



بنك الإسكان  
BANQUE DE L'HABITAT

**RAPPORT DES COMMISSAIRES AUX COMPTES  
ETATS FINANCIERS ARRETES AU 30 JUIIN 2011**

**SEPTEMBRE 2011**



---

**MESSIEURS LES ACTIONNAIRES DE LA BANQUE DE L'HABITAT**

**OBJET : RAPPORT DES COMMISSAIRES AUX COMPTES SUR LES ETATS  
FINANCIERS INTERMEDIAIRES AU 30 JUIN 2011.**

En notre qualité de commissaires aux comptes de la Banque de l'Habitat « **BH** » et en exécution de la mission qui nous a été confiée par votre Assemblée Générale, nous vous présentons notre rapport sur les états financiers intermédiaires de la Banque de l'Habitat « **BH** » arrêtés au 30 Juin 2011.

Nous vous en souhaitons bonne réception et vous prions d'agréer, Messieurs les actionnaires, l'expression de notre haute considération.

Tunis, le 07 septembre 2011

*Les co-commissaires aux comptes*

**P/ GAC**

Mr Chiheb GHANMI

**P/ CMC**

Mr Chérif BEN ZINA

# S O M M A I R E

---

## **I. RAPPORTS**

- RAPPORT DES COMMISSAIRES AUX COMPTES SUR LES ETATS FINANCIERS  
INTERMEDIAIRES AU 30/06/2011

## **II. ETATS FINANCIERS ARRETES AU 30/06/2011**

- Bilan
- Etat des engagements hors bilan
- Etat de résultat
- Etat de flux de trésorerie
- Notes aux états financiers

**RAPPORT DES COMMISSAIRES AUX COMPTES  
SUR LES ETATS FINANCIERS INTERMEDIAIRES**

---

**BANQUE DE L'HABITAT**

**RAPPORT D'EXAMEN LIMITE DES  
CO-COMMISSAIRES AUX COMPTES**

**ETAT FINANCIERS INTERMEDIAIRES AU 30 JUIN 2011**

1. 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 « Banque de l'Habitat » arrêtés au 30 juin 2011.

2. L'élaboration des états financiers relève de la responsabilité de l'organe de direction et d'administration de la Banque. Notre responsabilité consiste à émettre un avis sur ces états financiers intermédiaires sur la base de notre examen limité.

3. Les états financiers au 30 juin 2011, font apparaître un total net de bilan de 5 342 914 Mille Dinars et un bénéfice net d'impôt de 14 825 Mille Dinars. Ce résultat est arrêté compte tenu :

- D'une dotation aux amortissements de 2 765 Mille Dinars ;
- D'une dotation forfaitaire pour la couverture du risque de crédit de 27 000 Mille Dinars ;
- D'une dotation et reprise des provisions et résultats des corrections des valeurs sur le portefeuille d'investissement de 4 751 Mille Dinars ;
- D'un impôt sur les sociétés de 4 559 Mille Dinars. La charge d'impôt sur les sociétés, au 30 juin 2011, a été estimée en tenant compte d'un réinvestissement exonéré de 7 000 Mille Dinars, non encore réalisé.

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

5. 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, dont notamment l'examen de la classification des engagements, l'évaluation des risques, des agios réservés et des provisions devant être constituées au titre des créances classées ou au titre des autres actifs de la Banque au 1<sup>er</sup> semestre 2011 et de ce fait, nous n'exprimons donc pas d'opinion d'audit.

En couverture du risque de crédit, la Banque a constaté une dotation forfaitaire de 27 000 Mille Dinars qui n'a pas été arrêtée sur la base de la classification des engagements à cette date conformément aux dispositions de la circulaire BCT n°91-24.

De même, la Banque a comptabilisé une dotation aux provisions nette sur le portefeuille d'investissement de 4 751 Mille Dinars, ainsi détaillée :

- Une dotation aux provisions de 3 881 Mille Dinars sur la participation TUNISIAN FOREIGN BANK « TFB », qui a été évaluée sur la base des états financiers arrêtés au 31 décembre 2010 ;
- Une dotation aux provisions forfaitaires de 870 Mille Dinars en couverture des participations et fonds gérés.

Ces dotations n'ont pas fait l'objet d'affectation individualisée sur la base d'une revue détaillée de la classification des créances et de l'évaluation des participations et ne correspondent pas ainsi au coût du risque encouru au cours de la période. Sur la base de nos travaux, nous n'avons pas collecté des éléments qui laissent à penser que ces montants peuvent être suffisants pour couvrir les risques.

6. Dans le cadre de notre intervention, nos travaux ont été limités par :

- Les insuffisances dans les procédures de contrôle et de justification comptable de certains comptes, dont principalement, les créances rattachées, les intérêts perçus d'avance sur les crédits à la clientèle ainsi que des comptes de suspens monétaire et de certains comptes de caisse et qui n'ont pas fait l'objet de provisions pour risques de la part de la banque.

Il en est de même pour les comptes d'immobilisations qui n'ont pas été rapprochés en l'absence d'un inventaire physique.

En outre, les comptes relatifs à la gestion des fonds spéciaux et des fonds budgétaires méritent d'être justifiés et rapprochés avec les organismes débiteurs. Il s'agit notamment de l'avance faite à la « SNIT » pour le rachat des biens des étrangers, ainsi que les comptes liés à la convention relative au programme national de résorption des logements rudimentaires (PNRLR).

- En ce qui concerne l'évaluation des engagements sur la clientèle, nous avons constaté que certaines valeurs de garanties ont été retenues par la banque sans procéder à un inventaire exhaustif de ces garanties et sans être appuyées par des copies des inscriptions correspondantes et des rapports d'expertises récents conformément à la réglementation en vigueur. Aussi, pour certains clients, la banque ne dispose pas des états financiers certifiés et de notations externes pour apprécier la situation financière de ces clients.

Faute de disponibilité d'informations, l'impact éventuel des travaux de justification de ces comptes ainsi que de l'inventaire des garanties et de la prise en compte des données financières pour l'évaluation des engagements de certains clients sur les éléments des états financiers de la banque, n'a pu être déterminé par nos soins à la date d'émission de notre rapport.

**7.** La banque ne comptabilise les charges relatives aux indemnités de départ à la retraite qu'au moment du départ effectif à la retraite. Ainsi, il n'est pas procédé à la constatation de provisions pour indemnité de départ à la retraite relatives aux engagements découlant de la convention collectives qui prévoit une indemnité de six fois le dernier salaire servi à l'employé et qui est estimée sur la base de la méthode de rattachement linéaire conformément à la norme internationale IAS 19 " Avantages du personnel " à un montant de 8 581 Mille Dinars.

**8.** Les charges au titre des provisions pour congés payés sont comptabilisées pour un montant de 3 950 Mille Dinars. Ainsi, les provisions pour congés payés sont sous estimées pour un montant de 1 197 Mille Dinars.

**9.** La « Banque de l'Habitat » a été soumise à une vérification fiscale approfondie couvrant la période 2006 à 2009 qui a abouti à un redressement provisoire pour un montant de 54 004 Mille Dinars. La Banque, n'ayant pas accepté la totalité du redressement a adressé une lettre à la Direction Générale des impôts précisant les redressements non acceptés par la Banque. L'issue finale de ce contrôle ne peut actuellement être anticipée.

La Banque n'a pas constitué de provision pour couvrir ce risque.

**10.** Sur la base de notre examen limité, et sous réserve des points 5 à 9, 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 « Banque de l'Habitat » au 30 juin 2011, conformément aux principes comptables généralement admis en Tunisie.

Sans remettre en cause l'opinion exprimée ci-dessus nous estimons utile d'attirer votre attention sur les points suivants :

- Comme indiqué dans la note aux états financiers n°3, l'appréciation et l'évaluation des risques sur les engagements de certains organismes et entreprises publiques présentant des indices de difficultés financières s'avèrent à la date d'émission du présent rapport essentiellement liées aux discussions à engager et aux plans et programmes de restructuration de ces entreprises et de leurs mise en place.
- La banque a procédé au cours de l'exercice 2010 à certaines corrections d'erreurs. Ces corrections se sont traduites par une diminution des capitaux propres à hauteur de 2 371 Mille Dinars, constatées sur les capitaux propres d'ouverture et se rapportant à la dépréciation antérieure sur les fonds gérés pour le montant de 1 554 Mille Dinars et à la constatation des agios réservés pour le montant de 817 Mille Dinars qui, remontent à l'exercice 2009.

Les états financiers au 30 juin 2010, présentés à titre comparatif, n'ont pas été retraités pour tenir compte des ajustements précités.

- Comme indiqué dans la note aux états financiers n°28 « Faits marquants du premier semestre 2011 », et dans le contexte actuel des évolutions politiques, économiques et sociales en Tunisie, nous portons à votre attention que le niveau des engagements accordés aux sociétés appartenant à des membres et proches de la famille de l'ancien Président, suivant le périmètre arrêté par la « Banque Centrale de Tunisie », s'élève à 220,9 MDT dont 88,4 MDT sont classés au 30 juin 2011. Ces engagements sont couverts par des provisions à hauteur de 37,5 MDT et ce compte tenu des garanties estimées par la banque. La majorité de ces sociétés sont gérées actuellement par des administrateurs judiciaires.

