



بنك تونس العربي الدولي
BANQUE INTERNATIONALE ARABE DE TUNISIE

RAPPORT D'EXAMEN LIMITE DES COMMISSAIRES AUX COMPTES SUR LES ETATS FINANCIERS INTERMEDIAIRES AU 30 JUIN 2016



F.M.B.Z KPMG TUNISIE
6, Rue du Riyal - Immeuble KPMG
Les Berges du Lac - 1053 Tunis
Tél : + (216) 71 19 43 44
Fax : + (216) 71 19 43 20
www.kpmg.com/tn



FINOR
Immeuble International City Center – Tour des
bureaux – Centre Urbain Nord – 1082 Tunis
Tél : +216 70 72 84 50
Fax : +216 70 72 84 05
E-mail : administration@finor.com.tn

SOMMAIRE

	<u>Pages</u>
• RAPPORT D'EXAMEN LIMITE	2
• ETAT FINANCIERS INTERMEDIAIRES AU 30 JUIN 2016	4



F.M.B.Z KPMG TUNISIE
6, Rue du Riyal - Immeuble KPMG
Les Berges du Lac - 1053 Tunis
Tél : + (216) 71 19 43 44
Fax : + (216) 71 19 43 20
www.kpmg.com/tn



FINOR
Immeuble International City Center – Tour des
bureaux – Centre Urbain Nord – 1082 Tunis
Tél : +216 70 72 84 50
Fax : +216 70 72 84 05
E-mail : administration@finor.com.tn

RAPPORT D'EXAMEN LIMITE DES COMMISSAIRES AUX COMPTES SUR LES ETATS FINANCIERS INTERMEDIAIRES AU 30 JUIN 2016

Messieurs les actionnaires de la Banque Internationale Arabe de Tunisie - BIAT

Introduction

En exécution du mandat de commissariat aux comptes qui nous a été confié par votre assemblée générale 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, nous avons effectué un examen limité du bilan et de l'état des engagements hors bilan de la Banque Internationale Arabe de Tunisie « BIAT », arrêtés au 30 juin 2016, ainsi que de l'état de résultat, et de l'état des flux de trésorerie pour la période de six mois se terminant à cette date, des notes contenant un résumé des principales méthodes comptables et d'autres notes explicatives.

Ces états financiers intermédiaires font apparaître un total bilan de 10.125.315 KDT et un bénéfice net de la période s'élevant à 80.592 KDT.

Les organes de direction et d'administration sont responsables de l'établissement et de la présentation sincère de cette information financière intermédiaire conformément aux principes comptables généralement admis en Tunisie. Notre responsabilité est d'exprimer une conclusion sur cette information financière intermédiaire sur la base de notre examen limité.

Etendue de l'examen limité

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

Conclusion

Sur la base de notre examen limité, nous n'avons pas relevé de faits qui nous laissent à penser que les états financiers intermédiaires ci-joints ne donnent pas une image fidèle de la situation financière de la Banque Internationale Arabe de Tunisie « BIAT », au 30 Juin 2016, ainsi que de sa performance financière et des flux de trésorerie pour la période de six mois se terminant à cette date, conformément aux principes comptables généralement admis en Tunisie.

Tunis, le 29 Août 2016

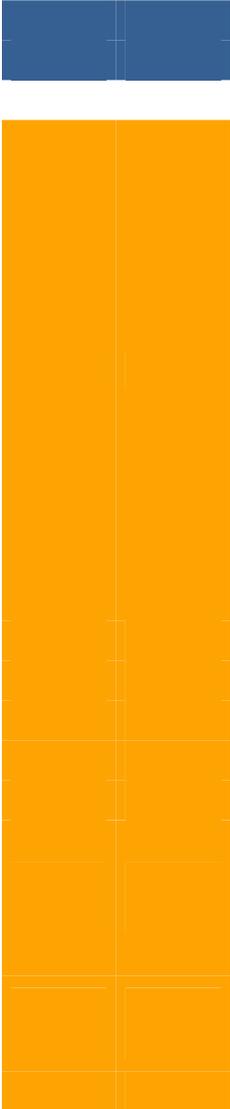
Les commissaires aux comptes

FMBZ KPMG TUNISIE

Kalthoum BOUGUERRA

FINOR

Fayçal DERBEL



BANQUE INTERNATIONALE ARABE DE TUNISIE

**ETATS FINANCIERS
INTERMEDIAIRES AU
30 JUIN 2016**



BILAN
Arrêté au 30 Juin 2016
(en Milliers de dinars)

	Note	30/06/2016	30/06/2015	31/12/2015
<u>ACTIFS</u>				
Caisses et avoirs auprès de la BCT, CCP et TGT	III-1	355 908	519 061	519 194
Créances sur les établissements bancaires et financiers	III-2	653 051	951 287	805 687
Créances sur la clientèle	III-3	7 077 195	6 055 969	6 583 294
Portefeuille-titres commercial	III-4	1 144 254	860 725	1 101 495
Portefeuille d'investissement	III-5	340 677	298 055	321 388
Valeurs immobilisées	III-6	217 843	213 134	220 078
Autres actifs	III-7	336 387	287 012	284 315
Total des actifs		10 125 315	9 185 243	9 835 451
<u>PASSIFS</u>				
Banque Centrale et CCP	IV-1	1 336	1 735	1 303
Dépôts et avoirs des établissements bancaires et financiers	IV-2	542 735	370 199	519 666
Dépôts et avoirs de la clientèle	IV-3	8 321 094	7 643 847	8 090 342
Emprunts et ressources spéciales	IV-4	116 340	128 952	118 657
Autres passifs	IV-5	359 822	355 223	334 259
Total des passifs		9 341 327	8 499 956	9 064 227
<u>CAPITAUX PROPRES</u>				
Capital		170 000	170 000	170 000
Réserves		461 972	406 469	406 644
Autres capitaux propres		3	3	3
Résultats reportés		71 421	42 998	42 998
Résultat de l'exercice		80 592	65 817	151 579
Total des capitaux propres	V	783 988	685 287	771 224
Total des capitaux propres et passifs		10 125 315	9 185 243	9 835 451

ETAT DES ENGAGEMENTS HORS BILAN

Arrêté au 30 Juin 2016

(en Milliers de dinars)

	30/06/2016	30/06/2015	31/12/2015
<u>PASSIFS EVENTUELS</u>			
Cautions, avals et autres garanties données	1 496 802	1 281 503	1 354 767
a- En faveur des établissements bancaires et financiers	613 698	486 346	537 529
b- En faveur de la clientèle	883 104	795 157	817 238
Crédits documentaires	762 569	404 890	593 193
a- En faveur de la clientèle	662 089	340 951	530 553
b- Autres	100 479	63 939	62 640
Total des passifs éventuels	2 259 371	1 686 393	1 947 960
<u>ENGAGEMENTS DONNES</u>			
Engagements de financements donnés	43 933	80 144	32 093
En faveur de la clientèle	43 933	80 144	32 093
Engagements sur titres	2 190	2 191	3 541
a- Participations non libérées	2 166	2 191	3 441
b- Titres à recevoir	24	-	100
Total des engagements donnés	46 123	82 335	35 634
<u>ENGAGEMENTS REÇUS</u>			
Garanties reçues	2 206 898	2 309 672	2 310 585
Total des engagements reçus	2 206 898	2 309 672	2 310 585

ETAT DE RESULTAT

Période du 1er Janvier au 30 Juin 2016

(en Milliers de dinars)

