

## AVIS DES SOCIETES

ETATS FINANCIERS INTERMEDIAIRES

### BEST LEASE

Siège social : 54, Avenue Charles Nicole Mutuelle Ville 1002 Tunis

La société Best Lease publie ci-dessous, ses états financiers intermédiaires arrêtés au 30 juin 2013. Ces états sont accompagnés du rapport des commissaires aux Comptes Moncef BOUSSANNOUGA ZAMMOURI et Chérif BEN ZINA.

<b>Bilan arrêté au 30 Juin 2013</b>				
<i>(Unité : en Dinars)</i>				
Actifs	Note	30/06/2013	30/06/2012	31/12/2012
<b>Liquidités</b>	<b>3.1.</b>	<b>1 079 814</b>	<b>1 826 943</b>	<b>1 445 989</b>
Créances de leasing : encours financiers		132 630 120	116 951 594	130 929 665
Créances de leasing : Impayées		6 579 792	5 955 756	5 792 545
Agios réservés		-722 253	-524 430	-633 562
Provisions sur risques clients		-5 777 370	-4 327 892	-5 677 172
<b>Total créances issues d'opération de leasing</b>	<b>3.2.</b>	<b>132 710 289</b>	<b>118 055 029</b>	<b>130 411 475</b>
Portefeuille d'investissement		659 980	59 980	59 980
Provisions sur participations		-30 000	-30 000	-30 000
<b>Total immobilisations financières</b>	<b>3.3.</b>	<b>629 980</b>	<b>29 980</b>	<b>29 980</b>
Immobilisations corporelles		4 880 732	4 534 283	4 602 022
Amortissements corporelles		-879 044	-635 250	-747 995
<b>Total immobilisations corporelles</b>	<b>3.4.</b>	<b>4 001 688</b>	<b>3 899 032</b>	<b>3 854 028</b>
Immobilisations Incorporelles		101 071	101 071	101 071
Amortissements Incorporelles		-61 474	-56 768	-59 131
<b>Total immobilisations incorporelles</b>	<b>3.5.</b>	<b>39 597</b>	<b>44 303</b>	<b>41 940</b>
<b>Autres actifs non courants</b>		<b>33 346</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Autres Actifs Courants</b>	<b>3.6.</b>	<b>3 332 908</b>	<b>5 743 243</b>	<b>3 798 310</b>
<b>TOTAL DE L'ACTIF</b>		<b>141 827 622</b>	<b>129 598 531</b>	<b>139 581 722</b>
<b>Passifs</b>				
Emprunts et dettes rattachées	<b>3.7.</b>	103 705 565	91 617 142	105 537 094
Clients Créditeurs	<b>3.8.</b>	4 192 558	9 492 395	3 930 219
Fournisseurs et comptes rattachés	<b>3.9.</b>	4 602 516	6 095 381	3 638 752
Autres passifs courants	<b>3.10.</b>	5 901 389	4 463 787	2 641 259
Provisions pour risques		120 771	120 771	120 771
<b>Total des capitaux propres et passifs</b>		<b>118 522 799</b>	<b>111 789 475</b>	<b>115 868 095</b>
<b>Capitaux propres</b>				
Capital Social		20 000 000	15 000 000	20 000 000
Réserves légales		595 379	484 309	484 309
Autres capitaux propres		500 000	500 004	500 000
Reserve pour risque général		507 905	507 905	507 905
Résultats reportés		110 343	8 480	8 480
Résultat		1 591 196	1 308 357	2 212 933
<b>Total des capitaux propres</b>	<b>3.11.</b>	<b>23 304 823</b>	<b>17 809 055</b>	<b>23 713 627</b>
<b>TOTAL DES CAPITAUX PROPRES ET PASSIF</b>		<b>141 827 622</b>	<b>129 598 531</b>	<b>139 581 722</b>

La société Best Lease a informé le CMF sur l'impossibilité d'établir un état des engagements hors bilan au niveau des états financiers intermédiaires arrêtés au 30 juin 2013, la société s'est engagée à remédier à cette anomalie lors de l'établissement des états financiers relatifs à l'exercice 2013.

## Etat de résultat au 30 Juin 2013

(Unité : en Dinars)

	Note	30/06/2013	30/06/2012	31/12/2012	
Marge sur opérations de leasing		6 363 437	5 313 233	11 690 168	
Autres produits sur opérations de leasing		218 777	113 281	206 929	
Variation des agios réservés	-	88 691	-	-	109 133
<b>Total produits de leasing</b>	<b>3.12.</b>	<b>6 493 523</b>	<b>5 426 514</b>	<b>11 787 965</b>	
Charges financières nettes	-	2 873 449	-	2 288 946	-
Produits des placements		-	-	-	
<b>Total charges financières</b>	<b>3.13.</b>	<b>- 2 873 449</b>	<b>- 2 288 946</b>	<b>- 4 855 590</b>	
<b>Produits nets de leasing</b>		<b>3 620 074</b>	<b>3 137 568</b>	<b>6 932 375</b>	
Charges de personnel	<b>3.14.</b>	-	866 313	-	696 134
Dotations aux provisions nettes de reprises	<b>3.16.</b>	-	245 604	-	1 761
Dotations aux amortissements	<b>3.17.</b>	-	145 966	-	89 003
Autres charges d'exploitation	<b>3.15.</b>	-	437 999	-	462 331
<b>Total des Charges d'exploitation</b>		<b>-</b>	<b>1 695 881</b>	<b>-</b>	<b>1 249 229</b>
Autres gains ordinaires	<b>3.18.</b>		82 876	124 605	143 878
Autres pertes ordinaires	<b>3.19.</b>	-	18 074	-	86
			<b>64 802</b>	<b>124 519</b>	<b>141 793</b>
<b>Impôts sur les bénéfices</b>	<b>-</b>	<b>397 799</b>	<b>-</b>	<b>704 500</b>	<b>-</b>
<b>Résultat de l'exercice avant modification comptable</b>		<b>1 591 196</b>	<b>1 308 357</b>	<b>2 212 933</b>	
<b>Modifications comptables</b>		<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	
<b>Résultat de l'exercice après modification comptable</b>		<b>1 591 196</b>	<b>1 308 357</b>	<b>2 212 933</b>	

