

AVIS DES SOCIETES

ETATS FINANCIERS INTERMEDIAIRES

**BANQUE INTERNATIONALE ARABE DE TUNISIE
-BIAT-**

Siège social : 70-72, avenue Habib Bourguiba Tunis

La Banque Internationale Arabe de Tunisie publie ci-dessous, ses états financiers intermédiaires arrêtés au 30 juin 2014. Ces états sont accompagnés de l'avis des commissaires aux comptes, M. Ahmed BELAIFA et M Mohamed Ali ELAOUANI CHERIF

BILAN

ARRETE AU 30 JUIN 2014
(En Milliers de Dinars)

	Note	30/06/2014	30/06/2013 Retraité	31/12/2013
<u>ACTIF</u>				
Caisse et avoir auprès de la BCT, CCP, et TGT	III-1	195 894	99 499	140 830
Créances sur les établissements bancaires et financiers	III-2	1 165 891	1 102 539	1 554 831
Créances sur la clientèle	III-3	5 829 969	5 353 303 *	5 550 364
Portefeuille-titre commercial	III-4	878 033	567 905	804 405
Portefeuille d'investissement	III-5	298 913	234 425	237 859
Valeurs immobilisées	III-6	200 502	164 639	193 267
Autres actifs	III-7	275 373	277 400	261 828
TOTAL ACTIF		8 844 575	7 799 710 *	8 743 384
<u>PASSIF</u>				
Banque Centrale et CCP	IV-1	19 964	1 833	18 798
Dépôts et avoirs des établissements bancaires et financiers	IV-2	528 176	29 918	634 386
Dépôts et avoirs de la clientèle	IV-3	7 285 471	6 767 088	7 099 580
Emprunts et Ressources spéciales	IV-4	84 073	102 580	90 175
Autres passifs	IV-5	299 672	351 141 *	290 342
TOTAL PASSIF		8 217 356	7 252 560 *	8 133 281
<u>CAPITAUX PROPRES</u>				
Capital		170 000	170 000	170 000
Réserves		397 166	367 078	367 215
Autres capitaux propres		6	12	9
Résultats reportés		609	(34 779) *	(34 779)
Résultat de l'exercice		59 438	44 839 *	107 658
TOTAL CAPITAUX PROPRES	V	627 219	547 150 *	610 103
TOTAL PASSIF ET CAPITAUX PROPRES		8 844 575	7 799 710 *	8 743 384

* Chiffres retraités en proforma pour les besoins de la comparabilité (Cf. Note II-7)

ÉTAT DES ENGAGEMENTS HORS BILAN

ARRÊTÉ AU 30 JUIN 2014
(En Milliers de Dinars)

	Note	30/06/2014	30/06/2013	31/12/2013
<u>Passifs éventuels</u>				
Cautions, Avals et autres garanties données		1 227 425	1 106 879	1 167 636
<i>a - En faveur d'établissements bancaires et financiers</i>		426 976	383 044	402 173
<i>b - En faveur de la clientèle</i>		800 449	723 835	765 463
Crédits documentaires		417 480	395 899	372 825
<i>a - En faveur de la clientèle</i>		377 510	357 890	343 501
<i>b - Autres</i>		39 970	38 009	29 324
	VI	1 644 905	1 502 778	1 540 461
<u>Engagements donnés</u>				
Engagements de financement donnés		94 758	96 475	94 084
<i>En faveur de la clientèle</i>		94 758	96 475	94 084
Engagement sur titres		3 267	3 770	3 366
<i>a - Participations non libérées</i>		3 262	3 739	3 246
<i>b - Titres à recevoir</i>		5	31	120
TOTAL ENGAGEMENTS DONNES	VI	98 025	100 245	97 450
<u>Engagements reçus</u>				
Garanties reçues		2 213 505	2 073 112	2 249 769
TOTAL ENGAGEMENTS RECUS	VI	2 213 505	2 073 112	2 249 769

ETAT DE RESULTAT
 PERIODE DU 1^{er} JANVIER AU 30 JUIN 2014
 (En Milliers de Dinars)

	Note	1er semestre 2014	1er semestre 2013 Retraité	Exercice 2013
Produits d'exploitation bancaire				
Intérêts et revenus assimilés	VII-1-1	215 238	184 438	390 868
Commissions (en produits)	VII-1-2	50 675	42 762	94 796
Gains sur portefeuille-titres commercial et opérations financières	VII-1-3	56 412	48 285	98 677
Revenus du portefeuille d'investissement	VII-1-4	5 868	5 790	8 614
Total produits d'exploitation	VII-1	328 193	281 275	592 955
Charges d'exploitation bancaire				
Intérêts encourus et charges assimilées	VII-2-1	(93 139)	(67 811)	(148 195)
Commissions encourues	VII-2-2	(2 249)	(1 844)	(4 283)
Total charges d'exploitation	VII-2	(95 388)	(69 655)	(152 478)
Produit Net Bancaire		232 805	211 620	440 477
Dotations aux provisions et résultat des corrections de valeurs sur créances, hors bilan et passif	VII-3	(33 989)	(41 313) *	(50 819)
Dotations aux provisions et résultat des corrections de valeurs sur portefeuille d'investissement	VII-4	(255)	(541)	(9 042)
Autres produits d'exploitation	VII-5	3 298	2 518	5 603
Frais de personnel	VII-6	(79 929)	(75 911)	(155 994)
Charges générales d'exploitation	VII-7	(25 710)	(23 952)	(50 488)
Dotations aux amortissements et aux provisions sur immobilisations	VII-8	(13 488)	(11 581)	(26 222)
Résultat d'exploitation		82 732	60 840 *	153 515
Solde en gain / perte provenant des autres éléments ordinaires	VII-9	(4)	(46)	(726)
Impôts sur les bénéfices	VII-10	(23 290)	(15 955) *	(45 131)
RESULTAT NET DE L'EXERCICE		59 438	44 839 *	107 658
Effets des modifications comptables		-	(35 613) *	(35 613)
RESULTAT NET DE L'EXERCICE APRES MODIFICATIONS COMPTABLES		59 438	9 226 *	72 045

* Chiffres retraités en proforma pour les besoins de la comparabilité (Cf. Note II-7)

ETAT DE FLUX DE TRESORERIE

PERIODE DU 1^{er} JANVIER AU 30 JUIN 2014
(En Milliers de Dinars)

