



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 2017

Août 2017



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
RC : B148992002 - MF : 810663 T/A/M/000
www.kpmg.com/tn



Société d'expertise comptable
Inscrite au Tableau de l'Ordre
Immeuble International City Center - Tour des
bureaux - Center Urbain Nord - 1082 Tunis - Tunisie
Tél (LG) : +216 70 72 84 50
Fax : +216 70 72 84 05
RC : B1114411996 - MF : 048096 HAM 000
Email : administration@finor.com.tn

SOMMAIRE

	<u>Pages</u>
• RAPPORT D'EXAMEN LIMITE	2
• ETAT FINANCIERS INTERMEDIAIRES AU 30 JUIN 2017	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
RC : B148992002 - MF : 810663 T/A/M/000
www.kpmg.com/tn



Société d'expertise comptable
Inscrite au Tableau de l'Ordre
Immeuble International City Center - Tour des
bureaux - Center Urbain Nord - 1082 Tunis - Tunisie
Tél (LG) : +216 70 72 84 50
Fax : +216 70 72 84 05
RC : B1114411996 - MF : 048096 HAM 000
Email : administration@finor.com.tn

BANQUE INTERNATIONALE ARABE DE TUNISIE « BIAT »

RAPPORT D'EXAMEN LIMITE DES COMMISSAIRES AUX COMPTES SUR LES ETATS FINANCIERS INTERMEDIAIRES AU 30 JUIN 2017

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 », au 30 juin 2017, 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 11.972.576 KDT et un bénéfice net de la période s'élevant à 97.573 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 2017, 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.

Paragraphe d'observation

Nous attirons l'attention sur la note aux états financiers n° II-6 « Présentation des états financiers » décrivant l'obligation des banques d'adhérer au fonds de garantie des dépôts prévu par l'article 149 et suivants de la loi n°2016-48 du 11 juillet 2016 relative aux banques et aux établissements financiers ainsi que les dispositions du décret n° 2017-268 du 1^{er} février 2017 relatif à la fixation des règles d'intervention, d'organisation et de fonctionnement dudit fonds et notamment celles de l'article 17 ayant fixé la cotisation annuelle de chaque banque adhérente à 0,3% de l'encours de ses dépôts à la fin de l'exercice comptable précédent.

A la date d'arrêté des états financiers intermédiaires, le fonds n'étant pas définitivement constitué et par conséquent la date d'adhésion des banques audit fonds ainsi que les cotisations en découlant ne peuvent être anticipées. De ce fait, aucune provision n'a été constituée au 30 juin 2017.

Notre conclusion ne comporte pas de réserves à l'égard de ce point.

Tunis, le 30 Août 2017

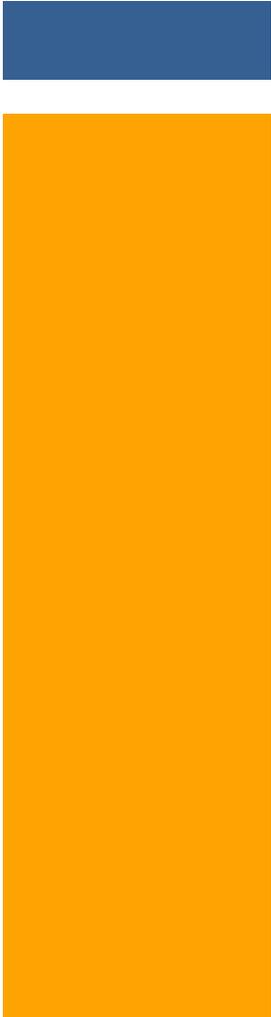
Les commissaires aux comptes

FMBZ KPMG TUNISIE

Kalthoum BOUGUERRA

FINOR

Walid BEN SALAH



BANQUE INTERNATIONALE ARABE DE TUNISIE

**ETATS FINANCIERS
INTERMEDIAIRES AU
30 JUIN 2017**



BILAN
 Arrêté au 30 Juin 2017
 (En Milliers de dinars)

	Note	30/06/2017	30/06/2016	31/12/2016
<u>ACTIFS</u>				
Caisse et avoirs auprès de la BCT, CCP et TGT	III-1	463 189	355 908	511 397
Créances sur les établissements bancaires et financiers	III-2	1 024 238	653 051	870 102
Créances sur la clientèle	III-3	8 131 278	7 077 195	7 678 464
Portefeuille-titres commercial	III-4	1 256 692	1 144 254	1 336 486
Portefeuille d'investissement	III-5	412 526	340 677	386 722
Valeurs immobilisées	III-6	209 598	217 843	215 172
Autres actifs	III-7	475 055	336 387	336 632
Total des actifs		11 972 576	10 125 315	11 334 975
<u>PASSIFS</u>				
Banque Centrale et CCP	IV-1	23 793	1 336	779
Dépôts et avoirs des établissements bancaires et financiers	IV-2	940 552	542 735	838 619
Dépôts et avoirs de la clientèle	IV-3	9 516 461	8 321 094	9 078 305
Emprunts et ressources spéciales	IV-4	184 980	116 340	183 145
Autres passifs	IV-5	383 289	359 822	340 377
Total des passifs		11 049 075	9 341 327	10 441 225
<u>CAPITAUX PROPRES</u>				
Capital		170 000	170 000	170 000
Réserves		484 361	461 972	462 184
Autres capitaux propres		3	3	3
Résultats reportés		171 564	71 421	71 421
Résultat de l'exercice		97 573	80 592	190 142
Total des capitaux propres	V	923 501	783 988	893 750
Total des capitaux propres et passifs		11 972 576	10 125 315	11 334 975

ETAT DES ENGAGEMENTS HORS BILAN

Arrêté au 30 Juin 2017

(En Milliers de dinars)

	30/06/2017	30/06/2016	31/12/2016
<u>PASSIFS EVENTUELS</u>			
Cautions, avals et autres garanties données	1 679 030	1 496 802	1 526 915
a- En faveur d'établissements bancaires et financiers	640 187	613 698	572 473
b- En faveur de la clientèle	1 038 843	883 104	954 442
Crédits documentaires	844 147	762 569	735 209
a- En faveur de la clientèle	790 671	662 089	685 965
b- Autres	53 476	100 479	49 244
Total des passifs éventuels	2 523 177	2 259 371	2 262 124
<u>ENGAGEMENTS DONNES</u>			
Engagements de financements donnés	82 790	43 933	69 721
b- En faveur de la clientèle	82 790	43 933	69 721
Engagements sur titres	2 068	2 190	2 047
a- Participation non libérées	2 046	2 166	2 046
b- Titres à recevoir	22	24	1
Total des engagements donnés	84 858	46 123	71 768
<u>ENGAGEMENTS REÇUS</u>			
Garanties reçues	2 716 107	2 206 898	2 578 079
Total des engagements reçus	2 716 107	2 206 898	2 578 079

