

AVIS DES SOCIÉTÉS

ETATS FINANCIERS INTERMEDIAIRES

BH BANK

Siège social : 18, Avenue Mohamed V 1080 Tunis

La BH BANK publie ci-dessous, ses états financiers intermédiaires arrêtés au 30 juin 2026. Ces états sont accompagnés du rapport d'examen limité des commissaires aux comptes, Mr Fethi SAIDI représentant du groupement (CFA, CWG et CNW) et Mr. Abdellatif ABBES représentant du groupement (UAT, PROAUDIT et FINACO).

BH BANK

BILAN

Arrêté au 30 Juin 2026

(Unité en mille dinars)

Notes

30/06/2026

30/06/2025 30/06/2025 31/12/2025 31/12/2025

publié

retraité

publié

retraité

Actifs

AC1	Caisse et avoirs auprès de la BCT, CCP et TGT	1	552 701	526 502	526 502	465 599	465 599
AC2	Créances sur les établissements bancaires et financiers	2	116 561	229 129	229 129	158 879	158 879
AC3	Créances sur la clientèle	3	10 350 186	10 292 416	10 292 416	10 317 861	10 317 861
AC4	Portefeuille-titres commercial	4	29 019	105 363	82 482	77 270	77 270
AC5	Portefeuille d'investissement	5	3 981 937	3 563 250	3 586 131	3 781 312	3 781 312
AC6	Valeurs immobilisées	6	118 631	145 777	145 777	154 485	154 485
AC7	Autres actifs	7	212 730	159 656	159 656	289 472	289 472
Total des actifs			15 361 765	15 022 093	15 022 093	15 244 878	15 244 878

Passifs

PA1	Banque Centrale et CCP	8	1 153 514	-	1 632 834	-	784 783
PA2	Dépôts et avoirs des établissements bancaires et financiers	9	1 086 134	2 413 271	780 437	2 064 197	1 279 414
PA3	Dépôts et avoirs de la clientèle	10	10 209 688	9 460 880	9 460 880	10 028 454	10 028 454
PA4	Emprunts et ressources spéciales	11	1 297 893	1 538 638	1 538 638	1 458 663	1 458 663
PA5	Autres passifs	12	235 716	221 700	221 700	320 291	320 291
Total des passifs			13 982 945	13 634 489	13 634 489	13 871 605	13 871 605

Capitaux propres

CP1	Capital		238 000	238 000	238 000	238 000	238 000
CP2	Réserves		1 135 366	1 094 804	1 094 804	1 095 089	1 095 089
	Réserves pour réinvestissements exonérés		306 383	271 383	271 383	271 383	271 383
	Autres réserves		828 983	823 421	823 421	823 706	823 706
CP3	Actions propres		-	-	-	-	-
CP4	Autres capitaux propres		414	414	414	414	414
CP5	Résultats reportés		(10 185)	1	1	1	1
CP6	Résultat de l'exercice		15 225	54 385	54 385	39 769	39 769
CP7	Résultat en instance d'affectation		-	-	-	-	-
Total des Capitaux propres			13 137 820	1 387 604	1 387 604	1 373 273	1 373 273
Total des capitaux propres et passifs			15 361 765	15 022 093	15 022 093	15 244 878	15 244 878

BH BANK

ETAT DES ENGAGEMENTS HORS BILAN

Arrêté au 30 Juin 2026

(Unité en mille dinars)

Notes 30/06/2026 30/06/2025 31/12/2025

Passifs éventuels

HB1	Cautions, avals et autres garanties données	14	618 545	519 025	548 834
	A- En faveur de l'établissement bancaire et financier		14 093	14 383	14 323
	B- En faveur de la clientèle		604 452	504 642	534 511
HB2	Crédits documentaires		340 699	217 035	278 960
HB3	Actifs donnés en garantie		-	2 063 726	1 960 125
Total des passifs éventuels			959 244	2 799 786	2 787 919

Engagements donnés

HB4	Engagements de financements donnés	14	912 437	733 599	1 068 603
	A- En faveur de l'établissement bancaire et financier		-	-	-
	B- En faveur de la clientèle		912 437	733 599	1 068 603
HB5	Engagements sur titres		-	-	-
	A- Participations non libérées		-	-	-
	B- Titres à recevoir		-	-	-
Total des engagements donnés			912 437	733 599	1 068 603

Engagements reçus

HB6	Engagements de financement reçus	15	76 272	19 345	65 213
HB7	Garanties reçues	16	1 230 262	3 771 711	3 736 728
	A- Garanties reçues de l'Etat		-	-	-
	B- Garanties reçues d'autres Etab bancaires, financiers et d'assurances		20 346	67 542	69 106
	C- Garanties reçues de la clientèle		1 209 916	3 704 169	3 667 622
Total des engagements reçus			1 306 534	3 791 056	3 801 941

BH BANK

ETAT DE RESULTAT

Période allant du 1er Janvier au 30 Juin 2026

(Unité en mille dinars)

	Notes	Jusqu'à fin Juin 2026	Jusqu'à fin Juin 2025 publié	Jusqu'à fin Juin 2025 retraité	Jusqu'à fin Décembre 2025
Produits d'exploitation bancaire					
PR1 Intérêts et revenus assimilés	17	447 654	500 186	475 006	963 153
PR2 Commissions (en produits)	18	74 743	73 097	73 097	148 920
PR3 Gains sur portefeuille-titres commercial et opérations financières	19	14 416	13 628	12 506	46 438
PR4 Revenus du portefeuille d'investissement	20	157 648	136 124	137 246	289 754
Total produits bancaires		694 461	723 035	697 855	1 448 265
Charges d'exploitation bancaire					
CH1 Intérêts encourus et charges assimilées	21	(341 370)	(372 494)	(372 494)	(740 129)
CH2 Commissions encourues		(7 434)	(7 237)	(7 237)	(15 503)
Total charges d'exploitation bancaire		(348 804)	(379 731)	(379 731)	(755 632)
Total Produit net bancaire		345 657	343 304	318 124	692 633
Résultat d'exploitation					
PR5-CH4 Dotations aux provisions et résultat des corrections de valeurs sur créances, hors bilan et passif	22	(146 698)	(103 707)	(79 750)	(326 184)
PR6-CH5 Dotations aux provisions et résultat des corrections de valeurs sur portefeuille d'investissement	23	(11 496)	(7 500)	(7 500)	(11 528)
PR7 Autres produits d'exploitation	24	2 112	4 108	2 288	6 009
CH6 Frais de personnel		(108 953)	(97 843)	(97 843)	(206 912)
CH7 Charges générales d'exploitation	25	(45 939)	(40 907)	(40 907)	(89 234)
CH8 Dotations aux amortissements et aux provisions sur immobilisations		(8 235)	(7 925)	(7 925)	(18 104)
Résultat d'exploitation		26 448	89 530	86 487	46 680
Résultat des activités ordinaires					
PR8-CH9 Solde en gain/perte provenant des autres éléments ordinaires	26	(268)	(5 443)	(2 400)	4 208
CH11 Impôt sur les bénéfices	27	(9 208)	(27 002)	(27 002)	(9 942)
Résultat des activités ordinaires		16 972	57 085	57 085	40 946
Résultat net de l'exercice					
PR9-CH10 Solde en gain/perte provenant des autres éléments extraordinaires	28	(1 747)	(2 700)	(2 700)	(1 177)
Résultat net de l'exercice		15 225	54 385	54 385	39 769
Effet des modifications comptables (Net d'impôt)		(10 185)	-	-	-
Résultat après modification comptable		5 040	54 385	54 385	39 769

BH BANK

ETAT DE FLUX DE TRESORERIE

Période allant du 1er Janvier au 30 Juin 2026

(Unité en mille dinars)

	Notes	Jusqu'à fin Juin 2026	Jusqu'à fin Juin 2025 publié	Jusqu'à fin Juin 2025 retraité	Jusqu'à fin Décembre 2025 publié	Jusqu'à fin Décembre 2025 Retraité
Activité d'exploitation						
Produits d'exploitation bancaire encaissés		518 721	579 538	577 193	1 108 512	1 108 512
Charges d'exploitation bancaire décaissées		(357 365)	(363 747)	(363 747)	(752 347)	(752 347)
Prêts accordés aux établissements bancaires et financiers		(21 025)	(24 100)	(24 100)	(11 580)	(11 580)
Dépôts / Retraits de dépôts auprès établissements bancaires et financiers		(87 158)	128 787	120 787	(686 250)	148 750
Prêts et avances / Remboursements prêts et avances accordés à la clientèle		(181 671)	145 819	145 819	(134 228)	(134 228)
Dépôts / Retrait de dépôts de la clientèle		180 730	442 773	442 773	1 020 341	1 020 341
Titres de placement		50 000	(53)	(53)	4 400	4 400
Sommes versées au personnel et créditeurs divers		(150 298)	(155 377)	(154 154)	(296 837)	(296 837)
Sommes reçues des débiteurs divers		13 622	12 467	12 467	27 453	27 453
Impôt sur les bénéfices		21 094	41 169	41 169	35 541	35 541
Flux de trésorerie net provenant des activités d'exploitation		(13 350)	807 276	798 154	315 005	1 150 005
Activité d'investissement						
Intérêts et dividendes encaissés sur portefeuille d'investissement		157 648	136 123	137 245	289 754	289 754
Acquisitions / cessions sur portefeuille d'investissement		(222 885)	(431 994)	(431 994)	(595 329)	(595 329)
Autres flux d'investissements		-	-	-	-	-
Acquisitions / cessions sur immobilisations		(9 804)	(7 462)	(7 462)	(26 346)	(26 346)
Flux de trésorerie net provenant des activités d'investissement		(75 041)	(303 333)	(302 211)	(331 921)	(331 921)
Activité de financement						
Emission d'actions		-	-	-	-	-
Emission d'emprunts		(149 904)	(39 525)	(39 525)	(154 767)	(154 767)
Augmentation / diminution des ressources spéciales		(5 982)	8 797	8 797	43 926	43 926
Dividendes versés et autres variations sur capitaux propres		(10 185)	(16 040)	(16 040)	(19 040)	(19 040)
Flux de trésorerie net affectés aux activités de financements		(166 071)	(46 768)	(46 768)	(129 881)	(129 881)
Modification comptable					(83 000)	(83 000)
Incidence des variations des taux de change sur les liquidités et équivalents de liquidités		11 219	8 890	8 890	23 699	23 699
Variation nette des liquidités et équivalents de liquidités		(243 242)	466 065	458 065	(206 098)	628 902
Liquidités et équivalents de liquidités en début de période		(1 257 554)	(272 458)	(1 886 458)	(272 458)	(1 886 458)
Liquidités et équivalents de liquidités en fin de période	29	(1 500 796)	193 607	(1 428 393)	(478 554)	(1 257 554)

BH BANK

NOTES AUX ETATS FINANCIERS

Exercice clos au 30 Juin 2026

(Les chiffres sont exprimés en mille dinars tunisiens)

1- Présentation de la banque

La BH BANK est une société anonyme admise à la cote permanente de bourse de Tunis au capital de 238 000 millions de dinars, composé de 47 600 000 actions de 5 DT chacune et ayant son siège social sis à 18 Avenue Mohamed V 1080 Tunis.