## Flux de trésorerie arrêté au 30 Juin 2013

(Unité : en Dinars)

Flux de trésorerie	Note	30/06/2013	30/06/2012	31/12/2012
Encaissements clients	<b>3.20.</b>	39 107 439	41 469 127	85 607 665
Encaissements clients retour impayés	<b>3.21.</b>	-608 137	-601 602	-1 862 325
Decaissements leasing	<b>3.22.</b>	-30 994 084	-34 436 277	-91 102 643
Decaissement personnel	<b>3.23.</b>	-803 379	-655 425	-1 050 966
Intérêts payés	<b>3.24.</b>	-2 472 151	-2 453 215	-4 793 136
Intérêts reçus		603	-	3 945
Impôts et taxes	<b>3.25.</b>	-960 740	-680 185	-2 781 577
Autres encaissements	<b>3.26.</b>	23 506	-	1 023 534
Autres décaissements	<b>3.27.</b>	-901 865	-944 656	-2 100 326
<b>FLUX DE TRESORERIE PROVENANT DE L'EXPLOITATION</b>		<b>2 391 191</b>	<b>1 697 768</b>	<b>-17 055 830</b>
Decaissements suite à l'acquisition des immobilisations propres	<b>3.28.</b>	-184 799	-574 787	-257 546
Encaissements provenant de la cession des immobilisations propres		13 200	-	-
Decaissements suite à l'acquisition des immobilisations financières		-600 000	-	-
Encaissements suite à la cession d'immobilisations financières		-	-	-
<b>FLUX DE TRESORERIE PROVENANT DES ACTIVITES D'INVI</b>		<b>-771 599</b>	<b>-574 787</b>	<b>-257 546</b>
Augmentation de capital		-	-	5 000 000
Dividendes et autres distributions		-	-	-750 000
Encaissements provenant des emprunts	<b>3.29.</b>	22 332 299	13 850 000	44 050 000
Remboursements des emprunts	<b>3.30.</b>	-25 136 098	-16 273 614	-30 818 503
<b>FLUX DE TRESORERIE PROVENANT DES ACTIVITES DE FIN</b>		<b>-2 803 799</b>	<b>-2 423 614</b>	<b>17 481 497</b>
<b>VARIATION DE TRESORERIE</b>		<b>-1 184 207</b>	<b>-1 300 634</b>	<b>168 121</b>
TRESORERIE DEBUT DE L'EXERCICE		899 315	731 194	731 194
<b>TRESORERIE FIN DE L'EXERCICE</b>		<b>-284 893</b>	<b>-569 441</b>	<b>899 315</b>

## **NOTES AUX ETATS FINANCIERS**

### **I. Présentation de la société :**

La société « BEST LEASE » est une société anonyme de droit tunisien, avec un capital de vingt millions (20 000 000) de Dinars, au moyen d'apports en numéraire, divisé en 20.000.000 actions nominatives de un (1) dinar chacune entièrement libérées, ainsi qu'il résulte :

- ✓ des statuts de la société enregistrés à la Recette de l'Enregistrement des Actes de Sociétés 1er Bureau- Tunis.
- ✓ d'un acte de dépôt des documents constitutifs au Greffe du Tribunal de première Instance de Tunis.
- ✓ et, de la publication au journal officiel de la République Tunisienne.

La société "BEST LEASE" a pour objet principal la réalisation d'opérations de leasing portant sur des biens immobiliers et mobiliers professionnels à usage industriel, agricole et de service.

### **II. Convention et méthodes comptables :**

- Les états financiers sont arrêtés et présentés conformément à la législation en vigueur et notamment au système comptable des entreprises.
- Ils tiennent compte des concepts fondamentaux et des conventions comptables définis par le décret 96-2459 portant approbations du cadre conceptuel de la comptabilité. Ils respectent notamment les différentes conventions comptables définies par ce même décret.

#### **2.1- Présentation des états financiers**

- Les comptes de la société « BEST LEASE » sont tenus conformément aux dispositions et aux conventions comptables énoncées par la mise à jour du système comptable des entreprises 1997 (Arrêté du Ministre des Finances du 31 décembre 1996). A la clôture de l'exercice 2008, et afin de se conformer au secteur de leasing, la société «BEST LEASE» a changé la présentation de ses états financiers en se rapportant aux normes comptables relatives aux banques et notamment la NCT 21 et la norme comptable relative aux contrats de location NCT 41.

## **2.2- Base de mesure et conventions comptables appliquées**

- Les états financiers de la société "BEST LEASE" sont élaborés sur la base de la mesure des éléments du patrimoine au coût historique. Les conventions comptables retenues sont en conformité avec les normes comptables généralement admises en Tunisie.
- Les conventions comptables les plus significatives appliquées pour la préparation des comptes se résument comme suit :

### **2.2.1- Les immobilisations**

- Les immobilisations sont enregistrées à leur coût d'acquisition hors taxes récupérables, augmenté des frais directs. *Les amortissements ont été calculés selon la méthode de l'amortissement linéaire.*

### **2.2.2- Immobilisations destinées à la location**

- Les immobilisations destinées à la location sont les biens acquis par la société et donnés en location pour une durée qui varie entre trois et sept ans. Pour les contrats conclus avant le 1er janvier 2008, ces immobilisations sont enregistrées aux actifs du bilan pour leur coût d'acquisition et ce durant toute la durée du bail. A l'expiration du bail, le preneur aura la possibilité d'acheter le bien et en devenir propriétaire et ce, pour une valeur résiduelle, arrêtée contractuellement.
- Les opérations de leasing portent sur des biens mobiliers (équipements, matériel roulant...) et immobiliers (terrains et constructions).
- Il est à signaler que le bien donné en location demeure, durant la durée du bail, la propriété de la société, ce qui exclut toute possibilité pour le locataire de le vendre, de le sous louer ou de le nantir.
- Par ailleurs, certains contrats peuvent faire l'objet d'avenants tendant soit à réviser les loyers et proroger la durée du contrat, soit à décaler pour une période les loyers.
- De même, le coût d'entrée des immobilisations peut subir des modifications, et ce, à l'occasion d'une consolidation d'impayés ou d'une location de biens récupérés.