	Note	1er Semestre 2016	1er Semestre 2015	Exercice 2015
PRODUITS D'EXPLOITATION BANCAIRE				
Intérêts et revenus assimilés	VII-1-1	238 665	229 128	474 434
Commissions (en produits)	VII-1-2	70 224	61 257	131 808
Gains sur portefeuille-titres commercial et opérations financières	VII-1-3	66 855	46 798	103 626
Revenus du portefeuille d'investissement	VII-1-4	8 076	5 775	14 303
Total des produits d'exploitation bancaire	VII-1	383 820	342 958	724 171
CHARGES D'EXPLOITATION BANCAIRE				
Intérêts encourus et charges assimilées	VII-2-1	(104 925)	(90 986)	(190 811)
Commissions encourues	VII-2-2	(553)	(357)	(777)
Total des charges d'exploitation bancaire		(105 478)	(91 343)	(191 588)
Produit Net Bancaire		278 342	251 615	532 583
Dotations aux provisions et résultats des corrections de valeurs sur créances, hors bilan et passifs	VII-3	(31 255)	(27 678)	(64 347)
Dotations aux provisions et résultats des corrections de valeurs sur portefeuille d'investissement	VII-4	(407)	1 272	492
Autres produits d'exploitation	VII-5	3 915	3 886	8 105
Frais de personnel	VII-6	(91 620)	(85 659)	(175 118)
Charges générales d'exploitation	VII-7	(32 747)	(29 136)	(61 864)
Dotations aux amortissements et aux provisions sur immobilisations	VII-8	(14 315)	(13 657)	(28 704)
Résultat d'exploitation		111 913	100 643	211 147
Solde en gain/perte provenant des autres éléments ordinaires		-	25	249
Impôt sur les bénéfices	VII-9	(31 321)	(34 851)	(59 817)
Résultat net de l'exercice		80 592	65 817	151 579
Modifications comptables affectant les résultats reportés		-	-	-
Résultat net de l'exercice après modifications comptables		80 592	65 817	151 579

ETAT DE FLUX DE TRESORERIE
Période du 1er Janvier au 30 Juin 2016
(en Milliers de dinars)

Note	1er Semestre 2016	1er Semestre 2015	Exercice 2015
<u>ACTIVITE D'EXPLOITATION</u>			
Produits d'exploitation bancaire encaissés (hors revenu du portefeuille d'investissement)	372 929	328 286	719 318
Charges d'exploitation bancaire décaissées	(95 672)	(84 594)	(185 879)
Dépôts / Retraits de dépôts auprès d'autres établissements bancaires et financiers	4 373	(201 061)	(108 912)
Prêts et avances / Remboursement prêts et avances accordés à la clientèle	(568 823)	(145 343)	(728 503)
Dépôts / Retraits de dépôts auprès de la clientèle	217 994	105 266	569 469
Titres de placement / Titres de transaction	-	70	70
Sommes versées au personnel et créditeurs divers	(150 847)	(142 541)	(257 472)
Autres flux de trésorerie provenant des activités d'exploitation	(75 847)	(50 228)	5 659
Impôts sur les sociétés	(29 104)	(29 611)	(61 874)
Flux de trésorerie provenant des activités d'exploitation	(324 997)	(219 756)	(48 124)
<u>ACTIVITE D'INVESTISSEMENT</u>			
Intérêts et dividendes encaissés sur portefeuille d'investissement	6 058	1 890	14 838
Acquisitions /cessions sur portefeuille d'investissement	(18 896)	10 491	(16 888)
Acquisitions / cessions d'immobilisations	(11 808)	(13 061)	(39 366)
Flux de trésorerie net affectés aux activités d'investissement	(24 646)	(680)	(41 416)
<u>ACTIVITE DE FINANCEMENT</u>			
Emission / Remboursement d'emprunts	-	(1)	(7 342)
Augmentation / diminution ressources spéciales	(4 496)	(2 800)	(7 527)
Dividendes versés	(68 000)	(51 000)	(51 000)
Flux de trésorerie net affectés aux activités d'investissement	(72 496)	(53 801)	(65 869)
Incidence des variations des taux de change sur les liquidités et équivalents de liquidités	56 495	15 107	12 459
Variation nette des liquidités et équivalents de liquidités au cours de l'exercice	(365 644)	(259 130)	(142 950)
Liquidités et équivalents de liquidités en début d'exercice	1 663 819	1 806 769	1 806 769
Liquidités et équivalents de liquidités en fin d'exercice	1 298 175	1 547 639	1 663 819

NOTES AUX ETATS FINANCIERS INTERMEDIAIRES ARRETEES AU 30 JUIN 2016

Note I – Respect des Normes Comptables Tunisiennes

Les états financiers de la Banque Internationale Arabe de Tunisie sont établis conformément aux dispositions prévues par la loi n°96-112 du 30-12-1996 relative au système comptable des entreprises et aux dispositions prévues par l'arrêté du Ministre des Finances du 25-03-1999 portant approbation des normes comptables sectorielles relatives aux opérations spécifiques aux établissements bancaires.

Les états financiers sont établis selon le modèle défini par la norme comptable n°21 relative à la présentation des états financiers des établissements bancaires.

Note II – Bases de mesure et principes comptables pertinents appliqués et présentation des états financiers

Les états financiers sont arrêtés au 30-06-2016 en appliquant les principes et conventions comptables prévus par le décret n°96-2459 du 30-12-1996 portant approbation du cadre conceptuel de la comptabilité et des principes comptables prévus par les normes comptables sectorielles des établissements bancaires. Parmi ces principes, nous décrivons ci-après les règles qui ont été appliquées pour la prise en compte des produits et des charges, les règles d'évaluation des créances et des titres et les règles de conversion des opérations en devises.

II-1. Les règles de prise en compte des produits

Les intérêts, les produits assimilés et les commissions sont pris en compte dans le résultat du 30-06-2016 pour leurs montants se rapportant à la période allant du 1er janvier au 30 Juin 2016. Ainsi, les produits qui ont été encaissés et qui concernent des périodes postérieures au 30 Juin 2016 ne sont pas pris en considération dans le résultat du 1er semestre 2016 et ce, conformément aux dispositions prévues par les normes comptables. Les produits courus et non échus au 30-06-2016 sont en revanche inclus dans le résultat.

En application des dispositions prévues aussi bien par la norme comptable sectorielle n°24 que par la circulaire n°91-24 du 17-12-1991 de la Banque Centrale de Tunisie, les intérêts et produits assimilés exigibles au 30-06-2016 et non encaissés ou dont l'encaissement est douteux ne sont pas pris en considération dans le résultat et figurent au bilan sous forme d'agios réservés.

Les intérêts et produits assimilés constatés en agios réservés au cours des exercices antérieurs et qui sont encaissés en 2016 sont en revanche inclus dans le résultat du 30-06-2016.

II-2. Les règles de prise en compte des charges

Les charges d'intérêts, les commissions encourues, les frais de personnel et les autres charges sont pris en compte en diminution du résultat du 30-06-2016 pour leurs montants se rapportant à la période allant du 1^{er} janvier au 30 Juin 2016. Ainsi, les charges qui ont été décaissées et qui concernent des périodes postérieures au 30-06-2016 sont constatées dans le bilan sous forme de comptes de régularisation.

Les charges qui se rapportent à la période concernée par cette situation et qui n'ont pas été décaissées jusqu'au 30-06-2016 sont diminuées du résultat.

II-3. Les règles d'évaluation des créances

Conformément aux dispositions prévues par les normes comptables sectorielles des établissements bancaires et par la circulaire n°91-24 du 17-12-1991 de la Banque Centrale de Tunisie, une évaluation de l'ensemble des créances de la Banque a été effectuée sur la base de la situation arrêtée au 30-06-2016 et compte tenu des événements postérieurs à cette date.

Cette évaluation a été accompagnée d'une appréciation de l'ensemble des garanties déductibles au sens de la circulaire n°91-24 de la Banque Centrale de Tunisie relative aux règles prudentielles.

Ces deux opérations ont conduit la Banque à déterminer un montant de provisions requises, un montant de la dotation aux provisions relative au premier semestre 2016 et un montant des produits réservés.

II-4. Les règles d'évaluation des titres

Conformément aux dispositions prévues par les normes comptables sectorielles des établissements bancaires et par la circulaire n°91-24 du 17-12-1991 de la Banque Centrale de Tunisie, une évaluation des titres détenus par la Banque a été effectuée au 30-06-2016. Cette évaluation a permis de déterminer un montant de provisions requises sur ces titres et un montant de la dotation aux provisions pris en considération dans l'arrêté des états financiers du 30-06-2016.

Cette évaluation a été arrêtée sur la base du dernier cours boursier du mois de Juin 2016 pour les titres cotés et de la situation financière des sociétés émettrices pour les titres non cotés.

Les plus-values latentes déterminées pour les titres de placement, les titres de participations, les parts dans les entreprises liées ou coentreprises ne sont pas prises en compte dans le résultat du 30-06-2016.

Les moins-values latentes sur l'ensemble de ces catégories de titres sont par contre constatées sous forme de provisions sur titres.

II-5. Les règles de conversion des opérations en devises

Conformément aux dispositions prévues par les normes comptables sectorielles des établissements bancaires, les états financiers sont arrêtés en tenant compte des créances et des dettes en devises et de la position de change en devises qui sont converties sur la base du dernier cours de change moyen de la BCT du mois de Juin 2016. Les gains et pertes de change résultant de cette conversion sont pris en compte dans le résultat arrêté au 30/06/2016.