ETAT DE RESULTAT
Période du 1er Janvier au 30 Juin 2017
(En Milliers de dinars)

	Note	1er Semestre 2017	1er Semestre 2016	Exercice 2016
PRODUITS D'EXPLOITATION BANCAIRE				
Intérêts et revenus assimilés	VII-1-1	282 220	238 665	513 581
Commissions (en produits)	VII-1-2	80 813	70 224	152 171
Gains sur portefeuille-titres commercial et opérations financières	VII-1-3	76 378	66 855	132 131
Revenus du portefeuille d'investissement	VII-1-4	10 644	8 076	16 002
Total des produits d'exploitation bancaire	VII-1	450 055	383 820	813 885
CHARGES D'EXPLOITATION BANCAIRE				
Intérêts encourus et charges assimilées	VII-2-1	(120 934)	(104 925)	(218 627)
Commissions encourues	VII-2-2	(660)	(553)	(1 622)
Total des charges d'exploitation bancaire		(121 594)	(105 478)	(220 249)
Produit Net Bancaire		328 461	278 342	593 636
Dotations aux provisions et résultat des corrections de valeurs sur créances, hors bilan et passif	VII-3	(32 913)	(31 255)	(27 262)
Dotations aux provisions et résultat des corrections de valeurs sur portefeuille d'investissement	VII-4	(3 837)	(407)	(6 662)
Autres produits d'exploitation	VII-5	4 647	3 915	7 998
Frais de personnel	VII-6	(104 410)	(91 620)	(196 914)
Charges générales d'exploitation	VII-7	(37 721)	(32 747)	(70 388)
Dotations aux amortissements et aux provisions sur immobilisations	VII-8	(16 168)	(14 315)	(29 716)
Résultat d'exploitation		138 059	111 913	270 692
Solde en gain/perte provenant des autres éléments ordinaires		5	-	(7 000)
Impôt sur les bénéfices	VII-9	(40 491)	(31 321)	(55 012)
Résultat des activités ordinaires		97 573	80 592	208 680
Solde en gain/perte provenant des autres éléments extraordinaires		-	-	(18 538)
Résultat net de l'exercice		97 573	80 592	190 142
Modification comptable affectant le résultat reporté		-	-	-
Résultat net de l'exercice après modifications comptables		97 573	80 592	190 142

ETAT DE FLUX DE TRESORERIE
Période du 1er Janvier au 30 Juin 2017
(En Milliers de dinars)

Note	1er Semestre 2017	1er Semestre 2016	Exercice 2016
<u>ACTIVITE D'EXPLOITATION</u>			
Produits d'exploitation bancaire encaissés (hors revenu du portefeuille d'investissement)	447 429	372 929	797 841
Charges d'exploitation bancaire décaissées	(104 670)	(95 672)	(212 413)
Dépôts / Retraits de dépôts auprès d'autres établissements bancaires et financiers	24 345	4 373	(177 798)
Prêts et avances / Remboursement prêts et avances accordés à la clientèle	(613 475)	(568 823)	(1 215 619)
Dépôts / Retraits de dépôts auprès de la clientèle	422 727	217 994	982 654
Sommes versées au personnel et créiteurs divers	(192 966)	(150 847)	(288 778)
Autres flux de trésorerie provenant des activités d'exploitation	(107 187)	(75 847)	(10 859)
Impôts sur les sociétés	(34 969)	(29 104)	(48 398)
Flux de trésorerie provenant des activités d'exploitation	(158 766)	(324 997)	(173 370)
<u>ACTIVITE D'INVESTISSEMENT</u>			
Intérêts et dividendes encaissés sur portefeuille d'investissement	2 388	6 058	15 161
Acquisitions /cessions sur portefeuille d'investissement	(23 470)	(18 896)	(72 013)
Acquisitions / cessions d'immobilisations	(8 820)	(11 808)	(31 621)
Flux de trésorerie net affectés aux activités d'investissement	(29 902)	(24 646)	(88 473)
<u>ACTIVITE DE FINANCEMENT</u>			
Emission / Remboursement d'emprunts	(22)	-	62 736
Augmentation / diminution ressources spéciales	(3 046)	(4 496)	(4 028)
Dividendes versés	(68 000)	(68 000)	(68 000)
Flux de trésorerie net affectés aux activités d'investissement	(71 068)	(72 496)	(9 292)
Incidence des variations des taux de change sur les liquidités et équivalents de liquidités IX-1	82 244	56 495	83 685
Variation nette des liquidités et équivalents de liquidités au cours de l'exercice	(177 492)	(365 644)	(187 450)
Liquidités et équivalents de liquidités en début d'exercice	1 476 369	1 663 819	1 663 819
Liquidités et équivalents de liquidités en fin d'exercice IX-2	1 298 877	1 298 175	1 476 369

NOTES AUX ETATS FINANCIERS INTERMEDIAIRES ARRETEES AU 30 JUIN 2017

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 30-06-2017 en appliquant les principes et conventions comptables prévues 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 30-06-2017 pour leurs montants se rapportant à la période allant du 1er janvier au 30 Juin 2017. Ainsi, les produits qui ont été encaissés et qui concernent des périodes postérieures au 30 Juin 2017 ne sont pas pris en considération dans le résultat du 1er semestre 2017 et ce, conformément aux dispositions prévues par les normes comptables. Les produits courus et non échus au 30-06-2017 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 30-06-2017 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 2017 sont en revanche inclus dans le résultat du 30-06-2017.

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 30-06-2017 pour leurs montants se rapportant à la période allant du 1er janvier au 30 Juin 2017. Ainsi, les charges qui ont été décaissées et qui concernent des périodes postérieures au 30-06-2017 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 30-06-2017 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 30-06-2017 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 2017 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 30-06-2017. 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 30-06-2017.

Cette évaluation a été arrêtée sur la base du dernier cours boursier du mois de Juin 2017 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 30-06-2017.

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 2017. Les gains et pertes de change résultant de cette conversion sont pris en compte dans le résultat arrêté au 30/06/2017.

II-6. Présentation des états financiers

Les états financiers arrêtés et publiés par la BIAT au titre du premier semestre 2017, comportent aussi bien les données relatives à l'année 2016 que celles relatives au premier semestre 2016.

L'article 149 et suivants de la loi n°2016-48 du 11 juillet 2016 relative aux banques et aux établissements financiers ont institué le fonds de garantie des dépôts et prévu l'obligation des banques d'y adhérer. Par ailleurs, l'article 17 du décret n° 2017-268 du 1er février 2017 relatif à la fixation des règles d'intervention, d'organisation et de fonctionnement dudit fonds, a fixé la cotisation annuelle de chaque banque adhérente à 0,3% de l'encours de ses dépôts à la fin de l'exercice comptable précédent.