### ***2.2.3-Créances issues d'opérations de leasing***

A partir de 2008, et conformément à la NC 41, les immobilisations destinées à la location sont présentées au bilan comme des créances pour un montant égal à l'investissement net dans le contrat de location.

### ***2.2.4-Emprunt***

Le principal des emprunts contractés est comptabilisé pour la partie débloquée au passif du bilan sous la rubrique «emprunts et ressources spéciales».

### ***2.2.5-Politique de provision***

Les provisions sont déterminées selon les normes de division, de couverture des risques et de suivi des engagements objet de la circulaire n°91/24 émise par la Banque Centrale de Tunisie en date du 17/12/1991 telle que modifiée par les circulaires subséquentes 99-04 et 2001-12.

Les provisions résultant de l'application de ces circulaires sont déterminées en appliquant les taux de provisions par classe sur les risques bruts diminués des produits réservés, de l'évaluation correspondante des garanties détenues sur les clients et de la valeur intrinsèque du bien en leasing.

Pour consolider la couverture des risques encourus sur sa clientèle, la société a opté pour une politique consistant à s'abstenir aux reprises sur provisions pour le reclassement des actifs classés.

***Les classes sont au nombre de cinq :***

***Taux de provision par classe***

<b>C 0</b> : actifs courants	0%
<b>C 1</b> : actifs nécessitant un suivi particulier	0%
<b>C 2</b> : actifs incertains	20%
<b>C 3</b> : actifs préoccupants	50%
<b>C 4</b> : actifs compromis	100%

### ***2.2.6- Evaluation des Créances***

#### **a- Méthode d'évaluation**

La détermination des provisions à constituer sur les créances clients est réalisée suivant la démarche suivante :

➔ Détermination de la population à examiner ;

- ➔ Classification des engagements, en fonction de leur situation au 30 Juin 2013, en 5 catégories à savoir : Les actifs courants (sains) et actifs classés (nécessitant un suivi particulier, incertains, préoccupants et compromis) ;
- ➔ Application du taux de la provision à affecter à chaque catégorie ;
- ➔ Prise en compte des événements postérieurs ;
- ➔ Prise en compte des garanties considérées comme réelles ;
- ➔ Prise en compte de la valeur intrinsèque du matériel en leasing ;
- ➔ Détermination des risques encourus.

#### **b- Classification**

La classification des créances a été effectuée sur la base des informations disponibles au 30 Juin 2013 qui concernent principalement l'ancienneté des impayés constatés sur les loyers et les autres factures :

CLASSES	RETARD DE PAIEMENT
<b>1</b>	INFERIEUR A <b>90</b> JOURS
<b>2</b>	COMPRIS ENTRE <b>90</b> JOURS ET <b>180</b> JOURS
<b>3</b>	COMPRIS ENTRE <b>180</b> JOURS ET <b>360</b> JOURS
<b>4</b>	SUPERIEUR A <b>360</b> JOURS

- La revue des événements postérieurs à la date de clôture ayant un impact sur le niveau de risque de non recouvrement des créances clients.

Cette approche a été modulée pour tenir compte des situations particulières, notamment celles relatives aux :

- Clients en contentieux ;
- Clients en arrêt de facturation ;
- Arrangements et règlements intervenus après la date d'arrêt pour les clients présentant des impayés au 30 Juin 2013.

#### **c- Taux de provision**

L'application des normes prudentielles sectorielles en vigueur en Tunisie conduit à retenir des taux de provisions prédéterminés par classe d'actifs nets (encours d'engagement diminués des garanties considérées comme réelles) :

CLASSE	TAUX DE PROVISION
0	0%
1	0%
2	20 %
3	50 %
4	100 %

Conformément à l'article 9 de la circulaire aux banques n° 91-24, les intérêts inclus dans les loyers courus et les autres produits non encaissés sont déduits des revenus et classés au bilan en tant que

produits réservés venant en déduction du poste « créances sur la clientèle ». Cette méthode ne concerne que les actifs classés (2,3, 4 et 5).

#### **d- Prise en compte des garanties**

##### **\*Garanties retenues**

Pour la détermination des provisions, seules les garanties suivantes ont été retenues :

- ➔ Les hypothèques dûment enregistrées et portant sur des biens immatriculés à la conservation de la propriété foncière ;
- ➔ Les immobilisations données en leasing.

##### **\* Evaluation des garanties**

##### **Garanties hypothécaires**

Les garanties hypothécaires, dont le fondement juridique est reconnu, ont été évaluées à leur juste valeur en se basant sur leur nature et des possibilités réelles de leur réalisation. Cette valeur a été déterminée en tenant compte de la valeur déterminée par une expertise externe, tout en se référant aux prix du marché, corrigée par des décotes annuelles par type de bien afin de tenir compte de leur dépréciation éventuelle.

##### **Garanties portant sur les immobilisations données en leasing:**

- Matériel standard : valeur d'origine avec une décote de 20% par année d'âge ;
- Matériel spécifique : valeur d'origine avec une décote de 40% par année d'âge.
- Immeuble: valeur d'origine avec une décote de 5% par an d'âge.



## I. NOTES RELATIVES AU BILAN

### 3.1. *Liquidités et équivalents de liquidités*

Au 30 Juin 2013, le total des liquidités a atteint un montant de 1 079 814 DT contre 1 826 943 DT au 30 Juin 2012. Il se détaille comme suit :

<b>DESIGNATION</b>	<b>30/06/2013</b>	<b>30/06/2012</b>
UBCI	20 054	108 120
Effet remis à l'encaissement	260 516	493 433
BTK SFAX	42 227	151 987
STUSID	131 066	293 519
SOUSSE AL BARAKA	103 731	180 888
AB BEJA NOUVEAU	88 443	58 331
BANQUE ZITOUNA	237 362	387 996
BH	159 599	147 452
CAISSE	2 883	2 352
AMEN GABES	840	840
ATB	1 076	2 013
STB MENZAH	6	6
AB BEJA ANCIEN	6	6
BNA BERGES DU LAC	32 005	-
<b>TOTAL</b>	<b>1 079 814</b>	<b>1 826 943</b>