Créée en 1974 sous la dénomination de la « Caisse nationale d'épargne logement » conformément à la loi n°24-1973 du 07/05/1973, puis convertie en banque conformément à la loi n° 18-1989 du 22/02/1989 sous la dénomination sociale de la « Banque de l'habitat » régie par la loi n° 2001-65 du 10 Juillet 2001 relative aux établissements de crédit telle qu'a été abrogée par la loi n°2016-48 du 11 Juillet 2016 relative aux banques et aux établissements financiers.

En date du 30/04/2019, la dénomination sociale a été encore une fois changée en « BH BANK » en vertu de la décision de l'assemblée générale extraordinaire du 30/04/2019.

La BH BANK dispose d'un réseau se composant de 7 directions régionales principales, 2 représentations régionales, 152 points de vente et deux centres d'affaires.

2- Référentiel d'élaboration et de présentation des états financiers

Les états financiers de la BH 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.

3- Bases de mesure et principes comptables pertinents appliqués:

Les états financiers de la « BH » sont élaborés sur la base de la mesure des éléments du patrimoine au coût historique. Les comptes ont été arrêtés dans une hypothèse de continuité d'exploitation.

3.1- 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

3.2- Règles d'évaluation des engagements

Provisions individuelles

Pour l'arrêté des états financiers au 30 Juin 2026, 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.

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.

La banque a procédé à la comptabilisation des provisions par prélèvement sur le résultat de la période à fin Juin 2026, pour un montant de 94 704 MD.

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 par prélèvement sur le résultat de la période à fin Juin 2026, 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'arrêt des comptes

M : année de la dernière migration vers la classe 4

3.3- 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 ces 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.

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.

3.4- Comptabilisation du portefeuille titres et revenus y afférents

La banque classe ses titres en 4 catégories:

- Les titres de transaction qui se distinguent par les deux critères suivants :

leur courte durée de détention qui doit être limitée à trois mois.

la liquidité de leur marché

Ces titres incluent notamment les bons du trésor.

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

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

Les dividendes sur les titres obtenus par la banque sont pris en compte en résultat dès le moment où leur distribution a été officiellement approuvée.

Les titres cotés sont réévalués par référence au cours boursier.

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

Pour les titres non cotés, l'évaluation est faite par référence à la valeur mathématique corrigée (en tenant compte de la valeur actualisée du patrimoine de la société émettrice) à la date la plus récente.

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. Pour les titres d'investissement, les provisions sont constatées pour les moins-values latentes dans les deux cas suivants :

*il existe, en raison de circonstances nouvelles, une forte probabilité que l'établissement ne conserve pas ces titres jusqu'à l'échéance.

*il existe des risques de défaillance de l'émetteur des titres.

Les plus-values sur les titres rétrocédés dans le cadre des fonds donnés en gestion sont prises en compte en résultat du moment qu'elles sont courues et dans la mesure où une assurance raisonnable quant à leur encaissement existe.

3.5- 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.

3.6- 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.

3.7- Opérations en devises

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

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

3.8- 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.

4- Les retraitements comptables sur l'exercice 2025 :

	30/06/2025 publié	(1)	(2)	(3)	(4)	(5)	(6)	30/06/2025 retraité
PR01	500 186	-27 000	1 820					475 006
PR05/CH04	(103 707)	27 000					-3 043	(79 750)
PR07	4 108		-1 820					2 288
AC04	105 363			-22 881				82 482
AC05	3 563 250			22 881				3 586 131
PR03/CH03	13 628				-1 122			12 506
PR04	136 124				1 122			137 246
PA02	2 413 271					-1 632 834		780 437
PA01	-					1 632 834		1 632 834
PR08/CH09	(5 443)						3 043	(2 400)

	31/12/2025 publié	(5)	31/12/2025 retraité
PA02	2 064 197	-784 783	1 279 414
PA01	-	784 783	784 783

- (1) reclassement des reprises des agios radiées vers reprise de provisions et résultat de correction de valeur (PR05)
- (2) Reclassement des intérêts récupérés sur résiliation négative des comptes d'épargne logement vers les intérêts et revenus assimilés (PR01)
- (3) Reclassement des BTA placement et emprunts obligataires vers les titres d'investissement (AC05)
- (4) Reclassement des dividendes et produits assimilés sur titres placement vers les intérêts et revenus des titres d'investissement (AC05)
- (5) Reclassement des emprunts en dinars auprès des banques > à 90 jours vers les comptes ordinaires BCT (PA01)
- (6) Reclassement des profits exceptionnels sur créances radiées des reprises de provisions et résultat de correction de valeur (PR05) vers profits exceptionnels (PR08)

5- Notes explicatives

(Les chiffres sont exprimés en mille dinars tunisiens)

5.1-ACTIFS

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

	30/06/2026	30/06/2025	31/12/2025
Caisse en dinars	44 075	48 112	54 946
Caisse en devises	2 087	2 155	(289)
Change manuel	11 858	6 529	7 356
Avoirs chez la BCT en dinars	87 620	58 337	52 316
Avoirs chez la BCT en devises	10 710	39 972	12 161
Prêts à la BCT	397 886	373 022	340 733
Créances rattachées	111	21	21
Comptes de Chèques Postaux	286	286	286
Trésorerie Générale de Tunisie	675	675	675
Provisions pour dépréciation	(2 607)	(2 607)	(2 607)
Total	552 701	526 502	465 599

Le mouvement des provisions se présente comme suit :

	31/12/2025	Dotation	Reprise	30/06/2026
Provisions pour dépréciation	(2 607)	-	-	(2 607)
Total des provisions	(2 607)			(2 607)

Note 2- Créances sur les établissements bancaires et financiers

	30/06/2026	30/06/2025	31/12/2025
Comptes ordinaires banques	3 383	4 196	1 654
Prêts interbancaires	32 207	147 440	92 401
Organismes financiers spécialisés	82 782	79 304	66 635
Provisions sur Provisions sur comptes Nostri en devises	(1 811)	(1 811)	(1 811)
Total	116 561	229 129	158 879

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

	30/06/2026	Organisme	Refin BCT	Matérialisé
Comptes ordinaire en dinars	-	Banque	Non	Non
Comptes ordinaire en devises	3 383	Banque	Non	Non
Prêts interbancaires non matérialisés par des titre en dinars	-	Banque	Non	Non
Prêts interbancaires non matérialisés par des titre en devises	32 124	Banque	Non	Non
Créances rattachées aux prêts interbancaires	83	-	-	-
Prêts aux établissements financiers	82 203	Leasing	Non	Non
Créances rattachées aux prêts aux établissements financiers	579	-	-	-
Valeurs non imputées et autres sommes dues	-	-	-	-
Provisions	(1 811)	-	-	-
Total	116 561	-	-	-

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	46 731	28 395	43 246	-	118 372	(1 811)	116 561
Dont parties liées	6 660	11 064	35 207	-	52 930		52 930

Le mouvement des provisions se présente comme suit :

	31/12/2025	Dotation	Reprise	30/06/2026
Provisions sur comptes Nostri en devises	(1 811)	-	-	(1 811)
Total des provisions	(1 811)		-	(1 811)

Note 3- Créances sur la clientèle

Au 30 Juin 2026, les créances sur la clientèle totalisent 10 350 186 mille dinars contre 10 292 416 mille dinars au 30 Juin 2025 et se détaillent comme suit :

	30/06/2026	30/06/2025	31/12/2025
Encours à la clientèle	8 820 714	8 848 493	8 739 814
Arrangement, rééchelonnement et consolidation	765 717	406 503	780 143
Créances contentieuses	1 012 600	1 045 015	1 040 803
Échéances à recouvrer en principal	1 776 412	1 819 905	1 670 250
Échéances à recouvrer en intérêt	(5)	(5)	(5)
Créances rattachés	64 051	62 287	61 383
Intérêts perçus d'avance	(50 057)	(89 086)	(69 121)
Créances à la clientèle brutes	12 389 432	12 093 112	12 223 267

Provisions individuelles sur créances douteuses à la clientèle	(1 077 785)	(952 420)	(997 880)
Provisions écart de rapprochement	(11 137)	(11 137)	(11 137)
Provisions additionnelles sur créances douteuses à la clientèle	(357 272)	(281 070)	(324 661)
Provisions collectives sur créances douteuses à la clientèle	(153 627)	(165 358)	(150 627)
Intérêts et autres produits réservés	(439 425)	(390 709)	(421 102)
Total Net	10 350 186	10 292 416	10 317 861

Au 30 Juin 2026, les créances brutes sur la clientèle totalisent 12 389 432 mille dinars contre 12 093 112 mille dinars au 30 Juin 2025 et se détaillent comme suit :

