



بنك الإسكان
BANQUE DE L'HABITAT

SA au capital de 170 000 000 dinars divisé en 34 000 000 actions de nominal 5 dinars entièrement libérées

Siège Social : 18 Avenue Mohamed V – 1080

RC n° B 138811996 Tel: 71 126 000 Fax: 71 337 957

La Banque de l'Habitat est notée sur l'échelle internationale « B » à long terme avec perspective d'évolution « stable »
et « B » à court terme par l'agence de notation Standard & Poor's en date du 15/04/2015

Actualisation du document de référence « Banque de l'Habitat 2015-2 » enregistré par le CMF le 29/06/2015 sous le n° 15-004

La présente actualisation a été enregistrée par le CMF le 22 MARS 2016 sous le n° 15-004/A001
donné en application de l'article 14 du règlement du Conseil du Marché Financier relatif à l'appel public à l'épargne.
Elle complète le document de référence enregistré le 29/06/2015 sous le n° 15-004. Cette actualisation du document
de référence a été établie par l'émetteur et engage la responsabilité de ses signataires. Cet enregistrement effectué
après examen de la pertinence et de la cohérence de l'information donnée sur la situation de la société n'implique pas
l'authentification des éléments comptables et financiers présentés.

Responsable de l'information

Monsieur Ahmed Mejaji

DIRECTEUR DU SUIVI DES PARTICIPATIONS ET DES FILIALES

Tel : 71 338 255 Fax : 71 338 311

Intermédiaires en Bourse chargés de l'actualisation du Document de Référence



Immeuble Integra
Centre Urbain Nord
1082 Tunis Mahrajène
Tel : 71 189 600
Fax : 71 949 350

Immeuble Assurances Salim
Lotissement AFH/BC5 3ème Étage
1082 Tunis Mahrajène
Tel : 71 948 429
Fax : 71 948 512

Le document de référence « Banque de l'Habitat 2015-2 » enregistré par le CMF en date du 29/06/2015
sous le n° 15/004 ainsi que la présente actualisation, sont mis à la disposition du public auprès de la **Banque de
l'Habitat** – 18 Avenue Mohamed V – 1080 Tunis, **BH INVEST** - Immeuble Assurances SALIM – Lotissement
AFH/BC5 3ème Étage – Centre Urbain Nord 1082 Tunis Mahrajène, **TUNISIE VALEURS** – Immeuble Integra -
Centre Urbain Nord 1082 Tunis Mahrajène – et sur le site Internet du CMF : www.cmf.org.tn

Ils ne peuvent être utilisés à l'appui d'une opération financière que s'ils sont complétés par une note d'opération visée
par le Conseil du Marché Financier.



Mars 2016

Sommaire

PRÉAMBULE	1
CHAPITRE 1 - RESPONSABLE DE L'ACTUALISATION DU DOCUMENT DE REFERENCE ET RESPONSABLES DU CONTROLE DES COMPTES	2
1.1. RESPONSABLE DE L'ACTUALISATION DU DOCUMENT DE RÉFÉRENCE	2
1.2. ATTESTATION DU RESPONSABLE DE L'ACTUALISATION DU DOCUMENT DE RÉFÉRENCE	2
1.3. RESPONSABLES DU CONTRÔLE DES COMPTES	3
1.4. ATTESTATION DES INTERMÉDIAIRES EN BOURSE CHARGÉS DE L'ACTUALISATION DU DOCUMENT DE RÉFÉRENCE	5
1.5. RESPONSABLE DE L'INFORMATION.....	5
CHAPITRE 2 - RENSEIGNEMENTS DE CARACTERE GENERAL CONCERNANT LA BANQUE ET SON CAPITAL	6
2.1. RENSEIGNEMENTS DE CARACTÈRE GÉNÉRAL CONCERNANT LE CAPITAL SOCIAL.....	6
2.2. TABLEAU D'ÉVOLUTION DU CAPITAL SOCIAL.....	7
2.3. RÉPARTITION DU CAPITAL SOCIAL ET DES DROITS DE VOTE AU 31/12/2015.....	8
2.4. MARCHÉ DES TITRES.....	9
CHAPITRE 3- RENSEIGNEMENTS CONCERNANT L'ACTIVITE DE LA BANQUE	10
3.1 ORGANISATION DE LA BANQUE	10
3.2. ACTIVITÉ ET PERFORMANCE DE LA BANQUE AU 30/06/2015.....	13
3.3. LES INDICATEURS TRIMESTRIELS DE LA BANQUE AU 31/12/2015	20
CHAPITRE 4 - PATRIMOINE, SITUATION FINANCIERE, RESULTATS.....	21
4.1 PATRIMOINE DE LA BANQUE AU 30/06/2015.....	21
4.2 PRINCIPALES ACQUISITIONS ET CESSIONS D'IMMOBILISATIONS CORPORELLES, INCORPORELLES ET FINANCIÈRES POSTÉRIEURES AU 30/06/2015	25
4.3 RENSEIGNEMENTS SUR LES ÉTATS FINANCIERS INDIVIDUELS AU 30 JUIN 2015	26
4.4 INDICATEURS BOURSIERS DE LA VALEUR BANQUE DE L'HABITAT.....	63
CHAPITRE 5 – ORGANES D'ADMINISTRATION, DE DIRECTION ET DE CONTROLE DES COMPTES	64
5.1 MEMBRES DES ORGANES D'ADMINISTRATION ET DE DIRECTION	64
CHAPITRE 6 – RENSEIGNEMENTS CONCERNANT L'ÉVOLUTION ET LES PERSPECTIVES D'AVENIR.....	68
6.1 ÉVOLUTION RÉCENTE.....	68
6.2 MESURE ET ANALYSE DES ÉCARTS ET DES PERFORMANCES RÉALISÉES AU 31/12/2015 PAR RAPPORT AUX PRÉVISIONS RELATIVES À L'EXERCICE 2015.....	69

Préambule

La présente actualisation constitue une mise à jour du document de référence de la Banque de l'Habitat « BANQUE DE L'HABITAT 2015-2 » enregistré par le CMF le 29/06/2015 sous le numéro 15-004. Elle a été établie en application des dispositions de l'article 12 du Règlement du CMF relatif à l'appel public à l'épargne.

L'objet de cette actualisation est de porter les changements nécessaires au document de référence « BANQUE DE L'HABITAT 2015-2 » suite à la réalisation de l'augmentation de capital de 90 MDT à 170 MDT qui a induit des modifications au niveau de la structure du capital de la banque et à la publication des états financiers intermédiaires au 30/06/2015 ainsi que les indicateurs d'activité relatifs au 4^{ème} trimestre 2015.

Il est à rappeler que dans le but de se conformer aux ratios réglementaires, la Banque a entamé un plan de recapitalisation via la levée d'un emprunt obligataire subordonné de 90 000 000 DT en 2015, qui a été suivie par une augmentation de capital de 80 000 000 DT.

Une deuxième levée d'un emprunt subordonné de 60 000 000 DT est également prévue en 2016 conformément au business plan présenté par la banque dans son dernier document de référence.

Hormis ce qui est mentionné dans la présente actualisation du document de référence, la Banque de l'Habitat estime qu'elle ne dispose pas d'autres informations susceptibles d'être portées à la connaissance du public.

Chapitre 1 - RESPONSABLE DE L'ACTUALISATION DU DOCUMENT DE REFERENCE ET RESPONSABLES DU CONTROLE DES COMPTES

1.1. Responsable de l'actualisation du document de référence



Monsieur Ahmed RJIBA

Directeur Général de la Banque de l'Habitat

1.2. Attestation du responsable de l'actualisation du document de référence

« À notre connaissance, les données de la présente actualisation du document de référence sont conformes à la réalité ; elles comprennent toutes les informations nécessaires aux investisseurs pour fonder leurs jugements sur le patrimoine, l'activité, la situation financière, les résultats et les perspectives de la banque. Elles ne comportent pas d'omissions de nature à en altérer la portée».



Monsieur Ahmed RJIBA

Directeur Général de la Banque de l'Habitat



1.3. Responsables du contrôle des comptes

États financiers intermédiaires arrêtés au 30/06/2015

- Le cabinet Audit Consulting & Business (A.C.B), société inscrite au tableau de l'Ordre des Experts Comptables de Tunisie, représentée par Monsieur Zied Khedimallah.
Immeuble Zarrad. Bureau A24 - Les jardins du Lac – Tunis.
- Le cabinet Audit & Consulting (C.O.K), société inscrite au tableau de l'Ordre des Experts Comptables de Tunisie, représentée par Monsieur Hatem Ounally.
Immeuble 10, 2^{ème} étage, Rue 8003 - Montplaisir – 1002 Tunis.

Avis sur les états financiers intermédiaires arrêtés au 30/06/2015

Les états financiers intermédiaires arrêtés au 30/06/2015 de la Banque de l'Habitat ont fait l'objet d'un examen limité effectué par le cabinet Audit Consulting & Business (A.C.B) représentée par Monsieur Zied Khedimallah et le cabinet Audit & Consulting (C.O.K) représentée par Monsieur Hatem Ounally selon les normes professionnelles applicables en Tunisie. Les commissaires aux comptes déclarent:

« 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 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 Banque de l'Habitat (BH) arrêtés au 30 juin 2015.

Ces états financiers intermédiaires comprennent le bilan et l'état des engagements hors bilan au 30 juin 2015, l'état de résultat et l'état des 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 1er janvier au 30 juin 2015, font apparaître un total bilan net de 6.643.576 Mille Dinars et un bénéfice net de 33.580 Mille Dinars, arrêtés compte tenu :

- D'une dotation aux provisions pour dépréciation des engagements de la clientèle de 33.000 Mille Dinars, déterminée d'une manière forfaitaire, dont 3.000 Mille Dinars de provisions collectives;
- D'une dotation aux provisions pour dépréciation du portefeuille investissement de 5.000 Mille Dinars déterminée d'une manière forfaitaire;
- Et d'un impôt sur les sociétés de 482.578 Mille Dinars déterminé sur des bases estimatives.

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 réserves

5. Le système comptable en vigueur à la banque comporte des défaillances majeures qui n'ont pas permis la justification et l'apurement de certains comptes et suspens comptables, et qui ont, corrélativement, limité l'étendue de la révision des comptes en matière de diligences d'audit qui devraient être accomplies, particulièrement, sur ces soldes. Lesdits soldes et suspens se rapportent, principalement, aux comptes des ressources spéciales, à certains comptes de caisse, aux comptes inter-siège et à certains comptes d'encaissement chèques et effets.

Certains de ces suspens font l'objet de travaux de justification et d'apurement entamés par les services de la banque. Avant l'achèvement de ces travaux, nous ne sommes pas en mesure, d'estimer l'incidence des ajustements sur les états financiers de la banque, qui auraient pu, le cas échéant, se révéler nécessaires.

6. La Banque n'a pas porté au niveau de ses notes aux états financiers certaines informations à fournir conformément au système comptable des entreprises en Tunisie.

Conclusion avec réserves

7. Sur la base de notre examen limité, et sous réserves 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 Banque de l'Habitat au 30 juin 2015, ainsi que la performance financière et les flux de trésorerie pour la période close à cette date, conformément aux principes comptables généralement admis en Tunisie.

Paragraphe d'observation

8. Sans remettre en cause la conclusion indiquée ci-dessus, nous estimons utile de signaler que, contrairement aux dispositions de la circulaire de la Banque Centrale de Tunisie –BCT- n° 2006-19 du 28 novembre 2006 et la circulaire de la BCT n° 91-24 telle que modifiée par la circulaire de la BCT n° 2012-09, la banque n'a pas procédé à la comptabilisation des provisions sur la base de la classification des engagements effectuée conformément à l'article 8 de la circulaire de la BCT n° 91-24. En conséquence, la dotation aux provisions constatée au cours de la période concernée par la revue a été déterminée d'une manière forfaitaire. »

Attestation des commissaires aux comptes

"Nous avons procédé à la vérification des informations financières et des données comptables figurant dans la présente actualisation du document de référence en effectuant les diligences que nous avons estimées nécessaires selon les normes de la profession. Nous n'avons pas d'observations à formuler sur la sincérité et la régularité des informations financières et comptables présentées."

C.O.K

Audit & Consulting

Hatem OUNALLY

C.O.K Audit & Consulting
Société d'Expertise Comptable
Membre de l'Ordre des Experts Comptables de Tunisie
2ème Etage, Imm. 10, Rue 8003
1002 Montplaisir - Tunis - Tunisie
Tél: (216) 71.903.707 - Fax: (216) 71.903.708

A.C.B

Audit & Consulting Business

Zied KHEDIMALLAH

Audit & Consulting Business
Residence Zarrad - A24
Berges du Lac II - Tunis
Tel: 71 198 055
Fax: 71 198 071
Société d'expertise comptable inscrite au Conseil du Marché Financier
TUNIS

1.4. Attestation des intermédiaires en Bourse chargés de l'actualisation du document de référence

« Nous attestons avoir accompli les diligences d'usage pour s'assurer de la sincérité de l'actualisation du document de référence ».

TUNISIE VALEURS

DIRECTEUR GENERAL

Mohamed Fadhel ABDELKEFT



BH INVEST

DIRECTRICE GENERALE

Sonia BEN FREJ LARBI



1.5. Responsable de l'information

Ahmed MEJAJI

Directeur de la Direction du suivi des participations et des filiales

Adresse : 18 Avenue Mohamed V – 1080 Tunis

Tél : 71 338 255 / 71 126 128

Fax : 71 338 311

E-mail: ahmed.mejaji@bh.fin.tn



22 MARS 2016



Chapitre 2 - RENSEIGNEMENTS DE CARACTERE GENERAL CONCERNANT LA BANQUE ET SON CAPITAL

2.1. Renseignements de caractère général concernant le capital social

- **Capital Social** : 170.000.000 DT
- **Nombre d'actions** : 34.000.000
- **Nominal** : 5 DT
- **Forme des actions** : Nominative
- **Catégorie** : Ordinaire
- **Libération** : Intégrale
- **Jouissance** : 1^{er} janvier 2015

2.2. Tableau d'évolution du capital social

Décisions	Nature de l'opération	Evolution du capital		Capital en circulation		Valeur Nominale
		Montant en dinars	Nombre d'actions	Montant en dinars	Nombre d'actions	
AGE du 30 Mai 1989	Apport en nature de l'État Tunisien (transformation du patrimoine de l'ex CNEL)	15 000 000	3 000 000	15 000 000	3 000 000	5
	Apport en espèces (autres que l'État)	100 000	20 000	15 100 000	3 020 000	5
AGE du 23 Avril 1992	Augmentation de capital (conversion de la créance de l'État sur la B.H)	4 867 545	973 509	19 967 545	3 993 509	5
	Souscription en numéraire pour compte/autres actionnaires	32 455	6 491	20 000 000	4 000 000	5
AGE du 16 Juin 1992	Augmentation de capital en numéraire	7 500 000	1 500 000	27 500 000	5 500 000	5
AGE du 27 Juillet 1992	Augmentation de capital en numéraire	7 500 000	1 500 000	35 000 000	7 000 000	5
AGE du 6 Juin 1995	Augmentation de capital en numéraire	10 000 000	2 000 000	45 000 000	9 000 000	5
	Incorporation de réserves	5 000 000	1 000 000	50 000 000	10 000 000	5
Conseil d'Administration du 20 Avril 1999*	Augmentation de capital en numéraire	10 000 000	2 000 000	60 000 000	12 000 000	5
	Incorporation de réserves	2 500 000	500 000	62 500 000	12 500 000	5
Conseil d'Administration du 7 Décembre 1999*	Augmentation de capital en numéraire	10 000 000	2 000 000	72 500 000	14 500 000	5
	Incorporation de réserves	2 500 000	500 000	75 000 000	15 000 000	5
AGE du 27 Février 2007	Augmentation de capital en numéraire	10 000 000	2 000 000	85 000 000	17 000 000	5
	Incorporation de réserves	5 000 000	1 000 000	90 000 000	18 000 000	5
AGE du 18 Février 2015	Augmentation de capital en numéraire	50 000 000	10 000 000	140 000 000	28 000 000	5
	Incorporation de réserves	30 000 000	6 000 000	170 000 000	34 000 000	5

*: En vertu des pouvoirs conférés par l'AGE du 23/10/1998

2.3. Répartition du capital social et des droits de vote au 31/12/2015

2.3.1. Structure de capital au 31/12/2015

Actionnaires	Nombre d'actionnaires	Nombre d'actions et de droit de vote	Montant	% du capital et de droits de vote
Actionnaires tunisiens	1 621	31 741 601	158 708 005	93,36%
Personnes morales	77	23 864 625	119 323 125	70,19%
Ayant 3% et plus	3	20 307 987	101 539 935	59,73%
Ayant plus de 0,5% et moins de 3%	6	2 583 090	12 915 450	7,60%
Public : détenant au maximum 0,5%	68	973 548	4 867 740	2,86%
Personnes physiques	1 544	7 876 976	39 384 880	23,17%
Ayant 3% et plus	1	1 551 459	7 757 295	4,56%
Ayant plus de 0,5% et moins de 3%	8	4 352 122	21 760 610	12,80%
Public : détenant au maximum 0,5%	1 535	1 973 395	9 866 975	5,80%
Actionnaires étrangers	25	2 251 192	11 255 960	6,62%
Personnes morales	16	2 239 463	11 197 315	6,59%
Ayant 3% et plus	0	0	0	0,00%
Ayant plus de 0,5% et moins de 3%	3	1 812 307	9 061 535	5,33%
Public : détenant au maximum 0,5%	13	427 156	2 135 780	1,26%
Personnes physiques	9	11 729	58 645	0,03%
Ayant 3% et plus	0	0	0	0,00%
Ayant plus de 0,5% et moins de 3%	0	0	0	0,00%
Public : détenant au maximum 0,5%	9	11 729	58 645	0,03%
Actions gratuites non confirmées		7 207	36 035	0,02%
Total	1 646	34 000 000	170 000 000	100,00%

2.3.2. Liste des actionnaires détenant individuellement 3% et plus du capital et des droits de vote au 31/12/2015

Actionnaires	Nombre d'actions et de droit de vote	Montants en DT	% du capital et de droit de vote
ETAT TUNISIEN	11 344 363	56 721 815	33,37%
ETAP POUR LE COMPTE DE L'ETAT	5 634 221	28 171 105	16,57%
HORCHANI FINANCE	3 329 403	16 647 015	9,79%
MOHAMED HABIB GUERRIDA	1 551 459	7 757 295	4,56%
Total	21 859 446	109 297 230	64,29%

2.3.3. Pourcentage du capital et des droits de vote détenus par l'ensemble des membres organes d'administration et de Direction au 31/12/2015

Nom ou Raison sociale	Nombre d'actions et de droits de vote	Montant en dinars	% du capital et droit de vote
ETAT TUNISIEN & ETAP P/C DE L'ETAT	16 978 584	84 892 920	49,94%
M. AHMED TRABELSI	951 267	4 756 335	2,80%
M. HABIB MILED	700 000	3 500 000	2,06%
M. NEJIB MARZOUGUI	240 000	1 200 000	0,71%
M. MOHAMED SADOK DRISS	317 503	1 587 515	0,93%
M. RACHED HORCHANI	26 505	132 525	0,08%
M. AHMED RJIBA	9	45	0,00%
Mme AMEL MEDINI	0	0	0,00%
M. MONGI BEN TKHAYAT	0	0	0,00%
M. ACHRAF AYEDI	0	0	0,00%
Total	19 213 868	96 069 340	56,51%

2.3.4. Nombre d'actionnaires

Au 31/12/2015, le capital social de la Banque de l'Habitat est réparti entre 1646 actionnaires, dont :

- 93 personnes morales (y compris les FCP) ;
- 1553 personnes physiques.

2.4. Marché des titres

Les actions de la BH sont négociées sur le marché principal des titres de capital de la cote de la Bourse des Valeurs Mobilières de Tunis.