A l'état actuel des choses, la date d'adhésion des banques au fonds ainsi que les cotisations en découlant dépendent de sa constitution définitive et ne peuvent pas être anticipées.

A cet effet, aucune charge n'a été comptabilisée, à ce titre, au 30 juin 2017.

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 hausse entre Juin 2016 et Juin 2017 de 107 281 mD ou 30,14% en passant d'une période à une autre de 355 908 mD à 463 189 mD. Il se détaille comme suit :

	30/06/2017	30/06/2016	Variation	En %
Encaisses	101 249	77 585	23 664	30,50%
Avoirs chez la BCT	361 851	278 234	83 617	30,05%
Avoirs chez la CCP	89	89	-	-
Total Caisse et avoirs auprès de la BCT, CCP et TGT	463 189	355 908	107 281	30,14%

III-2. Créances sur les établissements bancaires et financiers

Le volume de ce poste a enregistré une hausse entre Juin 2016 et Juin 2017 de 371 187 mD ou 56,84% en passant d'une période à une autre de 653 051 mD à 1 024 238 mD. Il se détaille comme suit :

	30/06/2017	30/06/2016	Variation	En %
Créances sur les établissements bancaires (A)	843 040	518 284	324 756	62,66%
Créances sur les établissements financiers (B)	181 198	134 767	46 431	34,45%
Total Créances sur les établissements bancaires et financiers	1 024 238	653 051	371 187	56,84%

Cette variation provient de :

(A) L'augmentation du volume de nos créances sur les établissements bancaires de 324 756 mD ou 62,66% qui est passé de 518 284 mD au 30/06/2016 à 843 040 mD au 30/06/2017. Cette variation concerne les postes suivants :

	30/06/2017	30/06/2016	Variation	En %
Comptes de prêts à la BCT	311 958	89 121	222 837	250,04%
Comptes de prêts du marché interbancaire	441 897	281 077	160 820	57,22%
Créances rattachées sur prêts	1 808	1 338	470	35,13%
Comptes correspondants NOSTRI	57 319	131 848	(74 529)	-56,53%
Comptes correspondants LORI	4 455	4 438	17	0,38%
Valeurs non imputées	25 603	10 462	15 141	144,72%
Total	843 040	518 284	324 756	62,66%

(B) L'augmentation du total de nos créances sur les établissements financiers à hauteur de 46 431 mD ou 34,45% qui sont passées de 134 767 mD en Juin 2016 à 181 198 mD en Juin 2017. Cette augmentation est principalement imputable à la hausse de nos concours en faveur des sociétés de Leasing. Cette rubrique se détaille comme suit :

	30/06/2017	30/06/2016	Variation	En %
Crédits à moyen terme accordés aux sociétés de leasing	125 472	131 994	(6 522)	-4,94%
Crédits à court terme accordés aux sociétés de leasing	10 000	-	10 000	-
Compte courant sociétés de leasing	43 593	532	43 061	8094,17%
Impayés sur crédits accordés aux sociétés de leasing	-	354	(354)	-100,00%
Créances et dettes rattachées	2 133	1 887	246	13,04%
Total	181 198	134 767	46 431	34,45%

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 7 077 195 mD en Juin 2016 à 8 131 278 mD en Juin 2017 enregistrant ainsi une hausse de 1 054 083 mD ou 14,89%. Il est ventilé comme suit :

		30/06/2017	30/06/2016	Variation	En %
Comptes débiteurs de la clientèle	(1)	929 944	752 442	177 502	23,59%
Autres concours à la clientèle	(2)	7 616 345	6 727 217	889 128	13,22%
Crédits sur ressources spéciales	(3)	62 000	63 946	(1 946)	-3,04%
Total Brut		8 608 289	7 543 605	1 064 684	14,11%
Provisions sur crédits à la clientèle		(324 081)	(334 749)	10 668	-3,19%
Agios réservés		(92 872)	(82 252)	(10 620)	12,91%
Provisions collectives		(60 058)	(49 407)	(10 651)	21,56%
Total Net		8 131 278	7 077 195	1 054 083	14,89%

(1) Comptes débiteurs de la clientèle

Les comptes débiteurs de la clientèle ont enregistré d'une période à une autre une augmentation de 177 502 mD ou 23,59% en passant de 752 442 mD en Juin 2016 à 929 944 mD en Juin 2017. Ces comptes sont ventilés comme suit :

	30/06/2017	30/06/2016	Variation	En %
Comptes débiteurs courants	850 302	684 686	165 616	24,19%
Comptes débiteurs douteux	69 359	50 269	19 090	37,98%
Avances sur dépôts à terme	9 709	17 105	(7 396)	-43,24%
Créances rattachées sur comptes de la clientèle	574	382	192	50,26%
Total	929 944	752 442	177 502	23,59%

Le montant brut des comptes débiteurs douteux, s'élevant à 69 359 mD, est réparti entre les différentes classes prévues par la réglementation prudentielle de la BCT comme suit :

	30/06/2017	30/06/2016	Variation	En %
Classe 2	27 086	12 467	14 619	117,26%
Classe 3	5 906	9 423	(3 517)	-37,32%
Classe 4	36 367	28 379	7 988	28,15%
Total	69 359	50 269	19 090	37,98%

(2) Autres concours à la clientèle

Les autres concours à la clientèle ont enregistré d'une période à une autre une augmentation de 889 128 mD ou 13,22% en passant de 6 727 217 mD en Juin 2016 à 7 616 345 mD en Juin 2017. Ces comptes sont ventilés comme suit :

		30/06/2017	30/06/2016	Variation	En %
Autres concours courants	(a)	7 046 500	6 179 503	866 997	14,03%
Autres concours douteux	(b)	569 845	547 714	22 131	4,04%
Total		7 616 345	6 727 217	889 128	13,22%

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

	30/06/2017	30/06/2016	Variation	En %
Crédits commerciaux et industriels	4 040 725	3 685 923	354 802	9,63%
Crédits immobiliers, promoteurs	143 725	127 213	16 512	12,98%
Crédits immobiliers, acquéreurs	2 518 885	2 039 949	478 936	23,48%
Crédits agricoles	312 442	301 126	11 316	3,76%
Compte courant associés	1 600	-	1 600	-
Portefeuille escompte	7 017 377	6 154 211	863 166	14,03%
Valeurs non imputées	72	72	-	0,00%
Créances rattachées sur autres concours courants	42 811	36 566	6 245	17,08%
Créances rattachées sur compte courant associés	79	-	79	-
Intérêts perçus d'avance (en moins)	(13 839)	(11 346)	(2 493)	21,97%
Total autres concours courants	7 046 500	6 179 503	866 997	14,03%

(b) Le montant brut des autres concours douteux, s'élevant à 569 845 mD, est réparti entre les différentes classes prévues par la réglementation prudentielle de la BCT comme suit :

