



F.M.B.Z. KPMG TUNISIE

GROUPEMENT



BANQUE DE L'HABITAT

**RAPPORT DES COMMISSAIRES AUX COMPTES
ETATS FINANCIERS ARRETES AU 30 JUIN 2008**

AOUT 2008

<i>SOMMAIRE</i>

Avis sur les états financiers intermédiaires arrêtés au 30 Juin 2008

Etats financiers de la Banque de l'Habitat

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

**Avis des commissaires aux comptes sur
les états financiers arrêtés au 30 juin 2008**



F.M.B.Z. KPMG TUNISIE

GROUPEMENT



AVIS SUR LES ETATS FINANCIERS INTERMEDIAIRES **ARRETES AU 30 JUIN 2008**

Dans le cadre de notre mission de commissariat aux comptes et en application des dispositions de l'article 21 de la loi n° 94-117, portant réorganisation du marché financier, nous avons procédé à l'examen limité des états financiers intermédiaires de la Banque de l'Habitat, arrêtés au 30 juin 2008, présentés en annexe.

Ces états financiers relèvent de la responsabilité de la direction générale de votre Banque. Notre responsabilité consiste à émettre un rapport sur ces états financiers sur la base de notre examen limité.

Nous avons effectué notre examen limité selon la norme internationale d'audit relative aux missions d'examen limité. Cette norme requiert que l'examen limité soit planifié et réalisé en vue d'obtenir une assurance modérée que les états financiers ne comportent pas d'anomalies significatives. Un examen limité comporte essentiellement des entretiens avec le personnel de la Banque et des procédures analytiques appliquées aux données financières ; il fournit donc un niveau d'assurance moins élevé qu'un audit. Nous n'avons pas effectué un audit et, en conséquence, nous n'exprimons donc pas d'opinion d'audit.

La situation intermédiaire au 30 juin 2008 a été arrêtée compte tenu d'une dotation forfaitaire pour la couverture du risque de crédit de 21 millions de dinars. Cette provision n'a pas été arrêtée sur la base de la classification des engagements à cette date conformément aux dispositions de la circulaire BCT n°91-24.

La charge d'impôt sur les sociétés, au 30 juin 2008, a été estimée en tenant compte d'un réinvestissement exonéré de 9 millions de dinars, non encore réalisé.

Compte tenue des points, ci-dessus expliqués, et sur la base de notre examen limité, nous n'avons pas relevé de faits qui nous laissent à penser que les états financiers ci-joints ne présentent pas sincèrement, dans tous leurs aspects significatifs, la situation financière de la Banque de l'Habitat arrêtée au 30 juin 2008, en conformité avec le système comptable des entreprises.

Sans remettre en cause l'opinion exprimée ci-dessus nous attirons votre attention sur les situations suivantes :

A la date d'arrêté des états financiers, certaines créances de la banque relatives à la gestion des fonds spéciaux méritent d'être justifiées et rapprochées avec les organismes débiteurs. Les travaux de justification et de rapprochement de ces comptes pourraient amener la banque à constituer des provisions sur les créances sus mentionnées.

Tunis, le 15 Août 2008

P / F.M.B.Z. KPMG Tunisie

**Moncef Boussanouga ZAMOURI
Associé**

**P / Le Groupement : Cabinet Mounir GRAJA
et *AWT* Audit & Conseil**

**Mounir GRAJA
Chef de file**

**Etats financiers intermédiaires
arrêtés au 30 juin 2008**

BILAN
Arrêté au 30.06.2008
(en dinars)

ACTIF

	Notes	30/06/2008	30/06/2007	31/12/2007
AC 1 - Caisse et avoirs auprès de la BCT, CCP et TGT	1	117 026 502	19 701 452	49 167 683
AC 2 - Créances sur les étab. bancaires et financiers	2	317 334 143	232 750 348	282 824 648
AC 3 - Créances sur la clientèle	3	3 213 590 314	2 999 237 695	3 067 593 000
AC 4 - Portefeuille titre commercial	4	121 368 945	121 935 933	109 756 960
AC 5 - Portefeuille titres d'investissement	5	138 796 014	115 680 847	111 236 002
AC 6 - Valeurs immobilisées	6	52 976 288	46 572 016	49 826 383
AC 7 - Autres actifs	7	277 142 896	227 203 640	255 457 742
TOTAL ACTIF		4 238 235 101	3 763 081 931	3 925 862 418

PASSIF

PA 1 - Banque Centrale de Tunisie, CCP		0	0	0
PA 2 - Dépôts et avoirs des établissements bancaires et financiers	8	43 174 830	61 640 112	54 295 826
PA 3 - Dépôts et avoirs de la clientèle	9	2 630 464 390	2 439 502 295	2 443 460 336
PA 4 - Emprunts et ressources spéciales	10	617 625 681	449 361 572	530 602 527
PA 5 - Autres passifs	11	605 975 486	522 656 040	574 832 851
TOTAL PASSIF		3 897 240 386	3 473 160 019	3 603 191 540

CAPITAUX PROPRES

CP 1 - Capital		90 000 000	90 000 000	90 000 000
CP 2 - Réserves		222 147 741	180 372 770	180 688 147
CP 3 - Actions propres		0	0	0
CP 4 - Autres capitaux propres		414 048	414 048	414 048
CP 5 - Résultats reportés		518 683	439 219	439 219
CP 6 - Résultat de la période		27 914 243	18 695 875	51 129 464
TOTAL CAPITAUX PROPRES	12	340 994 715	289 921 913	322 670 878

TOTAL PASSIF ET CAPITAUX PROPRES		4 238 235 101	3 763 081 931	3 925 862 418
---	--	----------------------	----------------------	----------------------