Nous estimons que ces évènements pourraient avoir une incidence éventuelle sur la situation de la banque et sur la qualité de ses actifs. A la date d'émission du présent rapport, l'impact sur les états financiers de la banque ne peut être déterminé.

Tunis, le 07 Septembre 2011

### **LES CO-COMMISSAIRES AUX COMPTES**

**P/ GAC**  
Mr Chiheb GHANMI

**P/ CMC**  
Mr Chérif BEN ZINA

**ETATS FINANCIERS INTERMEDIAIRES**  
**AU 30 JUIN 2011**

**BILAN****ARRETE AU 30 JUIN 2011***(Unité : en Dinars)*

	NOTE	30/06/2011	30/06/2010	31/12/2010 (*)
<b>ACTIF</b>				
CAISSE ET AVOIRS AUPRES DE LA BCT, CCP ET TGT	1	216 752 056	183 290 639	214 103 492
CREANCES SUR LES ETABLISSEMENTS BANCAIRES ET FINANCIERS	2	80 463 225	114 931 267	112 071 968
CREANCES SUR LA CLIENTELE	3	4 175 567 934	3 844 208 190	4 006 315 117
PORTEFEUILLE TITRE COMMERCIAL	4	189 296 645	136 726 923	203 523 421
PORTEFEUILLE TITRES D'INVESTISSEMENT	5	249 887 228	261 283 718	249 004 901
VALEURS IMMOBILISEES	6	72 097 812	66 005 552	69 533 571
AUTRES ACTIFS	7	358 848 864	497 446 299	441 136 594
<b>TOTAL ACTIF</b>		<b>5 342 913 764</b>	<b>5 103 892 588</b>	<b>5 295 689 063</b>
<b>PASSIF</b>				
BANQUE CENTRALE DE TUNISIE, CCP		-	-	-
DEPOTS ET AVOIRS DES ETABLISSEMENTS BANCAIRES ET FINANCIERS	8	281 660 684	105 801 687	98 303 221
DEPOTS ET AVOIRS DE LA CLIENTELE	9	3 247 114 300	3 058 814 083	3 363 866 863
EMPRUNTS ET RESSOURCES SPECIALES	10	569 032 896	634 557 633	587 144 598
AUTRES PASSIFS	11	799 596 600	880 873 048	815 986 823
<b>TOTAL PASSIF</b>		<b>4 897 404 479</b>	<b>4 680 046 451</b>	<b>4 865 301 505</b>
<b>CAPITAUX PROPRES</b>				
CAPITAL		90 000 000	90 000 000	90 000 000
RESERVES		339 828 224	308 996 845	309 309 890
AUTRES CAPITAUX PROPRES		414 048	414 048	414 048
RESULTATS REPORTES		442 279	442 447	- 1 928 878
RESULTAT DE L'EXERCICE		14 824 733	23 992 798	32 592 498
<b>TOTAL CAPITAUX PROPRES</b>	<b>12</b>	<b>445 509 285</b>	<b>423 846 137</b>	<b>430 387 558</b>
<b>TOTAL PASSIF ET CAPITAUX PROPRES</b>		<b>5 342 913 764</b>	<b>5 103 892 588</b>	<b>5 295 689 063</b>

(\*) Les chiffres ont été retraités pour les besoins de la comparabilité.

**ETAT DES ENGAGEMENTS HORS BILAN****ARRETE AU 30 JUIN 2011***(Unité : en Dinars)*

<b>PASSIFS EVENTUELS</b>	<b>NOTE</b>	<b>30/06/2011</b>	<b>30/06/2010</b>	<b>31/12/2010</b>
<b>CAUTIONS, AVALS ET AUTRES GARANTIES DONNEES</b>		<b>532 718 506</b>	<b>407 092 627</b>	<b>383 687 524</b>
A-EN FAVEUR D'ETABLISSEMENTS BANCAIRES ET FINANCIERS		42 795 216	95 341 028	51 140 530
B- EN FAVEUR DE LA CLIENTELE		489 923 289	311 751 600	332 546 994
<b>CREDITS DOCUMENTAIRES</b>		<b>168 828 834</b>	<b>235 066 169</b>	<b>203 078 520</b>
ACTIFS DONNES EN GARANTIES		-	-	-
<b>TOTAL PASSIFS EVENTUELS</b>	<b>13</b>	<b>701 547 340</b>	<b>642 158 796</b>	<b>586 766 044</b>
<b>ENGAGEMENTS DONNES</b>				
<b>ENGAGEMENTS DE FINANCEMENT DONNES</b>		<b>1 298 595 540</b>	<b>940 854 283</b>	<b>1 281 761 959</b>
A- EN FAVEUR D'ETABLISSEMENTS BANCAIRES ET FINANCIERS		4 145 182	-	-
B- EN FAVEUR DE LA CLIENTELE		1 294 450 358	940 854 283	1 281 761 959
<b>ENGAGEMENTS SUR TITRES</b>		<b>6 677 398</b>	<b>4 712 183</b>	<b>7 052 398</b>
A- PARTICIPATIONS NON LIBEREES		6 677 398	4 712 183	7 052 398
B- TITRES A RECEVOIR		-	-	-
<b>TOTAL ENGAGEMENTS DONNES</b>	<b>14</b>	<b>1 305 272 937</b>	<b>945 566 466</b>	<b>1 288 814 357</b>
<b>ENGAGEMENTS RECUS</b>				
<b>ENGAGEMENTS DE FINANCEMENT RECUS</b>	<b>15</b>	<b>399 271 089</b>	<b>408 024 638</b>	<b>435 856 078</b>
<b>GARANTIES RECUES</b>		<b>80 897 946</b>	<b>68 036 496</b>	<b>75 105 074</b>
A- GARANTIES RECUES DE L'ETAT		-	-	-
B- GARANTIES RECUES D'AUTRES ETABLISSEMENTS BANCAIRES FINANCIERS ET D'ASSURANCES		-	-	-
C- GARANTIES RECUES DE LA CLIENTELE		80 897 946	68 036 496	75 105 074

**ETAT DE RESULTAT**

(Période allant du 01/01 au 30 JUIN 2011)

(Unité : en Dinars)

<b>PRODUITS D'EXPLOITATION BANCAIRE</b>	<b>NOTE</b>	<b>30/06/2011</b>	<b>30/06/2010</b>	<b>31/12/2010</b>
INTERETS ET REVENUS ASSIMILES	16	129 048 327	118 851 408	256 251 663
COMMISSIONS (EN PRODUITS)	17	17 924 828	19 536 433	39 130 046
GAINS ET PERTES SUR PORTEFEUILLE TITRE COMMERCIAL ET OPERATIONS FINANCIERES	18	10 734 233	12 698 833	25 402 385
REVENUS DU PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENT	19	1 730 504	1 749 608	1 829 574
<b>TOTAL PRODUITS D'EXPLOITATION BANCAIRE</b>		<b>159 437 892</b>	<b>152 836 282</b>	<b>322 613 668</b>
<b>CHARGES D'EXPLOITATION</b>				
INTERETS ENCOURUS ET CHARGES ASSIMILEES	20	64 593 558	58 607 182	122 312 961
COMMISSIONS ENCOURUES	21	2 052 725	2 122 647	5 673 134
<b>TOTAL CHARGES D'EXPLOITATION BANCAIRE</b>		<b>66 646 282</b>	<b>60 729 829</b>	<b>127 986 095</b>
<b>TOTAL PRODUIT NET BANCAIRE</b>		<b>92 791 610</b>	<b>92 106 453</b>	<b>194 627 573</b>
DOTATION ET REPRISE DE PROVISION ET RESULTAT DES CORRECTION DES VALEURS SUR CREANCES HORS BILAN ET PASSIF	22	- 27 115 820	- 26 545 983	- 72 781 808
DOTATION ET REPRISE DES PROVISIONS ET RESULTAT DES CORRECTIONS DES VALEURS SUR PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENT	23	- 4 751 067	- 1 204 127	- 10 474 418
AUTRES PRODUITS D'EXPLOITATION	24	5 855 784	7 328 843	16 657 379
FRAIS DE PERSONNEL	25	- 34 110 273	- 30 521 159	- 62 112 914
CHARGES GENERALES D'EXPLOITATION	26	- 9 446 926	- 9 813 939	- 20 859 228
DOTATIONS AUX AMORTISSEMENTS ET PROVISIONS DE RESULTAT DES CORRECTIONS DES VALEURS SUR IMMOBILISATIONS		- 2 765 049	- 1 712 571	- 4 333 224
<b>RESULTAT D'EXPLOITATION</b>		<b>20 458 259</b>	<b>29 637 517</b>	<b>40 723 360</b>
GAINS ET PERTES PROVENANT DES ELEMENTS ORDINAIRES		- 1 074 204	- 35 461	- 154 926
IMPOTS SUR LES BENEFICES		4 559 322	5 609 258	7 975 935
<b>RESULTAT DES ACTIVITES ORDINAIRES</b>		<b>14 824 733</b>	<b>23 992 798</b>	<b>32 592 498</b>
<b>RESULTAT NET DE L'EXERCICE</b>		<b>14 824 733</b>	<b>23 992 798</b>	<b>32 592 498</b>
EFFETS DES MODIFICATIONS COMPTABLES		-	-	- 2 371 325
<b>RESULTAT APRES MODIFICATIONS COMPTABLES</b>		<b>14 824 733</b>	<b>23 992 798</b>	<b>30 221 174</b>