À fin Décembre 2015, il existe trois emprunts obligataires émis par la BH et qui sont cotés sur le marché obligataire de la cote de la BVMT. Les caractéristiques desdits emprunts sont comme suit :

Emprunt Obligataire BH 2009

- Montant : 100 000 000 dinars
- Durée : 15 ans dont 2 années de franchise
- Taux : Catégorie A : TMM+0,8% ; Catégorie B : 5,30%
- Date de la première échéance : 31/12/2010
- Date de la dernière échéance : 31/12/2024

Emprunt Obligataire BH 2013-1

- Montant : 51 000 000 dinars
- Durée : 7 ans
- Taux : 6,80% et/ou TMM+1,8%
- Date de la première échéance : 28/06/2014
- Date de la dernière échéance : 28/06/2020

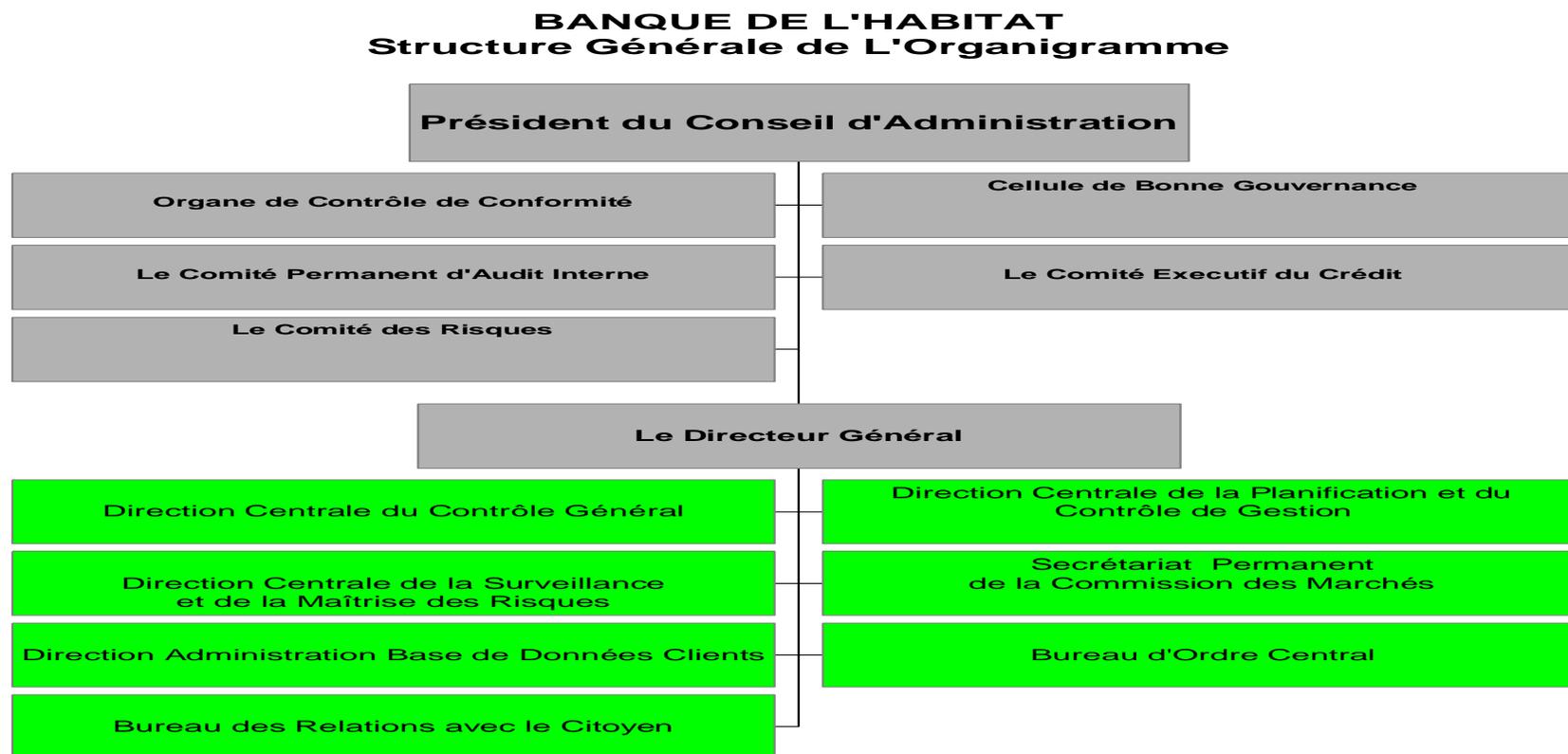
Banque de l'Habitat Subordonné 2015

- Montant : 90 000 000 dinars
- Catégorie A : sur 5 ans à TMM+1,95% et/ou 7,40%
- Catégorie B : sur 7 ans avec deux années de grâce à 7,50%
- Date de la première échéance : 29/05/2015 pour la catégorie A et le 29/05/2017 pour la catégorie B.
- Date de la dernière échéance : 29/05/2020 pour la catégorie A et le 29/05/2022 pour la catégorie B.

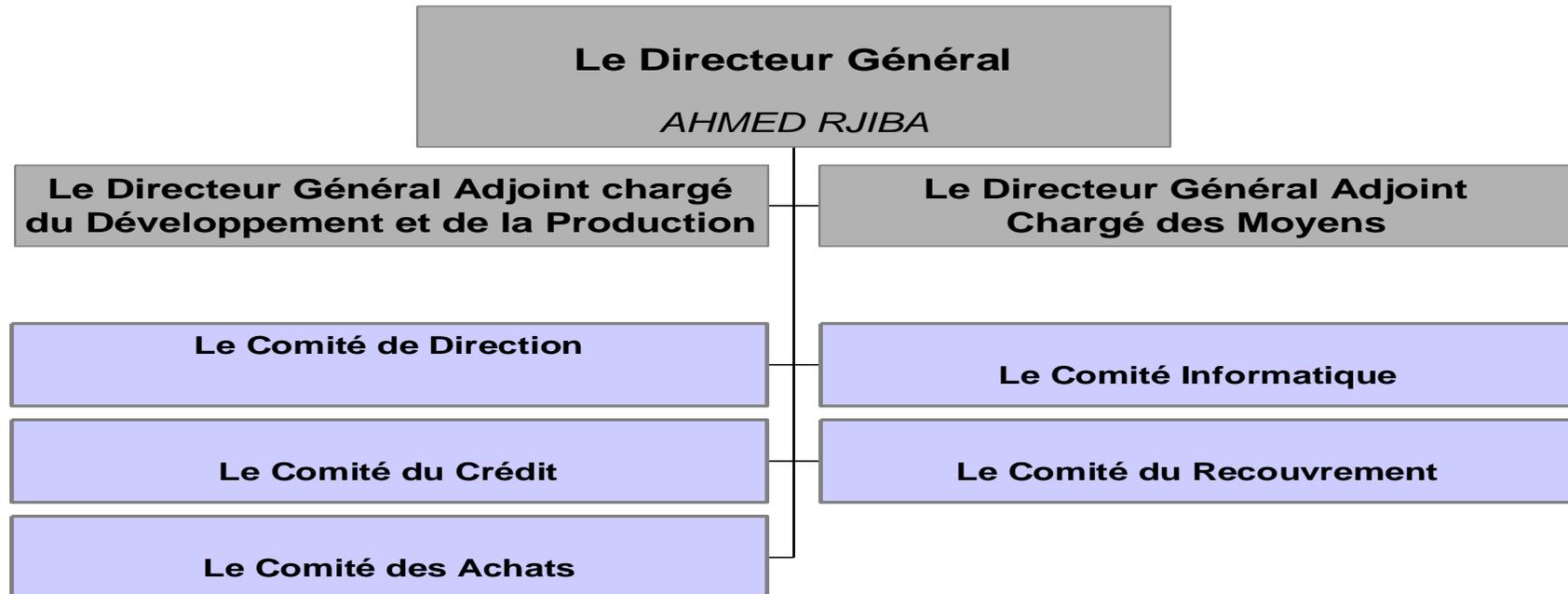
Chapitre 3- RENSEIGNEMENTS CONCERNANT L'ACTIVITE DE LA BANQUE

3.1 – Organisation de la Banque :

3.1.1. Structure Générale de l'Organigramme de la banque



Les Comités de la Banque



3.1.2 - Gouvernance

L'AGE du 18/02/2015 a approuvé le changement du mode de gouvernance de la Banque en dissociant les fonctions du Président du Conseil d'Administration et du Directeur Général et a délégué les pouvoirs au conseil d'administration pour la mise en œuvre, en temps opportun, de cette disposition. À cet effet, le conseil d'administration réuni le 01/12/2015 a mis cette disposition en vigueur, en nommant Monsieur Ahmed Rjiba en tant que Directeur Général pour une durée de 5 ans et a élu Mme Amel Médini comme Présidente du Conseil d'Administration et ce pour la présente réunion du CA du 01/12/2015 ainsi que pour sa prochaine réunion.

Il est à noter que le Conseil d'Administration du 17/12/2015 a prorogé la nomination de Mme Amel Médini en tant que Président du Conseil d'Administration à mi-février 2016. Aussi, le Conseil d'Administration du 26/01/2016 a prorogé la nomination de Mme Amel Médini en tant que Président du Conseil d'Administration à fin avril 2016.

Suite à ce changement, la composition de certains comités a subi des modifications. Il s'agit des comités suivants :

- **Comité exécutif de crédit** dont la composition a été arrêtée par le Conseil d'Administration du 26/01/2016 comme suit :

Le Président du Comité : M. Rached Horchani

Les membres du Comité :

- Mme Amel Medini
- M. Habib Miled
- M. Abderraouf Klibi ;

- **Comité de nomination et rémunération** dont la composition a été arrêtée par le Conseil d'Administration du 15/09/2015 comme suit :

Le Président du Comité : M. Abderraouf Klibi

Les membres du Comité :

- M. Ahmed Trabelsi : représentant du secteur privé
- M. Habib Miled : Administration représentant les intérêts des actionnaires personnes physiques autres que les actionnaires principaux.

- **Comité de suivi de la restructuration** dont la composition a été arrêtée par le Conseil d'Administration du 01/12/2015 comme suit:

Les membres du Comité :

- M. Mongi Ben Tkhayat;
- M. Ahmed Trabelsi;
- M. Mohamed Taher Rajhi;
- Mme Amel Medini;
- M. Mohamed Safouène Ben Aissa;
- M. Abderraouf Klibi.

3.1.3. Effectif et réseau de la banque

Catégorie professionnelle	2012	2013	2014	2015
Personnel de Direction	975	1040	1063	1083
Personnel d'Encadrement	522	468	433	369
Personnel d'Exécution	298	232	207	194
Personnel de service	208	201	205	203
Total	2003	1941	1908	1849

Le réseau de la Banque est présenté comme suit :

Réseau	2012	2013	2014	2015
Agences	99	99	102	114
Succursales	3	3	3	3
Total	102	102	105	117

3.2. Activité et performance de la banque au 30/06/2015

3.2.1. Les ressources

3.2.1.1 Les dépôts de la clientèle

En dinars

	30/06/2015	30/06/2014	31/12/2014	Variation 1 ^{er} semestre 2015/ 1 ^{er} semestre 2014
Dépôts à vue	1 447 597 723	1 285 552 078	1 380 152 233	12,61%
Comptes d'épargne	1 525 664 134	1 464 003 102	1 496 950 906	4,21%
Comptes à terme	1 538 203 742	1 360 883 397	1 662 677 060	13,03%
Autres dépôts et avoirs de la clientèle	116 582 595	102 625 494	94 269 197	13,60%
Total Dépôts	4 628 048 194	4 213 064 071	4 634 049 396	9,85%

Les dépôts de la clientèle ont atteint 4 628,048 MDT au cours du premier semestre 2015 contre 4213,064 MDT en 2014, soit une hausse de 9,85%. Cette performance est boostée par les dépôts à terme et les dépôts à vue ayant progressé respectivement de 13,03% et 12,61%.

Les dépôts d'épargne ont, par contre progressé à un rythme plus lent (+4,21% pour atteindre 1525, 644 MDT).

La part de marché de la BH en termes de dépôts s'élève au 30/06/2015 à 10,36%⁽¹⁾.

3.2.1.2 Les emprunts et les ressources spéciales

En dinars

	30/06/2015	30/06/2014	31/12/2014	Variation 1 ^{er} semestre 2015/ 1 ^{er} semestre 2014
Emprunts Obligataires *	206 082 270	130 638 630	122 111 075	57,75%
Autres Emprunts *	133 446 230	166 486 284	138 879 257	-19,85%
Emprunts et dettes pour propres comptes *	2 252 145	956 278	2 428 529	135,51%
Ressources spéciales *	589 930 498	608 116 778	598 807 439	-2,99%
Total	931 711 143	906 197 970	862 226 300	2,82%

(*) Y compris créances rattachées

Au 30/06/2015, les emprunts et les ressources spéciales ont cru de 2,82% par rapport à la même période de l'exercice 2014 et ce suite à l'évolution des emprunts obligataires de plus de 58%.

(1) Source : BH

3.2.1.3 Les Capitaux Propres

En dinars

	30/06/2015	30/06/2014	31/12/2014	Variation 1 ^{er} semestre 2015/ 1 ^{er} semestre 2014
Capital	90 000 000	90 000 000	90 000 000	0,00%
Réserves	187 256 145	355 506 641	355 795 408	-47,33%
Autres capitaux propres	414 048	414 048	414 048	0,00%
Résultats reportés	11 130	-59 731 353	-59 731 353	-100,02%
Résultats en instance d'affectation	0	-159 365 582	-159 365 586	-100,00%
Résultat de l'exercice	33 580 028	15 839 203	50 297 987	112,01%
Total capitaux propres	311 261 352	242 662 953	277 410 504	28,27%

Au 30 juin 2015, les capitaux propres de la banque ont progressé de 28,27% par rapport à 2014 à la même période, soit une augmentation de 68,598 MDT dû à l'amélioration du résultat.

3.2.2. Les Emplois

3.2.2.1 Les crédits à la clientèle

En dinars

<i>Valeurs nettes des provisions et agios réservés</i>	30/06/2015	30/06/2014	31/12/2014	Variation 1 ^{er} semestre 2015/ 1 ^{er} semestre 2014
Comptes débiteurs	319 590 298	278 859 634	233 091 023	14,61%
- V. Brut	524 833 352	450 203 060	434 056 279	16,58%
- Prov et A gios	-205 243 054	-171 343 426	-200 965 256	19,78%
Crédits commerciaux et industriels	2 026 984 576	1 525 189 989	1 845 905 302	32,90%
- V. Brut	2 497 915 892	1 997 706 120	2 313 130 940	25,04%
- Prov et A gios	-470 931 317	-472 516 132	-467 225 638	-0,34%
Crédits immobiliers	1 636 724 499	1 543 054 929	1 583 745 099	6,07%
- V. Brut	1 916 576 967	1 830 033 475	1 862 599 251	4,73%
- Prov et A gios	-279 852 468	-286 978 546	-278 854 152	-2,48%
Autres concours à la clientèle	547 311 875	509 945 929	601 222 361	7,33%
- V. Brut	571 317 755	486 377 588	592 228 241	17,46%
- Prov et Agios	-24 005 880	23 568 341	8 994 120	-201,86%
Crédits sur ressources spéciales	493 470 704	509 425 797	502 219 857	-3,13%
Total crédits à la clientèle	5 024 081 952	4 366 476 277	4 766 183 642	15,06%

Au cours du premier semestre 2015, les crédits à la clientèle ont augmenté de 15,06%, dû essentiellement à l'accroissement des crédits commerciaux et industriels de plus de 32%

La BH détient une part de marché de 10,88% sur les crédits à la clientèle au 30/06/15⁽²⁾.

(2) Source : BH

Désignations	30-juin-15	30-juin-14	31-déc-14
Créances brutes bilan et hors bilan (a)	4 967,645	4 076,063	4 519,503
Créances clientèles (classes 0 et 1) (c)	3 953,862	3 048,039	3 467,109
Classe 0	3 363,763	2 428,020	2 949,853
Classe 1	590,099	620,019	517,256
Créances douteuses et litigieuses (classes 2, 3, 4 et 5) (b)	1 013,783	1 028,023	1 052,395
Classe 2	68,230	118,721	77,122
Classe 3	84,661	97,537	57,816
Classe 4	394,304	427,855	477,356
Classe 5	466,588	383,910	440,100
Autres Créances clientèles (classes 0 et 1) (c)	1 749,360	1 718,069	1 752,483
Autres Créances douteuses et litigieuses (classes 2, 3, 4 et 5) (d)	179,625	189,811	175,726
Total Créances brutes bilan et hors bilan (e) [= (a)+(c)+(d)]	6 896,631	5 983,943	6 447,713
Total Créances douteuses et litigieuses (classes 2, 3, 4 et 5) (f) [= (b) + (d)]	1 193,408	1 217,834	1 228,121
Provisions (art 10 et additionnelles circulaire BCT 91-24)	746,000	681,265	716,082
Provisions collectives (circulaire BCT 91-24)	60,352	53,753	57,352
Agios réservés	157,461	153,114	148,479
Provisions et agios réservés hors provisions collectives (g)	903,461	834,379	864,562
Provisions et agios réservés y compris provisions collectives (g')	963,813	888,132	921,914
Taux de couverture de l'ensemble des créances (g') / (e)	13,98%	14,84%	14,30%
Taux de couverture des créances douteuses et litigieuses (g) / (f)	75,70%	68,51%	70,40%
Taux des créances classées (f) / (e)	17,30%	20,35%	19,05%

(a) & (b) Relatives aux créances commerciales et immobilières supérieures à 50 000 DT

(c) Crédits Acquéreurs habitat & Autres créances inférieures à 50 000 DT

(d) Total créances particuliers y compris l'habitat et les créances commerciales et immobilières inférieures à 50 000 DT

(g) Sur instruction de la BCT, pour le calcul du taux de couverture des créances classées, seules les provisions sur créances classées sont prises en considération.

(g') Sur Instruction de la BCT et en référence à la Circulaire BCT 2012-02 du 11/01/2012, la BH a commencé à partir de l'exercice 2011 à constituer une provision collective en couverture des actifs courants et ceux nécessitant un suivi particulier.

Il est à signaler qu'au 30/06/2015, la provision sur les créances clients n'a pas été arrêtée sur la base de la classification et de l'évaluation des engagements conformément aux dispositions de la circulaire BCT n°91-24. En effet, la banque a constaté une dotation aux provisions forfaitaire sur les risques de crédits pour un montant de 30 MDT.

De plus, la banque a procédé à la comptabilisation par prélèvement sur le résultat du premier semestre 2015 des provisions à caractère général dites « provisions collectives » pour un montant forfaitaire de 3 MDT, soit un encours de 60,352 MDT au 30/06/2015.

3.2.2.2 Le Portefeuille titres

3.2.2.2.1 Portefeuille titres commercial

En dinars

	30/06/2015	30/06/2014	31/12/2014	Variation 1 ^{er} semestre 2015/ 1 ^{er} semestre 2014
Titres de transaction (BTA)	706 940 485	599 670 218	656 221 856	17,89%
Emprunts nationaux	376 251	394 199	376 251	-4,55%
Titres de placement	39 779 212	37 950 650	38 117 212	4,82%
Autres (1)	33 262 587	24 082 546	23 217 642	38,12%
Total	780 358 535	662 097 613	717 932 961	17,86%

(1) Charges constatées d'avance + créances rattachées

Au 30/06/2015, le portefeuille titre commercial totalise 780 358 535 dinars contre 662 097 613 dinars au 30/06/2014 soit une hausse significative de 17,86% dû à l'évolution des BTA de 17,89%.

3.2.2.2.2 Portefeuille titres d'investissement

En dinars

	30/06/2015	30/06/2014	31/12/2014	Variation 1 ^{er} semestre 2015/ 1 ^{er} semestre 2014
Titres d'investissement	110 551 233	121 710 166	113 707 304	-9,17%
Titres SICAR	158 137 406	167 556 332	159 793 477	-5,62%
Provisions	-47 586 173	-45 746 166	-46 086 173	4,02%
Produits perçus d'avance	0	0	0	-
Titres de participation	93 687 888	104 424 373	96 339 786	-10,28%
Part dans les entreprises liées(1)	38 797 576	34 197 628	38 797 578	13,45%
Autres participations	96 720 230	95 824 928	95 872 127	0,93%
Provisions pour dépréciation des titres de participation	-41 829 918	-25 598 182	-38 329 918	63,41%
Total portefeuille d'investissement	204 239 121	226 134 539	210 047 091	-9,68%

(1): Ne comprend pas la participation dans la STIMEC et la TFB qui figurent parmi les autres participations.

3.2.2.3 Les immobilisations nettes

En dinars

	30/06/2015	30/06/2014	31/12/2014	Variation 1 ^{er} semestre 2015/ 1 ^{er} semestre 2014
Immobilisations nettes	61 503 425	60 174 261	61 649 770	2,21%

Les immobilisations nettes sont passées de 60,174 MDT au 30 juin 2014 à 61,503 MDT au 30 juin 2015.

3.2.3. Les résultats d'exploitation

3.2.3.1 Le produit Net Bancaire

En dinars

	30/06/2015	30/06/2014	31/12/2014	Variation 1 ^{er} semestre 2015/ 1 ^{er} semestre 2014
Produit Net Bancaire	126 320 205	110 526 067	245 921 429	14,29%

Le produit net bancaire de la banque a atteint 126,320 MDT au 30/06/2015 enregistrant ainsi une hausse de 14,29% par rapport à 2014.