II-6. Présentation des états financiers

Les états financiers arrêtés et publiés par la BIAT au titre du premier semestre 2016, comportent aussi bien les données relatives à l'année 2015 que celles relatives au premier semestre 2015.

Note III – Actif du bilan

(Les chiffres sont exprimés en mD : milliers de Dinars Tunisiens)

L'actif du bilan est composé des rubriques suivantes :

- AC1 : Caisse et avoirs auprès de la Banque Centrale, Centre de chèques postaux et Trésorerie Générale de Tunisie ;
- AC2 : Créances sur les établissements bancaires et financiers ;
- AC3 : Créances sur la clientèle ;
- AC4 : Portefeuille titres commercial ;
- AC5 : Portefeuille titres d'investissement ;
- AC6 : Valeurs immobilisées ;
- AC7 : Autres actifs.

III-1. Caisse et avoirs auprès de la BCT, CCP et TGT

Le volume de ce poste a enregistré une baisse entre Juin 2015 et Juin 2016 de 163 153 mD ou 31,43% en passant d'une période à une autre de 519 061 mD à 355 908 mD. Il se détaille comme suit :

	30/06/2016	30/06/2015	Variation	En %
Encaisses	77 585	66 816	10 769	16,12%
Avoirs chez la BCT	278 234	452 156	(173 922)	-38,47%
Avoirs chez la CCP	89	89	-	-
Total Caisse et avoirs auprès de la BCT, CCP et TGT	355 908	519 061	(163 153)	-31,43%

III-2. Créances sur les établissements bancaires et financiers

Le volume de ce poste a enregistré une baisse entre Juin 2015 et Juin 2016 de 298 236 mD ou 31,35% en passant d'une période à une autre de 951 287 mD à 653 051 mD. Il se détaille comme suit :

	30/06/2016	30/06/2015	Variation	En %
Créances sur les établissements bancaires (A)	518 284	861 837	(343 553)	-39,86%
Créances sur les établissements financiers (B)	134 767	89 450	45 317	50,66%
Total Créances sur les établissements bancaires et financiers	653 051	951 287	(298 236)	-31,35%

Cette variation provient de :

(A) La baisse du volume de nos créances sur les établissements bancaires de 343 553 mD ou 39,86% qui est passé de 861 837 mD au 30/06/2015 à 518 284 mD au 30/06/2016. Cette variation concerne les postes suivants :

	30/06/2016	30/06/2015	Variation	En %
Comptes de prêts à la BCT	89 121	175 408	(86 287)	-49,19%
Comptes de prêts du marché interbancaire	281 077	588 943	(307 866)	-52,27%
Créances rattachées sur prêts	1 338	1 039	299	28,78%
Comptes correspondants NOSTRI	131 848	82 818	49 030	59,20%
Comptes correspondants LORI	4 438	246	4 192	1704,07%
Créances rattachées sur comptes correspondants	-	4	(4)	-100,00%
Valeurs non imputées	10 462	13 379	(2 917)	-21,80%
Total	518 284	861 837	(343 553)	-39,86%

(B) L'augmentation du total de nos créances sur les établissements financiers à hauteur de 45 317 mD ou 50,66% qui sont passées de 89 450 mD en Juin 2015 à 134 767 mD en Juin 2016. Cette augmentation est principalement imputable à la hausse de nos concours en faveur des sociétés de Leasing. Cette rubrique se détaille comme suit :

	30/06/2016	30/06/2015	Variation	En %
Crédits à moyen terme accordés aux sociétés de leasing	131 994	79 257	52 737	66,54%
Crédits à court terme accordés aux sociétés de leasing	-	6 393	(6 393)	-100,00%
Compte courant sociétés de leasing	532	1 300	(768)	-59,08%
Impayés sur crédits accordés aux sociétés de leasing	354	796	(442)	-55,53%
Créances et dettes rattachées	1 887	1 704	183	10,74%
Total	134 767	89 450	45 317	50,66%

III-3. Créances sur la clientèle

Les créances sur la clientèle sont composées des comptes débiteurs courants et classés, des autres concours courants et classés et des crédits sur ressources spéciales courants et classés. Les créances douteuses brutes (classées) ainsi que les provisions requises couvrant les actifs classés sont déterminées conformément aux dispositions prévues aussi bien par la circulaire n°91-24 du 17-12-1991 de la Banque Centrale de Tunisie relative aux règles prudentielles que par les normes comptables applicables aux Etablissements Bancaires.

Le total net des créances sur la clientèle est passé de 6 055 969 mD en Juin 2015 à 7 077 195 mD en Juin 2016 enregistrant ainsi une hausse de 1 021 226 mD ou 16,86%. Il est ventilé comme suit :

		30/06/2016	30/06/2015	Variation	En %
Comptes débiteurs de la clientèle	(1)	752 442	677 299	75 143	11,09%
Autres concours à la clientèle	(2)	6 727 217	5 757 630	969 587	16,84%
Crédits sur ressources spéciales	(3)	63 946	74 533	(10 587)	-14,20%
Total		7 543 605	6 509 462	1 034 143	15,89%
Provisions sur crédits à la clientèle		(334 749)	(344 770)	10 021	-2,91%
Agios réservés		(82 252)	(75 500)	(6 752)	8,94%
Provisions collectives		(49 407)	(33 222)	(16 185)	48,72%
Total Créances sur la clientèle		7 077 195	6 055 969	1 021 226	16,86%

(1) Comptes débiteurs de la clientèle

Les comptes débiteurs de la clientèle ont enregistré d'une période à une autre une augmentation de 75 143 mD ou 11,09% en passant de 677 299 mD en Juin 2015 à 752 442 mD en Juin 2016. Ces comptes sont ventilés comme suit :

		30/06/2016	30/06/2015	Variation	En %
Comptes débiteurs courants		684 686	618 538	66 148	10,69%
Comptes débiteurs douteux		50 269	45 026	5 243	11,64%
Avances sur dépôts à terme		17 105	13 417	3 688	27,49%
Créances rattachées sur comptes de la clientèle		382	318	64	20,13%
Total		752 442	677 299	75 143	11,09%

Le montant brut des comptes débiteurs douteux, s'élevant à 50 269 mD, est réparti entre les différentes classes prévues par la réglementation prudentielle de la BCT comme suit :

		30/06/2016	30/06/2015	Variation	En %
Classe 2		12 467	9 470	2 997	31,65%
Classe 3		9 423	7 362	2 061	28,00%
Classe 4		28 379	28 194	185	0,66%
Total		50 269	45 026	5 243	11,64%

(2) Autres concours à la clientèle

Les autres concours à la clientèle ont enregistré d'une période à une autre une augmentation de 969 587 mD ou 16,84% en passant de 5 757 630 mD en Juin 2015 à 6 727 217 mD en Juin 2016. Ces comptes sont ventilés comme suit :

		30/06/2016	30/06/2015	Variation	En %
Autres concours courants	(a)	6 179 503	5 237 486	942 017	17,99%
Autres concours douteux	(b)	547 714	520 144	27 570	5,30%
Total		6 727 217	5 757 630	969 587	16,84%

(a) Les autres concours courants sont répartis comme suit :

	30/06/2016	30/06/2015	Variation	En %
Crédits commerciaux et industriels	3 685 923	3 054 779	631 144	20,66%
Crédits immobiliers, promoteurs	127 213	123 784	3 429	2,77%
Crédits immobiliers, acquéreurs	2 039 949	1 709 848	330 101	19,31%
Crédits agricoles	301 126	323 174	(22 048)	-6,82%
Portefeuille escompte	6 154 211	5 211 585	942 626	18,09%
Valeurs non imputées	72	72	-	0,00%
Créances rattachées sur autres concours courants	36 566	36 234	332	0,92%
Intérêts perçus d'avance (en moins)	(11 346)	(10 405)	(941)	9,04%
Total autres concours courants	6 179 503	5 237 486	942 017	17,99%

(b) Le montant brut des autres concours douteux, s'élevant à 547 714 mD, est réparti entre les différentes classes prévues par la réglementation prudentielle de la BCT comme suit :

	30/06/2016	30/06/2015	Variation	En %
Classe 2	55 632	35 851	19 781	55,18%
Classe 3	44 818	35 606	9 212	25,87%
Classe 4	447 264	448 687	(1 423)	-0,32%
Total	547 714	520 144	27 570	5,30%