**ETAT DES FLUX DE TRESORERIE**

(Période allant du 01/01 au 30 JUIN 2011)

(Unité : en Dinars)

	NOTE	30/06/2011	30/06/2010	31/12/2010
<b>ACTIVITES D'EXPLOITATION</b>				
PRODUITS D'EXPLOITATION BANCAIRE ENCAISSES		155 889 150	151 408 947	308 427 310
CHARGES D'EXPLOITATION BANCAIRE DECAISSEES	-	63 306 613	59 439 384	126 611 638
PRETS ACCORDES AUX ETABLISSEMENTS BANCAIRES ET FINANCIERS		42 111 420	19 087 212	1 022 615
DEPOTS / RETRAITS DE DEPOTS AUPRES D'AUTRES ETABLISSEMENTS FINANCIERS		186 348 900	63 476 200	52 142 200
PRETS ET AVANCES / REMBOURSEMENT PRETS ET AVANCES AUPRES DE LA CLIENTELE	-	190 451 443	268 830 439	483 691 151
DEPOTS / RETRAITS DE DEPOTS DE LA CLIENTELE	-	115 963 195	193 465 775	106 717 414
TITRES DE PLACEMENT		-	-	4 000 000
SOMMES VERSEES AU PERSONNEL ET CREDITEURS DIVERS	-	61 429 797	29 367 748	79 836 883
SOMMES REÇUES DES DEBITEURS DIVERS		88 295 231	12 728 184	78 530 002
AUTRES FLUX DE TRESORERIE PROVENANT DES ACTIVITES D'EXPLOITATION	-	4 355 607	11 772 873	3 736 514
IMPOTS SUR LES BENEFICES	-	7 975 935	12 528 617	12 528 617
<b>FLUX DE TRESORERIE NET PROVENANT DES ACTIVITES D'EXPLOITATION</b>		<b>29 162 111</b>	<b>-284 597 475</b>	<b>-155 565 262</b>
<b>ACTIVITE D'INVESTISSEMENT</b>				
INTERETS ET DIVIDENDES ENCAISSES SUR PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENT		1 730 504	1 749 608	1 829 574
ACQUISITIONS / CESSIONS SUR PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENT	-	5 625 658	56 768 130	45 055 446
ACQUISITIONS / CESSIONS SUR IMMOBILISATIONS	-	5 323 531	4 702 232	10 016 880
<b>FLUX DE TRESORERIE NET PROVENANT DES ACTIVITES D'INVESTISSEMENT</b>	-	<b>9 218 685</b>	<b>- 59 720 754</b>	<b>- 53 242 752</b>
<b>ACTIVITES DE FINANCEMENT</b>				
EMISSION D' ACTIONS		-	-	-
EMISSION D'EMPRUNTS	-	11 670 624	6 712 132	31 271 598
AUGMENTATION / DIMINUTION RESSOURCES SPECIALES	-	7 564 673	12 965 840	26 010 699
DIVIDENDES VERSES		-	11 700 000	11 700 000
<b>FLUX DE TRESORERIE NET PROVENANT DES ACTIVITES DE FINANCEMENT</b>	-	<b>19 235 297</b>	<b>- 31 377 972</b>	<b>- 68 982 297</b>
INCIDENCE DES VARIATIONS DES TAUX DE CHANGE SUR LES LIQUIDITES		4 387 625	5 007 326	9 980 371
VARIATION NETTE DES LIQUIDITES ET EQUIVALENTS DE LIQUIDITES AU COURS DE LA PERIODE		5 095 754	370 688 875	267 809 940
LIQUIDITES ET EQUIVALENTS DE LIQUIDITES EN DEBUT DE PERIODE		425 896 726	693 706 668	693 706 668
<b>LIQUIDITES ET EQUIVALENTS DE LIQUIDITES EN FIN DE PERIODE</b>	<b>27</b>	<b>430 992 480</b>	<b>323 017 793</b>	<b>425 896 728</b>

**Notes aux états financiers intermédiaires  
Arrêtés au 30 juin 2011**

## **1. REFERENTIEL D'ELABORATION ET DE PRESENTATION DES ETATS FINANCIERS**

Les états financiers intermédiaires relatifs à la période allant du 1<sup>er</sup> janvier au 30 juin 2011 sont préparés et présentés conformément aux principes comptables généralement admis en Tunisie notamment les normes comptables bancaires (NCT 21 à 25) applicables à partir du 1er janvier 1999.

Toutefois, les crédits sur ressources spéciales pour lesquels la banque n'encourt aucun risque ont été déduits des ressources spéciales y afférentes au passif. Le surplus des ressources spéciales non encore utilisé est inscrit au poste PA5 - "Autres passifs" au lieu du poste PA 4 - "Emprunts et ressources spéciales".

### **Présentation des rubriques de l'actif :**

Le poste AC1 totalise au 30/06/2011 un montant de 216 752 056 dinars dont 25 000 000 dinars ont été reclassés du poste AC2 au poste AC1 également et pour le besoin de comparabilité les chiffres arrêtés au 30/06/2010 et au 31/12/2010 ont été retraités.

Ce reclassement a été effectué dans un souci d'une meilleure présentation des états financiers conformément à la norme comptable sectorielle bancaire NC 21.

## **2. BASES DE MESURE**

Les états financiers intermédiaires ont été préparés par référence aux hypothèses de continuité de l'exploitation et de la comptabilité d'engagement ainsi qu'aux conventions comptables de base prévues par le cadre conceptuel de la comptabilité financière.

### **2.1. Règles de prise en compte des intérêts et commissions sur les engagements**

Les intérêts sur les engagements sont constatés au fur et à mesure qu'ils sont courus et sont rattachés à la période adéquate par abonnement.

A chaque date d'arrêté comptable, les intérêts courus et non échus sont inscrits dans les comptes de créances rattachées correspondants par la contrepartie d'un compte de résultat.

Les intérêts perçus d'avance sont portés dans les comptes de régularisation appropriés et font l'objet d'abonnement aux périodes adéquates.

Les intérêts afférents aux crédits consentis par la banque et demeurant impayés pendant une période supérieure à 90 jours au titre des créances classées sont portés en agios réservées. Les intérêts sur les comptes courants gelés, par application de la circulaire de la Banque Centrale de Tunisie n° 91-24 du 17 décembre 1991 telle que modifiée par la circulaire n°99-04 du 19 mars 1999, sont également réservés.

Les intérêts réservés ne sont constatés en résultat qu'au moment de leur encaissement effectif. Les intérêts sur les créances consolidées ne sont constatés en résultat que lorsqu'ils sont effectivement encaissés.

La comptabilisation des commissions ayant le caractère d'intérêts obéit aux mêmes règles que celles applicables à la constatation des intérêts et les autres commissions sont constatées au fur et à mesure de leur réalisation.

## **2.2. Règles d'évaluation des engagements et de détermination des provisions y afférentes**

La provision sur les créances clients n'a pas été arrêtée sur la base d'une classification des engagements au 30 juin 2011 conformément aux dispositions de la circulaire n°91-24 de la BCT.

## **2.3. Comptabilisation du portefeuille titres et revenus y afférents**

La banque classe ses titres en 4 catégories.

- Les titres de transaction qui se distinguent par les deux critères suivants :
  - leur courte durée de détention qui doit être limitée à trois mois.
  - la liquidité de leur marché

Ces titres incluent notamment les bons du trésor.

- Les titres de placement sont les titres acquis avec l'intention de les détenir à court terme durant une période supérieure à trois mois, à l'exception des titres à revenu fixe que l'établissement a l'intention de conserver jusqu'à l'échéance et qui satisfont à la définition de titres d'investissement.
- Les titres d'investissement sont les titres pour lesquels la banque a l'intention ferme de les détenir, en principe, jusqu'à leur échéance et doit pouvoir disposer de moyens suffisants pour concrétiser cette intention. Ces titres incluent les fonds constitués en exonération d'impôt et confiés aux SICAR pour gestion en vertu d'une convention de gestion.
- Les titres de participation englobent les actions dont la possession durable est estimée utile à l'activité de la banque, permettant ou non d'exercer une influence notable, un contrôle conjoint ou un contrôle exclusif sur la société émettrice.

Les titres sont comptabilisés au prix d'acquisition, frais et charges exclus. La cession des titres de participation est constatée à la date de transfert de propriété des titres.

Les participations souscrites et non libérées sont enregistrées en engagement hors bilan pour leur valeur d'émission et transférées au bilan à la date de libération.

Les dividendes sur les titres obtenus par la banque sont pris en compte en résultat au moment de leur encaissement effectif.

Les titres cotés sont réévalués par référence au cours boursier.

L'évaluation des titres de participation à la date d'arrêté est faite par référence à la valeur d'usage et donne lieu à la constitution de provisions pour couvrir les moins values éventuellement dégagées revêtant un caractère durable.

Pour les titres non cotés, l'évaluation est faite par référence à la valeur mathématique déterminée à partir des derniers états financiers disponibles.