	30/06/2026	30/06/2025	31/12/2025
Compte courant débiteur	1 192 080	1 094 336	1 052 929
Encours à la clientèle	1 149 072	1 050 650	1 011 093
Créances rattachés	43 008	43 686	41 836
Crédits commerciaux et industriels	6 045 912	5 816 917	6 014 155
Encours à la clientèle	3 810 803	3 949 200	3 901 702
Arrangement, rééchelonnement et consolidation	749 850	390 345	763 821
Échéances à recouvrer en principal	1 515 200	1 548 386	1 399 286
Créances rattachés	18 373	15 276	14 282
Intérêts perçus d'avance	(48 314)	(86 289)	(64 936)
Crédits aux particuliers	1 377 530	1 324 182	1 341 894
Encours à la clientèle	1 378 237	1 324 787	1 343 152
Créances rattachés	3	11	7
Intérêts perçus d'avance	(710)	(616)	(1 265)
Immobilier promoteur	573 297	659 036	592 450
Encours à la clientèle	571 839	656 846	591 288
Créances rattachés	1 458	2 190	1 161
Immobilier acquéreur	1 315 254	1 345 753	1 334 328
Encours à la clientèle	1 262 122	1 287 393	1 278 857
Arrangement, rééchelonnement et consolidation	15 866	16 158	16 322
Échéances à recouvrer en principal	37 527	42 463	39 410
Créances rattachés	12	12	12
Intérêts perçus d'avance	(273)	(273)	(273)
Autres concours à la clientèle	112 274	123 084	139 834
Encours à la clientèle	81 697	90 740	101 592
Échéances à recouvrer en principal	30 140	33 139	36 803
Créances rattachés	1 197	1 113	4 087
Intérêts perçus d'avance	(760)	(1 908)	(2 647)
Crédits sur ressources spéciales	760 485	684 789	706 874
Créances contentieuses	1 012 600	1 045 015	1 040 803
Total des créances brutes	12 389 432	12 093 112	12 223 267

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 nettes sur la clientèle	2 471 989	1 437 289	3 073 231	1 411 136	8 393 645	1 956 541	10 350 186
Dont parties liées	817 919	362 904	552 168	224 986	1 957 977	189 448	2 147 425

A la date du 30 Juin 2026, 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 Hors bilan		Actifs Normaux (*)		Actifs non performants (**)		Total	
	Juin 2026	Juin 2025	Juin 2026	Juin 2025	Juin 2026	Juin 2025	Juin 2026	Juin 2025	Juin 2026	Juin 2025
Immobilier	1 252 277	1 315 940	50 692	70 029	651 407	771 570	651 561	614 400	1 302 969	1 385 969
Services	3 614 928	3 564 419	1 085 708	1 025 790	4 012 163	3 902 040	688 473	688 169	4 700 636	4 590 209
Industrie	3 366 686	3 260 720	638 225	256 894	2 837 451	2 497 754	1 167 460	1 019 861	4 004 911	3 517 615
Tourisme	200 276	245 292	8 264	4 937	66 667	106 801	141 873	143 428	208 540	250 230
Agriculture	172 125	154 027	42 420	32 530	175 294	161 804	39 251	24 752	214 545	186 557
Particulier	3 650 341	3 478 939	21 958	61 852	3 339 612	3 223 078	332 687	317 713	3 672 299	3 540 791
Autres	132 799	73 775	24 414	17 626	157 213	91 401	-	-	157 213	91 400
Total Brut	12 389 432	12 093 112	1 871 681	1 469 659	11 239 809	10 754 447	3 021 304	2 808 323	14 261 113	13 562 771

(*) Actifs classés 0 & 1

(**) Actifs classés 2, 3 & 4

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

Désignation	Agios Réserves 30/06/2026	Agios Réserves 30/06/2025	Agios Réserves 31/12/2025
Compte courant débiteur	(198 791)	(147 105)	(181 710)
Crédits commerciaux et industriels	(132 219)	(137 414)	(130 460)
Immobilier promoteur	(91 953)	(89 410)	(92 149)
Immobilier acquéreur contractuel	(1 816)	(1 837)	(1 822)
Immobilier acquéreur ressources propres	(14 646)	(14 943)	(14 961)
Total General	(439 425)	(390 709)	(421 102)

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

	31/12/2025	Dotation	Reprise	Cession/ Radiation	Reclass	30/06/2026
Provisions individuelles sur créances douteuses à la clientèle	(997 880)	(94 704)	-	14 799	-	(1 077 785)
Provisions ecart de rapprochement	(11 137)	-	-	-	-	(11 137)
Provisions additionnelles sur créances douteuses à la clientèle	(324 661)	(48 835)	-	16 224	-	(357 272)
Provisions collectives sur créances douteuses à la clientèle	(150 626)	(3 000)	-	-	-	(153 626)
Provisions sur Intérêts et autres produits réservés	(421 102)	(45 335)	20 954	6 057	-	(439 426)
Total	(1 905 406)	(191 874)	20 954	37 080	-	(2 039 246)

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

	30/06/2026	31/12/2025	Variation
Classe 0 et 1	11 239 809	11 191 237	48 572
Classe 2	247 070	184 016	63 054
Classe 3	878 122	868 373	9 749
Classe 4	848 751	795 817	52 934
Classe 5	1 047 361	1 080 221	(32 860)
Total des créances brutes	14 261 113	14 119 663	141 449

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

	30/06/2026	30/06/2025	31/12/2025
FOPRODI	19	23	21
FOPROLOS	595 062	521 102	542 117
PNRLR	105 742	105 749	105 744
FNAH	113	96	121
2EME PDU	1 819	1 825	1 820
3 EME P.D.U	5 126	5 139	5 130
4 EME P.D.U	6 698	6 759	6 754
EL HAFSIA	398	398	398
HG 00 4B	9 440	9 473	9 454
PRLSI INONDATION	2 017	2 017	2 017
AFD	1 205	1 537	1 351
Autre	32 846	30 671	31 947
Total des créances brutes	760 485	684 789	706 874

Note 4- Portefeuille titres commercial

Au 30 Juin 2026, le portefeuille titre commercial totalise 29 019 mille dinars contre 82 482 mille dinars au 30 Juin 2025 détaillé dans le tableau ci-après.

La ventilation de ces titres par nature et par émetteur se présente comme suit :

	Cotation	30/06/2026	30/06/2025 publié	30/06/2025 retraité	31/12/2025
Bons de Trésor Assimilables - BTA (titres de Transaction)	Coté	-	82 500	-	-
Bons de Trésor Assimilables - BTA (titres de placement)	Coté	-	2 420	2 420	-
Bons de Trésor à court terme -BTCT-	Coté	28 600	-	82 500	78 600
Titres de placement émis par des établissements de crédit	Coté	-	21 192	-	-
Autres titres de placement	Coté	1 000	1 000	1 000	1 000
Total 1		29 600	107 112	85 920	79 600
Créances rattachées aux titres de placement		(581)	1 778	(3 438)	(2 330)
Charges constatées d'avance sur titres de transaction		-	(3 527)	-	-
Total 2		(581)	(1 749)	(3 438)	(2 330)
Total Net (1+2)		29 019	105 363	82 482	77 270

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 contractue lle	Actif sans maturité contractue lle	Total
Bons de Trésor à court terme -BTCT-		28 600	-	-	28 600	-	28 600
Dont parties liées		28 600	-	-	28 600	-	28 600

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

	Valeur comptable	(+V) Latente
Bons de Trésor à court terme -BTCT-	28 600	-
Autres titres de placement	1 000	-
Total	29 600	-

Le mouvement du portefeuille titres commercial se présente comme suit :

	31/12/2025	Acquisitor	Cession	Reclass	30/06/2026	Emetteur	Fixe	Variable
Bons de Trésor à court terme -BTCT-	78 600	-	(50 000)	-	28 600	Trésor	28 600	
Autres titres de placement	1 000	-	-	-	1 000	Société		1 000
Total	79 600		(50 000)	-	29 600		28 600	1 000

Note 5 - Portefeuille titres d'investissement

Le poste Portefeuille titres d'investissement présente un solde débiteur net de 3 981 937 mille dinars au 30 Juin 2026 contre 3 586 131 mille dinars au 30 Juin 2025.

	30/06/2026	30/06/2025 publié	30/06/2025 retraité	31/12/2025
Fonds à capital risque	356 277	342 573	342 573	324 889
Provisions pour dépréciation des titres SICAR	(76 458)	(67 769)	(67 769)	(65 346)
Bons de trésor	2 459 581	2 057 735	2 057 735	2 240 701
Emprunts nationaux - titres d'investissement	861 000	916 500	916 500	894 500
Emprunts obligataires - titres d'investissement	15 368	-	21 192	16 842
Créances rattachées sur BTA	155 261	130 105	130 105	173 540
Créances rattachées aux titres d'investissement	43 151	45 505	47 194	35 636
Part dans les entreprises liées et coentreprises	65 301	60 047	60 047	59 301
BH LEASING	12 371	12 371	12 371	12 371
BH INVEST	900	900	900	900
SICAV BH-Obligataire	14 906	14 906	14 906	14 906
SICAV BH-Capitalisation	4 543	4 543	4 543	4 543
BH SICAF	7 446	7 446	7 446	7 446
BH ASSURANCES	5 940	5 940	5 940	5 940
BH IMMO	10 498	4 498	4 498	4 498
BH EQUITY	7 497	7 497	7 497	7 497
STIMEC	-	420	420	-
BH RECOUVREMENT	1 200	1 200	1 200	1 200
Société Moderne de titrisation	-	326	326	-
Provisions pour dépréciation des Filiales	-	(746)	(746)	-
Parts dans les entreprises associées	77 574	63 994	63 994	77 574
TFB	77 574	63 994	63 994	77 574
Provisions pour dépréciation des entreprises associées	(42 759)	(31 758)	(31 758)	(42 758)
Autres participations	91 696	74 538	74 538	90 103
Provisions pour dépréciation des autres participations	(24 055)	(27 474)	(27 474)	(23 670)
Total Net	3 981 937	3 563 250	3 586 131	3 781 312