	Note	30/06/2014	30/06/2013	31/12/2013
<u>ACTIVITES D'EXPLOITATION</u>				
Produits d'exploitation bancaire encaissés (hors revenu du portefeuille d'investissement)		319 284	285 267	623 549
Charges d'exploitation bancaire décaissées		(93 039)	(63 826)	(148 474)
Dépôts / Retraits dépôts auprès d'autres établissements bancaires et financiers		(115 150)	(248 673)	(281 699)
Prêts et avances / Remboursement prêts et avances accordés à la clientèle		(196 051)	(214 403)	(447 788)
Dépôts / Retraits dépôts auprès de la clientèle		(87 123)	363 768	649 199
Titres de placement / Titres de transaction		(38 888)	658	767
Sommes versées au personnel et créditeurs divers		(132 208)	(120 435)	(223 037)
Autres flux de trésorerie provenant des activités d'exploitation		15 893	(44 651)	(63 781)
Impôts sur les sociétés		(30 096)	(13 631)	(32 683)
Flux de trésorerie affectés aux activités d'exploitation		(357 378)	(55 926)	76 053
<u>ACTIVITES D'INVESTISSEMENT</u>				
Intérêts et dividendes encaissés sur portefeuille d'investissement		1 115	573	8 034
Acquisitions cessions sur portefeuille d'investissement		(18 446)	(16 205)	(28 933)
Acquisitions cessions sur immobilisations		(24 303)	(11 060)	(50 894)
Flux de trésorerie net affectés aux activités d'investissement		(41 634)	(26 692)	(71 793)
<u>ACTIVITES DE FINANCEMENT</u>				
Emission / Remboursement d'emprunts		(1 439)	(8 416)	(16 479)
Augmentation / diminution ressources spéciales		(4 884)	(1 220)	(5 833)
Dividendes versés		(42 500)	-	(42 500)
Flux de trésorerie net affectés aux activités de financement		(48 823)	(9 636)	(64 812)
Incidence des variations des taux de change sur les liquidités et équivalents de liquidités	IX-1	182 024	(39 124)	79 443
Variation nette des liquidités et équivalents de liquidités au cours de l'exercice		(265 811)	(53 130)	18 891
Liquidités et équivalents de liquidités en début d'exercice		1 298 156	1 279 265	1 279 265
LIQUIDITES ET EQUIVALENTS DE LIQUIDITES EN FIN D'EXERCICE	IX-2	1 032 345	1 226 135	1 298 156

NOTES AUX ETATS FINANCIERS
INTERMEDIAIRES

NOTES AUX ETATS FINANCIERS INTERMEDIAIRES ARRETES AU 30/06/2014

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 30/06/2014 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 30/06/2014 pour leurs montants se rapportant à la période allant du 1er janvier au 30 juin 2014. Ainsi, les produits qui ont été encaissés et qui concernent des périodes postérieures au 30 juin 2014 ne sont pas pris en considération dans le résultat du 1^{er} semestre de l'année 2014 et ce, conformément aux dispositions prévues par les normes comptables. Les produits courus et non échus au 30/06/2014 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 30/06/2014 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 2014 sont en revanche inclus dans le résultat du 30/06/2014.

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 30/06/2014 pour leurs montants se rapportant à la période allant du 1er janvier au 30 juin 2014. Ainsi, les charges qui ont été décaissées et qui concernent des périodes postérieures au 30/06/2014 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 30/06/2014 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 30/06/2014 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 2014 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 30/06/2014. 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 30/06/2014.

Cette évaluation a été arrêtée sur la base du dernier cours boursier du mois de juin 2014 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 30/06/2014.

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 2014. Les gains et pertes de change résultant de cette conversion sont pris en compte dans le résultat arrêté au 30/06/2014.

II-6. Présentation des états financiers

Les états financiers arrêtés et publiés par la BIAT au titre du premier semestre 2014 comportent aussi bien les données relatives au premier semestre 2014 que celles relatives au premier semestre 2013. Toutefois, les données relatives au premier semestre 2013 sont retraitées en proforma pour les besoins de la comparabilité et ce, conformément aux dispositions de la Circulaire de la Banque Centrale n°2013-21 et de la NCT n°11 « Modifications comptables ».

II-7. Modifications comptables

La circulaire de la Banque Centrale de Tunisie n° 2013-21 du 30 décembre 2013 a instauré une nouvelle obligation pour les établissements de crédit de constituer des provisions additionnelles sur les actifs ayant une ancienneté dans la classe 4 supérieure ou égale à 3 ans pour la couverture du risque net et ce, conformément aux quotités minimales suivantes :

- 40% du risque net pour les actifs ayant une ancienneté dans la classe 4 de 3 à 5 ans ;
- 70% du risque net pour les actifs ayant une ancienneté dans la classe 4 de 6 et 7 ans ;
- 100% du risque net pour les actifs ayant une ancienneté dans la classe 4 supérieure ou égale à 8 ans.

On entend par risque net, la valeur de l'actif après déduction :

- Des agios réservés ;
- Des garanties reçues de l'Etat, des organismes d'assurance et des établissements de crédit ;

- Des garanties sous forme de dépôts ou d'actifs financiers susceptibles d'être liquidés sans que leur valeur soit affectée ;
- Des provisions constituées conformément aux dispositions de l'article 10 de la circulaire aux établissements de crédit n°91-24.

En application des dispositions de cette circulaire, les provisions additionnelles sur les actifs classés 4 dont l'ancienneté est supérieure ou égale à 3 ans à fin 2012 sont imputées sur les capitaux propres d'ouverture de l'établissement de crédit au titre de l'exercice 2013.

Conformément aux dispositions de la Norme Comptable Tunisienne n°11 relative aux modifications comptables, cette nouvelle obligation instaurée par ladite circulaire a été traitée en tant que changement de méthode comptable, dont l'effet sur les exercices antérieurs a été imputé sur les capitaux propres d'ouverture de l'exercice 2013.