	30/06/2017	30/06/2016	Variation	En %
Classe 2	79 582	55 632	23 950	43,05%
Classe 3	16 551	44 818	(28 267)	-63,07%
Classe 4	473 712	447 264	26 448	5,91%
Total	569 845	547 714	22 131	4,04%

(3) Crédits sur ressources spéciales

Les crédits sur ressources spéciales ont enregistré d'une période à une autre une diminution de 1 946 mD ou 3,04% en passant de 63 946 mD en Juin 2016 à 62 000 mD en Juin 2017. Ces comptes sont ventilés comme suit :

	30/06/2017	30/06/2016	Variation	En %
Crédits sur ressources spéciales courants	43 416	43 803	(387)	-0,88%
Créances rattachées sur crédits sur ressources spéciales	282	334	(52)	-15,57%
Crédits sur ressources spéciales douteux	18 302	19 809	(1 507)	-7,61%
Total	62 000	63 946	(1 946)	-3,04%

Le montant brut des crédits sur ressources spéciales douteux, s'élevant à 18 302 mD, est réparti entre les différentes classes prévues par la réglementation prudentielle de la BCT comme suit :

	30/06/2017	30/06/2016	Variation	En %
Classe 2	42	1 335	(1 293)	-96,85%
Classe 3	287	712	(425)	-59,69%
Classe 4	17 973	17 762	211	1,19%
Total	18 302	19 809	(1 507)	-7,61%

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

(i) Créances courantes

	30/06/2017	30/06/2016	Variation	En %
Créances courantes hors engagements par signature	7 919 205	6 899 805	1 019 400	14,77%
Valeurs non imputées	72	72	-	-
Créances rattachées	43 667	37 283	6 384	17,12%
Intérêts perçus d'avance (en moins)	(13 839)	(11 346)	(2 493)	21,97%
Total	7 949 105	6 925 814	1 023 291	14,78%
Engagements par signature courants	1 801 447	1 517 537	283 910	18,71%
Total	9 750 552	8 443 351	1 307 201	15,48%

(ii) Créances douteuses brutes

	30/06/2017	30/06/2016	Variation	En %
Créances douteuses hors engagements par signature	657 506	617 792	39 714	6,43%
Engagements par signature douteux	28 067	27 656	411	1,49%
Total	685 573	645 448	40 125	6,22%

Le montant brut des créances douteuses, s'élevant à 685 573 mD, est réparti entre les différentes classes prévues par la réglementation prudentielle de la BCT comme suit :

	30/06/2017	30/06/2016	Variation	En %
Classe 2	112 198	74 432	37 766	50,74%
Classe 3	24 171	55 769	(31 598)	-56,66%
Classe 4	549 204	515 248	33 956	6,59%
Total	685 573	645 448	40 125	6,22%

Les provisions et agios réservés couvrant les créances classées du bilan qui ont été constituées pour un montant de 401 143 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 12 234 mD.

Ainsi, les provisions et agios réservés qui ont été constitués pour la couverture des créances classées sur la clientèle totalisent 413 377 mD ventilés comme suit :

	30/06/2017	30/06/2016	Variation	En %
Agios réservés sur créances classées	79 732	70 414	9 318	13,23%
Provisions pour créances classées du Bilan	321 411	332 079	(10 668)	-3,21%
Provisions sur engagements hors bilan	12 234	13 029	(795)	-6,10%
Total	413 377	415 522	(2 145)	-0,52%

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 2016 et Juin 2017 de 1 144 254 mD à 1 256 692 mD, enregistrant ainsi une augmentation de 112 438 mD ou 9,83%.

		30/06/2017	30/06/2016	Variation	En %
Titres de transaction	(1)	1 254 059	1 141 361	112 698	9,87%
Titres de placement	(2)	2 633	2 893	(260)	-8,99%
Total Portefeuille-titres commercial		1 256 692	1 144 254	112 438	9,83%

Cette variation provient d'une augmentation du volume des titres de transactions de 112 698 mD ou 9,87% (due aux différentes opérations de souscriptions et de remboursements effectuées durant la période allant du 30/06/2016 au 30/06/2017) accompagnée par une diminution du total des titres de placement à hauteur de 260 mD ou 8,99%.

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 comme suit :

	30/06/2017	30/06/2016	Variation	En %
Bons de trésor assimilables	1 643 147	1 570 404	72 743	4,63%
Bons de trésor à court terme	9 200	8 819	381	4,32%
Bons de trésor zéro coupon	-	23 700	(23 700)	-100,00%
Sous-total des titres de transaction en principal	1 652 347	1 602 923	49 424	3,08%
Créances et dettes rattachées et différence entre valeur nominale et valeur d'acquisition des BTA	31 473	11 773	19 700	167,33%
Total	1 683 820	1 614 696	69 124	4,28%

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 30/06/2017 comme suit :

Désignation	30/06/2017	30/06/2016	Variation	En %
1) Titres gardés en portefeuille de la banque				
Bons de trésor assimilables	1 216 168	1 093 595	122 573	11,21%
Bons de trésor à court terme	6 418	10	6 408	64080,00%
Bons de trésor zéro coupons	-	21 127	(21 127)	-100,00%
Créances, dettes rattachées et primes sur BTZ	31 473	26 629	4 844	18,19%
Total des titres gardés en portefeuille	1 254 059	1 141 361	112 698	9,87%
2) Titres cédés à la clientèle				
Client : Bons de trésor assimilables	426 979	461 953	(34 974)	-7,57%
Client : Bons de trésor à court terme	2 782	8 809	(6 027)	-68,42%
Client : Bons de trésor zéro coupons	-	2 573	(2 573)	-100,00%
Total des titres cédés à la clientèle	429 761	473 335	(43 574)	-9,21%
Total Général	1 683 820	1 614 696	69 124	4,28%

(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 2 893 mD au 30/06/2016 à 2 633 mD au 30/06/2017 enregistrant une diminution de 260 mD ou 8,99%.

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'explique comme suit :

	30/06/2017	30/06/2016	Variation	En %
Titres SICAV	2 303	2 303	-	0,00%
Parts prioritaires dans les fonds commun de créances	322	578	(256)	-44,29%
Créances et dettes rattachées	8	12	(4)	-33,33%
Total	2 633	2 893	(260)	-8,99%

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 et les co-entreprises, des parts dans les entreprises liées, des fonds gérés et des titres en portage est passé de 340 677 mD en Juin 2016 à 412 526 mD en Juin 2017, soit une augmentation de 71 849 mD ou 21,09%.

