2017-3	350 000	0	100 000	250 000	50 000	200 000
AMEN BANK 2019-1	650 000	0	100 000	550 000	350 000	200 000
AMEN BANK 2019-2	700 000	0	100 000	600 000	400 000	200 000
AMEN BANK 2019-3	2 400 000	0	300 000	2 100 000	1 500 000	600 000

Désignation	Solde en début de période	Utilisations	Remboursements	soldes	Fin de période	
					Echéances à plus d'un an	Echéances à moins d'un an
AMEN BANK 2020	1 692 308	0	307 692	1 384 615	769 231	615 385
<b>TOTAL AMEN BANK</b>	<b>7 542 308</b>	<b>0</b>	<b>1 607 692</b>	<b>5 934 615</b>	<b>3 169 231</b>	<b>2 765 385</b>
BH 2013-1	0	0	0	0	0	0
BH 2013-2	0	0	0	0	0	0
BH 2014-1	880 616	0	880 616	0	0	0
BH 2015-1	2 500 000	0	714 286	1 785 714	1 428 571	357 143
BH 2017-1	4 642 857	0	714 286	3 928 571	1 428 571	2 500 000
BH 2017-2	5 000 000	0	714 286	4 285 714	1 428 571	2 857 143
BH 2017-3	8 035 714	0	1 071 429	6 964 286	2 142 857	4 821 429
BH 2018-1	7 750 000	0	500 000	7 250 000	1 000 000	6 250 000
BH 2018-2	7 750 000	0	500 000	7 250 000	1 000 000	6 250 000
BH 2018-3	10 714 286	0	1 071 429	9 642 857	2 142 857	7 500 000
BH 2020-1	4 275 914		355 055	3 920 859	627 337	3 293 522
BH 2020-3	4 234 528		300 687	3 933 841	684 146	3 249 695
		4 696 235	0	4 696 235	751 396	3 944 839
<b>TOTAL BH</b>	<b>55 783 915</b>	<b>4 696 235</b>	<b>6 822 072</b>	<b>53 658 078</b>	<b>12 634 308</b>	<b>41 023 770</b>
ATTIJARI 2014	871 973	0	428 564	443 409	0	443 409
ATTIJARI 2015	1 073 000	0	357 000	716 000	0	716 000
ATTIJARI 2016	1 670 000	0	370 000	1 300 000	560 000	740 000
ATTIJARI 2017-1	2 321 435	0	357 142	1 964 293	1 250 009	714 284
ATTIJARI 2017-2	2 777 780	0	370 370	2 407 410	1 666 670	740 740
ATTIJARI 2018	6 296 300	0	740 740	5 555 560	4 074 080	1 481 480
ATTIJARI 2020-1	1 805 138	0	902 569	902 569	0	902 569
ATTIJARI 2020-2	2 795 890	0	1 397 944	1 397 946	0	1 397 946
ATTIJARI 2021		5 000 000	0	5 000 000	4 285 716	714 284
<b>TOTAL ATTIJARI</b>	<b>19 611 516</b>	<b>5 000 000</b>	<b>4 924 329</b>	<b>19 687 187</b>	<b>11 836 475</b>	<b>7 850 712</b>
BNA 2016	750 000	0	500 000	250 000	0	250 000
BNA 2017	5 185 185	0	740 741	4 444 444	2 962 963	1 481 481
<b>TOTAL BNA</b>	<b>5 935 185</b>	<b>0</b>	<b>1 240 741</b>	<b>4 694 444</b>	<b>2 962 963</b>	<b>1 731 481</b>