A l'exception des titres de transaction pour lesquels les plus ou moins-values sont directement constatées en résultat, seules les moins-values sur les autres catégories de titres font l'objet de provisions.

Les plus-values sur les titres rétrocédés dans le cadre des fonds donnés en gestion sont prises en compte en résultat au moment de leur encaissement effectif.

#### **2.4. Comptabilisation des ressources et charges y afférentes**

Les engagements de financement reçus sont portés en hors bilan à mesure qu'ils sont contractés et sont transférés au bilan au fur et à mesure des tirages effectués.

Les intérêts et les commissions de couverture de change sur emprunts sont comptabilisés parmi les charges à mesure qu'ils sont courus.

#### **2.5. Portefeuille encaissement et compte valeurs exigibles après encaissement**

Les valeurs remises par les clients pour encaissement sont comptabilisées au niveau des comptes du portefeuille à l'encaissement et des comptes des valeurs exigibles après encaissement. A la date d'arrêté, seul le solde entre le portefeuille à l'encaissement et les comptes des valeurs exigibles sont présentés au niveau des états financiers.

#### **2.6. Opérations en devises**

Les opérations en monnaies étrangères sont converties à la date d'arrêté comptable au cours moyen de clôture publié par la Banque Centrale de Tunisie pour chaque devise. Les différences de change dégagées par rapport aux cours conventionnels ayant servis à la constatation de ces opérations sont constatées dans des comptes d'ajustement devises au bilan.

Le résultat de change de la banque est constitué du résultat sur les opérations de marché (change au comptant et à terme) dégagé sur la réévaluation quotidienne des positions de change par application du cours de change de fin de journée.

### 3. NOTES EXPLICATIVES (CHIFFRES EXPRIMES EN DT)

#### 3.1 - ACTIFS

##### Note 1 – Caisse et avoirs auprès de la BCT, CCP, TGT

AC 1 - CAISSE ET AVOIRS AUPRES DE LA BCT, CCP ET TRESORERIE GENERALE DE TUNISIE	30-06-2011	30-06-2010	31-12-2010
CAISSE	16 949 024	16 641 013	17 840 200
BANQUE CENTRALE DE TUNISIE ET A L'ETRANGER	135 052 273	153 692 406	151 283 125
COMPTE DE CHEQUES POSTAUX " TUNISIE A L'ETRANGER"	68 759	57 220	61 167
TRESORERIE GENERALE DE TUNISIE	64 682 000	12 900 000	44 919 000
<b>TOTAL</b>	<b>216 752 056</b>	<b>183 290 639</b>	<b>214 103 492</b>

##### Note 2 – Créances sur les établissements bancaires et financiers

AC 2 - CREANCES SUR LES ETABLISSEMENTS BANCAIRES ET FINANCIERS	30-06-2011	30-06-2010	31-12-2010
CREANCES SUR LES ETABLISSEMENTS BANCAIRES	56 928 569	97 981 142	85 023 863
BCT	-	-	-
COMPTES ORDINAIRES BANQUES	-41 251	-51 950	-41 251
PRETS INTERBANCAIRES	56 969 820	98 033 092	85 065 113
CREANCES SUR LES ETABLISSEMENTS FINANCIERS	23 534 657	16 950 125	27 048 105
<b>TOTAL</b>	<b>80 463 225</b>	<b>114 931 267</b>	<b>112 071 968</b>

##### Note 3 – Créances sur la clientèle

AC 3 - CREANCES SUR LA CLIENTELE	30-06-2011	30-06-2010	31-12-2010
COMPTES DEBITEURS	370 579 046	293 904 074	299 717 234
AUTRES CONCOURS A LA CLIENTELE	3 472 879 145	2 975 639 632	3 243 910 555
CREDITS COMMERCIAUX ET INDUSTRIELS	1 593 087 768	1 218 194 284	1 407 415 835
IMMOBILIERS	1 879 791 377	1 757 445 348	1 836 494 720
CREDITS IMMOBILIERS PROMOTEURS	470 064 956	355 178 378	427 044 409
CREDITS IMMOBILIERS ACQUEREURS	1 409 726 421	1 402 266 970	1 409 450 311
AUTRES CONCOURS A LA CLIENTELE	315 154 064	479 854 242	424 282 288
AGRICOLE	8 719 464	8 729 769	19 746 300
CREDITS BAIL	11 890 382	8 378 412	10 043 391
AUTRES CREDITS	149 157 961	321 972 136	236 326 154
CREANCES DOUTEUSES OU LITIGIEUSES	145 386 258	140 773 924	158 166 443
CREDITEURS SUR RESSOURCES SPECIALES	417 228 740	423 617 755	419 402 971
<b>TOTAL</b>	<b>4 575 840 995</b>	<b>4 173 015 703</b>	<b>4 387 313 047</b>
AGIOS RESERVES	-89 604 980	-75 963 205	-82 109 678
PROVISIONS SUR CREDITS A LA CLIENTELE	-310 668 081	-252 844 308	-298 888 254
<b>TOTAL NET DES PROVISIONS ET AGIOS RESERVES</b>	<b>4 175 567 934</b>	<b>3 844 208 190</b>	<b>4 006 315 117</b>

**Note 4 – Portefeuille titres commercial**

<b>AC 4 - PORTEFEUILLE TITRE COMMERCIAL</b>	<b>30-06-2011</b>	<b>30-06-2010</b>	<b>31-12-2010</b>
<b>TITRES DE TRANSACTIONS</b>	177 174 487	128 782 406	191 640 438
<b>TITRES DE PLACEMENT</b>	12 122 158	7 944 517	11 882 983
<b>TOTAL</b>	<b>189 296 645</b>	<b>136 726 923</b>	<b>203 523 421</b>

**Note 5 – Portefeuille titres d'investissement**

<b>AC 5 - PORTEFEUILLE TITRES D'INVESTISSEMENT</b>	<b>30-06-2011</b>	<b>30-06-2010</b>	<b>31-12-2010</b>
<b>TITRES D'INVESTISSEMENT</b>	136 217 627	141 603 940	131 617 627
<b>TITRES DE PARTICIPATION</b>	113 669 601	119 679 778	117 387 274
<b>TITRES DE PARTICIPATIONS</b>	120 314 076	121 878 192	120 177 327
<b>PARTICIPATIONS EXONEREES</b>	30 452 724	26 535 759	30 452 723
<b>PARTICIPATIONS NON EXONEREES</b>	89 861 352	95 342 434	89 724 603
<b>CREANCES RATTACHEES</b>	-111 092	-	-
<b>PROVISION POUR DEPRECIATION TITRES DE PARTICIPATIONS</b>	-6 533 383	-2 198 414	-2 790 052
<b>TOTAL</b>	<b>249 887 228</b>	<b>261 283 718</b>	<b>249 004 901</b>

**Note 6 – Valeurs Immobilisées**

<b>AC 6 - VALEURS IMMOBILISEES</b>	<b>30-06-2011</b>	<b>30-06-2010</b>	<b>31-12-2010</b>
<b>IMMOBILISATIONS INCORPORELLES</b>	<b>1 442 191</b>	<b>998 510</b>	<b>1 562 828</b>
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	7 685 775	6 728 836	7 557 673
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES HORS EXPLOITATION			
AMORTISSEMENTS DES IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	-6 243 584	-5 730 326	-5 994 845
<b>IMMOBILISATION CORPORELLES</b>	<b>70 655 621</b>	<b>65 007 042</b>	<b>67 970 743</b>
IMMOBILISATIONS CORPORELLES EN COURS	8 709 225	40 843 701	6 583 317
IMMOBILISATIONS CORPORELLES D'EXPLOITATION	103 954 584	62 138 868	100 885 063
IMMOBILISATIONS CORPORELLES HORS EXPLOITATION	2 016 184	2 016 184	2 016 184
AMORTISSEMENTS DES IMMOBILISATIONS CORPORELLES	-44 024 372	-39 991 711	-41 513 821
<b>TOTAL</b>	<b>72 097 812</b>	<b>66 005 552</b>	<b>69 533 571</b>

**Note 7 – Autres actifs**

<b>AC 7 - AUTRES ACTIFS</b>	<b>30-06-2011</b>	<b>30-06-2010</b>	<b>31-12-2010</b>
<b>COMPTES D'ATTENTE ET DE REGULARISATION</b>	<b>129 901 248</b>	<b>289 908 507</b>	<b>217 762 024</b>
<b>AUTRES</b>	<b>228 947 616</b>	<b>207 537 790</b>	<b>223 374 570</b>
<b>DEBITEURS DIVERS</b>	<b>97 879 975</b>	<b>89 746 694</b>	<b>106 797 346</b>
FRAIS PRELIMINAIRES	21 962	29 999	24 081
FRAIS D'EMISSION D'EMPRUNT	911 000	999 136	955 238
ETAT IMPOTS ET TAXES	4 076 544	3 940 685	11 677 065
AVANCES AU PERSONNEL	7 103 018	6 874 625	7 169 665
IND.SINISTRE CLTS A RECUP. ASSURANCES	5 416 099	5 610 196	5 160 217
ACTIONNAIRES	-162	-162	-162
OPERATION S/ FILIALE A REGUL.	3 502 024	241 193	3 343 061
ASSURANCE GROUPE ( CTIS. PAT. ET PERS.)	-21 298	-35 658	-66 754
ECH. MUNICIPALITE. TUNIS CREDIT US AID	-	5 124 455	-
DEPOTS ET CAUTIONNEMENTS	132 850	132 850	132 850
PRETS F.A.S	20 961 805	21 021 183	20 907 804
PRETS PERSONNEL BH	599	1 299	690
PRET ACHAT DE VOITURES	3 563 739	3 821 696	3 904 576
SOMMES A REC S/CDT AU PERSONNEL F.A.S	76 222	65 751	78 308
AUTRES	52 135 573	41 919 448	53 510 707
<b>COMPTES DE STOCKS</b>	<b>1 149 571</b>	<b>1 606 606</b>	<b>1 505 576</b>
<b>AUTRES ELEMENTS D'ACTIF</b>	<b>129 918 070</b>	<b>116 184 490</b>	<b>115 071 648</b>
PORTEFEUILLE VALEUR EN RECOUVREMENT	120 188 899	109 288 388	89 926 194
COMPENSATION	9 729 171	6 896 102	25 145 453
<b>T O T A L</b>	<b>358 848 864</b>	<b>497 446 299</b>	<b>441 136 594</b>