(3) Crédits sur ressources spéciales

Les crédits sur ressources spéciales ont enregistré d'une période à une autre une diminution de 10 587 mD ou 14,2% en passant de 74 533 mD en Juin 2015 à 63 946 mD en Juin 2016. Ces comptes sont ventilés comme suit :

	30/06/2016	30/06/2015	Variation	En %
Crédits sur ressources spéciales courants	43 803	55 695	(11 892)	-21,35%
Créances rattachées sur crédits sur ressources spéciales	334	482	(148)	-30,71%
Crédits sur ressources spéciales douteux	19 809	18 356	1 453	7,92%
Total	63 946	74 533	(10 587)	-14,20%

Le montant brut des crédits sur ressources spéciales douteux, s'élevant à 19 809 mD, est réparti entre les différentes classes prévues par la réglementation prudentielle de la BCT comme suit :

	30/06/2016	30/06/2015	Variation	En %
Classe 2	1 335	2	1 333	66650,00%
Classe 3	712	1 052	(340)	-32,32%
Classe 4	17 762	17 302	460	2,66%
Total	19 809	18 356	1 453	7,92%

Compte tenu de ce qui précède, les créances sur la clientèle sont récapitulées ainsi :

(i) Créances courantes

	30/06/2016	30/06/2015	Variation	En %
Créances courantes hors engagements par signature	6 899 805	5 899 235	1 000 570	16,96%
Valeurs non imputées	72	72	-	0,00%
Créances rattachées	37 283	37 034	249	0,67%
Intérêts perçus d'avance (en moins)	(11 346)	(10 405)	(941)	9,04%
Total	6 925 814	5 925 936	999 878	16,87%
Engagements par signature courants	1 517 537	1 113 975	403 562	36,23%
Total	8 443 351	7 039 911	1 403 440	19,94%

(ii) Créances douteuses brutes

	30/06/2016	30/06/2015	Variation	En %
Créances douteuses hors engagements par signature	617 792	583 526	34 266	5,87%
Engagements par signature douteux	27 656	22 133	5 523	24,95%
Total	645 448	605 659	39 789	6,57%

Le montant brut des créances douteuses, s'élevant à 645 448 mD, est réparti entre les différentes classes prévues par la réglementation prudentielle de la BCT comme suit :

	30/06/2016	30/06/2015	Variation	En %
Classe 2	74 432	45 565	28 867	63,35%
Classe 3	55 769	47 787	7 982	16,70%
Classe 4	515 248	512 308	2 940	0,57%
Total	645 448	605 659	39 789	6,57%

Les provisions et agios réservés couvrant les créances classées du bilan qui ont été constituées pour un montant de 402 493 mD ont été imputées sur le montant des créances classées sus mentionnées.

Les provisions constituées pour la couverture des engagements hors bilan figurent au passif du bilan pour un montant de 13 029 mD.

Ainsi, les provisions et agios réservés qui ont été constitués pour la couverture des créances classées sur la clientèle totalisent 415 522 mD ventilés comme suit :

	30/06/2016	30/06/2015	Variation	En %
Agios réservés sur créances classées	70 414	67 704	2 710	4,00%
Provisions pour créances classées du Bilan	332 079	342 100	(10 021)	-2,93%
Provisions sur engagements hors bilan	13 029	11 377	1 652	14,52%
Total	415 522	421 181	(5 659)	-1,34%

Il y a lieu de noter, que, dans le cadre de l'analyse et de l'appréciation des créances sur la clientèle, les provisions requises au titre des créances classées ont été déterminées compte tenu uniquement des garanties déductibles au sens de la circulaire BCT n°91-24. Ainsi, ont été exclues de ce calcul les garanties non déductibles telles que les nantissements sur les fonds de commerce, les hypothèques sur les réquisitions d'immatriculation, les hypothèques maritimes, les hypothèques sur les actes sous seing privés, les nantissements sur les matériels fixes, les nantissements de marchés, les nantissements sur le matériel roulant, les nantissements marchandises, les cautions personnelles et solidaires des personnes physiques et morales, les avals des personnes physiques et morales, les assurances vie, les domiciliations de salaires, des loyers et de marchés.

III-4. Portefeuille titres commercial

Le volume de ce poste est passé entre Juin 2015 et Juin 2016 de 860 725 mD à 1 144 254 mD, enregistrant ainsi une augmentation de 283 529 mD ou 32,94%.

		30/06/2016	30/06/2015	Variation	En %
Titres de transaction	(1)	1 141 361	857 561	283 800	33,09%
Titres de placement	(2)	2 893	3 164	(271)	-8,57%
Total Portefeuille-titres commercial		1 144 254	860 725	283 529	32,94%

Cette variation provient d'une augmentation du volume des titres de transactions de 283 800 mD ou 33,09% (due aux différentes opérations de souscriptions et de remboursements effectuées durant la période allant du 30/06/2015 au 30/06/2016) accompagnée par une diminution du total des titres de placement à hauteur de 271 mD ou 8,57%.

Le mouvement des titres ainsi que leur répartition entre les titres cédés à la clientèle et les titres gardés en portefeuille sont détaillés ci-après :

(1) Titres de transaction

a) Les titres de transaction souscrits et non encore remboursés sont ventilés pour leur valeur nominale comme suit :

	30/06/2016	30/06/2015	Variation	En %
Bons de trésor assimilables	1 570 404	1 315 304	255 100	19,39%
Bons de trésor à court terme	8 819	19 554	(10 735)	-54,90%
Bons de trésor zéro coupon	23 700	23 700	-	0,00%
Sous-total des titres de transaction en principal	1 602 923	1 358 558	244 365	17,99%
Créances et dettes rattachées et différence entre valeur nominale et valeur d'acquisition des BTA	11 773	50 013	(38 240)	-76,46%
Total	1 614 696	1 408 571	206 125	14,63%

b) Les titres de transactions sont répartis entre les titres gardés en portefeuille de la banque et les titres cédés à la clientèle et sont présentés pour leur valeur comptable en mD au 30/06/2016 comme suit :

Désignation	30/06/2016	30/06/2015	Variation	En %
1) Titres gardés en portefeuille de la banque				
Bons de trésor assimilables	1 093 595	815 246	278 349	34,14%
Bons de trésor à court terme	10	220	(210)	-95,45%
Bons de trésor zéro coupons	21 127	21 127	-	0,00%
Créances, dettes rattachées et primes sur BTZ	26 629	20 968	5 661	27,00%
Total des titres gardés en portefeuille	1 141 361	857 561	283 800	33,09%
2) Titres cédés à la clientèle				
Client : Bons de trésor assimilables	461 953	529 103	(67 150)	-12,69%
Client : Bons de trésor à court terme	8 809	19 334	(10 525)	-54,44%
Client : Bons de trésor zéro coupons	2 573	2 573	-	0,00%
Total des titres cédés à la clientèle	473 335	551 010	(77 675)	-14,10%
Total Général	1 614 696	1 408 571	206 125	14,63%

(2) Titres de placement

Les titres de placement qui sont composés principalement des titres SICAV et des parts prioritaires dans les Fonds Commun de Créances sont passés de 3 164 mD au 30/06/2015 à 2 893 mD au 30/06/2016 enregistrant une diminution de 271 mD ou 8,57%.

La diminution enregistrée au niveau de ces titres s'explique principalement par le remboursement des parts prioritaires dans les Fonds Commun de Créances. Elle s'analyse comme suit :

	30/06/2016	30/06/2015	Variation	En %
Titres SICAV	2 303	2 303	-	0,00%
Parts prioritaires dans les fonds commun de créances	578	844	(266)	-31,52%
Créances et dettes rattachées	12	17	(5)	-29,41%
Total	2 893	3 164	(271)	-8,57%

III-5. Portefeuille titres d'investissement

Le total de ce poste qui est composé principalement des titres d'investissement, des titres de participation, des parts dans les entreprises associés, des parts dans les entreprises liées, des fonds gérés et des titres en portage est passé de 298 055 mD en Juin 2015 à 340 677 mD en Juin 2016, soit une augmentation de 42 622 mD ou 14,3%.