### 3.2. *Créances sur la clientèle*

Au 30 Juin 2013, les créances nettes sur la clientèle s'élèvent à 132 710 289 DT contre 118 055 029 DT au 30 Juin 2012. Elles se détaillent comme suit :

<b>DESIGNATION</b>	<b>30/06/2013</b>	<b>30/06/2012</b>
Créances de leasing : encours financiers	132 630 120	116 951 594
Créances leasing : impayés	6 579 792	5 955 756
Provisions individuelles	-4 501 739	-2 564 394
Provisions collectives	-1 275 631	-1 763 498
Agios réservés	-722 253	-524 430
<b>TOTAL</b>	<b>132 710 289</b>	<b>118 055 029</b>

### **3.2.1-Analyse par maturité :**

<b>Maturité</b>	<b>j&lt;30</b>	<b>30&lt;=j&lt;90</b>	<b>90=&lt;j&lt;180</b>	<b>180=&lt;j&lt;365</b>	<b>365=&lt;j&lt;1095</b>	<b>1095=&lt;j&lt;1825</b>	<b>1825=&lt;j&lt;3650</b>
Montant à recevoir	5 982 097	7 234 510	10 071 825	19 196 927	59 525 601	20 838 649	4 409 947

### **3.2.2-Normes de couverture et de division des risques :**

#### 3.2.2.1. Risques encourus supérieurs à 5 % des fonds propres nets

Le montant total des risques encourus sur les bénéficiaires dont les risques sont supérieurs pour chacun à 5 % des fonds propres nets de la société s'établit, au 30 Juin 2013, à 3 600 KDT représentant 14,6 % des fonds propres nets de la société « BEST LEASE ».

Ainsi, le taux maximum de 3 fois les fonds propres nets tel que exigé par l'article 1 de la circulaire de la Banque Centrale de Tunisie n° 91-24 du 17 Décembre 1991 est respecté.

#### 3.2.2.2. Risques encourus supérieurs à 15 % des fonds propres nets

Le montant total des risques encourus sur les bénéficiaires dont les risques sont supérieurs pour chacun à 15 % des fonds propres nets de la société ne doit pas excéder 1,5 fois les fonds propres nets.

Au 30 Juin 2013, il n'a pas été identifié de relations dont le risque encouru dépasse 15% des fonds propres nets de la Société "Best Lease".

#### 3.2.2.3. Risques encourus supérieurs à 25 % des fonds propres nets

L'article 2 de la circulaire de la Banque Centrale de Tunisie n° 91-24 du 17 Décembre 1991 prévoit que les risques encourus sur un même bénéficiaire ne doivent excéder 25% des fonds propres nets de la société, soit 6 145 KDT.

Au 30 Juin 2013, il n'a pas été identifié de relations dont le risque encouru dépasse 25% des fonds propres nets de la Société "Best Lease".

#### 3.2.2.4. Ratio de solvabilité

Le montant des risques encourus pondérés, tel qu'il ressort de l'application de l'article 6 de la circulaire susvisée, s'élève à 134 877 KDT au 30 Juin 2013 contre 133 391 KDT au 31 Décembre 2012.

Le montant des fonds propres nets de la société « BEST LEASE », tels que définis par l'article 5 modifié du circulaire n° 91-24 du 17 Décembre 1991, s'élève à 24 580 KDT au 30 Juin 2013 contre 22 981 KDT au 31 Décembre 2012.

Le montant des risques encourus pondérés s'élève à 134 877 KDT. Ainsi, les fonds propres nets de la société représentent, au 30 Juin 2013, 18,22 % des risques encourus pondérés, contre 17,2 % au 31 Décembre 2012.

### 3.2.3-Répartition de l'engagement par classe de risque

Classe de risque	Provision 30/06/2013	Encours + Impayés 30/06/2013	Encours total 30/06/2013	Impayés 30/06/2013
0	-	117 902 706	111 187 802	1 596 128
1	-	9 657 249	8 538 073	867 389
2	94 852	2 554 893	2 146 886	408 007
3	458 196	2 789 911	2 161 133	628 778
4	4 456 595	6 305 153	3 225 662	3 079 491
<b>Total</b>	<b>5 009 644</b>	<b>139 209 912</b>	<b>127 259 556</b>	<b>6 579 792</b>

### 3.3. Portefeuille titre d'investissement

Au 30 Juin 2013, le portefeuille d'investissement a atteint un montant de 629 980 DT contre 29 980 DT au 30 Juin 2012. Il se détaille comme suit :

DESIGNATION	30/06/2013	30/06/2012
Participation NSC TELECOM	30 000	30 000
Participation EL IBHAR	29 980	29 980
Participation AMANA TAKAFOL	600 000	-
Provisions pour dépréciation	-30 000	-30 000
<b>TOTAL</b>	<b>629 980</b>	<b>29 980</b>

Le portefeuille d'investissement de la société BEST LEASE se détaille comme suit :

Participations	Nature de la société	% de détention
NSC TELECOM	SA	3,33%
EL IBHAR	SA	19,99%
AMANA TAKAFOL	SA	6,00%

### 3.4. Immobilisations corporelles

Les immobilisations corporelles sont comptabilisées au coût d'acquisition hors TVA récupérable. Ces immobilisations nettes d'amortissements s'élèvent à 4001 688 DT au 30 Juin 2013, s'analysent comme suit :

DESIGNATION	30/06/2013	30/06/2012
Local BEST LEASE	4 057 903	2 284 215
Local BEST LEASE en cours	12 479	1 689 029
Matériel informatique	166 677	151 762
Ag. Aménagements et installations	293 457	180 324
Matériel de transport	245 727	148 042
Mobilier et matériel de bureau	104 490	80 910
<b>Total brut des immobilisations corporelles</b>	<b>4 880 732</b>	<b>4 534 283</b>
Amortissement Ag. Aménagement et installations	-66 332	-42 142
Amortis. Mobiliers et matériels de bureau	-69 375	-53 362
Amortissement matériel de transport	-101 556	-75 078
Amortissement matériel informatique	-138 743	-121 254
Amortissement locaux	-503 039	-343 414
<b>TOTAL</b>	<b>4 001 688</b>	<b>3 899 032</b>