Désignation	Solde en début de période	Utilisations	Remboursements	soldes	Fin de période	
					Echéances à plus d'un an	Echéances à moins d'un an
ATB 2016	450 000	0	300 000	150 000	0	150 000
ATB 2017	1 500 000	0	300 000	1 200 000	600 000	600 000
<b>TOTAL ATB</b>	<b>1 950 000</b>	<b>0</b>	<b>600 000</b>	<b>1 350 000</b>	<b>600 000</b>	<b>750 000</b>
CREDIT AL BARAKA 2016	2 273 945	0	1 118 104	1 155 840	0	1 155 840
CREDIT AL BARAKA 2020-1	2 800 000	0	1 050 000	1 750 000	0	1 750 000
CREDIT AL BARAKA 2020-2	30 000 000	0	1 764 702	28 235 298	21 176 471	7 058 828
<b>TOTAL AL BARAKA</b>	<b>35 073 945</b>	<b>0</b>	<b>3 932 806</b>	<b>31 141 139</b>	<b>21 176 471</b>	<b>9 964 668</b>
CREDIT BT 2017-1	4 642 857	0	285 714	2 000 000	1 428 571	571 429
CREDIT BT 2017-2	2 285 714	0	714 286	3 928 571	2 500 000	1 428 571
CREDIT BT 2019-1	2 249 999	0	142 858	1 357 139	1 071 423	285 716
CREDIT BT 2019-2	1 499 997	0	214 286	2 035 713	1 607 141	428 572
CREDIT BT 2020-1	907 375	0	291 750	615 625	123 125	492 500
CREDIT BT 2020-2	861 875	0	250 625	611 250	122 250	489 000
CREDIT BT 2020-3	855 750	0	207 625	648 125	129 625	518 500
<b>TOTAL BT</b>	<b>13 303 567</b>	<b>0</b>	<b>2 107 144</b>	<b>11 196 423</b>	<b>6 982 135</b>	<b>4 214 288</b>
<b>Sous-total 1</b>	<b>154 821 651</b>	<b>9 696 235</b>	<b>25 482 443</b>	<b>139 035 444</b>	<b>64 774 614</b>	<b>74 260 829</b>
<b>BANQUES ETRANGERES</b>						
CREDIT BIRD 2016	10 666 667	0	666 667	10 000 000	8 666 667	1 333 333
CREDIT BIRD 2017	7 555 556	0	444 444	7 111 111	6 222 222	888 889
<b>TOTAL BIRD</b>	<b>18 222 222</b>	<b>0</b>	<b>1 111 111</b>	<b>17 111 111</b>	<b>14 888 889</b>	<b>2 222 222</b>
<b>Sous-total 2</b>	<b>18 222 222</b>	<b>0</b>	<b>1 111 111</b>	<b>17 111 111</b>	<b>14 888 889</b>	<b>2 222 222</b>
<b>TOTAL DES CREDITS BANCAIRES</b>	<b>173 043 873</b>	<b>9 696 235</b>	<b>26 593 554</b>	<b>156 146 555</b>	<b>79 663 503</b>	<b>76 483 052</b>
<b>EMPRUNT OBLIGATAIRE</b>						