**3.2 - PASSIFS****Note 8 – Dépôts & avoirs des établissements bancaires & financiers**

<b>PA 2 - DEPOTS ET AVOIRS DES ETABLISSEMENTS BANCAIRES ET FINANCIERES</b>	<b>30-06-2011</b>	<b>30-06-2010</b>	<b>31-12-2010</b>
<b>DEPOTS ET AVOIRS DES ETABLISSEMENTS BANCAIRES</b>	<b>280 631 441</b>	<b>105 383 297</b>	<b>98 303 221</b>
EMPRUNTS	280 631 441	105 383 297	98 303 221
<b>DEPOTS ET AVOIRS DES ETABLISSEMENTS FINANCIERS</b>	<b>1 029 243</b>	<b>418 390</b>	<b>-</b>
ORGANISMES FINANCIERS SPECIALISES	1 029 243	418 390	-
<b>T O T A L</b>	<b>281 660 684</b>	<b>105 801 687</b>	<b>98 303 221</b>

**Note 9 – Dépôts et avoirs de la clientèle**

<b>PA 3 - DEPOTS ET AVOIRS DE LA CLIENTELE</b>	<b>30-06-2011</b>	<b>30-06-2010</b>	<b>31-12-2010</b>
<b>DEPOTS A VUE</b>	<b>857 740 499</b>	<b>679 610 489</b>	<b>797 664 434</b>
<b>COMPTES D'EPARGNE</b>	<b>1 302 248 204</b>	<b>1 267 210 190</b>	<b>1 297 109 388</b>
<b>COMPTES A TERME ET BONS A ECHEANCE</b>	<b>998 561 645</b>	<b>1 052 895 365</b>	<b>1 198 670 477</b>
COMPTES A ECHEANCE	887 549 769	903 745 981	<b>1 074 587 268</b>
BONS A ECHEANCE ET VALEURS ASSIMILEES	96 447 337	138 957 406	<b>108 679 506</b>
CHARGES CONSTATEES D'AVANCE	-1 806 395	-1 546 543	<b>-1 865 068</b>
DETTES RATTACHEES	16 370 934	11 738 522	<b>17 268 770</b>
<b>AUTRES DEPOTS ET AVOIRS</b>	<b>88 563 952</b>	<b>59 098 039</b>	<b>70 422 564</b>
<b>T O T A L</b>	<b>3 247 114 300</b>	<b>3 058 814 083</b>	<b>3 363 866 863</b>

**Note 10 – Emprunts et ressources spéciales**

<b>PA 4 - EMPRUNTS ET RESSOURCES SPECIALES</b>	<b>30-06-2011</b>	<b>30-06-2010</b>	<b>31-12-2010</b>
<b>EMPRUNTS MATERIALISES</b>	<b>362 186 379</b>	<b>398 427 149</b>	<b>369 384 073</b>
<b>AUTRES FONDS EMPRUNTES</b>	<b>13 186 818</b>	<b>14 065 923</b>	<b>13 801 532</b>
<b>RESSOURCES SPECIALES</b>	<b>193 659 699</b>	<b>222 064 561</b>	<b>203 958 993</b>
PROJETS SPECIAUX	73 534 342	74 022 234	73 629 334
FOPROLOS	120 125 357	148 042 326	130 329 659
<b>T O T A L</b>	<b>569 032 896</b>	<b>634 557 633</b>	<b>587 144 598</b>

**Note 11 – Autres passifs**

<b>PA 5 - AUTRES PASSIFS</b>	<b>30-06-2011</b>	<b>30-06-2010</b>	<b>31-12-2010</b>
<b>PROVISIONS POUR PASSIF ET CHARGES</b>	<b>3 872 589</b>	<b>3 572 981</b>	<b>3 848 994</b>
<b>COMPTES D'ATTENTE ET DE REGULARISATION</b>	<b>286 080 561</b>	<b>344 187 143</b>	<b>278 495 556</b>
COMPENSATION	-638 149	3 338 508	-115 013
COMPTES D'ATTENTE	262 375 795	322 549 428	259 521 364
COMPTES DE REGULARISATION	24 342 915	18 299 207	19 089 205
<b>AUTRES</b>	<b>509 643 451</b>	<b>533 112 924</b>	<b>533 642 273</b>
* REMUNERATIONS DUES AU PERSONNEL	8 210	62 173	11 469
* OPPOSITIONS SUR SALAIRE	13 819	13 427	12 718
* IMPOTS, TAXES ET COTISATION DUS	4 221 041	7 208 794	15 344 441
* 2EME PDU	440 588	403 024	430 902
* PNRLR	1 512 521	1 281 967	1 506 892
* RELIQUAT S/R SSE SPLE A RISQUE NEANT	22 185 849	21 047 653	21 640 776
* FRAIS ETUDES LOGT.MIN.EQUIPEMENT	6 000	6 000	6 000
* VERST CREANCES DOUTEUSES	121 054	113 979	179 954
* FOURNISSEURS	3 981 759	2 850 890	5 290 268
* FOURNISSEURS RETENUE DE GARANTIE	1 080 690	797 031	934 527
* COMMISSIONS DE GARANTIE ET DE CHANGE	816 604	285 744	623 746
* DIVIDENDE ET SUPER DIVIDENDE	131 018	131 018	131 018
* EFFETS EN ROUTE POUR RECVT	126 555 879	173 088 507	150 139 651
* AUTRES	59 768 961	50 423 747	55 106 430
* LES INTERETS S/PROJETS SPECIAUX ET FOPROLOS	288 799 460	275 398 970	282 283 482
<b>T O T A L</b>	<b>799 596 600</b>	<b>880 873 048</b>	<b>815 986 823</b>

**3.3 - CAPITAUX PROPRES**

## Note 12 – Capitaux propres

<b>CAPITAUX PROPRES</b>	<b>30-06-2011</b>	<b>30-06-2010</b>	<b>31-12-2010</b>
<b>CAPITAL</b>	<b>90 000 000</b>	<b>90 000 000</b>	<b>90 000 000</b>
CAPITAL SOUSCRIT	90 000 000	90 000 000	90 000 000
<b>RESERVES</b>	<b>339 828 224</b>	<b>308 996 845</b>	<b>309 309 890</b>
<b>PRIMES LIEES AU CAPITAL</b>	<b>41 720 837</b>	<b>41 720 837</b>	<b>41 720 837</b>
<b>RESERVE LEGALE</b>	<b>9 000 000</b>	<b>9 000 000</b>	<b>9 000 000</b>
<b>AUTRES RESERVES</b>	<b>289 107 387</b>	<b>258 276 008</b>	<b>258 589 053</b>
RESERVES EXTRAORDINAIRES	230 621 852	230 621 853	230 621 853
FONDS D'AIDE SOCIALE	29 114 194	27 654 155	27 967 200
RESERVE POUR RISQUE GENERAUX	12 420 000	-	-
RESERVES POUR REINVESTISSEMENT EXONNERES	16 951 341	-	-
<b>ECARTS DE REEVALUATION</b>	<b>414 048</b>	<b>414 048</b>	<b>414 048</b>
<b>RESULTATS REPORTES</b>	<b>442 279</b>	<b>442 447</b>	<b>-1 928 878</b>
<b>RESULTAT</b>	<b>14 824 733</b>	<b>23 992 798</b>	<b>32 592 498</b>
<b>TOTAL</b>	<b>445 509 284</b>	<b>423 846 137</b>	<b>430 387 558</b>

