

## AVIS DES SOCIETES

### ETATS FINANCIERS INTERMEDIAIRES

### BANQUE DE L'HABITAT -BH-

Siège social : 21, avenue Kheireddine Pacha 1002 Tunis Belvédère

La Banque de l'Habitat -BH- publie ci-dessous, ses états financiers intermédiaires arrêtés au 30 juin 2006 accompagnés du rapport du commissaire aux comptes, La Générale d'Audit et Conseil - GAC.

#### BILAN Arrêté au 30.06.2006 ( en dinars)

ACTIF	Note	30-06-2006	30-06-2005	31-12-2005
Caisse et avoirs auprès de la BCT, CCP et TGT	AC1	25 340 279	13 371 419	21 237 735
Créances sur les établissements bancaires et financiers	AC2	193 693 690	169 772 890	202 858 535
Créances sur la clientèle	AC3	2 758 835 711	2 450 582 607	2 563 565 593
Portefeuille titre commercial	AC4	176 265 373	152 546 390	177 173 884
Portefeuille titres d'investissement	AC5	105 011 695	93 076 151	93 250 340
Valeurs immobilisées	AC6	39 358 471	33 915 937	36 538 692
Autres actifs	AC7	187 601 465	133 198 108	192 664 075
<b>TOTAL ACTIF</b>		<b>3 486 106 684</b>	<b>3 046 463 502</b>	<b>3 287 288 854</b>

#### PASSIF

Dépôts et avoirs des établissements bancaires et financiers	PA2	86 549 286	33 474 937	30 020 554
Dépôts et avoirs de la clientèle	PA3	2 151 794 301	1 885 527 178	2 023 048 439
Emprunts et ressources spéciales	PA4	563 478 398	548 235 508	562 265 953
Autres passifs	PA5	451 635 877	371 079 323	445 139 265
<b>TOTAL PASSIF</b>		<b>3 253 457 862</b>	<b>2 838 316 946</b>	<b>3 060 474 211</b>

#### CAPITAUX PROPRES

Capital	CP1	75 000 000	75 000 000	75 000 000
Réserves	CP2	143 747 874	120 364 453	129 250 738
Autres capitaux propres	CP4	414 048	414 048	414 048
Résultats reportés	CP5	439 858	438 804	438 804
Résultat de la période après modifications comptables	CP6	13 047 042	11 929 251	21 711 053
<b>TOTAL CAPITAUX PROPRES</b>	CP7	<b>232 648 822</b>	<b>208 146 556</b>	<b>226 814 643</b>

<b>TOTAL PASSIF ET CAPITAUX PROPRES</b>		<b>3 486 106 684</b>	<b>3 046 463 502</b>	<b>3 287 288 854</b>
---	--	----------------------	----------------------	----------------------

#### ETAT DES ENGAGEMENTS HORS BILAN

Arrêté au 30.06.2006  
(en dinars)

#### PASSIFS EVENTUELS

	Note	30-06-2006	30-06-2005	31-12-2005
Cautions, avals et autres garanties données	HB1	152 231 984	129 579 714	127 347 006
A -en faveur d'établissements bancaires et financiers		14 514 194	17 230 553	17 804 556
B- en faveur de la clientèle		137 717 790	112 349 161	109 542 450
Crédits documentaires	HB2	124 918 451	95 678 036	118 346 748
<b>TOTAL PASSIFS EVENTUELS</b>		<b>277 150 434</b>	<b>225 257 750</b>	<b>245 693 754</b>

**ENGAGEMENTS DONNES**

<b>Engagements de financement donnés</b>	<b>HB4</b>	876 362 529	<b>799 100 640</b>	<b>863 072 102</b>
A- en faveur d'établissements bancaires et financiers		63 650	0	0
B- en faveur de la clientèle		876 298 879	799 100 640	863 072 102
<b>Engagements sur titres</b>	<b>HB5</b>	161 700	<b>0</b>	<b>161 700</b>
A- participations non libérées		161 700	0	161 700
B- titres à recevoir		0	0	0
<b>TOTAL ENGAGEMENTS DONNES</b>		<b>876 524 229</b>	<b>799 100 640</b>	<b>863 233 802</b>

**ENGAGEMENTS RECUS**

<b>Engagements de financement reçus</b>		<b>317 092 960</b>	<b>342 743 652</b>	<b>358 825 210</b>
<b>Garanties reçues</b>	<b>HB7</b>	<b>62 215 582</b>	<b>62 227 523</b>	<b>66 614 509</b>
A- garanties reçues de l'état		1 481 031	1 975 769	1 733 888
B- garanties reçues d'autres établissements bancaires financiers et d'assurance		0	0	0
C- garanties reçues de la clientèle		60 734 551	60 251 754	64 880 621

**ETAT DE RESULTAT**  
Période du 01.01 au 30.06.2006  
(en dinars)

**PRODUITS D'EXPLOITATION BANCAIRE**

Note      30-06-2006      30-06-2005      31-12-2005

Intérêts et revenus assimilés		91 652 858	81 922 545	171 809 160
Commissions		12 935 327	10 468 009	22 734 586
Gains sur portefeuille-titre commercial et opérations financières		10 217 280	7 269 020	19 109 852
Revenus du portefeuille d'investissement		482 414	751 063	744 236
<b>TOTAL PRODUITS D'EXPLOITATION BANCAIRE</b>		<b>115 287 879</b>	<b>100 410 637</b>	<b>214 397 834</b>

**CHARGES D'EXPLOITATION**

Intérêts encourus et charges assimilées		47 809 355	43 830 021	89 276 458
Commissions encourues		924 908	835 823	1 851 090
<b>TOTAL CHARGES D'EXPLOITATION BANCAIRE</b>		<b>48 734 263</b>	<b>44 665 844</b>	<b>91 127 548</b>

<b>PRODUIT NET BANCAIRE</b>		<b>66 553 616</b>	<b>55 744 793</b>	<b>123 270 286</b>
-----------------------------	--	-------------------	-------------------	--------------------

Dotations aux Provisions et résultat des corrections de valeurs sur créances, hors bilan et passif	<b>CH4/PR5</b>	(21 284 336)	(13 237 281)	(39 707 548)
Dotations aux provisions et résultat des corrections de valeurs sur portefeuille d'investissement	<b>CH5/PR6</b>	(1 068 560)	(773 913)	(3 387 563)
Autres produits d'exploitation	<b>PR7</b>	4 691 048	4 891 582	9 196 977
Frais de personnel		(23 268 324)	(21 054 574)	(43 856 563)
Charges générales d'exploitation		(7 527 031)	(7 968 990)	(16 620 052)
Dotations aux amortissements et aux provisions sur immobilisations		(1 277 261)	(1 380 652)	(2 788 870)

<b>RESULTAT D'EXPLOITATION</b>		<b>16 819 152</b>	<b>16 220 965</b>	<b>26 106 667</b>
--------------------------------	--	-------------------	-------------------	-------------------

Solde en gain \ perte provenant des autres éléments ordinaires	<b>PR8/CH9</b>	35 128	1 850	14 767
Impôts sur les bénéfices		(3 807 238)	(5 373 468)	(5 490 285)
<b>RESULTAT DES ACTIVITES ORDINAIRES</b>		<b>13 047 042</b>	<b>10 849 347</b>	<b>20 631 149</b>

<b>RESULTAT NET DE LA PERIODE</b>			<b>10 849 347</b>	<b>20 631 149</b>
-----------------------------------	--	--	-------------------	-------------------

<b>EFFETS DES MODIFICATIONS COMPTABLES</b>	<b>MOD</b>	0	<b>1 079 904</b>	<b>1 079 904</b>
--	------------	---	------------------	------------------

<b>RESULTAT APRES MODIFICATIONS COMPTABLES</b>		<b>13 047 042</b>	<b>11 929 251</b>	<b>21 711 053</b>
--	--	-------------------	-------------------	-------------------

