

## AVIS DES SOCIETES

### ETATS FINANCIERS

## BH LEASING

Siège social : Rue Zohra Faiza – Immeuble BH ASSURANCE  
CENTRE URBAIN NORD-1082 TUNIS MAHRAJENE

La Société BH LEASING publie, ci-dessous, ses états financiers intermédiaires arrêtés au 30 juin 2024, accompagnés de l'avis des commissaires aux comptes : Madame Emna RACHIKOU (F.M.B.Z KPMG TUNISIE) et Madame Imen MANSOURI (Cabinet CPA TUNISIE).

<b>BH LEASING</b>				
<b>BILAN ARRETE AUX 30/06/2024</b>				
<b>(En dinars tunisiens)</b>				
<b>ACTIFS</b>	<b>Notes</b>	<b>30/06/2024</b>	<b>30/06/2023</b>	<b>31/12/2023</b>
-				
Liquidités et équivalents de liquidités	<b>1</b>	11 164 104	10 085 117	19 281 792
Créances sur la clientèle	<b>2</b>	262 485 351	259 499 258	249 524 872
Créances de Leasing : encours financiers		263 967 174	259 014 427	246 650 280
Moins : provisions 1		<10 254 938>	<9 303 781>	<9 544 693>
		<b>253 712 236</b>	<b>249 710 646</b>	<b>237 105 587</b>
Créances de Leasing : impayées		28 721 148	34 486 534	30 330 378
Moins : provisions 2		<20 352 492>	<25 411 494>	<23 289 576>
		<b>8 368 656</b>	<b>9 075 040</b>	<b>7 040 801</b>
Créances de leasing encours		404 458	713 572	5 378 483
Portefeuille titre de placement		0	0	0
Portefeuille titres d'investissement	<b>3</b>	6 165 468	5 826 442	6 404 012
Titres d'investissement		7 703 155	7 131 787	7 906 607
Moins : provisions 3		<1 537 687>	<1 305 344>	<1 502 595>
Valeurs immobilisées	<b>4</b>	8 025 076	1 873 228	8 125 232
Immobilisations propres		12 956 238	6 357 254	12 848 535
Moins : Amortissement		<4 931 163>	<4 484 026>	<4 723 303>
Immobilisations corporelles en cours		8 888		
Autres Actifs	<b>5</b>	4 212 388	3 713 816	3 897 567
<b>TOTAL DES ACTIFS</b>		<b>292 061 276</b>	<b>280 997 861</b>	<b>287 233 475</b>

**BH LEASING****BILAN ARRETE AUX 30/06/2024**

(En dinars tunisiens)

<b>CAPITAUX PROPRES ET PASSIFS</b>	<b>Notes</b>	<b>30/06/2024</b>	<b>30/06/2023</b>	<b>31/12/2023</b>
<b><u>PASSIFS ET CAPTAUX PROPRES</u></b>				
<b>PASSIFS</b>				
Dettes envers les établissements financiers		228 503	0	0
Dettes envers la clientèle	<b>6</b>	3 081 028	2 506 325	3 121 160
Emprunts et dettes rattachées	<b>7</b>	220 885 704	213 651 717	218 287 527
Fournisseurs et comptes rattachés	<b>8</b>	25 798 641	27 641 185	25 987 922
Autres passifs courants	<b>9</b>	4 219 958	3 354 209	4 434 795
<b>Total des passifs</b>		<b>254 213 834</b>	<b>247 153 436</b>	<b>251 831 404</b>
<b>CAPITAUX PROPRES</b>				
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		201 510	215 270	208 882
Résultats reportés		<5 597 498>	<8 747 070>	<8 747 070>
<b>Total des capitaux propres avant résultat</b>		<b>35 394 697</b>	<b>32 258 885</b>	<b>32 252 498</b>
Résultat de l'exercice		2 452 744	1 585 540	3 149 573
<b>Total des capitaux propres après résultat</b>	<b>10</b>	<b>37 847 441</b>	<b>33 844 425</b>	<b>35 402 071</b>
<b>TOTAL DES CAPITAUX PROPRES ET PASSIFS</b>		<b>292 061 276</b>	<b>280 997 861</b>	<b>287 233 475</b>

# BH LEASING

## ETAT DE RESULTAT (PERIODE ALLANT DU 01 JANVIER AU 30 JUIN 2024)

(En dinars tunisiens)

Désignation	Notes	30/06/2024	30/06/2023	31/12/2023
<b><u>PRODUITS D'EXPLOITATION</u></b>				
Intérêts et produits assimilés de leasing		19 080 509	17 530 652	35 620 602
Variation des produits réservés		334 580	<717 415>	<405 685>
Charges financières		<11 672 857>	<11 194 049>	<21 660 456>
Produits des placements		1 589 120	1 378 141	1 405 690
Produits nets	11	9 331 353	6 997 328	14 960 151
<b><u>CHARGES D'EXPLOITATION</u></b>				
Charges de personnel	12	<3 529 009>	<3 047 964>	<6 851 587>
Dotations nettes aux provisions pour créances douteuses	13	<1 134 893>	<603 270>	<2 728 371>
Dotations sur titres		<35 092>	<217 739>	<414 990>
Dotations aux amortissements des immobilisations propres	14	<239 511>	<235 447>	<474 724>
Dotations nettes pour risques et charges		<65 000>	0	0
Autres charges d'exploitation	15	<1 644 115>	<1 418 430>	<2 611 950>
Total des charges d'exploitation		<6 647 620>	<5 522 850>	<13 081 622>
<b>Résultat d'exploitation</b>		<b>2 683 733</b>	<b>1 474 478</b>	<b>1 878 529</b>
Autres gains ordinaires	16	133 187	144 439	1 364 838
Autres pertes ordinaires	17	<4 508>	<313>	<570>
<b>Résultat des activités ordinaires avant impôt</b>		<b>2 812 411</b>	<b>1 618 604</b>	<b>3 242 798</b>
Impôt sur les sociétés		<292 753>	<32 564>	<82 724>
Impôt sur placement		0	0	0
Contribution sociale de solidarité		<66 915>	<500>	<10 500>
<b>Résultat des activités ordinaires après impôt</b>		<b>2 452 744</b>	<b>1 585 540</b>	<b>3 149 573</b>
Eléments extraordinaires		0	0	0
<b>Résultat net de l'exercice</b>		<b>2 452 744</b>	<b>1 585 540</b>	<b>3 149 573</b>