**3.4 - ENGAGEMENTS HORS BILAN**

## Note 13 - Passifs éventuels

<b>HB - PASSIFS EVENTUELS</b>	<b>30-06-2011</b>	<b>30-06-2010</b>	<b>31-12-2010</b>
<b>CAUTIONS, AVALS ET AUTRES GARANTIES DONNEES</b>	<b>532 718 506</b>	<b>407 092 627</b>	<b>383 687 524</b>
<b>A - EN FAVEUR D'ETABLISSEMENTS BANCAIRES ET FINANCIERS</b>	<b>42 795 216</b>	<b>95 341 028</b>	<b>51 140 530</b>
- AVALS AUX BANQUES	42 795 216	95 341 028	51 140 530
<b>B - EN FAVEUR DE LA CLIENTELE</b>	<b>489 923 289</b>	<b>311 751 600</b>	<b>332 546 994</b>
<b>CAUTIONS FISCALES ET DOUANIERES</b>	<b>33 002 383</b>	<b>30 980 300</b>	<b>25 163 687</b>
- CAUTION DOUANIERES	24 573 940	16 644 999	12 065 990
- OBLIGATIONS CAUTIONNEES	8 428 443	14 335 301	13 097 697
<b>CAUTIONS SUR MARCHES</b>	<b>336 133 417</b>	<b>161 141 276</b>	<b>194 558 711</b>
- CAUTION PROVISoire	7 815 404	10 326 830	5 706 418
- CAUTION D'AVANCE	51 063 934	33 323 613	33 189 267
- CAUTION RETENU DE GARANTIE	85 505 952	44 253 834	47 565 927
- CAUTION DEFINITIVE	82 324 396	40 353 261	45 415 665
- CAUTION SOLIDAIRE	364 004	208 922	223 922
- CAUTION BANCAIRE	109 059 728	32 674 815	62 457 512
<b>AVALS</b>	<b>104 040 489</b>	<b>102 750 024</b>	<b>97 750 096</b>
<b>AUTRES ENGAGEMENTS</b>	<b>16 747 000</b>	<b>16 880 000</b>	<b>15 074 500</b>
- BONS DE TRESOR	682 000	2 030 000	1 542 000
- BILLETS DE TRESORERIE	15 000 000	13 000 000	13 000 000
- EMPRUNT OBLIGATAIRE	1 065 000	1 850 000	532 500
<b>CREDITS DOCUMENTAIRES</b>	<b>168 828 834</b>	<b>235 066 169</b>	<b>203 078 520</b>
- ENGTS DONNES S/CDTS DOCUMENTAIRE IMPORT	168 828 834	235 066 169	203 078 520
<b>TOTAL PASSIFS EVENTUELS</b>	<b>701 547 340</b>	<b>642 158 796</b>	<b>586 766 044</b>

## Note 14 - Engagements donnés

<b>HB - ENGAGEMENT DONNES</b>	<b>30-06-2011</b>	<b>30-06-2010</b>	<b>31-12-2010</b>
<b>ENGAGEMENTS DE FINANCEMENT DONNES</b>	<b>1 298 595 540</b>	<b>940 854 283</b>	<b>1 281 761 959</b>
<b>A - EN FAVEUR D'ETABLISSEMENTS BANCAIRES ET FINANCIERS</b>	<b>4 145 182</b>	-	-
- AVALS AUX BANQUES	4 145 182	-	-
<b>B - EN FAVEUR DE LA CLIENTELE</b>	<b>1 294 450 358</b>	<b>940 854 283</b>	<b>1 281 761 959</b>
<b>ENG.DE FINANCEMENT DONNES EN FAVEUR DE LA CTELE</b>	<b>1 294 450 358</b>	<b>940 854 283</b>	<b>1 281 761 959</b>
- CDTS PREF. IMMOB. ET ACQU. S/ RSSE ORD. NON UTILISES	287 539 403	351 088 356	263 039 047
- CDTS IMMOB. ACQUEREUR S/ RSSE CONTRACTUELLE	4 771 180	5 509 060	4 962 931
- CDTS IMMOB. ACQUEREUR S/ RSSE PROPRE	4 687 024	4 265 963	5 101 989
- CDTS IMMOB. ACQUEREUR S/ RSSE AFFECTER	1 476 840	1 504 040	1 489 390
- CDTS NOTIF. ET NON UTILISE FAS, FOPRODI, FONAPRA ET CMT	459 192 450	45 119 724	460 319 333
- CREDITS A ACCORDER SUR COMPTES D'EPARGNE	536 783 461	533 367 140	546 849 269
<b>ENGAGEMENTS SUR TITRES</b>	<b>6 677 398</b>	<b>4 712 183</b>	<b>7 052 398</b>
- PARTICIPATIONS NON LIBEREES	6 677 398	4 712 183	7 052 398
<b>TOTAL ENGAGEMENTS DONNES</b>	<b>1 305 272 937</b>	<b>945 566 466</b>	<b>1 288 814 357</b>

## Note 15 – Garanties et Engagements de financement reçus

<b>HB - ENGAGEMENT RECUS</b>	<b>30-06-2011</b>	<b>30-06-2010</b>	<b>31-12-2010</b>
<b>ENGAGEMENTS DE FINANCEMENT RECUS</b>	<b>399 271 089</b>	<b>408 024 638</b>	<b>435 856 078</b>
<b>ENGAGEMENTS DE FINANCEMENT RECUS DES BANQUES</b>	<b>83 842 716</b>	<b>81 011 933</b>	<b>102 732 063</b>
CONFIRMATIONS DES CDTS DOCUMENTAIRE IMPORT	54 762 896	52 503 453	73 652 243
LIGNES DE CREDITS IRRECOUV. RECUS DES BQUES	29 079 820	28 508 480	29 079 820
<b>ENG.DE FINANCEMENT RECUS DE LA CLIENTELES/RSSE ORD.</b>	<b>3 238 074</b>	<b>4 067 776</b>	<b>3 500 417</b>
BLOCAGE D'EPARGNE S/CDTS ANTICIPE	3 238 074	4 067 776	3 500 417
<b>GARANTIES RECUS DE L'ETAT</b>	<b>312 190 299</b>	<b>322 944 929</b>	<b>329 623 598</b>
GARANTIES RECUE DE L'ETAT S/ EP. LOGEMENT	312 190 299	322 944 929	329 623 598
<b>GARANTIES RECUS</b>	<b>80 897 946</b>	<b>68 036 496</b>	<b>75 105 074</b>
<b>A - GARANTIES RECUS DE L'ETAT</b>	-	-	-
<b>B - GARANTIES RECUS D'AUTRES ETABL. BAN. FIN. ET D'ASS.</b>	-	-	-
<b>ENGAGEMENTS RECUS SUR TITRE</b>	-	-	-
<b>ENGAGEMENTS DE GARANTIE RECUS DES BANQUES</b>	-	-	-
<b>C - GARANTIES RECUS DE LA CLIENTELE</b>	<b>80 897 946</b>	<b>68 036 496</b>	<b>75 105 074</b>
<b>ENGAGEMENTS DE GARANTIE RECUS DE LA CLIENTELE</b>	<b>65 688 353</b>	<b>61 086 026</b>	<b>65 032 747</b>
NANTISSEMENT LIVRET D'EPARGNE	27 724 352	31 249 060	29 685 342
NANTISSEMENTS BON DU TRESOR ET AUTRES PDTS	34 085 700	28 598 621	32 457 700
GARANTIES RECUE S/ CDTS DOCUMENTAIRES	3 878 300	1 238 345	2 889 705
<b>MARGE SUR CAUTIONS FISCALES ET DOUANIERES</b>	<b>5 101 918</b>	<b>1 765 088</b>	<b>3 321 913</b>
<b>MARGE SUR CAUTIONS SUR MARCHES</b>	<b>9 370 871</b>	<b>5 083 849</b>	<b>6 618 345</b>
<b>MARGE SUR AVALS</b>	<b>736 804</b>	<b>101 533</b>	<b>132 068</b>
<b>TOTAL ENGAGEMENTS RECUS</b>	<b>480 169 034</b>	<b>476 061 134</b>	<b>510 961 152</b>

### 3.5 - ETAT DE RESULTAT

#### Note 16 - Intérêts & revenus assimilés

<b>PR 1 - INTERETS ET REVENUS ASSIMILES</b>	<b>30-06-2011</b>	<b>30-06-2010</b>	<b>31-12-2010</b>
<b>OPERATIONS AVEC LES ETABLISSEMENTS BANCAIRES ET FINANCIERS</b>	<b>1 787 797</b>	<b>1 555 187</b>	<b>4 188 459</b>
<b>OPERATIONS AVEC LA CLIENTELE</b>	<b>121 934 590</b>	<b>109 946 933</b>	<b>238 239 536</b>
<b>CREDITS COMMERCIAUX ET INDUSTRIELS</b>	<b>32 856 363</b>	<b>33 008 333</b>	<b>68 414 740</b>
<b>IMMOBILIERS</b>	<b>58 092 984</b>	<b>53 121 360</b>	<b>113 162 316</b>
CREDITS IMMOBILIERS PROMOTEURS	13 601 199	9 607 772	22 130 409
CREDITS IMMOBILIERS ACQUEUREURS	44 237 571	43 241 892	90 429 974
ARRANGEMENT, REECHELONNEMENT ET CONSOLIDATION	254 214	271 696	601 933
<b>AGRICOLES</b>	<b>370 466</b>	<b>355 744</b>	<b>925 344</b>
<b>AUTRES CREDITS</b>	<b>10 459 686</b>	<b>4 723 219</b>	<b>14 433 518</b>
<b>CREANCES IMMOBILISER DOUTEUX OU LITIGIEUSES</b>	<b>5 544 514</b>	<b>6 074 464</b>	<b>11 772 682</b>
<b>INTERET DE RETARD SUR CREDITS</b>	<b>1 883 984</b>	<b>2 527 800</b>	<b>6 732 852</b>
<b>INTERET SUR COMPTES ORDINAIRES DEBITEURS</b>	<b>12 722 111</b>	<b>10 067 881</b>	<b>22 721 274</b>
<b>PRODUITS/OPERAT. CLIENTELE LIEES A MODIFICATION COMPTABLE</b>	<b>4 482</b>	<b>68 132</b>	<b>76 810</b>
<b>AUTRES INTERET ET REVENUS ASSIMILES</b>	<b>5 325 940</b>	<b>7 349 288</b>	<b>13 823 667</b>
INTERETS ASSIMILES SUR COMPT ORDINAIRE BCT, CCP ET TGT	-	-	686
INTERET ASSIMILES SUR COMPTES DE PRETS BCT	130 171	135 556	270 136
REPORT SUR OPERATION DE CHANGE A TERME DE COUVERTURE	1 282 221	2 626 018	4 439 307
COMMISSION A CARACTERE D'INTERET	3 913 548	4 587 714	9 113 538
<b>TOTAL</b>	<b>129 048 327</b>	<b>118 851 408</b>	<b>256 251 663</b>