**ETAT DES FLUX DE TRESORERIE**  
Période du 01.01 au 30.06.2006  
(en dinars)

**ACTIVITES D'EXPLOITATION**

30-06-2006

30-06-2005

31-12-2005

	30-06-2006	30-06-2005	31-12-2005
Produits d'exploitation bancaire encaissés	112 414 431	98 130 438	200 702 410
Charges d'exploitation bancaire décaissées	-51 674 874	-46 306 232	-90 482 083
Prêts accordés aux établissements bancaires et financiers	-53 764 442	23 433 306	26 979 109
Dépôts / retraits de dépôts auprès d'autres établissements financiers	7 410 100	-5 493 617	-8 102 600
Prêts et avances / remboursement prêts et avances auprès de la clientèle	-220 301 446	-110 027 779	-165 530 698
Dépôts / retraits de dépôts de la clientèle	129 476 528	28 626 543	167 740 719
Titres de placement	280 772	-116 135	8 546
Sommes versées au personnel et créiteurs divers	-25 246 209	-77 888 786	-36 725 062
Sommes reçues des débiteurs divers	9 467 924	66 346 680	11 543 365
Autres flux de trésorerie provenant des activités d'exploitation	6 170 903	5 097 476	-71 921 239
Impôts sur les bénéfices	-5 490 284	-4 641 226	-4 641 226
<b>FLUX DE TRESORERIE NET PROVENANT DES ACTIVITES D'EXPLOITATION</b>	<b>-91 256 597</b>	<b>-22 839 332</b>	<b>29 571 241</b>

**ACTIVITE D'INVESTISSEMENT**

Intérêts et dividendes encaissés sur portefeuille d'investissement	482 414	751 063	744 236
Acquisitions / cessions sur portefeuille d'investissement	-12 359 763	-6 600 998	-8 343 683
Acquisitions / cessions sur immobilisations	-3 944 705	-3 493 924	-6 936 177
<b>FLUX DE TRESORERIE NET PROVENANT DES ACTIVITES D'INVESTISSEMENT</b>	<b>-15 822 054</b>	<b>-9 343 859</b>	<b>-14 535 624</b>

**ACTIVITES DE FINANCEMENT**

Emission d'emprunts	10 762 976	28 267 651	17 072 856
Augmentation / diminution ressources spéciales	-5 943 028	-20 548 682	2 284 504
Dividendes versés	-7 437 499	-7 497 836	-7 497 836
<b>FLUX DE TRESORERIE NET PROVENANT DES ACTIVITES DE FINANCEMENT</b>	<b>-2 617 551</b>	<b>221 133</b>	<b>11 859 524</b>

Incidence des variations des taux de change sur les liquidités	2 602 297	2 309 058	8 334 301
Variation nette des liquidités et équivalents de liquidités au			
Cours de la période	-107 093 905	-29 653 000	35 229 442
Liquidités et équivalents de liquidités en début de période	324 067 017	288 837 575	288 837 575
<b>LIQUIDITES ET EQUIVALENTS DE LIQUIDITES EN FIN DE PERIODE</b>	<b>216 973 112</b>	<b>259 184 575</b>	<b>324 067 017</b>

**Notes aux états financiers intermédiaires (les chiffres sont exprimés en dinars)****1. Note sur le référentiel d'élaboration des états financiers intermédiaires**

Les états financiers intermédiaires relatifs à la période allant du 1<sup>er</sup> janvier au 30 juin 2006 ont été établis conformément aux dispositions des normes comptables tunisiennes et notamment les normes comptables relatives aux établissements bancaires.

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".

**2. Note sur les bases de mesure et les principes comptables pertinents appliqués**

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 et d'évaluation des engagements**

### 2.1.1. Règles de prise en compte des engagements

Les engagements de la banque sont constatés en hors bilan à mesure qu'ils sont contractés et sont transférés au bilan au fur et à mesure des débloquages de fonds pour leur valeur nominale, intérêts précomptés compris pour les crédits à court terme.

Les engagements irrécouvrables ayant fait l'objet d'un jugement suivi par un P.V de carence ainsi que les engagements ayant fait l'objet d'abandon sont passés en perte.

### 2.1.2. Règles d'évaluation des engagements et de détermination des provisions sur les engagements douteux

#### A. Promoteurs immobiliers

##### 1. Critères de classification

La classification des promoteurs immobiliers est faite conformément aux dispositions de la circulaire de la Banque Centrale de Tunisie n° 91-24 du 17 décembre 1991, en se basant notamment sur le critère de l'antériorité d'impayés pour déterminer la classe du promoteur et par application de la règle de la contagion.

Toutefois, compte tenu des spécificités du secteur et des professionnels de l'immobilier, des adaptations ont été effectuées sur l'application des critères prévus par la circulaire précitée et ce aux niveaux suivants:

##### 1.1. Règle de classification par projet

**La méthode de classification retenue est la méthode de classification projet par projet et ce pour la détermination des classes respectives et le calcul des provisions.**

Le promoteur en tant que relation globale est ensuite classé par référence à la classe la plus élevée parmi les classes de ses différents projets, mais sans que la règle de la contagion s'applique pour le calcul de la provision totale sur le promoteur et qui demeure calculée en fonction de la classe et des garanties retenues pour chaque projet.

Toutefois, la règle de la contagion pour le calcul de la provision pour l'ensemble des projets pour un promoteur immobilier devient applicable lorsque celui-ci fait l'objet de procédures judiciaires collectives telles qu'une faillite, un concordat préventif, une procédure amiable ou une liquidation.

##### 1.2. Critères de classification des projets

Pour l'application de la méthode de classification par projet un certain nombre de critères, déjà prévus par la circulaire BCT 91-24 du 17 décembre 1991, ont été retenus tout en opérant des adaptations ayant trait au secteur de la promotion immobilière.

Ces critères se basent pour classer un projet comme douteux sur les principes suivants :

- Le non-respect du déroulement initialement prévu du projet ;
- Un déséquilibre du bilan financier du projet actualisé à la date d'arrêt sur la base de la situation de commercialisation dressée par le département des règlements et apurements ;
- Une valeur d'expertise démontrant la non-conformité des travaux ou de leur avancement ;
- Une situation financière globale du promoteur en détérioration telle qu'elle découle des états financiers ;
- L'antériorité des impayés.

**Les délais relatifs à l'antériorité des impayés utilisés comme référence pour la détermination automatique des classes se présentent comme suit :**

- **Classe "0"** : un projet demeure classé en classe "0" lorsque le délai qui sépare la date d'échéance du contrat du crédit de préfinancement de la date d'arrêt des états financiers ne dépasse pas les 180 jours (soit 6 mois) sans que la liquidation définitive du projet n'intervienne. Ce délai correspond au délai d'achèvement de la commercialisation que la banque accorde au promoteur. Ce délai est décompté à partir de la date d'échéance du contrat du prêt hypothécaire compte non tenu des avenants.
- **Classe "1"** : un projet est classé en classe "1" lorsque le délai de non règlement du crédit de préfinancement excède, à la date d'arrêt des états financiers, les 180 jours mais sans dépasser les 270 jours ( entre 6 et 9 mois). Ce délai est décompté à partir de la date d'échéance du contrat du prêt hypothécaire compte non tenu des avenants.
- **Classe "2"** : un projet est classé en classe "2" lorsque le délai de non règlement du crédit de préfinancement excède, à la date d'arrêt des états financiers, les 270 jours mais sans dépasser les 450 jours ( entre 9 et 15 mois). Ce délai est décompté à partir de la date d'échéance du contrat du prêt hypothécaire compte non tenu des avenants.
- **Classe "3"** : un projet est classé en classe "3" lorsque le délai de non règlement du crédit de préfinancement excède, à la date d'arrêt des états financiers, les 450 jours mais sans dépasser les 720 jours ( entre 15 et 24 mois). Ce délai est décompté à partir de la date d'échéance du contrat du prêt hypothécaire compte non tenu des avenants.
- **Classe "4"** : un projet est classé en classe "4" lorsque le délai de non règlement du crédit de préfinancement excède, à la date d'arrêt des états financiers, les 720 jours ( au-delà de 2 ans). Ce délai est décompté à partir de la date d'échéance du contrat du prêt hypothécaire compte non tenu des avenants.
- **Classe "5"** : un projet ou un promoteur est classé en classe "5" lorsqu'il est en contentieux et ce quelle que soit l'antériorité de l'impayé.