* Chiffres 30/06/2007 retraités en proformat pour le besoin de la comparabilité

ETAT DES ENGAGEMENTS HORS BILAN

Arrêté au 30.06.2008

(en dinars)

PASSIFS EVENTUELS

Notes 30/06/2008 30/06/2007 31/12/2007

	Notes	30/06/2008	30/06/2007	31/12/2007
HB 1 - Cautions, avals et autres garanties données		356 512 065	189 491 258	255 794 011
A - en faveur d'établissements bancaires et financiers		118 230 640	26 236 139	72 535 706
B - en faveur de la clientèle		238 281 424	163 255 119	183 258 304
HB 2 - Crédits documentaires		502 441 409	292 953 302	198 442 980
HB 3 - Actifs donnés en garantie		0	0	0
TOTAL PASSIFS EVENTUELS	13	858 953 474	482 444 560	454 236 991

ENGAGEMENTS DONNES

HB 4 - Engagements de financement donnés		1 036 384 577	956 433 136	954 659 971
A - en faveur d'établissements bancaires et financiers		0	0	0
B - en faveur de la clientèle		1 036 384 577	956 433 136	954 659 971
HB 5 - Engagements sur titres		1 196 415	933 915	933 915
A - participations non libérées		1 196 415	933 915	933 915
B - titres à recevoir		0	0	0
TOTAL ENGAGEMENTS DONNES	13	1 037 580 992	957 367 051	955 593 886

ENGAGEMENTS RECUS

HB 6 - Engagements de financement reçus		346 707 553	328 901 051	242 258 641
HB 7 - Garanties reçues		68 970 412	64 629 228	70 343 519
A - garanties reçues de l'état		500 190	940 366	651 483
B - garanties reçues d'autres établissements bancaires financiers et d'assurance		0	0	0
C - garanties reçues de la clientèle		68 470 222	63 688 862	69 692 036
TOTAL ENGAGEMENTS REÇUS	14	415 677 965	393 530 280	312 602 160

ETAT DE RESULTAT
Période du 01.01 au 30.06.2008
(en dinars)

<u>PRODUITS D'EXPLOITATION BANCAIRE</u>	Notes	Du 01-01-08 au 30-06-08	Du 01-01-07 au 30-06-07	Du 01-01-07 au 31-12-07
PR 1 - Intérêts et revenus assimilés	15	124 203 931	107 861 351	227 964 808
PR 2 - Commissions	16	16 866 422	17 174 969	35 338 772
PR 3 / CH 3 - Gains et pertes sur portefeuille-titre commercial et opérations financières	17	8 024 111	8 988 201	18 871 750
PR 4 - Revenus du portefeuille d'investissement	18	1 371 094	556 816	583 380
TOTAL PRODUITS D'EXPLOITATION BANCAIRE		150 465 558	134 581 336	282 758 710
 <u>CHARGES D'EXPLOITATION</u>				
CH 1 - Intérêts encourus et charges assimilées	19	59 151 044	54 846 643	111 346 084
CH 2 - Commissions encourues		1 335 059	954 142	2 481 024
TOTAL CHARGES D'EXPLOITATION BANCAIRE		60 486 103	55 800 786	113 827 108
PRODUIT NET BANCAIRE		89 979 454	78 780 551	168 931 602
PR 5 / CH 4 - Dotations aux Provisions et résultat des corrections de valeurs sur créances, hors bilan et passif	20	-21 287 248	-23 052 529	-43 335 469
PR 6 / CH 5 - Dotations aux provisions et résultat des corrections de valeurs sur portefeuille d'investissement	21	-1 526 086	-3 004 170	-2 352 172
PR 7 - Autres produits d'exploitation	22	5 325 438	5 071 028	10 378 528
CH 6 - Frais de personnel		-25 619 541	-24 251 215	-49 511 145
CH 7 - Charges générales d'exploitation		-8 424 240	-7 942 622	-17 013 348
CH 8 - Dotations aux amortissements et aux provisions sur immobilisations		-1 228 360	-1 232 779	-2 467 405
RESULTAT D'EXPLOITATION		37 219 417	24 368 263	64 630 592
PR 8 / CH 9 - Solde en gain provenant des autres éléments ordinaires		337 684	1 848	92 239
CH 11 - Impôts sur les bénéfices		9 642 857	5 674 236	13 593 367
RESULTAT DES ACTIVITES ORDINAIRES		27 914 243	18 695 875	51 129 464
PR 9 / CH 10 - Solde en gain / perte provenant des éléments extraordinaires		0	0	0
RESULTAT NET DE LA PERIODE		27 914 243	18 695 875	51 129 464
EFFETS DES MODIFICATIONS COMPTABLES		0	0	0
RESULTAT APRES MODIFICATIONS COMPTABLES		27 914 243	18 695 875	51 129 464

ETAT DES FLUX DE TRESORERIE
Période du 01.01 au 30.06.2008
(en dinars)

<u>ACTIVITES D'EXPLOITATION</u>	Notes	Du 01-01-08 au 30-06-08	Du 01-01-07 au 30-06-07	Du 01-01-07 au 31-12-07
Produits d'exploitation bancaire encaissés		145 022 392	132 324 233	276 031 181
Charges d'exploitation bancaire décaissées		-58 227 914	-58 784 267	-117 257 669
Prêts accordés aux établissements bancaires et financiers		-54 271 488	-43 805 330	-34 621 290
Dépôts / retraits de dépôts auprès d'autres étab. fin.		246 000	-2 356 500	-2 076 600
Prêts et avances / remboursement prêts et avances auprès de la clientèle		-167 352 016	-156 860 728	-241 881 985
Dépôts / retraits de dépôts de la clientèle		188 025 992	113 494 051	117 897 549
Titres de placement		-49 359	78 290	64 887
Sommes versées au personnel et créditeurs divers		-3 073 156	-982 883	17 877 338
Sommes reçues des débiteurs divers		-16 338 551	-8 234 867	-31 949 600
Autres flux de trésorerie provenant des activités d'exp.		6 837 089	9 197 183	-6 779 028
Impôts sur les bénéfices		-13 593 367	-9 966 313	-9 966 313
FLUX DE TRESORERIE NET PROVENANT DES ACTIVITES D'EXPLOITATION		27 225 622	-25 897 131	-32 661 530