Par ailleurs, et en application du paragraphe 17 de ladite norme, ce changement de méthode a été traité d'une manière rétrospective. A cet effet, les données comparatives de la situation intermédiaire arrêtée à la date du 30/06/2013 ont été retraitées en proforma pour les besoins de la comparaison, de la façon suivante :

POSTES DU BILAN	30/06/2013 Publié	Retraitements	30/06/2013 Retraité
Créances sur la clientèle	5 392 429	(39 126)	5 353 303
Total des actifs	7 838 836	(39 126)	7 799 710
Autres passifs	352 922	(1 781)	351 141
Total des passifs	7 254 341	(1 781)	7 252 560
Résultats Reportés	834	(35 613)	(34 779)
Résultat de l'exercice	46 571	(1 732)	44 839
Total des capitaux propres	584 495	(37 345)	547 150
Total passifs et capitaux propres	7 838 836	(39 126)	7 799 710

POSTES DE L'ETAT DE RESULTAT	30/06/2013 Publié	Retraitements	30/06/2013 Retraité
Dotations aux provisions et résultat des corrections de valeurs sur créances, hors bilan et passif	(37 800)	(3 513)	(41 313)
RESULTAT D'EXPLOITATION	64 353	(3 513)	60 840
Impôts sur les bénéfices	(17 736)	1 781	(15 955)
RESULTAT NET DE L'EXERCICE	46 571	(1 732)	44 839
Effets des modifications comptables	-	(35 613)	(35 613)
RESULTAT NET DE L'EXERCICE APRES MODIFICATIONS COMPTABLES	46 571	(37 345)	9 226

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 augmentation entre juin 2013 et juin 2014 de 96 395 KDT ou 96,88% en passant d'une période à une autre de 99 499KDT à 195894 KDT.

Il se détaille comme suit :

Désignation	30/06/2014	30/06/2013	Variation	En %
Encaisses	75 395	54 577	20 818	38,14%
Avoirs chez la BCT	120 408	44 829	75 579	168,59%
Avoirs chez le CCP	91	93	(2)	-2,15%
Total	195 894	99 499	96 395	96,88%

III-2. Créances sur les établissements bancaires et financiers

Le volume de cette rubrique est passé entre juin 2013 et juin 2014 de 1 102 539KDT à 1 165891 KDT enregistrant ainsi une augmentation de 63352 KDT ou 5,75%. Cette variation provient de :

- L'augmentation du volume de nos créances sur les établissements bancaires de 85988 KDT ou 8,68% qui est passé de 991 153KDT au 30/06/2013 à 1 077141 KDT au 30/06/2014. Cette variation concerne les postes suivants :

Désignation	30/06/2014	30/06/2013	Variation	En %
Comptes de prêts à la BCT	893 489	445 477	448 012	100,57%
Comptes de prêts du marché interbancaire	164 876	527 373	(362 497)	-68,74%
Créances rattachées sur prêts	2 134	1 139	995	87,36%
Comptes correspondants NOSTRI	9 019	5 262	3 757	71,40%
Comptes correspondants LORI	350	6166	(5 816)	-94,32%
Créances rattachées sur comptes correspondants	-	1	(1)	-100%
Valeurs non imputées	7 273	5 735	1 538	26,82%
TOTAL	1 077 141	991 153	85 988	8,68%

- La baisse du total de nos créances sur les établissements financiers à hauteur de 22636 KDT ou 20,32% qui sont passées de 111 386 KDT en juin 2013 à 88750 KDT en juin 2014. Cette baisse est principalement imputable à la diminution de nos concours en faveur des sociétés de Leasing sous forme de nouveaux crédits à moyen terme. Cette rubrique se détaille comme suit :

Désignation	30/06/2014	30/06/2013	Variation	En %
Crédits à moyen terme accordés aux sociétés de leasing	68 734	90 157	(21 423)	-23,76%
Crédits à court terme accordés aux sociétés de leasing	11 464	12 000	(536)	-4,47%
Compte courant sociétés de leasing	4 793	7 791	(2 998)	-38,48%
Impayés sur crédits accordés aux sociétés de leasing	2 443	-	2 443	100,00%
Créances rattachées	1 316	1 438	(122)	-8,48%
TOTAL	88 750	111 386	(22 636)	-20,32%

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 5 353 303 (solde retraité) KDT en juin 2013 à 5 829 969 KDT en juin 2014, enregistrant ainsi une augmentation de 476666 KDT ou 8,90%. Il est ventilé comme suit :

Désignation	30/06/2014	30/06/2013 Retraité	30/06/2013 Publié	Variation	En %
Comptes débiteurs de la clientèle (1)	696 405	583 584	583 584	112 821	19,33%
Autres crédits à la clientèle (2)	5 555 811	5 133 698	5 133 698	422 113	8,22%
Crédits sur ressources spéciales (3)	79 119	86 667	86 667	(7 548)	-8,71%
Total brut	6 331 335	5 803 949	5 803 949	527 386	9,09%
Provisions sur crédits à la clientèle	(397 685)	(364 383) *	(325 257)	(33 302)	9,14%
Agios réservés	(75 729)	(65 163)	(65 163)	(10 566)	16,21%
Provision collective	(27 952)	(21 100)	(21 100)	(6 852)	32,47%
Total net	5 829 969	5 353 303	5 392 429	476 666	8,90%

* Chiffres retraités en proforma pour les besoins de la comparabilité (Cf. Note II-7)

(1) Comptes débiteurs de la clientèle :

Les comptes débiteurs de la clientèle ont enregistré d'une période à une autre une augmentation de 112821 KDT ou 19,33% en passant de 583 584KDT en juin 2013 à 696405 KDT en juin 2014. 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	30/06/2014	30/06/2013	Variation	En %
Comptes débiteurs courants	601 595	492 045	109 550	22,26%
Comptes débiteurs douteux	75 367	83 221	(7 854)	-9,44%
Avances sur dépôts à terme	19 125	8 194	10 931	133,40%
Créances rattachées	318	124	194	156,45%
TOTAL	696 405	583 584	112 821	19,33%

Le montant brut des comptes débiteurs douteux, s'élevant à 75367 KDT, est réparti entre les différentes classes prévues par la réglementation prudentielle de la BCT comme suit :

Désignation	30/06/2014	30/06/2013	Variation	En %
Classe 2	12 924	14 966	(2 042)	-13,64%
Classe 3	8 285	5 211	3 074	58,99%
Classe 4	54 158	63 044	(8 886)	-14,09%
TOTAL	75 367	83 221	(7 854)	-9,44%

(2) Autres concours à la clientèle :

Les autres concours à la clientèle sont passés entre juin 2013 et juin 2014 de 5133698KDT à 5 555 811KDT enregistrant une augmentation de 422 113KDT ou 8,22%. Le total de ce poste est ventilé comme suit :

Désignation		30/06/2014	30/06/2013	Variation	En %
Autres concours courants	(a)	5 004 954	4 632 414	372 540	8,04%
Autres concours douteux	(b)	550 857	501 284	49 573	9,89%
TOTAL		5 555 811	5 133 698	422 113	8,22%

