

AVIS DES SOCIETES

ETATS FINANCIERS INTERMEDIAIRES

BH BANK

Siège social : 18, Avenue Mohamed V Tunis 1080.

La Banque de l'Habitat publie ci-dessous, ses états financiers intermédiaires arrêtés au 30 juin 2019. Ces états sont accompagnés du rapport des commissaires aux comptes, Mr. Walid TLILI (Cabinet Walid TLILI) et Walid Ben AYED (Consulting & Financial Firm).

(Unité en mille dinars)

Les chiffres de la situation au 30 juin 2019 ont été retraités pour les besoins de la comparabilité

BH BANK

ETAT DES ENGAGEMENTS HORS BILAN

Arrêté au 30 Juin 2019
(Unité en mille dinars)

	Notes	30/06/2019	30/06/2018 retraité	30/06/2018 publié	31/12/2018
Passifs éventuels					
HB1 Cautions, avals et autres garanties données	13	762 770	686 876	686 876	797 563
A- En faveur de l'établissement bancaire et financier		27 731	27 944	27 944	28 596
B- En faveur de la clientèle		735 039	658 932	658 932	768 967
HB2 Crédits documentaires		494 180	708 263	708 263	573 915
HB3 Actifs donnés en garantie		1 495 590	1 465 241	1 465 241	2 089 400
Total des passifs éventuels		2 752 540	2 860 380	2 860 380	3 460 878
Engagements donnés					
HB4 Engagements de financements donnés	13	456 520	801 604	1 319 731	501 535
A- En faveur de l'établissement bancaire et financier		-	-	-	-
B- En faveur de la clientèle		456 520	801 604	1 319 731	501 535
HB5 Engagements sur titres		3 045	2 995	2 995	2 995
A- Participations non libérées		3 045	2 995	2 995	2 995
B- Titres à recevoir		-	-	-	-
Total des engagements donnés		459 565	804 599	1 322 726	504 530
Engagements reçus					
HB6 Engagements de financement reçus	14	50 216	90 027	323 353	94 275
HB7 Garanties reçus	15	290 175	126 893	126 893	133 847
A- Garanties reçues de l'Etat		-	-	-	-
B- Garanties reçues d'autres Etab bancaires, financiers et d'assurances		5 066	-	-	-
C- Garanties reçues de la clientèle		285 109	126 893	126 893	133 847
Total des engagements reçus		340 391	216 920	450 246	228 122

BH BANK
ETAT DE RESULTAT
Période allant du 1er Janvier au 30 Juin 2019
(Unité en mille dinars)

	Notes	Jusqu'à fin Juin 2019	Jusqu'à fin Juin 2018 retraité	Jusqu'à fin Juin 2018 publié	Jusqu'à fin Décembre 2018
Produits d'exploitation bancaire					
PR1 Intérêts et revenus assimilés	16	439 084	328 915	327 961	735 715
PR2 Commissions (en produits)	17	53 476	48 892	48 892	100 084
PR3 Gains sur portefeuille-titres commercial et opérations financières	18	29 206	29 409	29 409	81 817
PR4 Revenus du portefeuille d'investissement	19	32 940	34 367	34 367	66 468
Total produits bancaires		554 706	441 583	440 629	984 084
Charges d'exploitation bancaire					
CH1 Intérêts encourus et charges assimilées	20	(325 591)	(232 571)	(232 571)	(518 905)
CH2 Commissions encourues		(4 131)	(3 503)	(3 532)	(9 434)
Total charges d'exploitation bancaire		(329 722)	(236 074)	(236 103)	(528 339)
Total Produit net bancaire		224 984	205 509	204 526	455 745
PR5- Dotations aux provisions et résultat des corrections de valeurs sur CH4 créances, hors bilan et passif	21	(34 090)	(33 752)	(33 752)	(70 986)
PR6- Dotations aux provisions et résultat des corrections de valeurs sur CH5 portefeuille d'investissement	22	(5 912)	(4 562)	(4 562)	(5 656)
PR7 Autres produits d'exploitation	23	5 716	6 459	7 413	13 396
CH6 Frais de personnel		(64 376)	(59 804)	(59 775)	(125 344)
CH7 Charges générales d'exploitation	24	(29 286)	(24 069)	(24 069)	(51 540)
CH8 Dotations aux amortissements et aux provisions sur immobilisations		(6 516)	(5 986)	(5 986)	(12 097)
Résultat d'exploitation		90 520	83 795	83 795	203 518
PR8- Solde en gain/perte provenant des autres éléments ordinaires CH9	24	(17)	25	25	191
CH11 Impôt sur les bénéfices	25	(28 135)	(22 822)	(22 822)	(58 974)
Résultat des activités ordinaires		62 368	60 998	60 998	144 735
PR9- Solde en gain/perte provenant des autres éléments extraordinaires CH10	26	(804)	(3 260)	(3 260)	(8 425)
Résultat net de l'exercice		61 564	57 738	57 738	136 310
Effet des modifications comptables (Net d'impôt)		-	-	-	-
Résultat après modification comptable		61 564	57 738	57 738	136 310

BH BANK
ETAT DE FLUX DE TRESORERIE
Période allant du 1er Janvier au 30 Juin 2019
(Unité en mille dinars)

	Notes	Jusqu'à fin Juin 2019	Jusqu'à fin Juin 2018 retraité	Jusqu'à fin Juin 2018 publié	Jusqu'à fin Décembre 2018
Activité d'exploitation					
Produits d'exploitation bancaire encaissés		500 516	386 931	385 976	856 702
Charges d'exploitation bancaire décaissées		(313 957)	(238 221)	(238 192)	(523 808)
Prêts accordés aux établissements bancaires et financiers		30 975	(70 205)	16 890	(89 738)
Dépôts / Retraits de dépôts auprès établissements bancaires et financiers		(184 304)	447 603	429 362	805 394
Prêts et avances / Remboursements prêts et avances accordés à la clientèle		(419 567)	(600 287)	(689 157)	(1 476 070)
Dépôts / Retrait de dépôts de la clientèle		639 616	249 095	249 624	605 868
Titres de placement		(97 445)	(5 552)	(5 810)	11 838
Sommes versées au personnel et créditeurs divers		(166 266)	(171 766)	(173 591)	(235 694)
Sommes reçues des débiteurs divers		21 482	14 429	14 429	29 224
Impôt sur les bénéfices		(56 887)	(51 520)	(51 520)	(83 145)
Flux de trésorerie net provenant des activités d'exploitation		(45 837)	(39 493)	(61 989)	(99 429)
Activité d'investissement					
Intérêts et dividendes encaissés sur portefeuille d'investissement		32 940	34 367	34 367	66 468
Aquisitions / cessions sur portefeuille d'investissement		(46 261)	(40 552)	(40 552)	(45 043)
Autres flux d'investissements		-	-	-	-
Aquisitions / cessions sur immobilisations		(6 493)	(5 812)	(5 812)	(28 887)
Flux de trésorerie net provenant des activités d'investissement		(19 814)	(11 997)	(11 997)	(7 462)
Activité de financement					
Emission d'actions		-	-	-	-
Emission d'emprunts		11 392	119 405	137 646	261 279
Augmentation / diminution des ressources spéciales		(2 214)	(14 018)	(9 763)	(7 009)
Dividendes versés		(28 560)	(28 560)	(28 560)	(28 560)
Flux de trésorerie net affectés aux activités de financements		(19 382)	76 827	99 323	225 710
Incidence des variations des taux de change sur les liquidités et équivalents de liquidités		18 359	18 128	18 128	53 435
Variation nette des liquidités et équivalents de liquidités		(66 674)	43 465	43 465	172 254
Liquidités et équivalents de liquidités en début de période		(642 324)	(814 578)	(814 578)	(814 578)
Liquidités et équivalents de liquidités en fin de période	27	(708 998)	(771 113)	(771 113)	(642 324)

BH BANK

NOTES AUX ETATS FINANCIERS

Exercice clos au 30 juin 2019

(Les chiffres sont exprimés en mille dinars tunisiens)

1- Référenciel d'élaboration et de présentation des états financiers

Les états financiers de la BH Bank sont établis conformément aux principes comptables généralement admis en Tunisie notamment la norme comptable générale n° 01 du 30 décembre 1996 et les normes comptables bancaires (NCT 21 à 25) applicables à partir du 1er janvier 1999 et aux règles de la Banque Centrale de Tunisie édictées par la circulaire n° 91-24 du 17 décembre 1991 telle que modifiée par les circulaires subséquents. Les états financiers intermédiaires ont été arrêtés selon les mêmes principes et méthodes comptables utilisés pour l'arrêté des états financiers annuels les plus récents, soit au 31/12/2018, sauf pour le calcul de la provision collective sur la clientèle et les provisions sur les titres de participation et les fonds gérés qui ont été estimées forfaitairement.

2- Bases de mesure et principes comptables pertinents appliqués:

Les états financiers de la BH Bank sont élaborés sur la base de la mesure des éléments du patrimoine au coût historique.

2.1- 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 déblocages 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 pertes

2.2- Règles d'évaluation des engagements

Provisions individuelles

Pour l'arrêté des états financiers au 30 Juin 2019, il a été procédé à l'évaluation des engagements et la détermination des provisions y afférentes conformément à la Circulaire de la BCT n° 91-24 du 17 décembre 1991 telle que modifiée par les Circulaires subséquents.