	30/06/2016	30/06/2015	Variation	En %
Encours brut des titres d'investissement	375 581	330 237	45 344	13,73%
Créances rattachés sur titres d'investissements	6 599	8 790	(2 191)	-24,93%
Provisions et agios réservés pour dépréciation du portefeuille d'investissement	(41 503)	(40 972)	(531)	1,30%
Total Portefeuille d'investissement	340 677	298 055	42 622	14,30%

Cette augmentation se détaille comme suit :

	30/06/2016
Nouvelles participations ou libérations	33 202
Cession ou perte sur titres de participation	(6 794)
Remboursement des emprunts Nationaux	(334)
Libération des fonds gérés	26 452
Rétrocession sur fonds gérés	(6 807)
Dotation aux provisions sur titres d'investissement	(2 229)
Reprise de provisions sur titres d'investissement	1 972
Intérêts réservés sur fonds gérés	(216)
Intérêts réservés sur portage	(57)
Remboursement des parts subordonnés FCC	(376)
Variation des créances rattachées et de la part de dividendes dont le droit est établi et non échu	(2 191)
Total	42 622

Les mouvements intervenus sur le portefeuille titres d'investissements durant le premier semestre 2016 sont détaillés comme suit :

	Titres d'investissement	Titres de participation et titres en portage	Parts dans les entreprises liées et dans les entreprises associées	Fonds gérés	Total
Encours brut au 31/12/2015 hors créances rattachées	46 582	66 972	150 554	93 051	357 159
Libérations effectuées au cours du 1er semestre 2016	-	2 941	4 615	24 450	32 006
Cessions liquidations ou remboursements effectuées au cours du 1er semestre 2016	(183)	(6 594)	-	(6 807)	(13 584)
Encours brut au 30/06/2016 hors créances rattachées	46 399	63 319	155 169	110 694	375 581
Créances rattachées sur titres de participation et portage	(75)	1 779	4 000	895	6 599
Provisions et agios réservés pour dépréciation du portefeuille d'investissement	-	(13 912)	(26 029)	(1 562)	(41 503)
Total portefeuille d'investissements au 30/06/2016	46 324	51 186	133 140	110 027	340 677

III-6. Valeurs immobilisées

Les valeurs immobilisées sont comptabilisées pour leur valeur d'acquisition en hors taxes majorée de la TVA non récupérable à l'exception du matériel de transport qui figure au bilan pour son coût d'achat en toutes taxes comprises.

Les amortissements des valeurs immobilisées sont pratiqués selon la méthode d'amortissement linéaire et calculés selon les taux d'amortissement reconnus par la réglementation fiscale en vigueur à l'exception du fonds de commerce.

Les dotations aux amortissements sont déterminées et enregistrées sur la base de la valeur comptable des immobilisations nette de la valeur récupérable et en fonction de la date d'acquisition de chaque élément d'immobilisation.

Les taux d'amortissement qui sont appliqués sont les suivants :

Immobilisation	Durée de vie	Taux d'amortissement
Immobilisations incorporelles		
Logiciels	3 ans	33,33%
Licences	3 ans	33,33%
Fonds de commerce	20 ans	5%
Immobilisations corporelles		
Bâtiments	20 et 40 ans	5% et 2,5%
Installations générales, agencements et aménagement des bâtiments	10 ans	10%
Equipements de bureaux	10 ans	10%
Matériel de transport	5 ans	20%
Matériel informatique	6,67 ans	15%
Immobilisations à statut juridique particulier	10 ans	10%

Les actifs immobilisés nets de leurs amortissements ont enregistré une augmentation de 4 709 mD ou 2,21 % en passant de 213 134 mD au 30/06/2015 à 217 843 mD au 30/06/2016.

	30/06/2016	30/06/2015	Variation	En %
Immobilisations incorporelles	63 648	61 538	2 110	3,43%
Amortissement des immobilisations incorporelles	(43 190)	(35 861)	(7 329)	20,44%
Immobilisations corporelles	332 013	311 911	20 102	6,44%
Amortissements des immobilisations corporelles	(156 685)	(143 686)	(12 999)	9,05%
Immobilisations en cours et avances	22 057	19 232	2 825	14,69%
Total Valeurs immobilisées	217 843	213 134	4 709	2,21%

Les mouvements intervenus durant le premier semestre 2016 sur les postes d'actifs immobilisés se détaillent comme suit :

	31/12/2015	Acquisitions du 1er semestre 2016	Reclassements du 1er semestre 2016	30/06/2016
Licence	18 796	930	-	19 726
Logiciels informatiques	39 781	55	-	39 836
Fonds de commerce et droit au bail	4 086	-	-	4 086
Total Immobilisations incorporelles	62 663	985	-	63 648
Terrains	39 703	-	-	39 703
Constructions	105 989	584	20	106 593
Agencement, aménagement des constructions	74 847	2 144	-	76 991
Immeubles en attente d'affectation	164	-	-	164
Immobilisations à statut juridique particulier	340	-	-	340
Mobilier de bureaux	14 450	508	-	14 958
Matériel informatique	40 406	1 604	-	42 010
Matériel de transport	1 327	-	-	1 327
Constructions non affectés aux activités professionnelles	2 016	-	-	2 016
Installations générales des constructions	7 253	-	-	7 253
Matériel d'exploitation bancaire	18 522	379	237	19 138
Agencement, aménagement du matériel d'exploitation bancaire	34	2	-	36
Equipements de bureaux	11 515	688	-	12 203
Agencement des équipements de bureaux	1 749	46	-	1 795
Agencement du mobilier de bureaux	7 390	95	-	7 485
Total Immobilisations corporelles	325 705	6 051	257	332 013
Travaux en cours	19 173	2 111	(237)	21 047
Avances sur immobilisations en cours	1 030	-	(20)	1 010
Total Brut des valeurs immobilisées	408 571	9 147	-	417 718

	Amort. Cumulé 31/12/2015	Dotation	Régularisation Cession et mise en rebus	Amort. Cumulé 30/06/2016	VCN au 30/06/2016
Licence	(13 722)	(1 184)	-	(14 906)	4 820
Logiciels informatiques	(23 483)	(2 439)	-	(25 922)	13 914
Fonds de commerce et droit au bail	(2 260)	(102)	-	(2 362)	1 724
Total Immobilisations incorporelles	(39 465)	(3 725)	-	(43 190)	20 458
Terrains	-	-	-	-	39 703
Constructions	(30 146)	(1 575)	-	(31 721)	74 872
Agencement, aménagement des constructions	(48 126)	(2 009)	-	(50 135)	26 856
Immeubles en attente d'affectation	-	-	-	-	164
Immobilisations à statut juridique particulier	(283)	(9)	-	(292)	48
Mobilier de bureaux	(8 172)	(466)	-	(8 638)	6 320
Matériel informatique	(28 061)	(1 896)	-	(29 957)	12 053
Matériel de transport	(903)	(77)	-	(980)	347
Constructions non affectés aux activités professionnelles	(606)	(131)	-	(737)	1 279
Installations générales des constructions	(6 132)	(55)	-	(6 187)	1 066
Matériel d'exploitation bancaire	(11 959)	(862)	-	(12 821)	6 317
Agencement, aménagement du matériel d'exploitation bancaire	(16)	(1)	-	(17)	19
Equipements de bureaux	(8 514)	(306)	-	(8 820)	3 383
Agencement des équipements de bureaux	(1 261)	(30)	-	(1 291)	504
Agencement du mobilier de bureaux	(4 690)	(241)	-	(4 931)	2 554
Prov. Autres immobilisations corporelles	(159)	-	-	(159)	(159)
Total Immobilisations corporelles	(149 028)	(7 658)	-	(156 685)	175 328
Travaux en cours	-	-	-	-	21 047
Avances sur immobilisations en cours	-	-	-	-	1 010
Total Brut des valeurs immobilisées	(188 493)	(11 383)	-	(199 874)	217 843

III-7. Autres actifs

Le total de ce poste est passé de 287 012 mD en Juin 2015 à 336 387 mD en Juin 2016, enregistrant une augmentation de 49 375 mD ou 17,2%.

		30/06/2016	30/06/2015	Variation	En %
Comptes de régularisation	(1)	87 035	63 255	23 780	37,59%
Autres comptes d'actifs	(2)	249 352	223 757	25 595	11,44%
Total Autres actifs		336 387	287 012	49 375	17,20%

(1) Les comptes de régularisation

Les comptes de régularisation sont passés entre Juin 2015 et Juin 2016 de 63 255 mD à 87 035 mD, soit une augmentation de 23 780 mD.