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

Désignation		30/06/2014	30/06/2013	Variation	En %
Crédits commerciaux et industriels		2 998 795	2 804 465	194 330	6,93%
Crédits immobiliers, promoteurs		120 517	118 874	1 643	1,38%
Crédits immobiliers, acquéreurs		1 597 252	1 385 910	211 342	15,25%
Crédits agricoles		271 045	290 340	(19 295)	-6,65%
Portefeuille escompte		4 987 609	4 599 589	388 020	8,44%
Valeurs non imputées		252	86	166	193,02%
Créances rattachées		24 944	39 316	(14 372)	-36,56%
Intérêts perçus d'avance (en moins)		(7 851)	(6 577)	(1 274)	19,37%
Total autres concours courants		5 004 954	4 632 414	372 540	8,04%

(b) Le montant brut des autres concours douteux, s'élevant à 550857 KDT, est réparti entre les différentes classes prévues par la réglementation prudentielle de la BCT comme suit :

Désignation	30/06/2014	30/06/2013	Variation	En %
Classe 2	79 188	94 780	(15 592)	-16,45%
Classe 3	23 606	17 942	5 664	31,57%
Classe 4	448 063	388 562	59 501	15,31%
TOTAL	550 857	501 284	49 573	9,89%

(3) Crédits sur ressources spéciales :

Les crédits sur ressources spéciales sont passés entre juin 2013 et juin 2014 de 86 667KDT à 79119 KDT enregistrant une baisse de 7548 KDT ou 8,71%. Ces crédits sont composés des éléments suivants :

Désignation	30/06/2014	30/06/2013	Variation	En %
Crédits sur ressources spéciales courants	57 887	68 960	(11 073)	-16,06%
Crédits sur ressources spéciales douteux	20 727	16 961	3 766	22,20%
Créances rattachées	505	746	(241)	-32,31%
TOTAL	79 119	86 667	(7 548)	-8,71%

Le montant brut des crédits sur ressources spéciales douteux totalisant 20727 KDT est réparti entre les différentes classes prévues par la réglementation prudentielle de la BCT comme suit :

Désignation	30/06/2014	30/06/2013	Variation	En %
Classe 2	3 183	76	3 107	4088,16%
Classe 3	-	955	(955)	-100,00%
Classe 4	17 544	15 930	1 614	10,13%
TOTAL	20 727	16 961	3 766	22,20%

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

i) Créances courantes :

Désignation	30/06/2014	30/06/2013	Variation	En %
Créances courantes hors engagements par signature	5 666 218	5 168 788	497 430	9,62%
Total	5 666 218	5 168 788	497 430	9,62%
Valeurs non imputées	252	86	166	193,02%
Créances rattachées	25 769	40 186	(14 417)	-35,88%
Intérêts perçus d'avance sur les crédits (en moins)	(7 851)	(6 577)	(1 274)	19,37%
Total	5 684 388	5 202 483	481 905	9,26%
Engagements par signature courants	1 156 685	1 059 006	97 679	9,22%
TOTAL	6 841 073	6 261 489	579 584	9,26%

ii) Créances douteuses brutes :

Désignation	30/06/2014	30/06/2013	Variation	En %
Créances douteuses hors engagements par signature	646 951	601 466	45 485	7,56%
Engagements par signature douteux	21 267	22 719	(1 452)	-6,39%
TOTAL	668 218	624 185	44 033	7,05%

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

Désignation	30/06/2014	30/06/2013	Variation	En %
Classe 2	99 455	114 473	(15 018)	-13,12%
Classe 3	32 800	24 708	8 092	32,75%
Classe 4	535 963	485 004	50 959	10,51%
TOTAL	668 218	624 185	44 033	7,05%

Les provisions et agios réservés qui ont été constitués pour la couverture des créances classées sur la clientèle totalisent 474 963 KDT ventilés comme suit :

Provisions constituées sur les créances classées	30/06/2014	30/06/2013 Retraité	30/06/2013 Publié	Variation	En %
Agios réservés	66 745	58 251	58 251	8 494	14,58%
Provisions pour créances du bilan	397 015	363335 *	324 209	33680	9,27%
Provisions pour engagement hors bilan	11 203	12 595	12 595	(1 392)	-11,05%
TOTAL	474 963	434181 *	395 055	40782	9,39%

* Chiffres retraités en proforma pour les besoins de la comparabilité (Cf. Note II-7)

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 2013 et juin 2014 de 567 905 KDT à 878 033 KDT enregistrant ainsi, une augmentation de 310128 KDT ou 54,61 %.

Cette variation provient de l'augmentation du volume des titres de transactions de 311630 KDT ou 55,44% (due aux différentes opérations de souscriptions et de remboursements effectuées durant la période allant du 30/06/2013 au 30/06/2014) accompagnée par une diminution du total des titres de placement à hauteur de 1502 KDT ou 26,10%.

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	30/06/2014	30/06/2013	Variation	En %
Bons de trésor assimilables	1 356 820	1 177 718	179 102	15,21%
Bons de trésor à court terme	19 100	23 100	(4 000)	-17,32%
Bons de trésor zéro coupon	23 000	23 000	-	-
Sous Total des titres de transaction en principal	1 398 920	1 223 818	175 102	14,31%
Créances et dettes rattachées et différence entre valeur nominale et valeur d'acquisition des BTA	16 426	21 674	(5 248)	-24,21%
Total	1 415 346	1 245 492	169 854	13,64%

- 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 30/06/2014 comme suit :

Désignation	30/06/2014	30/06/2013	Variation	En %
1) Titres gardés en portefeuille de la banque				
Bons de trésor assimilables	842 413	539 780	302 633	56,07%
Bons de trésor à court terme	-	1 801	(1 801)	-100,00%
Bons de trésor zéro coupons	17 019	15 919	1 100	6,91%
Créances, dettes rattachées et primes sur BTZ	14 347	4 649	9 698	208,61%
Total des titres gardés en portefeuille	873 779	562 149	311 630	55,44%
Bons de trésor assimilables	519 294	658 871	(139 577)	-21,18%
Bons de trésor à court terme	19 100	21 299	(2 199)	-10,32%
Bons de trésor zéro coupons	3 173	3 173	-	0,00%
Total des titres cédés à la clientèle	541 567	683 343	(141 776)	-20,75%
Total général	1 415 346	1 245 492	169 854	13,64%

2) Titres de placement :

Les titres de placement qui sont composés principalement des parts prioritaires dans les fonds commun de créances sont passés de 5 756KDT au 30/06/2013 à 4254 KDT au 30/06/2014 enregistrant une diminution de 1502 KDT ou 26,10%. La diminution enregistrée au niveau de ces titres s'explique principalement par le remboursement des parts prioritaires dans les fonds commun de créances.