Sachant que les composantes du produit net bancaire sont la marge en intérêts, les commissions nettes et les autres revenus, ci-après une description de l'évolution de ces composantes :

3.2.3.1.1 La Marge en intérêts (MIN)

En dinars

	30/06/2015	30/06/2014	31/12/2014	Variation 1 ^{er} semestre 2015/ 1 ^{er} semestre 2014
Produits en intérêts	180 758 958	153 464 344	342 384 973	17,79%
Charges en intérêts	107 011 046	87 314 925	192 668 734	22,56%
Marges en intérêt	73 747 912	66 149 419	149 716 239	11,49%

3.2.3.1.2 Les Commissions nettes

En dinars

	30/06/2015	30/06/2014	31/12/2014	Variation 1 ^{er} semestre 2015/ 1 ^{er} semestre 2014
Commissions perçues	27 295 195	26 179 280	54 621 668	4,26%
Commissions encourues	2 264 433	2 219 676	4 787 876	2,02%
Commissions nettes	25 030 762	23 959 604	49 833 792	4,47%

3.2.3.1.3 Autres revenus

En dinars

	30/06/2015	30/06/2014	31/12/2014	Variation 1 ^{er} semestre 2015/ 1 ^{er} semestre 2014
Gains nets sur titres de transaction	20 388 824	15 533 437	33 913 304	31,26%
Gains nets sur titres de placement	1 178 010	399 505	3 389 832	194,87%
Gains nets sur opérations de change	3 948 572	3 618 518	7 946 615	9,12%
Revenus du portefeuille d'investissement	2 026 126	865 584	1 121 646	134,08%
Total autres revenus	27 541 532	20 417 044	46 371 397	34,89%

3.2.3.2 Les frais d'exploitation (charges opératoires)

En dinars

	30/06/2015	30/06/2014	31/12/2014	Variation 1 ^{er} semestre 2015/ 1 ^{er} semestre 2014
Frais de personnel	43 515 468	41 768 017	88 632 212	4,18%
Charges générales d'exploitation	12 208 462	11 280 300	23 376 467	8,23%
Dotations aux amortissements et aux provisions sur immobilisations	3 800 672	4 049 262	8 842 577	-6,14%
Total Frais d'exploitation	59 524 602	57 097 579	120 851 256	4,25%

Les frais d'exploitation se sont élevés à 59,525 MDT au 30/06/2015 contre 57,098 MDT au 30/06/2014, enregistrant ainsi une augmentation de 4,25%. Cette augmentation est expliquée principalement par la hausse des Charges générales d'exploitation de 0,928 MDT soit +8,23% passant de 11,280MDT à 12,208 MDT.

3.2.3.3 Les variations de provisions sur créances :

En dinars

	30/06/2015	30/06/2014	31/12/2014	Variation 1 ^{er} semestre 2015/ 1 ^{er} semestre 2014
Dotations aux provisions sur créances	33 000 000	33 000 000	73 661 967	-
Pertes sur créances	0	0	5 727 658	-
Reprise de provisions sur créances	0	0	5 245 397	-
S-Total 1	33 000 000	33 000 000	74 144 228	-
Dotations aux provisions sur risques et charges	1 400 000	680 187	5 938 711	105,83%
Reprise de provisions sur risques et charges	700 000	696 640	5 759 745	0,48%
S-Total 2	700 000	-16 453	178 966	-
Dotations aux provisions sur portefeuille d'investissement	5 000 000	3 000 000	18 322 614	66,67%
Reprise de provisions sur portefeuille d'investissement	0	0	2 350 872	-
S-Total 3	5 000 000	3 000 000	15 971 742	66,67%
Total	38 700 000	35 983 547	90 294 936	7,55%

3.2.3.4 Le Résultat Net

En dinars

	30/06/2015	30/06/2014	31/12/2014	Variation 1 ^{er} semestre 2015/ 1 ^{er} semestre 2014
Résultat net	33 580 028	15 839 203	50 297 987	112,01%

Le Résultat net de la banque a plus que doublé passant de 15,839MDT à 33,580 MDT.

3.3. Les indicateurs trimestriels de la banque au 31/12/2015

(En dinars)

	4 EME TRIMESTRE		CUMUL A LA FIN DU 4 EME TRIMESTRE	
	2015	2014	2015 (*)	2014
1- PRODUITS D'EXPLOITATION BANCAIRE	138 984 137	132 166 587	494 987 981	443 378 039
INTERETS	105 342 294	102 935 102	377 644 146	342 384 973
COMMISSIONS EN PRODUITS	17 171 070	15 047 798	58 130 797	54 621 668
REVENUS DU PORTEFEUILLE-TITRES COMMERCIAL ET D'INVESTISSEMENT	16 470 773	14 183 687	59 213 038	46 371 398
2- CHARGES D'EXPLOITATION BANCAIRE	57 986 294	56 087 786	223 098 964	197 456 610
INTERETS ENCOURUS	56 211 625	54 906 830	217 749 063	192 668 734
COMMISSIONS ENCOURUES	1 774 669	1 180 956	5 349 901	4 787 876
3- PRODUITS NET BANCAIRE	80 997 843	76 078 801	271 889 017	245 921 429
4- AUTRES PRODUITS D'EXPLOITATION	2 572 191	6 903 252	11 742 927	16 428 865
5- CHARGES OPERATOIRES, DONT (1) :	28 375 947	32 397 465	111 636 775	112 008 679
FRAIS DE PERSONNEL	21 899 286	26 259 102	86 700 160	88 632 212
CHARGES GENERALES D'EXPLOITATION	6 476 661	6 138 363	24 936 615	23 376 467
6- STRUCTURE DU PORTEFEUILLE	-	-	1 131 254 978	927 980 052
PORTEFEUILLE-TITRES COMMERCIAL	-	-	921 789 080	717 932 961
PORTEFEUILLE-TITRES D'INVESTISSEMENT	-	-	209 465 898	210 047 091
7- ENCOURS DES CREDITS	-	-	5 297 413 450	4 766 183 641
8- ENCOURS DES DEPOTS, DONT:	-	-	4 671 869 249	4 634 049 396
DEPOTS A VUE	-	-	1 425 636 807	1 380 152 233
DEPOTS D'EPARGNE	-	-	1 573 305 054	1 496 950 905
9- EMPRUNTS ET RESSOURCES SPECIALES	-	-	913 563 798	862 226 301
10- CAPITAUX PROPRES	-	-	387 957 928	277 410 504

(1) Les charges opératoires ne tiennent pas en considération les dotations aux provisions et aux amortissements sur immobilisations

(*) Chiffres non encore audités

Chapitre 4 - PATRIMOINE, SITUATION FINANCIERE, RESULTATS

4.1 Patrimoine de la Banque au 30/06/2015

4.1.1 Patrimoine immobilier de la banque au 30/06/2015

En Dinars

	VALEURS A LA FIN DE LA PERIODE PRECEDENTE	MOUVEMENTS DE LA PERIODE				VALEURS BRUTES A LA FIN DE PERIODE	AMORTISSEMENTS ET PROVISIONS			VALEURS NETTES COMPTABLES AU 30/06/2015
		ACQUISITIONS	IMMOBILIS. APPORTEES PAR TIERS	IMMOBILIS SORTIES DE L'ACTIF	TOTAL		CUMUL PERIODE PRECEDENTE	DOTATION DE LA PERIODE	AMORTI.IMM. SORTIES DE L'ACTIF	
IMMEUBLES D'EXPLOITATION	48 610 891	717 523	0	0	717 523	49 328 414	15 428 527	948 225	0	32 951 662
IMMEUBLES HORS EXPLOITATION	1 356 934	0	0	0	0	1 356 934	1 107 547	9 355	0	240 032
MATERIEL ET MOBILIER	38 996 360	1 357 381	0	3 100 782	-1 743 401	37 252 959	32 053 590	1 476 967	2 831 709	6 554 111
MATERIEL DE TRANSPORT	2 440 853	0	0	378 494	-378 494	2 062 359	1 981 368	88 294	374 477	367 174
AGENCEMENT, AMENAGEMENT ET INSTALLATION	38 736 462	639 115	0	280 990	358 125	39 094 587	22 227 337	1 111 610	277 083	16 032 723
IMMOBILISATIONS EN COURS	4 985 047	1 233 956	0	130 431	1 103 525	6 088 572	0	0	0	6 088 572
FONDS DE COMMERCE	2 801 500	0	0	0	0	2 801 500	2 661 260	52 440	0	87 800
PROVISION POUR DEPRECIATION DES IMMOB.						818 648				-818 648
TOTAUX	137 928 046	3 947 975	0	3 890 697	57 278	76 278 277	75 459 629	3 686 891	3 483 269	61 503 425

4.1.2 Portefeuille titres d'investissement de la BH au 30/06/2015

4.1.2.1 Titres d'investissement

En DT

Dates de placement	Fonds à capital risque (FACR)	Montant initial (en DT)	Commissions de gestion en %	Montant au 30/06/2015 (en DT)
1998	FACR BH 1	9 000 000,000	0,5% de l'encours	4 538 519,000
1999	FACR BH 2	8 915 000,000	0,5% de l'encours	3 657 236,727
2000	FACR BH 3	13 675 000,000	0,5% de l'encours	10 365 119,985
2001	FACR BH 4	9 042 000,000	0,5% de l'encours	4 072 782,769
2002	FACR BH 5	10 050 000,000	0,5% de l'encours	7 782 850,892
2003	FACR BH 6	6 500 000,000	2% sur les utilisations rattachées aux projets bénéficiant des avantages fiscaux et 10% sur les plus-values réalisées et encaissées	1 913 694,394
2004	FACR BH 7	5 300 000,000	2% sur les utilisations rattachées aux projets bénéficiant des avantages fiscaux et 10% sur les plus-values réalisées et encaissées	4 021 148,447
2005	FACR BH 8	8 000 000,000	2% sur les utilisations rattachées aux projets bénéficiant des avantages fiscaux et 10% sur les plus-values réalisées et encaissées	2 604 915,450
2006	FACR BH 9	12 715 000,000	2% sur les utilisations rattachées aux projets bénéficiant des avantages fiscaux et 10% sur les plus-values réalisées et encaissées	12 016 061,163
2007	FACR BH 10	20 100 000,000	2% sur les utilisations rattachées aux projets bénéficiant des avantages fiscaux et 10% sur les plus-values réalisées et encaissées	15 292 104,566
2008	FACR BH 11	28 350 000,000	2% sur les utilisations rattachées aux projets bénéficiant des avantages fiscaux et 10% sur les plus-values réalisées et encaissées	23 198 188,661
2009	FACR BH 12	26 600 000,000	2% sur les utilisations rattachées aux projets bénéficiant des avantages fiscaux et 10% sur les plus-values réalisées et encaissées	25 045 884,295
2010	FACR BH 13	22 790 000,000	2% sur les utilisations rattachées aux projets bénéficiant des avantages fiscaux et 10% sur les plus-values réalisées et encaissées	22 690 983,015
2011	FACR BH 14	5 600 000,000	2% sur les utilisations rattachées aux projets bénéficiant des avantages fiscaux et 10% sur les plus-values réalisées et encaissées	5 515 149,486
2011	IRADA JENDOUBA et KEF	800 000,000	1% (Hors Taxes) sur la base de l'actif net payé préalablement à la déduction de tous autres frais et commissions dès la clôture du dit exercice avec un minimum de 4.000 dinars par an, Une commission de performance égale à 10% des plus-values réalisées et des dividendes servis, Une commission de rendement égale à 10% des produits des placements réalisés par le fonds	800 000,000
2012	FACR BH 15	5 475 000,000	2% sur les utilisations rattachées aux projets bénéficiant des avantages fiscaux et 10% sur les plus-values réalisées et encaissées	5 475 000,000
2013	FACR BH 16	9 147 767,500	2% sur les utilisations rattachées aux projets bénéficiant des avantages fiscaux et 10% sur les plus-values réalisées et encaissées	9 147 767,500
Total		202 060 268,000		158 137 406,350

4.1.2.2 Titres de participation

4.1.2.2.1 Les sociétés filiales :

En DT

Raison sociale	Nb Total d'actions ou parts souscrites dans la société	Valeurs Nominale	Capital Social	CAPITAL SOUSCRIT		% de participation	Montant libéré par la BH	Provision constatée au 30/06/2015
				Nb d'actions ou parts	Montant			
LES SOCIETES LIEES (FILIALES)								
ASSURANCES SALIM	2 660 000	5	13 300 000	581 448	2 907 240	21,86%	3 828 333	0
S.T.I.M.E.C	140 000	10	1 400 000	42 000	420 000	30,00%	420 000	240 978
MODERN LEASING	4 000 000	5	20 000 000	1 439 355	7 196 775	35,98%	6 595 588	0
SICAV OBLIGATAIRE	1 211 194	100	121 119 400	46 326	4 632 600	3,82%	4 756 212	682 716
SOPIVEL	91 000	100	9 100 000	27 285	2 728 500	29,98%	2 728 500	0
SGRC	200 000	10	2 000 000	120 000	1 200 000	60,00%	1 200 000	0
SICAF EPARGNE INVEST	1 500 000	10	15 000 000	744 799	7 447 990	49,65%	7 446 059	1 348 083
BH INVEST	30 000	100	3 000 000	9 000	900 000	30,00%	900 000	0
SIM SICAR	3 600 000	5	18 000 000	1 497 092	7 485 460	41,59%	7 496 749	0
STE MODERNE DE TITRISATION	5 000	100	500 000	1 500	150 000	30,00%	150 000	150 000
SICAV BHP	115 953	100	11 595 300	81 732	8 173 200	70,49%	3 693 135	1 191 145
T F BANK	3 254 200	15	48 813 000	1 412 627	21 189 405	43,41%*	41 010 638	20 454 936
TOTAL							80 225 214	24 067 858

(*) Il s'agit d'un contrôle conjoint.

4.1.2.2 Autres titres de participations

En DT

Raison sociale	Nb Total d'actions ou parts souscrites dans la société	Valeurs Nominale	Capital Social	CAPITAL SOUSCRIT		% de participation	Montant libéré par la BH	Provision constatée au 30/06/2015
				Nb d'actions ou parts	Montant			
LES AUTRES SOCIETES								
SOCIETE TUNISIE LAIT	10 000 000	4	40 000 000	475 000	1 900 000	4,75%	1 060 800	83 203
SNIT NORD	85 000	10	850 000	1	10	0,00%	10	0
SNIT SUD	120 000	10	1 200 000	1	10	0,00%	10	0
SNIT CENTRE	95 000	10	950 000	1	10	0,00%	10	0
MAISON DU BANQUIER	8 885 000	1	8 885 000	557 500	557 500	6,27%	525 300	525 300
S.P.P.I – SICAR	760 450	1	760 450	25 000	25 000	3,29%	25 000	25 000
S.E.P.T.S	10 000	100	1 000 000	1 450	145 000	14,50%	145 000	145 000
SMT	50 000	100	5 000 000	3 036	303 600	6,07%	164 000	164 000
B.E.A.T.L	19 000	20	380 000	2 370	47 400	12,47%	47 400	47 400
S.O.D.I.N.O - SICAR	4 800 000	10	48 000 000	952 346	9 523 460	19,84%	8 128 295	3 152 622
TUNISIE AUTOROUTES	9 995 293	100	999 529 300	19 201	1 920 100	0,19%	1 584 200	562 064
ZARZIS OFFSHORE SITE	59 740	100	5 974 000	4 350	435 000	7,28%	435 000	0
STICODEVAM	882 927	5	4 414 635	29 427	147 135	3,33%	126 568	0
F.I.G	22 094	50	1 104 700	2 054	102 700	9,30%	102 700	102 700
ATI	10 000	100	1 000 000	500	50 000	5,00%	50 000	50 000
S.O.D.E.K – SICAR	1 247 211	5	6 236 055	368 045	1 840 225	29,51%	1 834 135	433 357
I.B.S	1 384 409	5	6 922 045	233 945	1 169 725	16,90%	400 000	0
S.I.B.T.E.L	50 400	100	5 040 000	4 533	453 300	8,99%	516 378	0
TTTF SICAR	205 000	10	2 050 000	50 000	500 000	24,39%	500 000	500 000
S.O.TU.GAR	30 000	100	3 000 000	2 000	200 000	6,67%	200 000	200 000
TUNISIE TELECOM	140 000 000	10	1 400 000 000	10	100	0,00%	100	0
STE BOUMAKHLOUF	2 000	100	200 000	200	20 000	10,00%	20 000	16 949
EL MANSOUR TABARKA	1 573 950	10	15 739 500	28 450	284 500	1,81%	284 500	284 500
NIDA	13 200 000	1	13 200 000	799 999	799 999	6,06%	800 000	0
S.E.D.S	10 000	100	1 000 000	2 500	250 000	25,00%	250 000	250 000
TECHNOPOLE DE SFAX	638 920	10	6 389 200	138 175	1 381 750	21,63%	1 381 750	767 233
TECH. BORJ CEDRIA	10 000	100	1 000 000	2 500	250 000	25,00%	250 000	112 831
TECH. GAFSA	10 000	100	1 000 000	2 000	200 000	20,00%	200 000	58 488
BIO TECHNOPOLE SIDI THABET	10 000	100	1 000 000	1 000	100 000	10,00%	125 000	121 909
SICAV TANIT	517 117	100	51 711 700	1	100	0,00%	100	100
S.I.D.C.O SICAR	3 245 216	5	16 226 080	157 756	788 780	4,86%	788 780	788 780
S.O.D.I.S SICAR	3 572 791	10	35 727 910	617 087	6 170 870	17,27%	5 670 870	1 083 057
DIVA SICAR	2 000 000	10	20 000 000	1 500 000	15 000 000	75,00%	1 125 000	152 832
TOPIC	1 336 505	10	13 365 050	53 245	532 450	3,98%	5 183 904	3 740 248
POLI.TECH.GABES	200 000	100	20 000 000	2 000	200 000	1,00%	50 000	9 732
SODESIB	500 000	10	5 000 000	20 000	200 000	4,00%	200 000	112 025
CDC DEVELOPPEMENT	20 000	100	2 000 000	500	50 000	2,50%	50 000	50 000
SHELTER AFRIQUE	56 114	1 000	56 114 000	300	300 000	0,53%	394 690	225 541
BCH	500 000	10 000	5 000 000 000	86 097	860 970 000	17,22%	3 648 959	3 648 959
BH BF	500 000	10 000	5 000 000 000	24 000	240 000 000	4,80%	673 032	0
PHENICIA SEED FUND FCP	10 052	1 000	10 052 000	1 000	1 000 000	9,95%	848 101	182 044
F.C.P - OPTIMA	500 000	100	50 000 000	160 000	16 000 000	32,00%	16 000 000	0
F.C.PRIN 'TECH	23 000	1 000	23 000 000	3 000	3 000 000	13,04%	1 500 000	163 186
BM TECHNOLOGIE	8 000	100	800 000	30	3 000	0,38%	3 000	3 000
TOTAL							55 292 592	17 762 060

4.2 Principales acquisitions et cessions d'immobilisations corporelles, incorporelles et financières postérieures au 30/06/2015

4.2.1 Les principales acquisitions et cessions d'immobilisations corporelles et incorporelles postérieures au 30/06/2015

En dinars

EN DINARS	ACQUISITION	CESSION
IMMOBILISATION CORPORELLES		
MATERIEL ET MOBILIER	2 057 163,226	3 100 781,696
MATERIEL DE TRANSPORT	507 721,459	378 493,782
AAI	2 731 790,489	280 990,290
S-TOTAL 1	5 296 675,174	3 760 265,768
IMMOBILISATION INCORPORELLES		
CONSTRUCTION D'EXPLOITATION	2 044 718,229	
LOGICIEL INFORMATIQUE	760 100,814	
FRAIS PRELIMINAIRE	14 307,158	
CHARGES HONORAIRES FULL AUDIT	681 426,308	
S-TOTAL 2	3 500 552,509	
TOTAL GENERAL	8 797 227,683	

4.2.2 Les principales acquisitions et cessions d'immobilisations financières postérieures au 30/06/2015

Les sociétés liées

En dinars

	Acquisition	Cession / Sortie
SICAV BHO	14 999 929,980	9 999 978,000
Total	14 999 929,980	9 999 978,000

Les autres sociétés

En dinars

	Acquisition	Cession / Sortie
Tunisie Clearing	30 525,000	-
FCP Valeurs Institutionnel	5 000,000	-
Total	35 525,000	-

N.B : La société de Gestion de la Technopole Industrielle de Gabès a procédé à la réduction de son capital social par l'annulation de la partie restante à libérer suite à la décision de l'AGE en date du 27/05/2015.

De ce fait, la BH a radié de ses comptes comptables, la partie non libérée qui s'élève à 150.000 dinars.

En conséquence, sa participation s'est limitée à 50.000 dinars.