(2) Les autres comptes d'actifs

Les autres comptes d'actifs ont augmenté de 25 595 mD ou 11,44% en passant de 223 757 mD en Juin 2015 à 249 352 mD en Juin 2016. Cette augmentation provient des comptes suivants :

		30/06/2016	30/06/2015	Variation	En %
Débiteurs divers		239 946	217 621	22 325	10,26%
Comptes de stocks		1 934	1 054	880	83,49%
Charges à répartir		3 220	1 170	2 050	175,21%
Frais d'études		4 252	3 912	340	8,69%
Total Autres comptes d'actifs		249 352	223 757	25 595	11,44%

Ainsi, le total du bilan a enregistré entre Juin 2015 et Juin 2016, un accroissement de 940 072 mD ou 10,23%, en passant de 9 185 243 mD à 10 125 315 mD.

Note IV – Passif du bilan

(Les chiffres sont exprimés en mD : milliers de Dinars Tunisiens)

Le passif du bilan est composé des rubriques suivantes :

- PA1 : Banque Centrale, Centre de Chèques Postaux
- PA2 : Dépôts et avoirs des établissements bancaires et financiers
- PA3 : Dépôts et avoirs de la clientèle
- PA4 : Emprunts et ressources spéciales
- PA5 : Autres passifs

IV-1. Banque Centrale et CCP

Le volume de ce poste est passé d'une période à l'autre de 1 735 mD à 1 336 mD, soit une diminution de 399 mD ou 23%.

Cette variation est due principalement à une diminution des chèques BCT en attente de règlement à hauteur de 747 mD ou 43,33% et à une augmentation du solde créditeur de nos comptes en devises tenus chez la BCT de 342 mD.

	30/06/2016	30/06/2015	Variation	En %
Chèques BCT en attente de règlement	977	1 724	(747)	-43,33%
Comptes BCT en devises	351	9	342	3800,00%
Dettes rattachées des comptes BCT et CCP	8	2	6	300,00%
Total Banque Centrale et CCP	1 336	1 735	(399)	-23,00%

IV-2. Dépôts et avoirs des établissements bancaires et financiers

Le volume de ce poste est passé d'une période à l'autre de 370 199 mD à 542 735 mD, soit une augmentation de 172 536 mD ou 46,61%.

	30/06/2016	30/06/2015	Variation	En %
Dépôts et avoirs des établissements bancaires	537 921	368 561	169 360	45,95%
Dépôts des établissements financiers	4 814	1 638	3 176	193,96%
Total Dépôts et avoirs des établissements bancaires et financiers	542 735	370 199	172 536	46,61%

Cette variation est expliquée par :

(A) Une augmentation des dépôts et avoirs des établissements bancaires de 169 360 mD ou 45,95%, qui sont passés de 368 561 mD en Juin 2015 à 537 921 mD en Juin 2016.

	30/06/2016	30/06/2015	Variation	En %
Emprunt en dinars auprès de la BCT	492 000	325 000	167 000	51,38%
Dépôts des correspondants Banquiers	45 432	43 156	2 276	5,27%
Autres sommes dues	289	358	(69)	-19,27%
Dettes rattachées	200	47	153	325,53%
Dépôts et avoirs des établissements bancaires	537 921	368 561	169 360	45,95%

(B) Une augmentation des dépôts des établissements financiers de 3 176 mD ou 193,96%, qui sont passés de 1 638 mD en Juin 2015 à 4 814 mD en Juin 2016. Cette variation provient essentiellement des dépôts des sociétés de leasing.

IV-3. Dépôts et avoirs de la clientèle

Les dépôts de la clientèle ont enregistré une augmentation de 677 247 mD ou 8,86%, en passant de 7 643 847 mD en Juin 2015 à 8 321 094 mD en Juin 2016. Cette augmentation provient des postes suivants :

	30/06/2016	30/06/2015	Variation	En %
Dépôts à vue	4 079 334	3 732 713	346 621	9,29%
Dépôts d'épargne	2 048 688	1 888 534	160 154	8,48%
Comptes à échéance	1 290 917	1 152 983	137 934	11,96%
Bons à échéance	287 736	312 917	(25 181)	-8,05%
Certificats de dépôt marché monétaire	242 500	228 000	14 500	6,36%
Dettes rattachées	36 168	31 417	4 751	15,12%
Autres sommes dues	335 751	297 283	38 468	12,94%
Total Dépôts et avoirs de la clientèle	8 321 094	7 643 847	677 247	8,86%

IV-4. Emprunts et ressources spéciales

Les emprunts et ressources spéciales ont enregistré une diminution de 12 612 mD ou 9,78%, en passant de 128 952 mD en Juin 2015 à 116 340 mD en Juin 2016. Cette diminution provient des postes suivants :

	30/06/2016	30/06/2015	Variation	En %
Emprunts et dettes pour ressources spéciales	57 492	66 289	(8 797)	-13,27%
Dettes rattachés sur ressources spéciales	412	422	(10)	-2,37%
Fonds publics et organismes extérieurs	10 260	10 278	(18)	-0,18%
Total fonds publics et des organismes extérieurs	68 164	76 989	(8 825)	-11,46%
Emprunts subordonnés	46 350	50 000	(3 650)	-7,30%
Dettes rattachés aux emprunts	1 826	1 963	(137)	-6,98%
Total Emprunts et ressources spéciales	116 340	128 952	(12 612)	-9,78%

Ce poste est composé principalement de :

- * De l'emprunt subordonné BIAT 2014 : Cet emprunt subordonné a été mis en place en Décembre 2014 pour un montant de 50 000 mD.
Les dettes rattachées à cet emprunt s'élèvent au 30/06/2016 à 1 826 mD.
Cet emprunt subordonné, qui est pris en compte dans le calcul du ratio de solvabilité comme étant des quasi-fonds propres, sert notamment à financer les crédits accordés à la clientèle.
- * Des ressources reçues des fonds publics et des organismes extérieurs en vue d'être utilisées par la Banque pour financer les crédits à la clientèle.

Ces fonds ont enregistré une baisse de 8 825 mD ou 11,46 % en passant de 76 989 mD en Juin 2015 à 68 164 mD en Juin 2016.

Cette variation provient des remboursements effectués au profit de ces mêmes fonds pour les montants échus, compensés par le déblocage de nouvelles ressources. Cette variation est détaillée comme suit :

	Solde au 30/06/2015	Ressources	Rembourse- ments	Solde au 30/06/2016
AFD	21 584	395	(3 636)	18 343
BEI	10 733	-	(2 587)	8 146
BIRD	9 055	1 100	(1 983)	8 172
CFD	4 541	80	(422)	4 199
ESPAGNOLE	2 420	-	(309)	2 111
FDCI	796	41	(101)	736
FNG	1 644	-	-	1 644
FONAPRA	5 442	505	(435)	5 512
FOPRODI	2 340	98	(81)	2 357
FOSDA FOSEP	189	-	(1)	188
ITL	9 274	3 078	(3 021)	9 331
KFW	7 268	-	(1 078)	6 190
PROPARCO	890	-	(333)	557
TAAHIL	390	-	(124)	266
<i>Dettes rattachées</i>	422	338	(348)	412
TOTAL	76 989	5 635	(14 459)	68 164

IV-5. Autres passifs

Le total de ce poste est passé de 355 223 mD au 30 Juin 2015 à 359 822 mD au 30 Juin 2016, enregistrant une augmentation de 4 599 mD ou 1,29%. Cette variation provient des sous-rubriques suivantes :

		30/06/2016	30/06/2015	Variation	En %
Provisions pour passifs et charges	(1)	114 156	105 530	8 626	8,17%
Comptes d'attente et de régularisation	(2)	186 967	193 640	(6 673)	-3,45%
Autres comptes	(3)	58 700	56 053	2 647	4,72%
Total Autres passifs		359 822	355 223	4 599	1,29%

(1) Provisions pour passifs et charges

Les provisions pour passifs et charges sont passés entre Juin 2015 et Juin 2016 de 105 530 mD à 114 156 mD, soit une augmentation de 8 626 mD, ou 8,17%. Cette variation concerne les rubriques suivantes :

	30/06/2016	30/06/2015	Variation	En %
Provisions pour risques d'exploitation	101 127	94 154	6 973	7,41%
Provisions sur engagements hors bilan	13 029	11 376	1 653	14,52%
Total Provisions pour passifs et charges	114 156	105 530	8 626	8,17%

(2) Comptes d'attente et de régularisation

Les comptes d'attente et de régularisation sont passés entre Juin 2015 et Juin 2016 de 193 640 mD à 186 966 mD, soit une diminution de 6 674 mD, ou 3,45%.