ACTIVITE D'INVESTISSEMENT

Intérêts et dividendes encaissés sur portefeuille d'investissement		1 371 094	556 816	583 380
Acquisitions / cessions sur portefeuille d'investissement		-29 215 989	-21 829 168	-14 650 742
Acquisitions / cessions sur immobilisations		-4 378 265	-4 353 113	-8 064 165
FLUX DE TRESORERIE NET PROVENANT DES ACTIVITES D'INVESTISSEMENT		-32 223 160	-25 625 465	-22 131 527

ACTIVITES DE FINANCEMENT

Emission d'actions		0	30 000 000	30 000 000
Emission d'emprunts et remboursement d'emprunts		100 325 311	-124 770 163	-45 221 079
Augmentation / diminution ressources spéciales		-18 364 311	-26 905 309	-22 964 184
Dividendes versés		-9 900 000	-7 499 877	-7 502 300
FLUX DE TRESORERIE NET PROVENANT DES ACTIVITES DE FINANCEMENT		72 061 000	-129 175 349	-45 687 563

Incidence des variations des taux de change sur les liquidités		3 129 992	3 238 477	7 039 658
Variation nette des liquidités et équivalents de liquidités au Cours de la période		70 193 454	-177 459 468	-93 440 962
Liquidités et équivalents de liquidités en début de période		222 472 732	315 913 694	315 913 694
LIQUIDITES ET EQUIVALENTS DE LIQUIDITES EN FIN DE PERIODE	23	292 666 186	138 454 226	222 472 732

* Chiffres 30/06/2007 retraités en proformat pour le besoin de la comparabilité

Notes aux états financiers intermédiaires
Arrêtés au 30 juin 2008

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 2008 sont préparés et présentés conformément aux principes comptables généralement admis en Tunisie notamment les normes comptables bancaires (NCT 21 à 25) applicables à partir du 1er janvier 1999.

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

A partir de l'année 2007, les dépôts des sociétés de leasing sont présentés au niveau de la rubrique PA2 « Dépôts et avoirs des établissements bancaires et financiers ». Pour les besoins de comparabilité ces créances qui ont été présentées au 30 juin 2007 au niveau de la rubrique PA3 « Dépôts et avoirs de la clientèle », ont été reclassées vers la rubrique PA 2 «Dépôts et avoirs des établissements bancaires et financiers». De même, ce retraitement est à l'origine d'un changement du montant des dépôts de la clientèle au 30/06/2007 au niveau de l'état de flux de trésorerie.

2. BASES DE MESURE

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

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

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

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

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

Les intérêts afférents aux crédits consentis par la banque et demeurant impayés pendant une période supérieure à 90 jours sont systématiquement réservés qu'ils se rapportent ou non à des créances classées. Les intérêts sur les comptes courants gelés, par application de la circulaire de la Banque Centrale de Tunisie n° 91-24 du 17 décembre 1991 telle que modifiée par la circulaire n°99-04 du 19 mars 1999, sont également réservés.

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

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

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

La provision sur les créances clients n'a pas été arrêtée sur la base d'une classification des engagements au 30 juin 2008 conformément aux dispositions de la circulaire n°91-24 de la BCT. Cette provision a été déterminée compte tenu d'une dotation forfaitaire de 21 millions de dinars pour la couverture du risque de crédits.

2.3. Comptabilisation du portefeuille titres et revenus y afférents

La banque classe ses titres en 4 catégories.

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

Ces titres incluent notamment les bons du trésor.

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

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

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

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

Les titres cotés sont réévalués par référence au cours boursier.

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

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

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

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

2.4. Comptabilisation des ressources et charges y afférentes

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

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

2.5. Portefeuille encaissement et compte valeurs exigibles après encaissement

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

2.6. Opérations en devises

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

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

3. NOTES EXPLICATIVES

(Chiffres 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	30-06-2008	30-06-2007	31-12-2007
CAISSE	17 554 671	13 430 112	16 290 584
BANQUE CENTRALE DE TUNISIE ET A L'ETRANGER	99 284 420	6 013 287	26 586 703
COMPTE DE CHEQUES POSTAUX " TUNISIE A L'ETRANGER"	187 411	258 052	109 398
TRESORERIE GENERALE DE TUNISIE	0	0	6 180 998
T O T A L	117 026 502	19 701 452	49 167 683

Note 2 – Créances sur les établissements bancaires et financiers

AC 2 - CREANCES SUR LES ETABLISSEMENTS BANCAIRES ET FINANCIERS	30-06-2008	30-06-2007	31-12-2007
CREANCES SUR LES ETABLISSEMENTS BANCAIRES	292 266 208	204 784 121	252 741 866
BCT	117 846 495	66 413 828	70 876 943
COMPTES ORDINAIRES BANQUES	-5 704	-96 701	-5 500
PRETS INTERBANCAIRES	174 425 417	138 466 994	181 870 423
CREANCES SUR LES ETABLISSEMENTS FINANCIERS	25 067 935	27 966 227	30 082 781
T O T A L	317 334 143	232 750 348	282 824 648