##### 1.3. Détermination des garanties à retenir

La détermination des garanties à retenir pour le calcul des provisions requises par projet tient compte des critères suivants :

- Etant donné que les biens vendus dans un projet immobilier présentent une forte probabilité pour être soustraits au contrôle de la banque pour faire jouer sa garantie, la valeur de ceux-ci est déduite des garanties à retenir pour la détermination des provisions sur les projets. De ce fait, la garantie retenue pour la détermination des provisions sur les projets est le chiffre d'affaires restant à réaliser dans le projet tel que suivi par le département des règlements et apurements.
- Lorsqu'un engagement écrit et signé par le promoteur existe pour affecter les produits de liquidation d'un projet sur un ou plusieurs autres projets, les garanties servent à couvrir l'ensemble des projets du promoteur couverts par cet accord.

- La garantie retenue pour la détermination des provisions, telle qu'elle a été décrite ci-dessus, ne doit pas dépasser la valeur de la garantie inscrite dans le contrat de prêt hypothécaire.

## B. Relations commerciales

### 1. Critères de classification

La classification des relations commerciales est faite conformément aux dispositions de la circulaire de la Banque Centrale de Tunisie n° 91-24 du 17 décembre 1991, en se basant notamment sur le critère de l'antériorité d'impayés pour déterminer la classe de la relation et par application de la règle de la contagion. Les autres critères retenus pour la classification se présentent comme suit :

- un volume de concours financiers non compatible avec l'activité ;
- l'absence de la mise à jour de la situation financière par manque d'information ;
- des problèmes de gestion ou des litiges entre associés ;
- des difficultés techniques, commerciales ou d'approvisionnement ;
- la détérioration des cash-flow compromettant le remboursement des dettes dans les délais ;

La banque procède à cet effet à une classification automatique sur la base de l'antériorité des impayés. Cette classification fait ensuite l'objet d'une appréciation sur la base des autres critères qualitatifs.

Les délais relatifs à l'antériorité des impayés utilisés comme référence pour la détermination automatique des classes se présentent comme suit :

- **Classe "0" ou Actifs courants** : sont considérés comme actifs courants, les actifs dont la réalisation ou le recouvrement intégral dans les délais paraît assuré et qui sont détenus sur des entreprises dont:
  - la situation financière est équilibrée et confirmée par des documents comptables certifiés datant de moins de 18 mois et des situations provisoires datant de moins de 3 mois;
  - la gestion et les perspectives d'activité sont jugées satisfaisantes sur la base des rapports de visites ;
  - la forme et le volume des concours dont elles bénéficient sont compatibles tant avec les besoins de leur activité principale qu'avec leur capacité réelle de remboursement.
- **Classe "1" ou Actifs nécessitant un suivi particulier** : font partie de la classe 1, tous les actifs dont la réalisation ou le recouvrement intégral dans les délais est encore assuré et qui sont détenus sur des entreprises qui présentent l'une au moins des caractéristiques suivantes :
  - le secteur d'activité connaît des difficultés ;
  - la situation financière se dégrade.
- **Classe "2" ou Actifs incertains** : font partie de la classe 2, tous les actifs dont la réalisation ou le recouvrement intégral dans les délais est incertain et qui sont détenus sur des entreprises qui connaissent des difficultés financières ou autres pouvant mettre en cause leur viabilité et nécessitant la mise en oeuvre de mesures de redressement. Ces actifs se caractérisent notamment par l'existence de retards de paiement des intérêts ou du principal supérieurs à 90 jours sans excéder 180 jours.
- **Classe "3" ou Actifs préoccupants** : font partie de la classe 3 tous les actifs dont la réalisation ou le recouvrement est menacé et qui sont détenus sur des entreprises dont la situation suggère un degré de pertes éventuelles appelant une action vigoureuse de la part de la banque pour les limiter au minimum. Ces actifs sont généralement détenus sur des entreprises qui présentent avec plus de gravité, les caractéristiques de la classe 2. Les retards de paiements des intérêts ou du principal sont généralement supérieurs à 180 jours sans excéder 360 jours.
- **Classe "4" ou Actifs compromis** : font partie de la classe 4 :
  - les créances pour lesquelles les retards de paiements des intérêts ou du principal sont supérieurs à 360 jours,
  - les actifs restés en suspens au-delà de 360 jours
  - les autres actifs qui doivent être passés par pertes. La banque est tenue néanmoins d'épuiser toutes les procédures de droit tendant à la réalisation de ces actifs.
- **Classe "5"** : un projet ou un promoteur est classé en classe "5" lorsqu'il est en contentieux et ce quelle que soit l'antériorité de l'impayé.

Les clients ayant fait l'objet d'une consolidation, d'un arrangement ou d'un rééchelonnement sont maintenus dans leur classe antérieure à cette opération et ne sont reclassés que dans le cas du respect du nouvel échéancier de remboursement.

Ces critères ont fait l'objet d'adaptations pour les clients en démarrage.

### 2. Détermination des garanties à retenir

#### 2.1. Projets hôteliers

L'évaluation des garanties pour les projets hôteliers tient compte des normes d'évaluation du secteur et notamment des normes retenues par l'ONTT. Ces normes prévoient des coûts par catégorie et par lit comme suit :

Catégorie de l'hôtel	Estimation du coût par lit (en DT)
3 étoiles	30 000
4 étoiles	40 000
4 étoiles de luxe	45 000
5 étoiles	48 000

La valeur brute d'un hôtel est alors égale au coût par lit multiplié par le nombre de lits. Pour déterminer la valeur actualisée d'un hôtel, une décote annuelle de 4% est appliquée à sa valeur à neuf, et ce à partir de l'année d'entrée en exploitation avec un maximum de 12 ans, soit une décote maximale de 48%.

La valeur actualisée à retenir comme garantie pour la couverture des risques sur les projets hôteliers tient également compte de la quote part de la banque pour les projets financés en pool bancaire ou par plusieurs banques.

## **2.2. Autres garanties**

La détermination des garanties à retenir pour le calcul des provisions requises pour les garanties autres que les hôtels se base sur la valeur d'expertise et en tenant compte des critères suivants :

- Les garanties retenues sont celles acceptées par la BCT sauf les exceptions prévues ci-après pour les réquisitions d'immatriculation et les nantissements de matériels.
- Les réquisitions d'immatriculation sont retenues pour 50% de leur valeur.
- Les garanties pour les crédits financés en pool bancaire tiennent compte de la quote part de la banque.
- Les garanties sont retenues pour la valeur minimale entre le montant du contrat, l'encours et la valeur d'expertise ajustée de la garantie. La valeur d'expertise ajustée de la garantie correspond à la valeur de la garantie telle qu'elle découle du rapport d'évaluation sur laquelle un battement est opéré pour tenir compte de la vétusté depuis la date de l'évaluation de la garantie. Les taux d'abattement par année se présentent comme suit par nature de bien :
  - Terrain : aucun abattement n'est opéré.
  - Villa : 2%.
  - Local commercial et appartements : 5%.
  - Matériel : 10%
- Le matériel spécifique fait l'objet d'un abattement de 25% de sa valeur pour tenir compte des possibilités de réalisation qui sont nettement moindre que pour les autres catégories de matériel non spécifiques.