4.3 Renseignements sur les états financiers individuels au 30 juin 2015

Les règles d'établissement et de présentation des états financiers individuels arrêtés au 30/06/2015 ne s'accroissent pas systématiquement :

- Des dispositions de la circulaire de la BCT en ce qui concerne la comptabilisation des provisions qui n'est pas effectuée sur la base de la classification des engagements conformément à l'article 8 de la circulaire de la BCT n°91-24 : la dotation aux provisions constatée au cours de la période close au 30/06/2015 a été déterminée d'une manière forfaitaire.
 - Des dispositions du système comptable des entreprises :
- ✓ Les états financiers qui ne portent pas le nom de la banque et tout autre moyen d'identification et ce conformément aux dispositions du paragraphe 19 de la norme comptable générale.
- ✓ Les notes aux états financiers ne renferment pas toutes les notes exigées par le système comptables des entreprises notamment :
- Une note portant sur la déclaration que les mêmes principes et méthodes comptables ont été utilisés dans les états financiers intermédiaires par rapport aux plus récents états financiers annuels ou, si les principes et les méthodes ont été modifiées, une description de la nature et des effets des modifications effectuées, conformément aux dispositions du paragraphe 9 du NC19 relative aux états financiers intermédiaires ;
 - Une note sur les événements significatifs postérieurs à la fin de la période intermédiaire et qui n'ont pas été inclus dans les états financiers intermédiaires et ce, conformément aux dispositions du paragraphe 9 de la NC19 relative aux états financiers intermédiaires ;
 - Une note sur les mouvements de capitaux propres comportant les renseignements sur les mouvements des capitaux propres telle qu'exigée par les dispositions du paragraphe 83 de la NC01, norme générale et renseignant sur la détermination du résultat par action conformément aux dispositions du paragraphe 9 de la NC19 relative aux états financiers intermédiaires.
 - Une note portant sur les changements dans les engagements hors bilan, depuis le dernier bilan annuel, conformément aux dispositions du paragraphe 9 de la NC19 relative aux états financiers intermédiaires.

La banque s'engage à se conformer aux dispositions de la circulaire de la BCT et du Système Comptable des Entreprises, et ce pour l'établissement des états financiers arrêtés au 30/06/2016.

Concernant les insuffisances majeures décelées au niveau du système de contrôle interne et les risques relevés au niveau du système d'information révélés par les commissaires aux comptes, la banque déclare avoir entamé la mise en place des actions programmées dans le cadre de son plan de restructuration approuvé par le Conseil d'Administration. Ce plan a trait à plusieurs volets dont principalement le contrôle interne et le système d'information :

- Contrôle interne : la BH a entamé la refonte de son dispositif de contrôle interne et table sur un achèvement des travaux en mars 2018.

- Système d'information : la BH a entamé les démarches pour la refonte de son système d'information à travers l'acquisition d'un ERP bancaire et table sur un achèvement des travaux en juillet 2020.

Cette situation, outre le fait qu'elle a engendré des défaillances majeures au niveau du système comptable en vigueur dans la banque objet de la réserve formulée par les commissaires aux comptes dans leur avis sur les états financiers intermédiaires au 30/06/2015, est de nature à entacher la qualité de l'information financière produite d'autant plus que la banque n'a pas fixé de délais raisonnables pour la régularisation des insuffisances relevées par les commissaires aux comptes.

4.3.1 États financiers comparés au 30 juin 2015

4.3.1.1 Bilans comparés au 30 juin

En dinars

	ACTIF	NOTE	30-06-2015	30/06/2014	31-12-2014
AC1	CAISSE ET AVOIRS AUPRES DE LA BCT, CCP ET TGT	1	211 779 603	224 465 585	191 930 600
AC2	CREANCES SUR LES ETABLISSEMENTS BANCAIRES ET FINANCIERS	2	262 736 726	185 794 730	222 022 960
AC3	CREANCES SUR LA CLIENTELE	3	5 024 081 952	4 366 476 277	4 766 183 641
AC4	PORTEFEUILLE TITRE COMMERCIAL	4	780 358 536	662 097 613	717 932 961
AC5	PORTEFEUILLE TITRES D'INVESTISSEMENT	5	204 239 121	226 134 539	210 047 091
AC6	VALEURS IMMOBILISEES	6	61 503 425	60 174 261	61 649 770
AC7	AUTRES ACTIFS (*)	7	98 877 120	93 305 503*	81 358 686
	TOTAL ACTIF		6 643 576 484	5 818 448 509	6 251 125 710
	PASSIF		30-06-2015	30/06/2014	31-12-2014
PA1	BANQUE CENTRALE DE TUNISIE, CCP		0	0	0
PA2	DEPOTS ET AVOIRS DES ETABLISSEMENTS BANCAIRES ET FINANCIERS	8	606 812 522	282 357 023	270 947 915
PA3	DEPOTS ET AVOIRS DE LA CLIENTELE	9	4 628 048 194	4 213 064 071	4 634 049 396
PA4	EMPRUNTS ET RESSOURCES SPECIALES	10	931 711 142	906 197 969	862 226 301
PA5	AUTRES PASSIFS (*)	11	165 743 274	174 166 493*	206 491 594
	TOTAL PASSIF		6 332 315 132	5 575 785 555	5 973 715 206
	CAPITAUX PROPRES		30-06-2015	30/06/2014	31-12-2014
CP1	CAPITAL		90 000 000	90 000 000	90 000 000
CP2	RESERVES		187 256 145	355 506 641	355 795 408
	RESERVES POUR REINVESTISSEMENT EXONNERES		90 533 949	233 376 949	233 376 949
	AUTRES RESERVES		96 722 197	122 129 693	122 418 459
CP3	ACTIONS PROPRES		0	0	0
CP4	AUTRES CAPITAUX PROPRES		414 048	414 048	414 048
CP5	RESULTAT REPORTE		11 130	-59 731 353	-59 731 353
CP6	RESULTAT DE L'EXERCICE		33 580 028	15 839 203	50 297 987
CP6	RESULTAT EN INSTANCE D'AFFECTATION		0	-159 365 586	-159 365 586
	TOTAL CAPITAUX PROPRES	12	311 261 352	242 662 953	277 410 504
	TOTAL PASSIF ET CAPITAUX PROPRES		6 643 576 484	5 818 448 509	6 251 125 710

(*) Les chiffres de la situation au 30/06/2014 ont été retraités pour les besoins de la comparabilité.

4.3.1.2 États des engagements hors bilan comparés au 30 juin

En dinars

PASSIFS EVENTUELS		NOTE	30-06-2015	30/06/2014	31-12-2014
HB1	CAUTIONS, AVALS ET AUTRES GARANTIES DONNEES		450 022 361	416 414 273	416 499 872
	A - EN FAVEUR D'ETABLISSEMENTS BANCAIRES ET FINANCIERS		70 145 008	43 821 985	32 617 372
	B- EN FAVEUR DE LA CLIENTELE		379 877 354	372 592 287	383 882 500
HB2	CREDITS DOCUMENTAIRES		479 674 872	380 656 311	356 764 791
HB3	ACTIFS DONNES EN GARANTIES		0	0	0
	TOTAL PASSIFS EVENTUELS	13	929 697 233	797 070 584	773 264 663
ENGAGEMENTS DONNES			30-06-2015	30/06/2014	31-12-2014
HB4	ENGAGEMENTS DE FINANCEMENT DONNES		1 134 270 202	1 092 197 529	1 069 869 494
	A- EN FAVEUR D'ETABLISSEMENTS BANCAIRES ET FINANCIERS		0	58 886	0
	B- EN FAVEUR DE LA CLIENTELE		1 134 270 202	1 092 138 643	1 069 869 494
HB5	ENGAGEMENTS SUR TITRES		3 995 165	4 920 165	4 995 165
	A- PARTICIPATIONS NON LIBEREES		3 995 165	4 920 165	4 995 165
	B- TITRES A RECEVOIR		0	0	0
	TOTAL ENGAGEMENTS DONNES	14	1 138 265 367	1 097 117 694	1 074 864 659
ENGAGEMENTS RECUS			30-06-2015	30/06/2014	31-12-2014
HB6	ENGAGEMENTS DE FINANCEMENT RECUS		403 542 393	429 056 382	388 385 237
HB7	GARANTIES RECUES		97 778 820	90 122 140	93 179 653
	A- GARANTIES RECUES DE L'ETAT		0	0	0
	B- GARANTIES RECUES D'AUTRES ETABLISSEMENTS BANCAIRES FINANCIERS ET D'ASSURANCES		0	0	0
	C- GARANTIES RECUES DE LA CLIENTELE		97 778 820	90 122 140	93 179 653
	TOTAL ENGAGEMENTS RECUS	15	501 321 214	519 178 522	481 564 890

4.3.1.3 États de résultats comparés au 30 juin

En dinars

PRODUITS D'EXPLOITATION BANCAIRE		NOTE	30-06-2015	30/06/2014	31-12-2014
PR1	INTERETS ET REVENUS ASSIMILES	16	180 758 958	153 464 344	342 384 973
PR2	COMMISSIONS (EN PRODUITS)	17	27 295 195	26 179 280	54 621 668
CH3 / PR3	GAINS ET PERTES SUR PORTEFEUILLE TITRE COMMERCIAL ET OPERATIONS FINANCIERES	18	25 515 406	19 551 460	45 249 751
PR4	REVENUS DU PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENT	19	2 026 126	865 584	1 121 646
TOTAL PRODUITS D'EXPLOITATON BANCAIRE			235 595 684	200 060 668	443 378 039
CHARGES D'EXPLOITATION			30-06-2015	30/06/2014	31-12-2014
CH1	INTERETS ENCOURUS ET CHARGES ASSIMILEES	20	107 011 046	87 314 925	192 668 734
CH2	COMMISSIONS ENCOURUES	21	2 264 433	2 219 676	4 787 876
TOTAL CHARGES D'EXPLOITATION BANCAIRE			109 275 480	89 534 601	197 456 610
TOTAL PRODUIT NET BANCAIRE			126 320 205	110 526 067	245 921 429
CH4/PR5	DOTATION ET REPRISE DE PROVISION ET RESULTAT DES CORRECTION DES VALEURS SUR CREANCES HORS BILAN ET PASSIF	22	-33 700 000	-32 983 548	-74 323 194
CH5/PR6	DOTATION ET REPRISE DES PROVISIONS ET RESULTAT DES CORRECTIONS DES VALEURS SUR PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENT	23	-5 000 000	-3 000 000	-15 971 742
PR7	AUTRES PRODUITS D'EXPLOITATION	24	6 081 676	6 412 903	16 428 865
CH6	FRAIS DE PERSONNEL	25	-43 515 468	-41 768 017	-88 632 212
CH7	CHARGES GENERALES D'EXPLOITATION	26	-12 208 462	-11 280 300	-23 376 467
CH8	DOTOTATIONS AUX AMORTISSEMENTS ET PROVISIONS DE RESULTAT DES CORRECTIONS DES VALEURS SUR IMMOBILISATIONS		-3 800 672	-4 049 262	-8 842 577
RESULTAT D'EXPLOITATION			34 177 279	23 857 843	51 204 101
CH9 / PR8	GAINS ET PERTES PROVENANT DES ELEMENTS ORDINAIRES		-114 673	-7 914	2 685
CH11	IMPOTS SUR LES BENEFICES		482 578	8 010 726	908 799
RESULTAT DES ACTIVITES ORDINAIRES			33 580 028	15 839 203	50 297 987
RESULTAT NET DE L'EXERCICE			33 580 028	15 839 203	50 297 987
RESULTAT NET DE L'EXERCICE			33 580 028	15 839 203	50 297 987
EFFETS DES MODIFICATIONS COMPTABLES			0	0	0
RESULTAT APRES MODIFICATIONS COMPTABLES			33 580 028	15 839 203	50 297 987

4.3.1.4 États de flux de trésorerie comparés au 30 juin

En dinars

	NOTE	30/06/2015	30/06/2014	31/12/2014
<u>ACTIVITES D'EXPLOITATION</u>	-			
PRODUITS D'EXPLOITATION BANCAIRE ENCAISSES		217 384 087	185 109 354	427 093 503
CHARGES D'EXPLOITATION BANCAIRE DECAISSEES		-101 447 606	-75 369 855	-187 552 748
PRETS ACCORDES AUX ETABLISSEMENTS BANCAIRES ET FINANCIERS		-9 495 627	-53 898 735	-24 097 517
DEPOTS / RETRAITS DE DEPOTS AUPRES D'AUTRES ETABLISSEMENTS FINANCIERS		28 395 719	28 460 190	423 335
PRETS ET AVANCES / REMBOURSEMENT PRETS ET AVANCES AUPRES DE LA CLIENTELE		-307 519 460	-236 863 371	-676 838 951
DEPOTS / RETRAITS DE DEPOTS DE LA CLIENTELE		-13 611 756	128 779 099	553 104 278
TITRES DE PLACEMENT		-1 662 000	-30 190 000	-30 356 562
SOMMES VERSEES AU PERSONNEL ET CREDITEURS DIVERS (*)		123 179 868	-38 837 886	-60 864 178
SOMMES REÇUES DES DEBITEURS DIVERS (*)		208 220 054	-13 272 516	223 452 581
AUTRES FLUX DE TRESORERIE PROVENANT DES ACTIVITES D'EXPLOITATION		9 448 468	-7 829 595	39 083 391
IMPOTS SUR LES BENEFICES		-908 799	-731 743	-731 743
FLUX DE TRESORERIE NET PROVENANT DES ACTIVITES D'EXPLOITATION		151 982 948	-114 645 058	262 715 389
<u>ACTIVITES D'INVESTISSEMENT</u>	-			
INTERETS ET DIVIDENDES ENCAISSES SUR PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENT		2 026 126	865 584	1 121 646
ACQUISITIONS / CESSIONS SUR PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENT		807 970	-797 956	2 317 749
ACQUISITIONS / CESSIONS SUR IMMOBILISATIONS		-57 278	-2 178 752	-7 492 707
FLUX DE TRESORERIE NET PROVENANT DES ACTIVITES D'INVESTISSEMENT		2 776 818	-2 111 124	-4 053 312
<u>ACTIVITES DE FINANCEMENT</u>	-			
EMISSION D'ACTIONS		0	0	0
EMISSION D'EMPRUNTS		77 352 247	-24 315 163	-57 448 025
AUGMENTATION / DIMINUTION RESSOURCES SPECIALES		17 590 090	14 084 275	11 952 557
DIVIDENDES VERSES		0	0	0
FLUX DE TRESORERIE NET PROVENANT DES ACTIVITES DE FINANCEMENT		94 942 337	-10 230 888	-45 495 468
INCIDENCE DES VARIATIONS DES TAUX DE CHANGE SUR LES LIQUIDITES		3 948 572	3 618 518	7 946 615
VARIATION NETTE DES LIQUIDITES ET EQUIVALENTS DE LIQUIDITES AU COURS DE LA PERIODE		253 650 675	-123 368 552	221 113 224
LIQUIDITES ET EQUIVALENTS DE LIQUIDITES EN DEBUT DE PERIODE		970 660 736	749 547 512	749 547 512
LIQUIDITES ET EQUIVALENTS DE LIQUIDITES EN FIN DE PERIODE	27	1 224 311 411	626 178 960	970 660 736

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

4.3.1.5 Notes aux états financiers au 30 juin 2015 (Les chiffres sont exprimés en dinars tunisiens)

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

Les états financiers intermédiaires relatifs à la période allant du 1^{er} janvier au 30 juin 2015 sont préparés et présentés conformément aux principes comptables généralement admis en Tunisie notamment les normes comptables bancaires (NCT 21 à 25) applicables à partir du 1^{er} 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 n° 99-04 et N° 2001-12, la circulaire n° 2011-04 du 12 avril 2011, la circulaire n° 2012-02 du 11 janvier 2012 et la circulaire N° 2012-09 du 29 juin 2012.

Présentation des rubriques de l'actif et du passif:

Les chiffres de la rubrique PA5 au 30/06/2014 ont été retraités suite aux reclassements des comptes effets en route à la rubrique AC7 pour un solde de 20 258 062 dinars.

2. BASES DE MESURE ET PRINCIPES COMPTABLES PERTINENTS APPLIQUES :

Les états financiers de la BH 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 perte.

2.2- Règles d'évaluation des engagements

Provisions individuelles

Au 30 juin 2015, la provision sur les créances clients n'a pas été arrêtée sur la base de la classification et de l'évaluation des engagements conformément aux dispositions de la circulaire n°91-24 de la BCT.

En effet, la Banque a constaté une dotation aux provisions forfaitaire sur les risques de crédits pour un montant de 30 millions de Dinars.

Provisions collectives

La banque a procédé à la comptabilisation par prélèvement sur le résultat du premier semestre 2015, des provisions à caractère général dites « provisions collectives » pour un montant forfaitaire de 3 millions de dinars soit un encours de 60 352 MDT au 30 juin 2015.

Ces provisions ont été 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.

2.3 - 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.

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

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

Les intérêts afférents aux crédits consentis par la banque et demeurant impayés pendant une période supérieure à 90 jours au titre des créances classées sont portés en agios 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.

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

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

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

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

Les titres cotés sont réévalués par référence au cours boursier.

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

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

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

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

Au 30 Juin 2015, la Banque n'a pas procédé à l'évaluation du portefeuille d'investissement et a comptabilisé une dotation aux provisions forfaitaire sur le portefeuille d'investissement de 5 millions de Dinars, en couverture des dépréciations des participations et fonds gérés.

2.5- 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.

2.6-Portefeuille encaissement et comptes 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 est présenté au niveau des états financiers.

2.7- 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. NOTES EXPLICATIVES (CHIFFRES EXPRIMÉS EN DT)

3.1-ACTIFS

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

AC 1 - CAISSE ET AVOIRS AUPRES DE LA BCT, CCP ET TRESORERIE GENERALE DE TUNISIE	30-06-2015	30/06/2014	31-12-2014
CAISSE	26 517 889	28 896 377	27 873 436
BANQUE CENTRALE DE TUNISIE ET A L'ETRANGER	182 227 570	185 057 936	158 907 010
COMPTE DE CHEQUES POSTAUX " TUNISIE A L'ETRANGER"	240 644	202 673	223 454
TRESORERIE GENERALE DE TUNISIE	2 793 500	10 308 600	4 926 700
TOTAL	211 779 603	224 465 585	191 930 600

Note 2 – Créances sur les établissements bancaires et financiers

AC 2 - CREANCES SUR LES ETABLISSEMENTS BANCAIRES ET FINANCIERS	30-06-2015	30/06/2014	31-12-2014
CREANCES SUR LES ETABLISSEMENTS BANCAIRES	181 961 206	135 371 410	147 429 713
BCT	0	0	0
COMPTES ORDINAIRES BANQUES	-182 836	-182 836	-182 836
PRETS INTERBANCAIRES	182 144 042	135 554 246	147 612 549
CREANCES SUR LES ETABLISSEMENTS FINANCIERS	80 775 521	50 423 320	74 593 247
TOTAL	262 736 726	185 794 730	222 022 960

Note 3 – Créances sur la clientèle

AC 3 - CREANCES SUR LA CLIENTELE	30-06-2015	30/06/2014	31-12-2014
COMPTES DEBITEURS	524 833 352	450 203 060	434 056 279
AUTRES CONCOURS A LA CLIENTELE	4 414 492 860	3 827 739 595	4 175 730 191
CREDITS COMMERCIAUX ET INDUSTRIELS	2 497 915 892	1 997 706 120	2 313 130 940
IMMOBILIERS	1 916 576 967	1 830 033 475	1 862 599 251
CREDITS IMMOBILIERS PROMOTEURS	584 009 870	482 293 929	520 520 230
CREDITS IMMOBILIERS ACQUEREURS	1 332 567 097	1 347 739 545	1 342 079 021
AUTRES CONCOURS A LA CLIENTELE	571 317 755	486 377 588	592 228 241
AGRICOLE	16 474 982	8 657 941	17 924 507
CREDITS BAIL	4 119 915	6 925 124	6 242 737
AUTRES CREDITS	111 994 285	142 804 819	162 536 812
CREANCES DOUTEUSES OU LITIGIEUSES	438 728 574	327 989 703	405 524 185
CREDITEURS SUR RESSOURCES SPECIALES	493 470 704	509 425 797	502 219 857
T O T A L	6 004 114 671	5 273 746 040	5 704 234 568
AGIOS RESERVES	-157 460 839	-153 114 452	-148 479 046
PROVISIONS SUR CREDITS A LA CLIENTELE	-822 571 880	-754 155 310	-789 571 880
T O T A L NET DES PROVISIONS ET AGIOS RESERVES	5 024 081 952	4 366 476 277	4 766 183 641

Note 4 – Portefeuille titres commercial

AC 4 - PORTEFEUILLE TITRE COMMERCIAL	30-06-2015	30/06/2014	31-12-2014
TITRES DE TRANSACTIONS	740 072 606	623 720 880	678 601 774
TITRES DE PLACEMENT	40 285 929	38 376 733	39 331 187
T O T A L	780 358 536	662 097 613	717 932 961

Note 5 – Portefeuille titres d'investissement

AC 5 - PORTEFEUILLE TITRES D'INVESTISSEMENT	30-06-2015	30/06/2014	31-12-2014
TITRES D'INVESTISSEMENT	110 551 233	121 710 166	113 707 304
TITRES DE PARTICIPATION	93 687 888	104 424 373	96 339 786
TITRES DE PARTICIPATIONS	135 517 806	130 022 556	134 669 704
PARTICIPATIONS EXONEREES	36 566 851	36 566 851	36 566 851
PARTICIPATIONS NON EXONEREES	98 950 954	93 455 705	98 102 853
CREANCES RATTACHEES	0	0	0
PROVISION POUR DEPRECIATION TITRES DE PARTICIPATIONS	-41 829 918	-25 598 182	-38 329 918
TOTAL	204 239 121	226 134 539	210 047 091