	30/06/2016	30/06/2015	Variation	En %
Autres produits constatés d'avance	5 615	5 923	(308)	-5,20%
Sièges et succursales	-	43	(43)	-100,00%
Charges à payer	67 487	71 026	(3 539)	-4,98%
Comptes d'attente à régulariser	113 864	112 405	1 459	1,30%
Compte ajustement en devises	-	4 243	(4 243)	-100,00%
Total Comptes d'attente et de régularisation	186 966	193 640	(6 674)	-3,45%

(3) Autres comptes

Les autres comptes sont passés entre Juin 2015 et Juin 2016 de 56 053 mD à 58 700 mD, soit une augmentation de 2 647 mD, ou 4,72%.

	30/06/2016	30/06/2015	Variation	En %
Etat, impôts et taxes	29 640	30 920	(1 280)	-4,14%
Comptes de retenues	22 529	17 294	5 235	30,27%
Autres créditeurs divers	6 531	7 839	(1 308)	-16,69%
Total Autres comptes	58 700	56 053	2 647	4,72%

Note V – Etat des capitaux propres

(Les chiffres sont exprimés en mD : milliers de Dinars Tunisiens)

Le total des capitaux propres est passé entre Juin 2015 et Juin 2016 de 685 287 mD à 783 988 mD, enregistrant ainsi une augmentation de 98 701 mD ou 14,40%.

Le tableau qui suit résume les variations des capitaux propres de la situation intermédiaire arrêtée à la date du 30 Juin 2015 à celle arrêtée à la date du 30 Juin 2016.

	Capital Social	Réserves	Autres capitaux propres	Résultats reportés	Résultat net de l'exercice	Total
Solde au 30/06/2015	170 000	406 469	3	42 998	65 817	685 287
Résultat du 2ème semestre 2015	-	-	-	-	85 762	85 762
Fonds social	-	175	-	-	-	175
Autres capitaux propres	-	-	-	-	-	-
Solde au 31/12/2015	170 000	406 644	3	42 998	151 579	771 224
Affectation du résultat	-	39 998	-	28 423	(68 421)	-
Dividendes distribués	-	-	-	-	(68 000)	(68 000)
Fonds social	-	15 330	-	-	(15 158)	172
Résultat net du 1er semestre 2016	-	-	-	-	80 592	80 592
Solde au 30/06/2016	170 000	461 972	3	71 421	80 592	783 988

En application des dispositions de l'article 19 de la Loi n°2013-54 du 30 Décembre 2013 portant Loi de finances pour la gestion de 2014, les fonds propres distribuables en franchise de retenue s'élèvent au 30 Juin 2016 à 275 760 md et se détaillent comme suit :

Prime d'émission :	111 760
Réserves soumis à un régime fiscal particulier :	97 954
Autres Réserves :	66 037
Report à nouveau :	9

Note VI – Etat des engagements hors bilan

(Les chiffres sont exprimés en mD : milliers de Dinars Tunisiens)

- 1) Les garanties reçues figurant sur l'état des engagements hors bilan ne comportent pas les garanties non déductibles au sens de la circulaire n°91-24 du 17-12-1991 de la Banque centrale de Tunisie. En outre, ces garanties figurent en Hors bilan pour la valeur de la créance inscrite au bilan et se rapportant à ces garanties. Ainsi, le surplus des garanties par rapport à l'encours de chaque créance est exclu de cette situation.
- 2) Les opérations de change non dénouées à la date du 30/06/2016 s'élèvent à 1 412 mD.
- 3) La valeur des titres à livrer résultant d'opérations de titres s'élève au 30/06/2016 à 217 mD.
- 4) Les engagements de financement autorisés et dont les conditions de mise en place ne sont pas encore remplies au 30/06/2016 totalisent 230 818 mD.

Note VII – Etat de résultat

(Les chiffres sont exprimés en mD : milliers de Dinars Tunisiens)

VII-1. Les produits d'exploitation bancaire

Le total de ce poste est passé de 342 958 mD au 30 Juin 2015 à 383 820 mD au 30 Juin 2016, enregistrant une augmentation de 40 862 mD ou 11,91%.

Ces produits d'exploitation bancaire sont composés des postes suivants :

- Intérêts et revenus assimilés ;
- Commissions en produits ;
- Gains sur portefeuille titres commercial et opérations financières ;
- Revenus du portefeuille titres d'investissement.

VII-1-1. Les Intérêts et revenus assimilés

Les intérêts et revenus assimilés sont passés de 229 128 mD au 30/06/2015 à 238 665 mD au 30/06/2016, enregistrant une augmentation de 9 537 mD ou 4,16%. Cette variation est détaillée comme suit :

	30/06/2016	30/06/2015	Variation	En %
Intérêts sur comptes ordinaires banques	53	100	(47)	-47,00%
Intérêts sur comptes de prêts interbancaires	3 108	2 936	172	5,86%
Intérêts sur crédits à la clientèle	192 917	185 187	7 730	4,17%
Intérêts sur comptes débiteurs à la clientèle	28 855	28 123	732	2,60%
Intérêts et produits assimilés sur engagements de garantie	9 538	9 683	(145)	-1,50%
Autres intérêts et revenus assimilés	4 194	3 099	1 095	35,33%
Total Intérêts et revenus assimilés	238 665	229 128	9 537	4,16%

VII-1-2. Les commissions en produits

Les commissions en produits sont passées de 61 257 mD au 30/06/2015 à 70 224 mD au 30/06/2016, enregistrant une augmentation de 8 967 mD ou 14,64%. Cette variation est détaillée comme suit :

	30/06/2016	30/06/2015	Variation	En %
Commission sur opérations de change	2 500	2 093	407	19,49%
Commission sur engagements de financement	18 920	13 860	5 060	36,51%
Commission sur engagement de garantie	3 265	3 135	130	4,15%
Commission sur prestations de services financiers	20 129	17 634	2 495	14,15%
Commissions sur autres opérations bancaires	25 410	24 535	875	3,57%
Total Commissions (en produits)	70 224	61 257	8 967	14,64%

VII-1-3. Gains sur portefeuille titres commercial et opérations financières

Ces gains totalisent 66 855 mD au 30/06/2016 contre 46 798 mD au 30/06/2015, soit une augmentation de 20 057 mD ou 42,86%.

	30/06/2016	30/06/2015	Variation	En %
Revenus des titres de transaction (a)	35 188	24 341	10 847	44,56%
Revenus sur titres de placement	92	97	(5)	-5,15%
Gains sur opérations de change et d'arbitrage	31 575	22 360	9 215	41,21%
Total	66 855	46 798	20 057	42,86%

Cette variation est détaillée comme suit :

(a) Revenus des titres de transaction

Les produits des titres de transaction sont passés entre Juin 2015 et Juin 2016 de 24 341 mD à 35 188 mD, soit une augmentation de 10 847 mD, ou 44,56%. Ces produits sont détaillés comme suit :

	30/06/2016	30/06/2015	Variation	En %
Intérêts des titres de transaction	33 527	23 538	9 989	42,44%
Plus ou moins-value de cession ou de remboursement	1 661	803	858	106,85%
Total Revenus des titres de transaction	35 188	24 341	10 847	44,56%

VII-1-4. Revenus du portefeuille d'investissement

Les revenus du portefeuille d'investissement qui sont composés principalement des intérêts perçus sur les titres d'investissement souscrits par la banque, des dividendes perçus sur les titres de participation et des produits sur titres en portage ont enregistré une augmentation de 2 301 mD ou 39,84% en passant d'une période à une autre de 5 775 mD à 8 076 mD.

	30/06/2016	30/06/2015	Variation	En %
Intérêts et revenus des titres d'investissement	1 613	2 381	(768)	-32,26%
Revenus des parts dans les entreprises liées	6 275	3 263	3 012	92,31%
Revenus des titres participation	188	131	57	43,51%
Total Revenus du portefeuille d'investissement	8 076	5 775	2 301	39,84%

VII-2. Les charges d'exploitation bancaire

Le total de ce poste est passé de 91 343 mD au 30 Juin 2015 à 105 478 mD au 30 Juin 2016, enregistrant une augmentation de 14 135 mD ou 15,47%.