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 SUBORDONNE	11 400 000	0	3 400 000	8 000 000	4 600 000	3 400 000
<b>TOTAL EMPRUNT OBLIGATAIRE</b>	<b>11 400 000</b>	<b>0</b>	<b>3 400 000</b>	<b>8 000 000</b>	<b>4 600 000</b>	<b>3 400 000</b>
<b>TOTAL DES EMPRUNTS OBLIGATAIRES</b>	<b>11 400 000</b>	<b>0</b>	<b>3 400 000</b>	<b>8 000 000</b>	<b>4 600 000</b>	<b>3 400 000</b>
<b>CERTIFICATS DE LEASING</b>						
BANQUE ZITOUNA	25 000 000	150 000 000	150 000 000	25 000 000	0	25 000 000
<b>TOTAL CL ZITOUNA BANK</b>	<b>25 000 000</b>	<b>150 000 000</b>	<b>150 000 000</b>	<b>25 000 000</b>	<b>0</b>	<b>25 000 000</b>
<b>TOTAL DES CERTIFICATS DE LEASING</b>	<b>25 000 000</b>	<b>150 000 000</b>	<b>150 000 000</b>	<b>25 000 000</b>	<b>0</b>	<b>25 000 000</b>
<b>CERTIFICATS DE DEPOTS</b>						
ASSURANCE SALIM	3 500 000	2 000 000	3 500 000	2 000 000	0	2 000 000
<b>TOTAL CD ASSURANCE SALIM</b>	<b>3 500 000</b>	<b>2 000 000</b>	<b>3 500 000</b>	<b>2 000 000</b>	<b>0</b>	<b>2 000 000</b>
TUNISO EMIRATE SICAV	12 000 000	5 000 000	15 000 000	2 000 000	0	2 000 000
<b>TOTAL CD TUNISO EMIRATE SICAV</b>	<b>12 000 000</b>	<b>5 000 000</b>	<b>15 000 000</b>	<b>2 000 000</b>	<b>0</b>	<b>2 000 000</b>
CAP OBLIGATAIRE SICAV	2 000 000	4 000 000	4 000 000	2 000 000	0	2 000 000
<b>TOTAL CD CAP OBLIGATAIRE SICAV</b>	<b>2 000 000</b>	<b>4 000 000</b>	<b>4 000 000</b>	<b>2 000 000</b>	<b>0</b>	<b>2 000 000</b>
SICAV KHALIFA ATTOUN	8 000 000	0	0	8 000 000	0	8 000 000
<b>TOTAL CD SICAV KHALIFA ATTOUN</b>	<b>8 000 000</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>8 000 000</b>	<b>0</b>	<b>8 000 000</b>
GAT VIE	7 000 000	0	0	7 000 000	0	7 000 000
<b>TOTAL CD GAT VIE</b>	<b>7 000 000</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>7 000 000</b>	<b>0</b>	<b>7 000 000</b>
SICAV BH CAPITALISATION	0	1 500 000	0	1 500 000	0	1 500 000
<b>TOTAL CD SICAV BH CAPITALISATION</b>	<b>0</b>	<b>1 500 000</b>	<b>0</b>	<b>1 500 000</b>	<b>0</b>	<b>1 500 000</b>

Désignation	Solde en début de période	Utilisations	Remboursements	soldes	Fin de période	
					Echéances à plus d'un an	Echéances à moins d'un an
SICAV BH O	0	5 500 000	0	5 500 000	0	5 500 000
<b>TOTAL CD SICAV BH CAPITALISATION</b>	<b>0</b>	<b>5 500 000</b>	<b>0</b>	<b>5 500 000</b>	<b>0</b>	<b>5 500 000</b>
<b>TOTAL DES CERTIFICATS DE DEPOTS</b>	<b>32 500 000</b>	<b>18 000 000</b>	<b>22 500 000</b>	<b>28 000 000</b>	<b>0</b>	<b>28 000 000</b>
<b>AUTRES CREDIT COURT TERME</b>						
CREDITS RELAIS BH	8 000 000	0	0	8 000 000	0	8 000 000
<b>TOTAL AUTRES CREDITS A COURT TERME</b>	<b>8 000 000</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>8 000 000</b>	<b>0</b>	<b>8 000 000</b>
<b>TOTAL GENERAL</b>	<b>249 943 873</b>	<b>177 696 235</b>	<b>202 493 554</b>	<b>225 146 555</b>	<b>84 263 503</b>	<b>140 883 052</b>

## **9 – Fournisseurs et comptes rattachés :**

Ce poste totalise au 30 Juin 2021, un solde de 28 863 231 DT et se détaille comme suit :

<b>Libellés</b>	<b>30/06/2021</b>	<b>30/06/2020</b>	<b>31/12/2020</b>
Fournisseurs Leasing	28 483 034	10 929 507	26 049 743
Fournisseurs divers	380 197	441 465	582 413
<b>Total</b>	<b>28 863 231</b>	<b>11 370 972</b>	<b>26 632 157</b>

## **Note 10– Autres passifs courants :**

Le poste « Autres passifs courants » s'élève au 30 Juin 2021 à 2 559 971 DT et se détaille comme suit :