Pour les garanties obtenues par la banque en pool bancaire ou par plusieurs banques, il a été tenu compte de la part de la banque déterminée, compte tenu des informations disponibles à la date de l'évaluation, selon l'une des méthodes suivantes :

- **Selon la valeur nominale :**  $\frac{\text{Crédits accordés par la BH}}{\text{Crédits accordés par le pool}}$
- **Selon la valeur globale :**  $\frac{\text{Engagements de la BH}}{\text{Engagements du système bancaire}}$
- **Selon la valeur globale des engagements à L&MT :**  $\frac{\text{Engts M\&LT + Impayés de la BH}}{\text{Engts M\&LT + Impayés du système bancaire}}$
- **Selon la valeur globale nette :** *valeur de la garantie – Engagements des autres banques*

## **C. Crédits habitats acquéreurs**

La classification des crédits habitats acquéreurs obéit aux critères de classification prévus par la circulaire BCT n° 91-24 du 17 décembre 1991.

Ces crédits font l'objet d'inscription d'hypothèques sur les logements acquis.

## **D. Détermination des provisions**

Les provisions sur les relations classées, qu'elles soient des relations commerciales ou de promotion immobilière, sont déterminées sur la base des taux minima par classe tels que prévu par la circulaire de la BCT n° 91-24 du 17 décembre 1991. ces taux se présentent comme suit :

- au moins égales à 20% pour les actifs de la classe 2,
- au moins égales à 50% pour les actifs de la classe 3 et
- égales à 100% pour les actifs de la classe 4.

Conformément à la norme comptable NC 21 – Norme comptable relative à la présentation des états financiers des établissements bancaires, la banque a procédé à l'affectation des provisions sur les engagements douteux au 30 juin 2006 d'une manière forfaitaire.

## **2.2. 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 sont réservés. 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.

## **2.3. Règles de classification et d'évaluation des titres**

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 qui 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 qui 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 qui 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 cotés sont réévalués par référence au cours boursier et les titres non cotés par référence à leurs valeurs mathématiques déterminées sur la base des états financiers disponibles chez la banque.

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.

#### 2.4. Règles de conversion des opérations en monnaies étrangères, de réévaluation et de constatation du résultat de change

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. Les notes sur les postes des états financiers intermédiaires

#### A / LES NOTES SUR LES COMPTES D'ACTIFS

AC1	CAISSE ET AVOIRS AUPRES DE LA BCT, CCP ET TRESORERIE GENERALE DE TUNISIE	30-juin-06	30-juin-05	31-déc-05
	CAISSE	12 620 096	8 671 795	11 352 038
	BANQUE CENTRALE DE TUNISIE ET A L'ETRANGER	12 560 195	4 519 291	9 643 527
	COMPTE DE CHEQUES POSTAUX " TUNISIE A L'ETRANGER"	159 988	180 332	242 169
	<b>T O T A L</b>	<b>25 340 279</b>	<b>13 371 419</b>	<b>21 237 735</b>

AC2	CREANCES SUR LES ETABLISSEMENTS BANCAIRES ET FINANCIERS	30-juin-06	30-juin-05	31-déc-05
<b>AC2A</b>	<b>CREANCES SUR LES ETABLISSEMENTS BANCAIRES</b>	<b>166 560 245</b>	<b>138 724 607</b>	<b>172 369 882</b>
	BCT	67 469 952	39 472 697	66 620 446
	COMPTES ORDINAIRES BANQUES	0	0	0
	PRETS INTERBANCAIRES	99 090 293	99 251 910	105 749 435
<b>AC2B</b>	<b>CREANCES SUR LES ETABLISSEMENTS FINANCIERS</b>	<b>27 133 445</b>	<b>31 048 283</b>	<b>30 488 654</b>
	ORGANISMES FINANCIERS SPECIALISES	27 133 445	31 048 283	30 488 654
	<b>T O T A L</b>	<b>193 693 690</b>	<b>169 772 890</b>	<b>202 858 535</b>

#### A / LES NOTES SUR LES COMPTES D'ACTIFS

AC3	CREANCES SUR LA CLIENTELE	30-juin-06	30-juin-05	31-déc-05
<b>AC3A</b>	<b>COMPTES DEBITEURS</b>	<b>175 103 500</b>	<b>120 001 457</b>	<b>118 456 866</b>
	COMPTES ORDINAIRES	188 460 590	138 148 803	131 604 840
	CREANCES RATTACHEES	7 399 396	6 256 457	6 637 516
	INTERETS ET AUTRE PRODUITS RESERVES	-5 934 487	-4 760 804	-4 963 490
	CREANCES CLASSEES	-14 822 000	-19 643 000	-14 822 000
<b>AC3B</b>	<b>AUTRES CONCOURS A LA CLIENTELE</b>	<b>2 165 494 816</b>	<b>1 917 379 449</b>	<b>2 026 777 522</b>

<b>CREDITS COMMERCIAUX ET INDUSTRIELS</b>	<b>486 064 315</b>	<b>286 541 511</b>	<b>404 412 060</b>
ENCOURS EN PORTEFEUILLE	582 143 532	406 385 420	493 078 252
ECHANCES A RECOUVRER SUR CREDITS COMMERCIAUX ET INDUSTRIELS	40 717 289	44 692 330	47 387 775
CREANCES RATTACHEES	3 468 022	2 427 132	2 807 332
INTERETS CONSTATES D'AVANCE	-1 448 416	-1 106 792	-1 647 250
INTERETS ET AUTRES PRODUITS RESERVES	-22 857 112	-27 739 579	-21 255 049
CREANCES CLASSEES	-115 959 000	-138 117 000	-115 959 000
<b>CREDITS IMMOBILIERS</b>	<b>1 271 186 904</b>	<b>1 159 814 972</b>	<b>1 231 709 056</b>
CREDITS IMMOBILIERS PROMOTEURS	256 252 058	260 554 020	239 369 394
INTERETS ET AUTRES PRODUITS RESERVES	-12 526 851	-15 838 027	-11 170 772
CREANCES CLASSEES	-62 712 000	-96 157 000	-62 712 000
CREDITS IMMOBILIERS ACQUEREURS	1 194 123 939	1 157 287 653	1 176 984 373
- RESSOURCES CONTRACTUELLES	408 620 459	386 254 570	398 753 546
- RESSOURCES PROPRES	782 703 298	768 151 391	775 290 953
- ARRANGEMENT, REECHLONNEMENT ET CONSOLIDATION	2 800 182	2 881 693	2 939 875
INTERETS ET AUTRES PRODUITS RESERVES	-18 510 858	-16 737 988	-17 135 393
CREANCES RATTACHEES	1 277 441	820 336	1 103 523
CREANCES CLASSEES	-138 522 000	-171 729 000	-138 522 000
ECHANCES A RECOUVRER SUR CREDITS IMMOBILIERS	53 261 167	42 421 570	44 882 069
- SOMMES A RECOUVRER S/RESSOURCES CONTRACTUELLES	15 668 481	13 039 354	13 554 866
- SOMMES A RECOUVRER S/RESSOURCES PROPRES	37 154 956	29 031 042	30 932 495
- SOMMES A RECVRER SUR ARRAN. REECH. & CONSO SUR CREDITS IMMOBILIERS ACQUEREURS	437 730	351 174	394 709
INTERETS CONSTATES D'AVANCE	-1 455 991	-806 591	-1 090 138
<b>CREDITS AGRICOLES</b>	<b>5 678 115</b>	<b>2 525 132</b>	<b>6 134 705</b>
<b>AUTRES CREDITS</b>	<b>50 461 420</b>	<b>44 723 557</b>	<b>42 736 766</b>
FACILITE DE CAISSE ( DECVT MOB & CDT DIRECT )	38 255 553	37 425 834	28 448 188
AVANCES SUR COMPTES A TERME ET BONS DE CAISSE	12 129 738	7 160 090	14 147 894
CREANCES RATTACHEES	117 021	185 014	273 164
INTERETS CONSTATES D'AVANCE	-40 893	-47 381	-132 481
<b>CREANCES DOUTEUSES OU LITIGIEUSES</b>	<b>121 202 503</b>	<b>120 010 224</b>	<b>89 895 377</b>
<b>CREANCES CLASSEES</b>	<b>332 015 000</b>	<b>425 646 000</b>	<b>332 015 000</b>
<b>PROVISIONS SUR CREDITS A LA CLIENTELE</b>	<b>-101 113 442</b>	<b>-121 881 947</b>	<b>-80 125 442</b>
<b>AC3C CREDIT SUR RESSOURCES SPECIALES</b>	<b>418 237 396</b>	<b>413 201 701</b>	<b>418 331 205</b>
<b>PROJETS SPECIAUX</b>	<b>61 428 643</b>	<b>60 155 097</b>	<b>60 852 427</b>
3 EME P.D.U	8 425 442	8 336 192	8 388 502
PRLSI INONDATION	2 102 318	2 104 012	2 102 588
HG 00 4 B	19 197 471	18 451 644	18 872 187
4EME P.D.U	9 248 903	8 794 969	8 996 054
EL HAFSIA	775 032	1 037 607	1 059 345
FNAH	3 129 915	2 898 444	2 987 286
FONAPRA	825 861	854 949	785 550
FOPRODI	151 147	180 132	250 314
AFD	17 572 555	17 497 148	17 410 602
<b>FOPROLOS</b>	<b>356 808 753</b>	<b>353 046 604</b>	<b>357 478 778</b>
<b>TOTAL</b>	<b>2 758 835 711</b>	<b>2 450 582 607</b>	<b>2 563 565 593</b>