Classification des créances

Les classes de risque sont définies de la manière suivante :

Classe 0 « Actifs courants » : Sont considérés comme actifs courants, les actifs dont la réalisation ou le recouvrement intégral dans les délais paraît assuré ;

Classe 1 « 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 ;

Classe 2 « Actifs incertains » : Font partie de la classe 2, tous les actifs dont la réalisation ou le recouvrement intégral dans les délais est incertain. 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 « Actifs préoccupants » : Font partie de la classe 3 tous les actifs dont la réalisation ou le recouvrement est menacé. Les retards de paiements des intérêts ou du principal sont généralement supérieurs à 180 jours sans excéder 360 jours.

Classe 4 « Actifs compromis » : Font partie de cette classe les créances pour lesquelles les retards de paiement sont supérieurs à 360 jours, ainsi que les créances contentieuses.

Calcul des provisions individuelles

Les provisions requises sur les actifs classés sont déterminées selon les taux prévus par la BCT dans le circulaire n° 91-24. Ces taux se présentent comme suit :

Classe de risque	Taux de provision
Classe 0 et 1	0%
Classe 2	20%
Classe 3	50%
Classe 4	100%

Les taux de provisionnement par classe de risque sont appliqués au risque net non couvert, soit le montant de l'engagement déduction faite des agios réservés et de la valeur des garanties obtenues sous forme d'actifs financiers, d'immeubles hypothéqués, de garanties de l'Etat et des garanties des banques et assurances.

Les engagements de faible montant (Inférieurs à 50 MD) sont classés selon la classe de risque automatique. Les provisions requises sur ces engagements sont déterminés par application des taux de provisionnement calculés sur les risques supérieurs à 50 MD.

Dans le cas où le taux de provisionnement calculé sur les actifs supérieurs à 50 MD au cours de l'exercice en vigueur s'avère différent de celui calculé au cours de l'exercice précédent, le taux le plus élevé entre les deux est pris en compte pour la détermination des provisions.

Provisions collectives

En application des dispositions de la circulaire aux établissements de crédits n°2012-20 du 6 Décembre 2012, abrogeant et remplaçant les dispositions de l'article 10 Bis de la Circulaire n°91-24 du 17 Décembre 1991,

La banque a procédé à la comptabilisation forfaitaire par prélèvement sur le résultat de la période à fin Juin 2019, d'un complément de provisions à caractère général dites « provisions collectives » pour un montant de 3 000 MD.

Ces provisions sont constituées en couverture des risques latents sur les engagements courants (Classe 0) et des engagements nécessitant un suivi particulier (Classe 1) au sens de l'article 8 de la circulaire n°91-24 et ont été déterminées par recours à la méthodologie annexée à la Circulaire 2012-20.

Les provisions additionnelles

Selon les dispositions de la circulaire BCT 2013-21 Les établissements de crédit doivent constituer des provisions additionnelles sur les actifs ayant une ancienneté dans la classe 4 supérieure ou égale à 3 ans pour la couverture du risque net et ce, conformément aux quotités minimales suivantes :

40% pour les actifs ayant une ancienneté dans la classe 4 de 3 à 5 ans.

70% pour les actifs ayant une ancienneté dans la classe 4 de 6 et 7 ans.

100% pour les actifs ayant une ancienneté dans la classe 4 supérieure ou égale à 8 ans.

L'ancienneté dans la classe 4 est déterminée selon la formule suivante : $A=N-M+1$

A : ancienneté dans la classe 4

N : année d'arrêté des comptes

M : année de la dernière migration vers la classe 4

L'application de cette circulaire a fait dégager une dotation additionnelle de 9 794 MD au titre de la période arrêtée au 30 Juin 2019.

2.1.1. 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 ; Toutefois les intérêts se rapportant à des créances classées sont portés en agios réservés.

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 au titre des créances classées pour les crédits industriels et commerciaux ainsi que les crédits habitat sont systématiquement 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. En ce qui concerne les intérêts comptabilisés sur les crédits de préfinancement, ils font l'objet de réservation à partir du moment où les projets y afférents sont classés.

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.

2.1.3. 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.

2.1.4. 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.

2.1.5. 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.

2.1.6. Autres

Les charges reportées sont inscrites parmi les autres actifs dans la mesure où elles ont un impact bénéfique sur les exercices ultérieurs. Elles sont résorbées sur trois ans sur la base de l'étude ayant justifiée leur inscription à l'actif.

3- Les retraitements comptables sur les états financiers arrêtés au 30/06/2018

A des fins comparatives, les états financiers au titres de la période clôturée au 30/06/2018 ont été retraité comme suit (montants exprimés en milliers de dinars) :

	30/06/2018 (publié)	(1)	(2)	(3)	(4)	(5)	(6)	(7)	(8)	30/06/2018 (retraité)
Actifs										
AC2 Créances sur les établissements bancaires et financiers	195 826	87 096								282 922
AC3 Créances sur la clientèle	8 396 771	(87 096)	2 484	(4 256)						8 307 903
AC4 Portefeuille-titres commercial	322 106				(258)					321 848
AC7 Autres actifs	163 653		(2 484)		258	578	103			162 108
Passifs										
PA2 Dépôts et avoirs des établissements bancaires et financiers	2 240 951							18 241		2 259 192
PA3 Dépôts et avoirs de la clientèle	6 196 590					578			(1 106)	6 196 062
PA4 Emprunts et ressources spéciales	1 239 851			(4 256)				(18 241)		1 217 354
PA5 Autres passifs	187 620						103		1 106	188 829

(1) Reclassement des crédits sur établissements financiers en créances sur les établissements bancaires et financiers ;

(2) Reclassement des crédits achat voitures en créances clients et des crédits FAS en autres actifs ;

(3) Reclassement des subventions accordés sur Fond FNAH en emprunts et ressources spéciales ;

(4) Reclassement des charges pris en compte par l'Etat en autres actifs ;

(5) Reclassement des comptes d'attentes à régulariser en autres actifs ;

(6) Reclassement des comptes d'attentes en autres actifs ;

(7) Reclassement des emprunts pension à livrer en dépôts et avoirs des établissements bancaires et financiers ;

(8) Reclassement des comptes d'attentes à régulariser en autres passifs ;

Engagements hors bilan		30/06/2018 (publié)	(9)	(10)	30/06/2018 (retraité)
HB4	Engagements de financements donnés	1 319 731	(518 127)		801 604
HB6	Engagements de financement reçues	323 353		(233 326)	90 027

Changement de méthode au niveau de la prise en compte des engagements de financements des crédits à accorder sur compte d'épargne logement arrivé à maturité parmi les engagements hors bilan.

Ce changement a été effectué puisqu'on considère qu'il n'y a pas d'obligation de financement que si le client dépose une demande et la banque donne son accord après étude et donc l'arrivée à maturité des comptes d'épargne logement n'engage pas la banque et ne doit pas donner lieu à la constatation d'un engagement hors bilan.

Au cours des exercices antérieurs, la banque tient compte de ces crédits au niveau de ces engagements hors bilan.

(9) Elimination des engagements de financement donnés sur crédits d'épargne à accorder sur compte d'épargne logement arrivée à maturité ;

(10) Elimination des engagements engagement de financement reçus de l'état sur les crédits à accorder sur les comptes épargne logement arrivée à maturité.

Etat de résultat		30/06/2018 (publié)	(11)	(12)	30/06/2018 (retraité)
PR1	Intérêts et revenus assimilés	327 961	954		328 915
CH2	Commissions encourues	(3 532)		29	(3 503)
PR7	Autres produits d'exploitation	7 413	(954)		6 459
CH6	Frais de personnel	(59 775)		(29)	(59 804)

(11) Reclassement des produits d'intérêts sur crédits de consommation en intérêts et revenus assimilés ;

(12) Reclassement des rémunérations du personnel détaché en charges de personnel ;

4- Notes explicatives

(Les chiffres sont exprimés en mille dinars tunisiens)

4.1-ACTIFS

Note 1- Caisse et avoirs auprès de la BCT, CCP et trésorerie générale de Tunisie

	30/06/2019	30/06/2018	31/12/2018
Caisse en dinars	29 347	32 099	33 519
Caisse en devises	55	996	1 583
Change manuel	5 949	8 033	9 162
Avoirs chez la BCT en dinars	27 339	60 731	26 729
Avoirs chez la BCT en devises	95 544	128 472	485 723
Créances rattachées	6 518	2 958	5 216
Comptes de Chèques Postaux	285	281	283
Trésorerie Générale de Tunisie	675	675	675
Provisions pour dépréciation	(509)	(509)	(509)
Total	165 203	233 736	562 381

Le mouvement des provisions se présente comme suit :

Le mouvement des provisions se présente comme suit :

	31/12/2018	Dotation	Reprise	30/06/2019
Provisions pour dépréciation	(509)	-	-	(509)
Total des provisions	(509)	-	-	(509)

Note 2- Créances sur les établissements bancaires et financiers

	30/06/2019	30/06/2018 retraité	30/06/2018 publié	31/12/2018
Prêts interbancaires	60 046	57 437	57 437	78 518
Organismes financiers spécialisés	214 260	225 968	138 872	238 080
Provisions sur Provisions sur comptes Nostri en devises	(483)	(483)	(483)	(483)
Total	273 823	282 922	195 826	316 115

Les créances sur les établissements bancaires et financiers se présentent comme suit :

	30/06/2019	Organisme	Refin BCT	Matérialisé
Prêts interbancaires non matérialisés par des titre en dinars	30 000	Banque	Non	Non
Prêts interbancaires non matérialisés par des titre en devises	29 982	Banque	Non	Non
Créances rattachées aux prêts interbancaires	64			
Prêts aux établissements financiers	213 672	Leasing	Non	Non
Créances rattachées aux prêts aux établissements financiers	588			
Provisions	(483)			
Total	273 823			