### 3.5. Immobilisations incorporelles

Au 30 Juin 2013, les immobilisations incorporelles nettes d'amortissements s'élèvent à un montant de 39 597 DT contre 44 303 DT au 30 Juin 2012. Ces soldes se détaillent comme suit :

DESIGNATION	30/06/2013	30/06/2012
Logiciel	62 670	62 670
Autres immobilisations incorporelles	38 401	38 401
<b>Total brut des immobilisations incorporelles</b>	<b>101 071</b>	<b>101 071</b>
Amortissement logiciel	-61 474	-56 768
<b>TOTAL</b>	<b>39 597</b>	<b>44 303</b>

### 3.6. Autres actifs courants

Au 30 Juin 2013, le solde net de ce poste s'élevant à 3 332 908 DT contre 5 743 243 DT au 30 Juin 2012, se détaille comme suit :

DESIGNATION	30/06/2013	30/06/2012
Reports TVA	1 933 372	3 839 678
TVA récupérable	596 897	1 221 890
Prêt sur fonds social	446 739	415 697
Compte courant associés	-	157 000
Produit à recevoir	37 636	91 691

<b>DESIGNATION</b>	<b>30/06/2013</b>	<b>30/06/2012</b>
Acompte provisionnel	272 612	-
TVA collectées	78	-
Débiteurs divers	32 543	72
Avance / Salaire	10 554	7 240
Caution	900	900
Remboursement assurance groupe	-	278
Retenues à la source	-	6 075
Charges constatées d'avance	1 577	2 722
<b>TOTAL</b>	<b>3 332 908</b>	<b>5 743 243</b>

### **3.7. Emprunts et dettes rattachées**

Ce poste est composé de concours bancaires pour un montant de 25 025 280 DT et de crédits bancaires pour 78 680 285 DT. Il se détaille comme suit :

- Concours bancaires

Au 30 Juin 2013, ce poste présente un solde de 25 025 280 DT contre 68 791 813 DT Au 30 Juin 2012 précédent. Il se détaille comme suit :

<b>DESIGNATION</b>	<b>30/06/2013</b>	<b>30/06/2012</b>
Certificat de Leasing -1 an Al Baraka Bank	20 000 000	56 400 000
Certificat de Leasing (-1AN) EZZITOUNA	-	8 000 000
Emprunt ATB - 1 AN	1 428 571	1 428 571
Emprunt ATB N° 2 - 1 AN	107 143	-
Emprunt AMEN BANK - 1 AN	357 143	357 143
Emprunt AMEN BANK - 1 AN	357 143	357 143
Emprunt AMEN BANK N°7 - 1 AN	64 286	-
Emprunt STB -1 AN	1 000 000	-
Emprunt AMEN BANK N°6 - 1 AN	71 429	-
Emprunt AMEN BANK N°5 - 1 AN	107 143	-
Emprunt AMEN BANK N°8 - 1 AN	71 429	-
Emprunt AMEN BANK N°9 - 1 AN	71 429	-
Emprunt AMEN BANK N°10 - 1 AN	28 571	-
Certificat de Leasing Al Baraka Bank - IM BANK	65	89 368
Certificat de Leasing 9 COFIN BL/H.JEBENIANI 2	134 694	134 694
Certificat de Leasing 8 COFIN BL/H.JEBENIANI 1	119 245	119 245
Certificat de Leasing 1 COFIN BL/BBK TRIKI	2 699	2 699
C.L.12 COFIN TECHNOMETAL	100	-
BEST BANK	1 000 012	1 882 172
AMEN BANK	23 287	20 778
STB MENZAH	80 893	-
<b>TOTAL</b>	<b>25 025 280</b>	<b>68 791 813</b>

- Crédits bancaires

Les emprunts et les dettes rattachées totalisant 78 680 285 DT au 30 Juin 2013 contre 22 825 328 DT au 30 Juin 2012, s'analysent ainsi :

<b>DESIGNATION</b>	<b>30/06/2013</b>	<b>30/06/2012</b>
Certificat de Leasing (+1 AN) Al Baraka Bank	37 450 000	-
Certificat de Leasing (+1AN) EZZITOUNA	12 000 000	-
Emprunt AMEN BANK N2(+1AN)	5 716 000	7 144 000
Emprunt ATB (+1)AN	5 714 286	7 142 857
Emprunt ATB N°2 (+1)AN	1 892 857	
Emprunt AMEN BANK +1AN	2 000 000	4 000 000
Emprunt AMEN BANK N3(+1AN)	1 785 714	2 142 857
Emprunt AMEN BANK N4(+1AN)	1 785 714	2 142 857
Certificat LEASING BEST BANK	-	100
Certificat LEASING BEST BANK	-	252 656
Emprunt AMEN BANK N°7 (+1AN)	514 286	-
Emprunt STB (+1AN)	4 000 000	-
Emprunt AMEN BANK N° 6 (+1AN)	857 143	-
Emprunt AMEN BANK N° 5 (+1AN)	821 429	-
Emprunt AMEN BANK N° 8 (+1AN)	892 857	-
Emprunt AMEN BANK N° 9 (+1AN)	892 857	-
Emprunt AMEN BANK N° 10 (+1AN)	357 143	-
Emprunt BNA N° (+1)AN	2 000 000	-
<b>TOTAL</b>	<b>78 680 285</b>	<b>22 825 328</b>

### 3.8. Clients créditeurs

Au 30 Juin 2013, ce poste totalise un solde de 4 192 558 DT contre 9 492 395 DT au 30 Juin 2012, se détaille comme suit:

<b>LIBELLE</b>	<b>30/06/2013</b>	<b>30/06/2012</b>
Dettes envers la clientèle	4 192 558	9 492 395
<b>TOTAL</b>	<b>4 192 558</b>	<b>9 492 395</b>

### 3.9. Fournisseurs et comptes rattachés

Les fournisseurs et comptes rattachés se détaillent au 30 Juin 2013 comme suit :

<b>LIBELLE</b>	<b>30/06/2013</b>	<b>30/06/2012</b>
Effets à payer	1 835 245	3 004 469
Fournisseurs créditeurs	2 767 125	3 090 897
Assurances Interassurance	146	15
<b>TOTAL</b>	<b>4 602 516</b>	<b>6 095 381</b>