Note 3 – Créances sur la clientèle

AC 3 - CREANCES SUR LA CLIENTELE	30-06-2008	30-06-2007	31-12-2007
A - COMPTES DEBITEURS	294 076 900	229 614 771	235 890 184
B - AUTRES CONCOURS A LA CLIENTELE	2 721 134 569	2 534 644 762	2 611 634 107
CREDITS COMMERCIAUX ET INDUSTRIELS	737 482 213	744 493 709	738 628 795
IMMOBILIERS	1 539 519 736	1 530 932 008	1 547 515 468
CREDITS IMMOBILIERS PROMOTEURS	245 895 314	263 247 752	268 724 867
CREDITS IMMOBILIERS ACQUEREURS	1 293 624 422	1 267 684 256	1 278 790 601
AUTRES CONCOURS A LA CLIENTELE	444 132 621	259 219 044	325 489 844
AGRICOLE	12 702 870	5 371 540	12 001 162
AUTRES CREDITS	285 389 749	100 056 015	173 456 999
CREANCES DOUTEUSES OU LITIGIEUSES	146 040 002	153 791 489	140 031 683
C - CREDIT SUR RESSOURCES SPECIALES	425 728 635	424 664 223	423 645 640
TOTAL CREDITS	3 440 940 105	3 188 923 756	3 271 169 931
AGIOS RESERVES	-68 232 638	-65 002 459	-65 496 074
PROVISIONS SUR CREDITS A LA CLIENTELE	-159 117 153	-124 683 601	-138 080 857
TOTAL CREDITS NET DES PROVISIONS ET AGIOS RESERVES	3 213 590 314	2 999 237 695	3 067 593 000

Note 4 – Portefeuille titres commercial

AC 4 - PORTEFEUILLE TITRE COMMERCIAL	30-06-2008	30-06-2007	31-12-2007
A - TITRES DE TRANSACTIONS	118 847 237	119 351 464	107 185 893
B - TITRES DE PLACEMENT	2 521 708	2 584 470	2 571 067
TOTAL	121 368 945	121 935 933	109 756 960

Note 5 – Portefeuille titres d'investissement

AC 5 - PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENT	30-06-2008	30-06-2007	31-12-2007
A - TITRES D'INVESTISSEMENT	102 117 001	81 953 253	75 381 062
B - TITRES DE PARTICIPATION	36 679 013	33 727 595	35 854 941
TITRES DE PARTICIPATIONS	39 510 162	38 177 277	38 644 174
PARTICIPATIONS EXONEREES	24 108 680	24 077 535	23 355 992
PARTICIPATIONS NON EXONEREES	15 401 482	14 099 742	15 288 182
CREANCES RATTACHEES	-92 254	-86 634	-86 634
PROVISION POUR DEPREC. TITRES DE PARTICIPATIONS	-2 738 895	-4 363 048	-2 702 599
C - PARTS DANS ENTREP. ASSOCIEES ET CO-ENTREPRISES	0	0	0
D - PARTS DANS LES ENTREPRISES LIEES	0	0	0
TOTAL	138 796 014	115 680 847	111 236 003

Note 6 – Valeurs Immobilisées

AC 6 - VALEURS IMMOBILISEES	30-06-2008	30-06-2007	31-12-2007
A/ IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	1 064 111	1 200 587	1 170 824
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	5 981 565	5 829 958	5 949 168
AMORTISSEMENTS DES IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	-4 917 454	-4 629 371	-4 778 344
B/ IMMOBILISATION CORPORELLES	51 912 177	45 371 429	48 655 559
IMMOBILISATIONS CORPORELLES EN COURS	34 834 829	29 926 195	33 050 784
IMMOBILISATIONS CORPORELLES D'EXPLOITATION	51 713 137	49 115 605	49 582 858
IMMOBILISATIONS CORPORELLES HORS EXPLOITATION	2 089 108	1 657 564	1 657 564
AMORTISSEMENTS DES IMMOBILISATIONS CORPORELLES	-36 724 897	-35 327 935	-35 635 647
TOTAL	52 976 288	46 572 016	49 826 383

Note 7 – Autres actifs

AC 7 - AUTRES ACTIFS	30-06-2008	30-06-2007	31-12-2007
COMPTES D'ATTENTE ET DE REGULARISATION	173 346 526	130 422 493	156 422 252
AUTRES	103 796 370	96 781 147	99 035 490
DEBITEURS DIVERS	65 562 233	42 320 310	61 987 354
FRAIS D'EMISSION D'EMPRUNT	944 858	560 709	769 290
ETAT IMPOTS ET TAXES	4 076 819	2 990 297	8 968 863
AVANCES AU PERSONNEL	5 678 454	5 497 531	5 765 518
IND.SINISTRE CLTS A RECUP. ASSURANCES	5 804 440	4 249 458	4 896 721
ACTIONNAIRES	-162	-162	-162
ASSURANCE GROUPE (CTIS. PAT. ET PERS.)	-46 965	-28 856	-38 840
ECH. MUNICIPALITE. TUNIS CREDIT US AID	4 558 257	4 038 765	4 379 251
DEPOTS ET CAUTIONNEMENTS	133 100	133 100	133 100
PRETS PERSONNEL	24 569 816	24 157 181	24 507 753
AUTRES	19 843 616	722 288	12 605 862
COMPTES DE STOCKS	633 818	625 395	578 263
AUTRES ELEMENTS D'ACTIF	37 600 319	53 835 442	36 469 873
PORTEFEUILLE VALEUR EN RECOUVREMENT	2 779 331	27 914 129	11 903 910
COMPENSATION	34 820 988	25 921 313	24 565 963
T O T A L	277 142 896	227 203 640	255 457 742