Note 6 -Valeurs Immobilisées

	30/06/2026	30/06/2025	31/12/2025
Total immobilisations incorporelles	40 257	73 478	78 737
Logiciels informatiques	35 436	30 366	35 174
Fonds de commerce	2 802	2 802	2 802
Immobilisations incorporelles en cours	36 564	70 793	73 946
Amortissements des logiciels informatiques	(31 744)	(27 687)	(30 386)
Amortissements des fonds de commerce	(2 801)	(2 796)	(2 799)
Total immobilisations corporelles	78 874	72 799	75 999
Avances et acomptes / commandes d'immobilisations corporelles	28 878	23 775	25 046
Immeubles d'exploitation	53 142	53 142	53 142
Terrains d'exploitation	5 116	5 116	5 116
Agencements, aménagements et installations	104 925	96 248	101 411
Matériel et mobiliers de bureau	71 632	66 231	69 394
Matériel de transport	5 346	4 525	5 346
Terrains hors exploitation	105	105	105
Immeubles hors exploitation	1 252	1 252	1 252
Amortissements des immeubles	(40 704)	(38 574)	(39 658)
Amortissements des agencements, aménagements et installations	(82 388)	(75 240)	(78 829)
Amortissements du matériel et des mobiliers de bureau	(62 635)	(58 495)	(60 771)
Amortissements du matériel de transport	(4 578)	(4 087)	(4 347)
Amortissements des immeubles hors exploitation	(1 217)	(1 199)	(1 208)
Provisions pour dépréciation des immobilisations incorporelles	(500)	(500)	(250)
Total Net	118 631	145 777	154 486

Tableau de variation des immobilisations arrêté au 30/06/2026										
Désignation	Valeur début de période	Mouvements de la période			Valeur fin de période	Cumul début de période	Amortissement			VCN fin de période
		Acquisitions	Sortie	Reclassement			Dotations	Amortissements	Cumul fin de période	
Immeubles d'exploitation	53 142			-	53 142	(39 657)	(1 047)		(40 704)	12 437
Terrains d'exploitation	5 116			-	5 116	-	-		-	5 116
Agencements, aménagements et installations	101 411	3 515		-	104 925	(78 829)	(3 557)		(82 386)	22 539
Matériel et mobiliers de bureau	69 394	2 235		-	71 632	(60 771)	(1 864)		(62 635)	8 997
Matériel de transport	5 346			-	5 346	(4 347)	(231)		(4 578)	768
Avances et acomptes / commandes d'immobilisations corporelles	25 046	3 832		-	28 878	-	-		-	28 877
Immobilisations incorporelles en cours	73 946	41-		(37 423)	36 564	-	-		-	36 564
Terrains hors exploitation	105	-	-	-	105	-	-		-	105
Immeubles hors exploitation	1 252		-	-	1 252	(1 208)	(9)		(1 217)	35
Logiciels informatiques	35 174	262-	-	-	35 436	(30 386)	(1 358)		(31 744)	3 692
Fonds de commerce	2 802	-	-	-	2 802	(2 799)	(2)		(2 801)	1
Provisions pour dépréciation des immobilisations incorporelles	-		-	-	-	(250)	(250)		(500)	(500)
Total	372 734	9 885		(37 423)	345 198	(218 248)	(8 318)		(226 566)	118 631

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 30/06/2026 un solde de 212 730 mille dinars contre 159 656 mille dinars au 30/06/2025 se détaillant ainsi :

	30/06/2026	30/06/2025	31/12/2025
a - Comptes d'attente et de régularisation	69 806	28 205	144 390
b - Autres	142 924	131 451	145 082
Avances au personnel	31 577	32 602	34 140
Prêts au personnel	33 366	35 833	35 448
Etat et collectivités locales	3 728	11 344	34 031
Débiteurs divers	96 202	69 959	62 317
Charges reportées	3 494	4 856	4 589
Provisions pour dépréciation des autres actifs	(25 443)	(23 143)	(25 443)
Total Net	212 730	159 656	289 472

Le mouvement des charges reportées se présente comme suit

	31/12/2025	Dotation	Augment	Diminut	Reclass	30/06/2026
Frais d'émission d'emprunts	4 365	(958)	-	-	-	3 407
Frais préliminaires	224	(137)	-	-	-	87
Total des charges reportées	4 589	(1 095)				3 494

Le mouvement des provisions se présente comme suit :

	31/12/2025	Dotation	Reprise	30/06/2026
Provisions pour dépréciation des autres actifs	(25 443)	-	-	(25 443)
Total des provisions	(25 443)			(25 443)

5.2- PASSIFS**Note 8 - Banque Centrale et CCP :**

Ce poste présente au 30/06/2026 un solde de 1 153 514 mille dinars contre 1 632 834 mille dinars au 30/06/2025 et se détaillé ainsi :

	30/06/2026	30/06/2025 retraité	31/12/2025 retraité
BCT compte ordinaire passif	1 152 000	1 622 000	779 000
Dettes rattachées des comptes BCT et CCP	1 514	10 834	5 783
Total	1 153 514	1 632 834	784 783

Note 9 - Dépôts et avoirs des établissements bancaires et financiers

Ce poste présente au 30/06/2026 un solde de 1 086 134 mille dinars contre 780 437 mille dinars au 30/06/2025 et se détaille ainsi :

	30/06/2026	30/06/2025 publié	30/06/2025 retraité	31/12/2025 publié	31/12/2025 retraité
Emprunt en dinars auprès des banques > 90j	-	1 622 000	-	779 000	-
Emprunt en dinars auprès des banques < 90j	906 600	542 500	542 500	998 500	998 500
Emprunt en devises auprès des banques > 90j	159 776	229 787	229 787	246 630	246 630
Comptes ordinaires débiteurs Banques en devises	784	5	5	15 094	15 094
Dettes rattachées aux emprunts interbancaires > 90j	379	11 199	365	6 077	294
Dettes rattachées aux emprunts interbancaires < 90j	5	5	5	2	2
Dépôts à vue des organismes financiers spécialisés	18 590	7 775	7 775	18 894	18 894
Total	1 086 134	2 413 271	780 437	2 064 197	1 279 414

	Total	organisme	Refin BCT	Mat par titres
Compte ordinaire Banque	784	Banque	Non	Non
Emprunts en dinars auprès des banques	906 600	Banque	Oui	Non
Emprunts en devises auprès des banques	159 776	Banque	Non	Non
Dettes rattachées aux emprunts interbancaires	384	Banque	-	-
Dépôts à vue des établissements financiers	18 590	Leasing	Non	Non
Total	1 086 134	-	-	-

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	1 073 080	10 372	-	-	1 083 452	2 682	1 086 134
dont dépôt des parties liées	10 959	-	-	-	-	-	10 959

Note 10 - Dépôts et avoirs de la clientèle

Ce poste présente au 30/06/2026 un solde de 10 209 688 mille dinars contre 9 460 880 mille dinars au 30/06/2025 et se détaille ainsi :

	30/06/2026	30/06/2025	31/12/2025
Dépôts à vue	2 919 760	2 673 514	2 968 836
Comptes d'épargne	4 341 697	4 009 635	4 180 363
Comptes à échéance	1 652 007	1 601 342	1 598 352
Bons à échéance et valeurs assimilées	893 081	905 926	968 525
Dettes rattachées	57 038	61 036	52 787
Charges constatées d'avance	(19 644)	(17 521)	(18 333)

Autres sommes dues	365 749	226 948	277 924
Total	10 209 688	9 460 880	10 028 454
	30/06/2026	30/06/2025	31/12/2025
Dépôts a vue	2 919 761	2 673 514	2 968 836
Comptes ordinaires en dinars (nets des comptes fusionnés)	2 202 595	1 956 288	2 237 049
Comptes ordinaires en dinars convertibles	56 589	50 359	51 357
Comptes ordinaires en devises	651 473	657 393	668 891
Dettes rattachées	9 104	9 474	11 539
Dépôts d'épargne	4 341 697	4 009 634	4 180 363
Comptes d'épargne logement	791 781	802 107	777 251
Comptes d'épargne logement EL JADID	326 553	331 642	327 206
Comptes spéciaux d'épargne	2 927 675	2 606 597	2 792 731
Comptes d'épargne études	56 024	52 877	54 355
Comptes d'épargne Capital +	239 553	216 400	228 809
Comptes d'épargne investissement	111	11	11
Comptes à terme	1 652 007	1 601 342	1 598 352
Comptes à terme	1 577 842	1 519 859	1 530 844
Placements en devises	74 165	81 483	67 508
Bons à échéance et valeurs assimilées	893 080	905 926	968 525
Certificat de dépôt	705 000	713 000	777 000
Bons de caisse	188 080	192 926	191 525
Dettes rattachées aux comptes à terme et bons à échéance	57 038	61 036	52 787
Charges constatées d'avance sur comptes à terme et bons à échéance	(19 644)	(17 521)	(18 333)
Autres sommes dues à la clientèle	365 749	226 949	277 924
Total Net	10 209 688	9 460 880	10 028 454

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 de la clientèle	1 365 892	1 222 009	757 180	5 809 991	9 155 072	1 054 616	10 209 688
Dont dépôt des parties liées	167 608	56 218	9 576	452 783	686 185	-	686 185

Note 11 - Emprunts et ressources spéciales

Ce poste présente au 30 Juin 2026 un solde de 1 297 893 mille dinars contre 1 538 638 mille dinars au 30 Juin 2025 et se détaille comme suit :

	30/06/2026	30/06/2025	31/12/2025
Fonds budgétaires	805 571	776 424	811 553
Ressources extérieures	248 178	339 535	304 189
Dettes rattachées aux ressources spéciales	13	14	14
Emprunts subordonnés	98 390	167 044	153 129
Dettes rattachées aux autres emprunts matérialisés	1 254	3 065	4 086
Dettes rattachées aux emprunts obligataires	4 394	5 844	6 715
Autres fonds empruntés	134 562	239 698	173 717
Dettes rattachées aux autres fonds empruntés	5 531	7 014	5 260
Total	1 297 893	1 538 638	1 458 663

Les Ressources spéciales se détaillent comme suit:

	30/06/2026	30/06/2025	31/12/2025
-FONDS FOPROLOS	546 946	518 845	547 499
-FONDS PNRLR	107 354	107 344	107 351
-FONDS 2EME PDU	2 960	2 948	2 959
-FONDS 3EME P.D.U	8 810	8 779	8 801
-FONDS 4EME P.D.U	21 056	20 960	20 964
-FONDS EI HAFSIA	2 787	2 787	2 787
-FONDS FNAH	20 142	18 815	24 775
- AUTRES FONDS	65 443	65 920	66 373
-FONDS FONAPRA	1 440	1 440	1 440
-FONDS FOPRODI	655	655	655
-FONDS HG004B	25 690	25 643	25 661
-FONDS PRLSI INONDATION	2 288	2 288	2 288
DETTES RATTACHEES	13	14	14
TOTAL	805 584	776 438	811 567