Ces charges d'exploitation bancaire sont composées des postes suivants :

- Intérêts encourus et charges assimilées
- Commissions encourues.

VII-2-1. Les Intérêts encourus et les charges assimilées

Les intérêts encourus et les charges assimilées sont passés de 90 986 mD au 30/06/2015 à 104 925 mD au 30/06/2016, enregistrant une augmentation de 13 939 mD ou 15,32%. Cette variation est détaillée comme suit :

	30/06/2016	30/06/2015	Variation	En %
Intérêts sur comptes ordinaires banques	223	260	(37)	-14,23%
Intérêts sur comptes d'emprunts interbancaires	1 045	435	610	140,23%
Intérêts sur dépôts de la clientèle	89 565	82 548	7 017	8,50%
Intérêts sur emprunt obligataire et subordonné	1 704	1 833	(129)	-7,04%
Intérêts sur ressources spéciales	1 069	1 194	(125)	-10,47%
Autres intérêts et charges	11 319	4 716	6 603	140,01%
Total Intérêts encourus et charges assimilées	104 925	90 986	13 939	15,32%

VII-2-2. Les Commissions encourues

Les commissions encourues sont passés de 357 mD au 30/06/2015 à 553 mD au 30/06/2016, enregistrant une augmentation de 196 mD ou 54,9%. Cette variation est détaillée comme suit :

	30/06/2016	30/06/2015	Variation	En %
Commissions sur opérations de trésorerie et opérations interbancaires	523	327	196	59,94%
Commissions sur autres opérations	32	30	2	6,67%
Total Commissions encourues	553	357	196	54,90%

VII-3. Dotations aux provisions et résultat des corrections de valeurs sur créances, Hors bilan et passif

Le solde de cette rubrique enregistre au 30/06/2016 un montant de 31 256 mD ventilé comme suit :

	30/06/2016	30/06/2015	Variation	En %
Dotation aux provisions sur créances de la clientèle	(48 104)	(40 391)	(7 713)	19,10%
Dotation aux provisions pour risques et charges	(3 390)	(4 452)	1 062	-23,85%
Total des dotations	(51 494)	(44 843)	(6 651)	14,83%
Pertes sur créances	(528)	(794)	266	-33,50%
Total des dotations et des pertes sur créances	(52 022)	(45 637)	(6 385)	13,99%
Reprise de provisions sur créances de la clientèle	20 522	16 967	3 555	20,95%
Reprise de provisions pour pertes et charges	152	944	(792)	-83,90%
Total des reprises	20 674	17 911	2 763	15,43%
Récupérations créances passées en perte	93	48	45	91,67%
Total des reprises et des récupérations sur créances	20 766	17 959	2 808	15,63%
Solde	(31 256)	(27 678)	(3 577)	12,93%

VII-4. Dotations aux provisions et résultat des corrections de valeurs sur portefeuille d'investissement

Le volume de cette rubrique enregistre au 30/06/2016 un solde en perte de 407 mD, ventilé comme suit :

	30/06/2016	30/06/2015	Variation	En %
Dotation aux provisions sur titres de participation, portage et des fonds gérés	(40)	(296)	256	-86,49%
Dotation aux provisions sur les parts des entreprises liées et co-entreprises	(117)	-	(117)	-
Total des dotations	(157)	(296)	139	-46,96%
Charges et pertes sur titres	(475)	(450)	(25)	5,33%
Total des dotations et des pertes sur créances	(632)	(746)	114	-15,42%
Reprise de provisions sur les parts des entreprises liées et co-entreprises	225	1 529	(1 304)	-85,28%
Plus value de cession des titres de participation	-	489	(489)	-100,00%
Total des reprises	225	2 018	(1 793)	-88,85%
Total des reprises et des récupérations sur créances	225	2 018	(1 793)	-88,85%
Solde	(407)	1 272	(1 679)	-131,92%

VII-5. Autres produits d'exploitation

Cette rubrique, qui est composée principalement des produits de location et des intérêts sur les crédits au personnel, est passée entre Juin 2015 et Juin 2016 de 3 886 mD à 3 915 mD, enregistrant ainsi une augmentation de 29 mD ou 0,75%.

VII-6. Frais de personnel

Cette rubrique, qui est composée principalement de salaires, des charges sociales et des autres charges de personnel, est passée entre Juin 2015 et Juin 2016 de 85 659 mD à 91 620 mD, enregistrant ainsi une augmentation de 5 961 mD ou 6,96%.

VII-7. Charges générales d'exploitation

L'augmentation de 3 611 mD enregistrée entre Juin 2015 et Juin 2016 résulte d'une augmentation des frais d'exploitation non bancaires à concurrence de 905 mD et d'une augmentation des autres charges générales d'exploitation à hauteur de 2 706 mD.

VII-8. Dotations aux amortissements et aux provisions sur immobilisations

Le solde de cette rubrique enregistre au 30/06/2016 un montant de 14 315 mD ventilés comme suit :

	30/06/2016	30/06/2015	Variation	En %
Dotations aux amortissements des immobilisations incorporelles	3 725	3 455	270	7,81%
Dotations aux amortissements des immobilisations corporelles	7 658	7 564	94	1,22%
Dotations aux amortissements des charges reportées	2 932	2 638	294	11,22%
Total	14 315	13 657	658	4,82%

VII-9. Impôt sur les bénéfices

Le solde de cette rubrique enregistre au 30/06/2016 un montant de 31 321 mD contre 34 851 mD au 30/06/2015, soit une diminution de 3 530 mD ou 10,13%.

Note VIII – Portefeuille d'encaissement

La valeur des chèques, effets et autres valeurs assimilées détenus par la banque pour le compte de tiers, en attente d'encaissement s'élève au 30/06/2016 à 614 357 mD. En application des dispositions prévues par la norme comptable sectorielle des établissements bancaires, ces valeurs ne figurent pas au Bilan.

Note IX – Etat de flux de trésorerie

(Les chiffres sont exprimés en mD : milliers de Dinars Tunisiens)

IX-1. Incidences des variations des taux de change sur les liquidités et équivalents de liquidités

L'évolution des cours de change des devises cotées par la BCT qui ont été utilisés pour la conversion en dinars de nos dépôts et avoirs en devises tels qu'ils figurent sur les états financiers arrêtés au 30/06/2016 ont engendré une incidence sur les liquidités et équivalents de liquidités d'un montant de 56 495 mD.

Cette variation est imputable aux postes suivants :

Désignation	30/06/2016
Produits d'exploitation bancaire	27
Dépôts des établissements bancaires	7 173
Prêts et avances accordés à la clientèle	49 752
Sommes versées au personnel et créiteurs divers	223
Autres flux de trésorerie provenant des activités d'exploitation	(680)
Variation nette	56 495

IX-2. Liquidités et équivalents de liquidités

Cette rubrique est composée principalement par les encaisses en dinars et en devises, les avoirs auprès de la Banque centrale et du centre des chèques postaux, les avoirs à vue nets auprès des établissements bancaires, les prêts et emprunts interbancaires effectués pour une période inférieure à trois mois et le portefeuille titres de transaction.

La trésorerie de la Banque est passée de 1 547 639 mD au 30/06/2015 à 1 298 175 mD au 30/06/2016, enregistrant une diminution de 249 464 mD ou 16,12%. Elle se détaille comme suit :

	30/06/2016	30/06/2015	Variation	En %
Liquidités en TND				
Caisse dinars	73 779	60 500	13 279	21,95%
Correspondants débiteurs	16 379	39 865	(23 486)	-58,91%
Correspondants créditeurs	(977)	(1 724)	747	-43,33%
Equivalents de liquidités débiteurs	3 756	5 174	(1 418)	-27,41%
Equivalents de liquidités créditeurs	(289)	(358)	69	-19,27%
Total des liquidités en TND	92 648	103 457	(10 809)	-10,45%
Liquidités en devises				
Caisse en devise	21 686	17 605	4 081	23,18%
Correspondants débiteurs	380 370	484 196	(103 826)	-21,44%
Correspondants créditeurs	(45 783)	(43 166)	(2 617)	6,06%
Placements en devises	188 684	444 357	(255 673)	-57,54%
Total des liquidités en devises	544 957	902 992	(358 035)	-39,65%
Titres de transactions	1 152 570	866 190	286 380	33,06%
Emprunt dinars	(492 000)	(325 000)	(167 000)	51,38%
Liquidités et équivalents de liquidités	1 298 175	1 547 639	(249 464)	-16,12%