3.2 - PASSIFS

Note 8 – Dépôts & avoirs des établissements bancaires & financiers

PA 2 - DEPOTS ET AVOIRS DES ETABLISSEMENTS BANCAIRES ET FINANCIERES	30-06-2008	30-06-2007	31-12-2007
A - DEPOTS ET AVOIRS DES ETABLISSEMENTS BANCAIRES	40 536 631	59 127 321	50 779 642
EMPRUNTS	40 536 631	59 127 321	50 779 642
B - DEPOTS ET AVOIRS DES ETABLISSEMENTS FINANCIERS	2 638 198	2 512 791	3 516 184
ORGANISMES FINANCIERS SPECIALISES	2 638 198	2 512 791	3 516 184
T O T A L	43 174 830	61 640 112	54 295 826

Note 9 – Dépôts et avoirs de la clientèle

PA 3 - DEPOTS ET AVOIRS DE LA CLIENTELE	30-06-2008	30-06-2007	31-12-2007
A - DEPOTS A VUE	627 016 944	556 076 763	577 987 434
B - COMPTES D'EPARGNE	1 136 072 857	1 079 905 306	1 115 156 735
C - COMPTES A TERME ET BONS A ECHEANCE	812 668 549	758 353 258	700 900 991
COMPTES A ECHEANCE	718 061 049	660 996 602	592 573 653
BONS A ECHEANCE ET VALEURS ASSIMILEES (BONS DE CAISSE & CERTIFICATS DE DEPOTS	83 690 057	84 911 536	96 754 073
CHARGES CONSTATEES D'AVANCE	-2 020 052	-1 808 115	-1 520 583
DETTES RATTACHEES	12 937 496	14 253 234	13 093 848
D - AUTRES DEPOTS ET AVOIRS	54 706 040	45 166 968	49 415 177
T O T A L	2 630 464 390	2 439 502 295	2 443 460 336

Note 10 – Emprunts et ressources spéciales

PA 4 - EMPRUNTS ET RESSOURCES SPECIALES	30-06-2008	30-06-2007	31-12-2007
A - EMPRUNTS MATERIALISES	373 568 636	189 313 931	269 845 163
B - AUTRES FONDS EMPRUNTES	10 891 861	11 977 078	10 690 722
C - RESSOURCES SPECIALES	233 165 184	248 070 563	250 066 642
PROJETS SPECIAUX	75 389 890	76 092 677	75 606 502
FOPROLOS	157 775 294	171 977 887	174 460 140
T O T A L	617 625 681	449 361 572	530 602 527

Note 11 – Autres passifs

AUTRES PASSIFS	30-06-2008	30-06-2007	31-12-2007
A - PROVISIONS POUR PASSIF ET CHARGES	3 676 977	6 200 295	3 776 256
B - COMPTES D'ATTENTE ET DE REGULARISATION	192 910 080	157 902 908	182 000 946
COMPENSATION	8 163 438	12 766 131	24 681 821
COMPTES D'ATTENTE	166 143 480	128 800 092	139 540 850
COMPTES DE REGULARISATION	18 603 162	16 336 685	17 778 276
C - AUTRES (CREDITEURS DIVERS)	409 388 429	358 552 837	389 055 648
* REMUNERATIONS DUES AU PERSONNEL	9 777	-5 377	34 339
* OPPOSITIONS SUR SALAIRE	9 737	8 561	9 608
* IMPOTS, TAXES ET COTISATION DUS	13 470 819	9 360 533	21 342 189
* 2EME PDU	265 080	241 963	252 909
* PNRLR	1 140 135	1 337 261	1 343 415
* RELIQUAT S/RSSE SPLE A RISQUE NEANT	18 029 068	16 308 455	17 217 818
* FRAIS ETUDES LOGT.MIN.EQUIPEMENT	6 000	6 000	6 000
* VERST CREANCES DOUTEUSES	64 557	241 910	48 528
* FOURNISSEURS	2 495 636	2 719 103	2 842 713
* FOURNISSEURS RETENUE DE GARANTIE	562 342	508 622	693 588
* COMMISSIONS DE GARANTIE ET DE CHANGE	764 042	751 539	674 156
* DIVIDENDE ET SUPER DIVIDENDE	150 401	152 824	150 401
* EFFETS EN ROUTE POUR RECVT	91 549 363	78 589 541	76 584 777
* AUTRES	30 550 219	11 937 810	24 515 997
* LES INTERETS S/PROJETS SPECIAUX ET FOPROLOS	250 321 254	236 394 090	243 339 209
T O T A L	605 975 486	522 656 040	574 832 851

3.3 - CAPITAUX PROPRES

Note 12 – Capitaux propres

CAPITAUX PROPRES	30-06-2008	30-06-2007	31-12-2007
CP 1 - CAPITAL	90 000 000	90 000 000	90 000 000
A - CAPITAL SOUSCRIT	90 000 000	90 000 000	90 000 000
B - CAPITAL NON LIBERE (EN MOIN)	0	0	0
CP 2 - RESERVES	222 147 741	180 372 770	180 688 147
A - PRIMES LIEES AU CAPITAL	41 720 837	41 720 837	41 720 837
B - RESERVE LEGALE	9 000 000	7 500 000	7 500 000
C - RESERVES STATUTAIRES	0	0	0
D - RESERVES ORDINAIRES (DECIDEES PAR L'A.Gle)	0	0	0
E - AUTRES RESERVES	171 426 904	131 151 934	131 467 311
RESERVES EXTRAORDINAIRES	146 721 853	107 921 853	107 921 853
FONDS D'AIDE SOCIALE	24 705 051	23 230 081	23 545 458
CP 3 - ACTIONS PROPRES	0	0	0
CP 4 - AUTRES CAPITAUX PROPRES	414 048	414 048	414 048
A - SUBVENTIONS	0	0	0
B - ECARTS DE REEVALUATION - RESERVE SPECIAL DE REEVALUATION (APPORT CNEL BH)	414 048	414 048	414 048
C - TITRES ASSIMILEES A DES CAPITAUX PROPRES	0	0	0
CP 5 - RESULTAT REPORTE	518 683	439 219	439 219
CP 6 - RESULTAT	27 914 243	18 695 875	51 129 464
TOTAL	340 994 715	289 921 913	322 670 878