La diminution enregistrée au niveau de ces titres s'explique comme suit :

Désignation	30/06/2014	30/06/2013	Variation	En %
Obligations émises par les sociétés privées	470	940	(470)	-50,00%
Titres SICAV	2 303	2 303	-	-
Parts prioritaires dans les fonds commun de créances	1 445	2 459	(1 014)	-41,25%
Créances et dettes rattachées	36	54	(18)	-33,33%
TOTAL	4 254	5 756	(1 502)	-26,09%

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 234 425KDT en juin 2013 à 298913 KDT en juin 2014, soit une augmentation de 64488 KDT ou 27,51%. Cette augmentation provient principalement des opérations suivantes :

Désignation	Montant
Nouvelles participations ou libérations	39 526
Souscription emprunt National 2014	39 000
Cession ou perte sur titres de participation	(10 860)
Libération des fonds gérés	13 671
Rétrocession sur fonds gérés	(11 566)
Dotation aux provisions sur titres de participation	(9 451)
Reprise de provisions sur titres de participation	4 833
Intérêts réservés sur fonds gérés	38
Intérêts réservés sur titres en portage	26
Remboursement des emprunts nationaux relatifs aux créances détenues sur certaines entreprises publiques prises en charge par l'Etat	(334)
Variation des parts subordonnés FCC1	250
Variation des créances rattachées et de la part de dividendes dont le droit est établi et non échu	(645)
Total	64 488

Ces opérations sont détaillées comme suit :

Nature d'opération	Titres d'investissement	Titres de participations, Parts dans les entreprises liées et dans les coentreprises et titres en portage	Fonds gérés	Total
Encours brut au 30/06/2013 hors créances rattachées	8 714	151 644	92 678	253 036
Libérations effectuées au courant du 2ème semestre 2013	-	207	-	207
Libérations effectuées au courant du 1er semestre 2014	39 000	39 319	13 671	91 990
Total des libérations	39 000	39 526	13 671	92 197
Cessions, liquidations ou remboursements effectués au courant du 2ème semestre 2013	(42)	(10 850)	(300)	(11 192)
Cessions, liquidations ou remboursements effectués au courant du 1er semestre 2014	(42)	(10)	(11 266)	(11 318)
Total des cessions ou remboursements	(84)	(10 860)	(11 566)	(22 510)
Encours brut au 30/06/2014 hors créances rattachées	47 630	180 310	94 783	322 723
Créances rattachées	799	9 462	1 458	11 719
Provisions et agios réservés pour dépréciation du portefeuille d'investissement	-	(34 827)	(702)	(35 529)
Total du portefeuille d'investissement	48 429	154 945	95 539	298 913

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
<i>Immobilisations incorporelles</i>	
- Logiciels	33,33%
- Licences	33,33%
- Fonds de commerce	5%
<i>Immobilisations corporelles</i>	
- 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 35 863 KDT ou 21,78% en passant de 164 639 KDT au 30/06/2013 à 200502 KDT au 30/06/2014. Ces actifs immobilisés se détaillent au 30/06/2014 comme suit :

TABLEAU DES IMMOILISATIONS ET DES AMORTISSEMENTS

	VALEURS BRUTES					AMORTISSEMENTS			VCN AU 30/06/2014
	30/06/2013	Acquisitions	Cessions ou mises en rebus	Reclassements	30/06/2014	31/12/2013	Dotations	30/06/2014	
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES									
FONDS DE COMMERCE ET DROIT AU BAIL	3 941	-	-	-	3 941	1 859	99	1 958	1 983
LOGICIELS INFORMATIQUES	30 791	8 327	-	-	39 118	14 011	2 352	16 363	22 755
LICENCE	14 360	1 869	-	-	16 229	9 841	925	10 766	5 463
TOTAL DES IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	49 092	10 196	-	-	59 288	25 711	3 376	29 087	30 201
IMMOBILISATIONS CORPORELLES									
TERRAINS	21 428	16 578	-	-	38 006	-	-	-	38 006
CONSTRUCTIONS	59 380	4 986	-	-	64 366	25 375	1 034	26 409	37 957
CONSTRUCTIONS NON AFFECTEES AUX ACTIVITES PROFESSIONNELLES	1 876	172	-	-	2 048	103	4	107	1 941
INSTALLATIONS GENERALES DES CONSTRUCTIONS	6 400	147	-	-	6 547	5 490	309	5 799	748
AGENCEMENTS, AMENAGEMENTS DES CONSTRUCTIONS	55 134	6 875	-	2 508	64 517	40 130	1 968	42 098	22 419
MATERIEL D'EXPLOITATION BANCAIRE	15 053	587	(131)	-	15 509	10 409	670	11 079	4 430
AGENCEMENTS, AMENAGEMENTS DU MATERIEL D'EXPLOITATION BANCAIRE	30	1	-	-	31	10	1	11	20
EQUIPEMENTS DE BUREAU	10 066	713	(25)	189	10 943	7 134	379	7 513	3 430
AGENCEMENTS DES EQUIPEMENTS DE BUREAUX	1 559	8	-	-	1 567	1 135	34	1 169	398
MOBILIER DE BUREAU	9 443	480	(2)	-	9 921	6 682	361	7 043	2 878
AGENCEMENT DU MOBILIER DE BUREAU	6 241	193	-	157	6 591	3 727	246	3 973	2 618
MATERIEL DE TRANSPORT	1 392	363	(50)	-	1 705	1 144	62	1 206	499
MATERIEL INFORMATIQUE	37 251	1 561	(3 078)	-	35 734	24 926	1 557	26 483	9 251
IMMEUBLES EN ATTENTE D'AFFECTATION	369	-	-	-	369	-	-	-	369
IMMOBILISATIONS A STATUT JURIDIQUE PARTICULIER	358	-	-	-	358	259	12	271	87
TOTAL DES IMMOBILISATIONS CORPORELLES	225 980	32 664	(3 286)	2 854	258 212	126 524	6 637	133 161	125 051
Total immobilisations en cours	32 631	13 968	-	(2 854)	43 745	-	-	-	43 745
Provisions	-	-	-	-	-	159	-	159	(159)
AVANCES SUR IMMOBILISATIONS EN COURS	2 658	-	-	-	1 664	-	-	-	1 664
TOTAL DES VALEURS IMMOBILISEES	310 361	56 828	(3 286)	-	362 909	152 394	10 013	162 407	200 502

III-7. Autres actifs

Le total de ce poste est passé de 277 400 KDT en Juin 2013 à 275 373 KDT en Juin 2014, enregistrant une diminution de 2 027 ou 0,73%. Cette variation concerne les sous-rubriques suivantes :

- Comptes de régularisation : (24 887)
- Autres comptes : 22860

1) Les comptes de régularisation :

Les comptes de régularisation sont passés entre juin 2013 et juin 2014 de 106 282KDT à 81395 KDT, soit une baisse de 24887 KDT.