**BH LEASING****ETAT DES ENGAGEMENTS HORS BILAN AUX 30/06/2024****(En dinars tunisiens)**

	Note	30/06/2024	30/06/2023	31/12/2023
<b>ENGAGEMENTS DONNES</b> 20-1				
Engagement de financement en faveur de la clientèle		29 059 058	22 567 863	18 652 914
Engagements sur titres		0	0	0
<b>Engagements donnés</b>		<b>29 059 058</b>	<b>22 567 863</b>	<b>18 652 914</b>
<b>ENGAGEMENTS RECUS</b> 20-2				
Garanties Reçues		18 732 652	23 346 354	19 522 407
Intérêts à Echoir sur Contrats Actifs		62 530 829	60 154 525	57 094 469
Valeurs des biens, objet de leasing		223 646 372	215 133 754	203 291 913
<b>Engagements reçus</b>		<b>304 909 853</b>	<b>298 634 633</b>	<b>279 908 788</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 FLUX DE TRESORERIE (PERIODE ALLANT DU 01 JANVIER AU 30 JUIN 2024)

(En dinars tunisiens)

	30/06/2024	30/06/2023	31/12/2023
<b>Flux de trésorerie liés à l'exploitation</b>			
Encaissements reçus des clients	93 286 376	86 877 704	174 182 808
Déc. de l'acquis. d'immo. Leasing	<78 650 449>	<73 176 262>	<138 296 617>
Sommes versés au personnel et aux fournisseurs	<2 765 922>	<3 235 337>	<5 330 999>
Titres de placement	0	0	0
Intérêts payés CMT	<11 614 904>	<11 293 840>	<22 407 085>
Etat impôts et taxes payés	<3 827 037>	<2 198 917>	<5 665 469>
Autres flux de trésorerie	<1 173 424>	<1 006 417>	<1 161 370>
<b>Flux de trésorerie affectés à l'exploitation</b>	<b>&lt;4 745 360&gt;</b>	<b>&lt;4 033 070&gt;</b>	<b>1 321 269</b>
<b>Flux de trésorerie liés aux activités d'investissements</b>			
Déc. de l'acquis. d'immob. Propres	<6 316 830>	<21 247>	<123 721>
Enc. de la cession d'immo. Propres	30 691	50 000	50 000
Déc. de l'acquis. d'immo. Financières	0	0	<950 820>
Enc de la cessiob. d'immo. Financières	0	75 000	950 820
<b>Flux de trésorerie affectés aux activités d'investissements</b>	<b>&lt;6 286 139&gt;</b>	<b>103 753</b>	<b>&lt;73 721&gt;</b>
<b>Flux de trésorerie liés au financement</b>			
Enc. suite à l'émission d'actions	0	0	0
Dividendes et autres distributions	0	0	0
Enc. provenant des emprunts	51 000 000	150 500 000	266 500 000
Remboursements d'emprunts	<48 314 691>	<170 171 537>	<282 151 727>
<b>Flux de trésorerie provenant des activités de financement</b>	<b>2 685 309</b>	<b>&lt;19 671 537&gt;</b>	<b>&lt;15 651 727&gt;</b>
<b>Variation de trésorerie</b>			
<b>Trésorerie au début de l'exercice</b>	<b>19 281 791</b>	<b>33 685 971</b>	<b>33 685 971</b>
<b>Trésorerie à la clôture de l'exercice</b>	<b>10 935 601</b>	<b>10 085 117</b>	<b>19 281 792</b>

**NOTES AUX ETATS FINANCIERS**  
**AU 30 JUIN 2024**

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

Les états financiers de la Société « BH LEASING » arrêtés au 30 Juin 2024, 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 :

- **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 :

<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 2024, à 11 164 104 DT et se détaille comme suit :

<b>Libellés</b>	<b>30/06/2024</b>	<b>30/06/2023</b>	<b>31/12/2023</b>
Banques	11 163 150	10 083 177	19 281 217
Caisses	954	1 940	575
<b>Total</b>	<b>11 164 104</b>	<b>10 085 117</b>	<b>19 281 792</b>

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

Au 30 Juin 2024, le montant des créances sur la clientèle a atteint 262 485 351 DT, et se détaille comme suit :

<b>Libellés</b>	<b>30/06/2024</b>	<b>30/06/2023</b>	<b>31/12/2023</b>
Créances de Leasing : encours financiers	264 228 939	259 388 282	246 999 837
Créances de Leasing : impayées	28 721 148	34 486 534	30 330 378
Créances de leasing encours	404 458	713 572	5 378 483
Intérêts capitalisés sur opérations de rééchelonnements	-261 765	-373 855	-349 556
Intérêts à recevoir sur contrats rééchelonnés COVID-19			0
<b>Total brut des créances de leasing</b>	<b>293 092 780</b>	<b>294 214 534</b>	<b>282 359 141</b>
<b>A déduire couverture</b>			
Provisions sur encours	-5 211 376	-5 939 184	-5 211 376
Provisions pour dépréciation des impayés	-16 314 640	-20 727 333	-18 917 145
Provisions collectives	-4 181 830	-3 070 783	-4 181 830
Provisions additionnelles	-861 731	-293 814	-151 487
Marges réservées	-4 037 852	-4 684 161	-4 372 431
<b>Total net des créances de leasing</b>	<b>262 485 351</b>	<b>259 499 258</b>	<b>249 524 872</b>

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

Au 30 Juin 2024, le montant net des encours financiers a atteint 253 712 236 DT, et se détaille comme suit :

Libellés	30/06/2024	30/06/2023	31/12/2023
Immobilisations données en Leasing	19 229 957	19 921 821	19 282 608
Amortissements Leasing	-18 474 226	-19 165 480	-18 526 830
Créances immobilisées	263 473 207	258 631 941	246 244 059
<b>Sous-total</b>	<b>264 228 939</b>	<b>259 388 282</b>	<b>246 999 837</b>
Intérêts capitalisés sur opérations de rééchelonnements	-261 765	-373 855	-349 556
<b>Créances de leasing : encours financiers</b>	<b>263 967 174</b>	<b>259 014 427</b>	<b>246 650 280</b>
Provisions sur encours	-5 211 376	-5 939 184	-5 211 376
Provisions collectives	-4 181 830	-3 070 783	-4 181 830
Provisions additionnelles	-861 731	-293 814	-151 487
<b>Total des provisions</b>	<b>-10 254 938</b>	<b>-9 303 781</b>	<b>-9 544 693</b>
<b>Valeurs Nettes</b>	<b>253 712 236</b>	<b>249 710 646</b>	<b>237 105 587</b>

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

Le poste créances immobilisées brutes au 30 Juin 2024 a atteint 326 759 768 DT. Les paiements minimaux à recevoir au titre de la location se détaillent comme suit :