#### Note 17 – Commissions

<b>PR 2 - COMMISSIONS ( EN PRODUITS )</b>	<b>30-06-2011</b>	<b>30-06-2010</b>	<b>31-12-2010</b>
<b>COMMISSION FORFAITAIRE</b>	<b>17 612 066</b>	<b>19 198 478</b>	<b>38 358 070</b>
** EFFETS, CHEQUES & OPERATIONS DIVERSES	9 704 494	10 247 736	21 077 378
** COMMERCE EXTERIEUR ET CHANGE	1 109 713	1 336 445	2 577 119
** COMMISSION SUR GESTION FOPROLOS & P.SPECIAUX	614 295	630 973	1 389 075
** AUTRES COMMISSIONS	6 183 564	6 983 324	13 314 498
<b>COMMISSION SUR AUTRES PRODUITS D'EXPLOITATION BANCAIRE</b>	<b>312 762</b>	<b>337 955</b>	<b>771 976</b>
<b>TOTAL</b>	<b>17 924 828</b>	<b>19 536 433</b>	<b>39 130 046</b>

#### Note 18 - Revenus du portefeuille titres commercial

<b>PR 3 - GAINS SUR PORTEFEUILLE TITRE COMMERCIAL ET OPERATIONS FINANCIERES</b>	<b>30-06-2011</b>	<b>30-06-2010</b>	<b>31-12-2010</b>
<b>GAINS NET SUR TITRES DE TRANSACTION</b>	<b>6 107 433</b>	<b>7 560 257</b>	<b>13 206 638</b>
* BONS DE TRESOR ASSIMILES (BTA)	6 021 098	7 493 971	13 090 317
* BONS DE TRESOR COURT TERME	79 640	31 761	58 917
* EMPRUNT NATIONAL "PRET SNCFT"	6 695	34 525	57 404
<b>GAINS NETS SUR TITRES DE PLACEMENT</b>	<b>239 175</b>	<b>131 250</b>	<b>2 215 376</b>
<b>GAINS NETS SUR OPERATIONS DE CHANGE</b>	<b>4 387 625</b>	<b>5 007 326</b>	<b>9 980 371</b>
<b>TOTAL</b>	<b>10 734 233</b>	<b>12 698 833</b>	<b>25 402 385</b>

**Note 19 - Revenus du portefeuille d'investissement**

<b>PR 4 - REVENUS DU PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENT</b>	<b>30-06-2011</b>	<b>30-06-2010</b>	<b>31-12-2010</b>
<b>INTERETS ET REVENUS ASSIMILES SUR TITRES D'INVESTISSEMENT</b>	-	-	-
<b>DIVIDENDES ET REVENUS ASSIMILES SUR TITRES DE PARTICIPATION</b>	<b>1 730 504</b>	<b>1 749 608</b>	<b>1 829 574</b>
<b>DIV.ET REV. ASSI/PARTS DANS LES ENTREP.ASSOC.ET CO-ENTREPRS.</b>	-	-	-
<b>DIV.ET REV.ASSI/LES PARTS DANS LES ENTREPRISES LIEES</b>	-	-	-
<b>T O T A L</b>	<b>1 730 504</b>	<b>1 749 608</b>	<b>1 829 574</b>

**Note 20 - Intérêts encourus et charges assimilées**

<b>CH 1 - INTERETS ENCOURUS ET CHARGES ASSIMILEES</b>	<b>30-06-2011</b>	<b>30-06-2010</b>	<b>31-12-2010</b>
<b>OPERATIONS AVEC LES ETABLISSEMENTS BANCAIRES ET FINANCIERS</b>	<b>5 105 113</b>	<b>1 875 678</b>	<b>5 575 916</b>
<b>OPERATIONS AVEC LA CLIENTELE</b>	<b>45 880 003</b>	<b>42 437 957</b>	<b>88 188 426</b>
INTERET /COMPT ORDI CREDITEUR DE LA CLIENTELE	2 214 528	2 199 948	4 296 582
INTERET/COMPTE D'EPARGNE DE LA CLIENTELE	19 257 610	16 968 563	34 933 438
INTERETS SUR COMPTE D'ECHEANCE DE LA CLIENTELE	24 228 174	22 325 658	47 545 909
CHARGE/OPERAT.CLIENTELE LIEES A MODIFICATION COMPTABLE	179 691	943 788	1 412 498
<b>EMPRUNTS ET RESSOURCES SPECIALES</b>	<b>12 888 034</b>	<b>13 794 739</b>	<b>27 246 535</b>
EMPRUNTS EXTERIEURS	1 828 844	1 850 585	3 714 442
EMPRUNT (SOTACIB, BONA,NAFZAOUA)	-	68 544	68 544
EMPRUNT OBLIGATAIRES	2 670 615	2 726 135	5 221 439
EMPRUNT MAE	136 370	136 370	275 000
EMPRUNT B E I	2 979 103	3 011 313	6 088 929
EMPRUNT B A D	3 643 312	4 088 426	7 994 112
EMPRUNT SUBORDONNE	1 629 790	1 913 366	3 884 069
<b>AUTRES INTERETS ET CHARGES</b>	<b>720 408</b>	<b>498 808</b>	<b>1 302 084</b>
INT.ET CHARGES ASSIMILES/CPTE ORD.BCT, CCP ET TGT	9 184	4 116	6 644
DEPOT SUR OPERATIONS DE CHANGE A TERME DE COUVERTURE	247 489	81 799	313 959
AUTRE CHARG.D'EXPLOIT.BANCAIRE ASSIMILEES A DES INTERETS	463 735	412 893	981 480
<b>T O T A L</b>	<b>64 593 558</b>	<b>58 607 182</b>	<b>122 312 961</b>

**Note 21 - Commissions encourus**

<b>CH 2 - COMMISSIONS ENCOURUES</b>	<b>30-06-2011</b>	<b>30-06-2010</b>	<b>31-12-2010</b>
<b>COMMISSIONS SUR OPERATION DE CHANGE</b>	<b>24 680</b>	<b>91 322</b>	<b>491 837</b>
<b>COMMISSION S/AUTRES OPERATIONS BANCAIRES</b>	<b>2 028 045</b>	<b>2 031 325</b>	<b>5 181 297</b>
COMMISSION BOURSIERE ( SIFIB )	246 835	219 095	462 585
COMMISSION SUR OPERATION MONETIQUE	209 217	334 567	791 565
COMMISSION SUR TRANS. FOND	9 708	6 101	9 892
COMMISSION VERSE A STICODIVAN	1 957	-	352
COMMISSION S/OP TELECOMPENSATION (SIBTEL)	100 000	107 500	187 918
COMMISSION SUR OPERATION IBS	1 200 000	1 198 910	3 028 502
COMMISSION SUR OPERATION SIC IMPRIMES	14 000	36 692	95 597
COMMISSION S/REGISTRE ACTION BH	29 500	29 500	57 491
COMMISSION S/FONDS COMMUN DE CREANCE "FCC"	150 000	12 000	292 775
COMMISSION S/REM SOPIVEL FSGET	66 828	86 960	254 620
<b>T O T A L</b>	<b>2 052 725</b>	<b>2 122 647</b>	<b>5 673 134</b>

## Note 22 - Dotations aux provisions & résultat des corrections de valeurs sur créances hors bilan & passif

CH 4/ PR5 - DOTATION AUX PROVISION ET RESULTAT DES CORRECTIONS DE VALEURS/CREANCES H-BILAN ET PASSIF	30-06-2011	30-06-2010	31-12-2010
<b>DOTATIONS AUX PROVISIONS ET RESULTATS DES CORRECTIONS DE VALEURS SUR CREANCES HORS BILAN ET PASSIF</b>	<b>42 400 797</b>	<b>27 956 998</b>	<b>74 410 863</b>
DOTAT AUX PROV SUR OPERT AVEC LA CLIENTELE	27 000 000	26 517 275	72 584 513
DOTATIONS AU PROV POUR RISQUE ET CHARGES	180 623	146 026	532 653
PERTES SUR CREANCES COUVERTES PAR DES PROVISIONS	15 220 174	1 293 697	1 293 697
CH 4/ PR5 - DOTATION AUX PROVISION ET RESULTAT DES CORRECTIONS DE VALEURS/CREANCES H-BILAN ET PASSIF	30-06-2011	30-06-2010	31-12-2010
<b>REPRISES DES PROVISIONS ET RESULTATS DES CORRECTIONS DE VALEURS SUR CREANCES HORS BILAN ET PASSIF</b>	<b>15 284 977</b>	<b>1 411 015</b>	<b>1 629 055</b>
REPRISES DE PROVISIONS SUR OPERATION AVEC CLIENTELE	15 220 174	1 293 697	1 316 988
REPRISES DES PROV POUR RISQUE ET CHARGE	64 803	117 318	312 067
<b>SOLDE NET</b>	<b>-27 115 820</b>	<b>-26 545 983</b>	<b>-72 781 808</b>