<b>Libellés</b>	<b>30/06/2021</b>	<b>30/06/2020</b>	<b>31/12/2020</b>
Etat, TVA à payer	0	0	768 461
Etat, impôts et taxes	282 487	468 561	537 849
CNSS à payer	189 529	195 117	349 423
Compte d'attente	59 941	21 787	8 998
Rémunération au personnel	0	12 433	0
Tantièmes à payer	3 333	3 333	3 333
Dividendes à payer	717	717	717
Assurance Groupe	18 123	2 396	0
Impôts sur les bénéficiaires	260 503	32 481	63 340
Contribution conjoncturelle	0	0	5 000
Contribution sociale de solidarité	300	300	300
Charges à payer	650 391	842 861	715 111
Crédit BH CNRPS	0	0	0
Provisions pour risques	233 663	135 072	135 072
Créditeurs divers et autres passifs	306 745	11 324	0
<b>Total</b>	<b>2 559 971</b>	<b>2 143 123</b>	<b>3 023 906</b>

## **Note 11 – Capitaux propres :**

<b>Libellés</b>	<b>30/06/2021</b>	<b>30/06/2020</b>	<b>31/12/2020</b>
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	0	0	0
Réserves pour fonds social	239 784	257 428	247 251
Modifications comptables	0	0	0
Résultats reportés	-11 848 934	-11 335 800	-11 335 800
<b>Total des capitaux propres avant résultat</b>	<b>29 181 534</b>	<b>29 712 314</b>	<b>29 702 136</b>
Résultat de la période (1)	411 636	-2 950 567	-513 135

<b>Total des capitaux propres après résultat</b>	<b>29 593 170</b>	<b>26 761 747</b>	<b>29 189 001</b>
Nombre d'actions (2)	7 000 000	7 000 000	7 000 000
Résultat par action (1) / (2)	0,059	-0,422	-0,073

- (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 2021 à 29 593 170 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>
<b><u>Solde au 31/12/2020</u></b>	<b><u>35 000 000</u></b>	<b><u>1 490 146</u></b>	<b><u>3 996 047</u></b>	<b><u>304 492</u></b>	<b><u>247 251</u></b>	<b><u>-11 335 800</u></b>	<b><u>-513 135</u></b>	<b><u>29 189 001</u></b>
Affectation du résultat de l'exercice 2020						-513 135	513 135	0
Crédits non remboursables et autres avantages en natures					-7 467			-7 467
Résultat 1 semestre 2021							411 636	411 636
<b><u>Solde au 30/06/2021</u></b>	<b><u>35 000 000</u></b>	<b><u>1 490 146</u></b>	<b><u>3 996 047</u></b>	<b><u>304 492</u></b>	<b><u>239 784</u></b>	<b><u>-11 848 935</u></b>	<b><u>411 636</u></b>	<b><u>29 593 170</u></b>

## **Note 12 – Produits nets de leasing :**

Les revenus nets de leasing s'élèvent au 30 Juin 2021 à 5 923 881 DT et s'analysent comme suit :

<b>Libellés</b>	<b>30/06/2021</b>	<b>30/06/2020</b>	<b>31/12/2020</b>
Loyers leasing	14 939 250	14 657 082	23 934 410
Reprise produit capitalisés	0	0	5 014 239
<b><u>Intérêts sur loyers leasing</u></b>	<b>14 939 250</b>	<b>14 657 082</b>	<b>28 948 649</b>
- Dotation marge	-430 100	-659 311	-757 747
- Reprise marge	429 383	246 521	403 100
<b><u>Variations des marges réservées</u></b>	<b>-717</b>	<b>-412 790</b>	<b>-354 647</b>
- Intérêts de retard	671 872	719 210	2 125 853
- Services annexes	410 608	398 737	1 076 441
<b><u>Charges Financières nettes</u></b>	<b>-10 773 638</b>	<b>-13 168 262</b>	<b>-25 201 853</b>
<b><u>Produits financiers</u></b>	<b>676 506</b>	<b>946 352</b>	<b>1 905 961</b>
<b>Produits nets de leasing</b>	<b>5 923 881</b>	<b>3 140 329</b>	<b>8 500 405</b>