Note 6 – Valeurs Immobilisées

AC 6 - VALEURS IMMOBILISEES	30-06-2015	30/06/2014	31-12-2014
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	498 390	705 057	493 792
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	9 458 494	9 230 048	9 245 277
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES HORS EXPLOITATION	0,000	0,000	0,000
AMORTISSEMENTS DES IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	-8 960 105	-8 524 991	-8 751 486
IMMOBILISATION CORPORELLES	61 005 036	59 469 204	61 155 979
IMMOBILISATIONS CORPORELLES EN COURS	6 088 571	5 237 325	4 985 047
IMMOBILISATIONS CORPORELLES D'EXPLOITATION	121 081 326	116 789 785	122 340 789
IMMOBILISATIONS CORPORELLES HORS EXPLOITATION	1 356 934	1 356 934	1 356 934
AMORTISSEMENTS DES IMMOBILISATIONS CORPORELLES	-66 703 147	-63 096 192	-66 708 142
PROVISIONS POUR DEPRECIATIONS DES IMM CORPORELLES	-818 648	-818 648	-818 648
TOTAL	61 503 425	60 174 261	61 649 770

Note 7 – Autres actifs

AC 7 - AUTRES ACTIFS	30-06-2015	30/06/2014	31-12-2014
COMPTES D'ATTENTE ET DE REGULARISATION	-6 690 131	-16 327 093	-11 321 923
AUTRES	105 567 252	109 632 596	92 680 609
DEBITEURS DIVERS	49 957 127	41 804 454	49 444 745
FRAIS PRELIMINAIRES	101 600	1 823 615	213 454
FRAIS D'EMISSION D'EMPRUNT	1 126 919	598 307	440 689
ETAT IMPOTS ET TAXES	7 734 110	4 721 069	7 715 127
AVANCES AU PERSONNEL	8 882 255	8 284 893	8 932 691
IND.SINISTRE CLTS A RECUP. ASSURANCES	4 834 572	2 497 425	4 812 708
ACTIONNAIRES	-162	-162	-162
OPERATION S/ FILIALE A REGUL.	123 237	105 327	103 465
ASSURANCE GROUPE (CTIS. PAT. ET PERS.)	166 077	458	-339 656
ECH. MUNICIPALITE. TUNIS CREDIT US AID	0	0	0
DEPOTS ET CAUTIONNEMENTS	147 100	132 850	147 100
PRETS F.A.S	19 651 485	20 298 037	19 974 189
PRETS PERSONNEL BH	0	34	0
PRET ACHAT DE VOITURES	3 048 781	3 201 830	3 229 649
SOMMES A REC S/CDT AU PERSONNEL F.A.S	81 576	58 756	72 461
AUTRES	4 059 577	82 016	4 143 030
COMPTES DE STOCKS	1 538 488	1 990 050	1 599 275
AUTRES ELEMENTS D'ACTIF	54 071 637	65 838 093	41 636 589
PORTEFEUILLE VALEUR EN RECOUVREMENT	0	0	0
COMPENSATION	54 071 637	65 838 093	41 636 589
T O T A L	98 877 120	93 305 503	81 358 686

3.2-PASSIFS

Note 8 – Dépôts & avoirs des établissements bancaires & financiers

PA 2 - DEPOTS ET AVOIRS DES ETABLISSEMENTS BANCAIRES ET FINANCIERES	30-06-2015	30/06/2014	31-12-2014
DEPOTS ET AVOIRS DES ETABLISSEMENTS BANCAIRES	602 990 661	275 307 634	268 521 774
EMPRUNTS	602 990 661	275 307 634	268 521 774
DEPOTS ET AVOIRS DES ETABLISSEMENTS FINANCIERS	3 821 861	7 049 389	2 426 142
ORGANISMES FINANCIERS SPECIALISES	3 821 861	7 049 389	2 426 142
T O T A L	606 812 522	282 357 023	270 947 915

Note 9 – Dépôts et avoirs de la clientèle

PA 3 - DEPOTS ET AVOIRS DE LA CLIENTELE	30-06-2015	30/06/2014	31-12-2014
DEPOTS A VUE	1 447 597 723	1 285 552 078	1 380 152 233
COMPTES D'EPARGNE	1 525 664 134	1 464 003 102	1 496 950 906
COMPTES A TERME ET BONS A ECHEANCE	1 538 203 742	1 360 883 397	1 662 677 060
COMPTES A ECHEANCE	849 468 453	598 739 224	768 663 327
BONS A ECHEANCE ET VALEURS ASSIMILEES	659 931 915	737 435 945	873 194 245
CHARGES CONSTATEES D'AVANCE	-3 417 073	-5 636 074	-6 527 079
DETTES RATTACHEES	32 220 447	30 344 301	27 346 567
AUTRES DEPOTS ET AVOIRS	116 582 595	102 625 494	94 269 197
T O T A L	4 628 048 194	4 213 064 071	4 634 049 396

Note 10 – Emprunts et ressources spéciales

PA 4 - EMPRUNTS ET RESSOURCES SPECIALES	30-06-2015	30/06/2014	31-12-2014
EMPRUNTS MATERIALISES	339 528 500	297 124 913	260 990 332
AUTRES FONDS EMPRUNTES	2 252 145	956 278	2 428 529
RESSOURCES SPECIALES	589 930 498	608 116 778	598 807 439
PROJETS SPECIAUX	250 912 945	254 244 085	250 314 506
FOPROLOS	339 017 552	353 872 693	348 492 933
TOTAL	931 711 142	906 197 969	862 226 301

Note 11 – Autres passifs

PA 5 - AUTRES PASSIFS	30-06-2015	30/06/2014	31-12-2014
PROVISIONS POUR PASSIF ET CHARGES	10 426 585	8 250 942	10 426 585
COMPTES D'ATTENTE ET DE REGULARISATION	136 635 543	142 877 025	168 502 693
EXIGIBLES APRES ENCAISSEMENTS	83 305 452	72 318 196	58 480 934
COMPENSATION	-20 352	1 250	7 573
COMPTES D'ATTENTE	24 367 555	42 775 937	81 255 462
COMPTES DE REGULARISATION	28 982 887	27 781 642	28 758 724
AUTRES	18 681 146	23 038 525	27 562 315
* REMUNERATIONS DUES AU PERSONNEL	10 192	10 444	10 118
* OPPOSITIONS SUR SALAIRE	8 243	8 678	9 008
* IMPOTS, TAXES ET COTISATION DUS	7 317 253	12 268 483	16 386 130
* FRAIS ETUDES LOGT.MIN.EQUIPEMENT	6 000	6 000	6 000
* VERST CREANCES DOUTEUSES	159 502	231 525	164 664
* FOURNISSEURS	4 570 756	4 722 159	4 777 635
* FOURNISSEURS RETENUE DE GARANTIE	1 153 085	1 031 049	1 077 649
* COMMISSIONS DE GARANTIE ET DE CHANGE	1 103 012	1 164 090	1 283 069
* DIVIDENDE ET SUPER DIVIDENDE	131 018	131 018	131 018
* EFFETS EN ROUTE POUR RECVT	0	0	0
* AUTRES	4 222 084	3 465 080	3 717 022
TOTAL	165 743 274	174 166 493	206 491 594

3.3 - CAPITAUX PROPRES

Note 12 – Capitaux propres

CAPITAUX PROPRES	30-06-2015	30/06/2014	31-12-2014
CAPITAL	90 000 000	90 000 000	90 000 000
<i>CAPITAL SOUSCRIT</i>	<i>90 000 000</i>	<i>90 000 000</i>	<i>90 000 000</i>
RESERVES	187 681 324	296 189 337	296 478 103
PRIMES LIEES AU CAPITAL	0	41 720 837	41 720 837
RESERVE LEGALE	9 000 000	9 000 000	9 000 000
AUTRES RESERVES	178 256 145	304 785 804	305 074 571
<i>RESERVES EXTRAORDINAIRES</i>	<i>47 200 000</i>	<i>32 296 245</i>	<i>32 296 245</i>
<i>FONDS D'AIDE SOCIALE</i>	<i>33 948 821</i>	<i>32 539 235</i>	<i>32 828 002</i>
<i>RESERVE POUR RISQUE GENERAUX</i>	<i>6 573 376</i>	<i>6 573 376</i>	<i>6 573 376</i>
<i>RESERVES POUR REINVESTISSEMENT EXONNERES</i>	<i>90 533 949</i>	<i>233 376 949</i>	<i>233 376 949</i>
ECARTS DE REEVALUATION	414 048	414 048	414 048
RESULTAT REPORTE	11 130	-59 731 353	-59 731 353
RESULTAT DE L'EXERCICE	33 580 028	15 839 203	50 297 987
RESULTAT EN INSTANCE D'AFFECTATION	0	-159 365 586	-159 365 586
TOTAL	311 261 352	242 662 953	277 410 504

3.4 - ENGAGEMENTS HORS BILAN

Note 13 - Passifs éventuels

HB - PASSIFS EVENTUELS	30-06-2015	30/06/2014	31-12-2014
CAUTIONS, AVALS ET AUTRES GARANTIES DONNEES	450 022 361	416 414 273	416 499 872
A - EN FAVEUR D'ETALISSEMENTS BANCAIRES ET FINANCIERS	70 145 008	43 821 985	32 617 372
- AVALS AUX BANQUES	70 145 008	43 821 985	32 617 372
B - EN FAVEUR DE LA CLIENTELE	379 877 354	372 592 287	383 882 500
CAUTIONS FISCALES ET DOUANIERES	61 396 376	58 358 838	52 597 736
- CAUTION FISCALES	0	0	0
- CAUTION DOUANIERES	29 725 971	23 171 019	28 830 428
- OBLIGATIONS CAUTIONNEES	31 670 405	35 187 819	23 767 308
CAUTIONS SUR MARCHES	224 697 495	219 233 077	219 429 128
- CAUTION PROVISOIRE	10 434 184	4 839 300	9 885 704
- CAUTION D'AVANCE	53 190 941	49 633 108	56 477 465
- CAUTION RETENU DE GARANTIE	68 828 888	70 878 886	63 473 084
- CAUTION DEFINITIVE	71 822 024	70 457 061	69 447 746
- CAUTION SOLIDAIRE	90 378	90 378	90 378
- CAUTION BANCAIRE	20 331 080	23 334 345	20 054 751
AVALS	91 673 464	84 204 852	107 801 616
AUTRES ENGAGEMENTS	2 110 019	10 795 519	4 054 019
- BONS DE TRESOR	0	0	0
- BILLETS DE TRESORERIE	2 000 000	10 000 000	4 000 000
- EMPRUNT OBLIGATAIRE	110 019	795 519	54 019
CREDITS DOCUMENTAIRES	479 674 872	380 656 311	356 764 791
- ENGTS DONNES S/CDTS DOCUMENTAIRE IMPORT	479 674 872	380 656 311	356 764 791
ACTIFS DONNES EN GARANTIES	0	0	0
TOTAL PASSIFS EVENTUELS	929 697 233	797 070 584	773 264 663

Note 14 - Engagements donnés

HB - ENGAGEMENT DONNES	30-06-2015	30/06/2014	31-12-2014
ENGAGEMENTS DE FINANCEMENT DONNES	1 134 270 202	1 092 197 529	1 069 869 494
A - EN FAVEUR D'ETABLISSEMENTS BANCAIRES ET FINANCIERS	0	58 886	0
- AVALS AUX BANQUES	0	58 886	0
B - EN FAVEUR DE LA CLIENTELE	1 134 270 202	1 092 138 643	1 069 869 494
ENG.DE FINANCEMENT DONNES EN FAVEUR DE LA CTELE	1 134 270 202	1 092 138 643	1 069 869 494
- CDTS PREF. IMMOB. ET ACQU. S/ RSSE ORD. NON UTILISES	366 010 095	312 719 728	297 195 841
- CDTS IMMOB. ACQUEREUR S/ RSSE CONTRACTUELLE	2 543 660	2 269 686	3 011 117
- CDTS IMMOB. ACQUEREUR S/ RSSE PROPRE	3 299 414	3 004 575	3 317 330
- CDTS IMMOB. ACQUEREUR S/ RSSE AFFECTER	1 474 314	1 472 164	1 474 314
- CDTS NOTIF. ET NON UTILISE FAS, FOPRODI, FONAPRA ET CMT	223 573 388	229 411 155	223 810 001
- CREDITS A ACCORDER SUR COMPTES D'EPARGNE	537 369 332	543 261 335	541 060 892
ENGAGEMENTS SUR TITRES	3 995 165	4 920 165	4 995 165
- PARTICIPATIONS NON LIBEREES	3 995 165	4 920 165	4 995 165
TOTAL ENGAGEMENTS DONNES	1 138 265 367	1 097 117 694	1 074 864 659

Note 15 – Garanties et Engagements de financement reçus

HB - ENGAGEMENT RECUS	30-06-2015	30/06/2014	31-12-2014
ENGAGEMENTS DE FINANCEMENT RECUS	403 542 393	429 056 382	388 385 237
ENGAGEMENTS DE FINANCEMENT RECUS DES BANQUES	117 790 917	130 241 351	95 351 216
CONFIRMATIONS DES CDTS DOCUMENTAIRE IMPORT	113 403 849	96 929 228	62 039 094
LIGNES DE CREDITS IRRECOUV. RECUS DES BQUES	4 387 068	33 312 123	33 312 123
ENG.DE FINANCEMENT RECUS DE LA CLIENTELES/RSSE ORD.	1 205 094	1 347 817	1 442 573
BLOCAGE D'EPARGNE S/CDTS ANTICIPE	1 205 094	1 347 817	1 442 573
GARANTIES RECUS DE L'ETAT	284 546 382	297 467 214	291 591 448
GARANTIES RECUE DE L'ETAT S/ EP. LOGEMENT	284 546 382	297 467 214	291 591 448
GARANTIES RECUS	97 778 820	90 122 140	93 179 653
A - GARANTIES RECUS DE L'ETAT	0	0	0
B - GARANTIES RECUS D'AUTRES ETABL. BAN. FIN. ET D'ASS.	0	0	0
ENGAGEMENTS RECUS SUR TITRE	0	0	0
ENGAGEMENTS DE GARANTIE RECUS DES BANQUES	0	0	0
C - GARANTIES RECUS DE LA CLIENTELE	97 778 820	90 122 140	93 179 653
ENGAGEMENTS DE GARANTIE RECUS DE LA CLIENTELE	84 292 369	77 879 493	81 509 018
NANTISSEMENT LIVRET D'EPARGNE	32 454 569	28 387 159	29 588 272
NANTISSEMENTS BON DU TRESOR ET AUTRES PDTS	49 031 526	46 296 064	47 364 526
GARANTIES RECUE S/ CDTS DOCUMENTAIRE	2 806 274	3 196 270	4 556 220
MARGE SUR CAUTIONS FISCALES ET DOUANIERES	1 163 089	2 411 609	1 345 364
MARGE SUR CAUTIONS SUR MARCHES	11 790 603	9 828 936	10 314 626
MARGE SUR AVALS	532 759	2 102	10 645
TOTAL ENGAGEMENTS RECUS	501 321 214	519 178 522	481 564 890

3.5-ETAT DE RESULTAT

Note 16 - Intérêts & revenus assimilés

PR 1 - INTERETS ET REVENUS ASSIMILES	30-06-2015	30/06/2014	31-12-2014
OPERATIONS AVEC LES ETABLISSEMENTS BANCAIRES ET FINANCIERS	5 130 858	4 372 419	12 084 433
OPERATIONS AVEC LA CLIENTELE	164 965 765	140 362 654	312 013 386
CREDITS COMMERCIAUX ET INDUSTRIELS	68 038 428	48 648 993	113 741 723
IMMOBILIERS	60 745 459	57 030 121	119 450 540
CREDITS IMMOBILIERS PROMOTEURS	17 878 330	15 068 092	31 558 693
CREDITS IMMOBILIERS ACQUEREURS	42 560 810	41 729 224	87 273 755
ARRANGEMENT, REECHELONNEMENT ET CONSOLIDATION	306 319	232 805	618 092
AGRICILES	507 314	396 081	948 450
AUTRES CREDITS	3 984 078	4 208 667	8 282 079
CREANCES IMMOBILISER DOUTEUX OU LITIGIEUSES	7 146 273	9 872 447	22 357 719
INTERET DE RETARD SUR CREDITS	6 110 344	5 895 688	14 942 192
INTERET SUR COMPTES ORDINAIRES DEBITEURS	18 390 197	14 294 445	32 257 765
PRODUITS/OPERAT.CLIENTELE LIEES A MODFICATION COMPTABLE	43 672	16 211	32 919
AUTRES INTERET ET REVENUS ASSIMILES	10 662 334	8 729 271	18 287 154
INTERETS ASSIMILES SUR COMPT ORDINAIRE BCT, CCP ET TGT	210	1 614	2 580
INTERET ASSIMILES SUR COMPTES DE PRETS BCT	39 375	11 973	11 973
REPORT SUR OPERATION DE CHANGE A TERME DE COUVERTURE	3 611 574	3 068 778	6 190 166
COMMISSION A CARACTERE D'INTERET	7 011 176	5 646 907	12 082 436
TOTAL	180 758 958	153 464 344	342 384 973

Note 17 – Commissions

PR 2 - COMMISSIONS (EN PRODUITS)	30-06-2015	30/06/2014	31-12-2014
COMMISSION FORFAITAIRE	26 171 770	25 049 130	52 242 628
** EFFETS, CHEQUES & OPERATIONS DIVERSES	14 075 473	12 906 440	26 983 523
** COMMERCE EXTERIEUR ET CHANGE	2 216 242	1 677 955	3 093 100
** COMMISSION SUR GESTION FOPROLOS & P.SPECIAUX	591 103	564 533	1 337 015
** AUTRES COMMISSIONS	9 288 952	9 900 202	20 828 989
COMMISSION SUR AUTRES PRODUITS D'EXPLOITATION BANCAIRE	1 123 425	1 130 150	2 379 041
TOTAL	27 295 195	26 179 280	54 621 668

Note 18 - Revenus du portefeuille titres commercial

PR 3 - GAINS SUR PORTEFEUILLE TITRE COMMERCIAL ET OPERATIONS FINANCIERES	30-06-2015	30/06/2014	31-12-2014
GAINS NET SUR TITRES DE TRANSACTION	20 388 824	15 533 437	33 913 304
* BONS DE TRESOR ASSIMILES (BTA)	20 348 896	15 428 844	33 722 762
* BONS DE TRESOR COURT TERME	38 090	101 729	185 042
* EMPRUNT NATIONAUX "PRET SNCFT"	1 838	2 864	5 501
GAINS NETS SUR TITRES DE PLACEMENT	1 178 010	399 505	3 389 832
GAINS NETS SUR OPERATIONS DE CHANGE	3 948 572	3 618 518	7 946 615
TOTAL	25 515 406	19 551 460	45 249 751

Note 19 - Revenus du portefeuille d'investissement

PR 4 - REVENUS DU PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENT	30-06-2015	30/06/2014	31-12-2014
INTERETS ET REVENUS ASSIMILES SUR TITRES D'INVESTISSEMENT	0	0	0
DIVIDENDES ET REVENUS ASSIMILES SUR TITRES DE PARTICIPATION	2 026 126	865 584	1 121 646
DIV.ET REV. ASSI./PARTS DANS LES ENTREP.ASSOC.ET CO-ENTREPS.	0	0	0
DIV.ET REV.ASSI./LES PARTS DANS LES ENTREPRISES LIEES	0	0	0
TOTAL	2 026 126	865 584	1 121 646

Note 20 - Intérêts encourus et charges assimilées

CH 1 - INTERETS ENCOURUS ET CHARGES ASSIMILEES	30-06-2015	30/06/2014	31-12-2014
OPERATIONS AVEC LES ETABLISSEMENTS BANCAIRES ET FINANCIERS	1 584 397	3 177 828	8 490 607
OPERATIONS AVEC LA CLIENTELE	83 035 461	71 870 606	158 558 174
INTERET /COMPT ORDI CREDITEUR DE LA CLIENTELE	8 670 287	6 223 706	13 950 808
INTERET/COMPTE D'EPARGNE DE LA CLIENTELE	25 532 475	22 740 774	47 495 778
INTERETS SUR COMPTE D'ECHANCE DE LA CLIENTELE	48 741 648	42 738 137	95 703 103
CHARGE/OPERAT.CLIENTELE LIEES A MODIFICATION COMPTABLE	91 051	167 989	1 408 485
EMPRUNTS ET RESSOURCES SPECIALES	10 022 570	10 495 764	20 939 244
EMPRUNTS EXTERIEURS	1 417 898	1 555 121	3 053 171
EMPRUNT (SOTACIB, BONA, NAFZAOUA)	0	0	0
EMPRUNT OBLIGATAIRES	4 744 113	3 904 580	7 884 985
EMPRUNT MAE	0	67 055	67 055
EMPRUNT B E I	2 211 586	2 390 794	5 082 536
EMPRUNT B A D	1 629 488	2 146 291	4 031 895
EMPRUNT SUBORDONNE	19 484	431 923	819 602
AUTRES INTERETS ET CHARGES	12 368 619	1 770 727	4 680 710
INT.ET CHARGES ASSIMILES/CPTE ORD.BCT, CCP ET TGT	9 810 296	13 067	1 217 114
DEPOT SUR OPERATIONS DE CHANGE A TERME DE COUVERTURE	2 005 995	900 872	1 955 021
AUTRE CHARG.D'EXPLOIT.BANCAIRE ASSIMILEES A DES INTERETS	552 328	856 788	1 508 575
TOTAL	107 011 046	87 314 925	192 668 734