Les créances sur les établissements bancaires et financiers sont ventilées par durée résiduelle d'au moins d'un an au supérieur à cinq ans comme suit :

	< 3 mois	3 mois à 1 an	1 an à 5 ans	> 5 ans	Actif avec maturité contractuelle	Actif sans maturité contractuelle	Total
Créances/Etab bancaire& financiers	72 205	54 477	128 996	18 145	273 823	-	273 823
Dont parties liées	15 242	10 398	43 170	14 179	82 989	-	82 989
Les créances sur les entreprises associés	2 506	7 537	29 355	2 321	41 719	-	41 719

Le mouvement des provisions se présente comme suit :

	31/12/2018	Dotation	Reprise	30/06/2019
Provisions sur comptes Nostri en devises	(483)	-	-	(483)
Total des provisions	(483)	-	-	(483)

Note 3- Créances sur la clientèle

Au 30 Juin 2019, les créances sur la clientèle totalisent 9 502 058 mille dinars contre 8 307 903 mille dinars au 30 Juin 2018 et se détaillent comme suit :

	30/06/2019	30/06/2018 retraité	30/06/2018 publié	31/12/2018
Encours à la clientèle	9 297 951	8 185 834	8 274 644	9 071 181
Arrangement, rééchelonnement et consolidation	251 944	207 994	207 994	254 051
Créances contentieuses	537 468	521 333	521 333	507 517
Échéances à recouvrer en principal	626 303	518 130	518 187	455 607
Créances rattachés	64 781	45 701	45 701	55 382
Intérêts perçus d'avance	(60 680)	(35 903)	(35 903)	(58 761)
Créances à la clientèle brutes	10 717 767	9 443 089	9 531 956	10 284 977
Provisions individuelles sur créances douteuses à la clientèle	(658 544)	(648 336)	(648 336)	(640 094)
Provisions additionnelles sur créances douteuses à la clientèle	(209 013)	(192 873)	(192 873)	(199 219)
Provisions collectives sur créances douteuses à la clientèle	(106 692)	(85 101)	(85 101)	(103 692)
Intérêts et autres produits réservés	(241 460)	(208 876)	(208 876)	(223 063)
Total Net	9 502 058	8 307 903	8 396 770	9 118 909

Au 30 Juin 2019, les créances brutes sur la clientèle totalisent 10 717 767 mille dinars contre 9 443 089 mille dinars au 30 Juin 2018 et se détaillent comme suit :

	30/06/2019	30/06/2018 retraité	31/12/2018
Compte courant débiteur	974 921	840 836	708 681
Encours à la clientèle	938 174	811 723	673 468
Créances rattachés	36 747	29 113	35 213
Crédits commerciaux et industriels	5 882 765	4 993 256	5 881 730
Encours à la clientèle	5 321 994	4 566 193	5 487 029
Arrangement, rééchelonnement et consolidation	230 025	187 354	233 086
Échéances à recouvrer en principal	369 325	260 446	200 305
Créances rattachés	19 585	13 333	16 565
Intérêts perçus d'avance	(58 164)	(34 070)	(55 255)
Immobilier	2 683 355	2 464 859	2 593 351
Encours à la clientèle	2 591 356	2 378 149	2 507 778
Arrangement, rééchelonnement et consolidation	21 919	20 641	20 964
Échéances à recouvrer en principal	62 910	63 543	61 914
Créances rattachés	7 315	2 709	2 812
Intérêts perçus d'avance	(145)	(183)	(117)
Autres concours à la clientèle	151 393	155 046	121 706
Crédits sur ressources spéciales	487 865	467 759	471 991
Créances contentieuses	537 468	521 333	507 518
Total des créances brutes	10 717 767	9 443 089	10 284 977

Les créances nettes sur la clientèle sont ventilées selon la durée résiduelle comme suit :

	< 3 mois	3 mois à 1 an	1 an à 5 ans	> 5 ans	Actif avec maturité contractuelle	Actif sans maturité contractuelle	Total
Créances sur la clientèle	1 740 985	#####	3 351 158	1 496 049	8 361 892	1 140 166	9 502 058
Les créances sur les parties liées	101 745	31 966	79 873	13 814	227 398	-	227 398
Les créances sur les entreprises associés	12 153	9 378	2 386	-	23 917	-	23 917

A la date du 30/06/2019, la ventilation par secteur d'activité des engagements de la banque, y compris ceux en hors bilan, se présente comme suit :

Secteur d'activité	Créances à la clientèle	Engagements par signature	Actifs Normaux	Actifs non performants	Total
Immobilier	1 643 333	1 003	1 431 503	212 833	1 644 336
Services	3 681 203	965 759	4 269 338	377 624	4 646 962
Industrie	1 946 565	243 293	1 953 597	236 261	2 189 858
Tourisme	370 911	13 834	107 098	277 647	384 745
Agriculture	155 322	11 787	154 232	12 877	167 109
Autres	2 920 433	1 976 430	4 649 533	247 330	4 896 863
Total Brut	10 717 767	3 212 106	12 565 301	1 364 572	13 929 873

Le tableau suivant montre le détail des agios réservés par produit bancaire :

Désignation	Agios Réserves 30/06/2019	Agios Réserves 30/06/2018	Agios Réserves 31/12/2018
Compte courant débiteur	(86 208)	(74 288)	(80 090)
Crédits commerciaux et industriels	(98 813)	(84 775)	(89 987)
Immobilier promoteur	(38 092)	(31 984)	(35 086)
Immobilier acquéreur contractuel	(2 937)	(3 078)	(2 977)
Immobilier acquéreur ressources propres	(15 410)	(14 751)	(14 923)
Total General	(241 460)	(208 876)	(223 063)

Le mouvement des provisions sur créances à la clientèle se présente comme suit

	31/12/2018	Dotation	Reprise	Cession	Reclass	30/06/2019
Provisions individuelles sur créances douteuses à la clientèle	(623 957)	(18 450)	-	-	-	(642 407)
Provisions ecart de rapprochement	(16 137)	-	-	-	-	(16 137)
Provisions additionnelles sur créances douteuses à la clientèle	(199 219)	(9 794)	-	-	-	(209 013)
Provisions collectives sur créances douteuses à la clientèle	(103 692)	(3 000)	-	-	-	(106 692)
Provisions sur Intérêts et autres produits réservés	(223 063)	(22 312)	3 915	-	-	(241 460)
Total	#####	(53 556)	3 915	-	-	(1 215 709)

Les créances brutes à la clientèle par classe de risque se présentent comme suit :

	30/06/2019	31/12/2018	Variation
Classe 0 et 1	9 353 195	8 940 944	412 251
Classe 2	47 106	41 259	5 847
Classe 3	93 522	110 501	(16 979)
Classe 4	618 228	623 565	(5 337)
Classe 5	605 716	568 708	37 008
Total des créances brutes	10 717 767	10 284 977	432 790

Les crédits sur ressources spéciales par ligne se détaillent comme suit :

	30/06/2019	30/06/2018 retraité	30/06/2018 publié	31/12/2018
FONAPRA	155	192	192	176
FOPRODI	4	17	17	13
FOPROLOS	341 501	321 350	321 350	327 936
PNRLR	105 817	105 873	105 873	105 820
FNAH	301	457	4 713	378
2EME PDU	1 914	1 957	1 957	1 915
3 EME P.D.U	5 516	5 775	5 775	5 530
4 EME P.D.U	7 284	7 559	7 559	7 305
EL HAFSIA	407	408	408	407
HG 00 4B	10 741	11 497	11 497	10 772
PRLSI INONDATION	2 041	2 057	2 057	2 041
AFD	4 782	5 492	5 492	5 109
AUTRE	7 402	5 125	5 125	4 590
Total des créances brutes	487 865	467 759	472 015	471 991

Note 4- Portefeuille titres commerciaux

Au 30 Juin 2019, le portefeuille titre commercial totalise 397 610 mille dinars contre 321 848 mille dinars au 30 Juin 2018 détaillé dans le tableau ci-après:

	Cotation	30/06/2019	30/06/2018 retraité	30/06/2018 publié	31/12/2018
Titres de placement émis par des organismes publics	Non coté	109 153	15 232	15 490	11 430
Bons de Trésor Assimilables - BTA (titres de placement)	Coté	242 606	256 473	256 473	242 885
Titres de placement émis par des établissements de crédit	Coté	27 965	38 488	38 488	36 795
Autres titres de placement	Non coté	6 000	6 000	6 000	6 000
Total 1		385 724	316 193	316 451	297 110
Créances et dettes rattachées aux titres de transaction		-	50	50	-
Créances rattachées aux titres de placement		11 886	7 817	7 817	14 760
Charges constatées d'avance sur titres de transaction		-	(2 212)	(2 212)	-
Total 2		11 886	5 655	5 655	14 760
Total Net (1+2)		397 610	321 848	322 106	311 870

Les bons du trésor sont ventilés selon la durée résiduelle comme suit :

	< 3 mois	3 mois à 1 an	1 an à 5 ans	> 5 ans	Actif avec maturité contrac-tuelle	Actif sans maturité contrac-tuelle	Total
Bons de Trésor Assimilables - BTA (titres de Transaction)	-	-	141 424	116 969	258 393	-	258 393

Le tableau suivant présente les plus value latentes sur titres de placement:

	Valeur comptable	(+V) Latente
Titres de placement émis par des organismes publics	109 153	-
Bons de Trésor Assimilables - BTA (titres de placement)	242 606	-
Titres de placement émis par des établissements de crédit	27 965	-
Autres titres de placement	6 000	-
Total	385 724	-

Le mouvement du portefeuille titres commercial se présente comme suit :

	31/12/201	Acquisi- tion	Cession	Reclass	30/06/2019	Emetteur	Fixe	Variable
Bons de Trésor Assimilables - BTA (titres de Transaction)	-	-	-	-	-	Trésor		
Emprunts nationaux	11 430	97 723	-	-	109 153	Etat	109 153	
Bons de Trésor Assimilables - BTA (titres de placement)	242 885	-	(279)	-	242 606	Trésor	242 606	
Titres de placement émis par des établissements de crédit	36 795	-	(8 830)	-	27 965	Banque		27 965
Autres titres de placement	6 000	-	-	-	6 000	Société	6 000	
Total	297 110	97 723	(9 109)	-	385 724		357 759	27 965

Note 5 - Portefeuille titres d'investissement

Le poste Portefeuille titres d'investissement presente un solde debiteur net de 1 314 881 mille dinars au 30 Jun 2019 contre 1 264 964 mille dinars au 30 Juin 2018

	30/06/2019	30/06/2018 retraité	31/12/2018
Fonds à capital risque	250 945	217 081	214 476
Créances rattachées sur Fonds à capital risque	25	25	25
Provisions pour dépréciation des titres SICAR	(59 075)	(59 221)	(57 575)
Bons de tresor	944 610	944 610	944 610
Créances rattachées sur BTA	51 729	45 557	54 372
Part dans les entreprises liées et coentreprises	59 994	59 085	59 819
Modern Leasing	12 371	11 462	12 197
Société BH Invest	900	900	900
SICAV BH-Obligataire	14 906	14 906	14 906
SICAV BH-Capitalisation	4 543	4 543	4 543
SICAF BH Epargne Investissement	7 446	7 446	7 446
Assurances SALIM	5 887	5 887	5 887
Société SOPIVEL	4 498	4 498	4 498
Société SIM SICAR	7 497	7 497	7 497
Société STIMEC	420	420	420
Société Général Recouvrement	1 200	1 200	1 200
Société Moderne de titrisation	326	326	326
Provisions pour dépréciation des Filiales	(1 564)	(3 549)	(1 564)
Parts dans les entreprises associées	41 000	31 515	31 515
TFB	41 000	31 515	31 515
Provisions pour dépréciation des entreprises associées	(20 084)	(15 340)	(17 205)
Autres participations	69 897	63 436	69 797
Autres créances rattachées	-	-	-
Provisions pour dépréciation des autres participations	(22 596)	(18 235)	(21 095)
Total Net	1 314 881	1 264 964	1 277 175

Libellés	Titres D'investissement	Titres SICAR	Filiales	Entr. associés	Autres	Total
Solde au 31/12/2018	944 610	214 476	59 819	31 515	69 797	1 320 217
Acquisitions à Juin 2019	-	36 468	174	9 485	100	46 227
Remboursements	-	-	-	-	-	-
Total brut au 30/06/2019	944 610	250 945	59 994	41 000	69 897	1 366 446
Créances rattachés	51 729	24	-	-	-	51 753
Provision au 31/12/2018	-	(57 575)	(1 564)	(17 205)	(21 095)	(97 439)
Dotation à Juin 2019	-	(1 500)	-	(2 879)	(1 500)	(5 879)
Reprise à Juin 2019	-	-	-	-	-	-
Provision au 30/06/2019	-	(59 075)	(1 564)	(20 084)	(22 595)	(103 318)
Total net au 30/06/2019	996 339	191 894	58 430	20 916	47 302	1 314 881

Note 6 - Valeurs Immobilisées

Le poste valeurs immobilisées présente un solde de 93 511 mille dinars au 30 Juin 2019 contre 76 410 mille dinars au 30 Juin 2018.

	30/06/2019	30/06/2018	31/12/2018
Total immobilisations incorporelles	18 161	1 320	18 583
Logiciels informatiques	11 023	10 542	10 999
Fonds de commerce	2 802	2 802	2 802
Immobilisations incorporelles en cours	17 436	-	17 436
Amortissements des logiciels informatiques	(10 334)	(9 263)	(9 890)
Amortissements des fonds de commerce	(2 766)	(2 761)	(2 764)
Total immobilisations corporelles	80 077	79 817	79 678
Avances et acomptes / commandes d'immobilisations corporelles	14 925	13 135	14 029
Immeubles d'exploitation	52 548	51 957	52 548
Terrains d'exploitation	5 116	5 116	5 116
Agencements, aménagements et installations	59 505	55 773	56 989
Matriel et mobiliers de bureau	42 216	37 746	40 280
Matriel de transport	3 405	2 844	2 623
Terrains hors exploitation	105	105	105
Immeubles hors exploitation	1 252	1 252	1 252
Amortissements des immeubles	(25 186)	(22 859)	(24 039)
Amortissements des agencements, aménagements et installations	(37 714)	(33 025)	(35 291)
Amortissements du matriel et des mobiliers de bureau	(32 767)	(28 993)	(30 780)
Amortissements du matriel de transport	(2 239)	(2 163)	(2 074)
Amortissements des immeubles hors exploitation	(1 089)	(1 071)	(1 080)
Provisions pour dépréciation des immobilisations incorporelles	(4 727)	(4 727)	(4 727)
Total Net	93 511	76 410	93 534

Tableau de variation des immobilisation arrêté au 30/06/2019

Designation	Valeur debut de période	Mouvement s de la période			Valeur fin de période	Cumul debut de période	Amortissement			VCN fin de période
		Acquisi- tions	Sortie	Reclasse- ment			Dotation	Amort sorties	Cumul fin de période	
Immeubles d'exploitation	52 548	-	-	-	52 548	(24 039)	(1 147)	-	(25 186)	27 362
Terrains d'exploitation	5 116	-	-	-	5 116	-	-	-	-	5 116
Agencements, aménagements et installations	56 989	2 514	-	-	59 505	(35 291)	(2 423)	-	(37 714)	21 791
Matériel et mobiliers de bureau	40 280	1 938	-	-	42 216	(30 780)	(1 987)	-	(32 767)	9 449
Matériel de transport	2 623	782	-	-	3 405	(2 074)	(165)	-	(2 239)	1 166
Avances et acomptes / commandes d'immobilisations corporelles	14 029	896	-	-	14 925	-	-	-	-	14 925
Immobilisations incorporelles en cours	17 436	-	-	-	17 436	-	-	-	-	17 436
Terrains hors exploitation	105	-	-	-	105	-	-	-	-	105
Immeubles hors exploitation	1 252	-	-	-	1 252	(1 080)	(9)	-	(1 089)	163
Logiciels informatiques	10 999	23	-	-	11 023	(9 890)	(444)	-	(10 334)	689
Fonds de commerce	2 802	-	-	-	2 802	(2 764)	(2)	-	(2 766)	36
Provisions pour dépréciation des immobilisations incorporelles	-	-	-	-	-	(4 727)	-	-	(4 727)	(4 727)
Total	204 179	6 153	-	-	210 333	(110 645)	(6 175)	-	(116 823)	93 511

Les taux d'amortissement pratiqués par catégorie d'immobilisation sont les suivants :

Immobilisations	Taux	Amortissement
Distributeurs automatiques de billets	15%	linéaire
Matériel de sécurité	15%	linéaire
Constructions	5%	linéaire
Matériel de transport	20%	linéaire
Outillage mobile	15%	linéaire
Mobilier de bureau	20%	linéaire
Matériel de bureau	20%	linéaire
Matériel informatique	33%	linéaire
Agencements et aménagements	20%	linéaire
Installations	5% et 10%	linéaire
Logiciels informatiques	33%	linéaire

Note 7 - Autres actifs

Ce poste présente au 30 Juin 2019 un solde de 265 956 mille dinars contre 162 108 mille dinars au 30 Juin 2018 se détaillant ainsi :

	30/06/2019	30/06/2018 retraité	31/12/2018
a - Comptes d'attente et de régularisation	135 808	61 536	17 869
b - Autres	130 148	100 572	214 046
Créances prises en charge par l'Etat	-	-	-
Avances au personnel	11 021	9 430	10 395
Prêts au personnel	23 971	23 042	22 807
Etat et collectivités locales	17 623	16 268	47 628
Débiteurs divers	93 717	67 006	147 758
Charges reportées	4 000	2 298	2 797
Provisions pour dépréciation des autres actifs	(20 184)	(17 472)	(17 339)
Total Net	265 956	162 108	231 915

Le mouvement des charges reportées se présente comme suit

	#####	Dotation	Augment	Diminut	Reclass	30/06/2019
Frais d'émission d'emprunts	2 434	(860)	2 146	-	-	3 720
Frais préliminaires	363	(341)	258	-	-	280
Total des charges reportées	2 797	(1 201)	2 404	-	-	4 000

Le mouvement des provisions se présente comme suit :

	31/12/2018	Dotation	Reprise	30/06/2019
Provisions pour dépréciation des autres actifs	(17 339)	(3 086)	241	(20 184)
Total des provisions	(17 339)	(3 086)	241	(20 184)

4.2- PASSIFS

Note 8 - Dépôts et avoirs des établissements bancaires et financiers

Ce poste présente au 30/06/2019 un solde de 2 303 018 mille dinars contre 2 259 192 mille dinars au 30/06/2018 et se détaille ainsi :

	30/06/2019	30/06/2018 retraité	30/06/2018 publié	31/12/2018
Emprunt en dinars auprès des banques > 90j	1 021 000	687 291	669 050	1 022 400
Emprunt en dinars auprès des banques < 90j	900 900	1 032 400	1 032 400	1 243 650
Emprunt en devises auprès des banques > 90j	358 532	517 531	517 531	548 508
Dettes rattachées aux emprunts interbancaires > 90j	4 619	2 779	2 779	6 729
Dépôts à vue des organismes financiers spécialisés	17 967	19 191	19 191	10 896
Total	2 303 018	2 259 192	2 240 951	2 832 183

	Total	organisme	Refin BCT	Mat par titres
Compte ordinaire Banque		Banque	Non	Non
Emprunts en dinars auprès des banques (*)	1 921 900	Banque	oui	oui
Emprunts en devises auprès des banques	358 532	Banque	Non	Non
Dettes rattachées aux emprunts interbancaires	4 619	Banque		
Dépôts à vue des établissements financiers	17 967	Leasing	Non	Non
Dettes rattachées aux dépôts et avoirs des établissements financiers	-	Leasing		
Total	2 303 018			

(*) Les emprunts en dinars auprès de la BCT représentent un montant de 1 575 000 mille dinars.