### **Note 12.1 – Charges financières nettes :**

Les charges financières s'élèvent au 30 Juin 2021 à 10 773 638 DT et se détaillent comme suit :

<b>Libellés</b>	<b>30/06/2021</b>	<b>30/06/2020</b>	<b>31/12/2020</b>
Intérêts sur emprunts – ATB	68 533	112 463	212 524
Intérêts sur emprunts – BTE	208 448	252 380	503 752
Intérêts sur emprunts – BT	553 623	694 084	1 348 587
Intérêts sur emprunts – BNA	280 616	513 495	973 733
Intérêts sur emprunts – BH	2 424 221	3 013 048	5 861 696
Intérêts sur emprunts – AMEN BANK	322 443	519 205	929 482
Intérêts sur emprunts – ATTIJARI BANK	786 106	998 936	1 889 661
Intérêts sur emprunts – STB	444 736	793 759	1 445 557
Intérêts sur emprunts obligataires	0	40 372	40 372
Intérêts sur emprunts obligataires subordonnés	432 086	643 891	1 125 395
Intérêts sur emprunts - BIRD	674 548	917 798	1 716 044
Intérêts sur emprunts - Al Baraka Bank	1 769 619	793 718	2 659 188
Intérêts sur certificats de leasing ZITOUNA	1 207 972	1 419 076	2 798 635
Intérêts sur certificats de leasing Al Baraka Bank	0	1 347 119	1 247 107
Intérêts sur certificat de dépôt ASS SALIM	117 182	171 649	345 782
Intérêts sur certificat de dépôt TANIT LA POSTE	0	168 506	302 153
Intérêts sur certificats de dépôt TUNISO EMIRATIE SICAV	607 084	59 802	651 359
Intérêts sur certificat de dépôt ATTIJARI SICAV	0	216 620	234 095
Intérêts sur certificat de dépôt ATTIJARI DYNAMIQUE	0	88 990	115 168
Intérêts sur certificat de dépôt ATTIJARI SICAR	0	224 131	224 131
Intérêts sur certificat de dépôt SICAV BH CAPITALISATION	38 503	23 089	35 845

Libellés	30/06/2021	30/06/2020	31/12/2020
Intérêts sur certificat de dépôt CAP OBLIG SICAV	79 814	44 434	140 678
Intérêts sur certificat de dépôt TUNIS LLD	0	98 916	98 916
Intérêts sur certificat de dépôt KHALIFA ATTOUN	367 982	0	305 190
Intérêts sur certificat de dépôt GAT VIE	283 174	0	42 465
Intérêts sur certificat de dépôt SICAV BHO	134 872	0	0
<b>Total des charges financières des emprunts</b>	<b>10 801 560</b>	<b>13 155 481</b>	<b>25 247 515</b>
Agios débiteurs	2 643	33	15 650
Agios créditeurs	-123 739	-73 451	-250 438
Pertes de changes	3 743	1 834	1 843
Gains de changes	0	-419	-419
Résorption des frais d'émission des emprunts	89 431	84 784	187 703
<b>Total des autres charges financières</b>	<b>-27 922</b>	<b>12 780</b>	<b>-45 661</b>
<b>TOTAL GENERAL</b>	<b>10 773 638</b>	<b>13 168 262</b>	<b>25 201 853</b>

## 12.2 Produits financiers

Les produits financiers s'élèvent au 30 Juin 2021 à 676 506 DT et se détaillent comme suit :

Libellés	30/06/2021	30/06/2020	31/12/2020
Intérêts sur placements et emprunt obligataire	586 850	808 853	1 674 041
Jetons de présence	20 313	0	22 813
Dividendes	69 343	137 499	209 107
<b>Total</b>	<b>676 506</b>	<b>946 352</b>	<b>1 905 961</b>