### 3.10. Autres passifs courants

Au 30 Juin 2013, ce poste totalise un solde de 5 901 389 DT contre 4 463 787 DT au 30 Juin 2012, se détaille comme suit:

DESIGNATION	30/06/2013	30/06/2012
Charges à payer	2 375 204	1 756 654
TVA collectées	694 214	694 799
Retenue à la source sur honoraires et autres	103 603	173 966
Produits perçus ou comptabilisés d'avance	-	66 785
CNSS	64 654	78 374
Prime assurance à payer	394	79 858
Loyer Al Baraka Bank	20 500	20 500
Mémoire frais imputés/comptes clients	40 266	41 576
Charges d'exploitation	27 000	10 771
Etat impôts/revenus des personnes physiques	22 862	12 263
Intérêt à liquider quote part BEST LEASE	37 966	17 694
Créditeurs divers à régulariser	15 977	15 977
Assurances groupe GAT	19 864	15 392
Intérêt de retard à liquider	35 427	14 400
TVA à reverser 2008	20 690	44 501
Compte d'attente	7 210	4 431
Dividendes à payer	2 000 000	750 000
Etat TFP et FOPROLOS	2 993	3 139
TCL	2 566	2 336
Droit de timbre	4 557	2 606
CAVIS	42	-
Récupération frais de justice	3 152	-
Diverses retenues sur salaires	500	500
Retenues sur salaires à rembourser Al Baraka Bank	454	454
Avance sur salaire	3 445	94
Frais de dossier	50	50
Impôt sur le bénéfice	397 799	656 667
<b>TOTAL</b>	<b>5 901 389</b>	<b>4 463 787</b>

### 3.11. Capitaux propres

Au 30 Juin 2013, ce poste totalisant un solde de 23 304 823 DT contre 17 809 055 DT au 30 Juin 2012, se détaille comme suit:

DESIGNATION	30/06/2013	30/06/2012
Capital souscrit appelé versé	20 000 000	15 000 000
Réserves légales	595 379	484 309
Réserve pour risque général	507 905	507 905
Autres capitaux propres	500 000	500 004
Résultats reportés	110 343	8 480
Résultat de l'exercice	1 591 196	1 308 357
<b>TOTAL</b>	<b>23 304 823</b>	<b>17 809 055</b>

#### - Tableau de variation des capitaux propres

Libellé	Capital social	Réserves Légales	Autres Réserves	Réserves Fonds Social	Résultats Reportés	Résultat de la période	Total
---------	----------------	------------------	-----------------	-----------------------	--------------------	------------------------	-------

<b><u>Solde au 31/12/2012</u></b>	<b><u>20 000 000</u></b>	<b><u>484 309</u></b>	<b><u>507 905</u></b>	<b><u>500 000</u></b>	<b><u>8 480</u></b>	<b><u>2 212 933</u></b>	<b><u>23 713 627</u></b>
Affectations approuvées par l'AGO	-	111 070	-	-	101 863	-2 212 933	-2 000 000
Dividendes	-	-	-	-	-	-	-
Résultat de la période	-	-	-	-	-	1 591 196	1 591 196
<b>Solde au 30/06/2013</b>	<b>20 000 000</b>	<b>595 379</b>	<b>507 905</b>	<b>500 000</b>	<b>110 343</b>	<b>1 591 196</b>	<b>23 304 823</b>



## II. NOTES RELATIVES A L'ETAT DE RESULTAT

### 3.12. Revenus nets des opérations de leasing

Au 30 Juin 2013, ce poste totalisant un solde de 6 493 523 DT contre 5 426 514 DT au 30 Juin 2012, se détaille comme suit :

DESIGNATION	30/06/2013	30/06/2012
Marge /CA taxable	4 188 105	3 484 601
Marge/CA non taxable	2 030 328	1 614 979
<b>Total marge</b>	<b>6 218 433</b>	<b>5 099 580</b>
Loyer taxable	525 947	818 484
Loyer non taxable	19 216	39 719
Dotations aux amortissements des immobilisations en leasing	-441 093	-691 647
<b>Total loyer net d'amortissement</b>	<b>104 070</b>	<b>166 556</b>
Chiffre d'affaires à régulariser	8 251	-
Pré loyer taxable	7 616	9 758
Frais dossier	25 067	37 339
<b>Autres produits</b>	<b>218 777</b>	<b>113 281</b>
<b>Variation des agios réservés</b>	<b>-88 691</b>	<b>-</b>
<b>Produits net de leasing</b>	<b>6 493 523</b>	<b>5 426 514</b>

### 3.13. Charges financières nettes

Au 30 Juin 2013, ce poste totalisant un solde de 2 873 449 DT contre 2 288 946 DT au 30 Juin 2012, se détaille comme suit:

DESIGNATION	30/06/2013	30/06/2012
Charges financières certificat de leasing Al Baraka Bank	1 613 779	1 345 134
Quote part Al Baraka Bank TECHNOMETAL	-	4 772
Profit CO FIN.IM BANK	3 790	11 474
Charges emprunt AMEN BANK	542 985	511 898
Charges emprunt STB	174 392	-
Charges emprunt BNA	15 795	-
Quote part Al Baraka Bank HASSOUNA	35 006	-
Quote part FIN CL ZITOUNA	236 656	162 889
Charges emprunt ATB	251 046	252 024
Intérêts des comptes courants	-	755
<b>TOTAL</b>	<b>2 873 449</b>	<b>2 288 946</b>

### 3.14. Charges de personnel

Au 30 Juin 2013, ce poste totalisant un solde de 866 313 DT contre 696 134 DT au 30 Juin 2012, se détaille comme suit:

DESIGNATION	30/06/2013	30/06/2012
Salaire de base	610 257	521 934
Autres compléments de salaires	39 023	26 661
Charges sociales CNSS	94 721	54 990
Restauration personnel	25 756	26 308
ASSURANCES GAT	32 173	25 143
TFP+FOPROLOS	9 112	13 796
Indemnité de stage+SIVP	1 990	14 626
Congés payés	6 500	-
Indemnité de retraite	12 000	8 246
Charges sociales CAVIS	10 325	18
Frais de formation et séminaires	4 770	3 682
Rappel et autres salaires	925	-
Autres charges de personnel	17 200	730
Avantage en nature	1 560	-
<b>TOTAL</b>	<b>866 313</b>	<b>696 134</b>