Les dépôts et avoirs des établissements bancaires et financiers sont ventilés par durée résiduelle et par maturité comme suit :

	< 3 mois	3 mois à 1 an	1 an à 5 ans	> 5 ans	Actif avec maturité contractuelle	Actif sans maturité contractuelle	Total
Dépôts et avoirs des établissements bancaires et financiers	2 100 300	186 014	-	-	2 286 314	16 704	2 303 018
dont dépôt des parties liées	-	-	-	-	-	-	-

Note 9 - Dépôts et avoirs de la clientèle

Ce poste présente au 30/06/2019 un solde de 7 213 948 mille dinars contre 6 196 062 mille dinars au 30/06/2018 et se détaille ainsi :

	30/06/2019	30/06/2018 retraité	30/06/2018 publié	31/12/2018
Dépôts à vue	2 277 529	2 104 464	2 104 464	2 109 227
Comptes d'épargne	2 043 082	1 923 083	1 923 083	1 993 342
Comptes à échéance	1 954 855	1 237 452	1 237 452	1 610 575
Bons à échéance et valeurs assimilées	685 393	675 596	675 596	653 698
Dettes rattachées	64 976	37 201	37 201	43 525
Charges constatées d'avance	(18 793)	(13 183)	(13 183)	(19 892)
Autres sommes dues	206 906	231 449	231 977	160 902
Total	7 213 948	6 196 062	6 196 590	6 551 377

	30/06/2019	30/06/2018 retraité	31/12/2018
Dépôts a vue	2 277 529	2 104 464	2 109 227
Comptes ordinaires en dinars (nets des comptes fusionnés)	1 526 567	1 541 437	1 449 322
Comptes ordinaires en dinars convertibles	41 009	34 223	34 809
Comptes ordinaires en devises	705 621	524 335	621 171
Dettes rattachées	4 332	4 469	3 925
Dépôts d'épargne	2 043 082	1 923 083	1 993 342
Comptes d'épargne logement	531 621	521 522	529 010
Comptes d'épargne logement EL JADID	280 709	268 232	275 688
Comptes spéciaux d'épargne	1 134 430	1 049 749	1 099 300
Comptes d'épargne études	26 248	22 656	24 644
Comptes d'épargne Capital +	70 041	60 924	64 687
Comptes d'épargne investissement	33	-	13
Comptes à terme	1 954 855	1 237 452	1 610 574
Comptes à terme	1 618 377	1 090 081	1 360 966
Placements en devises	336 478	147 371	249 608
Bons à échéance et valeurs assimilées	685 393	675 596	653 698
Certificat de dépôt	533 500	577 500	535 000
Bons de caisse	151 893	98 096	118 698
Dettes rattachées aux comptes à terme et bons à échéance	64 976	37 201	43 526
Charges constatées d'avance sur comptes à terme et bons à échéance	(18 793)	(13 183)	(19 892)
Autres sommes dues à la clientèle	206 906	231 449	160 902
Total Net	7 213 948	6 196 062	6 551 377

Les dépôts et avoirs de la clientèle sont ventilés par durée résiduelle et par maturité comme suit :

	< 3 mois	3 mois à 1 an	1 an à 5 ans	> 5 ans	Actif avec maturité contractuelle	Actif sans maturité contractuelle	Total
Dépôts et avoirs des établissements bancaires et financiers	1 313 091	1 859 309	1 918 162	1 838 526	6 929 088	284 860	7 213 948
dont dépôt des parties liées	-	-	-	-	-	-	-

Note 10 - Emprunts et ressources spéciales

Ce poste présente au 30 Juin 2019 un solde de 1 371 760 mille dinars contre 1 217 354 mille dinars au 30 Juin 2018 et se détaille comme suit :

	30/06/2019	30/06/2018 retraité	30/06/2018 publié	31/12/2018
Fonds budgétaires	551 624	551 033	555 290	553 838
Ressources extérieures	515 648	379 454	379 454	528 839
Dettes rattachées aux ressources spéciales	441	474	474	466
Emprunts obligataires	53 342	68 335	68 335	60 635
Autres emprunts matérialisés	40 490	-	18 241	-
Emprunts subordonnés	200 426	209 040	209 040	209 040
Dettes rattachées aux autres emprunts matérialisés	6 494	3 682	3 682	13 889
Dettes rattachées aux emprunts obligataires	1 623	1 579	1 579	546
Autres fonds empruntés	-	946	946	-
Dettes rattachées aux autres fonds empruntés	1 672	2 811	2 811	409
Total	1 371 760	1 217 354	1 239 851	1 367 661

Les Ressources spéciales se détaillent comme suit:

	30/06/2019	30/06/2018 retraité	31/12/2018
-FONDS FOPROLOS	322 652	319 515	320 452
-FONDS PNRLR	107 348	107 353	107 342
- EMPRUNTS A.F.D	32 456	37 325	34 891
-FONDS 2EME PDU	2 901	2 917	2 900
-FONDS 3EME P.D.U	8 805	8 859	8 774
-FONDS 4EME P.D.U	20 983	21 076	20 963
-FONDS EI HAFSIA	2 751	2 787	2 751
-FONDS FNAH	15 257	15 494	22 601
- AUTRES FONDS	8 344	5 343	2 336
-FONDS FONAPRA	1 583	1 613	1 598
-FONDS FOPRODI	659	637	633
-FONDS HG004B	25 614	25 838	26 327
-FONDS PRLSI INONDATION	2 271	2 276	2 270
DETTES RATTACHEES	441	474	466
TOTAL	552 065	551 507	554 304

Les emprunts se détaillent comme suit:

	30/06/2019	30/06/2018 retraité	30/06/2018 publié	31/12/2018
Emprunts matérialisés	777 533	662 091	662 091	812 948
Emprunts obligataires	53 342	68 335	68 335	60 635
Dettes rattachées	1 622	1 579	1 579	546
Autres emprunts	722 569	592 177	592 177	751 767
Emprunts Banque Mondiale	14 390	15 065	15 065	14 727
Emprunts B A D	201 460	193 813	193 813	210 820
Emprunts B E I	274 519	145 296	145 296	278 011
Emprunt BIRD	5 000	5 000	5 000	5 000
Emprunt FADES	20 280	20 280	20 280	20 280
Emprunts subordonnés	200 426	209 040	209 040	209 040
Dettes rattachées	6 494	3 683	3 683	13 889
Autres fonds empruntés	42 162	3 757	21 997	409
Total Net	819 695	665 848	684 088	813 357

Au 30/06/2019 , les émissions et remboursements sur les emprunts et ressoucs spéciales se détaillent comme suit:

	Emissions	Remboursements
Emprunts obligataires		7 293
Emprunts Banque Mondiale		338
Emprunts B A D		9 361
Emprunts B E I		3 492
Emprunt BIRD		
Emprunt FADES		
Emprunts subordonnés	40 000	48 614
Autres emprunts matérialisés	40 490	
Ressources spéciales	8 293	10 507
Total	88 783	79 605

Les emprunts et ressources spéciales sont ventilés par durée résiduelle et par maturité comme suit :

	< 3 mois	3 mois à 1 an	1 an à 5 ans	> 5 ans	Actif avec maturité contractuelle	Actif sans maturité contractuelle	Total
Emprunts et ressources spéciales	3 367	181 898	404 735	208 381	798 381	573 379	1 371 760

Note 11 - Autres passifs

Ce poste présente au 30 Juin 2019 un solde de 223 649 mille dinars contre 188 829 mille dinars au 30 Juin 2018 se détaillant ainsi :

	30/06/2019	30/06/2018 retraité	30/06/2018 publié	31/12/2018
Organismes sociaux	1 949	1 550	1 550	3 097
Personnel	20	16	16	22
Etat et collectivités locales	11 369	11 587	11 587	30 883
Fournisseurs	9 342	9 550	9 550	10 526
Commissions de garantie et de change	3 610	2 566	2 566	2 931
Exigibles après encaissement	103 454	78 137	78 137	120 801
Siège et succursales	-	-	-	-
Provisions pour risques et charges	11 072	10 440	10 440	11 072
Impôts sur les sociétés	28 135	22 822	22 822	58 974
Comptes de régularisation passifs	50 664	48 141	46 932	51 017
Divers	4 034	4 020	4 020	4 009
Total	223 649	188 829	187 620	293 332

Le mouvement des provisions se présente comme suit :

	31/12/2018	Dotation	Reprise	30/06/2019
Provisions pour passifs et charges	11 072	-	-	11 072
Total des provisions pour passifs et charges	11 072	-	-	11 072

4.3- CAPITAUX PROPRES**Note 12 - Capitaux propres**

	30/06/2019	30/06/2018	31/12/2018
Capitaux propres			
Capital souscrit	238 000	238 000	238 000
Primes liées au capital	128 000	128 000	128 000
Réserves légales	23 800	23 203	23 203
Autres réserves	448 888	341 091	341 410
Actions propres	-	-	-
Ecart de réévaluation	414	414	414
Subventions d'investissement	-	-	-
Report à nouveau	1	8	8
Modifications comptables	-	-	-
Résultat en instance d'affectation	-	-	-
Résultat de l'exercice	61 564	57 738	136 310
Total	900 667	788 454	867 345

A la date du 30 Juin 2019, le capital social s'élève à 238 000 000 dinars composé de 47 600 000 actions d'une valeur nominale de 5 dinars libérée en totalité.