**A / LES NOTES SUR LES COMPTES D'ACTIFS**

<b>AC4</b>	<b>PORTEFEUILLE TITRE COMMERCIAL</b>	<b>30-juin-06</b>	<b>30-juin-05</b>	<b>31-déc-05</b>
<b>AC4 A</b>	<b>TITRES DE TRANSACTIONS</b>	<b>174 165 566</b>	<b>150 852 036</b>	<b>175 354 849</b>
	BONS DE TRESOR	3 370 000	6 378 000	2 558 000
	BONS DE TRESOR ASSIMILABLES	159 736 554	134 967 560	158 244 639
	EMPRUNTS NATIONAUX "PRET SNCFT"	5 099 293	5 981 294	5 929 642

	CREANCES ET DETTES RATTACHEES	6 058 652	3 625 509	8 711 380
	CHARGES CONSTATEES D'AVANCE	-98 932	-100 327	-88 812
<b>AC4 B</b>	<b>TITRES DE PLACEMENT</b>	<b>2 099 807</b>	<b>1 694 354</b>	<b>1 819 035</b>
	<b>TOTAL</b>	<b>176 265 373</b>	<b>152 546 390</b>	<b>177 173 884</b>

<b>AC5</b>	<b>PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENT</b>	<b>30-juin-06</b>	<b>30-juin-05</b>	<b>31-déc-05</b>
<b>AC5A</b>	<b>TITRES D'INVESTISSEMENT</b>	<b>71 639 653</b>	<b>60 953 084</b>	<b>60 003 134</b>
<b>AC5B</b>	<b>TITRES DE PARTICIPATION</b>	<b>33 372 042</b>	<b>32 123 067</b>	<b>33 247 206</b>
	PARTICIPATIONS EXONEREES	25 191 794	25 863 809	25 626 894
	PARTICIPATIONS NON EXONEREES	13 692 242	11 633 279	13 612 879
	CREANCES RATTACHEES	90 912	-35 914	-626 661
	PROVISION POUR DEPRECIATION TITRES DE PARTICIPATIONS	-5 602 906	-5 338 106	-5 365 906
	<b>TOTAL</b>	<b>105 011 695</b>	<b>93 076 151</b>	<b>93 250 340</b>

<b>AC6</b>	<b>VALEURS IMMOBILISEES</b>	<b>30-juin-06</b>	<b>30-juin-05</b>	<b>31-déc-05</b>
<b>AC6A</b>	<b>IMMOBILISATIONS INCORPORELLES</b>	<b>1 368 005</b>	<b>1 477 906</b>	<b>1 414 488</b>
	IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	5 670 246	5 438 462	5 536 646
	AMORTISSEMENTS DES IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	-4 302 241	-3 960 556	-4 122 158
<b>AC6B</b>	<b>IMMOBILISATION CORPORELLES</b>	<b>37 990 466</b>	<b>32 438 030</b>	<b>35 124 204</b>
	IMMOBILISATIONS CORPORELLES EN COURS	22 866 872	17 059 018	20 256 371
	IMMOBILISATIONS CORPORELLES D'EXPLOITATION	46 669 132	45 321 812	45 468 528
	IMMOBILISATIONS CORPORELLES HORS EXPLOITATION	1 657 564	1 657 564	1 657 564
	AMORTISSEMENTS DES IMMOBILISATIONS CORPORELLES	-33 203 103	-31 600 363	-32 258 260
	<b>TOTAL</b>	<b>39 358 471</b>	<b>33 915 937</b>	<b>36 538 692</b>

**A / LES NOTES SUR LES COMPTES D'ACTIFS**

<b>AC7</b>	<b>AUTRES ACTIFS</b>	<b>30-juin-06</b>	<b>30-juin-05</b>	<b>31-déc-05</b>
<b>AC7A</b>	<b>COMPTES D'ATTENTE ET DE REGULARISATION</b>	<b>114 287 587</b>	<b>66 124 857</b>	<b>119 742 136</b>
	SIEGE ET SUCCURSALES	0	0	0
	COMPTES DE POSITION DE CHANGE	3 934 220	1 651 915	0
	COMPTES DE CONTRE VALEUR POSITION DE CHANGE	107 793 102	59 739 689	114 938 174
	COMPTES D'AJUSTEMENT DEVICES	589 822	529 241	187 539
	CHARGES CONSTATEES D'AVANCE	1 059 313	972 062	881 529
	PRODUITS A RECEVOIR	2 043 425	2 750 498	3 966 756
	COMPTE D'ATTENTE A REGULARISER	-146 780	1 005 272	281 476
	PROVISIONS	-985 514	-523 820	-513 337
<b>AC7B</b>	<b>AUTRES</b>	<b>73 313 877</b>	<b>67 073 251</b>	<b>72 921 939</b>
	<b>DEBITEURS DIVERS</b>	<b>38 547 956</b>	<b>36 242 139</b>	<b>39 480 016</b>
	FRAIS PRELIMINAIRES	0	0	0
	FRAIS D'ÉMISSION D'EMPRUNT	696 692	914 924	813 311
	ETAT IMPOTS ET TAXES	1 646 115	1 393 326	4 175 909
	AVANCES AU PERSONNEL	5 152 934	5 175 855	5 016 517
	AVANCES AUX FOURNISSEURS	0	0	0
	IND.SINISTRE CLTS A RECUP. ASSURANCES	3 662 018	3 110 483	3 368 898
	ACTIONNAIRES	-162	-162	-162
	ASSURANCE GROUPE ( CTIS. PAT. ET PERS.)	57 839	702 379	-137 444
	ECH. MUNICIPALITE. TUNIS CREDIT US AID	3 330 263	2 475 077	2 973 349
	DEPOTS ET CAUTIONNEMENTS	133 100	133 100	133 100
	PRETS F.A.S	19 874 041	18 518 272	19 190 791
	PRETS PERSONNEL BH	6 328	9 295	9 295
	PRET ACHAT DE VOITURES	3 255 128	2 984 718	3 183 516
	SOMMES A REC S/CDT AU PERSONNEL F.A.S	10 669	35 515	26 717