	30/06/2017	30/06/2016	Variation	En %
Encours brut des titres d'investissement	450 636	375 581	75 055	19,98%
Créances rattachés sur titres d'investissements	12 303	6 599	5 704	86,44%
Provisions et agios réservés pour dépréciation du portefeuille d'investissement	(50 413)	(41 503)	(8 910)	21,47%
Total Portefeuille d'investissement	412 526	340 677	71 849	21,09%

Cette augmentation se détaille comme suit :

	30/06/2017
Nouvelles participations ou libérations	40 029
Cession ou perte sur titres de participation	(3 314)
Remboursement des emprunts Nationaux	(8 262)
Libération des fonds gérés	53 047
Rétrocession sur fonds gérés	(6 212)
Dotation aux provisions sur titres d'investissement	(9 205)
Reprise de provisions sur titres d'investissement	644
Intérêts réservés sur fonds gérés	(289)
Intérêts réservés sur portage	(60)
Remboursement des parts subordonnés FCC	(233)
Variation des créances rattachées et de la part de dividendes dont le droit est établi et non échue	5 704
Total	71 849

Les mouvements intervenus sur le portefeuille titres d'investissements durant le premier semestre 2017 sont détaillés comme suit :

	Titres d'investissement	Titres de participation et titres en portage	Parts dans les entreprises liées et dans les coentreprises	Fonds gérés	Total
Encours brut au 31/12/2016 hors créances rattachées	45 759	64 303	191 863	125 895	427 820
Libérations effectuées au cours du 1er semestre 2017	-	7	65	31 634	31 706
Cessions liquidations ou remboursements effectuées au cours du 1er semestre 2017	(7 855)	(1 035)	-	-	(8 890)
Encours brut au 30/06/2017 hors créances rattachées	37 904	63 275	191 928	157 529	450 636
Créance rattachée sur titres de participation et portage	(977)	3 227	6 807	3 246	12 303
Provisions et agios réservés pour dépréciation du portefeuille d'investissement	-	(13 827)	(30 243)	(6 343)	(50 413)
Total portefeuille d'investissements au 30/06/2017	36 927	52 675	168 492	154 432	412 526

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 diminution de 8 245 mD ou 3,78 % en passant de 217 843 mD au 30/06/2016 à 209 598 mD au 30/06/2017.

	30/06/2017	30/06/2016	Variation	En %
Immobilisations incorporelles	65 413	63 648	1 765	2,77%
Amortissement des immobilisations incorporelles	(50 916)	(43 190)	(7 726)	17,89%
Immobilisations corporelles	346 990	332 013	14 977	4,51%
Amortissements des immobilisations corporelles	(172 541)	(156 685)	(15 856)	10,12%
Immobilisations en cours et avances	20 652	22 057	(1 405)	-6,37%
Total Valeurs immobilisées	209 598	217 843	(8 245)	-3,78%

Les mouvements intervenus durant le premier semestre 2017 sur les postes d'actifs immobilisés se détaillent comme suit :

	31/12/2016	Acquisitions du 1er semestre 2017	Cessions ou mise en rebus du 1er semestre 2017	Reclassements du 1er semestre 2017	30/06/2017
Licence	20 284	1 023	-	-	21 307
Logiciels informatiques	40 020	-	-	-	40 020
Fonds de commerce et droit au bail	4 086	-	-	-	4 086
Total Immobilisations incorporelles	64 390	1 023	-	-	65 413
Terrains	39 703	-	-	-	39 703
Constructions	106 631	54	-	-	106 685
Agencement, aménagement des constructions	79 638	1 123	-	618	81 379
Immeubles en attente d'affectation	164	-	-	-	164
Immobilisations à statut juridique particulier	340	-	-	-	340
Mobilier de bureaux	15 243	109	-	390	15 742
Matériel informatique	45 052	1 198	-	-	46 250
Matériel de transport	1 327	-	-	-	1 327
Constructions non affectés aux activités professionnelles	5 007	-	-	-	5 007
Installations générales des constructions	7 253	-	-	-	7 253
Matériel d'exploitation bancaire	20 567	3	(27)	221	20 764
Agencement, aménagement du matériel d'exploitation bancaire	37	-	-	-	37
Equipements de bureaux	12 614	36	-	-	12 650
Agencement des équipements de bureaux	1 818	2	-	-	1 820
Agencement du mobilier de bureaux	7 803	31	-	35	7 869
Total Immobilisations corporelles	343 197	2 556	(27)	1 264	346 990
Travaux en cours	18 260	2 646	-	(1 264)	19 642
Avances sur immobilisations en cours	1 010	-	-	-	1 010
Total Brut des valeurs immobilisées	426 857	6 225	(27)	-	433 055

	Amort. Cumulé 31/12/2016	Dotation	Régularisation Cession et mise en rebus	Amort. Cumulé 30/06/2017	VCN au 30/06/2017
Licence	(16 199)	(1 260)	-	(17 459)	3 848
Logiciels informatiques	(28 389)	(2 501)	-	(30 890)	9 130
Fonds de commerce et droit au bail	(2 464)	(103)	-	(2 567)	1 519
Total Immobilisations incorporelles	(47 052)	(3 864)	-	(50 916)	14 497
Terrains	-	-	-	-	39 703
Constructions	(33 370)	(1 582)	-	(34 952)	71 733
Agencement, aménagement des constructions	(52 372)	(2 168)	-	(54 540)	26 839
Immeubles en attente d'affectation	-	-	-	-	164
Immobilisations à statut juridique particulier	(300)	(9)	-	(309)	31
Mobilier de bureaux	(9 135)	(469)	-	(9 604)	6 138
Matériel informatique	(31 788)	(1 926)	-	(33 714)	12 536
Matériel de transport	(1 057)	(77)	-	(1 134)	193
Constructions non affectés aux activités professionnelles	(868)	(131)	-	(999)	4 008
Installations générales des constructions	(6 243)	(55)	-	(6 298)	955
Matériel d'exploitation bancaire	(13 619)	(929)	26	(14 522)	6 242
Agencement, aménagement du matériel d'exploitation bancaire	(18)	(2)	-	(20)	17
Equipements de bureaux	(9 162)	(307)	-	(9 469)	3 181
Agencement des équipements de bureaux	(1 342)	(32)	-	(1 374)	446
Agencement du mobilier de bureaux	(5 200)	(247)	-	(5 447)	2 422
Total Immobilisations corporelles	(164 474)	(7 934)	26	(172 382)	174 608
Travaux en cours	-	-	-	-	19 642
Avances sur immobilisations en cours	-	-	-	-	1 010
Prov. Autres immobilisations corporelles	(159)	-	-	(159)	(159)
Total Brut des valeurs immobilisées	(211 685)	(11 798)	26	(223 457)	209 598

III-7. Autres actifs

Le total de ce poste est passé de 336 387 mD en Juin 2016 à 475 055 mD en Juin 2017, enregistrant une augmentation de 138 668 mD ou 41,22%.