3.4 - ENGAGEMENTS HORS BILAN

Note 13 – Engagements donnés

PASSIFS EVENTUELS	30-06-2008	30-06-2007	31-12-2007
HB 1 - CAUTIONS, AVALS ET AUTRES GARANTIES DONNEES	356 512 065	189 491 258	255 794 011
A - EN FAVEUR D'ETAB. BANCAIRES ET FINANCIERS	118 230 640	26 236 139	72 535 706
- ENGTS / RETROCESSION CDTS US AID SNIT ET MUNIC.	500 190	940 366	651 483
- AVALS AUX BANQUES	117 730 450	25 295 773	71 884 223
B - EN FAVEUR DE LA CLIENTELE	238 281 424	163 255 119	183 258 304
CAUTIONS FISCALES ET DOUANIERES	33 114 532	26 665 678	30 517 202
CAUTIONS SUR MARCHES	108 763 625	68 146 904	97 504 985
AVALS	78 054 018	53 112 786	40 069 868
AUTRES ENGAGEMENTS	18 349 250	15 329 750	15 166 250
- BONS DE TRESOR	1 968 000	1 756 000	1 785 000
- BILLETS DE TRESORERIE	9 500 000	3 500 000	6 500 000
- EMPRUNT OBLIGATAIRE	6 881 250	10 073 750	6 881 250
HB 2 - CREDITS DOCUMENTAIRES	502 441 409	292 953 302	198 442 980
HB 3 - ACTIFS DONNES EN GARANTIES	0	0	0
TOTAL PASSIFS EVENTUELS	858 953 474	482 444 560	454 236 991

ENGAGEMENT DONNES	30-06-2008	30-06-2007	31-12-2007
HB 4 - ENGAGEMENTS DE FINANCEMENT DONNES	1 036 384 577	956 433 136	954 659 971
A - EN FAVEUR D'ETALISSEMENTS BANCAIRES ET FINANCIERS	0	0	0
B - EN FAVEUR DE LA CLIENTELE	1 036 384 577	956 433 136	954 659 971
- CDTS PREF. IMMOB. ET ACQU. S/ RSSE ORD. NON UTILISES	201 282 103	152 746 298	111 620 709
- CDTS IMMOB. ACQUEREUR S/ RSSE CONTRACTUELLE	7 609 219	9 337 099	7 867 213
- CDTS IMMOB. ACQUEREUR S/ RSSE PROPRE	3 367 553	2 995 391	2 658 004
- CDTS IMMOB. ACQUEREUR S/ RSSE AFFECTER	1 974 491	1 456 076	1 593 814
- CDTS NOTIF. ET NON UTILISE FAS, FOPRODI, FONAPRA ET CMT	466 073 451	407 800 859	461 264 787
- CREDITS A ACCORDER SUR COMPTES D'EPARGNE	356 077 760	382 097 413	369 655 444
HB 5 - ENGAGEMENTS SUR TITRES	1 196 415	933 915	933 915
- PARTICIPATIONS NON LIBEREES	1 196 415	933 915	933 915
- TITRES A RECEVOIR DES INTERMEDIAIRES BOURSIER	0	0	0
TOTAL ENGAGEMENTS DONNES	1 037 580 992	957 367 051	955 593 886

Note 14 – Garanties et Engagements de financement reçus

ENGAGEMENT RECUS	30-06-2008	30-06-2007	31-12-2007
HB 6 - ENGAGEMENTS DE FINANCEMENT RECUS	346 707 553	328 901 051	242 258 641
A - ENGAGEMENTS DE FINANCEMENT RECUS DES BANQUES	161 531 930	102 131 466	40 872 328
CONFIRMATIONS DES CDTS DOCUMENTAIRE IMPORT	161 531 930	77 709 906	28 844 980
LIGNES DE CREDITS IRRECOUV. RECUS DES BQUES	0	24 421 561	12 027 348
B - ENG.DE FINAN. RECUS DE LA CLIENTELE / RSSE ORD.	5 598 766	6 524 371	5 526 069
BLOCAGE D'EPARGNE S/CDTS ANTICIPE	5 598 766	6 524 371	5 526 069
C - GARANTIES RECUS DE L'ETAT	179 576 857	220 245 214	195 860 244
GARANTIES RECUE DE L'ETAT S/ EP. LOGEMENT	179 576 857	220 245 214	195 860 244
HB 7 - GARANTIES RECUS	68 970 412	64 629 228	70 343 519
A - GARANTIES RECUS DE L'ETAT	500 190	940 366	651 483
B - GARANTIES RECUS D'AUTRES ETAB. 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	68 470 222	63 688 862	69 692 036
ENGAGEMENTS DE GARANTIE RECUS DE LA CLIENTELE	57 434 240	60 371 588	58 777 487
NANTISSEMENT LIVRET D'EPARGNE	33 554 685	34 135 101	34 075 037
NANTISSEMENTS BON DU TRESOR ET AUTRES PDTS	22 506 839	24 089 837	21 150 281
GARANTIES RECUE S/ CDTS DOCUMENTAIRE	1 372 715	2 146 650	3 552 169
MARGE SUR CAUTIONS FISCALES ET DOUANIERES	728 365	293 281	570 936
MARGE SUR CAUTIONS SUR MARCHES	3 190 577	3 021 316	3 224 895
MARGE SUR AVALS	7 117 040	2 678	7 118 718
TOTAL ENGAGEMENTS RECUS	415 677 965	393 530 280	312 602 160