### 3.15. Autres charges d'exploitation

Au 30 Juin 2013, ce poste totalisant un solde de 437 999 DT contre 462 331 DT au 30 Juin 2012, se détaille comme suit :

DESIGNATION	30/06/2013	30/06/2012
Honoraires	111 232	45 280
Jetons de présence	48 402	138 777
Frais de téléphone	18 149	19 305
Achat de traites imprimerie officielle	-	19 659
Frais de déplacements et billets des membres du Conseil d'Administration	38 338	53 428
Commissions Albaraka Bank	29 443	18 995
Achat fournitures et matières non stockées	16 916	15 665
TCL	15 295	13 512
Services extérieurs	9 381	8 777
Frais de carburant et entretien de voitures de service	6 912	7 280
Frais de mission et réceptions – autres frais de déplacement	7 387	18 053
Electricité + Eau	9 466	7 217
Primes d'assurances	4 100	1 944
Loyer	-	2 250
Frais courrier et Télécom	-	12 664
Maintenance LASER ET SAUVEGARDE	17 693	8 000
Entretien et réparation	6 293	7 372
Droit d'enregistrement et de timbre	25 605	25 398

DESIGNATION	30/06/2013	30/06/2012
Publicité – publication et relation publiques	5 801	6 880
Commissions autres banques	22 927	1 481
Honoraires comités	23 613	12 300
Cotisation et don	1 800	10 533
Divers achats	2 708	-
Taxes sur les véhicules	8 566	1 642
Frais journaux	2 198	1 496
Autres droits et taxes	1 027	946
Frais de téléphone GSM	-	379
Autres charges liées à une modification comptable	-	14
Charges divers ordinaires	396	3 082
Participation budget APTBEF	4 349	-
<b>TOTAL</b>	<b>437 999</b>	<b>462 331</b>

### 3.16. Dotations aux provisions

Au 30 juin 2013, ce poste totalisant un solde de 245 604 DT contre 1 761 DT au 30 juin 2012, se détaille comme suit :

DESIGNATION	30/06/2013	30/06/2012
Dotations aux provisions clients	325 688	1 761
Reprises sur provisions clients	-225 491	-1 125 772
Pertes sur créances irrécouvrables	145 406	1 125 772
<b>TOTAL</b>	<b>245 604</b>	<b>1 761</b>

### 3.17. Dotations aux amortissements des immobilisations

Au 30 Juin 2013, ce poste totalisant un solde de 145 966 DT contre 89 003 DT au 30 Juin 2012, se détaille comme suit :

DESIGNATION	30/06/2013	30/06/2012
Dotations aux amortissements des immobilisations incorporelles	2 343	2 552
Dotations aux amortissements des immobilisations corporelles	143 623	86 451
<b>TOTAL</b>	<b>145 966</b>	<b>89 003</b>

### 3.18. Autres gains ordinaires

Au 30 Juin 2013, ce poste totalisant un solde de 82 876 DT contre 124 605 DT au 30 Juin 2012, se détaille comme suit:

DESIGNATION	30/06/2013	30/06/2012
Profit exceptionnel	59 453	124 584
Profit sur carence	1 333	-
Autres récupération	22 051	-
Différence de règlement	39	21
<b>TOTAL</b>	<b>82 876</b>	<b>124 605</b>

### **3.19. Autres pertes ordinaires**

Au 30 Juin 2013, ce poste totalisant un solde de 18 074 DT contre 86 DT au 30 Juin 2012, se détaille comme suit:

<b>DESIGNATION</b>	<b>30/06/2013</b>	<b>30/06/2012</b>
Pertes sur carence	2 800	-
Pertes exceptionnelles	14 688	53
Différence de règlement	585	33
<b>TOTAL</b>	<b>18 074</b>	<b>86</b>

## **NOTES RELATIVES A L'ETAT DE FLUX DE TRESORERIE**

### **3.20. Encaissements clients**

Au 30 Juin 2013, ce poste totalisant un solde de 39 107 439 DT contre 41 469 127 DT au 30 Juin 2012.

### **3.21. Encaissements clients retour impayés**

Au 30 Juin 2013, ce poste totalisant un solde de 608 137 DT contre 601 602 DT au 30 Juin 2012.

### **3.22. Décaissements leasing**

Au 30 Juin 2013, ce poste totalisant un solde de 30 994 084 DT contre 34 436 277 DT au 30 Juin 2012.

### **3.23. Décaissements personnel**

Au 30 Juin 2013, ce poste totalisant un solde de 803 379 DT contre 655 425 DT au 30 Juin 2012, se détaille comme suit :

<b>DESIGNATION</b>	<b>30/06/2013</b>	<b>30/06/2012</b>
Salaires	531 507	472 828
Assurance	38 072	30 255
CNSS	158 464	83 427
Tiket resto	35 500	30 565
Prêts	39 836	38 350
<b>TOTAL</b>	<b>803 379</b>	<b>655 425</b>

### **3.24. Intérêts payés**

Au 30 Juin 2013, ce poste totalisant un solde de 2 472 151 DT contre 2 453 215 DT au 30 Juin 2012

<b>DESIGNATION</b>	<b>30/06/2013</b>	<b>30/06/2012</b>
Charges fin certif el baraka	1 121 103	1 205 490
Emprunt ATB	209 444	252 714
CL ZITOUNA	252 083	167 128
Charges cofin IMBANK	-	24 203
Emprunt STB	183 333	-
Emprunts AB	706 187	803 527
BTK	-	68
UBCI	-	86
<b>TOTAL</b>	<b>2 472 151</b>	<b>2 453 215</b>

### 3.25. Impôts et taxes

Au 30 Juin 2013, ce poste totalisant un solde de 960 740 DT contre 680 185 DT au 30 Juin 2012

DESIGNATION	30/06/2013	30/06/2012
Déclarations mensuelles	679 478	674 827
Acomptes prévisionnels	87 906	-
Autres	2 130	5 357
IS	191 226	-
<b>TOTAL</b>	<b>960 740</b>	<b>680 185</b>

### 3.26. Autres encaissements

Au 30 Juin 2013, ce poste totalisant un solde de 23 506 DT.