		30/06/2017	30/06/2016	Variation	En %
Comptes de régularisation	(1)	183 659	87 035	96 624	111,02%
Autres comptes d'actifs	(2)	291 396	249 352	42 044	16,86%
Total Autres actifs		475 055	336 387	138 668	41,22%

(1) Les comptes de régularisation

Les comptes de régularisation sont passés entre Juin 2016 et Juin 2017 de 87 035 mD à 183 659 mD, soit une augmentation de 96 624 mD.

(2) Les autres comptes d'actifs

Les autres comptes d'actifs ont augmenté de 42 044 mD ou 16,86% en passant de 249 352 mD en Juin 2016 à 291 396 mD en Juin 2017. Cette augmentation provient des comptes suivants :

	30/06/2017	30/06/2016	Variation	En %
Débiteurs divers	276 723	239 946	36 777	15,33%
Comptes de stocks	2 437	1 934	503	26,01%
Charges à répartir	2 648	3 220	(572)	-17,76%
Frais d'études	9 588	4 252	5 336	125,49%
Total Autres comptes d'actifs	291 396	249 352	42 044	16,86%

Ainsi, le total du bilan a enregistré entre Juin 2016 et Juin 2017, un accroissement de 1 847 261 mD ou 18,24%, en passant de 10 125 315 mD à 11 972 576 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. BCT et CCP

Le volume de ce poste est passé d'une période à l'autre de 1 336 mD à 23 793 mD, soit une augmentation de 22 457 mD ou 1680,91%.

Cette variation est due principalement à une augmentation des chèques BCT en attente de règlement à hauteur de 22 724 mD ou 2325,9% et à une diminution du solde créditeur de nos comptes en devises tenus chez la BCT de 263 mD.

	30/06/2017	30/06/2016	Variation	En %
Chèques BCT en attente de règlement	23 701	977	22 724	2325,90%
Comptes BCT en devises	88	351	(263)	-74,93%
Dettes rattachées des comptes BCT et CCP	4	8	(4)	-50,00%
Total Banque Centrale et CCP	23 793	1 336	22 457	1680,91%

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

Le volume de ce poste est passé d'une période à l'autre de 542 735 mD à 940 552 mD, soit une augmentation de 397 817 mD ou 73,3%.

	30/06/2017	30/06/2016	Variation	En %
Dépôts et avoirs des établissements bancaires	936 127	537 921	398 206	74,03%
Dépôts des établissements financiers	4 425	4 814	(389)	-8,08%
Total Dépôts et avoirs des établissements bancaires et financiers	940 552	542 735	397 817	73,30%

Cette variation est expliquée par :

(A) Une augmentation des dépôts et avoirs des établissements bancaires de 398 206 mD ou 74,03%, qui sont passés de 537 921 mD en Juin 2016 à 936 127 mD en Juin 2017.

	30/06/2017	30/06/2016	Variation	En %
Emprunt en dinars auprès de la BCT	810 000	492 000	318 000	64,63%
Dépôts des correspondants Banquiers	42 632	45 432	(2 800)	-6,16%
Autres sommes dues	83 156	289	82 867	28673,70%
Dettes rattachées	339	200	139	69,50%
Dépôts et avoirs des établissements bancaires	936 127	537 921	398 206	74,03%

(B) Une diminution des dépôts des établissements financiers de 389 mD ou 8,08%, qui sont passés de 4 814 mD en Juin 2016 à 4 425 mD en Juin 2017. 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 1 195 367 mD ou 14,37%, en passant de 8 321 094 mD en Juin 2016 à 9 516 461 mD en Juin 2017. Cette augmentation provient des postes suivants :

	30/06/2017	30/06/2016	Variation	En %
Dépôts à vue	4 754 214	4 079 334	674 880	16,54%
Dépôts d'épargne	2 271 865	2 048 688	223 177	10,89%
Comptes à échéance	1 434 267	1 290 917	143 350	11,10%
Bons à échéance	255 765	287 736	(31 971)	-11,11%
Certificats de dépôts marché monétaire	284 000	242 500	41 500	17,11%
Dettes rattachées	36 965	36 168	797	2,20%
Autres sommes dues	479 385	335 751	143 634	42,78%
Total Dépôts et avoirs de la clientèle	9 516 461	8 321 094	1 195 367	14,37%

IV-4. Emprunts et ressources spéciales

Les emprunts et ressources spéciales ont enregistré une augmentation de 68 640 mD ou 59%, en passant de 116 340 mD en Juin 2016 à 184 980 mD en Juin 2017. Cette augmentation provient des postes suivants :

	30/06/2017	30/06/2016	Variation	En %
Emprunts et dettes pour ressources spéciales	54 404	57 492	(3 088)	-5,37%
Dettes rattachés sur ressources spéciales	214	412	(198)	-48,06%
Fonds publics	10 564	10 260	304	2,96%
Total fonds publics et des organismes extérieurs	65 182	68 164	(2 982)	-4,37%
Emprunts subordonnés	112 700	46 350	66 350	143,15%
Dettes rattachés aux emprunts	7 098	1 826	5 272	288,72%
Total Emprunts et ressources spéciales	184 980	116 340	68 640	59,00%

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.
- * De l'emprunt subordonné BIAT 2016 : Cet emprunt subordonné a été mis en place en 2016 pour un montant de 70 000 md.
- * 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 2 982 mD ou 4,37 % en passant de 68 164 mD en Juin 2016 à 65 182 mD en Juin 2017.

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 30/06/2016	Ressources	Rembourse- ments	Solde au 30/06/2017
AFD	18 343	49	(3 265)	15 127
BEI	8 146	-	(3 318)	4 828
BIRD	8 172	831	(1 916)	7 087
CFD	4 199	757	(46)	4 910
ESPAGNOLE	2 111	-	(270)	1 841
FDCI	736	9	(120)	625
FNG	1 644	-	-	1 644
FONAPRA	5 512	831	(652)	5 691
FOPRODI	2 357	161	(104)	2 414
FOSDA FOSEP	188	0	(0)	188
ITL	9 331	5 318	(1 498)	13 151
KFW	6 190	1	(590)	5 601
PROPARCO	557	-	(333)	224
TAAHIL	266	-	(130)	136
BAD	-	1 500	-	1 500
<i>Dettes rattachées</i>	412	214	(412)	213
TOTAL	68 164	9 671	(12 654)	65 182

IV-5. Autres passifs

Le total de ce poste est passé de 359 822 mD au 30 Juin 2016 à 383 289 mD au 30 Juin 2017, enregistrant une augmentation de 23 467 mD ou 6,52%. Cette variation provient des sous-rubriques suivantes :

		30/06/2017	30/06/2016	Variation	En %
Provisions pour passifs et charges	(1)	88 018	114 156	(26 138)	-22,90%
Comptes d'attente et de régularisation	(2)	212 312	186 966	25 346	13,56%
Autres comptes	(3)	82 959	58 700	24 259	41,33%
Total Autres passifs		383 289	359 822	23 467	6,52%

(1) Provisions pour passifs et charges

Les provisions pour passifs et charges sont passés entre Juin 2016 et Juin 2017 de 114 156 mD à 88 018 mD, soit une diminution de 26 138 mD, ou 22,9%. Cette variation concerne les rubriques suivantes :

		30/06/2017	30/06/2016	Variation	En %
Provisions pour risques d'exploitation		75 784	101 127	(25 343)	-25,06%
Provisions sur engagements hors bilan		12 234	13 029	(795)	-6,10%
Total Provisions pour passifs et charges		88 018	114 156	(26 138)	-22,90%

(2) Comptes d'attente et de régularisation

Les comptes d'attente et de régularisation sont passés entre Juin 2016 et Juin 2017 de 186 966 mD à 212 312 mD, soit une augmentation de 25 346 mD, ou 13,56%.

