

**RAPPORT D'EXAMEN LIMITE SUR LES ETATS
FINANCIERS INTERMEDIAIRES AU 30 JUIN 2013**



Les commissaires aux comptes associés M.T.B.F
Société d'Expertise Comptable
Imm PwC- Rue du Lac d'Annecy
Les Berges du Lac
1053 Tunis
Tél +216 71 86 21 56 Fax +216 71 86 17 89



ECC MAZARS
Immeuble Mazars Rue Ghar EL Melh
Les Berges du Lac
1053 Tunis
Tél +216 71 96 48 98 Fax +216 71 96 32 46
E-mail :mazars.tunisie@mazars.com.tn

RAPPORT D'EXAMEN LIMITE SUR LES ETATS FINANCIERS INTERMEDIAIRES AU 30 JUIN 2013

*Mesdames, messieurs les Actionnaires de
La Banque Internationale Arabe de Tunisie – BIAT*

Introduction

Nous avons effectué l'examen limité du bilan de la Banque Internationale Arabe de Tunisie « BIAT », au 30 juin 2013 ainsi que de l'état des engagements hors bilan, 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 7.838.836 KDT et un bénéfice net de la période s'élevant à 46.571 KDT.

Les organes de direction et d'administration sont responsables de l'établissement et de la présentation sincère de ces états financiers intermédiaires conformément aux normes comptables tunisiennes.

Notre responsabilité est d'exprimer une conclusion sur ces états financiers intermédiaires 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 très 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 au 30 juin 2013, ainsi que de sa performance financière et des flux de trésorerie pour la période de six mois se terminant à cette date, conformément au système comptable appliqué en Tunisie.

Tunis le 23 août 2013

Les Commissaires aux Comptes

**Les commissaires aux comptes associés
M.T.B.F**

ECC MAZARS

Ahmed BELAIFA

Mohamed Ali ELAOUANI CHERIF

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES AU 30 JUIN 2013

	<u>PAGE</u>
• BILAN	2
• ÉTAT DES ENGAGEMENTS HORS BILAN	3
• ÉTAT DE RESULTAT	4
• ÉTAT DES FLUX DE TRÉSORERIE	5
• NOTES AUX ÉTATS FINANCIERS	6

BILANARRETE AU 30 JUIN 2013
(en Milliers de Dinars)

	Note	30/06/2013	30/06/2012	31/12/2012
<u>ACTIF</u>				
Caisse et avoir auprès de la BCT, CCP, et TGT	III-1	99 499	91 441	151 821
Créances sur les établissements bancaires et financiers	III-2	1 102 539	1 260 962	1 244 144
Créances sur la clientèle	III-3	5 392 429	5 111 473	5 201 106
Portefeuille-titre commercial	III-4	567 905	695 201	713 993
Portefeuille d'investissement	III-5	234 425	221 706	215 743
Valeurs immobilisées	III-6	164 639	159 122	163 129
Autres actifs	III-7	277 400	200 874	228 083
TOTAL ACTIF		7 838 836	7 740 779	7 918 019
<u>PASSIF</u>				
Banque Centrale et CCP	IV-1	1 833	17 622	6 633
Dépôts et avoirs des établissements bancaires et financiers	IV-2	29 918	833 963	629 055
Dépôts et avoirs de la clientèle	IV-3	6 767 088	5 931 098	6 339 674
Emprunts et Ressources spéciales	IV-4	102 580	114 703	111 445
Autres passifs	IV-5	352 922	315 843	250 980
TOTAL PASSIF		7 254 341	7 213 229	7 337 787
<u>CAPITAUX PROPRES</u>				
Capital		170 000	170 000	170 000
Réserves		367 078	314 210	314 408
Autres capitaux propres		12	14	15
Résultats reportés		834	1 113	1 113
Résultat de l'exercice		46 571	42 213	94 696
TOTAL CAPITAUX PROPRES	V	584 495	527 550	580 232
TOTAL PASSIF ET CAPITAUX PROPRES		7 838 836	7 740 779	7 918 019

ETAT DES ENGAGEMENTS HORS BILAN

ARRETE AU 30 JUIN 2013

(en Milliers de Dinars)

	Note	30/06/2013	30/06/2012	31/12/2012
<u>Passifs éventuels</u>				
Cautions, Avals et autres garanties données		1 106 879	1 008 118	998 342
a- En faveur d'établissements bancaires et financiers		383 044	308 726	326 156
b - En faveur de la clientèle		723 835	691 391	672 186
Crédits documentaires		395 899	377 769	323 892
a- En faveur de la clientèle		357 890	349 463	297 889
b - Autres		38 009	28 306	26 003
TOTAL PASSIFS EVENTUELS	VI	1 502 778	1 377 887	1 322 234
<u>Engagements donnés</u>				
Engagements de financement donnés		96 475	86 484	66 639
a- En faveur de la clientèle		96 475	86 484	66 639
Engagement sur titres		3 770	4 384	4 065
a - Participations non libérées		3 739	4 367	4 025
b - Titres à recevoir		31	18	40
TOTAL ENGAGEMENTS DONNES	VI	100 245	90 868	70 704
<u>Engagements reçus</u>				
Garanties reçues		2 073 112	1 906 687	2 092 655
TOTAL ENGAGEMENTS RECUS	VI	2 073 112	1 906 687	2 092 655

ETAT DE RESULTAT
PERIODE DU 1^{er} JANVIER AU 30 JUIN 2013
(en Milliers de Dinars)

	Note	1 ^{er} semestre 2013	1 ^{er} semestre 2012	Exercice 2012
Produits d'exploitation bancaire				
Intérêts et revenus assimilés	VII-1-1	184 438	156 631	325 678
Commissions (en produits)	VII-1-2	42 762	40 335	83 706
Gains sur portefeuille-titres commercial et opérations financières	VII-1-3	48 285	46 989	90 639
Revenus du portefeuille d'investissement	VII-1-4	5 790	5 745	9 970
Total produits d'exploitation	VII-1	281 275	249 700	509 993
Charges d'exploitation bancaire				
Intérêts encourus et charges assimilées	VII-2-1	-67 811	-59 756	-124 386
Commissions encourues	VII-2-2	-1 844	-1 765	-3 845
Total charges d'exploitation	VII-2	-69 655	-61 522	-128 231
Produit Net Bancaire		211 620	188 178	381 762
Dotations aux provisions et résultat des corrections de valeurs sur créances, hors bilan et passif	VII-3	-37 800	-29 447	-43 798
Dotations aux provisions et résultat des corrections de valeurs sur portefeuille d'investissement	VII-4	-541	6 971	7 277
Autres produits d'exploitation	VII-5	2 518	1 752	4 069
Frais de personnel	VII-6	-75 911	-73 698	-154 160
Charges générales d'exploitation	VII-7	-23 952	-21 855	-44 087
Dotations aux amortissements et aux provisions sur immobilisations	VII-8	-11 581	-10 953	-22 412
Résultat d'exploitation		64 353	60 948	128 651
Solde en gain (perte) provenant des autres éléments ordinaires		-46	-327	-113
Impôts sur les bénéfices	VII-9	-17 736	-18 407	-33 842
RESULTAT NET DE L'EXERCICE		46 571	42 213	94 696