Les emprunts se détaillent comme suit:

	30/06/2026	30/06/2025	31/12/2025
Emprunts matérialisés	352 218	515 489	468 118
Dettes rattachées	4 394	5 844	6 715
Autres emprunts	347 824	509 645	461 403
Emprunts Banque Mondiale	14 733	10 337	15 403
Emprunts B A D	132 084	172 624	153 114
Emprunts B E I	87 127	136 007	117 802
Emprunt BIRD	-	714	357
Emprunt FADES	2 760	5 657	4 208
Autres emprunts	144	144	144
Emprunts subordonnés	98 390	167 044	153 129
AFD	11 330	14 051	13 161
Dettes rattachées	1 256	3 067	4 085
Autres fonds empruntés	140 091	246 711	178 978
Total Net	492 309	762 200	647 096

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	32 829	256 399	309 675	434 702	1 033 606	264 287	1 297 893
dont dépôt des parties liées	14 000	21 000	112 000	399 946	546 946	258 638	805 584

Note 12 - Autres passifs

Ce poste présente au 30 Juin 2026 un solde de 235 715 mille dinars contre 221 700 mille dinars au 30 Juin 2025 se détaillant ainsi :

	30/06/2026	30/06/2025	31/12/2025
Organismes sociaux	3 052	2 374	4 961
Personnel	79	(481)	88
Etat et collectivités locales	6 427	7 451	27 666
Fournisseurs	9 524	9 212	10 341
Commissions de garantie et de change	4 103	3 938	4 235
Exigibles après encaissement	14 421	9 355	143 320
Siège et succursales	61 361	44 087	-
Provisions pour risques et charges	23 718	28 544	28 419
Impôts sur les sociétés	9 208	27 002	9 942
Comptes de régularisation passifs	103 339	89 181	90 493
Divers	483	1 037	826
Total	235 715	221 700	320 291

Le mouvement des provisions se présente comme suit :

	31/12/2025	Dotation	Reprise	30/06/2026
Provisions pour passifs et charges	28 419	-	(4 701)	23 718
Total des provisions pour passifs et charges	28 419		(4 701)	23 718

5.3- CAPITAUX PROPRES**Note 13 - Capitaux propres :**

	30/06/2026	30/06/2025	31/12/2025
Capitaux propres			
Capital souscrit	238 000	238 000	238 000
Primes liées au capital	128 000	128 000	128 000
Réserves légales	23 800	23 800	23 800
Autres réserves	983 566	943 004	943 289
Ecart de réévaluation	414	414	414
Report à nouveau	(10 185)	1	1
Résultat de l'exercice	15 225	54 385	39 769
Total	1 378 820	1 387 604	1 373 273

A la date du 30 Juin 2026, 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.

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 au 30 Juin 2026 la somme de 12 104 MD et se détaillent comme suit :

Fonds d'aide sociale	4 323
Réserves pour risque généraux	7 354
Résultat reporté	13
Réserve spéciale de réévaluation (Apport CNEL BH)	414
Total	12 104

Le résultat par action se présente comme suit :

	30/06/2026	30/06/2025	31/12/2025
Résultat de l'exercice (1)	15 225 112	54 385 201	39 768 933
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)	0,320	1,143	0,835

Libellés	Capital Social	Primes D'émission	Réserves légales	Réserves extra	Réserves pour Reinv exonéré	Réserves pour risques Généraux	Réserves F. Social	Réserves Réval Immob	Rép à nouveau	Résultat	Total
Solde au 31/12/2025	238 000	128 000	23 800	599 727	271 383	23 073	49 106	414	1	39 769	1 373 273
Affectation du résultat 2025		-		3 770	35 000		1 000		(1)	(39 769)	-
Recalssements et autres variations	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Prélèvements sur réserves	-	-	-	-	-	-	-	-	(10 185)		(10 185)
Distributions de dividendes	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Augmentation du capital en numéraire	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Modifications comptables	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Autres opérations sur fonds social (*)	-	-	-	-	-	-	507	-	-	-	507
Résultat au 30/06/2026	-	-	-	-	-	-	-	-	-	15 225	15 225
Solde au 30/06/2026	238 000	128 000	23 800	603 497	306 383	23 073	50 613	414	(10 185)	15 225	1 378 820

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

5.4- ENGAGEMENT HORS BILAN

Note 14 - Engagements donnés

Passifs éventuels

Cette rubrique se détaille au 30 Juin 2026 par nature et par bénéficiaire comme suit :

Libellés	Banques	Clients	Etat
Cautions et aval	14 093	604 452	-
Crédit documentaire	-	340 699	-
Actifs donnés en garantie	-	-	-

	30/06/2026	30/06/2025	31/12/2025
Actifs donnés en garantie			
Bons de trésor affectés en garantie	-	1 205 215	1 101 613
Garantie données sur refinancement crédit court terme	-	662 510	662 510
Garantie données sur refinancement crédit moyen terme	-	196 002	196 002
Total	-	2 063 727	1 960 125

Engagements de financement donnés

Cette rubrique se détaille au 30 Juin 2026 par nature et par bénéficiaire comme suit :

Libellés	Banques	Clients	Etat
Engagements donnés	-	912 437	-
De financement	-	912 437	-
Sur titres (*)	-	-	-

(*) La banque ne dispose pas de titres à livrer au 30/06/2026

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

	30/06/2026	30/06/2025 publié	30/06/2025 retraité	31/12/2025
Engagements de financement donnés en faveur de la clientèle				
Crédits notifiés et non utilisés FAS, FOPRODI et FONAPRA	-	658 424	-	-
Crédits notifiés non utilisés- CCT et CMLT	852 972	-	658 424	997 585
Crédits notifiés non utilisés de préfinancement des immobilisations sur ressources ordinaires	53 826	72 684	72 684	68 562
Crédits immobiliers non débloqués aux profit des acquéreurs sur ressources contractuelles	635	657	657	635
Crédits immobiliers non débloqués aux profit des acquéreurs sur ressources ordinaires	365	377	377	365
Crédits immobiliers non débloqués aux profit des acquéreurs sur ressources affectées	1 457	1 457	1 457	1 457
Crédit sur l'honneur (*)	3 182	-	-	-
Total	912 437	733 599	733 599	1 068 603

(*) La loi n° 2024-41 du 2 août 2024, modifiant l'article 412 ter du Code de Commerce, ainsi que son décret d'application n°2026-148 du 23 Juillet 2026, imposent aux établissements bancaires l'affectation annuelle d'au moins 8 % de leurs bénéfices de l'exercice précédent à des lignes de micro financement d'honneur à court terme, sans intérêts et sans garanties, devant obligatoirement être gérées via un compte dédié dit "compte de ligne de financement sur l'honneur". L'entrée en vigueur dudit décret étant fixée à compter de l'affectation des bénéfices de l'exercice 2025, la banque a retracé cet engagement au niveau des engagements de financement donnés en hors bilan dans ses états financiers intermédiaires au 30 Juin 2026.

Note 15 - Engagements de financement reçus

Cette rubrique se détaille au 30 Juin 2026 par nature et par contrepartie comme suit :

Libellés	Banques	Clients	Etat
Engagements reçus	76 272	-	-
de financement	76 272	-	-

Note 16 - Garanties reçues

Cette rubrique se détaille au 30 Juin 2026 par nature et par contrepartie comme suit :

Libellés	Banques	Clients	Etat
Engagements reçus	20 346	1 209 916	-
de garantie de la clientèle	20 346	1 209 916	-

5.5- ETAT DE RESULTAT**Note 17 – Intérêts et revenus assimilés**

Les intérêts et revenus assimilés totalisent 447 654 mille dinars au 30 Juin 2026 contre 475 006 mille dinars au 30 Juin 2025 et se détaillent ainsi :

	30/06/2026	30/06/2025 publié	30/06/2025 retraité	31/12/2025
Intérêts et revenus assimilés sur comptes de prêts interbancaires	5 947	7 100	7 100	15 102
Intérêts sur prêts aux organismes financiers	7 713	8 829	8 829	17 321
Intérêts et revenus assimilés sur crédits à la clientèle	335 371	361 148	362 968	713 169
Intérêts sur comptes ordinaires débiteurs	44 575	47 287	47 287	92 637
Intérêts de retard sur crédits	18 034	24 972	24 972	66 723
Intérêts et revenus assimilés sur créances douteuses ou litigieuses	20 954	35 674	8 674	28 079
Produits sur opérations avec la clientèle liés à une modification comptable	2	-	-	-
Reports sur opérations de change à terme de couverture	855	756	756	1 354
Commissions sur engagements de garantie	7 646	8 107	8 107	15 687
Commissions sur lettres de garantie	232	308	308	321
Commissions de compte sur opérations de crédit	2 804	2 764	2 764	5 812
Commissions de découvert sur opérations de crédit	3 518	3 240	3 240	6 944
Commissions sur billets de trésorerie	3	1	1	4
Total	447 654	500 186	475 006	963 153

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

	30/06/2026	30/06/2025 publié	30/06/2025 retraité	31/12/2025
Compte courant débiteur	-	-	-	-
Crédits commerciaux et industriels	261 902	282 070	282 070	548 657
Immobilier promoteur	19 101	20 312	20 312	36 292
Immobilier acquéreur contractuel	28 747	30 392	32 212	73 042
Immobilier acquéreur ressources propres	14 416	14 543	14 543	29 334
Autres concours à la clientèle	5 104	4 975	4 975	9 438
Crédits sur ressources spéciales	24	35	35	62
Autres emprunts	6 077	8 821	8 821	16 344
Intérêts et revenus assimilés sur crédits à la clientèle	335 371	361 148	362 968	713 169

Note 18 – Commissions

Les commissions totalisent 74 743 mille dinars au 30 Juin 2026 contre 73 097 mille dinars au 30 Juin 2025. Ces Commissions se détaillent comme suit :