	30/06/2017	30/06/2016	Variation	En %
Autres produits constatés d'avance	6 534	5 615	919	16,37%
Sièges et succursales	62	-	62	-
Charges à payer	92 059	67 487	24 572	36,41%
Comptes d'attente à régulariser	113 657	113 864	(207)	-0,18%
Total Comptes d'attente et de régularisation	212 312	186 966	25 346	13,56%

(3) Autres comptes

Les autres comptes sont passés entre Juin 2016 et Juin 2017 de 58 700 mD à 82 959 mD, soit une augmentation de 24 259 mD, ou 41,33%.

	30/06/2017	30/06/2016	Variation	En %
Etat, impôts et taxes	45 472	29 640	15 832	53,41%
Comptes de retenues	31 301	22 529	8 772	38,94%
Autres créditeurs divers	6 186	6 531	(345)	-5,28%
Total Autres comptes	82 959	58 700	24 259	41,33%

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 2016 et Juin 2017 de 783 988 mD à 923 501 mD, enregistrant ainsi une augmentation de 139 513 mD ou 17,8%.

Le tableau qui suit résume les variations des capitaux propres de la situation intermédiaire arrêtée à la date du 30 Juin 2016 à celle arrêtée à la date du 30 Juin 2017.

	Capital Social	Réserves	Autres capitaux propres	Résultats reportés	Résultat net de l'exercice	Total
Solde au 30/06/2016	170 000	461 972	3	71 421	80 592	783 988
Résultat du 2ème semestre 2016	-	-	-	-	109 550	109 550
Fonds social	-	212	-	-	-	212
Solde au 31/12/2016	170 000	462 184	3	71 421	190 142	893 750
Affectation du résultat	-	89 999	-	100 143	(190 142)	-
Dividendes distribués	-	(68 000)	-	-	-	(68 000)
Fonds social	-	178	-	-	-	178
Résultat net du 1er semestre 2017	-	-	-	-	97 573	97 573
Solde au 30/06/2017	170 000	484 361	3	171 564	97 573	923 501

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 2017 à 207 760 mD et se détaillent comme suit :

Prime d'émission :	43 760
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 30/06/2017 s'élèvent à 622 409 mD.
- 3) La valeur des titres à livrer résultant d'opérations de titres s'élève au 30/06/2017 à 248 mD.
- 4) Les engagements de financement autorisés et dont les conditions de mise en place ne sont pas encore remplies au 30/06/2017 totalisent 149 746 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 383 820 mD au 30 Juin 2016 à 450 055 mD au 30 Juin 2017, enregistrant une augmentation de 66 235 mD ou 17,26%.

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 238 665 mD au 30/06/2016 à 282 220 mD au 30/06/2017, enregistrant une augmentation de 43 555 mD ou 18,25%. Cette variation est détaillée comme suit :

	30/06/2017	30/06/2016	Variation	En %
Intérêts sur comptes ordinaires banques	44	53	(9)	-16,98%
Intérêts sur comptes de prêts interbancaires	3 503	3 108	395	12,71%
Intérêts sur crédits à la clientèle	226 822	192 917	33 905	17,57%
Intérêts sur comptes débiteurs à la clientèle	33 593	28 855	4 738	16,42%
Intérêts et produits assimilés sur engagements de garantie	11 715	9 538	2 177	22,82%
Autres intérêts et revenus assimilés	6 543	4 194	2 349	56,01%
Total Intérêts et revenus assimilés	282 220	238 665	43 555	18,25%

VII-1-2. Les commissions en produits

Les commissions en produits sont passés de 70 224 mD au 30/06/2016 à 80 813 mD au 30/06/2017, enregistrant une augmentation de 10 589 mD ou 15,08%. Cette variation est détaillée comme suit :

	30/06/2017	30/06/2016	Variation	En %
Commission sur opérations de change	2 796	2 500	296	11,84%
Commission sur engagements de financement	19 639	18 920	719	3,80%
Commission sur engagement de garantie	3 399	3 265	134	4,10%
Commission sur prestations de services financiers	24 103	20 129	3 974	19,74%
Commissions sur autres opérations bancaires	30 876	25 410	5 466	21,51%
Total Commissions (en produits)	80 813	70 224	10 589	15,08%

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

Ces gains totalisent 76 378 mD au 30/06/2017 contre 66 855 mD au 30/06/2016, soit une augmentation de 9 523 mD ou 14,24%.

	30/06/2017	30/06/2016	Variation	En %
Revenus des titres de transaction (a)	41 155	35 188	5 967	16,96%
Revenus sur titres de placement	63	92	(29)	-31,52%
Gains sur opérations de change et d'arbitrage	35 160	31 575	3 585	11,35%
Total	76 378	66 855	9 523	14,24%

Cette variation est détaillée comme suit :

(a) Revenus des titres de transaction

Les produits des titres de transaction sont passés entre Juin 2016 et Juin 2017 de 35 188 mD à 41 155 mD, soit une augmentation de 5 967 mD, ou 16,96%. Ces produits sont détaillés comme suit :

	30/06/2017	30/06/2016	Variation	En %
Intérêts des titres de transaction	38 103	33 527	4 576	13,65%
Plus ou moins-value de cession ou de remboursement	3 052	1 661	1 391	83,74%
Total Revenus des titres de transaction	41 155	35 188	5 967	16,96%

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 2 568 mD ou 31,80% en passant d'une période à une autre de 8 076 mD à 10 644 mD.

	30/06/2017	30/06/2016	Variation	En %
Intérêts et revenus des titres d'investissement	1 341	1 613	(272)	-16,86%
Revenus des parts dans les entreprises liées	8 463	6 275	2 188	34,87%
Revenus des titres participation	840	188	652	346,81%
Total Revenus du portefeuille d'investissement	10 644	8 076	2 568	31,80%

VII-2. Les charges d'exploitation bancaire

Le total de ce poste est passé de 105 478 mD au 30 Juin 2016 à 121 594 mD au 30 Juin 2017, enregistrant une augmentation de 16 116 mD ou 15,28%.