Note 21 - Commissions encourus

CH 2 - COMMISSIONS ENCOURUES	30-06-2015	30/06/2014	31-12-2014
COMMISSIONS SUR OPERATION DE CHANGE	33 963	50 316	307 035
COMMISSION S/AUTRES OPERATIONS BANCAIRES	2 230 471	2 169 361	4 480 841
COMMISSION BOURSIERE (SIFIB)	202 107	223 106	397 196
COMMISSION SUR OPERATION MONETIQUE	321 206	300 491	783 443
COMMISSION SUR TRANS. FOND	2 586	2 116	3 257
COMMISSION /AVALS RECUS DES BANQUES	0	0	0
COMMISSION VERSE A STICODIVAN	0	1 821	3 761
COMMISSION S/OP TELECOMPENSATION (SIBTEL)	110 000	105 000	228 252
COMMISSION SUR OPERATION IBS	0	0	0
COMMISSION SUR OPERATION SIC IMPRIMES	1 285 000	1 275 000	2 495 865
COMMISSION S/REGISTRE ACTION BH	67 824	37 282	104 004
COMMISSION S/FONDS COMMUN DE CREANCE "FCC"	29 502	29 546	57 516
COMMISSION S/REM SOPIVEL FSGET	190 000	195 000	392 358
AUTRES COMMISSIONS	22 246	0	15 188
TOTAL	2 264 433	2 219 676	4 787 876

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

CH 4/ PR5 - DOTATION AUX PROVISION ET RESULTAT DES CORRECTIONS DE VALEURS/CREANCES H-BILAN ET PASSIF	30-06-2015	30/06/2014	31-12-2014
DOTATIONS AUX PROVISIONS ET RESULTATS DES CORRECTIONS DE VALEURS SUR CREANCES HORS BILAN ET PASSIF	34 400 000	33 680 187	85 328 336
DOTAT AUX PROV SUR OPERT AVEC LA CLIENTELE	30 000 000	30 000 000	70 062 867
DOTAT. AUX CPTES PROVISION (COLLECTIVE)	3 000 000	3 000 000	3 599 100
DOTATIONS AU PROV POUR RISQUE ET CHARGES	1 400 000	680 187	5 938 711
PERTES SUR CREANCES COUVERTES PAR DES PROVISIONS	0	0	5 245 397
PERTES SUR CREANCES NON COUVERTES PAR DES PROVISIONS	0	0	482 261
CH 4/ PR5 - DOTATION AUX PROVISION ET RESULTAT DES CORRECTIONS DE VALEURS/CREANCES H-BILAN ET PASSIF	30-06-2015	30/06/2014	31-12-2014
REPRISES DES PROVISIONS ET RESULTATS DES CORRECTIONS DE VALEURS SUR CREANCES HORS BILAN ET PASSIF	700 000	696 640	11 005 142
REPRISES DE PROVISIONS SUR OPERATION AVEC CLIENTELE	0	0	5 245 397
REPRISES DES PROV POUR RISQUE ET CHARGE	700 000	696 640	5 759 745
SOLDE NET	-33 700 000	-32 983 548	-74 323 194

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

CH 5/ PR6 - DOTATION AUX PROVISION ET RESULTAT DES CORRECTION DES VALEURS SUR PORTEFEUILLES D'INVESTISSEMENT	30-06-2015	30/06/2014	31-12-2014
DOTATIONS AUX PROVISIONS ET RESULTATS DES CORRECTIONS DE VALEURS SUR PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENT	5 000 000	3 000 000	18 322 614
DOTATION AUX PROVISIONS SUR TITRES D'INVESTISSEMENT	1 500 000	1 500 000	3 793 298
DOT.AUX PROV./TIT.PARTIC.DES PART. D.LES ENTP.ASS.LES COENTREP.& LES ENTRE.LIEES	3 500 000	1 500 000	14 529 316
PERTES SUR CREANCES COUVERTES PAR DES PROVISIONS	0	0	0
MOINS VALUES DE CESSION DES TITRES DE PARTICIPATION	0	0	0
CH 5/ PR6 - DOTATION AUX PROVISION ET RESULTAT DES CORRECTION DES VALEURS SUR PORTEFEUILLES D'INVESTISSEMENT	30-06-2014	30-06-2014	30-06-2014
DOTATIONS AUX PROVISIONS ET RESULTATS DES CORRECTIONS DES VALEURS SUR PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENT	0	0	2 350 872
REPRISE DE PROVISIONS SUR TITRES D'INVESTISSEMENT	0	0	2 053 291
REP.AUX PROV./TIT.PARTIC.DES PART. D.LES ENTP.ASS.LES COENTREP.& LES ENTRE.LIEES	0	0	297 581
PLUS VALUES DE CESSION DES TITRES DE PARTICIPATION	0	0	0
SOLDE NET	-5 000 000	-3 000 000	-15 971 742

Note 24 - Autres produits d'exploitation

PR 7 - AUTRES PRODUITS D'EXPLOITATIONS	30-06-2015	30/06/2014	31-12-2014
REVENUS DES IMMEUBLES NON LIES A L'EXPLOITATION BANCAIRE	35 319	132 827	395 610
AUTRE PRODUITS D'EXPLOITATION	6 046 357	6 280 076	16 033 255
PROD./OPERATIONS D'ASSURANCES	1 200 299	1 679 713	3 670 149
CHARGES NON IMPUTABLES	1 584 124	1 564 686	3 005 617
AUTRES PRODUIT ACCESSOIRES	3 261 934	3 035 677	9 357 489
TOTAL	6 081 676	6 412 903	16 428 865

Note 25 - Charges de personnel

	30-06-2015	30/06/2014	31-12-2014
SALAIRES ET TRAITEMENTS	30 641 608	30 054 554	61 783 247
SALAIRES DE BASE (y compris ceux du 13ème & p. rendement)	21 487 984	21 255 546	42 293 065
HEURES SUPPLEMENTAIRES	62 311	59 104	184 468
INDEMNITES	3 501 182	3 637 623	7 075 568
INDEMNITE DE REPRESENTATION	858 438	891 786	1 711 669
INDEMNITE DE TRANSPORT	1 194 987	1 252 133	2 417 335
INDEMNITE DE FONCTION	519 416	500 116	1 046 924
AUTRES INDEMNITES SERVIES	928 340	993 589	1 899 640
PRIMES	3 268 893	3 100 224	7 845 148
PRIME DE TECHNICITE	144 031	155 095	303 022
PRIME DE BILAN A PAYER	2 723 812	2 570 129	5 474 635
PRIME EXCEPTIONNELLE	0	0	1 400 700
PRIME DE SCOLARITE	401 050	375 000	666 790
ALLOCATION SALAIRE UNIQUE & ALLOC.FAMILIALE	79 124	80 438	159 691
BONS D'ESSENCE	889 442	828 788	1 728 429
ENVELOPPE	1 211 709	1 004 443	2 008 886
REMUNERATION DU PERSONNEL CONTRACTUEL	140 962	88 389	487 992
CHARGES SOCIALES	7 975 024	7 456 922	15 487 223
CHARGE DE PERSONNEL LIEES A UNE MODIFICATION COMPTABLE	32 040	1 513	173 636
AUTRES CHARGES AU PERSONNEL (y COMPRIS AVANTAGE EN NATURE, F.MEDICA.F.F.BANCAIRES)	3 861 358	3 277 692	9 111 754
IMPOTS ET TAXE LIEES AUX PERSONNELS	1 005 438	977 336	2 076 353
TOTAL	43 515 468	41 768 017	88 632 212

Note 26 - Charges générales d'exploitation

	30-06-2015	30/06/2014	31-12-2014
FRAIS D'EXPLOITATION NON BANCAIRE	530 221	644 044	1 362 424
AUTRES CHARGES GENERALES D'EXPLOITATIONS	11 678 242	10 636 256	22 014 044
LOYERS ET CHARGES LOCATIVES	1 703 945	1 488 000	3 115 289
FOURNITURE ET AUTRES MATIERES CONSOMMABLES	565 011	455 251	900 880
AUTRES SERVICES EXTERIEURS	4 961 335	4 579 090	9 215 826
JETONS DE PRESENCE	96 250	0	80 000
AUTRES CHARGES DIVERSES D'EXPLOITATIONS	3 723 054	3 633 636	7 043 453
IMPOTS ET TAXES	628 647	480 278	1 658 595
TOTAL	12 208 462	11 280 300	23 376 467

3.6 - ETAT DES FLUX DE TRESORERIE

Note 27 - Variation des liquidités et équivalents de liquidités

	30/06/2015	30/06/2014	31/12/2014
Caisse, BCT et CCP.	156 388 449	87 480 499	184 042 578
Créances sur établissement bancaire	360 606 226	-61 365 957	130 020 052
Titres de transaction	707 316 736	600 064 418	656 598 107
LIQUIDITES ET EQUIVALENTS DE LIQUIDITES EN FIN DE PERIODE	1 224 311 411	626 178 960	970 660 737

4.3.2 Rapports d'examen limité des états financiers intermédiaires arrêtés au 30 juin 2015



**Messieurs les Actionnaires
de la Banque de l'Habitat**

RAPPORT D'EXAMEN LIMITE DES ETATS FINANCIERS INTERMEDIAIRES ARRÊTES AU 30 JUIN 2015

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 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 Banque de l'Habitat (BH) arrêtés au 30 juin 2015.

Ces états financiers intermédiaires comprennent le bilan et l'état des engagements hors bilan au 30 juin 2015, l'état de résultat et l'état des 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 2015, font apparaître un total bilan net de 6.643.576 Mille Dinars et un bénéfice net de 33.580 Mille Dinars, arrêtés compte tenu :
 - D'une dotation aux provisions pour dépréciation des engagements de la clientèle de 33.000 Mille Dinars, déterminée d'une manière forfaitaire, dont 3.000 Mille Dinars de provisions collectives;
 - D'une dotation aux provisions pour dépréciation du portefeuille investissement de 5.000 Mille Dinars déterminée d'une manière forfaitaire;
 - Et d'un impôt sur les sociétés de 482.578 Mille Dinars déterminé sur des bases estimatives.

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 réserves

5. Le système comptable en vigueur à la banque comporte des défaillances majeures qui n'ont pas permis la justification et l'apurement de certains comptes et suspens comptables, et qui ont, corrélativement, limité l'étendue de la révision des comptes en matière de diligences d'audit qui devraient être accomplies, particulièrement, sur ces soldes. Lesdits soldes et suspens se rapportent, principalement, aux comptes des ressources spéciales, à certains comptes de caisse, aux comptes inter-siège et à certains comptes d'encaissement chèques et effets.

Certains de ces suspens font l'objet de travaux de justification et d'apurement entamés par les services de la banque. Avant l'achèvement de ces travaux, nous ne sommes pas en mesure, d'estimer l'incidence des ajustements sur les états financiers de la banque, qui auraient pu, le cas échéant, se révéler nécessaires.

6. La Banque n'a pas porté au niveau de ses notes aux états financiers certaines informations à fournir conformément au système comptable des entreprises en Tunisie.

Conclusion avec réserves

7. Sur la base de notre examen limité, et sous réserves 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 Banque de l'Habitat au 30 juin 2015, ainsi que la performance financière et les flux de trésorerie pour la période close à cette date, conformément aux principes comptables généralement admis en Tunisie.

Paragraphe d'observation

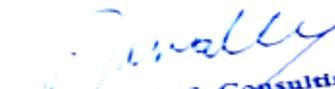
8. Sans remettre en cause la conclusion indiquée ci-dessus, nous estimons utile de signaler que, contrairement aux dispositions de la circulaire de la Banque Centrale de Tunisie -BCT- n° 2006-19 du 28 novembre 2006 et la circulaire de la BCT n° 91-24 telle que modifiée par la circulaire de la BCT n° 2012-09, la banque n'a pas procédé à la comptabilisation des provisions sur la base de la classification des engagements effectuée conformément à l'article 8 de la circulaire de la BCT n° 91-24. En conséquence, la dotation aux provisions constatée au cours de la période concernée par la revue a été déterminée d'une manière forfaitaire.

Tunis, le 23/09/2015

LES CO-COMMISSAIRES AUX COMPTES

C.O.K
Audit & Consulting

Hatem OUNALLY


C.O.K Audit & Consulting
Société d'Expertise Comptable
Membre de l'Ordre des Experts Comptables de Tunisie
2ème Etage, Im. 10, Rue 8003
1002 Montplaisir - Tunis - Tunisie
Tél: (216) 71.903.707 - Fax: (216) 71.903.708

A.C.B
Audit & Consulting Business

Zied KHEDIMALLAH


Audit & Consulting Business
Société d'Expertise Comptable
Inscrite au Tableau de l'OECT
Rés. Zarrod - A 24 - Les Berges du Lac II - Tunis
Tél.: 71. 198.055 - Fax : 71. 198.031

4.3.3 Notes complémentaires aux états financiers intermédiaires arrêtés au 30 juin 2015

4.3.3.1. Note sur le respect des dispositions de l'article 1, 2, 3 et 4 de la circulaire BCT n°91-24 :

Le niveau des fonds propres nets de la banque au 30 juin 2015 ne lui permet pas de se conformer aux normes prudentielles édictées par la réglementation de la Banque Centrale de Tunisie notamment en ce qui concerne le ratio de solvabilité et les limites de division et de couverture des risques encourus prévues par les articles 1, 2, 3 et 4 de la circulaire N°91-24.

Cette situation devrait néanmoins se rétablir suite à l'augmentation de capital.

4.3.3.2. Note explicative sur les provisions additionnelles :

Les états financiers au 30/06/2015 ne mentionnent pas les provisions additionnelles constituées par la banque. En réponse à la demande d'information, la banque soutient que : La circulaire de la BCT 91-24 exige la constitution de provisions additionnelles annuellement et sur la base d'un décompte annuel de l'ancienneté des créances dans la classe 4 et estime que pour des besoins de comparabilité, la dotation forfaitaire aux provisions individuelles constatée au niveau des états financiers intermédiaires intègre aussi bien le besoin en provisions additionnelles que le besoin en provisions dans le cadre de l'article 10 de la circulaire BCT 91-24 et ce, **sans qu'il y ait distinction entre ces deux enveloppes.**

Cette dotation aux provisions fait l'objet, lors de la clôture de chaque exercice, d'un ajustement qui touche les provisions collectives et individuelles avec une distinction entre les provisions additionnelles et les provisions dans le cadre de l'article 10 et ce, en application des dispositions de la circulaire de la Banque Centrale de Tunisie 91-24 telle que modifiée par les textes subséquents.

4.3.3.3. Note sur les principes et méthodes comptables utilisés :

La banque déclare que les mêmes principes et méthodes comptables ont été utilisés dans les états financiers intermédiaires au 30/06/2015 par rapport aux plus récents états financiers annuels au 31/12/2014.

4.3.3.4. Note sur l'effet des changements dans la structure de l'entreprise pendant la période intermédiaire :

La banque n'a pas enregistré de changements dans sa structure pendant la période intermédiaire allant du 01/01/2015 au 30/06/2015.

4.3.3.5. Note sur les événements significatifs postérieurs à la fin de la période intermédiaire :

La banque a procédé à l'augmentation de son capital social conformément à la décision de son Assemblée Générale Extraordinaire du 18/02/2015 pour le porter de 90 000 000 DT à 170 000 000 DT.

4.3.3.6. Note sur les émissions, rachats et remboursements de dettes et d'actions ordinaires :

La banque n'a pas émis, racheté ou remboursé de dettes ou d'actions ordinaires.

4.3.3.7. Note sur les changements dans les engagements hors bilan :

La Banque n'a pas connu des changements significatifs dans la méthode de comptabilisation des engagements hors bilan.

4.3.3.8. Note sur les mouvements dans les capitaux propres :

LIBELLES	CAPITAL SOCIAL	PRIME D'EMISSION	RESERVES LEGALES	RESERVES EXTRA	RVE POUR REINVES. EXONERES	RVE POUR RISQUES GENERAUX	RESERVES F.SOCIAL	RESERVE REVEL.IMM.	RESULTAT REPORTE		RESULTAT DE L'EXERCICE	TOTAL
									MODIF COMP.(*)	REP. A NOUV		
Solde au 31.12.2014 (avant répartition)	90 000 000	0	9 000 000	0	90 533 948	4 323 375	32 828 003	414 048	0	13 143	50 297 987	277 410 504
Résultat de l'exercice 2014											-50 297 987	-50 297 987
Reserve à nouveau										-2 013	0	-2 013
Fond social							850 000				0	850 000
Autres opérations sur fondes social												0
Reserve pour risques bancaires généraux						2 250 000					0	2 250 000
Réserve extraordinaire				47 200 000							0	47 200 000
Solde au 31.12.2014 (après répartition)	90 000 000	0	9 000 000	47 200 000	90 533 948	6 573 375	33 678 003	414 048	0	11 130	0	277 410 504
Résultat au 30 - 06 - 2015											33 580 028	33 580 028
Autres opérations sur fondes social							270 820					270 820
Solde au 31.12.2014 (après répartition)	90 000 000	0	9 000 000	47 200 000	90 533 948	6 573 375	33 948 823	414 048	0	11 130	33 580 028	311 261 352

RESULTAT AU 30 JUIN 2015 PAR ACTION

RESULTAT JUIN 2015	33 580 028
NOMBRE DES ACTIONS	18 000 000
RESULTAT / ACTION	1,866

4.3.3.9. Note sur les variations des immobilisations corporelles et incorporelles :

IMMOBILISATIONS ET AMORTISSEMENTS ETAT ARRETE AU 30/06/2015

	VALEURS A LA	MOUVEMENTS DE LA PERIODE				VALEURS	AMORTISSEMENTS			VALEURS
	FIN DE LA	ACQUISITIONS	IMMOBILIS.	IMMOBILIS	TOTAL	BRUTES A	CUMUL	DOTATION	AMORTI.IMM.	NETTES
	PERIODE		APPORTEES	SORTIES		LA FIN DE	PERIODE	DE LA	SORTIES DE	COMPTABLES
	PRECEDENTE		PAR TIERS	DE L'ACTIF		PERIODE	PRECEDENTE	PERIODE	L'ACTIF	
IMMEUBLES D'EXPLOITATION	48 610 891	717 523	0	0	717 523	49 328 414	15 428 527	948 225	0	32 951 662
IMMEUBLES HORS EXPLOITATION	1 356 934	0	0	0	0	1 356 934	1 107 547	9 355	0	240 032
MATERIEL ET MOBILIER	38 996 360	1 357 381	0	3 100 782	-1 743 401	37 252 959	32 053 590	1 476 967	2 831 709	6 554 111
MATERIEL DE TRANSPORT	2 440 853	0	0	378 494	-378 494	2 062 359	1 981 368	88 294	374 477	367 174
AGENCEMENT, AMENAGEMENT ET INSTALLATION	38 736 462	639 115	0	280 990	358 125	39 094 587	22 227 337	1 111 610	277 083	16 032 723
IMMOBILISATIONS EN COURS	4 985 047	1 233 956	0	130 431	1 103 525	6 088 572	0	0	0	6 088 572
FONDS DE COMMERCE	2 801 500	0	0	0	0	2 801 500	2 661 260	52 440	0	87 800
PROVISIONS POUR DEPRECIATION DES IMMOB.							818 648			-818 648
TOTAUX	137 928 046	3 947 975	0	3 890 697	57 278	137 985 324	76 278 277	3 686 891	3 483 269	61 503 425

4.3.3.10. Note sur le détail du portefeuille titres commercial :

AC4 : PORTEFEUILLES TITRES COMMERCIALE

(En Dinars)

LIEBELLES	COTATION		EMETTEUR	FIXE	VARIABLE
	COTE	NON COTE			
Titres de transaction	706 940 485	0		706 940 485	0
- Bon de Trésor		0	Trésor	0	
- BTA	706 940 485		Trésor	706 940 485	
Emprunts Nationaux	0	376 251		376 251	0
- PRETS		376 251	Trésor	376 251	
Titres de placement	39 779 213				39 779 213
- BANQUES	39 779 213		BANQUE		39 779 213
TOTAL 1	746 719 698	376 251		747 095 949	
Créances rattachées	33 199 096			33 199 096	
Charges constatées d'avance	63 491			63 491	
TOTAL 2				33 262 587	