	30/06/2026	30/06/2025	31/12/2025
Commissions sur effets chèques et opérations diverses	27 329	28 015	55 537
Commissions sur effets à l'encaissement	197	185	403
Commissions sur effets à l'escompte	323	282	604
Commissions sur opérations diverses sur effets	692	638	1 393
Commissions sur opérations par chèques en dinars ou en dinars convertibles	2 187	3 389	5 814
Commissions sur opérations de virements	12 357	12 038	24 305
Commissions sur opérations sur titres	1	1	1
Frais de tenue des comptes	11 572	11 482	23 017
Commissions sur commerce extérieur et change	2 334	2 785	5 043
Commissions sur domiciliation et modification de titres	151	123	271
Commissions sur remises et accreditifs documentaires	1 943	2 542	4 369
Commissions sur virements et chèques en devises	240	120	403
Rémunérations sur gestion FOPROLOS et Projets spéciaux	1 437	1 182	2 448
FOPROLOS	1 421	1 167	2 153
FNAH	1	-	108
3 EME P.D.U	-	-	(1)
4 EME P.D.U	10	10	19
HG 00 4B	5	5	10
1 er logement	-	-	159
Autres commissions	43 643	41 115	85 892
Commissions sur opérations monétiques	10 364	9 469	20 813
Commissions d'étude	19 694	18 272	38 551
Commission de gestion	6 140	5 845	11 752
Commissions sur autres produits d'exploitation bancaire	7 445	7 529	14 776
Total	74 743	73 097	148 920

Note 19- Gains et pertes sur portefeuille titre commercial et opérations financières

Au 30 Juin 2026, le revenu du portefeuille titres commerciaux s'élève à 14 416 mille dinars contre 12 506 mille dinars au 30 Juin 2025 détaillé ainsi :

	30/06/2026	30/06/2025 publié	30/06/2025 retraité	31/12/2025
Produits sur BTCT	1 760	3 461	3 461	6 829
Gains nets sur titres de placement	1 437	1 277	155	15 905
Gains nets sur opérations de change	11 219	8 890	8 890	23 704
Total	14 416	13 628	12 506	46 438

	30/06/2026	30/06/2025 publié	30/06/2025 retraité	31/12/2025
Produits sur BTCT	1 760	3 461	3 461	6 829
Dividendes et produits assimilés sur titres de placement	1 437	1 277	155	15 905
Gains nets sur opérations de change	16 967	23 026	23 026	45 508
Total des produits	20 164	27 764	26 642	68 242
Pertes nettes sur opérations de change	(5 748)	(14 136)	(14 136)	(21 804)
Total des charges	(5 748)	(14 136)	(14 136)	(21 804)
Total	14 416	13 628	12 506	46 438

Note 20 – Revenus du portefeuille d'investissement

Au 30 Juin 2026, le revenu du portefeuille d'investissement est de 157 648 mille dinars contre 137 246 mille dinars au 30 Juin 2025 détaillé ainsi :

	30/06/2026	30/06/2025 publié	30/06/2025 retraité	31/12/2025
Dividendes et produits assimilés sur titres de participation	4 411	4 112	4 112	4 792
Intérêts et revenus des titres d'investissements	153 237	132 012	133 134	284 962
Total	157 648	136 124	137 246	289 754

Note 21 - Intérêts encourus et charges assimilées

Au 30 Juin 2026, les intérêts encourus et charges assimilées totalisent 341 370 mille dinars contre 372 494 mille dinars au 30 Juin 2025 détaillés comme suit :

	30/06/2026	30/06/2025	31/12/2025
OPERATIONS AVEC LES ETABLISSEMENTS BANCAIRES ET FINANCIERS	(36 933)	(31 867)	(64 184)
Intérêts et charges assimilées sur emprunts interbancaires	(36 933)	(31 867)	(64 184)
OPERATIONS AVEC LA CLIENTELE	(255 769)	(257 929)	(516 715)
Intérêts sur comptes ordinaires créditeurs de la clientèle	(22 495)	(20 361)	(45 052)
Intérêts sur comptes ordinaires créditeurs de la clientèle	(761)	(695)	(1 408)
Intérêts sur comptes d'épargne de la clientèle	(118 983)	(122 092)	(242 829)
Intérêts sur comptes d'échéance de la clientèle	(111 820)	(114 369)	(226 904)
Charges sur opérations avec la clientèle liées à une modification comptable	(1 710)	(412)	(522)
EMPRUNTS ET RESSOURCES SPECIALES	(11 214)	(14 559)	(27 386)
Intérêts sur ressources spéciales	(4 855)	(6 752)	(11 542)
Emprunts obligataires	(6 359)	(7 807)	(15 844)
AUTRES INTERETS ET CHARGES	(37 454)	(68 139)	(131 844)
Intérêts et charges assimilées sur comptes ordinaires BCT, CCP et TGT	(2 196)	(2 384)	(5 461)
Intérêts et charges assimilées sur comptes d'emprunts BCT	(33 483)	(60 860)	(119 728)
Autres charges d'exploitation bancaire assimilées à des intérêts	(598)	(643)	(1 211)
Dépôts sur opérations de change à terme de couverture	(1 177)	(4 252)	(5 444)
Total	(341 370)	(372 494)	(740 129)

Note 22 – Dotations aux provisions et résultat des corrections de valeurs sur créances hors bilan et passif

Ce poste totalise un montant net de 146 698 mille dinars au 30 Juin 2026 contre 79 750 mille dinars au 30 Juin 2025 détaillé ainsi :

	30/06/2026	30/06/2025 publié	30/06/2025 retraité	31/12/2025
Dotation aux prov et résultat des corrections de val / créances HB et passif	(183 777)	(124 333)	(124 333)	(542 972)
Dotations aux provisions individuelles sur opérations avec la clientèle	(94 704)	(72 000)	(72 000)	(300 928)
Dotations aux provisions additionnelles sur opérations avec la clientèle	(48 834)	-	-	(74 720)
Dotations aux provisions collectives sur opérations avec la clientèle	(3 000)	(9 000)	(9 000)	-
Dotations aux provisions pour risques et charges	4 451	-	-	(676)
Pertes sur créances couvertes par des provisions	(37 079)	(43 333)	(43 333)	(162 922)
Pertes sur créances non couvertes par des provisions	(4 611)	-	-	(3 726)
Reprises de prov et résultat des corrections de val / créances HB et passifs	37 079	20 626	44 583	216 788
Reprises de provisions individuelles sur opérations avec la clientèle	14 799	-	-	156 468
Reprises de provisions additionnelles sur opérations avec la clientèle	16 224	-	-	31 129
Reprises de provisions collectives sur opérations avec la clientèle	-	-	-	5 733
Reprise des intérêts et produits réservés - cession et radiation	6 056	-	27 000	23 458
Reprises sur provisions pour risques et charges	-	17 583	17 583	-
Reprise créances radiées	-	3 043	-	-
Total	(146 698)	(103 707)	(79 750)	(326 184)

L'évolution des provisions sur le portefeuille des créances

Libellés	Provisions au 31/12/2025	Dotations	Reprises/cession radiation	Provisions au 30/06/2026
Provisions art 10 de la circulaire BCT 91-24	(997 880)	(94 704)	14 799	(1 077 785)
Provisions Additionnelle (91-24)	(324 661)	(48 834)	16 224	(357 272)
Provisions collectives	(150 626)	(3 000)	-	(153 626)
Ecart de rapprochement	(11 137)	-	-	(11 137)
Total	(1 484 304)	(146 538)	31 023	(1 599 820)

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

Ce poste totalise un montant net de 11 496 mille dinars au 30 Juin 2026 contre 7 500 dinars au 30 Juin 2025 détaillé ainsi :

	30/06/2026	30/06/2025	31/12/2025
Dotat aux prov et résultat des correc de valeurs / créances portefeuille d'investissement	(13 876)	(7 500)	(13 912)
Dotations aux provisions sur titres d'investissement	(13 343)	(3 750)	(1 874)
Dotations aux provisions sur titres de participation dans les entreprises associées, coentreprises et entreprises liées	(533)	(3 750)	(12 038)
Reprise/ prov et résultat des correc de valeurs / créances portefeuille d'investissement	2 380	-	2 384
Reprises sur provisions sur titres d'investissement	2 232	-	547
Reprises sur provisions sur titres de participation dans les entreprises associées, coentreprises et entreprises liées	148	-	1 837
Total	(11 496)	(7 500)	(11 528)

Note 24 - Autres produits d'exploitation

Au 30 Juin 2026, les autres produits d'exploitation totalisent 2 112 mille dinars contre 2 288 mille dinars au 30 Juin 2025. Cette rubrique se détaille comme suit :

	30/06/2026	30/06/2025 publié	30/06/2025 retraité	31/12/2025
Autres produits accessoires	374	3 146	1 326	3 358
Produits sur opérations d'assurance	1 502	882	882	1 450
Récupération de frais postaux	148	71	71	1 043
Revenus des immeubles non liés à l'exploitation	88	9	9	158
Total	2 112	4 108	2 288	6 009

Notes 25 – Charge générale d'exploitation

Au 30/06/2026, les charges générales d'exploitation totalisent 45 939 mille dinars contre 40 907 mille dinars au 30/06/2025. Cette rubrique se détaille comme suit :

	30/06/2026	30/06/2025	31/12/2025
Frais d'exploitation non bancaire	(2 024)	(1 821)	(6 470)
Dons et cotisations	(2 024)	(1 821)	(6 470)
Autres charges générales d'exploitation	(43 915)	(39 086)	(82 764)
Loyers et charges locatives	(4 918)	(4 557)	(8 910)
Fournitures et autres matières consommables	(853)	(635)	(1 472)
Autres services extérieurs	(14 334)	(12 035)	(28 117)
Autres charges diverses d'exploitation	(21 497)	(19 415)	(39 182)
Impôts et taxes	(2 313)	(2 442)	(5 083)
Total	(45 939)	(40 907)	(89 234)

(*) Au 30/06/2026, les autres charges diverses d'exploitation comprennent 13 241 mille dinars représentant la cotisation au Fonds de garantie des dépôts bancaires.