## Note 13 – Charges de personnel :

Le solde de ce poste s'élève au 30 Juin 2021 à 2 374 102 DT et s'analyse comme suit :

Libellés	30/06/2021	30/06/2020	31/12/2020
Salaires primes et compléments de salaires	1 425 899	1 302 288	2 719 986
Charges connexes aux salaires	271 472	220 276	520 744
Cotisations de sécurités sociales et Assurance groupe	558 792	457 362	983 498
Variation de la provision pour congés à payer	117 938	96 036	115 595
<b>Total</b>	<b>2 374 102</b>	<b>2 075 961</b>	<b>4 339 823</b>

## Note 14 – Dotations nettes (des Reprises) sur provisions pour créances douteuses :

Le solde de ce poste s'élève, au 30 Juin 2021, à 1 935 645 DT. Il correspond à la dotation nette des provisions sur les encours et les impayés et s'analyse comme suit :

Libellés	30/06/2021	30/06/2020	31/12/2020
Dotations aux provisions pour risques sur la clientèle	3 362 046	3 792 083	5 329 937
Dotations aux provisions collectives	0	0	621 570

Dotations aux provisions additionnelles	52 658	136 270	33 374
Reprises de provisions suite aux recouvrements de créances	-1 479 059	-1 383 868	-4 113 934
<b>Total</b>	<b>1 935 645</b>	<b>2 544 484</b>	<b>1 870 947</b>

**Note 15 – Dotation aux amortissements des immobilisations propres :**

Le solde de ce poste s'élève au 30 Juin 2021 à 151 798 DT et se détaille comme suit :

Libellé	30/06/2021	30/06/2020	31/12/2020
Logiciels	76 883	70 397	139 668
Constructions	15 335	14 558	29 117
A.A.I.	9 024	11 707	22 348
M.M.B.	2 501	5 019	8 111
M. Informatiques	34 001	37 254	74 848
Autres matériels	1 038	1 702	3 137
Matériels roulants	13 016	12 412	24 824
<b>Total</b>	<b>151 798</b>	<b>153 049</b>	<b>302 054</b>

**Note 16 – Autres charges d'exploitation :**

Le solde de ce poste s'élève au 30 Juin 2021 à 988 720 DT et se détaille comme suit :

Libellés	30/06/2021	30/06/2020	31/12/2020
Achats de matières et fournitures	82 420	92 684	203 358
<b>Total des achats</b>	<b>82 420</b>	<b>92 684</b>	<b>203 358</b>
Charges locatives	196 381	190 041	383 046
Entretiens et réparations	102 564	185 815	367 359
Primes d'assurances	26 261	18 806	36 613
<b>Total des services extérieurs</b>	<b>325 206</b>	<b>394 662</b>	<b>787 017</b>
Rémunérations d'intermédiaires et honoraires	78 602	151 257	230 842
Publicités, publications, relations publiques	42 452	100 737	107 646
Déplacements, missions et réceptions	18 853	20 866	40 157
Frais postaux et de télécommunications	61 638	47 957	109 309
Formation	17 895	25 669	40 744
Services bancaires	33 296	38 036	53 649
Divers services extérieurs	57 877	18 716	49 812
<b>Total des autres services extérieurs</b>	<b>310 613</b>	<b>403 240</b>	<b>632 158</b>
Jetons de présence et Rémunérations des Comités	32 970	33 906	140 781
Autres charges diverses	41 254	44 981	57 189
<b>Total des charges diverses</b>	<b>74 224</b>	<b>78 888</b>	<b>197 970</b>
Impôts et taxes sur rémunération	17 729	10 032	56 742
TCL	17 695	24 696	27 937
Droits d'enregistrement et de timbres	4 482	15 119	36 146
Autres impôts et taxes	17 185	22 788	35 432
Transfert de charges	0	0	0