TOTAL (1+2)

780 358 536

4.3.3.11. Note complémentaire à la note 5 « Portefeuille titres d'investissement » :

**SITUATION DES TITRES D'INVESTISSEMENT DE LA BH
LIGNES DE FONDS MIS A LA DISPOSITION DE LA SIM SICAR**

Détail des Fonds	Date de Déblocage	Montant	Remboursement cumulé	Solde BH net au 31-12-2014	Réinvest	Solde BH brut au 31-12-2014	Remboursement du 18-03-2015	Solde BH au 30-06-2015
Fonds n°1	mars-98	9 000 000	4 583 127,500	4 416 872,500	174 399,500	4 591 272,000	52 753,000	4 538 519,000
Fonds n°2	mars-99	8 915 000	5 469 668,834	3 445 331,166	211 905,561	3 657 236,727	0,000	3 657 236,727
Fonds n°3	mars-00	13 675 000	3 503 783,309	10 171 216,691	241 150,294	10 412 366,985	47 247,000	10 365 119,985
Fonds n°4	mars-01	9 042 000	5 068 332,279	3 973 667,721	99 115,048	4 072 782,769	0,000	4 072 782,769
Fonds n°5	mars-02	10 050 000	2 731 106,192	7 318 893,808	463 957,084	7 782 850,892	0,000	7 782 850,892
Fonds n°6	mars-03	6 500 000	4 603 530,409	1 896 469,591	17 224,803	1 913 694,394	0,000	1 913 694,394
Fonds n°7	mars-04	5 300 000	1 278 851,553	4 021 148,447	0,000	4 021 148,447	0,000	4 021 148,447
Fonds n°8	mars-05	8 000 000	5 499 767,200	2 489 952,800	115 662,650	2 605 615,450	700,000	2 604 915,450
Fonds n°9	mars-06	12 715 500	698 121,197	12 017 378,803	0,000	12 017 378,803	1 317,640	12 016 061,163
Fonds n°10	mars-07	20 100 000	4 804 771,761	15 295 228,239	0,000	15 295 228,239	3 123,673	15 292 104,566
Fonds n°11	mars-08	28 350 000	5 078 665,256	23 265 365,920	0,000	23 265 366,905	67 178,244	23 198 188,661
Fonds n° 12	mars-09	26 600 000	69 877,250	26 529 635,250	0,000	26 529 635,750	1 483 751,455	25 045 884,295
Fonds n° 13	mars-10	22 790 000	97 813,500	22 690 984,000	0,000	22 690 983,015	0,000	22 690 983,015
Fonds n° 14	mars-11	5 600 000	14 977,500	5 515 149,486	0,000	5 515 149,486	0,000	5 515 149,486
Fonds n° 15	mars-12	5 475 000	0,000	5 475 000,000	0,000	5 475 000,000	0,000	5 475 000,000
FCR n° 16	mars-13	9 147 767,500	0,000	9 147 767,500	0,000	9 147 767,500	0,000	9 147 767,500
TOTAL		201 260 268	43 502 393,740	157 670 061,922	1 323 414,940	158 993 477,362	1 656 071,012	157 337 406,350

fonds "IRADA" Jendouba et Kef	799 998,640
	158 137 404,990
provision 31/12/14	46 086 173,000
doation juin 2015	1 500 000,000
reprise juin 2015	0,000
provision 30/06/15	47 586 173,000
SOLDE AU 30/06/2015	110 551 231,990

Autres titres de participations

Raison sociale	Nb Total d'actions ou parts souscrites dans la société	Valeurs Nominale	Capital Social	CAPITAL SOUSCRIT		% de participation	Montant libéré par la BH	Provision constatée au 30/06/2015
				Nb d'actions ou parts	Montant			
LES AUTRES SOCIETES								
SOCIETE TUNISIE LAIT	10 000 000	4	40 000 000	475 000	1 900 000	4,75%	1 060 800	83 203
SNIT NORD	85 000	10	850 000	1	10	0,00%	10	0
SNIT SUD	120 000	10	1 200 000	1	10	0,00%	10	0
SNIT CENTRE	95 000	10	950 000	1	10	0,00%	10	0
MAISON DU BANQUIER	8 885 000	1	8 885 000	557 500	557 500	6,27%	525 300	525 300
S.P.P.I – SICAR	760 450	1	760 450	25 000	25 000	3,29%	25 000	25 000
S.E.P.T.S	10 000	100	1 000 000	1 450	145 000	14,50%	145 000	145 000
SMT	50 000	100	5 000 000	3 036	303 600	6,07%	164 000	164 000
B.E.A.T.L	19 000	20	380 000	2 370	47 400	12,47%	47 400	47 400
S.O.D.I.N.O - SICAR	4 800 000	10	48 000 000	952 346	9 523 460	19,84%	8 128 295	3 152 622
TUNISIE AUTOROUTES	9 995 293	100	999 529 300	19 201	1 920 100	0,19%	1 584 200	562 064
ZARZIS OFFSHORE SITE	59 740	100	5 974 000	4 350	435 000	7,28%	435 000	0
STICODEVAM	882 927	5	4 414 635	29 427	147 135	3,33%	126 568	0
F.I.G	22 094	50	1 104 700	2 054	102 700	9,30%	102 700	102 700
ATI	10 000	100	1 000 000	500	50 000	5,00%	50 000	50 000
S.O.D.E.K – SICAR	1 247 211	5	6 236 055	368 045	1 840 225	29,51%	1 834 135	433 357
I.B.S	1 384 409	5	6 922 045	233 945	1 169 725	16,90%	400 000	0
S.I.B.T.E.L	50 400	100	5 040 000	4 533	453 300	8,99%	516 378	0
TTF SICAR	205 000	10	2 050 000	50 000	500 000	24,39%	500 000	500 000
S.O.TU.GAR	30 000	100	3 000 000	2 000	200 000	6,67%	200 000	200 000
TUNISIE TELECOM	140 000 000	10	1 400 000 000	10	100	0,00%	100	0
STE BOUMAKHLOUF	2 000	100	200 000	200	20 000	10,00%	20 000	16 949
EL MANSOUR TABARKA	1 573 950	10	15 739 500	28 450	284 500	1,81%	284 500	284 500
NIDA	13 200 000	1	13 200 000	799 999	799 999	6,06%	800 000	0
S.E.D.S	10 000	100	1 000 000	2 500	250 000	25,00%	250 000	250 000
TECHNOPOLE DE SFAX	638 920	10	6 389 200	138 175	1 381 750	21,63%	1 381 750	767 233
TECH. BORJ CEDRIA	10 000	100	1 000 000	2 500	250 000	25,00%	250 000	112 831
TECH. GAFSA	10 000	100	1 000 000	2 000	200 000	20,00%	200 000	58 488
BIO TECHNOPOLE SIDI THABET	10 000	100	1 000 000	1 000	100 000	10,00%	125 000	121 909
SICAV TANIT	517 117	100	51 711 700	1	100	0,00%	100	100
S.I.D.C.O SICAR	3 245 216	5	16 226 080	157 756	788 780	4,86%	788 780	788 780
S.O.D.I.S SICAR	3 572 791	10	35 727 910	617 087	6 170 870	17,27%	5 670 870	1 083 057
DIVA SICAR	2 000 000	10	20 000 000	1 500 000	15 000 000	75,00%	1 125 000	152 832
TOPIC	1 336 505	10	13 365 050	53 245	532 450	3,98%	5 183 904	3 740 248
POL.I.TECH.GABES	200 000	100	20 000 000	2 000	200 000	1,00%	50 000	9 732
SODESIB	500 000	10	5 000 000	20 000	200 000	4,00%	200 000	112 025
CDC DEVELOPPEMENT	20 000	100	2 000 000	500	50 000	2,50%	50 000	50 000
SHELTER AFRIQUE	56 114	1 000	56 114 000	300	300 000	0,53%	394 690	225 541
BCH	500 000	10 000	5 000 000 000	86 097	860 970 000	17,22%	3 648 959	3 648 959
BH BF	500 000	10 000	5 000 000 000	24 000	240 000 000	4,80%	673 032	0
PHENICIA SEED FUND FCP	10 052	1 000	10 052 000	1 000	1 000 000	9,95%	848 101	182 044
F.C.P - OPTIMA	500 000	100	50 000 000	160 000	16 000 000	32,00%	16 000 000	0
F.C.P.RIN 'TECH	23 000	1 000	23 000 000	3 000	3 000 000	13,04%	1 500 000	163 186
BM TECHNOLOGIE	8 000	100	800 000	30	3 000	0,38%	3 000	3 000
TOTAL							55 292 592	17 762 060

Les sociétés filiales

Raison sociale	Nb Total d'actions ou parts souscrites dans la société	Valeurs Nominale	Capital Social	CAPITAL SOUSCRIT		% de participation	Montant libéré par la BH	Provision constatée au 30/06/2015
				Nb d'actions ou parts	Montant			
LES SOCIETES LIEES (FILIALES)								
ASSURANCES SALIM	2 660 000	5	13 300 000	581 448	2 907 240	21,86%	3 828 333	0
S.T.I.M.E.C	140 000	10	1 400 000	42 000	420 000	30,00%	420 000	240 978
MODERN LEASING	4 000 000	5	20 000 000	1 439 355	7 196 775	35,98%	6 595 588	0
SICAV OBLIGATAIRE	1 211 194	100	121 119 400	46 326	4 632 600	3,82%	4 756 212	682 716
SOPIVEL	91 000	100	9 100 000	27 285	2 728 500	29,98%	2 728 500	0
SGRC	200 000	10	2 000 000	120 000	1 200 000	60,00%	1 200 000	0
SICAF EPARGNE INVEST	1 500 000	10	15 000 000	744 799	7 447 990	49,65%	7 446 059	1 348 083
BH INVEST	30 000	100	3 000 000	9 000	900 000	30,00%	900 000	0
SIM SICAR	3 600 000	5	18 000 000	1 497 092	7 485 460	41,59%	7 496 749	0
STE MODERNE DE TIRISATION	5 000	100	500 000	1 500	150 000	30,00%	150 000	150 000
SICAV BHP	115 953	100	11 595 300	81 732	8 173 200	70,49%	3 693 135	1 191 145
T F BANK	3 254 200	15	48 813 000	1 412 627	21 189 405	43,41%*	41 010 638	20 454 936
TOTAL							80 225 214	24 067 858

(*) Il s'agit d'un contrôle conjoint.

4.3.3.12. Note complémentaire à la note 10 « Emprunts et ressources spéciales » :

EMPRUNTS	ENCOURS AU 30/06/2015	ENCOURS AU 31/12/2014	VARIATIONS	Remboursement Janvier 15 – juin 15	Encaissement Janvier 15 –juin 15
EMPRUNT HG 004C	2 081 901	2 271 165	-189 264	189 264	0
EMPRUNT BAD	49 387 345	55 600 074	-6 212 729	7 610 729	1 398 000
EMPRUNT BEI	69 842 276	77 113 586	-7 271 310	7 271 311	0
EMPRUNT AFD	51 850 734	54 219 932	-2 369 198	2 369 198	0
BANQUE MONDIALE	12 526 807	4 208 259	8 318 548	31 452	8 350 000
EMPRUNT OBLIGATAIRE	203 314 000	120 607 000	82 707 000	7 293 000	90 000 000
RESSOURCES SPECIALES	537 538 924	544 010 662	-6 471 738	8 093 338	1 621 600,000
DETTES RATTACHEES	5 169 155	4 195 622	973 533		973 533
TOTAL	931 711 142	862 226 301	69 484 841	32 858 292	102 343 133

4.3.3.13. Note complémentaire à la note 19 « Revenus du portefeuille d'investissement » :

<i>PR 4 - REVENUS DU PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENT</i>	<i>30-06-2015</i>	<i>30/06/2014</i>	<i>31-12-2014</i>
<i>Intérêts et revenus assimilés sur titres d'investissement*</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>
<i>Dividendes et revenus assimilés sur titres de participation**</i>	<i>2 026 126</i>	<i>865 584</i>	<i>1 121 646</i>
<i>TOTAL</i>	<i>2 026 126</i>	<i>865 584</i>	<i>1 121 646</i>

*Selon la banque, le solde nul des revenus de portefeuille des revenus de portefeuille s'explique par le fait que ces revenus sont généralement encaissés et comptabilisés à la fin de l'exercice. Toutefois, lier le fait générateur de la constatation des revenus à l'encaissement est contraire aux dispositions du paragraphe 20 de la norme comptable NC3 Revenus qui stipule que : "Les revenus résultant de l'utilisation des ressources de l'entreprise par des tiers moyennant intérêts, redevances ou dividendes doivent être comptabilisés selon les règles ci-après :

- a- Pour les intérêts, en fonction du temps écoulé en tenant compte du rendement effectif de l'actif ;
- b- Pour les dividendes, lorsque le droit de l'actionnaire aux dividendes est établi ; pour la somme revenant à l'entreprise au titre de sa participation".

** Le détail des dividendes et revenus sur les titres de participations se présente comme suit :

<i>SOCIETE</i>	<i>30-06-2015</i>	<i>30/06/2014</i>
<i>DIVIDENDES</i>	<i>2 011 126</i>	<i>865 584</i>
VISA	3 342	16 917
SGRC	420 000	60 000
Assurances Salim	552 376	494 231
VISA IN	3 385	2 320
SIFIB	63 000	63 000
SIM SICAR	74 855	74 855
MODERN LEASING	374 430	0
TANIT	4	4
SICAV BHP	57 703	77 645
SICAV BHO	196 932	6 302
SOPIVEL	190 995	0
Tunisie Clearing	30 604	0
Sté Dev-Econ Zarzis	43 500	0
BH BHF		70 310
<i>JETONS DE PRESENCE</i>	<i>15 000</i>	<i>0</i>
<i>TOTAL</i>	<i>2 026 126</i>	<i>865 584</i>

4.3.3.14. Note complémentaire à la note CH9/PR8 « Gains et pertes provenant des éléments ordinaires » :

<i>PR8/CH9</i>	<i>SOLDE EN GAIN SUR PERTES PROVENANT DES ELEMENTS ORDINAIRES</i>	<i>30-06-2015</i>	<i>30/06/2014</i>	<i>31-12-2014</i>
<i>CH9</i>	<i>PERTES PROVENANT DES ELEMENTS ORDINAIRES</i>	<i>260 665</i>	<i>8 861</i>	<i>11 295</i>
	<i>CHARGES ORDINAIRES</i>	<i>260 665</i>	<i>8 861</i>	<i>11 295</i>
	<i>* MOINS VALUE S/CESSION D'IMMOBILISATIONS</i>	<i>258 125</i>	<i>0</i>	<i>0</i>
	INCORPORELLES	0	0	0
	CORPORELLES	258 125	0	0
	<i>* AUTRES CHARGES D'EXPLOITATION</i>	<i>2 540</i>	<i>8 861</i>	<i>11 295</i>
	PERTES EXCEPTIONNELS	2 540	8 861	11 295
<i>PR8</i>	<i>SOLDE EN GAIN SUR PERTES PROVENANT DES ELEMENTS ORDINAIRES</i>	<i>30-06-2015</i>	<i>30/06/2014</i>	<i>31-12-2014</i>
<i>PR8</i>	<i>GAINS PROVENANT DES ELEMENTS ORDINAIRES</i>	<i>145 992</i>	<i>947</i>	<i>13 980</i>
	<i>PRODUITS ORDINAIRES</i>	<i>145 992</i>	<i>947</i>	<i>13 980</i>
	<i>* PLUS VALUE S/CESSION D'IMMOBILISATIONS</i>	<i>143 703</i>	<i>0</i>	<i>0</i>
	INCORPORELLES	0	0	0
	CORPORELLES	143 703	0	0
	<i>* AUTRES PRODUITS D'EXPLOITATION</i>	<i>2 289</i>	<i>947</i>	<i>13 980</i>
	PROFITS EXCEPTIONNELS	2 289	947	13 980
	<i>SOLDE NET</i>	<i>-114 673</i>	<i>-7 914</i>	<i>2 685</i>

4.3.3.15. Note complémentaire à la note CH8 « dotations aux amortissements et provisions sur immobilisations » :

<i>DOTATION AUX AMORTIS.ET PROVISION /IMMOBILIS.ET RESULT.DES CORRECT.DE VALEURS SUR CH8 IMMOBILISATIONS</i>	<i>30-06-2015</i>	<i>30/06/2014</i>	<i>31-12-2014</i>
<i>DOTATIONS AUX AMORTISSEMENTS SUR IMMOBILISATION</i>	<i>3 800 672*</i>	<i>4 049 262</i>	<i>8 842 577</i>
<i>DOTATIONS AUX PROV SUR IMMOBILISATION</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>
<i>DOTAT.AUX AMORTISSEMENT LIEES A UNE MODIFICATION COMPTABLE</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>
<i>T O T A L</i>	<i>3 800 672</i>	<i>4 049 262</i>	<i>8 842 577</i>

** dont 78 373Dt dotations aux résorptions de frais préliminaires et 35 406Dt des charges d'honoraires du full audit.*

4.3.4 Tableau de mouvement des capitaux propres

LIBELLES	CAPITAL SOCIAL	PRIME D'EMISSION	RESERVES LEGALES	RESERVES EXTRA	RVE POUR REINVES. EXONERES	RVE POUR RISQUES GENERAUX	RESERVES F. SOCIAL	RESERVE REVEL.IMM.	RESULTAT REPORTE		RESULTAT DE L'EXERCICE	TOTAL
									MODIF COMP.	REP. A NOUV		
Solde au 31.12.2013 avant résorption des pertes	90 000 000	41 720 836	9 000 000	32 296 245	233 376 949	6 573 375	32 259 147	414 048	-60 337 620	606 268	-159 365 586	226 543 662
Reserve à nouveau									-436 262	-593 125	1 029 387	-
Report à nouveau sur modification. Comptable									60 773 883		- 60 773 883	-
Prime d'émission		-41 720 836									41 720 836	-
Reserve pour réinvestissement exonérés					-142 843 000						142 843 000	-
Reserve pour risques bancaires généraux						-2 250 000					2 250 000	-
Réserves extraordinaires				- 32 296 245							32 296 245	-
Autres opérations sur fonds social							568 855					568 855
Résultat de l'exercice 2014											50 297 987	50 297 987
Solde au 31.12.2014 avant affectation	90 000 000	0	9 000 000	0	90 533 949	4 323 375	32 828 002	414 048	0	13 143	50 297 987	277 410 505
Fond social							850 000				-850 000	-
Reserve pour risques bancaires généraux						2 250 000					-2 250 000	-
Réserve Extraordinaire				47 200 000							-47 200 000	-
Report à nouveau										-2 013	2 013	-
Solde au 31.12.2014 (après répartition)	90 000 000	0	9 000 000	47 200 000	90 533 949	6 573 375	33 678 003	414 048	0	11 130	0	277 410 505
Résultat au 30-06-2015											33 580 028	33 580 028
Autres opérations sur fonds social							270 820					270 820
	90 000 000	0	9 000 000	47 200 000	90 533 949	6 573 375	33 948 823	414 048	0	11 130	33 580 028	311 261 353

4.3.5 Évolution du Produit Net Bancaire et du Résultat d'exploitation

	30/06/2015	30/06/2014	31/12/2014
Total des produits d'exploitation bancaire	235 595 684	200 060 668	443 378 038
PNB	126 320 205	110 526 067	245 921 428
Résultat d'exploitation	34 177 279	23 857 843	51 204 101
Capital social	90 000 000	90 000 000	90 000 000
Nombre d'actions	18 000 000	18 000 000	18 000 000
Produit d'exploitation / action			
	13,089	11,114	24,632
PNB / action			
	7,018	6,140	13,662
Résultat d'exploitation / action			
	1,899	1,325	2,845

4.3.6 Évolution des bénéfices nets

	30/06/2015	30/06/2014	31/12/2014
Capital social	90 000 000	90 000 000	90 000 000
Nombre d'actions	18 000 000	18 000 000	18 000 000
Bénéfice avant impôt (en tenant compte des modifications comptables)	34 062 606	23 849 929	51 206 786
Bénéfice net après modifications comptables	33 580 028	15 839 203	50 297 987
Bénéfice avant impôt par action	1,892	1,325	2,845
Bénéfice net par action	1,866	0,880	2,794

4.3.7 Évolution de la Marge Brute d'Autofinancement

	30/06/2015	30/06/2014	31/12/2014
En dinars			
Bénéfice net (en tenant compte des modifications comptables)	33 580 028	15 839 203	50 297 987
Dotation aux provisions nettes sur créances et passifs	33 700 000	32 983 548	74 323 194
Dotation aux provisions nettes sur portefeuille d'investissement	5 000 000	3 000 000	15 971 742
Dotations aux amortissements et aux provisions sur immobilisations	3 800 672	4 049 262	8 842 577
Marge Brute d'Autofinancement	76 080 700	55 872 013	149 435 500