Notes 26 – Gains et pertes provenant des éléments ordinaires

Ce poste totalise un montant net de -268 mille dinars au 30 Juin 2026 contre -2 400 mille dinars au 30 Juin 2025 détaillé ainsi :

	30/06/2026	30/06/2025 publié	30/06/2025 retraité	31/12/2025
Pertes provenant des activités ordinaires	(519)	(5 532)	(5 532)	(6 860)
Pertes exceptionnelles	(519)	(5 532)	(5 532)	(6 860)
Gains provenant des activités ordinaires	251	89	3 132	11 068
Plus-values sur cessions d'immobilisations corporelles	1	-	-	3
Profits exceptionnels	250	89	3 132	11 065
Solde net (PR8/CH9)	(268)	(5 443)	(2 400)	4 208

Notes 27 – Impôt sur les bénéfices

L'impôt sur les bénéfices au titre de la période arrêtée au 30/06/2026 totalise 9 208 mille dinars contre 27 002 mille dinars au 30/06/2025.

Notes 28– Gains et pertes provenant des éléments extraordinaires

Ce poste est détaillé ainsi :

	30/06/2026	30/06/2025	31/12/2025
Contribution conjoncturelle	(873)	(2 700)	(588)
Contribution non conjoncturelle permanente	(873)	-	(589)
Total	(1 746)	(2 700)	(1 177)

5.6- ETAT DE FLUX DE TRESORERIE

Notes 29 - Variation des liquidités et équivalents de liquidités

Les liquidités et équivalents de liquidités au 30 Juin 2026 ont atteint un montant de 1 500 796 mille dinars contre 1 257 554 mille dinars au 31 Décembre 2025, soit une variation négative de 243 242 mille dinars.

Cette variation est détaillée comme suit :

	Jusqu'à fin Juin 2026	Jusqu'à fin Décembre 2025 retraité	Var
Flux de trésorerie net provenant des activités d'exploitation	(13 350)	1 150 005	(1 163 355)
Flux de trésorerie net provenant des activités d'investissement	(75 041)	(331 921)	256 880
Flux de trésorerie net affectés aux activités de financements	(166 071)	(129 881)	(36 190)
Effet modification comptable	-	(83 000)	83 000
Incidence des variations des taux de change sur les liquidités et équivalents de liquidités	11 219	23 699	(12 480)
Variation nette des liquidités et équivalents de liquidités	(243 242)	628 902	(872 144)
Liquidités et équivalents de liquidités en début de période	(1 257 554)	(1 886 458)	628 904
Liquidités et équivalents de liquidités en fin de période	(1 500 796)	(1 257 554)	(243 242)

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

	30/06/2026	30/06/2025 publié	30/06/2025 retraité	31/12/2025 publié	31/12/2025 retraité
Caisse en dinars	44 076	48 112	48 112	54 946	54 946
Caisse en devises	2 087	2 155	2 155	(289)	(289)
Change manuel	11 858	6 529	6 529	7 356	7 356
Avoirs chez la BCT en dinars	43 786	23 759	23 759	19 257	19 257
Comptes IBS	43 834	34 575	34 575	33 059	33 059
Avoirs chez la BCT en devises	10 710	39 972	39 972	12 161	12 161
Comptes de chèques postaux-CCP	286	286	286	286	286
Comptes ordinaires TGT en dinars	675	675	675	675	675
Comptes Nostri en devises	3 383	4 196	4 196	1 654	1 654
Prêts interbancaires non matérialisés par des titre en dinars < 90J	-	120 000	120 000	65 000	65 000
Prêts aux établissements financiers < 90J	9	327	327	200	200
Bons de Trésor Assimilables - BTA (titres de Transaction)	-	82 500	82 500	-	-
Emprunt en dinars auprès des banques < 90j	(906 600)	(542 500)	(542 500)	(998 500)	(998 500)
Comptes ordinaires débiteurs Banques en devises	(784)	-	-	(15 094)	(15 094)
Prêts à la BCT en devises < 90 j	397 886	373 021	373 021	340 735	340 735
BCT compte ordinaire passif	(1 152 000)	-	(1 622 000)	-	(779 000)
Total	(1 500 796)	193 607	(1 428 393)	(478 554)	(1 257 554)

L'examen et l'analyse de flux fait ressortir les principales constatations suivantes :

(1) Flux de trésorerie net provenant des activités d'exploitation

Ainsi qu'il ressort du bilan et de l'état de résultat, les variations enregistrées au niveau des principaux postes. ci-dessous indiqués expliquent le sens négatif de ce flux.

- Les dépôts de la clientèle ont enregistré une augmentation de 180 730 mille dinars.
- Les crédits à la clientèle ont enregistré une diminution de 181 671 mille dinars.
- Les décaissements nets effectués pour le compte aussi bien du personnel que des créiteurs divers s'élèvent pour la période séparant le 30/06/2026 et le 30/06/2025 à 150 298 mille dinars.
- L'excédent des produits encaissés par rapport aux charges décaissées au titre de la même période s'élève à 161 356 mille dinars ce qui donne un flux de trésorerie positif.

(2) Flux de trésorerie net provenant des activités d'investissement

L'acquisition d'immobilisations corporelles et incorporelles et des participations compensées en partie par la perception des dividendes est à l'origine du flux de trésorerie négatif de 75 041 mille dinars.

(3) Flux de trésorerie net provenant des activités de financement

Ce flux de trésorerie négatif net de 166 071 mille dinars provient principalement de la diminution du total des ressources spéciales et par l'émission et remboursement d'emprunts et les autres variations des capitaux propres.

(4) Incidences des variations des taux de change sur les liquidités et équivalents de liquidités.

L'évolution des cours de change des devises cotées par la BCT qui ont été utilisés pour la conversion en dinars de nos dépôts et avoirs en devises tels qu'ils figurent sur les états financiers arrêtés au 30 Juin 2026 ont engendré une incidence sur les liquidités et équivalents de liquidités d'un montant de 11 219 mille dinars.

5-7- 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 de l'exercice et la date de publication des états financiers, 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.

5-8- NOTE D'ACTIVITE ET EXPOSITION AUX RISQUES ESG

1. Contexte réglementaire

En application du communiqué du Conseil du Marché Financier du 13 février 2026, la BH Bank présente, dans les notes aux états financiers, les informations relatives aux facteurs environnementaux, sociaux et de gouvernance (ESG) susceptibles d'avoir une incidence sur sa situation financière, sa performance et ses perspectives.

La présente note est actualisée au 30 juin 2026 sur la base des informations et indicateurs communiqués par les directions concernées. La collecte, la consolidation et la fiabilisation des données ESG se poursuivent progressivement, en cohérence avec le niveau de maturité du dispositif ESG de la Banque.

Cette communication s'inscrit dans une phase progressive d'alignement avec les référentiels internationaux, notamment les normes IFRS S1 et S2 relatives à la durabilité, ainsi que sur l'application des dispositions des paragraphes 18 et 83 du cadre conceptuel de la comptabilité promulgué par le décret n° 86-2459 du 30/12/1996.

2. Modèle d'activité et exposition aux risques ESG

La Banque exerce principalement des activités de financement au profit des particuliers et des entreprises. A ce titre, elle est exposée indirectement aux risques ESG à travers :

- La qualité de crédit de ses contreparties ;
- La valeur des garanties, notamment immobilières ;
- L'évolution des conditions économiques et réglementaires.

3. Gouvernance des risques ESG

La supervision des enjeux ESG est assurée dans le cadre des structures de gouvernance existantes, notamment :

- Le Conseil d'Administration ;
- Le Comité des Risques ;
- Le Comité RSE/ESG, présidé par la Direction Générale.

Les risques climatiques feront l'objet d'une intégration progressive dans les dispositifs de gestion des risques de la Banque.

4. Stratégie ESG

La Banque décline sa stratégie ESG en quatre axes structurants, intégrés à sa stratégie globale et susceptibles d'influencer certaines hypothèses comptables, perspectives financières ou principaux agrégats des états financiers.

- Axe 1 – Gouvernance éthique et transparente : le renforcement des dispositifs de transparence, de conformité et de gestion des risques contribue à fiabiliser l'information financière et à limiter les incertitudes comptables.
- Axe 2 – Engagement social envers les collaborateurs : les initiatives en matière d'inclusion, de formation et de bien-être peuvent impacter les charges futures liées aux ressources humaines et influencer les projections financières.
- Axe 3 – Finance responsable et réduction de l'empreinte carbone : les engagements en matière de finance durable et de transition environnementale orientent les choix d'investissement et les coûts opérationnels, pouvant affecter certains agrégats financiers.
- Axe 4 – Innovation et inclusion financière : le développement de solutions innovantes et l'élargissement de l'accès aux services financiers soutiennent la croissance et influencent les investissements technologiques ainsi que les perspectives de revenus.

5. Identification des risques climatiques

5.1 Risques physiques

Les risques physiques sont liés aux impacts directs du changement climatique, susceptibles d'affecter :

- Les actifs financés ;
- La valeur des garanties immobilières ;
- La capacité de remboursement des emprunteurs.

5.2 Risques de transition

Les risques de transition résultent :

- Des évolutions réglementaires ;
- Des changements technologiques ;
- Des mutations des préférences du marché.

Ces éléments peuvent impacter certains secteurs financés par la Banque.

6. Incidences sur les états financiers

6.1 Risque de crédit

Les risques ESG et climatiques sont susceptibles d'affecter les paramètres de risques de crédit, notamment :

- La probabilité de défaut des contreparties ;
- La valeur des garanties.

À la date d'arrêté, ces risques ne font pas l'objet d'une quantification spécifique dans les modèles de pertes de crédit attendues.

6.2 Dépréciation des actifs

La Banque prend en considération les facteurs susceptibles d'affecter la valeur recouvrable de ses actifs, sans qu'un impact significatif lié spécifiquement aux facteurs climatiques n'ait été identifié à ce stade.

6.3 Continuité d'exploitation

Sur la base des informations disponibles, la Banque considère que les risques ESG et climatiques ne remettent pas en cause l'hypothèse de continuité d'exploitation à court terme.

7. Exposition sectorielle (Chiffres provisoires)

La Banque présente une exposition maîtrisée vis-à-vis des secteurs considérés comme sensibles aux évolutions liées aux facteurs environnementaux, dont le détail est présenté ci-après :

- Les financements professionnels

*Promotion immobilière : 9,1 % ;

*Tourisme : 1,5 % ;

*Agriculture : 1,5 %.