ETAT DE FLUX DE TRESORERIEPERIODE DU 1^{er} JANVIER AU 30 JUIN 2013
(en Milliers de Dinars)

	Note	30/06/2013	30/06/2012	31/12/2012
<u>ACTIVITES D'EXPLOITATION</u>				
Produits d'exploitation bancaire encaissés (hors revenus du portefeuille d'investissement)		285 267	227 312	508 031
Charges d'exploitation bancaire décaissées		-63 826	-55 300	-128 200
Dépôts / Retraits dépôts auprès d'autres établissements bancaires et financiers		-248 673	-50 133	-58 710
Prêts et avances / Remboursement prêts et avances accordés à la clientèle		-214 403	-281 137	-408 329
Dépôts / Retraits dépôts auprès de la clientèle		363 768	120 652	543 345
Titres de placement / Titres de transaction		658	323	1 122
Sommes versées au personnel et créiteurs divers		-120 435	-114 315	-225 370
Autres flux de trésorerie provenant des activités d'exploitation		-44 651	6 915	33 408
Impôts sur les sociétés		-13 631	-17 066	-36 893
Flux de trésorerie affectés aux activités d'exploitation		-55 926	-162 750	228 404
<u>ACTIVITES D'INVESTISSEMENT</u>				
Intérêts et dividendes encaissés sur portefeuille d'investissement		573	644	4 480
Acquisitions / cessions sur portefeuille d'investissement		-16 205	-3 198	2 075
Acquisitions / cessions sur immobilisations		-11 060	-16 875	-29 936
Flux de trésorerie nets affectés aux activités d'investissement		-26 692	-19 430	-23 381
<u>ACTIVITES DE FINANCEMENT</u>				
Emission / Remboursement d'emprunts		-8 416	-9 048	-17 791
Augmentation / diminution des ressources spéciales		-1 220	-3 177	1 496
Dividendes versés		-	-	-34 000
Flux de trésorerie nets affectés aux activités de financement		-9 636	-12 225	-50 295
Incidence des variations des taux de change sur les liquidités et équivalents de liquidités	IX-1	-39 124	-32 120	38 873
Variation nette des liquidités et équivalents de liquidités au cours de l'exercice		-53 130	-162 284	193 601
Liquidités et équivalents de liquidités en début d'exercice		1 279 265	1 085 664	1 085 664
LIQUIDITES ET EQUIVALENTS DE LIQUIDITES EN FIN D'EXERCICE	IX-2	1 226 135	923 381	1 279 265

NOTES AUX ETATS FINANCIERS
INTERMEDIAIRES

NOTES AUX ETATS FINANCIERS INTERMEDIAIRES ARRETES AU 30/06/2013

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 30/06/2013 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 30/06/2013 pour leurs montants se rapportant à la période allant du 1er janvier au 30 juin 2013. Ainsi, les produits qui ont été encaissés et qui concernent des périodes postérieures au 30 juin 2013 ne sont pas pris en considération dans le résultat de l'année 2013 et ce conformément aux dispositions prévues par les normes comptables. Les produits courus et non échus au 30/06/2013 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 30/06/2013 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 2013 sont en revanche inclus dans le résultat du 30/06/2013.

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 30/06/2013 pour leurs montants se rapportant à la période allant du 1er janvier au 30 juin 2013. Ainsi, les charges qui ont été décaissées et

qui concernent des périodes postérieures au 30/06/2013 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 30/06/2013 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 30/06/2013 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 2013 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 30/06/2013. 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 30/06/2013.

Cette évaluation a été arrêtée sur la base du dernier cours boursier du mois de juin 2013 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 30/06/2013.

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 2013. Les gains et pertes de change résultant de cette conversion sont pris en compte dans le résultat arrêté au 30/06/2013.

II-6. Présentation des états financiers

Les états financiers arrêtés et publiés par la BIAT au titre du premier semestre 2013 comportent aussi bien les données relatives au premier semestre 2013 que celles relatives au

premier semestre 2012. Les données relatives au premier semestre 2012 sont conformes à celles publiées dans le cadre des états financiers du 30/06/2012.

NOTE III – Actif du bilan

(Les chiffres sont exprimés en KDT : 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 diminution entre juin 2012 et juin 2013 de 8 058 KDT ou 8,81% en passant d'une période à une autre de 91 441 KDT à 99 499 KDT. Il se détaille comme suit :

Désignation	30/06/2013	30/06/2012	Variation	En %
Encaisses	54 577	51 244	3 333	6,50%
Avoirs chez la BCT	44 829	40 108	4 721	11,77%
Avoirs chez le CCP	93	89	4	4,49%
Total	99 499	91 441	8 058	8,81%

III-2. Créances sur les établissements bancaires et financiers

Le volume de cette rubrique est passé entre juin 2012 et juin 2013 de 1 260 962 KDT à 1 102 539 KDT enregistrant ainsi une baisse de 158 423 KDT ou 12,56%. Cette variation provient de :

- La baisse du volume de nos créances sur les établissements bancaires de 176 430 KDT ou 15,11% qui est passé de 1 167 583 KDT au 30/06/2012 à 991 153 KDT au 30/06/2013. Cette variation concerne les postes suivants :

Désignation	30/06/2013	30/06/2012	Variation	En %
Comptes de prêts à la BCT	445 477	993 874	-548 397	-55,18%
Comptes de prêts du marché interbancaire	527 373	134 453	392 920	292,24%
Créances rattachées sur prêts	1 139	1 935	-796	-41,14%
Comptes correspondants NOSTRI	5 262	3 386	1 876	55,40%
Comptes correspondants LORI	6 166	2 583	3 583	138,71%
Créances rattachées sur comptes correspondants	1	6	-5	-83,33%
Valeurs non imputées	5 735	31 346	-25 611	-81,70%
TOTAL	991 153	1 167 583	-176 430	-15,11%