Libellés	30/06/2024	30/06/2023	31/12/2023
<b>Paiements minimaux sur contrats actifs</b>			
- Loyer en principal et intérêts à recevoir dans moins d'un an	99 882 665	97 795 492	93 030 776
- Loyer en principal et intérêts à recevoir dans plus d'un an et moins de 5 ans	161 882 512	159 473 591	149 771 929
- Loyer en principal et intérêts à recevoir dans plus de 5 ans	2 463 762	1 745 344	3 847 584
<b>Total des paiements minimaux sur contrats actifs</b>	<b>264 228 939</b>	<b>259 014 427</b>	<b>246 650 289</b>
<b>Produits financiers non acquis</b>			
- Revenus non acquis à moins d'un an	30 355 436	29 296 231	27 797 636
- Revenus non acquis à plus d'un an et moins de 5 ans	31 783 009	30 649 930	28 901 241
- Revenus non acquis à plus de 5 ans	392 384	208 364	395 592
<b>Total des produits financiers non acquis</b>	<b>62 530 829</b>	<b>60 154 525</b>	<b>57 094 469</b>
<b>Total</b>	<b>326 759 768</b>	<b>319 168 952</b>	<b>303 744 758</b>

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

Le poste « Créances de leasing impayées » totalise au 30 Juin 2024, un solde net de 8 368 656 DT et s'analyse comme suit :

<b>Libellés</b>	<b>30/06/2024</b>	<b>30/06/2023</b>	<b>31/12/2023</b>
Créances clients	28 721 148	34 486 534	30 330 378
Provisions pour dépréciation comptes clients	-16 314 640	-20 727 333	-18 917 145
Produits réservés suite consolidation et relocations	-267 494	-267 494	-267 494
Marges réservées	-3 770 358	-4 416 667	-4 104 938
<b>Total</b>	<b>8 368 656</b>	<b>9 075 040</b>	<b>7 040 801</b>

**Note 2.3 – Analyse classification des actifs**

<b>LIBELLE</b>	<b>(A) Actifs Courants</b>	<b>(B1) Actifs Nécessitant un suivi particulier</b>	<b>(B2) Actifs Incertains</b>	<b>(B3) Actifs Préoccupants</b>	<b>(B4) Actifs Compromis</b>	<b>Total</b>
Encours financiers	199 019 921	47 628 075	1 860 866	1 581 027	14 139 049	264 228 938
Impayés	4 137	4 505 878	466 000	771 429	22 972 218	28 719 663
Intérêts capitalisés d'avance	0	0	0	-26 501	-235 263	-261 765
Créance de leasing en cours	404 458	0	0	0	0	404 458
<b>TOTAL CREANCE DE LEASING</b>	<b>199 428 517</b>	<b>52 133 953</b>	<b>2 326 866</b>	<b>2 325 954</b>	<b>36 876 004</b>	<b>293 091 295</b>
Dettes envers la clientèle	2 871 423	35 000	3 039	0	53 283	2 962 745
<b>ENCOURS GLOBAL</b>	<b>196 557 094</b>	<b>52 098 953</b>	<b>2 323 827</b>	<b>2 325 954</b>	<b>36 822 721</b>	<b>290 128 550</b>
Engagement Hors Bilan (Affaires commandées + Approuvées)	28 486 952	572 106	0	0	0	29 059 058
<b>TOTAL ENGAGEMENT</b>	<b>225 044 046</b>	<b>52 671 059</b>	<b>2 323 827</b>	<b>2 325 954</b>	<b>36 822 721</b>	<b>319 187 608</b>
Produits réservés (Marges)	0	0	85 194	179 250	3 773 408	4 037 852
Provisions (Encours + impayés)	0	0	146 788	339 655	21 053 167	21 539 610
Provisions additionnelles	0	0	0	0	861 731	861 731
<b>COUVERTURE DES ACTIFS CLASSES EN B2, B3 et B4</b>			<b>231 982</b>	<b>518 905</b>	<b>25 688 307</b>	<b>26 439 194</b>
<b>ENGAGEMENTS NETS</b>	<b>225 044 046</b>	<b>52 671 059</b>	<b>2 091 845</b>	<b>1 807 049</b>	<b>11 134 415</b>	<b>292 748 414</b>
<b>MONTANT DES CREANCES (B2, B3 et B4)</b>			<b>2 323 827</b>	<b>2 325 954</b>	<b>36 822 721</b>	<b>41 472 503</b>
<b>RATIO DES ACTIFS NON PERFORMANTS (B2, B3 et B4)</b>			<b>0,73%</b>	<b>0,73%</b>	<b>11,54%</b>	<b>12,99%</b>
<b>RATIO DE COUVERTURE DES ACTIFS CLASSES PAR LES PROVISIONS ET AGIOS RESERVES</b>			<b>9,98%</b>	<b>22,31%</b>	<b>69,76%</b>	<b>63,75%</b>

**Note 3– Portefeuille titres d'investissement :**

Le solde net de ce poste s'élève à 6 165 468 DT au 30 juin 2024 et s'analyse ainsi :

<b>Libellés</b>	<b>30/06/2024</b>	<b>30/06/2023</b>	<b>31/12/2023</b>
Immobilisations financières	7 703 155	7 131 787	7 906 607
Provisions sur immobilisations financières	-1 537 687	-1 305 344	-1 502 595
<b>Total net</b>	<b>6 165 468</b>	<b>5 826 442</b>	<b>6 404 012</b>

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

Libellés	Valeurs au 01/01/2023	Mouvements 1 ST 2024		Valeurs au 30/06/24	Provisions			Valeurs nettes au 30/06/2024
		Acquisition/Reclassement	Cession		Valeurs au 30/06/2024	Dotations / reprises	Valeurs au 30/06/2024	
STIMEC	15 084	0	0	15 084	15 084	0	15 084	0
BH ASSURANCE	1 167 756	0	0	1 167 756	0	0	0	1 167 756
BH EQUITY	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
<b>Fonds gérés BH EQUITY</b>	5 435 154	0	203 452	5 231 702	1 355 747	35 092	1 390 839	3 840 863
Fonds gérés ATID	67 550	0	0	67 550	10 766	0	10 766	56 784
<b><u>Total</u></b>	<b><u>7 906 607</u></b>	<b><u>0</u></b>	<b><u>203 452</u></b>	<b><u>7 703 155</u></b>	<b><u>1 502 595</u></b>	<b><u>35 092</u></b>	<b><u>1 537 687</u></b>	<b><u>6 165 468</u></b>

Le portefeuille titres d'investissement au 30/06/2024 s'analyse comme suit:

Libellés	Nombre	Nombre de titres	% part	Valeurs au 30/06/2024	Provision au 30/06/2024	Valeur nette au 30/06/2024
STIMEC	140 000	1 400	1,00%	15 084	15 085	-1
BH ASSURANCE	2 660 000	46 617	1,75%	1 167 756	0	1 167 756
BH EQUITY	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 BH EQUITY</b>				5 231 702	1 390 838	3 840 863
<b>Fonds gérés ATID</b>				67 550	10 766	56 784
<b><u>Total</u></b>				<b><u>7 703 155</u></b>	<b><u>1 537 687</u></b>	<b><u>6 165 468</u></b>

**Note 4 – Immobilisations propres :**

Le solde de ce poste a atteint au 30 Juin 2024 un total net de 8 025 075 DT et se détaille comme suit :

<u>Libellés</u>	<u>Val. Brute au 01/01/24</u>	<u>Acquisition 1 ST 2024</u>	<u>Transfert 1 ST 2024</u>	<u>Cession ou reclassement 1 ST 2024</u>	<u>Val. Brute au 30/06/2024</u>	<u>Amort au 01/01/2024</u>	<u>Dotations 1 ST 2024</u>	<u>Amort sur cession</u>	<u>Amort au 30/06/2024</u>	<u>VCN au 30/06/2024</u>
Logiciels	3 403 257	32 000			3 435 257	2 805 255	164 238	0	2 969 493	465 764
Terrain	1 735 697				1 735 697	0	0	0	0	1 735 697
Constructions	5 725 223				5 725 223	233 640	15 376	0	249 016	5 476 207
A.A.I.	465 846	29 302			495 148	390 814	7 461	0	398 275	96 874
M.M.B.	187 916	40 315			228 231	165 883	2 927	0	168 810	59 421
Matériels Informatiques	887 372	32 839			920 211	845 491	14 536	0	860 027	60 184
Autres matériels	62 327	4 897			67 224	59 478	625	0	60 103	7 121
Matériel roulant	380 899		31 651		349 248	222 743	2 699	0	225 442	123 807
Immobilisations corporelles et incorporelles en cours	0				0	0	0	0	0	0
<b><u>Total</u></b>	<b><u>12 848 537</u></b>	<b><u>139 353</u></b>	<b><u>31 651</u></b>	<b><u>0</u></b>	<b><u>12 956 239</u></b>	<b><u>4 723 304</u></b>	<b><u>207 860</u></b>	<b><u>0</u></b>	<b><u>4 931 164</u></b>	<b><u>8 025 075</u></b>



### **Note 5– Autres Actifs :**

Le solde de ce poste s'élève au 30 Juin 2024 à 4 212 388 DT. Il se détaille comme suit :

<b>Libellés</b>	<b>Note</b>	<b>30/06/2024</b>	<b>30/06/2023</b>	<b>31/12/2023</b>
Fournisseurs, avances et acomptes		0	1 000	160
Cautionnements		6 650	5 950	5 950
Charge à répartir	5.1			
Frais d'émission des emprunts	5.1	443 528	383 392	384 762
Prêts au personnel		307 698	316 159	342 972
Charges comptabilisées d'avance		0	76 290	118 217
Etat, impôts et taxes	5.2	2 223 336	2 379 247	1 907 582
Comptes d'attente		123 401	41 057	716 144
Débiteurs divers		229 797	10 523	3 162
Produits à recevoir		904 458	526 680	445 098
<b>Total brut</b>		<b>4 238 868</b>	<b>3 740 296</b>	<b>3 924 047</b>
Provisions pour dépréciations des actifs courants		-26 480	-26 480	-26 480
<b>Total net</b>		<b>4 212 388</b>	<b>3 713 816</b>	<b>3 897 567</b>

### **Note 5.1 – Tableau de mouvement des charges à répartir et des frais d'émission des emprunts :**

<b>Désignation</b>	<b>Valeurs brutes</b>			<b>Résorptions 1 ST 2024</b>			<b>VCN</b>
	<b>Début de période</b>	<b>Additions</b>	<b>Fin de période</b>	<b>Début de période</b>	<b>Dotations de la période</b>	<b>Fin de période</b>	
Frais d'émission des emprunts	1 941 594	140 001	2 081 595	1 556 832	81 236	1 638 068	443 527
<b>Total</b>	<b>1 941 594</b>	<b>140 001</b>	<b>2 081 595</b>	<b>1 556 832</b>	<b>81 236</b>	<b>1 638 068</b>	<b>443 527</b>

-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 81 236 DT figure parmi les charges financières.

### **Note 5.2 – Etat impôts et taxes :**

Le montant des impôts et taxes a atteint 2 223 336 DT au 30 Juin 2024 détaillé comme suit :

<b>Libellés</b>	<b>30/06/2024</b>	<b>30/06/2023</b>	<b>31/12/2023</b>
Avance TFP	-	-	
Retenues à la source sur placements & jetons	195 720	170 318	319 901
Acomptes provisionnels et crédits d'IS	2 027 616	1 587 681	1 587 681
Etat, impôts et taxes, Report TVA		621 248	
<b>Total</b>	<b>2 223 336</b>	<b>2 379 247</b>	<b>1 907 582</b>

**Note 6 – Dettes envers la clientèle :**

Le solde de ce poste s'élève à 3 081 028 DT au 30 Juin 2024. Il se détaille comme suit :

Libellés	30/06/2024	30/06/2023	31/12/2023
Avances et acomptes reçus des clients	3 081 028	2 506 325	3 121 160
<b>Total</b>	<b>3 081 028</b>	<b>2 506 325</b>	<b>3 121 160</b>

**Note 7 – Emprunts et dettes rattachées :**

Le solde de ce poste s'élève au 30 Juin 2024 à 220 885 704 DT. Il se détaille comme suit :