Cette baisse est imputable aux comptes suivants :

Désignation	30/06/2014	30/06/2013	Variation	En %
Comptes de régularisation	80 785	106 282	(25 497)	-23,99%
Sièges, succursales et agences	123	-	123	100,00%
Comptes de positions de change et de devises	487	-	487	100,00%
Total	81 395	106 282	(24 887)	-23,41%

2) Les autres comptes d'actifs :

Les autres comptes d'actifs ont augmenté de 22 860KDT ou 13,36% en passant de 171118KDT en juin 2013 à 193 978 KDT en Juin 2014. Cette augmentation provient des comptes suivants :

Désignation	30/06/2014	30/06/2013	Variation	En %
Débiteurs divers	186 026	163 325	22 701	13,90%
Comptes de stocks	43	51	(8)	-15,88%
Charges reportées	7 909	7 742	167	2,16%
Total	193 978	171 118	22 860	13,36%

Les charges reportées comportent principalement les comptes suivants :

- Charges à répartir : 887
- Frais d'études : 7022
- **Total :** 7 909

Ainsi, le total du bilan a enregistré entre juin 2013 et juin 2014, un accroissement de 1 044 865KDT ou 13,40 %, en passant de 7 799 710KDT (solde de 2013 retraité) à 8 844 575 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 1 833KDT à 19 964 KDT, soit une augmentation de 18131 KDT ou 989,15%. Cette variation se détaille comme suit :

Désignation	30/06/2014	30/06/2013	Variation	En %
Comptes BCT en devises	27	22	5	22,73%
Chèques BCT en attente de règlement	19 936	1 810	18 126	1001,46%
Dettes rattachées	1	1	-	-
TOTAL	19 964	1 833	18 131	989,15%

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

Le volume de ce poste est passé d'une période à l'autre de 29 918KDT à 528 176KDT, soit une augmentation de 498258 KDT ou 1665,41%. Cette variation est expliquée par :

- L'augmentation des dépôts et avoirs des établissements bancaires de 500143 KDT qui est due principalement à l'augmentation enregistrée au niveau du poste emprunts auprès de la BCT à hauteur de 458 000 KDT :

Désignation	30/06/2014	30/06/2013	Variation	En %
Emprunt en dinars auprès de la BCT	458 000	-	458 000	100,00%
Emprunt en dinars auprès des banques	23 000	-	23 000	100,00%
Dépôts des correspondants Banquiers	40 360	24 935	15 425	61,86%
Autres sommes dues	4 322	1 013	3 309	326,69%
Dettes rattachées	410	1	409	40829,84%
TOTAL	526 092	25 949	500 143	1927,41%

- La baisse des dépôts des établissements financiers à hauteur de 1 885 KDT ou 47,49% qui sont passés entre juin 2013 et juin 2014 de 3 969KDT à 2084 KDT. Cette variation provient essentiellement de la baisse des dépôts des sociétés de leasing.

IV-3. Dépôts et avoirs de la clientèle

Les dépôts de la clientèle ont enregistré une augmentation de 518383 KDT ou 7,66%, en passant de 6 767 088KDT en juin 2013 à 7 285471 KDT en juin 2014. Cette augmentation provient des postes suivants :

Désignation	30/06/2014	30/06/2013	Variation	En %
Dépôts à vue	3 529 200	3 210 665	318 535	9,92%
Dépôts d'épargne	1 707 697	1 646 540	61 157	3,71%
Comptes à échéance	974 519	931 478	43 041	4,62%
Bons à échéance	345 592	357 722	(12 130)	-3,39%
Certificats de dépôts marchés monétaire	351 000	197 500	153 500	77,72%
Dettes rattachées	24 875	19 913	4 962	24,92%
Autres sommes dues	352 588	403 270	(50 682)	-12,57%
Total	7 285 471	6 767 088	518 383	7,66%

IV-4. Emprunts et ressources spéciales

Le total de ce poste est passé d'une période à une autre de 102 580KDT à 84073 KDT, enregistrant une diminution de 18507 KDT ou 18,04%.

Ce poste est composé principalement:

- 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 EURO 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, les échéances en principal qui ont été remboursées entre le 30/06/2013 et le 30/06/2014 totalisent un montant de 2673 KDT.

Cet emprunt subordonné qui est considéré dans le calcul du ratio de solvabilité comme étant des quasi-fonds propres sert 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 diminution de 9 456 KDT ou 10,26 % en passant de 92 183 KDT en juin 2013 à 82 727 KDT en juin 2014. 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 30/06/2013	Ressources	Remboursements	Solde au 30/06/2014
AFD	28 929	86	3 485	25 530
BEI	16 426	1 160	3 369	14 217
BIRD	685	-	-	685
BIRD 2012	7 190	1 434	1 434	7 190
CFD	4 185	1 920	1 912	4 193
ESPAGNOLE	1 957	306	535	1 728
FDCI	990	29	115	903
FNG	1 719	-	-	1 719
FONAPRA	5 533	613	617	5 529
FOPRODI	2 070	181	58	2 193
FOSDA FOSEP	190	-	1	189
ITL	8 846	103	1 594	7 355
KFW	9 755	281	1 497	8 539
PROPARCO	2 631	14	890	1 754
TAAHIL	625	-	115	510
Sous-Total	91 731	6 126	15 622	82 234
Dettes rattachées	452	493	452	493
Total	92 183	6 619	16 074	82 727

IV-5, Autres passifs

Le total de ce poste est passé de 351 141KDT au 30 juin 2013(solde retraité) à 299672 KDT au 30 juin 2014, enregistrant une diminution de 51469 KDT ou 14,66%. Cette variation provient des sous-rubriques suivantes :

Désignation		30/06/2014	30/06/2013 Retraité	30/06/2013 Publié	Variation	En %
Provisions pour passifs et charges	(1)	83 226	83 641	83 641	(415)	-0,50%
Comptes d'attente et de régularisation	(2)	163 044	226 504	226 504	(63 460)	-28,02%
Autres comptes	(3)	53 402	40 996 *	42 777	12 406	30,26%
Total		299 672	351 141	352 922	(51 469)	-14,66%

(1) Provisions pour passifs et charges :

Ces provisions sont constituées au 30 juin 2014 des provisions pour pertes et charges d'un montant de 72024 KDT et des provisions sur engagements hors bilan pour 11202 KDT.