- L'augmentation du total de nos créances sur les établissements financiers à hauteur de 18 007 KDT ou 19,28% qui sont passées de 93 379 KDT en juin 2012 à 111 386 KDT en juin 2013. Cette hausse est principalement imputable à l'accroissement de nos concours en faveur des sociétés de Leasing sous forme de nouveaux crédits à court terme. Cette rubrique se détaille comme suit :

Désignation	30/06/2013	30/06/2012	Variation	En %
Crédits à moyen terme accordés aux sociétés de leasing	90 157	91 973	-1 816	-1,97%
Crédits à court terme accordés aux sociétés de leasing	12 000	-	12 000	-
Compte courant sociétés de leasing	7 791	182	7 609	4 180,77%
Créances rattachées	1 438	1 224	214	17,48%
TOTAL	111 386	93 379	18 007	19,28%

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, 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 des créances sur la clientèle est passé de 5 111 473 KDT en juin 2012 à 5 392 429 KDT en juin 2013 enregistrant ainsi une augmentation de 280 956 KDT ou 5,50%. Il est ventilé comme suit :

Désignation		30/06/2013	30/06/2012	Variation	En%
Comptes débiteurs de la clientèle	(1)	583 584	559 627	23 957	4,28%
Autres crédits à la clientèle	(2)	5 133 698	4 855 744	277 954	5,72%
Crédits sur ressources spéciales	(3)	86 667	89 301	-2 634	-2,95%
Total brut		5 803 949	5 504 672	299 277	5,44%
Provisions sur crédits à la clientèle		-325 257	-311 342	-13 915	4,47%
Agios réservés		-65 163	-57 157	-8 006	14,01%
Provisions sur crédits consolidés		-21 100	-24 700	3 600	-14,57%
Total net		5 392 429	5 111 473	280 956	5,50%

(1) Comptes débiteurs de la clientèle :

Les comptes débiteurs de la clientèle ont enregistré d'une période à une autre une augmentation de 23 957 KDT ou 4,28% en passant de 559 627 KDT en juin 2012 à 583 584 KDT en juin 2013. Cette variation est due à l'augmentation des concours sous forme de crédits par caisse accordés en faveur de la clientèle. Ils sont ventilés comme suit :

Désignation	30/06/2013	30/06/2012	Variation	En %
Comptes débiteurs courants	492 045	470 825	21 220	4,51%
Comptes débiteurs douteux	83 221	64 945	18 276	28,14%
Avances sur dépôts à terme	8 194	10 241	-2 047	-19,99%
Créances rattachées	124	13 616	-13 492	-99,09%
TOTAL	583 584	559 627	23 957	4,28%

Le montant brut des comptes débiteurs douteux, s'élevant à 83 221 KDT, est réparti entre les différentes classes prévues par la réglementation prudentielle de la BCT comme suit :

Désignation	30/06/2013	30/06/2012	Variation	En %
Classe 2	14 966	6 455	8 511	131,85%
Classe 3	5 211	7 163	-1 952	-27,25%
Classe 4	63 044	51 327	11 717	22,83%
TOTAL	83 221	64 945	18 276	28,14%

(2) *Autres concours à la clientèle :*

Les autres concours à la clientèle sont passés entre juin 2012 et juin 2013 de 4 855 744 KDT à 5 133 698 KDT enregistrant une augmentation de 277 954 KDT ou 5,72%. Le total de ce poste est ventilé comme suit :

Désignation		30/06/2013	30/06/2012	Variation	En %
Autres concours courants	(a)	4 632 414	4 426 449	205 965	4,65%
Autres concours douteux	(b)	501 284	429 295	71 989	16,77%
TOTAL		5 133 698	4 855 744	277 954	5,72%

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

Désignation	30/06/2013	30/06/2012	Variation	En %
Crédits commerciaux et industriels	2 804 465	2 839 204	-34 739	-1,22%
Crédits immobiliers, promoteurs	118 874	117 274	1 600	1,36%
Crédits immobiliers, acquéreurs	1 385 910	1 176 512	209 398	17,80%
Crédits agricoles	290 340	252 662	37 678	14,91%
Portefeuille escompte	4 599 589	4 385 652	213 937	4,88%
Valeurs non imputées	86	76	10	13,16%
Créances rattachées	39 316	45 707	-6 391	-13,98%
Intérêts perçus d'avance (en moins)	-6 577	-4 986	-1 591	31,91%
Total autres concours courants	4 632 414	4 426 449	205 965	4,65%

(b) Le montant brut des autres concours douteux, s'élevant à 501 284 KDT, est réparti entre les différentes classes prévues par la réglementation prudentielle de la BCT comme suit :

Désignation	30/06/2013	30/06/2012	Variation	En %
Classe 2	94 780	16 905	77 875	460,66%
Classe 3	17 942	54 195	-36 253	-66,89%
Classe 4	388 562	358 195	30 367	8,48%
TOTAL	501 284	429 295	71 989	16,77%

(3) Crédits sur ressources spéciales :

Les crédits sur ressources spéciales sont passés entre juin 2012 et juin 2013 de 89 301 KDT à 86 667 KDT enregistrant une baisse de 2 634 KDT ou 2,95%. Ces crédits sont composés des éléments suivants :

Désignation	30/06/2013	30/06/2012	Variation	En %
Crédits sur ressources spéciales courants	68 960	71 177	-2 217	-3,11%
Crédits sur ressources spéciales douteux	16 961	17 294	-333	-1,93%
Créances rattachées	746	830	-84	-10,12%
TOTAL	86 667	89 301	-2 634	-2,95%

Le montant brut des crédits sur ressources spéciales douteux totalisant 16 961 KDT est réparti entre les différentes classes prévues par la réglementation prudentielle de la BCT comme suit :

Désignation	30/06/2013	30/06/2012	Variation	En %
Classe 2	76	1 394	-1 318	-94,55%
Classe 3	955	107	848	792,52%
Classe 4	15 930	15 793	137	0,87%
TOTAL	16 961	17 294	-333	-1,93%

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

i) Créances courantes :