Libellés	30/06/2024	30/06/2023	31/12/2023
Banques locales	145 749 187	141 255 791	153 434 052
Banques étrangères	10 444 444	12 666 667	11 555 556
Emprunts obligataires	39 010 000	23 605 000	23 605 000
Certificats de leasing	6 000 000	12 500 000	6 000 000
Certificats de dépôt	10 000 000	14 500 000	14 000 000
Autres crédits à court terme	8 000 000	8 000 000	8 000 000
Crédit leasing	71 476	121 641	97 288
<b>Total des emprunts</b>	<b>219 275 108</b>	<b>212 649 098</b>	<b>216 691 896</b>
Intérêts courus sur emprunts bancaires et obligataires	1 774 039	1 117 593	2 535 090
Intérêts courus sur certificats de leasing	-	100 474	51 604
Intérêts constatées d'avance sur certificats de dépôt	- 163 443	- 187 921	- 493 895
Intérêts constatées d'avance sur autres emprunts	-	- 27 527	- 497 168
<b>Total des dettes rattachées</b>	<b>1 610 596</b>	<b>1 002 619</b>	<b>1 595 632</b>
<b>Total des emprunts et dettes rattachées</b>	<b>220 885 704</b>	<b>213 651 717</b>	<b>218 287 528</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	
					Échéances à plus d'un an	Échéances à moins d'un an
<b>CREDITS BANCAIRES</b>						
<b>BANQUES LOCALES</b>						
BTE 2018	1 123 598		435 021	688 577	-	688 577
BTE 2021	4 242 982		693 987	3 548 995	2 061 461	1 487 534
BTE 2022	9 248 593		535 263	8 713 330	7 553 575	1 159 755
<b>TOTAL BTE</b>	<b>14 615 173</b>	<b>-</b>	<b>1 664 271</b>	<b>12 950 902</b>	<b>9 615 036</b>	<b>3 335 866</b>
STB 2020	526 316		210 529	315 787	-	315 787
STB 2021	3 000 000		500 000	2 500 000	1 500 000	1 000 000
STB 2022	4 000 000		500 000	3 500 000	2 500 000	1 000 000
STB 2023	1 800 000		200 000	1 600 000	1 200 000	400 000
<b>TOTAL STB</b>	<b>9 326 316</b>	<b>-</b>	<b>1 410 529</b>	<b>7 915 787</b>	<b>5 200 000</b>	<b>2 715 787</b>
AMEN BANK 2019-1	50 000		50 000	-		-
AMEN BANK 2019-2	100 000		100 000	-		-
AMEN BANK 2019-3	600 000		300 000	300 000		300 000
AMEN BANK 2022	3 500 000		500 000	3 000 000	2 000 000	1 000 000
AMEN BANK 2023-1	5 000 000		500 000	4 500 000	3 500 000	1 000 000
AMEN BANK 2023-1	5 000 000		250 000	4 750 000	3 750 000	1 000 000
<b>TOTAL AMEN BANK</b>	<b>14 250 000</b>	<b>-</b>	<b>1 700 000</b>	<b>12 550 000</b>	<b>9 250 000</b>	<b>3 300 000</b>
BH 2017-1	357 143		357 143	0		
BH 2017-2	714 286		714 286	-		
BH 2017-3	1 607 143		1 071 429	535 714		535 714
BH 2018-1	4 750 000		1 571 429	3 178 571	2 178 571	1 000 000
BH 2018-2	4 750 000		500 000	4 250 000	3 250 000	1 000 000
BH 2018-3	4 285 714			4 285 714	2 142 857	2 142 857
BH 2020-1	2 352 515		342 073	2 010 442	1 383 105	627 337

Désignation	Solde en début de période	Utilisations	Remboursements	Soldes	Fin de période	
					Échéances à plus d'un an	Échéances à moins d'un an
BH 2020-3	2 223 475		313 669	1 909 806	1 225 660	684 146
BH 2021-1	2 817 745		375 698	2 442 047	1 690 651	751 396
BH 2021-2	10 714 288		1 071 429	9 642 859	7 500 004	2 142 855
BH 2022-1	5 750 000		500 000	5 250 000	4 250 000	1 000 000
BH 2022-2	6 814 815		592 593	6 222 222	5 037 037	1 185 185
<b>TOTAL BH</b>	<b>47 137 124</b>	<b>-</b>	<b>7 409 748</b>	<b>39 727 376</b>	<b>28 657 886</b>	<b>11 069 490</b>
ATTIJARI 2017-1	178 583		178 583	-		
ATTIJARI 2017-2	555 560		370 370	185 190	-	185 190
ATTIJARI 2018	1 851 860		740 740	1 111 120	-	1 111 120
ATTIJARI 2021	3 214 290		357 142	2 857 148	2 142 864	714 284
ATTIJARI 2022	3 500 000		500 000	3 000 000	2 000 000	1 000 000
<b>TOTAL ATTIJARI</b>	<b>9 300 293</b>	<b>-</b>	<b>2 146 835</b>	<b>7 153 458</b>	<b>4 142 864</b>	<b>3 010 594</b>
BNA 2017	740 741		740 741	-		
<b>TOTAL BNA</b>	<b>740 741</b>	<b>-</b>	<b>740 741</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
CREDIT AL BARAKA 2020-2	10 588 235		3 529 412	7 058 823	0	7 058 823
CREDIT AL BARAKA 2023-1	4 583 333		833 333	3 750 000	2 083 334	1 666 666
CREDIT AL BARAKA 2023-2	10 000 000		1 666 667	8 333 333	5 000 000	3 333 333
<b>TOTAL AL BARAKA</b>	<b>25 171 568</b>	<b>-</b>	<b>6 029 412</b>	<b>19 142 156</b>	<b>7 083 334</b>	<b>12 058 822</b>
CREDIT BT 2017-1	571 429		357 143	214 286		214 286
CREDIT BT 2017-2	357 143		285 714	71 429		71 429
CREDIT BT 2019-1	642 857		214 286	428 571	142 855	285 716
CREDIT BT 2019-2	964 283		142 852	821 431	392 853	428 578
CREDIT BT 2021	3 571 410		357 144	3 214 266	2 499 971	714 295
CREDIT BT 2022	8 571 429		714 286	7 857 143	6 428 571	1 428 572
CREDIT BT 2023	9 642 857		714 286	8 928 571	7 500 000	1 428 571
<b>TOTAL BT</b>	<b>24 321 408</b>	<b>-</b>	<b>2 785 711</b>	<b>21 535 697</b>	<b>16 964 251</b>	<b>4 571 447</b>