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 104 925 mD au 30/06/2016 à 120 934 mD au 30/06/2017, enregistrant une augmentation de 16 009 mD ou 15,26%. Cette variation est détaillée comme suit :

	30/06/2017	30/06/2016	Variation	En %
Intérêts sur comptes ordinaires banques	187	223	(36)	-16,14%
Intérêts sur comptes d'emprunts interbancaires	771	1 045	(274)	-26,22%
Intérêts sur dépôts de la clientèle	96 009	89 565	6 444	7,19%
Intérêts sur emprunt obligataire et subordonné	4 765	1 704	3 061	179,64%
Intérêts sur ressources spéciales	949	1 069	(120)	-11,23%
Autres intérêts et charges	18 253	11 319	6 934	61,26%
Total Intérêts encourus et charges assimilées	120 934	104 925	16 009	15,26%

VII-2-2. Les Commissions encourues

Les commissions encourues sont passés de 553 mD au 30/06/2016 à 660 mD au 30/06/2017, enregistrant une augmentation de 107 mD ou 19,35%. Cette variation est détaillée comme suit :

	30/06/2017	30/06/2016	Variation	En %
Commissions sur opérations de trésorerie et opérations interbancaires	637	523	114	21,80%
Commissions sur autres opérations	23	32	(9)	-28,13%
Total Commissions encourues*	660	553	107	19,35%

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

Le solde de cette rubrique enregistre au 30/06/2017 un montant de 32 913 mD ventilé comme suit :

	30/06/2017	30/06/2016	Variation	En %
Dotation aux provisions sur créances de la clientèle	(47 637)	(48 104)	467	-0,97%
Dotation aux provisions pour risques et charges	(3 107)	(3 390)	283	-8,35%
Total des dotations	(50 744)	(51 494)	750	-1,46%
Pertes sur créances	(2 342)	(528)	(1 814)	343,56%
Total des dotations et des pertes sur créances	(53 086)	(52 022)	(1 064)	2,05%
Reprise de provisions sur créances de la clientèle	15 921	20 522	(4 601)	-22,42%
Reprise de provisions pour pertes et charges	4 169	152	4 017	2642,76%
Total des reprises	20 090	20 674	(584)	-2,82%
Récupérations créances passées en perte	83	93	(10)	-10,75%
Total des reprises et des récupérations sur créances	20 173	20 767	(594)	-2,86%
Solde	(32 913)	(31 255)	(1 658)	5,30%

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

Le volume de cette rubrique enregistre au 30/06/2017 un solde en perte de 3 837 mD ventilé comme suit :

	30/06/2017	30/06/2016	Variation	En %
Dotation aux provisions sur titres de participation, portage et des fonds gérés	(1 872)	(40)	(1 832)	4580,00%
Dotation aux provisions sur les parts des entreprises liées et co-entreprises	(1 913)	(117)	(1 796)	1535,04%
Total des dotations	(3 785)	(157)	(3 628)	2310,83%
Charges et pertes sur titres	(653)	(475)	(178)	37,47%
Total des dotations et des pertes sur créances	(4 438)	(632)	(3 806)	602,22%
Reprise de provisions sur les parts des entreprises liées et co-entreprises	601	225	376	167,11%
Total des reprises	601	225	376	167,11%
Total des reprises et des récupérations sur créances	601	225	376	167,11%
Solde	(3 837)	(407)	(3 430)	842,75%

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 2016 et Juin 2017 de 3 915 mD à 4 647 mD, enregistrant ainsi une augmentation de 732 mD ou 18,7%.

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 2016 et Juin 2017 de 91 620 mD à 104 410 mD, enregistrant ainsi une augmentation de 12 790 mD ou 13,96%.

VII-7. Charges générales d'exploitation

L'augmentation de 4 974 mD enregistrée entre Juin 2016 et Juin 2017 résulte d'une augmentation des frais d'exploitation non bancaires à concurrence de 2 280 mD et d'une augmentation des autres charges générales d'exploitation à hauteur de 2 694 mD.

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

Le solde de cette rubrique enregistre au 30/06/2017 un montant de 16 168 mD ventilé comme suit :

	30/06/2017	30/06/2016	Variation	En %
Dotations aux amortissements des immobilisations incorporelles	3 864	3 725	139	3,73%
Dotations aux amortissements des immobilisations corporelles	7 934	7 658	276	3,60%
Dotations aux amortissements des charges reportées	4 370	2 932	1 438	49,05%
Total	16 168	14 315	1 853	12,94%

VII-9. Impôt sur les bénéfices

Le solde de cette rubrique enregistré au 30/06/2017 un montant de 40 491 mD contre 31 321 mD au 30/06/2016, soit une augmentation de 9 170 mD ou 29,28%.

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 30/06/2017 à 606 305 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 30/06/2017 ont engendré une incidence sur les liquidités et équivalents de liquidités d'un montant de 82 244 mD.

Cette variation est imputable aux postes suivants :

Désignation	30/06/2017
Produits d'exploitation bancaire	(10)
Dépôts des établissements bancaires	(6 472)
Prêts et avances accordés à la clientèle	(125 041)
Sommes versées au personnel et créditeurs divers	(74)
Autres flux de trésorerie provenant des activités d'exploitation	49 353
Variation nette	82 244

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 1 298 175 mD au 30/06/2016 à 1 298 877 mD au 30/06/2017, enregistrant une augmentation de 702 mD ou 0,05%. Elle se détaille comme suit :

	30/06/2017	30/06/2016	Variation	En %
Liquidités en TND				
Caisse dinars	96 260	73 779	22 481	30,47%
Correspondants débiteurs	16 768	16 379	389	2,37%
Correspondants créditeurs	(23 701)	(977)	(22 724)	2325,90%
Equivalents de liquidités débiteurs	15 390	3 756	11 634	309,74%
Equivalents de liquidités créditeurs	(83 155)	(289)	(82 866)	28673,36%
Total des liquidités en TND	21 562	92 648	(71 086)	-76,73%
Liquidités en devises				
Caisse en devise	29 535	21 686	7 849	36,19%
Correspondants débiteurs	382 400	380 370	2 030	0,53%
Correspondants créditeurs	(42 720)	(45 783)	3 063	-6,69%
Placements en devises	461 088	188 684	272 404	144,37%
Total des liquidités en devises	830 303	544 957	285 346	52,36%
Titres de transactions	1 257 012	1 152 570	104 442	9,06%
Emprunt dinars	(810 000)	(492 000)	(318 000)	64,63%
Liquidités et équivalents de liquidités	1 298 877	1 298 175	702	0,05%