Le total des capitaux propres de la Banque, avant affectation du résultat de l'exercice 2019 s'élève au 30 Juin 2019 à 900 667 mille dinars contre 788 454 mille dinars au 30 Juin 2018.

En application des dispositions de l'article 19 de la loi n° 2013-54 du 30 décembre 2013 portant loi de finances pour la gestion de l'année 2014, les fonds propres distribuables en franchise de retenues à la source totalisent, 30 Juin 2019 la somme de 98 970 MD et se détaillent comme suit :

Fonds d'aide sociale	32 259
Réserves pour risques généraux	4 323
Réserves pour réinvestissements exonérés	61 974
Réserve spéciale de réévaluation (Apport CNEL BH)	414

Le résultat par action se présente comme suit :

	30/06/2019	30/06/2018	31/12/2018
Résultat de l'exercice (1)	61 563 960	57 737 971	136 310 267
Nombre des actions début de période	47 600 000	47 600 000	47 600 000
Augmentation du capital	-	-	-
Actions gratuite	-	-	-
Actions en numéraire	-	-	-
Date de l'augmentation du capital			
Nombre des actions fin de période	47 600 000	47 600 000	47 600 000
Nombre d'action moyen pondéré (2)	47 600 000	47 600 000	47 600 000
Résultat par action en dinars (1)/(2)	1,29	1,21	2,86

Le tableau de variation des capitaux propres se présente comme suit :

Libellés	Capital Social	Primes D'émission	Réserves légales	Réserves extra	Reserves pour Reinv exonéré	Reserves pour risques Generaux	Modification comptable	Réserves F. Social	Réserves Réval Immob	Rép à nouveau	Résultat	Total
Solde au 31/12/2018	238 000	128 000	23 203	134 110	152 813	16 073	-	38 413	414	8	136 310	867 344
Affectation du résultat 2018	-	-	597	91 370	11 440	3 500	-	850	-	28 553	(136 310)	-
Distributions de dividendes	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(28 560)	-	(28 560)
Augmentation du capital en numéraire	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Recassements et autres variations	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Modifications comptables	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Autres opérations sur fonds social (*)	-	-	-	-	-	-	-	319	-	-	-	319
Résultat au 30/06/2019	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	61 564	61 564
Solde au 30/06/2019	238 000	128 000	23 800	225 480	164 253	19 573	-	39 582	414	1	61 564	900 667

(*) Il s'agit des intérêts sur lesancements de l'année

4.4- ENGAGEMENT HORS BILAN

Note 13 - Engagements donnés

Passifs eventuels

Cette rubrique se détaille au 30 Juin 2019 par nature et par bénéficiaire comme suit :

Libellés	Banques	Clients	Etat
Passifs eventuels	27 731	2 724 809	-
Caution et aval	27 731	735 039	-
Crédit documentaire	-	494 180	-
Actifs donnés en garantie	-	1 495 590	-
<i>Les notes aux états financiers font partie intégrante des états financiers</i>			27
<i>BH BANK</i>			<i>Etats financiers intermédiaires au 30 juin 2019</i>

	30/06/2019	30/06/2018	31/12/2018
Actifs donnés en garantie			
Bons de trésor affectés en garantie	670 890	771 241	858 200
Garantie données sur refinancement crédit court terme	474 700	373 000	857 060
Garantie données sur refinancement crédit moyen terme	350 000	321 000	374 140
Total	1 495 590	1 465 241	2 089 400

Engagements de financement donnés

Cette rubrique se détaille au 30 Juin 2019 par nature et par bénéficiaire comme suit :

Libellés	Banques	Clients	Etat
Engagements donnés	-		3 045
de financement	-	456 520	-
sur titres (*)	-	-	3 045

(*) La banque ne dispose pas de titres à livrer au 30/06/2019

Les engagements de financement donnés en faveur de la clientèle se détaillent comme suit

	30/06/2019	30/06/2018 retraité	30/06/2018 publié	31/12/2018
Engagements de financement donnés en faveur de la clientèle				
Avals aux banques	-	-	-	-
Crédits notifiés et non utilisés FAS, FOPRODI et FONAPRA	69 250	97 101	97 101	113 962
Crédits notifiés non utilisés de préfinancement des immobilisations sur ressources ordinaires	380 315	696 138	696 138	380 315
Crédits immobiliers non débloqués aux profit des acquéreurs sur ressources contractuelles	1 949	2 517	2 517	2 189
Crédits immobiliers non débloqués aux profit des acquéreurs sur ressources ordinaires	3 547	4 376	4 376	3 610
Crédits immobiliers non débloqués aux profit des acquéreurs sur ressources affectées	1 459	1 471	1 471	1 459
Crédits à accorder sur comptes d'épargne	-	-	518 128	-
Total	456 520	801 604	1 319 731	501 535

Note 14 - Engagements de financement reçus

Cette rubrique se détaille au 30 Juin 2019 par nature et par contrepartie comme suit :

Libellés	Banques	Clients	Etat
Engagements reçus	50 216	-	-
de financement	50 216	-	-

Note 15 - Garanties reçues

Cette rubrique se détaille au 30 Juin 2019 par nature et par contrepartie comme suit :

Libellés	Banques	Clients	Etat
Engagements reçus	5 066	285 109	-
de garantie de la clientèle	5 066	285 109	-

Note sur les engagements en devises

	30/06/2019	30/06/2018
Opérations de change au comptant non dénouées au 30/06/2019		
Devises vendues à livrer	189 822	24 754
Dinars achetés à recevoir	296 519	58 351
Devises achetées à recevoir	124 355	55 984
Dinars vendues à livrer	229 058	22 462
Opérations de change à terme à des fins de couverture non dénouées au 30/06/2019		
Devises vendues à livrer	308 915	444 423
Dinars achetés à recevoir	170 922	190 144
Devises achetées à recevoir	740 103	1 014 610
Dinars vendues à livrer	589 737	713 370

4.5- ETAT DE RESULTAT

Note 16 – Intérêts et revenus assimilés

Les intérêts et revenus assimilés totalisent 439 084 mille dinars au 30 Juin 2019 contre 328 915 mille dinars au 30 Juin 2018 et se détaillent ainsi :

	30/06/2019	30/06/2018 retraité	30/06/2018 publié	31/12/2018
Intérêts et revenus assimilés sur comptes de prêts interbancaires	1 342	2 056	2 056	3 389
Intérêts et revenus assimilés sur comptes ordinaires bancaires	159	66	66	179
Intérêts sur prêts aux organismes financiers	7 112	5 167	5 167	11 175
Intérêts et revenus assimilés sur crédits à la clientèle	344 133	258 435	257 480	571 976
Intérêts sur comptes ordinaires débiteurs	48 345	36 387	36 387	81 635
Intérêts de retard sur crédits	7 525	5 710	5 711	17 895
Intérêts et revenus assimilés sur créances douteuses ou litigieuses	3 849	3 455	3 455	10 825
Produits sur opérations avec la clientèle liés à une modification comptable	4	9	9	59
Reports sur opérations de change à terme de couverture	12 149	8 502	8 502	15 784
Commissions sur engagements de garantie	6 506	6 027	6 027	12 810
Commissions sur lettres de garantie	684	696	696	820
Commissions de compte sur opérations de crédit	2 616	829	829	3 243
Commissions de découvert sur opérations de crédit	4 640	1 545	1 545	5 858
Commissions sur billets de trésorerie	20	31	31	67
Total	439 084	328 915	327 961	735 715

Les intérêts et revenus assimilés sur crédits à la clientèle se détaillent comme suit :

	30/06/2019	30/06/2018 retraité	30/06/2018 publié	31/12/2018
Crédits commerciaux et industriels	243 449	163 630	162 675	387 950
Immobilier promoteur	44 968	41 638	41 638	72 658
Immobilier acquéreur contractuel	16 804	27 261	27 261	33 254
Immobilier acquéreur ressources propres	32 720	20 661	20 661	66 035
Autres concours à la clientèle	6 046	5 245	5 245	11 748
Crédits sur ressources spéciales	146			331
Intérêts et revenus assimilés sur crédits à la clientèle	344 133	258 435	257 480	571 976

Note 17 – Commissions

Les commissions totalisent 53 476 mille dinars au 30 Juin 2019 contre 48 892 mille dinars au 30 Juin 2018. Ces commissions se détaillent comme suit :