Désignation	Solde en début de période	Utilisations	Remboursements	Soldes	Fin de période	
					Échéances à plus d'un an	Échéances à moins d'un an
BIAT 2022	8 571 429		714 286	7 857 143	6 428 572	1 428 571
<b>TOTAL BIAT</b>	<b>8 571 429</b>	<b>-</b>	<b>714 286</b>	<b>7 857 143</b>	<b>6 428 572</b>	<b>1 428 571</b>
ZITOUNA 2024		19 000 000	2 083 333	16 916 667	14 583 333	2 333 333
<b>TOTAL ZITOUNA</b>	<b>-</b>	<b>19 000 000</b>	<b>2 083 333</b>	<b>16 916 667</b>	<b>14 583 333</b>	<b>2 333 333</b>
<b>Sous-total 1</b>	<b>153 434 052</b>	<b>19 000 000</b>	<b>26 684 866</b>	<b>145 749 186</b>	<b>101 925 275</b>	<b>43 823 911</b>
<b>BANQUES ETRANGERES</b>						
CREDIT BIRD 2016	6 666 667		666 667	6 000 000	4 666 666	1 333 334
CREDIT BIRD 2017	4 888 889		444 444	4 444 445	3 555 556	888 889
<b>TOTAL BIRD</b>	<b>11 555 556</b>	<b>-</b>	<b>1 111 111</b>	<b>10 444 445</b>	<b>8 222 222</b>	<b>2 222 223</b>
<b>Sous-total 2</b>	<b>11 555 556</b>	<b>-</b>	<b>1 111 111</b>	<b>10 444 445</b>	<b>8 222 222</b>	<b>2 222 223</b>
<b>TOTAL DES CREDITS BANCAIRES</b>	<b>164 989 608</b>	<b>19 000 000</b>	<b>27 795 977</b>	<b>156 193 631</b>	<b>110 147 497</b>	<b>46 046 133</b>
<b>EMPRUNT OBLIGATAIRE</b>						
EMPRUNT SUBORDONNE 2018	1 200 000		600 000	600 000		600 000
EMPRUNT SUBORDONNE 2022	10 405 000		1 595 000	8 810 000	5 810 000	3 000 000
EMPRUNT OBLIGATAIRE 2023	12 000 000		2 400 000	9 600 000	7 200 000	2 400 000
EMPRUNT OBLIGATAIRE 2024	-	20 000 000		20 000 000	16 000 000	4 000 000
<b>TOTAL EMPRUNT OBLIGATAIRE</b>	<b>23 605 000</b>	<b>20 000 000</b>	<b>4 595 000</b>	<b>39 010 000</b>	<b>29 010 000</b>	<b>10 000 000</b>
<b>TOTAL DES EMPRUNTS OBLIGATAIRES</b>	<b>23 605 000</b>	<b>20 000 000</b>	<b>4 595 000</b>	<b>39 010 000</b>	<b>29 010 000</b>	<b>10 000 000</b>
<b>CERTIFICAT DE LEASING</b>						
BANQUE ZITOUNA		6 000 000		6 000 000		6 000 000

Désignation	Solde en début de période	Utilisations	Remboursements	Soldes	Fin de période	
					Échéances à plus d'un an	Échéances à moins d'un an
<b>TOTAL CL ZITOUNA BANK</b>	-	6 000 000	-	6 000 000	-	6 000 000
<b>TOTAL DES CERTIFICATS DE LEASING</b>	-	6 000 000	-	6 000 000	-	6 000 000
<b>CERTIFICAT DE DEPOT</b>						
ASSURANCE SALIM	2 000 000			2 000 000	-	2 000 000
<b>TOTAL CD ASSURANCE SALIM</b>	<b>2 000 000</b>	-	-	<b>2 000 000</b>	-	<b>2 000 000</b>
SICAV BHO	4 000 000		4 000 000		-	
<b>TOTAL CD SUCAV BHO</b>	<b>4 000 000</b>	-	<b>4 000 000</b>	-	-	-
SICAV BH CAPITALISATION	-			-	-	-
<b>TOTAL CD SICAV BH CAPITALISATION</b>	<b>-</b>	-	-	-	-	-
SICAV KHALIFA ATTOUN	8 000 000			8 000 000	-	8 000 000
<b>TOTAL CD SICAV KHALIFA ATTOUN</b>	<b>8 000 000</b>	-	-	<b>8 000 000</b>	-	<b>8 000 000</b>
<b>TOTAL DES CERTIFICATS DE DEPOTS</b>	<b>14 000 000</b>	-	<b>4 000 000</b>	<b>10 000 000</b>	-	<b>10 000 000</b>
<b>AUTRES CREDITS COURT TERME</b>						
CREDITS RELAIS BH	8 000 000		-	8 000 000		8 000 000
<b>TOTAL AUTRES CREDITS A COURT TERME</b>	<b>8 000 000</b>	-	-	<b>8 000 000</b>	-	<b>8 000 000</b>
<b>CREDI DE LEASING</b>						
CTEDIT ATTIJARI LEASING	97 288		25 812	71 476	44 123	27 353
<b>TOTAL CREDIT DE LEASING</b>	<b>97 288</b>	-	<b>25 812</b>	<b>71 476</b>	<b>44 123</b>	<b>27 353</b>
<b>TOTAL GENERAL</b>	<b>210 691 896</b>	<b>45 000 000</b>	<b>36 416 789</b>	<b>219 275 107</b>	<b>139 201 621</b>	<b>80 073 486</b>

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

Ce poste totalise au 30 Juin 2024, un solde de 25 798 641 DT et se détaille comme suit :

<b>Libellés</b>	<b>30/06/2024</b>	<b>30/06/2023</b>	<b>31/12/2023</b>
Fournisseurs Leasing	24 967 081	26 954 458	18 973 711
Fournisseurs divers	831 561	686 727	7 014 211
<b>Total</b>	<b>25 798 641</b>	<b>27 641 185</b>	<b>25 987 922</b>

## **Note 9– Autres passifs courants :**

Le poste « Autres passifs courants » s'élève au 30 Juin 2024 à 4 219 958 DT et se détaille comme suit :

<b>Libellés</b>	<b>30/06/2024</b>	<b>30/06/2023</b>	<b>31/12/2023</b>
Etat, TVA à payer	-	0	575 423
Etat, impôts et taxes	302 871	310 472	431 056
CNSS à payer	297 671	247 609	465 624
Compte d'attente	122 805	0	122 805
Tantièmes à payer	3 333	3 333	3 333
Dividendes à payer	717	717	717
Assurance Groupe	-	48 163	
Impôts sur les bénéfices	292 753	32 564	82 724
Personnel rémunération due	-	909	1 818
Contribution sociale de solidarité	66 915		10 500
Charges à payer	1 554 368	1 386 148	1 497 928
Provisions pour congés payés	401 428	379 533	286 948
Provisions pour risques	298 663	233 663	233 663
Produits constatés d'avance	871 121	700 837	720 642
Créditeurs divers	7 313	9 761	1 613
<b>Total</b>	<b>4 219 958</b>	<b>3 354 209</b>	<b>4 434 795</b>