Désignation	30/06/2013	30/06/2012	Variation	En %
Créances courantes hors engagements par signatures	5 168 788	4 937 895	230 893	4,68%
	5 168 788	4 937 895	230 893	4,68%
Valeurs non imputées	86	76	10	13,16%
Créances rattachées	40 186	60 153	-19 967	-33,19%
Intérêts perçus d'avance sur les crédits (en moins)	-6 577	-4 986	-1 591	31,91%
	33 695	55 243	-21 548	-39,01%
Engagements par signatures courants	1 059 006	1 022 607	36 399	3,56%
TOTAL	6 261 489	6 015 745	245 744	4,09%

ii) Créances douteuses brutes :

Désignation	30/06/2013	30/06/2012	Variation	En %
Créances douteuses hors engagements par signatures	601 466	511 536	89 930	17,58%
Engagements par signatures douteux	22 719	18 229	4 490	24,63%
TOTAL	624 185	529 765	94 420	17,82%

Ces créances douteuses hors comptes courants associés sont réparties entre les différentes classes prévues par la réglementation prudentielle de la BCT comme suit :

Désignation	30/06/2013	30/06/2012	Variation	En %
Classe 2	114 473	25 498	88 975	348,95%
Classe 3	24 708	63 586	-38 878	-61,14%
Classe 4	485 004	440 681	44 323	10,06%
TOTAL	624 185	529 765	94 420	17,82%

Les provisions et agios réservés qui ont été constitués pour la couverture des créances classées sur la clientèle totalisent 395 055 KDT ventilés comme suit :

Provisions constituées	30/06/2013	30/06/2012	Variation	En %
Agios réservés	58 251	50 278	7 973	15,86%
Provisions pour créances du bilan	324 209	311 342	12 867	4,13%
Provisions pour engagement hors bilan	12 595	11 436	1 159	10,13%
TOTAL	395 055	373 056	21 999	5,90%

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 2012 et juin 2013 de 695 201 KDT à 567 905 KDT enregistrant ainsi, une baisse de 127 296 KDT ou 18,31%.

Cette variation provient de la baisse du volume des titres de transactions de 125 639 KDT ou 18,27% (due aux différentes opérations de souscriptions et de remboursements effectuées durant la période allant du 30/06/2012 au 30/06/2013) accompagnée par une diminution du total des titres de placement à hauteur de 1 657 KDT ou 22,33%.

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 en KDT comme suit :

Désignation	30/06/2013	30/06/2012	Variation	En %
Bons de trésor assimilables	1 177 718	1 282 345	-104 627	-8,16%
Bons de trésor à court terme	23 100	142 460	-119 360	-83,78%
Bons de trésor zéro coupons (y compris créances rattachées)	23 000	23 700	-700	-2,95%
Total titres de transaction	1 223 818	1 448 505	-224 687	-15,51%
Créances et dettes rattachées et décote sur BTA	21 674	26 092	-4 418	-16,93%
Total général	1 245 492	1 474 597	-229 105	-15,54%

- 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 KDT au 30/06/2013 comme suit :

Désignation	30/06/2013	30/06/2012	Variation	En %
1) Titres gardés en portefeuille de la banque				
Bons de trésor assimilables	539 780	645 829	-106 049	-16,42%
Bons de trésor à court terme	1 801	27 599	-25 798	-93,47%
Bons de trésor zéro coupons	15 919	14 111	1 808	12,81%
Créances, dettes rattachées et décotes sur BTA	4 649	249	4 400	1767,07%
Total des titres gardés en portefeuille	562 149	687 788	-125 639	-18,27%
2) Titres cédés à la clientèle				
Bons de trésor assimilables	658 871	667 056	-8 185	-1,23%
Bons de trésor à court terme	21 299	114 861	-93 562	-81,46%
Bons de trésor zéro coupons	3 173	4 892	-1 719	-35,14%
Total des titres cédés à la clientèle	683 343	786 809	-103 466	-13,15%
Total général	1 245 492	1 474 597	-229 105	-15,54%

2) Titres de placement :

Les titres de placement qui sont composés principalement des parts prioritaires dans les fonds commun de créances sont passés de 7 413 KDT au 30/06/2012 à 5 756 KDT au 30/06/2013 enregistrant une diminution de 1 657 KDT ou 22,35%. La diminution enregistrée au niveau de ces titres s'explique principalement par le remboursement des parts prioritaires dans les fonds commun de créances.

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 liées, des fonds gérés et des titres en portage est passé de 221 706 KDT en juin 2012 à 234 425 KDT en Juin 2013 soit une augmentation de 12 719 KDT ou 5,74%. Cette augmentation provient principalement des opérations suivantes :

Désignation	Montant
Nouvelles participations ou libérations	1 763
Cession de titres de participation	-18 684
Libération des fonds gérés	34 353
Remboursement de Fonds gérés	-6 579
Dotations aux provisions sur titres de participation	-2 074
Reprise de provisions sur titres de participation	2 400
Remboursement des emprunts nationaux relatifs aux créances détenues sur certaines entreprises publiques prises en charge par l'Etat	-334
Remboursement des emprunts nationaux relatifs aux créances des projets touristiques	-147
Remboursement des parts subordonnés FCC1	-447
Variation des créances rattachées et de la part de dividendes dont le droit est établi et non échu	2 468
Total	12 719

Ces opérations sont détaillées comme suit :

Nature d'opération	Titres d'investissement	Parts dans les entreprises liées et dans les coentreprises titres en portage	Fonds gérés	Total
Encours brut au 30/06/2012 hors créances rattachées	9 642	168 565	64 904	243 111
Libérations effectuées au courant du 2 ^{ème} semestre 2012	7 000	878	-	7 878
Libérations effectuées au courant du 1 ^{er} semestre 2013	-	885	34 353	35 238
Total des libérations	7 000	1 763	34 353	43 116
Cessions ou remboursements effectués au courant du 2 ^{ème} semestre 2012	-392	-13 014	-89	-13 495
Cessions ou remboursements effectués au courant du 1 ^{er} semestre 2013	-7 536	-5 670	-6 490	-19 696
Total des cessions ou remboursements	-7 928	-18 684	-6 579	-33 191
Encours brut au 30/06/2013 hors créances rattachées	8 714	151 644	92 678	253 036
Créances rattachées	983	8 649	2 732	12 364
Provisions et agios réservés pour dépréciation du portefeuille d'investissement	-	-30 457	-518	-30 975
Total du portefeuille d'investissement	9 697	129 836	94 892	234 425

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 des voitures de tourisme qui figurent au bilan pour le 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 :