(2) Comptes d'attente et de régularisation :

Désignation	30/06/2014	30/06/2013	Variation	En %
Autres produits constatés d'avance	5 125	4 691	434	9,26%
Sièges et succursales	-	602	(602)	-100,00%
Charges à payer	73 350	80 463	(7 113)	-8,84%
Comptes d'attente à régulariser	84 569	137 861	(53 292)	-38,66%
Compte d'ajustement en devises	-	2 887	(2 887)	100,00%
Total	163 044	226 504	(63 460)	-28,02%

(3) Autres comptes :

Désignation	30/06/2014	30/06/2013 Retraité	30/06/2013 Publié	Variation	En %
Etat, impôts et taxes	22 720	16 685 *	18 466	6 034	36,17%
Comptes de retenues	21 838	17 821	17 821	4 017	22,54%
Autres créditeurs divers	8 844	6 490	6 490	2 354	36,26%
Total	53 402	40 996	42 777	12 406	30,26%

* Chiffres retraités en proforma pour les besoins de la comparabilité (Cf. Note II-7)

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 2013 et juin 2014 de 547 150 KDT (solde retraité) à 627219 KDT enregistrant ainsi une augmentation de 80069 KDT ou 14,63 %.

Le tableau qui suit résume les variations des capitaux propres de la situation intermédiaire arrêtée à la date du 30/06/2013 à celle arrêtée à la date du 30/06/2014.

TABLEAU DE MOUVEMENTS DES CAPITAUX PROPRES
SITUATION INTERMEDIAIRE ARRETEE AU 30/06/2014
(Montants exprimés en md)

	Capital Libéré	Réserves	Résultats Reportés	Résultat Net de l'exercice	Autres Capitaux Propres	Total
Soldes au 30 Juin 2013 Publiés	170 000	367 078	834	46 571	12	584 495
<i>Modifications Comptables (C.f Note II-7)</i>	-	-	(35 613)	(1 732)	-	(37 345)
Soldes au 30 Juin 2013 Retraités	170 000	367 078	(34 779)	44 839	12	547 150
Résultat du 2ème semestre 2013	-	-	-	61 087	-	61 087
<i>Effet des Modifications comptables (Retraitements du 30/06/2013)</i>	-	-	-	1 732	-	1 732
Fonds Social	-	137	-	-	-	137
Autres Capitaux propres	-	-	-	-	(3)	(3)
Soldes au 31 Décembre 2013	170 000	367 215	(34 779)	107 658	9	610 103
Affectation approuvée par l'AGO du 23 Mai 2014	-	22 565	35 388	(57 953)	-	-
Dividendes Distribués	-	-	-	(42 500)	-	(42 500)
Fonds Social	-	7 386	-	(7 205)	-	181
Autres Capitaux propres	-	-	-	-	(3)	(3)
Résultat du 1er semestre 2014	-	-	-	59 438	-	59 438
Soldes au 30 Juin 2014	170 000	397 166	609	59 438	6	627 219

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 30/06/2014 s'élèvent à 518 086 KDT.
- 3) La valeur des titres à livrer résultant d'opérations de titres s'élève au 30/06/2014 à 5 KDT.
- 4) Les engagements de financement autorisés et dont les conditions de mise en place ne sont pas encore remplies au 30/06/2014 totalisent 382 531 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 2013 et juin 2014 de 281 275KDT à 328 193 KDT, enregistrant ainsi une augmentation de 46 918 KDT ou 16,68%. 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 184 438KDT au 30/06/2013 à 215238 KDT au 30/06/2014, enregistrant une augmentation de 30800 KDT. Cette variation est détaillée comme suit :

Désignation	30/06/2014	30/06/2013	Variation	En %
Intérêts sur comptes ordinaires banques	45	37	8	21,62%
Intérêts sur comptes de prêts interbancaires	2 014	2 416	(402)	-16,64%
Intérêts sur crédits à la clientèle	170 724	147 623	23 101	15,65%
Intérêts sur comptes débiteurs à la clientèle	27 091	21 927	5 164	23,55%
Intérêts et produits assimilés sur engagements de garantie	9 050	8 314	736	8,85%
Autres intérêts et revenus assimilés	6 314	4 121	2 193	53,21%
Total	215 238	184 438	30 800	16,70%

VII-1-2. Les commissions en produits

Les commissions en produits sont passées de 42 762KDT au 30/06/2013 à 50675 KDT au 30/06/2014, enregistrant une augmentation de 7913 KDT ou 18,50%.

Cette variation est détaillée comme suit :

Désignation	30/06/2014	30/06/2013	Variation	En %
Commission sur opérations de change	2 037	1 913	124	6,46%
Commission sur engagements de financement	9 771	8 318	1 453	17,46%
Commission sur engagement de garantie	2 971	2 842	129	4,54%
Commission sur prestations de services financiers	14 974	12 886	2 088	16,20%
Commissions sur autres opérations bancaires	20 922	16 803	4 120	24,52%
TOTAL	50 675	42 762	7 913	18,50%

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

Ces gains totalisent 56 412KDT au 30/06/2014 contre 48 285KDT au 30/06/2013, soit une augmentation de 8127 KDT ou 16,83% :

Désignation		30/06/2014	30/06/2013	Variation	En %
Revenus des titres de transaction	(a)	28 629	21 212	7 417	34,97%
Revenus sur titres de placement		130	135	(5)	-4,37%
Gains sur opérations de change et d'arbitrage		27 653	26 938	715	2,66%
Total		56 412	48 285	8 127	16,83%

(a) Revenus des titres de transaction

Les produits des titres de transaction sont passés de 21 212 KDT au 30/06/2013 à 28629 KDT au 30/06/2014 enregistrant une hausse de 7 417 KDT ou 34,97%. Ces produits sont détaillés comme suit :

Désignation		30/06/2014	30/06/2013	Variation	En %
Intérêts		26 727	18 081	8 646	47,82%
Plus ou moins-value de cession ou de remboursement		1 902	3 131	(1 229)	-39,25%
Total		28 629	21 212	7 417	34,97%

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 78 KDT ou 1,35 % en passant d'une période à une autre de 5 790 KDT à 5 868 KDT.