## Note 23 - Dotations aux provisions & résultat des corrections de valeurs sur portefeuille d'investissement

CH 5/ PR6 - DOTATION AUX PROVISION ET RESULTAT DES CORRECTION DES VALEURS SUR PORTEFEUILLES D'INVESTISSEMENT	30-06-2011	30-06-2010	31-12-2010
<b>DOTATIONS AUX PROVISIONS ET RESULTATS DES CORRECTIONS DE VALEURS SUR PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENT</b>	<b>5 007 736</b>	<b>1 769 284</b>	<b>15 793 029</b>
DOTATION AUX PROVISIONS SUR TITRES D'INVESTISSEMENT	4 000 000	1 233 769	3 855 615
DOT.AUX PROV./TIT.PARTIC.DES PART. D.LES ENTP.ASS.LES COENTREP.& LES ENTRE.LIEES	1 000 000	535 514	1 678 735
PERTES SUR CREANCES COUVERTES PAR DES PROVISIONS	-	-	3 346 907
MOINS VALUES DE CESSION DES TITRES DE PARTICIPATION	7 736	-	6 911 772
CH 5/ PR6 - DOTATION AUX PROVISION ET RESULTAT DES CORRECTION DES VALEURS SUR PORTEFEUILLES D'INVESTISSEMENT	30-06-2011	30-06-2010	31-12-2010
<b>DOTATIONS AUX PROVISIONS ET RESULTATS DES CORRECTIONS DES VALEURS SUR PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENT</b>	<b>256 669</b>	<b>565 156</b>	<b>5 318 611</b>
REPRISE DE PROVISIONS SUR TITRES D'INVESTISSEMENT	-	164 431	4 602 597
REP.AUX PROV./TIT.PARTIC.DES PART. D.LES ENTP.ASS.LES COENTREP.& LES ENTRE.LIEES	256 669	400 725	716 014
<b>SOLDE NET</b>	<b>-4 751 067</b>	<b>-1 204 127</b>	<b>-10 474 418</b>

## Note 24 - Autres produits d'exploitation

PR 7 - AUTRES PRODUITS D'EXPLOITATIONS	30-06-2011	30-06-2010	31-12-2010
<b>REVENUS DES IMMEUBLES NON LIES A L'EXPLOITATION BANCAIRE</b>	<b>11 310</b>	<b>19 014</b>	<b>50 490</b>
<b>AUTRE PRODUITS D'EXPLOITATION</b>	<b>5 844 474</b>	<b>7 309 829</b>	<b>16 606 889</b>
PROD./OPERATIONS D'ASSURANCES	2 167 542	1 646 615	4 453 897
CHARGES NON IMPUTABLES	1 062 483	1 231 104	1 973 767
AUTRES PRODUITS ACCESSOIRES	2 614 449	4 432 110	10 179 225
<b>TOTAL</b>	<b>5 855 784</b>	<b>7 328 843</b>	<b>16 657 379</b>

**Note 25 - Charges de personnel**

<b>CH 6 - FRAIS DE PERSONNEL</b>	<b>30-06-2011</b>	<b>30-06-2010</b>	<b>31-12-2010</b>
<b>SALAIRES ET TRAITEMENTS</b>	<b>23 471 015</b>	<b>22 131 400</b>	<b>44 683 184</b>
<b>SALAIRES DE BASE (y compris ceux du 13<sup>ème</sup> &amp; p.rendement )</b>	<b>16 503 054</b>	<b>15 687 092</b>	<b>31 901 187</b>
<b>HEURES SUPPLEMENTAIRES</b>	<b>25 379</b>	<b>21 134</b>	<b>101 022</b>
<b>INDEMNITES</b>	<b>2 738 930</b>	<b>2 635 055</b>	<b>4 890 387</b>
INDEMNITE DE REPRESENTATION	776 063	731 449	1 470 277
INDEMNITE DE TRANSPORT	1 110 674	1 084 048	2 151 294
INDEMNITE DE FONCTION	156 317	31 127	89 513
AUTRES INDEMNITES SERVIES	695 876	788 431	1 179 302
<b>PRIMES</b>	<b>2 736 694</b>	<b>2 551 011</b>	<b>4 973 466</b>
PRIME DE TECHNICITE	127 020	91 550	196 750
PRIME DE BILAN A PAYER	2 259 674	2 159 461	4 207 166
PRIME DE SCOLARITE	350 000	300 000	569 550
<b>ALLOCATION SALAIRE UNIQUE &amp; ALLOC.FAMILIALE</b>	<b>83 087</b>	<b>82 380</b>	<b>165 763</b>
<b>BONS D'ESSENCE</b>	<b>494 859</b>	<b>381 208</b>	<b>820 196</b>
<b>ENVELOPPE</b>	<b>800 158</b>	<b>668 812</b>	<b>1 611 781</b>
<b>REMUNERATION DU PERSONNEL CONTRACTUEL</b>	<b>88 853</b>	<b>104 707</b>	<b>219 381</b>
<b>CHARGES SOCIALES</b>	<b>6 225 213</b>	<b>5 185 125</b>	<b>10 462 810</b>
<b>CHARGE DE PERSONNEL LIEES A UNE MODIFICATION COMPTABLE</b>	<b>40 546</b>	<b>28 642</b>	<b>200 777</b>
<b>AUTRES CHARGES AU PERSONNEL (y COMPRIS AVANTAGE EN NATURE, F.MEDICA.F.F.BANCAIRES)</b>	<b>3 535 250</b>	<b>2 457 835</b>	<b>5 325 358</b>
<b>IMPOTS ET TAXE LIEES AU PERSONNEL</b>	<b>838 249</b>	<b>718 157</b>	<b>1 440 785</b>
<b>TOTAL</b>	<b>34 110 273</b>	<b>30 521 159</b>	<b>62 112 914</b>

**Note 26 - Charges générales d'exploitation**

<b>CH 7 - CHARGES GENERALES D'EXPLOITATIONS</b>	<b>30-06-2011</b>	<b>30-06-2010</b>	<b>31-12-2010</b>
<b>FRAIS D'EXPLOITATION NON BANCAIRE</b>	<b>574 617</b>	<b>615 769</b>	<b>1 606 759</b>
<b>AUTRES CHARGES GENERALES D'EXPLOITATIONS</b>	<b>8 872 309</b>	<b>9 198 169</b>	<b>19 252 470</b>
LOYERS ET CHARGES LOCATIVES	1 345 000	1 775 378	3 301 994
FOURNITURE ET AUTRES MATIERES CONSOMMABLES	575 246	551 239	1 088 546
AUTRES SERVICES EXTERIEURS	3 628 428	3 674 416	7 881 310
JETONS DE PRESENCE	-	68 750	68 750
AUTRES CHARGES DIVERSES D'EXPLOITATIONS	3 190 543	2 875 679	6 532 294
IMPOTS ET TAXES	133 092	252 707	379 576
<b>TOTAL</b>	<b>9 446 926</b>	<b>9 813 939</b>	<b>20 859 228</b>

**3.6- ETAT DE FLUX DE TRESORERIE****Notes 27 - Variation des liquidités et équivalents de liquidités**

	<b>30-06-2011</b>	<b>30-06-2010</b>	<b>31-12-2010</b>
Caisse, BCT, CCP.	110 089 743	80 236 910	80 526 178
Créances/étab. bancaire	148 692 076	117 704 637	161 168 510
Titres de transaction	172 210 661	125 076 246	184 202 040
<b>LIQUIDITES ET EQUIVALENTS DE LIQUIDITES EN FIN DE PERIODE</b>	<b>430 992 480</b>	<b>323 017 793</b>	<b>425 896 728</b>

**Note 28 –Faits marquants du premier semestre 2011**

Dans le contexte actuel des évolutions politiques, économiques et sociales en Tunisie, nous attirons l'attention sur les éléments suivants :

- Des engagements accordés aux sociétés appartenant à des membres et proches de la famille de l'ancien Président, suivant le périmètre arrêté par la Banque Centrale de Tunisie, s'élèvent à 220,9 MDT dont 88,4 MDT sont classés au 30 juin 2011. Ces engagements sont couverts par des provisions à hauteur de 37,5 MDT et ce compte tenu des garanties estimées par la banque.
- Des engagements directs de la banque présentant un risque pays-Lybie pour un montant de 12 571 MDT au 30 juin 2011 contre 12 902 MDT au 31 décembre 2010.