Immobilisations	Taux d'amortissements
Immobilisations incorporelles	
– Logiciels	33,33%
– Licences	33,33%
– Fonds de commerce	5%
Immobilisations corporelles	
– Bâtiments	5%
– Installations générales, agencements et aménagement des bâtiments	10%
– Equipements de bureaux	10%
– Matériel de transport	20%
– Matériel informatique	15%
– Immobilisations à statut juridique particulier	10%

Les actifs immobilisés nets de leurs amortissements ont enregistré une augmentation de 5 517 KDT ou 3,47% en passant de 159 122 KDT au 30/06/2012 à 164 639 KDT au 30/06/2013. Ces actifs immobilisés se détaillent au 30/06/2013 comme suit :

i) Valeurs brutes

Rubriques	Valeur Brute au 30/06/2012	Acquisitions	Cessions ou mises en rebus	Reclassements	Valeur Brute au 30/06/2013
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES					
Fonds de commerce et droit au bail	3 301	640			3 941
Logiciels informatiques	30 791				30 791
Licence	13 758	602			14 360
Total des immobilisations incorporelles	47 849	1 242			49 092
Terrains	20 758	670			21 428
Constructions	58 616	764			59 380

Rubriques	Valeur Brute au 30/06/2012	Acquisitions	Cessions ou mises en rebus	Reclassements	Valeur Brute au 30/06/2013
Constructions non affectés aux activités professionnelles	1 876				1 876
Installations générales des constructions	6 400				6 400
Agencement, aménagement des constructions	49 900	5 255	21		55 134
Matériel d'exploitation bancaire	12 959	2 095		-1	15 053
Agencement, aménagement du matériel d'exploitation bancaire	12	18			30
Equipements de bureaux	9 727	339			10 066
Agencement des équipements de bureaux	1 543	16			1 559
Mobilier de bureaux	9 281	192	30		9 443
Agencement du mobilier de bureaux	5 893	348			6 241
Matériel de transport	1 577	257	442		1 392
Matériel informatique	34 947	2 305	1		37 251
Travaux en cours	23 827			8 804	32 631
Immeubles en attente d'affectation	369				369
Avances sur immobilisations en cours	1 561			1 097	2 658
Immobilisations à statut juridique particulier	358				358
Total des immobilisations corporelles	239 604	12 259	494	9 900	261 269
TOTAL DES VALEURS IMMOBILISEES	287 453	13 501	494	9 900	310 361

ii) Valeurs nettes

Rubriques	Valeur Brute au 30/06/2013	Amts cumulés 31/12/2012	Dotations	Reclassements amortissements	Régularisations / cessions	VCN au 30/06/2013
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES						
Fonds de commerce et droit au bail	3 941	1 662	99			2 180
Logiciels informatiques	30 791	9 755	1 779			19 257
Licence	14 360	8 044	904			5 412
Total des immobilisations incorporelles	49 092	19 461	2 782			26 849
Terrains	21 428					21 428
Constructions	59 380	23 298	1 039			35 043
Constructions non affectés aux activités professionnelles	1 876	98	3			1 775
Installations générales des constructions	6 400	4 897	284			1 219

Agencement, aménagement des constructions	55 134	36 486	1 761			16 887
Matériel d'exploitation bancaire	15 053	9 283	594			5 176
Agencement, aménagement du matériel d'exploitation bancaire	30	7	1			22
Equipements de bureaux	10 066	6 435	348			3 283
Agencement des équipements de bureaux	1 559	1 071	30			458
Mobilier de bureaux	9 443	5 984	344			3 115
Agencement du mobilier de bureaux	6 241	3 256	226			2 759
Matériel de transport	1 392	1 440	48		-336	240
Matériel informatique	37 251	25 007	1 468			10 776
Travaux en cours	32 631					32 631
Immeubles en attente d'affectation	369					369
Avances sur immobilisations en cours	2 658					2 658
Immobilisations à statut juridique particulier	358	236	12			110
Total des immobilisations corporelles	261 269	117 498	6 158		-336	137 949
TOTAL DES VALEURS IMMOBILISEES	310 361	136 959	8 940		-336	164 798
Provisions sur immobilisations						159
TOTAL DES VALEURS IMMOBILISEES NETS DES PROVISIONS						164 639

III-7. Autres actifs

Le total de ce poste est passé de 200 874 KDT en Juin 2012 à 277 400 KDT en Juin 2013, enregistrant une augmentation de 76 526 KDT ou 38,10%. Cette variation concerne les sous-rubriques suivantes :

- Comptes de régularisation : 65 750 KDT
- Autres comptes : 10 776 KDT

1) Les comptes de régularisation :

Les comptes de régularisation sont passés entre juin 2012 et juin 2013 de 40 531 KDT à 106 281 KDT, soit une augmentation de 65 750 KDT. Cette augmentation est imputable aux comptes suivants :

Désignation	30/06/2013	30/06/2012	Variation	En %
Comptes de régularisation	106 281	40 494	65 787	162,46%
Sièges, succursales et agences	0	37	-37	-100,00%
Total	106 281	40 531	65 750	162,22%

2) Les autres comptes d'actifs :

Les autres comptes d'actifs ont augmenté de 10 776 KDT ou 6,72% en passant de 160 342 KDT en juin 2012 à 171 118 KDT en Juin 2013. Cette augmentation provient des comptes suivants :

Désignation	30/06/2013	30/06/2012	Variation	En %
Débiteurs divers	163 325	147 651	15 674	10,62%
Comptes de stocks	51	55	-4	-7,27%
Charges reportées	7 742	12 636	-4 894	-38,73%
Total	171 118	160 342	10 776	6,72%

Les charges reportées comportent principalement les comptes suivants :

– Charges à répartir :	1 027
– Frais d'études :	6 715
– Total :	7 742

Ainsi, le total du bilan a enregistré entre juin 2012 et juin 2013, un accroissement de 98 057 KDT ou 1,27 % en passant de 7 740 779 KDT à 7 838 836 KDT.