SOMMES A REC S/CDT AU PERSONNEL SUR RESSOURCES PROPRES	1 627	1 634	0
AUTRES	721 363	787 723	726 220
<b>COMPTES DE STOCKS</b>	<b>573 871</b>	<b>745 539</b>	<b>628 195</b>
<b>AUTRES ELEMENTS D'ACTIF</b>	<b>34 192 051</b>	<b>30 085 573</b>	<b>32 813 729</b>
PORTEFEUILLE VALEUR EN RECouvreMENT	12 520 394	16 350 153	9 126 301
COMPENSATION	21 671 656	13 735 420	23 687 427
<b>TOTAL</b>	<b>187 601 465</b>	<b>133 198 108</b>	<b>192 664 075</b>

**B / LES NOTES SUR LES COMPTES DE PASSIFS**

PA2	DEPOTS ET AVOIRS DES ETABLISSEMENTS BANCAIRES ET FINANCIERES	30-juin-06	30-juin-05	31-déc-05
PA2A	<b>DEPOTS ET AVOIRS DES ETABLISSEMENTS BANCAIRES</b>	<b>86 549 286</b>	<b>30 561 511</b>	<b>28 382 356</b>
	* COMPTES ORDINAIRES BANQUES	0	0	0
	* EMPRUNTS	86 549 285	30 561 510	28 382 355
	EN DINARS	76 000 000	18 000 000	18 000 000
	EN DEVICES	10 078 500	12 277 383	9 668 400
	DETTES RATTACHEES	470 785	284 127	713 955
PA2B	<b>DEPOTS ET AVOIRS DES ETABLISSEMENTS FINANCIERS</b>	<b>0</b>	<b>2 913 426</b>	<b>1 638 198</b>
	<b>TOTAL</b>	<b>86 549 286</b>	<b>33 474 937</b>	<b>30 020 554</b>

PA3	DEPOTS ET AVOIRS DE LA CLIENTELE	30-juin-06	30-juin-05	31-déc-05
PA3A	<b>COMPTES ORDINAIRES A VUE</b>	<b>447 672 091</b>	<b>382 111 893</b>	<b>414 854 265</b>
PA3B	<b>COMPTES D'EPARGNE</b>	<b>1 017 563 393</b>	<b>964 935 802</b>	<b>994 470 640</b>
PA3C	<b>COMPTES A TERME ET BONS A ECHEANCE</b>	<b>646 828 413</b>	<b>511 767 477</b>	<b>583 122 604</b>
	COMPTES A ECHEANCE	525 222 009	433 115 681	464 041 322
	BONS A ECHEANCE ET VALEURS ASSIMILEES	112 941 480	67 621 770	109 755 750
	CHARGES CONSTATEES D'AVANCE	-1 835 450	-1 447 514	-1 529 034
	DETTES RATTACHEES	10 500 374	12 477 540	10 854 566
PA3D	<b>AUTRES DEPOTS ET AVOIRS</b>	<b>39 730 405</b>	<b>26 712 006</b>	<b>30 600 931</b>
	<b>TOTAL</b>	<b>2 151 794 301</b>	<b>1 885 527 178</b>	<b>2 023 048 439</b>

PA4	EMPRUNTS ET RESSOURCES SPECIALES	30-juin-06	30-juin-05	31-déc-05
PA4A	<b>EMPRUNTS MATERIALISES</b>	<b>235 586 945</b>	<b>206 996 677</b>	<b>226 431 775</b>
	EMPRUNTS OBLIGATAIRES	36 000 000	48 000 000	48 000 000
	DETTES RATTACHEES	1 125 000	1 508 219	3 000 000
	AUTRES EMPRUNTS	198 461 945	157 488 457	175 431 775
	- EMPRUNTS C.N.S.S	50 000 000	50 000 000	50 000 000
	- EMPRUNTS B A D	130 333 154	96 495 977	109 781 895
	- EMPRUNTS B E I	18 128 791	10 992 480	15 649 880
PA4B	<b>AUTRES FONDS EMPRUNTES</b>	<b>82 396 979</b>	<b>90 084 441</b>	<b>82 755 948</b>
	EMPRUNTS ET DETTES POUR PROPRES COMPTES	76 446 178	85 999 023	76 713 372
	- EMPRUNTS USAID CNEL	431 487	584 946	509 417
	- EMPRUNTS HG004C	5 488 649	5 867 176	5 677 913
	- EMPRUNTS SYNDIQUE	68 326 042	72 346 900	68 326 042
	- EMPRUNTS BONA	0	5 000 000	0
	- EMPRUNTS CLINIQUE NEFZAOUA	1 200 000	1 200 000	1 200 000
	- EMPRUNTS M A E	1 000 000	1 000 000	1 000 000

	CHARGES CONSTATEES D'AVANCE	-267 234	-267 234	-267 234
	DETTES RATTACHEES	6 218 035	4 352 652	6 309 810
<b>PA4C</b>	<b>RESSOURCES SPECIALES</b>	<b>245 494 474</b>	<b>251 154 390</b>	<b>253 078 230</b>
	PROJETS SPECIAUX	51 051 617	51 229 835	51 248 150
	FOPROLOS	194 442 857	199 924 556	201 830 081
	<b>T O T A L</b>	<b>563 478 398</b>	<b>548 235 508</b>	<b>562 265 953</b>

**B / LES NOTES SUR LES COMPTES DE PASSIFS**

PA5	AUTRES PASSIFS	30-juin-06	30-juin-05	31-déc-05
PA5A	PROVISIONS POUR PASSIF ET CHARGES	3 249 125	3 502 004	3 424 966
PA5B	COMPTES D'ATTENTE ET DE REGULARISATION	139 049 615	81 666 321	139 949 872
PA5C	AUTRES	309 337 136	285 910 998	301 764 427
	REMUNERATIONS DUES AU PERSONNEL	-50 295	-15 261	6 032
	OPPOSITIONS SUR SALAIRE	13 329	16 526	8 273
	IMPOTS, TAXES ET COTISATION DUS	7 265 761	7 745 280	12 336 255
	2EME PDU	218 858	194 320	203 890
	PNRLR	2 485 775	1 937 419	1 949 658
	RELIQUAT S/RSSE SPLE A RISQUE NEANT	14 346 383	12 246 375	13 350 549
	FRAIS ETUDES LOGT.MIN.EQUIPEMENT	6 000	6 000	6 000
	VERST CREANCES DOUTEUSES	54 941	28 540	25 718
	FOURNISSEURS	1 674 846	1 741 066	2 289 198
	FOURNISSEURS RETENUE DE GARANTIE	218 701	177 192	171 908
	COMMISSIONS DE GARANTIE ET DE CHANGE	523 341	362 803	443 671
	DIVIDENDE ET SUPER DIVIDENDE	215 141	152 640	152 640
	EFFETS EN ROUTE POUR RECVT	59 912 234	53 200 440	55 733 964
	AUTRES	9 019 834	7 448 543	8 044 798
	LES INTERETS S/PROJETS SPECIAUX ET FOPROLOS	213 432 286	200 669 115	207 041 874
	<b>T O T A L</b>	<b>451 635 877</b>	<b>371 079 323</b>	<b>445 139 265</b>