	30/06/2019	30/06/2018	31/12/2018
Commissions sur effets chèques et opérations diverses	25 166	23 643	47 871
Commissions sur effets à l'encaissement	37	34	69
Commissions sur effets à l'escompte	241	402	635
Commissions sur opérations diverses sur effets	233	418	665
Commissions sur opérations par chèques en dinars ou en dinars convertibles	7 171	6 206	13 173
Commissions sur opérations de virements	10 150	9 791	19 568
Commissions sur opérations sur titres	1	-	1
Frais de tenue des comptes	7 333	6 792	13 760
Commissions sur commerce extérieur et change	3 140	3 844	6 937
Commissions sur domiciliation et modification de titres	135	133	262
Commissions sur remises et accreditifs documentaires	2 878	3 596	6 234
Commissions sur virements et chèques en devises	127	115	441
Rémunérations sur gestion FOPROLOS et Projets spéciaux	876	687	1 509
FOPROLOS	(858)	(668)	(1 273)
FNAH	(2)	(4)	(207)
4 EME P.D.U	(10)	(10)	(19)
HG 00 4B	(5)	(5)	(10)
Autres commissions	24 294	20 718	43 767
Commissions sur opérations monétiques	4 301	3 386	7 398
Commissions d'étude	12 402	12 164	24 729
Commission de gestion	1 890	1 629	3 422
Commissions sur autres produits d'exploitation bancaire	5 701	3 539	8 218
Total	53 476	48 892	100 084

Note 18- Gains et pertes sur portefeuille titre commercial et opérations financières

Au 30 Juin 2019, le revenu du portefeuille titres commerciaux s'élève à 29 206 mille dinars contre 29 409 mille dinars au 30 Juin 2018 détaillé ainsi :

	30/06/2019	30/06/2018	31/12/2018
Gains nets sur titres de transaction			2 613
Gains nets sur titres de placement	10 847	11 282	25 769
Gains nets sur opérations de change	18 359	18 127	53 435
Total	29 206	29 409	81 817
	30/06/2019	30/06/2018	31/12/2018
Produits sur BTCT	-	-	2 613
Dividendes et produits assimilés sur titres de placement	10 847	11 282	25 735
Produits sur opérations de placement liés à une modification comptable	-	-	34
Gains sur opérations de change	34 684	40 020	95 618
Total des produits	45 531	51 302	124 000
Pertes sur opérations de change	(16 325)	(21 893)	(42 183)
Total des charges	(16 325)	(21 893)	(42 183)
Total	29 206	29 409	81 817

Note 19 – Revenus du portefeuille d'investissement

Au 30 Juin 2019, le revenu du portefeuille d'investissement est de 32 940 mille dinars contre 34 367 mille dinars au 30 Juin 2018 détaillé ainsi :

	30/06/2019	30/06/2018	31/12/2018
Dividendes et produits assimilés sur titres de participation	1 422	2 849	2 911
Intérêts et revenus des titres d'investissements	31 518	31 518	63 557
Total	32 940	34 367	66 468

Note 20 - Intérêts encourus et charges assimilées

Au 30 Juin 2019, les intérêts encourus et charges assimilées totalisent 325 591 mille dinars contre 232 571 mille dinars au 30 Juin 2018 détaillés comme suit :

	30/06/2019	30/06/2018	31/12/2018
OPERATIONS AVEC LES ETABLISSEMENTS BANCAIRES ET FINANCIERS	(18 274)	(13 219)	(28 674)
Intérêts et charges assimilées sur emprunts interbancaires	(18 206)	(12 933)	(28 114)
Intérêts et charges assimilées sur comptes ordinaires banques	(68)	(286)	(560)
OPERATIONS AVEC LA CLIENTELE	(174 055)	(127 459)	(272 939)
Intérêts sur comptes ordinaires créditeurs de la clientèle	(12 488)	(10 982)	(24 467)
Intérêts sur comptes ordinaires créditeurs de la clientèle	(419)	(289)	(656)
Intérêts sur comptes d'épargne de la clientèle	(46 602)	(43 265)	(87 998)
Intérêts sur comptes d'échéance de la clientèle	(113 409)	(72 353)	(158 451)
Charges sur opérations avec la clientèle liées à une modification comptable	(1 137)	(570)	(1 367)
EMPRUNTS ET RESSOURCES SPECIALES	(23 366)	(17 307)	(37 113)
Intérêts sur ressources spéciales	(11 450)	(6 834)	(15 724)
Emprunts obligataires	(11 916)	(10 473)	(21 389)
AUTRES INTERETS ET CHARGES	(109 896)	(74 585)	(180 179)
Intérêts et charges assimilées sur comptes ordinaires BCT, CCP et TGT	(22)	(59)	(81)
Intérêts et charges assimilées sur comptes d'emprunts BCT	(75 047)	(44 029)	(121 055)
Autres charges d'exploitation bancaire assimilées à des intérêts	(712)	(810)	(1 494)
Dépôts sur opérations de change à terme de couverture	(34 115)	(29 687)	(57 549)
Total	(325 591)	(232 571)	(518 905)

Note 21 – Dotations aux provisions et résultat des corrections de valeurs sur créances hors bilan et passif

Ce poste totalise un montant net de 34 090 mille dinars au 30 Juin 2019 contre 33 752 mille dinars au 30 Juin 2018 détaillé ainsi :

	30/06/2019	30/06/2018	31/12/2018
Dotation aux prov et résultat des corrections de val / créances HB et passif	(34 331)	(33 965)	(140 916)
Dotations aux provisions individuelles sur opérations avec la clientèle	(18 450)	(19 851)	(74 564)
Dotations aux provisions additionnelles sur opérations avec la clientèle	(9 794)	(11 692)	(24 641)
Dotations aux provisions collectives sur opérations avec la clientèle	(3 000)	(1 500)	(20 091)
Dotations aux provisions pour risques et charges	(3 086)	(922)	(1 581)
Pertes sur créances couvertes par des provisions	-	-	(18 167)
Pertes sur créances non couvertes par des provisions	(1)	-	(1 872)
Reprises de prov et résultat des corrections de val / créances HB et passifs	241	213	69 930
Reprises de provisions individuelles sur opérations avec la clientèle	-	-	62 952
Reprises de provisions additionnelles sur opérations avec la clientèle	-	-	6 602
Reprises sur provisions pour risques et charges	241	213	376
Total	(34 090)	(33 752)	(70 986)

L'évolution des provisions sur le portefeuille des créances

Libellés	Provisions au 31/12/2018	Dotations	Reprises	Provisions au 30/06/2019
Provisions art 10 de la circulaire BCT 91-24	(623 957)	(18 450)	-	(642 407)
Provisions Additionnelle (91-24)	(199 219)	(9 794)	-	(209 013)
Provisions collectives	(103 692)	(3 000)	-	(106 692)
Ecart de rapprochement	(16 137)	-	-	(16 137)
Autres Provisions	-	-	-	-
Total	(943 005)	(31 244)	-	(974 249)

Note 22- Dotations aux provisions et résultat des corrections de valeurs sur portefeuille d'investissement

Ce poste totalise un montant net de 5 912 mille dinars au 30 Juin 2019 contre 4 562 mille dinars au 30 Juin 2018 détaillé ainsi :

	30/06/2019	30/06/2018	31/12/2018
Dotat aux prov et résultat des correc de valeurs / créances portefeuille d'investissement	(5 912)	(4 562)	(8 829)
Dotations aux provisions sur titres d'investissement	(3 033)	(3 000)	(5 281)
Dotations aux provisions sur titres de participation dans les entreprises associées, coentreprises et entreprises liées	(2 879)	(1 562)	(3 548)
Reprise/ prov et résultat des correc de valeurs / créances portefeuille d'investissement	-	-	3 173
Reprises sur provisions sur titres d'investissement	-	-	1 005
Reprises sur provisions sur titres de participation dans les entreprises associées, coentreprises et entreprises liées	-	-	2 168
Total	(5 912)	(4 562)	(5 656)

Note 23 - Autres produits d'exploitation

Au 30 Juin 2019, les autres produits d'exploitation totalisent 5 716 mille dinars contre 6 459 mille dinars au 30 Juin 2018. Cette rubrique se détaille comme suit :

	30/06/2019	30/06/2018 retraité	30/06/2018 publié	31/12/2018
Autres produits accessoires	3 805	4 512	3 425	8 968
Produits sur opérations d'assurance	1 784	1 805	1 805	4 039
Récupération de frais postaux	127	126	126	255
Autres charges non imputables	-	-	2 041	-
Revenus des immeubles non liés à l'exploitation	-	16	16	134
Total	5 716	6 459	7 413	13 396

Notes 24 – Charge générale d'exploitation

Au 30/06/2019, les charges générales d'exploitation totalisent 29 286 mille dinars contre 24 069 mille dinars au 30/06/2018 . Cette rubrique se détaille comme suit :

	30/06/2019	30/06/2018	31/12/2018
Frais d'exploitation non bancaire	(1 575)	(1 152)	(1 829)
Dons et cotisations	(1 575)	(1 152)	(1 829)
Autres charges générales d'exploitation	(27 711)	(22 917)	(49 711)
Loyers et charges locatives	(2 516)	(2 359)	(4 509)
Fournitures et autres matières consommables	(626)	(601)	(1 571)
Autres services extérieurs	(7 686)	(6 863)	(14 928)
Jetons de présence	-	(358)	(358)
Autres charges diverses d'exploitation (*)	(15 646)	(11 632)	(25 922)
Impôts et taxes	(1 238)	(1 103)	(2 424)
Total	(29 286)	(24 069)	(51 540)

(*) Au 30/06/2019 ,les autres charges diverses d'exploitation comprennent 8 545 mille dinars représentant la cotisation au Fonds de garantie des dépôts bancaires .