NOTE IV – Passif du bilan

(Les chiffres sont exprimés en KDT : 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 17 622 KDT à 1 833 KDT, soit une baisse de 15 789 KDT ou 89,60%. Cette variation se détaille comme suit :

Désignation	30/06/2013	30/06/2012	Variation	En %
Comptes BCT en devises	22	223	-201	-90,13%
Chèques et virements BCT en attente de règlement	1 810	17 391	-15 581	-89,59%
Dettes rattachées	1	8	-7	-87,50%
TOTAL	1 833	17 622	-15 789	-89,60%

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

Le volume de ce poste est passé d'une période à l'autre de 833 963 KDT à 29 918 KDT, soit une baisse de 804 045 KDT ou 96,41%. Cette variation est expliquée par :

- La diminution des dépôts et avoirs des établissements bancaires de 804 746 KDT qui est principalement due à la baisse enregistrée au niveau du poste emprunts auprès de la BCT à hauteur de 756 000 KDT :

Désignation	30/06/2013	30/06/2012	Variation	En %
Emprunt marché monétaire en dinars	-	756 000	-756 000	-100,00%
Emprunt marché monétaire en devise	-	20 280	-20 280	-100,00%
Dépôts des correspondants Banquiers	24 935	51 298	-26 363	-51,39%
Autres sommes dues	1 013	793	220	27,74%
Dettes rattachées	1	2 324	-2 323	-99,96%
TOTAL	25 949	830 695	-804 746	-96,88%

- L'augmentation des dépôts des établissements financiers à hauteur de 701 KDT ou 21,45% qui sont passés entre juin 2012 et juin 2013 de 3 268 KDT à 3 969 KDT. Cette variation provient essentiellement de l'augmentation des dépôts des sociétés de leasing.

IV-3. Dépôts et avoirs de la clientèle

Les dépôts de la clientèle ont enregistré une augmentation de 835 990 KDT ou 14,10%, en passant de 5 931 098 KDT en juin 2012 à 6 767 088 KDT en juin 2013. Cette augmentation provient des postes suivants :

Désignation	30/06/2013	30/06/2012	Variation	En %
Dépôts à vue	3 210 665	2 866 662	344 003	12,00%
Dépôts d'épargne	1 646 540	1 465 354	181 186	12,36%
Comptes à échéance	931 478	736 962	194 516	26,39%
Bons à échéance	357 722	360 523	-2 801	-0,78%
Certificats de dépôts marchés monétaire	197 500	200 000	-2 500	-1,25%
Dettes rattachées	19 913	20 575	-662	-3,22%
Autres sommes dues	403 270	281 022	122 248	43,50%
Total	6 767 088	5 931 098	835 990	14,10%

IV-4. Emprunts et ressources spéciales

Le total de ce poste est passé d'une période à une autre de 114 703 KDT à 102 580 KDT, enregistrant une diminution de 12 123 KDT ou 10,57%.

Ce poste est composé principalement de :

- De l'emprunt subordonné SFI Cet emprunt subordonné a été mis en place en date du 09/06/2004 pour un montant de 41 500 000 EUR pour une contre valeur en dinar de 63 532 350 TND
Il a été accordé par l'IFC (International Finance Corporation) selon une convention conclue avec la Banque qui prévoit une durée de remboursement de dix ans dont cinq ans de franchise. Neuf échéances en principal ont été remboursées qui totalisent un montant de 57 179 KDT.
- De l'emprunt subordonné PROPARCO : Cet emprunt subordonné a été mis en place en date du 09/12/2004 pour un montant de 8 300 000 EUR pour une contre valeur en dinar de 13 364 660 TND.
Il a été accordé par PROPARCO selon une convention conclue avec la Banque qui prévoit une durée de remboursement de dix ans dont cinq ans de franchise. Sept échéances en principal ont été remboursées qui totalisent un montant de 9 355 KDT,

Ces emprunts subordonnés qui sont considérés dans le calcul du ratio de solvabilité comme étant des quasi-fonds propres servent à financer les crédits accordés à la clientèle.

- Des fonds reçus des fonds publics et des organismes extérieurs en vue d'être utilisés par la Banque pour financer les crédits à la clientèle. Ces fonds ont enregistré une augmentation de 3 307 KDT ou 3,72% en passant de 88 876 KDT en juin 2012 à 92 183 KDT en juin 2013. Cette variation des ressources spéciales provient du déblocage des nouvelles ressources compensées par les remboursements effectués au profit de ces mêmes fonds pour les montants échus. Cette variation est détaillée comme suit :

Désignation	Solde au 30/06/2012	Ressources	Remboursements	Solde au 30/06/2013
AFD	30 957	913	2 941	28 929
BEI	17 328	1 263	2 165	16 426
BIRD	685	0	0	685
BIRD 2012	0	11 230	4 040	7 190
CFD	1 041	3 144	0	4 185
ESPAGNOLE	2 365	84	492	1 957
FDCI	913	185	108	990
FNG	1 719	0	0	1 719
FONAPRA	5 296	978	741	5 533
FOPRODI	1 597	519	46	2 070
FOSDA FOSEP	191	0	1	190
ITL	9 536	696	1 386	8 846
KFW	11 846	281	2 372	9 755
PROPARCO	4 180	28	1 577	2 631
TAAHIL	625	0	0	625
Sous-Total	88 280	19 321	15 869	91 731
Dettes rattachées	596	452	596	452
Total	88 876	19 773	16 465	92 183

IV-5, Autres passifs

Le total de ce poste est passé de 315 843 KDT au 30 juin 2012 à 352 922 KDT au 30 juin 2013, enregistrant une augmentation de 37 079 KDT ou 11,74%. Cette variation provient des sous-rubriques suivantes :

Désignation		30/06/2013	30/06/2012	Variation	En %
Provisions pour passifs et charges	(1)	83 641	77 106	6 535	8,48%
Comptes d'attente et de régularisation	(2)	226 504	187 259	39 245	20,96%
Autres comptes	(3)	42 777	51 478	-8 701	-16,90%
Total		352 922	315 843	37 079	11,74%

(1) Provisions pour passifs et charges :

Ces provisions sont constituées au 30 juin 2013 des provisions pour pertes et charges d'un montant de 71 046 KDT et des provisions sur engagements hors bilan pour 12 595 KDT.