Libellés	30/06/2021	30/06/2020	31/12/2020
<b>Total des impôts et taxes</b>	<b>57 092</b>	<b>72 635</b>	<b>156 257</b>
<b>Résorption des charges à répartir</b>	<b>26 203</b>	<b>17 468</b>	<b>52 405</b>
Commission / C A	22 567	39 457	69 753
Commission SIFIB	12 001	17 484	17 484
BVMT bourse de TUNIS	5 001	5 251	5 251
Commission de gestion SIMSICAR	0	0	69 286
Autres commissions	73 393	161 032	228 009
<b>Total des commissions</b>	<b>112 962</b>	<b>223 223</b>	<b>389 781</b>
<b>Total</b>	<b>988 720</b>	<b>1 282 801</b>	<b>2 418 946</b>

**Note 17 – Autres gains ordinaires :**

Le solde du poste « Autres gains ordinaires » s'élève au 30 Juin 2021 à 75 447 DT. 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 2021 à 1 518 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 2021 a permis de clôturer les comptes de trésorerie au 30 juin 2021 avec un solde de 16 915 075 DT contre 29 041 820 DT au 31 décembre 2020.

Les flux de trésorerie liés à l'exploitation présentent un solde positif de 12 359 568 DT au 30 juin 2021 contre un solde positif de 8 804 777 DT au 30 juin 2020.

Le solde de la trésorerie au 30 juin 2021 dont le montant s'élève à 16 915 075 Dinars se détaille comme suit:

Libellés	30/06/2021	30/06/2020	31/12/2020
Liquidités et équivalents de liquidités	16 915 075	12 358 865	29 041 820
<b>Total</b>	<b>16 915 075</b>	<b>12 358 865</b>	<b>29 041 820</b>

**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 2021 à 27 429 052 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 reçus :**

### **Garanties Reçues :**

Les garanties reçues s'élèvent au 30 Juin 2021 à 26 104 514 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 2021 à 52 552 337 DT et constituent du total des intérêts sur les loyers de leasing futurs sur les contrats actifs au 30 Juin 2021.

### **Valeurs des biens, objet de leasing**

Les valeurs des biens objet de leasing s'élèvent au 30 Juin 2021 à 196 669 277 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 07 Septembre 2021. Par conséquent, ils ne reflètent pas les événements survenus postérieurement à cette date.

**SOCIETE « BH LEASING »**  
**AVIS DES COMMISSAIRES AUX COMPTES SUR LES ETATS FINANCIERS**  
**INTERMEDIAIRES AU 30 JUIN 2021**

1. En exécution du mandat de commissariat aux comptes qui nous a été confié par votre assemblée générale ordinaire du 27 Avril 2021, 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 un examen limité des états financiers intermédiaires de la société BH Leasing arrêtés au 30 juin 2021. Ces états financiers intermédiaires font apparaître un total bilan de 290 356 539 DT et un bénéfice net de la période s'élevant à 411 636 DT.

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 2021 conformément aux principes comptables généralement admis en Tunisie.

### **Paragraphe d'observation**

5. Sans remettre en cause l'opinion exprimée ci-dessus, nous attirons votre attention sur le fait que votre société, a fait l'objet d'un contrôle social et qu'elle a reçu en date du 27 Avril 2021 une notification des résultats du contrôle précité. A ce titre, un complément de contribution à la caisse nationale de la sécurité sociale pour un montant en principal de 181 542 Dinars a été notifié à la Société « BH Leasing ». Cette notification préliminaire a fait l'objet de contestation par la société dans les délais prévus par la réglementation en vigueur.

Les procédures liées à ce contrôle étant toujours en cours et l'impact définitif ne pouvant être estimé de façon précise à la date du présent rapport. la société « BH Leasing » a constaté les provisions jugées adéquates pour se prémunir contre les risques liés à ce contrôle. Le montant de la provision constatée s'élève à 98 591 Dinars.

Tunis, le 08 septembre 2021

**P/ CMA**

**MOHAMED AMMAR**

**P/ PROAUDIT**

**Tarek ZAHAF**