**C / LES NOTES SUR LES CAPITAUX PROPRES**

CP7

LIBELLES	CAPITAL SOCIAL	PRIME D'EMISSION	RESERVES LEGALES	RESERVES EXTRA	RESERVES F.SOCIAL	RESERVE DE REVELIMM	RESERVE A CARACT.SPE	ACTIONS PROPRES	REPORT	RESULTAT REPORTE	RESULTAT 30.06.2005	TOTAL
Solde au 31.12.2005	75 000 000	21 720 837	7 500 000	79 416 853	20 613 048	414 048	0	0	438 804	21 711 053		226 814 643
Affectations approuvées par l'AG.O.de 2005				13 360 000	850 000				-2 541	-14 207 459		0
Dividendes et tantièmes versés sur le Bce.2005										-7 500 000		-7 500 000
Autres					287 137 *							287 137
Résultat de la période après modifications comptable											13 047 042	13 047 042
Solde au 30.06.2006	75 000 000	21 720 837	7 500 000	92 776 853	21 750 185	414 048	0	0	436 263	3 594	13 047 042	232 648 822

\* Les Intérêts sur crédits FAS accordés au personnel

**D / LES NOTES SUR LES ENGAGEMENTS HORS BILAN**

PASSIFS EVENTUELS	30-juin-06	30-juin-05	31-déc-05
HB1 CAUTIONS, AVALS ET AUTRES GARANTIES DONNEES	152 231 984	129 579 714	127 347 006
A - EN FAVEUR D'ETALISSEMENTS BANCAIRES ET FINANCIERS	14 514 194	17 230 553	17 804 556

- ENGTs DONNES S/ RETROCESSION CDTS US AID SNIT ET MUNIC.	1 481 031	1 975 769	1 733 888
- AVALS AUX BANQUES	13 033 162	4 433 784	9 223 169
- EMPRUNTS OBLIGATAIRES	0	10 821 000	6 847 500
<b>B - EN FAVEUR DE LA CLIENTELE</b>	<b>137 717 790</b>	<b>112 349 161</b>	<b>109 542 450</b>
<b>CAUTIONS FISCALES ET DOUANIERES</b>	<b>22 969 096</b>	<b>14 665 664</b>	<b>15 484 572</b>
- CAUTION DOUANIERES	10 664 119	8 935 617	9 568 526
- OBLIGATIONS CAUTIONNEES	12 304 977	5 730 047	5 916 045
<b>CAUTIONS SUR MARCHES</b>	<b>52 033 398</b>	<b>39 729 881</b>	<b>43 809 333</b>
- CAUTION PROVISoire	3 592 446	2 398 020	3 085 837
- CAUTION D'AVANCE	11 032 935	6 632 084	7 007 496
- CAUTION RETENU DE GARANTIE	16 103 262	11 624 913	13 222 935
- CAUTION DEFINITIVE	13 564 175	9 815 112	11 686 659
- CAUTION SOLIDAIRE	235 544	205 543	227 183
- CAUTION BANCAIRE	7 505 037	9 054 209	8 579 223
<b>AVALS</b>	<b>42 420 696</b>	<b>45 545 316</b>	<b>37 830 245</b>
- AVALS	42 290 434	45 285 329	37 653 227
- AVALS SUR LETTRE DE GARANTIE	130 262	259 987	177 018
<b>AUTRES ENGAGEMENTS</b>	<b>20 294 600</b>	<b>12 408 300</b>	<b>12 418 300</b>
- BONS DE TRESOR	4 730 000	6 378 000	3 242 000
- BILLETS DE TRESORERIE	4 000 000	2 000 000	4 000 000
- EMPRUNT OBLIGATAIRE	11 564 600	4 030 300	5 176 300
<b>HB2 CREDITS DOCUMENTAIRES</b>	<b>124 918 451</b>	<b>95 678 036</b>	<b>118 346 748</b>
- ENGTs DONNES S/CDTS DOCUMENTAIRE IMPORT	124 918 451	95 678 036	118 346 748
<b>HB3 ACTIFS DONNES EN GARANTIES</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>TOTAL PASSIFS EVENTUELS</b>	<b>277 150 434</b>	<b>225 257 750</b>	<b>245 693 754</b>

**D / LES NOTES SUR LES ENGAGEMENTS HORS BILAN**

ENGAGEMENTS DONNES	30-juin-06	30-juin-05	31-déc-05
<b>HB4 ENGAGEMENTS DE FINANCEMENT DONNES</b>	<b>876 362 529</b>	<b>799 100 640</b>	<b>863 072 102</b>
<b>A - EN FAVEUR D'ETALISSEMENTS BANCAIRES ET FINANCIERS</b>	<b>63 650</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>B - EN FAVEUR DE LA CLIENTELE</b>	<b>876 298 879</b>	<b>799 100 640</b>	<b>863 072 102</b>
- CDTS PREF. IMMOB. ET ACQU. S/ RSSE ORD. NON UTILISES	215 166 282	205 994 271	210 898 090
- CDTS IMMOB. ACQUEREUR S/ RSSE CONTRACTUELLE	11 555 668	14 691 404	13 883 727
- CDTS IMMOB. ACQUEREUR S/ RSSE PROPRE	2 671 629	2 076 251	2 842 613
- CDTS IMMOB. ACQUEREUR S/ RSSE AFFECTER	1 512 115	1 298 409	1 550 638
- CDTS NOTIF. ET NON UTILISE FAS, FOPRODI ET FONAPRA	247 322 761	155 560 220	216 827 030
- EPARGNE LOGEMENT A RESTITUER A LA CLIENTELE	398 070 423	419 480 084	417 070 004
<b>HB5 ENGAGEMENTS SUR TITRES</b>	<b>161 700</b>	<b>0</b>	<b>161 700</b>
- PARTICIPATIONS NON LIBEREES	161 700	0	161 700
<b>TOTAL ENGAGEMENTS DONNES</b>	<b>876 524 229</b>	<b>799 100 640</b>	<b>863 233 802</b>
<b>ENGAGEMENTS RECUS</b>	<b>30-juin-06</b>	<b>30-juin-05</b>	<b>31-déc-05</b>

HB6	ENGAGEMENTS DE FINANCEMENT RECUS	317 092 960	342 743 652	358 825 210
	<b>ENGAGEMENTS DE FINANCEMENT RECUS DES BANQUES</b>	<b>66 084 785</b>	<b>85 160 485</b>	<b>96 299 834</b>
	CONFIRMATIONS DES CDTS DOCUMENTAIRE IMPORT	22 158 722	20 031 548	31 894 295
	LIGNES DE CREDITS IRRECOUV. RECUS DES BQUES	43 926 063	65 128 937	64 405 539
	<b>ENG.DE FINANCEMENT RECUS DE LA CLIENTELES/RSSE ORD.</b>	<b>7 817 007</b>	<b>9 569 843</b>	<b>8 019 570</b>
	BLOCAGE D'EPARGNE S/CDTS ANTICIPE	7 817 007	9 569 843	8 019 570
	<b>GARANTIES RECUS DE L'ETAT</b>	<b>243 191 168</b>	<b>248 013 324</b>	<b>254 505 806</b>
	GARANTIES RECUE DE L'ETAT S/ EP. LOGEMENT	243 191 168	248 013 324	254 505 806