### **Note 11 – Capitaux propres :**

<b>Libellés</b>	<b>30/06/2024</b>	<b>30/06/2023</b>	<b>31/12/2023</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
Réserves pour fonds social	201 510	215 270	208 882
Résultats reportés	-5 597 498	-8 747 070	-8 747 070
<b>Total des capitaux propres avant résultat</b>	<b>35 394 697</b>	<b>32 258 885</b>	<b>32 252 498</b>
Résultat de la période (1)	2 452 744	1 585 540	3 149 573
<b>Total des capitaux propres après résultat</b>	<b>37 847 441</b>	<b>33 844 425</b>	<b>35 402 071</b>
Nombre d'actions (2)	7 000 000	7 000 000	7 000 000
Résultat par action (1) / (2)	0,350	0,227	0,450

- (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 2024 à 33 844 425 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>Solde au 01/01/2024</b>	<b>35 000 000</b>	<b>1 490 146</b>	<b>3 996 047</b>	<b>304 492</b>	<b>208 882</b>	<b>-8 747 070</b>	<b>3 149 573</b>	<b>35 402 070</b>
Affectation du résultat de l'exercice 2023						3 149 573	-3 149 573	0
Crédit non remboursables et autres avantages en nature					- 7 372			-7 372
Résultat 1 semestre 2024							2 452 744	2 452 744
<b>Solde au 30/06/2024</b>	<b>35 000 000</b>	<b>1 490 146</b>	<b>3 996 047</b>	<b>304 492</b>	<b>201 510</b>	<b>-5 597 497</b>	<b>2 452 744</b>	<b>37 847 442</b>

**Note 11 – Produits nets de leasing :**

Les revenus nets de leasing s'élèvent au 30 Juin 2024 à 9 331 353 DT et s'analysent comme suit :

<b>Libellés</b>	<b>30/06/2024</b>	<b>30/06/2023</b>	<b>31/12/2023</b>
Loyers leasing	17 365 904	16 375 895	33 507 011
Intérêts de retard	1 294 610	718 081	1 317 467
Services annexes	419 995	436 676	796 124
<b>Intérêts sur loyers leasing</b>	<b>19 080 509</b>	<b>17 530 652</b>	<b>35 620 602</b>
- Dotation marge	-385 383	-939 928	-1 340 886
- Reprise marge	719 962	222 513	935 201
<b>Variations des marges réservées</b>	<b>334 580</b>	<b>-717 415</b>	<b>-405 685</b>
<b>Charges Financières nettes</b>	<b>-11 672 857</b>	<b>-11 194 049</b>	<b>-21 660 456</b>
<b>Produit des placements</b>	<b>1 589 120</b>	<b>1 378 141</b>	<b>1 405 690</b>
<b>Produits nets de leasing</b>	<b>9 331 353</b>	<b>6 997 328</b>	<b>14 960 151</b>

**Note 11.1 – Charges financières nettes :**

Les charges financières s'élèvent au 30 Juin 2024 à 11 672 857 DT et se détaillent comme suit :

<b>Libellés</b>	<b>30/06/2024</b>	<b>30/06/2023</b>	<b>31/12/2023</b>
Intérêts sur emprunts – ATB	-	6 324	6 324
Intérêts sur emprunts – BTE	763 706	687 897	1 522 145
Intérêts sur emprunts – BT	1 275 956	1 011 082	2 224 769
Intérêts sur emprunts – BNA	32 933	118 967	196 797
Intérêts sur emprunts – BH	2 493 400	3 098 070	5 960 101
Intérêts sur emprunts – AMEN BANK	750 909	349 160	819 643
Intérêts sur emprunts – ATTIJARI BANK	458 871	694 951	1 282 775
Intérêts sur emprunts – STB	499 037	572 272	1 165 340
Intérêts sur emprunts – BIAT	465 401	537 300	1 049 173
Intérêts sur emprunts obligataires subordonnés	1 727 720	869 768	2 081 677
Intérêts sur emprunts - BIRD	512 647	572 539	1 137 238
Intérêts sur emprunts - Al Baraka Bank	2 016 019	880 147	1 748 478
Intérêts sur certificats de leasing ZITOUNA	3 329	1 066 529	1 556 978
Intérêts sur certificat de dépôt ASS SALIM	89 140	83 974	172 414
Intérêts sur certificats de dépôt TUNISO EMIRATIE SICAV	-	-	0
Intérêts sur certificat de dépôt SICAV BH CAPITALISATION	-	11 086	11 086
Intérêts sur certificat de dépôt CAP OBLIG SICAV	-	-	0
Intérêts sur certificat de dépôt KHALIFA ATTOUN	407 856	373 572	783 194

<b>Libellés</b>	<b>30/06/2024</b>	<b>30/06/2023</b>	<b>31/12/2023</b>
Intérêts sur certificat de dépôt SICAV BHO	112 141	202 206	433 437
Intérêts sur crédit leasing	4 754	7 581	13 790
<b>Total des charges financières des emprunts</b>	<b>11 613 818</b>	<b>11 143 424</b>	<b>22 165 359</b>
Agios débiteurs	496	17 375	17 375
Agios créditeurs et intérêts des placements	- 22 692	-29 531	-684 016
Pertes de changes	-	0	12 827
Résorption des frais d'émission des emprunts	81 236	62 782	148 911
<b>Total des autres charges financières</b>	<b>59 039</b>	<b>50 626</b>	<b>-504 903</b>
<b>TOTAL GENERAL</b>	<b>11 672 857</b>	<b>11 194 049</b>	<b>21 660 456</b>

### **11.2 Produits financiers**

Les produits financiers s'élèvent au 30 Juin 2024 à 1 589 120 DT et se détaillent comme suit :

<b>Libellés</b>	<b>30/06/2024</b>	<b>30/06/2023</b>	<b>31/12/2023</b>
Intérêts sur placements et emprunt obligataire	1 419 504	1 270 718	1 272 919
Jetons de présence	32 188	26 875	26 875
Dividendes	137 429	80 548	105 897
Plus-value	-	0	0
<b>Total</b>	<b>1 589 120</b>	<b>1 378 141</b>	<b>1 405 690</b>

### **Note 12 – Charges de personnel :**

Le solde de ce poste s'élève au 30 Juin 2024 à 3 529 009 DT et s'analyse comme suit :

<b>Libellés</b>	<b>30/06/2024</b>	<b>30/06/2023</b>	<b>31/12/2023</b>
Salaires primes et compléments de salaires	2 619 273	2 222 678	5 339 670
Cotisations de sécurités sociales et Assurance Groupe	795 255	832 531	1 611 746
Variation de la provision pour congés à payer	114 480	-7 245	-99 830
<b>Total</b>	<b>3 529 009</b>	<b>3 047 964</b>	<b>6 851 587</b>