(2) Comptes d'attente et de régularisation :

Désignation		30/06/2013	30/06/2012	Variation	En %
Siège et succursales		602	0	602	-
Autres produits constatés d'avance		4 691	7 016	-2 325	-33,14%
Comptes ajustements en devises		2 887	844	2 043	242,06%
Charges à payer		80 463	71 598	8 865	12,38%
Comptes d'attente à régulariser		137 861	107 801	30 060	27,88%
Total		226 504	187 259	39 245	20,96%

(3) Autres comptes :

Désignation		30/06/2013	30/06/2012	Variation	En %
Etat, impôts et taxes		18 466	18 257	209	1,14%
Comptes de retenues		17 821	17 307	514	2,97%
Autres créiteurs divers		6 490	15 914	-9 424	-59,22%
Total		42 777	51 478	-8 701	-16,90%

NOTE V – Etat des capitaux propres

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

Le total des capitaux propres est passé entre juin 2012 et juin 2013 de 527 550 KDT à 584 495 KDT enregistrant ainsi une augmentation de 56 945 KDT ou 10,79%.

Cette variation est imputable aux postes suivants :

– Réserves soumises à un régime fiscal particulier	(a)	28 758
– Réserves pour fonds social	(b)	9 885
– Autres réserves	(c)	14 247
– Amortissements dérogatoires	(d)	-22
– Subventions d'équipements récupérés		-2
– Résultats reportés	(e)	-279
– Résultat de la période	(f)	4 358
Total		56 945

Ces variations sont dues aux opérations suivantes :

- (a) Réserves soumises à un régime fiscal particulier: ces réserves ont augmenté de 28 758 KDT suite à l'affectation du résultat de l'exercice 2012 et ce conformément à la deuxième et troisième résolution de l'assemblée générale ordinaire des actionnaires tenue le 21 juin 2013.
- (b) Réserves pour fonds social : Les réserves pour fonds social ont augmenté de 9 885 KDT suite à l'affectation du résultat de l'exercice 2012 à raison de 9 469 KDT majoré d'un montant de 416 KDT provenant du produit d'utilisation de ce fonds.
- (c) Les autres réserves ont augmenté de 14 247 KDT suite à l'affectation du résultat de l'exercice 2012 et ce conformément à la deuxième et troisième résolution de l'assemblée générale ordinaire des actionnaires tenue le 21 juin 2013.
- (d) Amortissements dérogatoires : Ils correspondent à la différence entre l'amortissement comptable et l'amortissement fiscal des frais d'émission des emprunts subordonnés.
- (e) Résultats reportés : La variation du report à nouveau est justifiée par l'affectation du résultat de l'exercice 2012. Il y a lieu de noter que l'affectation du résultat de l'exercice 2012 a été décidée par l'assemblée générale des actionnaires du 21 juin 2013.
- (f) Résultat de l'exercice : Le résultat de l'exercice est passé entre juin 2012 et juin 2013 de 42 213 KDT à 46 571 KDT enregistrant une augmentation de 4 358 KDT ou 10,32%.

NOTE VI – Etat des engagements hors bilan

(Les chiffres sont exprimés en KDT : 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 30/06/2013 s'élèvent à 270 170 KDT.

- 3) La valeur des titres à livrer résultant d'opérations de titres s'élève au 30/06/2013 à 155 KDT.
- 4) Les engagements de financement autorisés et dont les conditions de mise en place ne sont pas encore remplies au 30/06/2013 totalisent 407 095 KDT.

NOTE VII – Etat de résultat

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

VII-1. Les produits d'exploitation bancaire

Le total de ce poste est passé entre juin 2012 et juin 2013 de 249 700 KDT à 281 275 KDT, enregistrant ainsi une augmentation de 31 575 KDT ou 12,65%. 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 156 631 KDT au 30/06/2012 à 184 438 KDT au 30/06/2013, enregistrant une augmentation de 27 807 KDT. Cette variation est détaillée comme suit :

Désignation	30/06/2013	30/06/2012	Variation	En %
Intérêts sur comptes ordinaires banques	37	40	-3	-7,5%
Intérêts sur comptes de prêts interbancaires	2 416	6 351	-3 935	-61,96%
Intérêts sur crédits à la clientèle	147 623	122 233	25 390	20,77%
Intérêts sur comptes débiteurs à la clientèle	21 927	18 394	3 533	19,21%
Intérêts et produits assimilés sur engagements de garantie	8 314	7 763	551	7,10%
Autres intérêts et revenus assimilés	4 121	1 850	2 271	122,76%
Total	184 438	156 631	27 807	17,75%

VII-1-2. Les commissions en produits

Les commissions en produits sont passées de 40 335 KDT au 30/06/2012 à 42 762 KDT au 30/06/2013, enregistrant une augmentation de 2 427 KDT ou 6,02%.

Cette variation est détaillée comme suit :

Désignation	30/06/2013	30/06/2012	Variation	En %
Commission sur opérations de change	1 913	1 826	87	4,76%
Commission sur engagements de financement	8 318	10 619	-2 301	-21,67%
Commission sur engagement de garantie	2 842	2 757	85	3,08%
Commission sur prestations de services financiers	12 886	12 123	763	6,29%
Commissions sur autres opérations bancaires	16 803	13 010	3 793	29,15%
TOTAL	42 762	40 335	2 427	6,02%

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

Ces gains totalisent 48 285 KDT au 30/06/2013 contre 46 989 KDT au 30/06/2012, soit une augmentation de 1 296 KDT ou 2,76% :

Désignation		30/06/2013	30/06/2012	Variation	En %
Revenus des titres de transaction (a)		21 212	22 017	-805	-3,66%
Revenus sur titres de placement		135	209	-74	-35,41%
Gains sur opérations de change et d'arbitrage		26 938	24 763	2 175	8,78%
Total		48 285	46 989	1 296	2,76%

(a) Revenus des titres de transaction

Les produits des titres de transaction sont passés de 22 017 KDT au 30/06/2012 à 21 212 KDT au 30/06/2013 enregistrant une baisse de 805 KDT ou 3,66%. Ces produits sont détaillés comme suit :

Désignation		30/06/2013	30/06/2012	Variation	En %
Intérêts		18 050	21 192	-3 142	-14,83%
Plus ou moins value de cession		-2 313	1 615	-3 928	-243,22%
Décote sur B T A		5 475	-790	6 265	-793,04%
Total		21 212	22 017	-805	-3,66%

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

Les revenus du portefeuille titres d'investissement qui sont composés principalement des intérêts perçus sur les titres d'investissement souscrits par la banque et des dividendes perçus sur les titres de participation ont enregistré une augmentation de 45 KDT ou 0,78% en passant d'une période à une autre de 5 745 KDT à 5 790 KDT.