Notes 25 – Gains et pertes provenant des éléments ordinaires

Ce poste totalise un montant net de -17 mille dinars au 30 Juin 2019 contre 25 mille dinars au 30 Juin 2018 détaillé ainsi :

	30/06/2019	30/06/2018	31/12/2018
Pertes provenant des activités ordinaires	(18)	(2)	(2)
Moins-values sur cessions d'immobilisations	-	-	-
Pertes exceptionnelles	(18)	(2)	(2)
Gains provenant des activités ordinaires	1	27	193
Plus-values sur cessions d'immobilisations corporelles	-	21	183
Profits exceptionnels	1	6	10
Solde net (PR8/CH9)	(17)	25	191

Notes 25 – Impôt sur les bénéfices

L'impôt sur les bénéfices au titre de la période arrêtée au 30/06/2019 totalise 28 135 mille dinars contre 22 822 mille dinars au 30/06/2018 .

Notes 26 – Gains et pertes provenant des éléments extraordinaires

Ce poste totalise un montant net de 804 mille dinars au 30 Juin 2019 détaillé ainsi :

	30/06/2019	30/06/2018	31/12/2018
Contribution conjoncturelle	-	(2 608)	(6 740)
Contribution sociale de solidarité	(804)	(652)	(1 685)
Total	(804)	(3 260)	(8 425)

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

Les liquidités et équivalents de liquidités au 30 Juin 2019 ont atteint un montant de 708 998 mille dinars contre 642 324 mille dinars au 31 Décembre 2018, soit une variation négative de 66 674 mille dinars.

Cette variation est détaillée comme suit :

	Jusqu'à fin Juin 2019	Jusqu'à fin Décembre 2018	Var
Flux de trésorerie net provenant des activités d'exploitation	(45 837)	(99 429)	94 082
Flux de trésorerie net provenant des activités d'investissement	(19 814)	(7 462)	(12 352)
Flux de trésorerie net affectés aux activités de financements	(19 382)	225 710	(285 582)
Incidence des variations des taux de change sur les liquidités et équivalents de liquidités	18 359	53 435	(35 076)
Variation nette des liquidités et équivalents de liquidités	(66 674)	172 254	(238 928)
Liquidités et équivalents de liquidités en début de période	(642 324)	(814 578)	172 254
Liquidités et équivalents de liquidités en fin de période	(708 998)	(642 324)	(66 674)

Les liquidités et équivalents de liquidités en fin de période se détaillent comme suit:

	30/06/2019	30/06/2018	31/12/2018
Caisse en dinars	29 347	32 161	33 518
Caisse en devises	55	934	1 583
Change manuel	5 949	8 033	9 162
Avoirs chez la BCT en dinars	3 221	(642)	10 697
Comptes IBS	24 118	61 373	16 032
Avoirs chez la BCT en devises	95 544	128 472	485 724
Comptes de chèques postaux-CCP	285	281	283
Comptes ordinaires TGT en dinars	675	675	675
Prêts interbancaires non matérialisés par des titre en dinars < 90J	30 000	30 000	30 000
Prêts aux établissements financiers < 90J	2 708	-	13 652
Emprunt en dinars auprès des banques < 90j	(900 900)	(1 032 400)	(1 243 650)
Total	(708 998)	(771 113)	(642 324)

4-7- EVENEMENTS POSTERIEURS A LA DATE DE CLOTURE

La Banque n'a pas eu connaissance d'aucun événement qui s'est produit entre la date de clôture et la date de publication des états financiers intermédiaires, pouvant entraîner des modifications importantes de l'actif ou du passif au cours du nouvel exercice ou qui auront, ou risquent d'avoir, des répercussions importantes sur ses activités futures.

MESDAMES ET MESSIEURS LES ACTIONNAIRES

DE LA BH BANK

RAPPORT D'EXAMEN LIMITE

DES ETATS FINANCIERS INTERMEDIAIRES ARRETES AU 30 JUIN 2019

1. En exécution de la mission de co-commissariat aux comptes qui nous a été confiée par votre Assemblée Générale Ordinaire et en application des dispositions de l'article 21 bis de la loi n°94-117 du 14 novembre 1994 portant réglementation du marché financier, telle que modifiée et complétée par les textes subséquents, nous avons procédé à un examen limité des états financiers intermédiaires de la BH Bank arrêté au 30 juin 2019.

Ces états financiers intermédiaires comprennent le bilan, l'état des engagements hors bilan au 30 juin 2019, l'état de résultat et l'état de flux de trésorerie pour la période de six mois close à cette date, ainsi que des notes contenant un résumé des principales méthodes comptables et d'autres informations explicatives.

2. L'établissement et la présentation sincère de ces états financiers conformément au Système Comptable des Entreprises relève de la responsabilité de la Direction Générale 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 ci-joints, couvrant la période du 1^{er} Janvier au 30 juin 2019, font apparaître un total bilan net de 12 013 042 mille dinars et un bénéfice net de 61 564 mille dinars, arrêtés compte tenu :
 - D'une dotation aux provisions pour dépréciation des engagements de la clientèle de 31 244 mille dinars, dont une provision forfaitaire de 3 000 mille dinars au titre des provisions collectives ;
 - D'une dotation aux provisions pour dépréciation du portefeuille investissement de 5 879 mille dinars déterminé d'une manière forfaitaire ;
 - Et d'une charge d'impôt sur les sociétés de 28 135 mille dinars déterminée sur des bases estimatives compte tenu d'un réinvestissement exonéré en fond gérés à réaliser auprès des SICAR.

Etendue de l'examen limité

4. Nous avons effectué notre examen limité selon les normes professionnelles applicables en Tunisie. Un examen limité d'informations financières intermédiaires consiste en des demandes d'informations, principalement auprès des personnes responsables des questions financières et comptables, et dans la mise en œuvre de procédures analytiques et d'autres procédures d'examen limité. L'étendue d'un examen limité est très inférieure à celle d'un audit et, en conséquence, ne nous permet pas d'obtenir l'assurance que nous avons relevé tous les faits significatifs qu'un audit permettrait d'identifier. En conséquence, nous n'exprimons pas d'opinion d'audit.

Fondement de notre conclusion avec réserve

5. Nos travaux ont été limités par l'absence d'identification adéquate des produits comptabilisés par client. En conséquence, les produits demeurant impayés, qui méritent d'être réservés, n'ont pas pu être vérifiés.
6. Les soldes comptables abritant les ressources et les emplois relatifs aux fonds budgétaires confiés par l'Etat n'ont pas fait l'objet de procédures adéquates de suivi et de justification. Ainsi, les passifs comptabilisés à ce titre, dont certains demeurent dépourvus de justifications nécessaires, n'ont pas été confirmés auprès des services du Ministère des Finances. Aussi, les risques liés aux crédits accordés à la clientèle par prélèvement sur ces fonds n'ont pas été clairement définis par les cocontractants afin de procéder à leur classification conformément à la réglementation en vigueur.

L'incidence éventuelle de ces observations sur les états financiers serait tributaire des résultats des travaux de justification entamés conjointement par la Banque et les services du Ministère des Finances.

Conclusion avec réserves

7. Sur la base de notre examen limité, et sous réserve des points 5 et 6 susmentionnés, 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 BH Bank au 30 juin 2019, ainsi que la performance financière les flux de trésorerie pour la période close à cette date, conformément aux principes comptables

Paragraphe d'observation

8. Sans remettre en cause notre conclusion ci-haut exprimée, nous estimons utile d'attirer votre attention sur les points suivants :
9. Les engagements des entreprises publiques totalisent au 30 juin 2019 un montant de 1 273 375 mille dinars. Certaines créances sur ces entreprises ont été couvertes par des provisions à hauteur de 13 743 mille dinars et par des agios réservés à hauteur de 2 889 mille dinars. D'autres engagements d'entreprises publiques présentant des difficultés financières et qui ne sont pas couverts par des garanties suffisantes n'ont pas été provisionnés. Ce traitement a été justifié par le caractère stratégique de leurs activités et par l'engagement implicite de l'Etat à garantir la stabilité financière de ces entreprises.
10. Les engagements de la BH Bank incluent des risques encourus sur un groupe de société s'élevant au 30 juin 2019 à 117 846 mille dinars. Les engagements de ce groupe, qui connaît des difficultés financières, n'ont pas été couverts par des provisions compte tenu des perspectives d'amélioration liées au programme de restructuration en cours de réalisation.
11. D'un autre côté, les engagements de la BH Bank comportent les engagements d'une société relevant du Groupe Al-KARAMA Holding s'élevant au 30 juin 2019 à 95 558 mille dinars ont été considérés parmi les actifs nécessitant un suivi particulier (classe 1). Une provision a été constituée en 2018 pour un montant de 19 550 mille dinars en couverture de la dette non soutenable de ladite relation, en plus des agios réservés constatés pour un montant de 13 636 mille dinars. Ladite provision a été comptabilisée en sus des provisions collectives exigées par l'article 10 bis de la circulaire BCT n°91-24.
12. La démarche de classification et de provisionnement appliquée pour cette relation intervient suite à une concertation, sous l'égide de la Banque Centrale de Tunisie, entre les banques bailleresse de fonds au sujet de la viabilité économique du projet et le besoin en financements additionnels dans une phase de restructuration financière.

Tunis, le 30 août 2019

Les co-commissaires aux comptes

P/ Cabinet Walid TLILI

Walid TLILI

P/Consulting & Financial Firm

Walid BEN AYED