### **Note 13 – Dotations nettes (des Reprises) sur provisions pour créances douteuses :**

Le solde de ce poste s'élève, au 30 Juin 2024, à 1 134 893 DT. Il correspond à la dotation nette des provisions sur les encours et les impayés et s'analyse comme suit :

Libellés	30/06/2024	30/06/2023	31/12/2023
Dotations aux provisions pour risques sur la clientèle	2 127 493	2 904 519	5 557 962
Dotations aux provisions collectives	-	0	1 111 047
Créances radiées	3 027 153	0	3 694 378
Reprises sur provision créances radiées	-	0	-3 694 378
Dotations aux provisions additionnelles	710 244	-27 652	-169 979
Reprises de provisions sur la clientèle	- 4 729 998	-2 273 597	-3 770 658
<b>Total</b>	<b>1 134 893</b>	<b>603 270</b>	<b>2 728 371</b>

**Note 14 – Dotation aux amortissements des immobilisations propres :**

Le solde de ce poste s'élève au 30 Juin 2024 à 239 511 DT et se détaille comme suit :

Libellé	30/06/2024	30/06/2023	31/12/2023
Logiciels	164 238	162 549	329 058
Constructions	15 376	15 335	30 670
A.A.I.	7 461	7 524	14 924
M.M.B.	2 927	2 325	4 678
M. Informatiques	14 536	12 781	25 527
Autres matériels	625	584	1 169
Matériels roulants	34 350	34 350	68 699
<b>Total</b>	<b>239 511</b>	<b>235 447</b>	<b>474 724</b>

**Note 15 – Autres charges d'exploitation :**

Le solde de ce poste s'élève au 30 Juin 2024 à 1 644 115 DT et se détaille comme suit :

Libellés	30/06/2024	30/06/2023	31/12/2023
Achats de matières et fournitures	148 483	101 708	149 508
<b>Total des achats</b>	<b>148 483</b>	<b>101 708</b>	<b>149 508</b>
Charges locatives	259 436	216 046	437 506
Entretiens et réparations	325 231	329 140	531 973
Primes d'assurances	53 459	26 197	48 002
<b>Total des services extérieurs</b>	<b>638 126</b>	<b>571 382</b>	<b>1 017 480</b>
Rémunérations d'intermédiaires et honoraires	212 777	220 632	284 457
Publicités, publications, relations publiques	137 362	56 035	99 645
Déplacements, missions et réceptions	19 201	27 761	50 183
Frais postaux et de télécommunications	61 305	54 101	103 882
Formation	4 818	23 710	36 596
Services bancaires	9 217	41 851	32 402
Divers services extérieurs	45 740	36 343	96 246
<b>Total des autres services extérieurs</b>	<b>490 421</b>	<b>460 433</b>	<b>703 410</b>

Libellés	30/06/2024	30/06/2023	31/12/2023
Jetons de présence et Rémunérations des Comités	65 737	41 406	129 063
Autres charges diverses	52 345	29 475	66 536
<b>Total des charges diverses</b>	<b>118 081</b>	<b>70 882</b>	<b>195 599</b>
Impôts et taxes sur rémunération	61 118	40 004	191 835
TCL	20 681	19 919	19 919
Droits d'enregistrement et de timbres	5 205	19 636	10 924
Autres impôts et taxes	21 846	51 102	57 318
<b>Total des impôts et taxes</b>	<b>108 849</b>	<b>130 661</b>	<b>279 996</b>
<b>Résorption des charges à répartir</b>	<b>-</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Commission / C A	36 300	0	67 211
Commission SICAV BHO	12 350	13 476	23 813
BVMT bourse de TUNIS	3 001	4 001	4 001
Commission de gestion SIMSICAR	-		58 563
Autres commissions	88 505	65 886	112 370
<b>Total des commissions</b>	<b>140 155</b>	<b>83 363</b>	<b>265 958</b>
<b>Total</b>	<b>1 644 115</b>	<b>1 418 430</b>	<b>2 611 950</b>

**Note 16 – Autres gains ordinaires :**

Le solde du poste « Autres gains ordinaires » s'élève au 30 Juin 2024 à 133 187 DT. Il est constitué principalement des profits résultant des cessions de matériels récupérés.

**Note 17 – Autres pertes ordinaires :**

Le solde du poste « Autres pertes ordinaires » s'élève au 30 Juin 2024 à 4 508 DT. Il est constitué principalement des pertes exceptionnelles.

**Note 18 – L'état de flux de trésorerie :**

La variation des flux de trésoreries au cours du premier semestre 2024 a permis de clôturer les comptes de trésorerie au 30 juin 2024 avec un solde de 10 935 601 DT contre 19 281 792 DT au 31 décembre 2023.

Les flux de trésorerie liés à l'exploitation présentent un solde négatif de 4 745 360 DT au 30 juin 2024 contre un solde négatif de 4 033 070 DT au 30 juin 2023.

Le solde de la trésorerie au 30 juin 2024 dont le montant s'élève à 11 164 104 Dinars se détaille comme suit :

Libellés	30/06/2023	30/06/2022	31/12/2022
Banques	11 163 150	10 083 177	19 281 217
Caisses	954	1 940	575
<b>Total</b>	<b>11 164 104</b>	<b>10 085 117</b>	<b>19 281 792</b>

**Note 19- Etat des Engagements Hors Bilan :**

**Note 19.1- Engagements donnés :**

**Engagements de Financement en Faveur de la Clientèle**

Les engagements de Financement en Faveur de la Clientèle s'élèvent au 30 juin 2024 à 29 059 058 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 19.2- Engagements reçus :**

**Garanties Recues :**

Les garanties reçues s'élèvent au 30 Juin 2024 à 18 732 652 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 2024 à 62 530 829 DT et constituent du total des intérêts sur les loyers de leasing futurs sur les contrats actifs au 30 Juin 2024.

**Valeurs des biens, objet de leasing**

Les valeurs des biens objet de leasing s'élèvent au 30 Juin 2024 à 223 646 372 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 20- Evénements postérieurs à la date de clôture:**

Ces états financiers sont autorisés pour la publication par le Conseil d'Administration du 02 Septembre 2024 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 2024**

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 2024. Ces états financiers intermédiaires font apparaître un total bilan de 292 061 276 DT et un bénéfice net de la période s'élevant à 2 452 744 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 nos conclusions 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 2024 conformément aux principes comptables généralement admis en Tunisie.

Tunis, le 04 septembre 2024

**P/ F.M.B.Z KPMG TUNISIE**

**Emna RACHIKOU**



**P/ CPA TUNISIE**

**Emna MANSOURI**