Désignation		30/06/2013	30/06/2012	Variation	En %
Intérêts et revenus des titres d'investissement		1 606	1 593	13	0,82%
Revenus des parts dans les entreprises liées		3 393	3 688	-295	-8,00%
Revenus des titres participation		791	464	327	70,47%
Total		5 790	5 745	45	0,78%

VII-2. Les charges d'exploitation bancaire

Le total de ce poste est passé entre juin 2012 et juin 2013 de 61 522 KDT à 69 655 KDT, enregistrant ainsi une augmentation de 8 133 KDT ou 13,22%.

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 59 756 KDT au 30/06/2012 à 67 811 KDT au 30/06/2013 enregistrant une augmentation de 8 055 KDT ou 13,48%. Cette variation est détaillée comme suit :

Désignation	30/06/2013	30/06/2012	Variation	En %
Intérêts sur comptes ordinaires banques	276	155	121	78,06%
Intérêts sur comptes d'emprunts interbancaires	365	470	-105	-22,34%
Intérêts sur dépôts de la clientèle	54 731	44 224	10 507	23,76%
Intérêts sur emprunts obligataires et subordonnés	703	1 325	-622	-46,94%
Intérêts sur ressources spéciales	1 521	1 662	-141	-8,48%
Autres intérêts et charges	10 215	11 920	-1 705	-14,30%
Total	67 811	59 756	8 055	13,48%

VII-2-2. Les Commissions encourues

Les commissions encourues sont passées de 1 765 KDT au 30/06/2012 à 1 844 KDT au 30/06/2013 enregistrant une augmentation de 79 KDT ou 4,48%. Cette variation est détaillée comme suit :

Désignation	30/06/2013	30/06/2012	Variation	En %
Commissions sur opérations de trésorerie et opérations interbancaires	267	268	-1	-0,37%
Commissions sur prestations de services financiers	1 521	1 423	98	6,89%
Commissions sur autres opérations	56	74	-18	-24,32%
Total	1 844	1 765	79	4,48%

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

La variation entre le 30/06/2012 et le 30/06/2013 concernant cette rubrique est décrite comme suit :

Désignation	30/06/2013	30/06/2012	Variation	En %
Dotation aux provisions sur créances de la clientèle	45 475	34 566	10 909	31,56%
Dotation aux provisions pour risques et charges	4 985	2 646	2 339	88,40%
Total dotations	50 460	37 212	13 248	35,60%
Pertes sur créances	844	1 118	-274	-24,51%
Total des dotations et des pertes sur créance	51 304	38 330	12 974	33,85%
Reprise de provisions sur créances de la clientèle	13 481	8 843	4 638	52,45%
Récupérations créances passées en perte	23	40	-17	-42,50%
Total des reprises et des récupérations sur créances	13 504	8 883	4 621	52,02%
Solde en perte	37 800	29 447	8 353	28,37%

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

Le volume de cette rubrique enregistre au 30/06/2013 un solde en perte de 541 KDT contre un solde en gain de 6 971 KDT au 30/06/2012 ventilé comme suit :

Désignation	30/06/2013	30/06/2012	Variation	En %
Dotation aux provisions sur titres de participation	714	2 102	-1 388	-66,03%
Charges et pertes sur titres	275	329	-54	-16,41%
Total des dotations et des pertes	989	2 431	-1 442	-59,32%
Reprise de provisions sur titres de participation	448	3 493	-3 045	-87,17%
Plus value de cession des titres de participation	-	5 909	-5 909	-100,00%
Total des gains	448	9 402	-8 954	-95,24%
Solde en gain	-541	6 971	-7 512	-107,76%

VII-5. Autres produits d'exploitation

Cette rubrique composée principalement des intérêts sur les crédits au personnel est passée entre juin 2012 et juin 2013 de 1 752 KDT à 2 518 KDT enregistrant ainsi une augmentation de 766 KDT ou 43,72%.

VII-6. Frais de personnel

L'augmentation de 2 213 KDT ou 3,00 % enregistrée entre juin 2012 et juin 2013 est imputable à la variation des salaires, aux charges sociales et les autres charges du personnel.

VII-7. Charges générales d'exploitation

L'augmentation de 2 097 KDT enregistrée entre juin 2012 et juin 2013 résulte d'une augmentation des autres charges générales d'exploitation à concurrence de 1 177 KDT et d'une augmentation des frais d'exploitation non bancaires à hauteur de 920 KDT.

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

Le solde de cette rubrique enregistre au 30/06/2013 un montant de 11 581 KDT. Il est ventilé comme suit :

Provisions constituées	30/06/2013	30/06/2012	Variation	En %
Dotations aux amortissements des immobilisations incorporelles	2 781	2 787	-6	-0,22%
Dotations aux amortissements des immobilisations corporelles	6 157	5 552	605	10,90%
Dotations aux amortissements des charges reportées	2 643	2 614	29	1,11%
TOTAL	11 581	10 953	628	5,73%

VII-9. Impôt sur les bénéfices

Le solde de cette rubrique enregistre au 30/06/2013 un montant de 17 736 KDT contre 18 407 KDT au 30/06/2012, soit une baisse 671 KDT ou 3,65%.

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 30/06/2013 à 379 069 KDT. En application des dispositions prévues par la norme comptable sectorielle des établissements bancaires, ces valeurs ne figurent pas au bilan.

NOTE X – Etat de flux de trésorerie

(Les chiffres sont exprimés en KDT : 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 30/06/2013 ont engendré une incidence sur les liquidités et équivalents de liquidités d'un montant de 39 124 KDT.

Cette variation est imputable aux postes suivants :

Dépôts de la clientèle	-53 630
Dépôts des établissements bancaires	592
Prêts et avances accordés à la clientèle	15 136
Sommes versées aux crédateurs divers	-970
Autres flux de trésorerie	-252
Total	-39 124

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.

Désignation	30/06/2013	30/06/2012
Liquidités en TND	106 823	164 358
Caisse TND	47 388	40 864
Correspondants débiteurs	11 208	15 487
Correspondants créditeurs	-22 773	-50 993
Placement TND	71 000	159 000
Liquidités en devises	950 193	992 501
Caisse devises	16 037	16 572
Correspondants débiteurs	36 300	24 522

Correspondants créditeurs	-3 994	-17 921
Placement devises	901 850	969 328
Titres de transactions	580 936	713 726
Emprunt en TND	-	-766 000
Emprunt devises	-	-10 280
Placements supérieurs à 3 mois	-413 669	-172 770
Autres équivalents de liquidités	1 852	1 846
Liquidités et équivalents de liquidités	1 226 135	923 381