3.5 - ETAT DE RESULTAT

Note 15 – Intérêts & revenus assimilés

PR 1 - INTERETS ET REVENUS ASSIMILES	30-06-2008	30-06-2007	31-12-2007
A - OPERATIONS AVEC LES ETAB. BANCAIRES ET FIN.	6 819 363	5 174 839	11 666 171
B - OPERATIONS AVEC LA CLIENTELE	113 524 957	99 005 248	207 953 645
CREDITS COMMERCIAUX ET INDUSTRIELS	35 293 250	28 768 490	61 337 094
IMMOBILIERS	51 603 616	51 660 738	105 361 216
CREDITS IMMOBILIERS PROMOTEURS	7 114 377	8 294 589	16 207 040
CREDITS IMMOBILIERS ACQUEREURS	44 346 222	43 264 521	88 899 345
ARRANGEMENT, REECHELONNEMENT ET CONSOLIDATION	143 017	101 628	254 831
AGRICOLLES	220 328	171 095	640 234
AUTRES CREDITS	3 517 905	1 977 813	4 433 191
CREANCES IMMOBILISER DOUTEUX OU LITIGIEUSES	7 245 429	4 716 971	9 576 301
INTERET DE RETARD SUR CREDITS	3 309 689	2 337 206	5 624 761
INTERET SUR COMPTES ORDINAIRES DEBITEURS	12 197 599	9 368 309	20 931 604
PDTS. S/OP DE LA CLIENTELE LIEES A UNE MOD. COMPT.	137 140	4 625	49 245
C - AUTRES INTERET ET REVENUS ASSIMILES	3 859 612	3 681 264	8 344 992
INTERETS ASSIMILES SUR COMPT ORD. BCT, CCP ET TGT	22	21	231
INTERET ASSIMILES SUR COMPTES DE PRETS BCT	2 993	4 418	4 418
REPORT SUR OP. DE CHANGE A TERME DE COUVERTURE	749 798	840 561	1 649 980
COMMISSION A CARACTERE D'INTERET	3 106 799	2 836 263	6 690 363
T O T A L	124 203 931	107 861 351	227 964 808

Note 16 – Commissions

PR 2 - COMMISSIONS (EN PRODUITS)	30-06-2008	30-06-2007	31-12-2007
COMMISSION /OP AVEC LA CLIENTELE	16 227 592	16 069 391	33 257 967
** EFFETS, CHEQUES & OPERATIONS DIVERSES	8 586 662	9 481 250	19 949 405
** COMMERCE EXTERIEUR ET CHANGE	1 949 409	1 422 026	2 808 300
** COMMISSION SUR GESTION FOPROLOS & P.SPECIAUX	660 133	662 748	1 325 469
** AUTRES COMMISSIONS	5 031 387	4 503 367	9 174 793
COMM SUR AUTRES PRODUITS D'EXPLOIT. BANCAIRE	638 830	1 105 578	2 080 805
T O T A L	16 866 422	17 174 969	35 338 772

Note 17 – Revenus du portefeuille titres commercial

PR 3 - GAINS SUR PORTEFEUILLE TITRE COMMERCIAL ET OPERATIONS FINANCIERES	30-06-2008	30-06-2007	31-12-2007
A/ GAINS NET SUR TITRES DE TRANSACTION	5 067 750	5 846 264	10 899 971
* BONS DE TRESOR ASSIMILES (BTA)	4 916 684	5 696 392	10 568 971
* BONS DE TRESOR COURT TERME	59 380	31 912	104 867
* EMPRUNT NATIONAUX "PRET SNCFT"	91 686	117 959	226 133
B/ GAINS NETS SUR TITRES DE PLACEMENT	0	0	1 150 482
C/ GAINS NETS SUR OPERATIONS DE CHANGE	3 129 992	3 238 477	7 039 658
T O T A L	8 197 742	9 084 741	19 090 110

CH 3 - PERTES SUR PORTEFEUILLE TITRE COMMERCIAL ET OPERATIONS FINANCIERES	30-06-2008	30-06-2007	31-12-2007
A - PERTES NETTES SUR TITRES DE TRANSACTION	173 631	96 540	218 360
B - PERTES NETTES SUR TITRES DE PLACEMENT	0	0	0
C - PERTES NETTES SUR OPERATIONS DE CHANGE	0	0	0
T O T A L	173 631	96 540	218 360
SOLDE NET (GAINS)	8 024 111	8 988 201	18 871 750

Note 18 – Revenus du portefeuille d'investissement

PR 4 - REVENUS DU PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENT	30-06-2008	30-06-2007	31-12-2007
A - INTERETS ET REV ASSIMILES SUR TITRES D'INVESTIS.	0	0	0
B – DIV. ET REVENUS ASSIMILES / TITRES DE PARTICIPATION	1 371 094	556 816	583 380
C - DIVID.ET REVENUS. ASSIM./ LES PARTS DANS LES ENTREPRISES ASSOCIEES ET CO-ENTREPRISES	0	0	0
D - DIVIDENDES ET REVENUS ASSIMILES SUR LES PARTS DANS LES ENTREPRISES LIEES	0	0	0
T O T A L	1 371 094	556 816	583 380