DESIGNATION	30/06/2013	30/06/2012
Commission reçue ste aures auto	11 134	-
Commission recue interassurance	12 372	-
<b>TOTAL</b>	<b>23 506</b>	<b>-</b>

### 3.27. Autres décaissements

Au 30 Juin 2013, ce poste totalisant un solde de 901 865 DT contre 944 656 DT au 30 Juin 2012.

DESIGNATION	30/06/2013	30/06/2012
Honoraires	458 323	462 454
Divers achats	443 542	482 202
<b>TOTAL</b>	<b>901 865</b>	<b>944 656</b>

### 3.28. Décaissements suite à l'acquisition des immobilisations propres

Au 30 Juin 2013, ce poste totalisant un solde de 184 799 DT contre 574 787 DT au 30 Juin 2012.

### 3.29. Encaissements provenant des emprunts

Au 30 Juin 2013, ce poste totalisant un solde de 22 332 299 DT contre 13 850 000 DT au 30 Juin 2012.

DESIGNATION	30/06/2013	30/06/2012
CL ZITOUNA	4 000 000	5 000 000
CL Best Bank	11 949 999	8 850 000
Emprunt ATB	2 000 000	-
Emprunt AMEN BANK	2 400 000	-
Emprunt BNA	1 982 300	-
<b>TOTAL</b>	<b>22 332 299</b>	<b>13 850 000</b>

### 3.30. Remboursement des emprunts

Au 30 Juin 2013, ce poste totalisant un solde de 25 136 098 DT contre 16 273 614 DT au 30 Juin 2012.

<b>DESIGNATION</b>	<b>30/06/2013</b>	<b>30/06/2012</b>
CL ZITOUNA	-	2 000 000
CL Best Bank	21 200 000	10 700 000
Emprunt AMEN BANK	3 678 000	3 428 000
Cofinancement	258 098	145 614
<b>TOTAL</b>	<b>25 136 098</b>	<b>16 273 614</b>

### **III. NOTE SUR LES SOLDES INTERMEDIAIRES DE GESTION**

*(Montants exprimés en dinars)*

<b>DESIGNATION</b>	<b>30/06/2013</b>	<b>30/06/2012</b>
Revenus de leasing	6 363 437	5 313 233
<b>Revenus nets de leasing</b>	<b>6 363 437</b>	<b>5 313 233</b>
Intérêts de retard et autres produits d'exploitations	218 777	113 281
Variation des produits réservés	-88 691	-
Produits des placements	-	-
Charges financières nettes	-2 873 449	-2 288 946
<b>Marge Commerciale (PNB)</b>	<b>3 620 074</b>	<b>3 137 568</b>
Charges de personnel	-866 313	-696 134
Autres charges d'exploitation	-437 999	-462 331
<b>Excédent brut d'exploitation</b>	<b>2 315 763</b>	<b>1 979 103</b>
Autres gains ordinaires	82 876	124 605
Dotations aux amortissements sur immobilisations propres	-145 966	-89 003
Dotations aux provisions pour risques sur la clientèle et résultat de radiation des créances	-245 604	-1 761
Autres pertes ordinaires	-18 074	-86
Impôt sur les sociétés	-397 799	-704 500
<b>Résultat net de l'exercice</b>	<b>1 591 196</b>	<b>1 308 357</b>

### **IV. NOTE SUR LES EVENEMENTS POSTERIEURS**

Les présents états financiers intermédiaires sont autorisés pour publication par la Direction Générale, compte tenu de l'impact des règlements clients jusqu'au 15 Août 2013, sur la classification des engagements. En conséquence, ils ne reflètent pas les événements survenus postérieurement à cette date.

### **V. NOTE SUR LES PARTIES LIEES**

Les principales transactions avec les parties liées ayant des effets sur les comptes de la « BEST LEASE » arrêtés au 30 Juin 2013 se présentent comme suit :

- ✓ L'encours des certificats de leasing auprès d'"ALBARAKA BANK TUNISIE" s'élève au 30 Juin 2013 à 57 450 Mille Dinars.
- ✓ La société « BEST LEASE » a procédé, le 18 Janvier 2013, à la souscription au capital de la société « AMANA TAKAFOL » filiale d'"ALBARAKA BANK TUNISIE" à hauteur de 600 000 Dinars soit 6% du capital.



## **SOCIETE « BEST LEASE »**

### **AVIS DES COMMISSAIRES AUX COMPTES SUR LES ETATS FINANCIERS INTERMEDIAIRES AU 30 JUIN 2013.**

Nous avons procédé à un examen limité des états financiers semestriels de la Société « BEST LEASE » couvrant la période du 01 janvier au 30 juin 2013 et comprenant le bilan, l'état de résultat et l'état des flux de trésorerie, ainsi que des notes contenant un résumé des principales méthodes comptables et d'autres notes explicatives. Ces états financiers intermédiaires font apparaître un total bilan de 141 828 Mille Dinars et un résultat bénéficiaire de 1 591 Mille Dinars.

Les organes de direction et d'administration sont responsables de l'établissement et de la présentation sincère de ces états financiers intermédiaires conformément aux normes comptables tunisiennes. Notre responsabilité consiste à émettre un avis sur ces états financiers semestriels sur la base de notre examen limité.

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 semestriels 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. Il fournit donc un niveau d'assurance moins élevé qu'un audit.

Nous n'avons pas effectué un audit et, en conséquence, nous n'avons pas mis en œuvre toutes les diligences requises pour une mission de certification, et de ce fait nous n'exprimons donc pas d'opinion d'audit.

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 semestriels ci-joints de la société « BEST LEASE » arrêtés au 30 juin 2013, ne présentent pas sincèrement dans tous leurs aspects significatifs, la situation financière de la société, ainsi que le résultat de ses opérations et les mouvements de trésorerie pour la période de six mois se terminant à cette date, conformément aux principes comptables généralement admis en Tunisie.

**Tunis, le 18 Octobre 2013**

**P/ F.M.B.Z-KPMG Tunisie**

**P/ C.M.C-DFK International**

Moncef BOUSSANNOUGA ZAMMOURI

Chérif BEN ZINA