- Les financements aux particuliers : 25,7 % ;

À ce stade, la quantification de l'exposition aux risques climatiques n'est pas finalisée.

8. Informations et indicateurs ESG disponibles au 30 juin 2026 (Chiffres provisoires)

Les informations ESG publiées par la banque reposent sur les données en cours de structuration.

Type d'indicateurs ESG	Indicateur	31/12/2025	30/06/2026
Indicateurs environnementales	Consommation totale d'eau (m³)	55 526	Non encore défini
Indicateurs environnementales	Majel	76 dossiers débloqués soit 1.322 mD	56 dossiers débloqués soit 536 712 TND
Indicateurs sociaux	Effectif	1 853	1824
Indicateurs sociaux	Taux des femmes	53%	53.5%
Indicateurs sociaux	Taux des hommes	47%	46.5%
Indicateurs sociaux	Heures moyennes de formation / collaborateur	7,6 h	Non encore défini
Indicateurs sociaux	Taux d'encadrement	70%	72%
Indicateurs sociaux	Taux d'absentéisme	3,91%	Non encore défini
Indicateurs sociétal	FOPROLOS	528 dossiers / 60,25 MD	489 Dossiers/65,78MD
Indicateurs sociétal	Masken Awel	84 dossiers / 2,4 MD	48 dossiers/1,3MD
Indicateurs sociétal	Plan Épargne Logement	777 MD au 31/12/2025	L'encours de la BH Bank a évolué de 777 MD au 31/12/2025 à 792 MD au 30/06/2026, soit un flux positif de +15 MD. Les ouvertures de compte épargne logement courant la S1 2026 sont de 2 490 ouvertures.
Indicateurs de gouvernance	% administrateurs indépendants	22,22 % (2/9)	1/8 soit 12,5%
Indicateurs de gouvernance	% femmes administrateurs	11,11 % (1/9)	1/8 soit 12,5%

9. Travaux en cours

La Banque poursuit progressivement les actions visant à renforcer la prise en compte des enjeux ESG, notamment :

- La mise en place d'un outil de calcul du bilan carbone de façon périodique, afin de disposer d'un dispositif permettant de mesurer et de suivre les émissions de gaz à effet de serre de la Banque ;
- L'étude de projets comprenant l'installation de panneaux photovoltaïques sur certains sites de la Banque, la récupération des eaux pluviales ainsi que l'isolation thermique des toitures ;
- Le développement d'un système de gestion des risques environnementaux et sociaux permettant l'octroi de financements et l'identification et la validation des risques environnementaux et sociaux des projets concernés, dans le cadre de l'application de la politique environnementale et sociale ;
- Le développement de financements verts afin de soutenir la transition écologique et d'orienter les ressources vers des projets à impact positif.

10. Limites des informations présentées

Les informations communiquées dans la présente note reposent sur les données disponibles à la date d'arrêté du 30 Juin 2026.

Compte tenu du niveau actuel de maturité des dispositifs ESG, certaines données et analyses sont susceptibles d'évoluer dans les exercices futurs. Les travaux de structuration, de collecte, de consolidation et de fiabilisation des données ESG se poursuivent progressivement.

11. Perspectives

La Banque veillera à poursuivre l'amélioration de son dispositif de prise en compte des facteurs ESG et des risques climatiques, en cohérence avec les exigences réglementaires applicables et les meilleures pratiques internationales.

**AVIS DES COMMISSAIRES AUX COMPTES SUR LES ETATS
FINANCIERS INTERMEDIAIRES ARRETES AU 30 JUIN 2026
DE LA BH BANK**

Introduction

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 réorganisation 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 arrêtés au 30 juin 2026. Les états financiers intermédiaires comprennent le bilan et l'état des engagements hors bilan au 30 juin 2026, ainsi que l'état de résultat et l'état des flux de trésorerie pour la période de six mois close à cette date, et des notes contenant un résumé des principales méthodes comptables et d'autres notes explicatives.

Les organes de Direction et d'Administration de la banque sont responsables de l'établissement et de la présentation sincère des états financiers intermédiaires conformément aux normes comptables généralement admises en Tunisie. Notre responsabilité est d'exprimer une conclusion sur ces états financiers intermédiaires sur la base de notre examen limité.

Étendue de l'examen limité

Nous avons effectué notre examen limité selon les normes de la profession applicables en Tunisie et relatives aux missions d'examen limité. 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 substantiellement inférieure à celle d'un audit effectué selon les normes ISA 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 réserves

1. Le système d'information de la Banque présente des insuffisances significatives affectant les dispositifs de contrôle et de restitution de l'information financière.

Celles-ci concernent notamment l'affectation des produits et agios par client et la réconciliation incomplète des flux et des opérations. Des difficultés ont également été relevées dans l'arrêté du tableau des engagements ainsi que dans la justification des fonds budgétaires et des fonds gérés.

Ces insuffisances ne nous ont pas permis d'obtenir, sur certaines informations, des éléments probants suffisants et appropriés et ont, en conséquence, limité l'étendue de nos travaux.

2. À la suite de notre réserve formulée concernant la capitalisation des dépenses engagées dans le cadre du projet T24, la banque a procédé, au cours de la période auditée, au reclassement d'un montant de 37 millions de dinars en charges à répartir, dans l'attente des conclusions d'une analyse visant à examiner les dépenses antérieurement capitalisées et à identifier celles qui auraient dû être comptabilisées en charges au titre des exercices au cours desquels elles ont été engagées.

Dans l'attente des conclusions de cette analyse, nous ne sommes pas en mesure d'apprécier de manière fiable les éventuels retraitements à opérer et, par conséquent, d'en déterminer les incidences sur le résultat et les capitaux propres de la banque.

3. Nos travaux ont mis en évidence l'existence de soldes comptables non étayés par des justificatifs probants et actualisés, dont certains demeurent non mouvementés, notamment au niveau des autres comptes d'actif et de passif, des comptes de liquidités, des dépôts de la clientèle et des engagements de la clientèle.

Par ailleurs, les états financiers font apparaître des opérations en suspens non apurées à la date d'arrêté, notamment au niveau des comptes inter-sièges, des « comptes de mouvements IBS » et des comptes de correspondants.

La Banque poursuit les travaux de justification et de réconciliation de ces soldes et opérations. L'état d'avancement de ces travaux à la date d'arrêté ne permet pas encore de déterminer avec suffisamment de précision le montant des suspens restant à apurer et d'apprécier les éventuelles incidences de leur régularisation sur les états financiers intermédiaires.

4. La banque ne dispose pas d'une base exhaustive et documentée des garanties reçues en couverture des engagements de la clientèle. En pratique, les informations relatives aux sûretés ne sont recensées et intégrées dans le tableau des engagements que pour les relations classées, les services de la banque procédant à une saisie manuelle des garanties principalement pour les besoins du calcul des provisions.

Dans ces conditions, la banque applique, pour les engagements dont le montant est inférieur à 50 mille dinars, un taux moyen de provisionnement déterminé sur la base des engagements d'un montant supérieur à ce seuil. Ce taux intègre l'effet des garanties associées aux engagements les plus importants, alors même qu'aucune garantie n'est considérée pour les engagements de montant inférieur, ce qui est de nature à conduire à une inadéquation du niveau de provisionnement requis au regard des dispositions prévues par les circulaires de la Banque Centrale de Tunisie.

Sur la base des informations disponibles, nous ne sommes pas en mesure d'estimer de manière fiable l'impact de cette méthode sur le niveau des provisions constituées.

Conclusion avec réserves

Sur la base de notre examen limité, et sous réserve des points décrits aux paragraphes 1 à 4, nous n'avons pas relevé d'autres faits qui nous laissent à penser que les états financiers intermédiaires ci-joints ne donnent pas une image fidèle de la situation financière de la BH BANK au 30 juin 2026, ainsi que de sa performance financière et des flux de trésorerie pour la période de six mois se terminant à cette date, conformément aux principes comptables généralement admis en Tunisie.

Paragraphes d'observation

1. Facteurs de vulnérabilité financière

Nous attirons l'attention sur l'apparition de signes de pression sur les performances de la banque ainsi qu'une exposition à des risques structurels, dont les effets ont commencé à se révéler de façon plus marquée au cours des derniers exercices.

Ces éléments se sont notamment matérialisés par une augmentation des encours sensibles et corrélativement une pression sur les niveaux de provisionnement requis. Ils se reflètent également dans un affaiblissement de la rentabilité, sous l'effet d'un coût du risque élevé ainsi que dans un niveau significatif du coût des ressources, affectant la marge nette d'intérêt.

Nous soulignons également la concentration de certains risques ce qui peut augmenter l'exposition en cas défaut de certaines contreparties majeures et le risque de non-recouvrement d'une part significative des engagements dont les sûretés constituées n'offrent pas toujours une couverture adéquate en cas de défaillance.

Ces constats ont fait l'objet de communications que nous avons adressées à la Direction Générale et au Conseil d'Administration de la banque.

Nous estimons toutefois utile de porter ces éléments à l'attention des lecteurs du présent rapport, dans la mesure où la non-maîtrise de ces facteurs est susceptible d'impacter la situation financière, les équilibres prudentiels et les perspectives de rentabilité de la banque, et appelle, en conséquence, une vigilance accrue de la part des organes de gouvernance.

2. Engagements

Nous attirons également l'attention sur l'existence d'engagements sur deux relations dont les situations économiques et financières demeurent préoccupantes, pour des montants respectifs nets des couvertures de 105 millions de dinars et 72 millions de dinars.

Au cours de la période, la banque a renforcé la couverture de l'un de ces engagements, à travers la constatation de provisions complémentaires pour un montant de 50 millions de dinars. La banque poursuit, par ailleurs, ses démarches d'évaluation des risques associés et de suivi de l'élaboration des plans de restructuration de ces relations, afin de mieux apprécier les perspectives de recouvrement et l'adéquation de la couverture constituée.

Notre conclusion n'est pas modifiée à l'égard de ces points.

Tunis, le 16 septembre 2026

Les Commissaires aux Comptes

Groupement CFA-CNW-CWG

Groupement UAT-PROAUDIT-FINACO

Fathi Saidi



Abdellatif Abbès