## D / LES NOTES SUR LES ENGAGEMENTS HORS BILAN

HB7	GARANTIES RECUES	62 215 583	62 227 523	66 614 509
	<b>A - GARANTIES RECUES DE L'ETAT</b>	<b>1 481 031</b>	<b>1 975 769</b>	<b>1 733 888</b>
	GARANTIES RECUE DE L'ETAT S/CDTS US AID	1 481 031	1 975 769	1 733 888
	<b>B - GARANTIES RECUS D'AUTRES ETABL. BAN. FIN. ET D'ASS.</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
	<b>ENGAGEMENTS RECUS SUR TITRE</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
	TITRES A LIVRER AUX INTERMEDIAIRES BOURSIERE			0
	<b>ENGAGEMENTS DE GARANTIE RECUS DES BANQUES</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
	GARANTIES RECUE S/ CDTS DOCUMENTAIRE			0
	<b>C - GARANTIES RECUS DE LA CLIENTELE</b>	<b>60 734 551</b>	<b>60 251 754</b>	<b>64 880 621</b>
	<b>ENGAGEMENTS DE GARANTIE RECUS DE LA CLIENTELE</b>	<b>57 315 625</b>	<b>56 539 869</b>	<b>60 895 838</b>
	NANTISSEMENT LIVRET D'EPARGNE	31 560 427	30 083 437	33 764 071
	NANTISSEMENTS BON DU TRESOR ET AUTRES PDTS	23 821 684	25 024 293	25 873 208
	GARANTIES RECUES SUR CREDITS DOCUMENTAIRES	1 933 514	1 432 139	1 258 559
	<b>CAUTIONS FISCALES ET DOUANIERES</b>	<b>196 510</b>	<b>436 945</b>	<b>768 339</b>
	- CAUTION DOUANIERES	196 510	436 945	768 339
	<b>CAUTIONS SUR MARCHES</b>	<b>3 112 439</b>	<b>2 995 459</b>	<b>2 988 142</b>
	- CAUTION PROVISoire	432 218	458 183	435 213
	- CAUTION D'AVANCE	55 059	4 700	11 719
	- CAUTION RETENU DE GARANTIE	131 499	149 526	181 502
	- CAUTION DEFINITIVE	2 011 798	1 839 653	1 929 360
	- CAUTION SOLIDAIRE	12 568	9 681	10 070
	- CAUTION BANCAIRE	469 296	533 716	420 279
	<b>AVALS</b>	<b>109 977</b>	<b>279 481</b>	<b>228 303</b>
	- AVALS	109 977	279 481	228 303

## E/ LES NOTRES SUR LES POSTES DE L'ETAT DE RESULTATS

CH4/PR5	DOT.AUX PROV.ET RESULT.DES CORRECT.DE VAL./CREANC.H.BILAN ET PASSIF	30-juin-06	30-juin-05	31-déc-05
<b>CH4</b>	<b>DOT.AUX PROV.ET RESULT.DES CORRECT.DE VAL./CREANC.H.BILAN ET PASSIF</b>	<b>21 631 581</b>	<b>14 944 939</b>	<b>105 828 913</b>
	DOTAT AUX PROV SUR OPERT DE TRESO ET INTERBANCAIRE			
	DOTAT AUX PROV SUR OPERT AVEC LA CLIENTELE	21 000 000	13 000 000	42 760 148
	DOTATIONS AU PROV POUR RISQUE ET CHARGES	631 581	539 274	648 806

	PERTES SUR CREANCES COUVERTES PAR DES PROVISIONS	0	1 278 736	61 878 158
	PERTES SUR CREANCES NON COUVERTES PAR DES PROVISIONS	0	126 929	541 800
<b>PR5</b>	<b>REPRISE DE PROV.ET RESULT.DES CORRECT.DE VAL./CREANC.H.BILAN ET PASSIF</b>	<b>347 245</b>	<b>1 707 657</b>	<b>66 121 365</b>
	REPRISES DE PROVISIONS SUR OPERATION AVEC CLIENTELE	12 000	1 468 000	65 684 653
	REPRISES DES PROV POUR RISQUE ET CHARGE	335 245	239 657	436 711
	<b>SOLDE NET</b>	<b>-21 284 336</b>	<b>-13 237 281</b>	<b>-39 707 548</b>

CH5/PR6	DOT.AUX PROV.ET RESULT.DES CORRECT.DE VALEURS/PORTEF.D'INVES.	30-juin-06	30-juin-05	31-déc-05
<b>CH5</b>	<b>DOT.AUX PROV.ET RESULT.DES CORRECT.DE VALEURS/PORTEFE.D'INVESTISSEMENT</b>	<b>1 355 982</b>	<b>1 452 012</b>	<b>5 598 216</b>
<b>PR6</b>	<b>DOT.AUX PROV.ET RESULT.DES CORRECT.DE VALEURS/PORTEFE.D'INVESTISSEMENT</b>	<b>287 423</b>	<b>678 099</b>	<b>2 210 653</b>
	REPRISE DE PROVISIONS SUR TITRES D'INVESTISSEMENT	1		1 051 018
	REP.AUX PROV./TIT.PARTIC.DES PART. D.LES ENTP.ASS.LES COENTREP.& LES ENTRE.LIEES	40 000	604 812	950 000
	PLUS VALUES DE CESSION DES TITRES DE PARTICIPATION	247 421	73 287	209 635
	<b>SOLDE NET</b>	<b>-1 068 559</b>	<b>-773 913</b>	<b>-3 387 563</b>

PR7	AUTRES PRODUITS D'EXPLOITATIONS	30-juin-06	30-juin-05	31-déc-05
	REVENUS DES IMMEUBLES NON LIES A L'EXPLOITATION BANCAIRE	12 705	19 426	56 961
	AUTRE PRODUITS D'EXPLOITATION	4 678 343	4 872 155	9 140 016
	PROD./OPERATIONS D'ASSURANCES	1 567 097	1 968 075	3 134 285
	CHARGES NON IMPUTABLES	1 071 679	885 447	1 857 962
	AUTRES PRODUITS ACCESSOIRES	2 039 567	2 018 634	4 147 769
	<b>T O T A L</b>	<b>4 691 048</b>	<b>4 891 582</b>	<b>9 196 977</b>

PR8/CH9	SOLDE EN GAIN SUR PERTES PROVENANT DES ELEMENTS ORDINAIRES	30-juin-06	30-juin-05	31-déc-05
<b>CH9</b>	<b>PERTES PROVENANT DES ELEMENTS ORDINAIRES</b>	<b>716</b>	<b>240</b>	<b>656</b>
<b>PR8</b>	<b>GAINS PROVENANT DES ELEMENTS ORDINAIRES</b>	<b>35 844</b>	<b>2 090</b>	<b>15 422</b>
	<b>SOLDE NET</b>	<b>35 128</b>	<b>1 850</b>	<b>14 767</b>

MOD	EFFETS DE MODIFICATIONS COMPTABLES	30-juin-06	30-juin-05	31-déc-05
<b>MOD</b>	<b>EFFETS DE MODIFICATIONS COMPTABLES</b>	<b>0</b>	<b>1 079 904</b>	<b>1 079 904</b>
	<b>SOLDE NET</b>	<b>0</b>	<b>1 079 904</b>	<b>1 079 904</b>

**AVIS DU COMMISSAIRE AUX COMPTES SUR LES ETATS FINANCIERS INTERMEDIAIRES  
DE LA BANQUE DE L'HABITAT  
ARRETES AU 30 JUIN 2006**

En application des dispositions de l'article 21 de la loi n° 94-117 du 14 novembre 1994 portant réorganisation du marché financier, nous avons procédé à un examen limité des états financiers intermédiaires de la Banque de l'Habitat arrêtés au 30 juin 2006.

Ces états financiers qui comportent un bilan, un état des engagements hors bilan, un état de résultats, un état des flux de trésorerie et des notes aux états financiers relèvent de la responsabilité de la direction de la banque. Notre responsabilité consiste à émettre un avis sur ces états financiers sur la base de notre examen limité.

Nous avons effectué notre examen limité selon la Norme Internationale d'Audit relative aux missions d'examen limité. Cette norme requiert 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.

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.

Le résultat net de l'exercice tient compte d'un réinvestissement exonéré fixé provisoirement à 6 millions de dinars et d'une provision forfaitaire pour créances douteuses de 21, 284 millions de dinars.

Compte tenu de ce qui précède et sur la base de notre examen limité, nous n'avons pas relevé d'éléments ou pris connaissance de faits pouvant affecter de façon significative les états financiers intermédiaires de la Banque de l'Habitat arrêtés au 30 juin 2006.

Tunis, le 04 août 2006

La Générale d'Audit et Conseil – G.A.C  
Membre de CPA Associates International  
Chiheb GHANMI  
Associé