4.3.8 Principaux indicateurs et ratios

En dinars

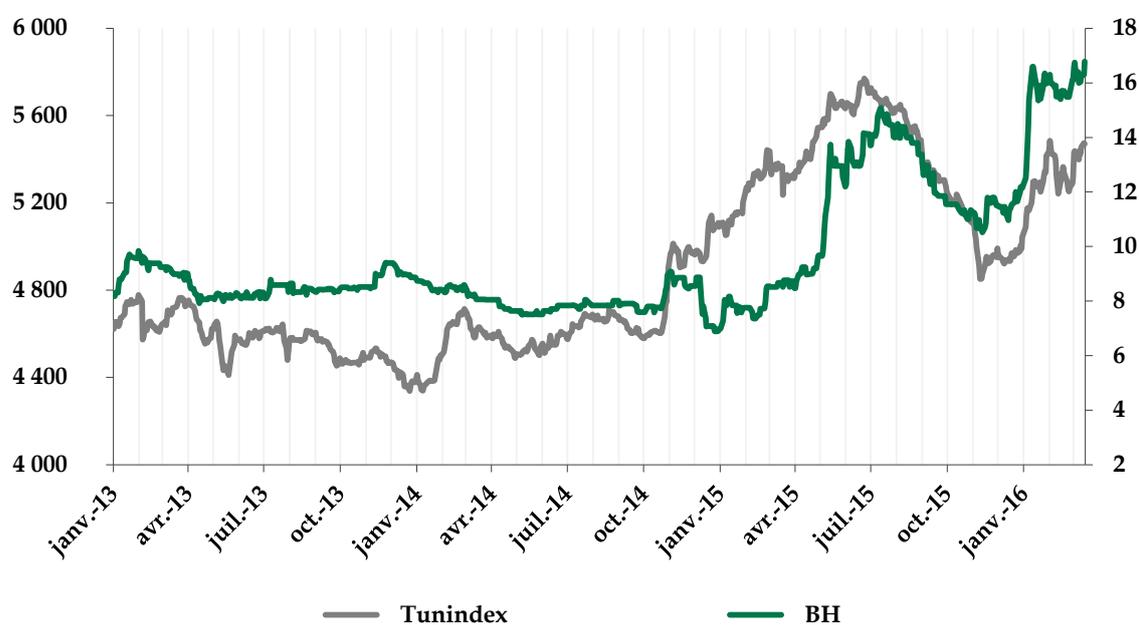
Indicateurs de Gestion	30/06/2015	30/06/2014	31/12/2014
Dépôts de clientèle	4 628 048 194	4 213 064 071	4 634 049 396
Créances sur la clientèle	5 024 081 952	4 366 476 277	4 766 183 642
Capitaux propres avant résultat (en tenant compte des modifications comptables)	277 681 324	226 823 750	227 112 517
Capitaux propres après résultat	311 261 352	242 662 953	277 410 504
Capital social	90 000 000	90 000 000	90 000 000
Total bilan	6 643 576 484	5 818 448 509	6 251 125 710
PNB	126 320 205	110 526 067	245 921 428
Commissions nettes	25 030 762	23 959 604	49 833 792
Frais de personnel	43 515 468	41 768 017	88 632 212
Charges générales d'exploitation	12 208 462	11 280 300	23 376 467
Frais généraux (Frais de personnel+Charges d'exploitation+dotation aux amortissements)	59 524 602	57 097 579	120 851 256
Total provisions sur créances	746 000 000	681 265 000	716 082 487
Agios réservés	157 460 839	153 114 452	148 479 046
Total provisions et agios réservés	903 460 839	820 376 000	864 561 533
Créances classées (2, 3, 4 et 5)	1 193 408 490	1 217 834 000	1 228 120 863
Résultat d'exploitation	34 177 279	23 857 843	51 204 101
Résultat net après modifications comptables	33 580 028	15 839 203	50 297 987
Dividendes	-	-	-
Nombre d'actions	18 000 000	18 000 000	18 000 000
Effectif	1878	1928	1 908
Ratios de structure			
Capitaux propres après résultat / Total Bilan	4,69%	4,17%	4,44%
Créances sur la clientèle / Total Bilan	75,62%	75,05%	76,25%
Dépôts de la clientèle / Total Bilan	69,66%	72,41%	74,13%
Dépôts de la clientèle / Créances sur la clientèle	92,12%	96,49%	97,23%
Ratios de productivité			
Frais généraux / PNB	47,12%	51,66%	49,14%
Commissions nettes / Frais de personnel	57,52%	57,36%	56,23%
Dépôts de la clientèle / Effectif (en DT)	2 464 349	2 185 199	2 428 747
Frais généraux / Effectif (en DT)	31 696	29 615	63 339
Frais de personnel / Effectif (en DT)	23 171	21 664	46 453
PNB / Effectif (en DT)	67 263	57 327	128 890
Ratios de rentabilité			
ROE: Bénéfice Net après modifications comptables/ Capitaux propres avant résultat	12,09%	6,98%	22,15%
ROA: Bénéfice Net / Total Actif	0,51%	0,27%	0,80%
Bénéfice net / PNB	26,58%	14,33%	20,45%
Dividendes / Capital social	0,00%	0,00%	0,00%
Commissions nettes / PNB	19,82%	21,68%	20,26%
Ratios Réglementaires			
Ratio Cooke	7,83%	4,33%	4,70%
Ratio de liquidité	117,84%	91,00%	95,41%
Taux de couverture des créances classées	75,70%	67,36%	70,40%

4.4 Indicateurs boursiers de la valeur Banque de l'Habitat

	15/03/2016	31/12/2015	31/12/2014
Bénéfice net global après modifications comptables (en DT)	-	64 689 870	50 297 987
Bénéfice par action (en DT)	-	1,903	2,794
Nombre d'actions	34 000 000	34 000 000	18 000 000
Valeur nominale (en DT)	5	5	5
Cours le plus haut (en DT)	16,78	22,12	12,81
Cours le plus bas (en DT)	12,51	10,25	10,25
Cours fin de période (en DT)	16,78	12,15	10,25
Capitalisation fin de période (en MDT)	570,5	413,1	184,5
Rendement dividende (dividende / cours fin de période)*	-	2,06%	-
PER (cours fin de période / bénéfice par action)*	-	6,386	3,336
Price to book value (capitalisation boursière/capitaux propres)*	-	0,914	0,682

* : Chiffres 2015 estimés.

Évolution du cours de l'action BH et de l'indice TUNINDEX depuis 2013



Chapitre 5 – ORGANES D'ADMINISTRATION, DE DIRECTION ET DE CONTROLE DES COMPTES

5.1 Membres des organes d'administration et de direction

5.1.1. Membres des organes d'administration

Membres	Représenté par	Qualité	Mandat	Adresse
Mme Amel Médini	Président ⁽⁷⁾	Lui-même	Avril 2016	Tunis
État Tunisien	Membres	Mme Amel Medini ⁽⁶⁾	2015-2017	Tunis
		M.Mohamed Taher Rajhi ⁽⁶⁾	2015-2017	Tunis
		M.Abderraouf Klibi ⁽⁶⁾	2015-2017	Tunis
		M. Mohamed Safouane Ben Aissa ⁽⁶⁾	2015-2017	Tunis
M. Néjib Marzougui ⁽¹⁾	Membre	Lui-même	2014-2016	Tunis
M. Mohamed Sadok Driss ⁽¹⁾	Membre	Lui-même	2014-2016	Tunis
M. Ahmed Trabelsi ⁽²⁾	Membre	Lui-même	2013-2015	Tunis
M. Rached Horchani ⁽³⁾	Membre	Lui-même	2015-2017	Tunis
M. Mongi Ben Tkhayat ⁽⁴⁾	Membre	Lui-même	2015-2017	Tunis
M. Achraf Ayadi ⁽⁴⁾	Membre	Lui-même	2015-2017	Tunis
M. Habib Miled ⁽⁵⁾	Membre	Lui-même	2015-2017	Tunis

(1) Mandats renouvelés par l'AGO du 18/02/2014

(2) Mandat renouvelé par l'AGO du 29/08/2013

(3) Mandat renouvelé par l'AGO du 06/06/2015.

(4) Membres indépendants nommés par l'AGO du 06/06/2015.

(5) Représentant des actionnaires personnes physiques autres que les actionnaires principaux, mandat renouvelé par l'AGO du 06/06/2015.

(6) Nomination approuvée par l'AGO du 06/06/2015 en qualité d'administrateur représentant l'État et les participations publiques.

(7) Nomination en tant que Président du Conseil d'Administration du 01/12/2015, ensuite du Conseil d'Administration du 17/12/2015 avec une prorogation à mi-février 2016 et du Conseil d'Administration du 26/01/2016 avec une prorogation à fin avril 2016.

5.1.2. Fonctions des membres des organes d'administration et de direction dans la société

Membres	Fonction dans la société	Date d'entrée en fonction	Adresse
M. Ahmed RJIBA	Directeur Général	01/12/2015*	Tunis

(*) Nomination approuvée par le conseil d'administration du 01/12/2015 pour un mandat de 5 ans

Il est à signaler que Madame Amel Medini, Monsieur Rached Horchani, Monsieur Habib Miled et Monsieur Abderraouf Klibi sont membres du comité exécutif de crédit.

Par ailleurs, Monsieur Achraf Ayadi, Monsieur Ahmed Trabelsi, Monsieur Safouane Ben Aissa et Monsieur Sami Hamadi sont membres du comité permanent d'audit interne.

De même, Monsieur Mongi Ben Tkhayat, Monsieur Mohamed Sadok Driss et Monsieur Taher Rajhi sont membres du comité des risques.

Enfin, Monsieur Abderraouf Klibi, Monsieur Ahmed Trabelsi et Monsieur Habib Miled sont membres du comité de nomination et rémunération.

Les autres membres du Conseil d'Administration n'ont pas de fonctions dans la banque.

5.1.3. Principales activités exercées en dehors de la société au cours des 3 dernières années par les membres des organes d'administration et de direction

Membres	Fonctions exercées en dehors de la société
Mme Amel Médini	- DGA de la Caisse des Dépôts et Consignations
M. Ahmed Rjiba	- Directeur Central de la branche Corporate à l'ATB - Directeur du pôle clientèle Corporate et Retail à la Banque Zitouna.
M. Néjib Marzougui	PDG de: - la Sté ETATHMEER Holding - la Sté de Promotion "DOUIRET" - la SOGEMBAL Gérant de: - la Sté N2M Company
M. Mohamed Sadok Driss	PDG de: - la Sté de Développement et d'Exploitation Agricole "SODEXA" - la Sté Huilerie d'Olives du Nord
M. Ahmed Trabelsi	PDG de: - la Sté ETTAYSSIR - la Sté ESSANIA - la Sté PLATOTECHNICA Gérant de: - la Sté TRABELSI Service
M. Rached Horchani	PDG de : - la Sté ODYSSEE PALACE Gérant de: - MEDIBOIS - HORCHANI DATTES - MEDIMETAL - MEDITOM - HORCHANI PECHE - IMMOBILIERE HORCHANI - MEDICAR
M. Habib Miled	- PDG de la Sté Vêtements de travail et de loisirs. Et il est gérant de la Sté Jumeaux Immobilière
M. Mongi Ben Tkhayat	- Directeur du cabinet de conseil AMEF Consulting et du cabinet de formation AMEF Training
M. Achraf Ayadi	- Managing Consultant - Groupe CAPGEMINI
M. Taher Rajhi	- Professeur en science de gestion - Directeur du département finance et comptabilité à la faculté des sciences économiques de Tunis
M. Abderraouf Klibi	- Retraité Ministère des finances - ex PDG régie des alcools
M. Safouène Ben Aissa	- Conseiller du Ministre des finances - Professeur en science économique agrégé - Directeur de LAREQUAD

5.1.4. Mandats d'administrateurs les plus significatifs dans d'autres sociétés

Membres	Mandats d'administrateurs dans d'autres sociétés
Mme Amel Médini	<ul style="list-style-type: none"> - Administrateur à la STB - Administrateur à la RNTA - Administrateur à la SEPTS - Administrateur à la CDC Gestion - Administrateur à la SYAHA CAPITAL
M. Ahmed Rjiba	<ul style="list-style-type: none"> - Président du Conseil d'Administration de la Sté SIM-SICAR - Administrateur à la Banque Congolaise de l'Habitat représentant la BH - Administrateur à la « Tunisian Foreign Bank : TFB » représentant la BH
M. Néjib Marzougui	<ul style="list-style-type: none"> - Administrateur à la Sté d'Assurances SALIM - Administrateur à la BH INVEST - Administrateur à la Sté ETATHMEER Holding - Administrateur à la Sté de Promotion "DOUIRET" - Administrateur à la SOGEMBAL
M. Mohamed Sadok Driss	<ul style="list-style-type: none"> - Administrateur à la Sté Huileries de Bletech - Administrateur à la Sté de Développement et d'Exploitation Agricole "SODEXA" - Administrateur à la Sté Huilerie d'Olives du Nord
M. Ahmed Trabelsi	<ul style="list-style-type: none"> - Administrateur à la Sté d'Assurances SALIM - Administrateur à la BHP - Administrateur à la Sté Modern Leasing - Administrateur à la Sté ETTAYSSIR - Administrateur à la Sté ESSANIA - Administrateur à la Sté PLATOTECHNICA
M. Rached Horchani	<ul style="list-style-type: none"> - Administrateur à la Sté Horchani BIO DATES SA
M. Habib Miled	<ul style="list-style-type: none"> - Administrateur à la Sté Vêtements de travail et de loisirs.
M. Mongi Ben Tkhat	<ul style="list-style-type: none"> - Néant
M. Achraf Ayadi	<ul style="list-style-type: none"> - Néant
M. Taher Rajhi	<ul style="list-style-type: none"> - Président du Conseil de l'Institut d'Administration des Entreprises de Tunis
M. Abderraouf Klibi	<ul style="list-style-type: none"> - Néant
M. Safouène Ben Aïssa	<ul style="list-style-type: none"> - Administrateur à la société NOVARINO SA

5.1.5 Fonctions des représentants permanents des personnes morales membres du conseil d'administration dans la société qu'ils représentent :

Membres	Représenté par	Fonction dans la société qu'il représente
État Tunisien	M. Mohamed Taher Rajhi	Enseignant universitaire
État Tunisien	M. Abderraouf Klibi	Retraité ancien cadre au Ministère de l'Économie et des Finances
État Tunisien	M. Mohamed Safouène Ben Aissa	Conseiller cabinet du Ministre de l'Économie et des Finances
État Tunisien	Mme Amel Medini	DGA de la Caisse des Dépôts et Consignations

Chapitre 6 – RENSEIGNEMENTS CONCERNANT L'EVOLUTION ET LES PERSPECTIVES D'AVENIR

6.1 Évolution récente

Durant l'année 2015, l'activité de la Banque s'est caractérisée essentiellement par :

- Une augmentation des dépôts de la clientèle pour un montant de 37,819 MDT soit 0,82%, provenant essentiellement de l'évolution positive :
 - des dépôts de l'épargne à raison de 76,354 MDT.
 - des dépôts à vue à raison de 45,484 MDT.
- Une augmentation de l'encours des créances sur la clientèle pour un montant de 531,229 MDT soit 11,15%.
- Une augmentation du portefeuille titre commercial de 28,39% provenant de l'augmentation des placements en BTA.
- Une augmentation du produit net bancaire de 25,967 MDT soit 10,56%, provenant essentiellement de l'évolution positive des produits d'exploitation bancaires de l'ordre de 51,609 MDT.
- Une augmentation des produits d'exploitation bancaire de 51,609 MDT soit 11,64 %, résultant principalement de l'évolution positive du taux moyen du marché monétaire, de la reprise du niveau des commissions et de revenu du portefeuille titres commercial.
- Les charges d'exploitation bancaires ont atteint 223,098 MDT à fin décembre 2015 contre 197,456 MDT à fin décembre 2014 soit une évolution de 12,99% consécutive à l'accroissement des dépôts de la clientèle.
- Un accroissement des emprunts de 5,95%, provenant principalement de :
 - L'émission d'un emprunt obligataire subordonné 2015 pour un montant de 90 MDT,
 - Remboursement d'une échéance de l'emprunt obligataire 2009 pour un montant de 14 MDT,
 - Remboursement de l'emprunt BAD pour un montant de 14 MDT,
 - Remboursement de l'emprunt BEI pour un montant de 15 MDT,
 - Emprunt auprès de la Banque mondiale pour un montant de 12 MDT,

6.2 Mesure et analyse des écarts et des performances réalisées au 31/12/2015 par rapport aux prévisions relatives à l'exercice 2015

En dinars

	BP 2015-2019	Réalisations	Ecart	Taux de réalisation	Commentaires
	Année 2015	2015 ⁽¹⁾			
1- PRODUITS D'EXPLOITATION BANCAIRE DONT:	489 623 112	494 987 981	5 364 869	101,1%	
INTERETS	375 901 105	377 644 146	1 743 041	100,5%	Suite à la variation des encours des crédits, les flux de l'année sont supérieurs aux prévisions initiales du BP.
COMMISSIONS EN PRODUITS	61 271 903	58 130 797	-3 141 106	94,9%	La révision des tarifs prévus pour l'exercice 2015 a été réalisée à partir du mois de novembre.
REVENUS DU PORTEFEUILLE-TITRES COMMERCIAL ET D'INVESTISSEMENT	52 450 103	59 213 038	6 762 935	112,9%	- Effet de la variation positive de l'encours en 2015 supérieur aux prévisions initiales - Effet de la hausse du TMM au cours de l'exercice sauf pour le mois de décembre.
2- CHARGES D'EXPLOITATION BANCAIRE	213 189 601	223 098 964	9 909 363	104,6%	
INTERETS ENCOURUS	208 259 275	217 749 063	9 489 788	104,6%	Recours plus intense au refinancement auprès de la BCT.
COMMISSIONS ENCOURUES	4 930 325	5 349 901	419 576	108,5%	Par erreur, une partie des frais d'augmentation de capital a été comptabilisée dans les commissions encourues au lieu des charges générales d'exploitation comme prévu au BP initialement.
3- PRODUITS NET BANCAIRE	276 433 511	271 889 017	-4 544 494	98,4%	Effet de la variation de la marge d'intérêts, des commissions nettes et des revenus du portefeuille.
4- AUTRES PRODUITS D'EXPLOITATION	12 839 211	11 742 927	-1 096 284	91,5%	Décalage au niveau de la réalisation de certains produits.

En dinars

	BP 2015-2019	CUMUL A LA FIN DU 4	Ecart	Taux de réalisation	Commentaires
	Année 2015	EME TRI 2015 ⁽¹⁾			
5- CHARGES OPERATOIRES, DONT⁽²⁾ :	118 512 394	111 636 775	-6 875 619	94,2%	
FRAIS DE PERSONNEL	92 981 284	86 700 160	-6 281 124	93,2%	Report des recrutements et le retard dans l'augmentation salariale (augmentation légales).
CHARGES GENERALES D'EXPLOITATION	25 531 110	24 936 615	-594 495	97,7%	Une partie des frais d'augmentation de capital comptabilisés dans les commissions encourues au lieu des charges générales d'exploitation comme prévu au BP initialement.
6- STRUCTURE DU PORTEFEUILLE	1 090 667 493	1 131 254 978	40 587 485	103,7%	
PORTEFEUILLE-TITRES COMMERCIAL	874 862 579	921 789 080	46 926 501	105,4%	L'encours des BTA a été supérieur aux prévisions en rapport avec les émissions de l'État pour créer un stock qui a permis à la banque de se refinancer auprès de la BCT.
PORTEFEUILLE-TITRES D'INVESTISSEMENT	215 804 913	209 465 898	-6 339 015	97,1%	Réalisations presque conformes aux objectifs.
7- ENCOURS DES CREDITS	5 144 471 151	5 297 413 450	152 942 299	103,0%	Développement des crédits commerciaux à court et moyen terme : 291 MD contre 167 MD prévu initialement.
8- ENCOURS DES DEPOTS, DONT:	5 213 219 261	4 671 869 249	-541 350 013	89,6%	
DEPOTS A VUE	1 780 437 018	1 425 636 807	-354 800 211	80,1%	Le ralentissement du rythme d'évolution des dépôts des institutionnels et resserrement de liquidité.
DEPOTS D'EPARGNE	1 596 950 906	1 573 305 054	-23 645 852	98,5%	Écart en rapport avec la situation socio-économique.
9- EMPRUNTS ET RESSOURCES SPECIALES	916 663 682	913 563 798	-3 099 884	99,7%	Réalisations presque conformes aux objectifs.
10- CAPITAUX PROPRES	452 100 314	387 957 928	-64 142 386	85,8%	Le ralentissement du rythme d'évolution des dépôts des institutionnels et resserrement de liquidité.

(1) Chiffres non encore audités

(2) Les charges opératoires ne tiennent pas en considération les dotations aux provisions et aux amortissements sur immobilisations