Note 19 – Intérêts encourus et charges assimilées

CH 1 - INTERETS ENCOURUS ET CHARGES ASSIMILEES	30-06-2008	30-06-2007	31-12-2007
A - OPERATIONS AVEC LES ETABLISSEMENTS BANCAIRES ET FINANCIERS	2 304 899	3 294 851	6 962 016
B - OPERATIONS AVEC LA CLIENTELE	44 603 444	41 808 104	85 322 705
INTERET /COMPT ORDI CREDITEUR DE LA CLIENTELE	1 674 388	1 347 549	3 110 296
INTERET/COMPTE D'EPARGNE DE LA CLIENTELE	21 730 873	20 786 700	41 245 004
INTERETS SUR COMPTE D'ECHEANCE DE LA CLIENTELE	20 985 876	19 508 441	40 439 012
CHARGE. S/OP DE LA CLIENTELE LIEES A UNE MODIFIC. COMPT.	212 307	165 414	528 392
C - EMPRUNTS ET RESSOURCES SPECIALES	11 679 355	9 336 871	18 096 061
D - AUTRES INTERETS ET CHARGES	563 346	406 817	965 303
T O T A L	59 151 044	54 846 643	111 346 084

Note 20 – Dotations aux provisions & résultat des corrections de valeurs sur créances hors bilan & passif

CH 4 / PR 5 - DOT.AUX PROV.ET RESULT.DES CORRECT.DE VAL./CREANC.H.BILAN ET PASSIF	30-06-2008	30-06-2007	31-12-2007
CH 4 - DOT.AUX PROV.ET RESULT.DES CORRECT.DE VAL./CREANC.H.BILAN ET PASSIF	21 640 477	23 355 100	52 929 424
DOTAT AUX PROV SUR OPERT AVEC LA CLIENTELE	21 036 296	19 163 601	41 251 570
DOTATIONS AU PROV POUR RISQUE ET CHARGES	604 181	4 191 499	3 006 907
PERTES SUR CREANCES COUVERTES PAR DES PROVISIONS	0	0	8 670 947
PR 5 - REPRISE DE PROV.ET RESULT.DES CORRECT.DE VAL./CREANC.H.BILAN ET PASSIF	353 229	302 571	9 593 955
REPRISES DE PROVISIONS SUR OPERATION AVEC CLIENTELE			8 670 981
REPRISES DES PROV POUR RISQUE ET CHARGE	353 229	302 571	922 974
SOLDE NET	-21 287 248	-23 052 529	-43 335 469

Note 21- Dotations aux provisions & résultat des corrections de valeurs sur portefeuille d'investissement

CH 5 / PR 6 - DOT.AUX PROV.ET RESULT.DES CORRECT. DE VALEURS/PORTEFE.D'INVESTISSEMENT	30-06-2008	30-06-2007	31-12-2007
DOT.AUX PROV.ET RESULT.DES CORRECT.DE VALEURS/PORTEFE.D'INVESTISSEMENT	2 060 940	3 179 000	8 681 118
DOTATION AUX PROVISIONS SUR TITRES D'INVESTISSEMENT	2 024 644	2 900 000	8 380 058
DOT.AUX PROV./TIT.PARTIC.DES PART. D.LES ENTP.ASS.LES COENTREP.& LES ENTRE.LIEES	36 296	279 000	111 059
DOT.AUX PROV.ET RESULT.DES CORRECT.DE VALEURS/PORTEFE.D'INVESTISSEMENT	534 854	174 830	6 328 946
REPRISE DE PROVISIONS SUR TITRES D'INVESTISSEMENT	410 583	0	4 553 191
REP.AUX PROV./TIT.PARTIC.DES PART. D.LES ENTP.ASS.LES COENTREP.& LES ENTRE.LIEES	0	0	1 492 509
PLUS VALUES DE CESSION DES TITRES DE PARTICIPATION	124 271	174 830	283 247
SOLDE NET	-1 526 086	-3 004 170	-2 352 172

Note 22 - Charges de personnel

CH 6 - FRAIS DE PERSONNEL	30-06-2008	30-06-2007	31-12-2007
SALAIRES ET TRAITEMENTS	18 951 762	17 980 890	36 800 758
SALAIRES DE BASE (y compris ceux du 13 ^{ème} & p.rendement)	13 446 562	12 891 285	26 327 270
HEURES SUPPLEMENTAIRES	0	188	10 424
INDEMNITES	2 379 305	2 311 950	4 633 572
PRIMES	2 135 850	1 904 382	4 063 434
ALLOCATION SALAIRE UNIQUE & ALLOC.FAMILIALE	82 966	82 414	165 687
BONS D'ESSENCE	265 018	185 189	406 215
ENVELOPPE	495 945	487 714	977 969
REMUNERATION DU PERSONNEL CONTRACTUEL	146 117	117 768	216 187
REMUNERATION DU PERSONNEL SAISONNIER	0	0	0
CHARGES SOCIALES	3 991 867	3 419 210	7 429 979
CHARGE DE PERSONNEL LIEES A UNE MOD. COMPTABLE	11 966	5 033	49 577
AUTRES CHARGES AU PERSONNEL (Y COMPRIS AVANTAGE EN NATURE, F.MEDICA.F.F.BANCAIRES)	2 056 388	2 262 714	4 046 573
IMPOTS ET TAXE LIEES AUX PERSONNELS	607 557	583 368	1 184 258
TOTAL	25 619 541	24 251 215	49 511 145

3.6- ETAT DE FLUX DE TRESORERIE

Notes 23 - Variation des liquidités et équivalents de liquidités

	30/06/2008	30/06/2007	31/12/2007
Caisse, BCT, C.C.P.	116 831 346	19 384 998	48 915 278
Créances/etab bancaire	62 564 868	4 225 510	71 017 142
Titres de transaction	113 269 972	114 843 718	102 540 312
LIQUIDITE et EQUIV LIQUIDITE EN FIN DE PERIODE	292 666 186	138 454 226	222 472 732