Désignation		30/06/2014	30/06/2013	Variation	En %
Intérêts et revenus des titres d'investissement		1 039	1 606	(567)	-35,29%
Revenus des parts dans les entreprises liées		4 683	3 393	1 290	38,03%
Revenus des titres participation		146	791	(645)	-81,62%
Total		5 868	5 790	78	1,35%

VII-2. Les charges d'exploitation bancaire

Le total de ce poste est passé entre juin 2013 et juin 2014 de 69 655KDT à 95388 KDT, enregistrant ainsi une augmentation de 25733 KDT ou 36,94 %.

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 67 811KDT au 30/06/2013 à 93139 KDT au 30/06/2014, enregistrant une augmentation de 25328 KDT ou 37,35 %. Cette variation est détaillée comme suit :

Désignation	30/06/2014	30/06/2013	Variation	En %
Intérêts sur comptes ordinaires banques	231	276	(45)	-16,46%
Intérêts sur comptes d'emprunts interbancaires	686	365	321	87,85%
Intérêts sur dépôts de la clientèle	72 610	54 731	17 879	32,67%
Intérêts sur emprunt obligataire et subordonné	102	703	(601)	-85,49%
Intérêts sur ressources spéciales	1 330	1 521	(191)	-12,56%
Autres intérêts et charges	18 180	10 215	7 965	77,98%
Total	93 139	67 811	25 328	37,35%

VII-2-2. Les Commissions encourues

Les commissions encourues sont passées de 1 844KDT au 30/06/2013 à 2249 KDT au 30/06/2014 enregistrant une augmentation de 405 KDT ou 21,99%. Cette variation est détaillée comme suit :

Désignation	30/06/2014	30/06/2013	Variation	En %
Commissions sur opérations de trésorerie et opérations interbancaires	266	267	(1)	-0,51%
Commissions sur prestations de services financiers	1 898	1 521	377	24,78%
Commissions sur autres opérations	85	56	29	51,78%
Total	2 249	1 844	405	21,96%

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

La variation entre le 30/06/2013 et le 30/06/2014 concernant cette rubrique est décrite comme suit :

Désignation	30/06/2014	30/06/2013 Retraité	30/06/2013 Publié	Variation	En %
Dotation aux provisions sur créances de la clientèle	47 665	50 563 *	45 475	(2 898)	-5,73%
Dotation aux provisions pour risques et charges	7 996	4 985	4 985	3 011	60,39%
Total dotations	55 661	55 548	50 460	113	0,20%
Pertes sur créances	1 309	844	844	465	55,11%
<u>Total des dotations et des pertes sur créances</u>	<u>56 970</u>	<u>56 392</u>	<u>51 304</u>	<u>578</u>	<u>1,03%</u>
Reprise de provisions sur créances de la clientèle	(22 776)	(15 056) *	(13 481)	(7 720)	51,27%
Reprise de provisions pour pertes et charges	-	(23)	(23)	23	-100,00%
Total reprises	(22 776)	(15 079)	(13 504)	(7 697)	51,04%
Récupérations créances passées en perte	(205)	-	-	(205)	-100,00%
<u>Total des reprises et des récupérations sur créances</u>	<u>(22 981)</u>	<u>(15 079)</u>	<u>(13 504)</u>	<u>(7 902)</u>	<u>52,40%</u>
Solde en perte	33 989	41 313	37 800	(7 324)	-17,73%

* Chiffres retraités en proforma pour les besoins de la comparabilité (Cf. Note II-7)

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

Le volume de cette rubrique enregistré au 30/06/2014 un solde en perte de 255 KDT contre un solde en perte de 541 KDT au 30/06/2013 ventilé comme suit :

Désignation	30/06/2014	30/06/2013	Variation	En %
Dotation aux provisions sur titres de participation et des fonds gérés	260	714	(454)	-63,57%
Dotation aux provisions sur les parts des entreprises liées	600	-	600	100%
Total dotations	860	714	146	20,42%
Charges et pertes sur titres	401	275	126	45,95%
Total charges et pertes	401	275	126	45,95%
Total des dotations et des pertes	1 261	989	272	27,52%
Reprise de provisions sur titres de participation	1 006	448	558	124,51%
Total des gains	1 006	448	558	124,51%
Solde en gain	(255)	(541)	286	-52,85%

VII-5. Autres produits d'exploitation

Cette rubrique composée principalement des intérêts sur les crédits au personnel est passée entre juin 2013 et juin 2014 de 2 518KDT à 3298 KDT, enregistrant ainsi une augmentation de 780 KDT ou 30,97%.

VII-6. Frais de personnel

L'augmentation de 4018 KDT ou 5,29 % enregistrée entre juin 2013 et juin 2014 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 1 758 KDT enregistrée entre juin 2013 et juin 2014 résulte d'une augmentation des autres charges générales d'exploitation à concurrence de 558 KDT et d'une augmentation des frais d'exploitation non bancaires à hauteur de 1 200 KDT.

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

Le solde de cette rubrique enregistre au 30/06/2014 un montant de 13488 KDT, Il est ventilé comme suit :

Désignation	30/06/2014	30/06/2013	Variation	En %
Dotations aux amortissements des immobilisations incorporelles	3 376	2 781	595	21,40%
Dotations aux amortissements des immobilisations corporelles	6 637	6 157	480	7,80%
Dotations aux amortissements des charges reportées	3 475	2 643	832	31,47%
Total de la dotation annuelle	13 488	11 581	1 907	16,47%

VII-9. Impôt sur les bénéfices

Le solde de cette rubrique enregistre au 30/06/2014 un montant de 23290 KDT contre 15955KDT au 30/06/2013 (solde retraité), soit une augmentation de7335 KDT ou 46%.

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 30/06/2014 à 638975KDT. 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 30/06/2014 ont engendré une incidence sur les liquidités et équivalents de liquidités d'un montant de 182024 KDT.

Cette variation est imputable aux postes suivants :

Dépôts de la clientèle	265933
Dépôts des établissements bancaires	1 387
Prêts et avances accordés à la clientèle	(93 489)
Sommes versées aux crédateurs divers	1 430
Autres flux de trésorerie	6 763
Total	182024

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.

	30/06/2014	30/06/2013	Variation	En %
Liquidités en TND	124 497	106 823	17 674	16,54%
Caisse TND	58 356	47 388	10 968	23,14%
Correspondants débiteurs	82 871	11 208	71 663	639,39%
Correspondants créditeurs	(19 936)	(22 773)	2 837	-12,46%
Placement TND	-	71 000	(71 000)	-100,00%
Equivalents de liquidités débiteurs	3 462	-	3 462	100,00%
Equivalents de liquidités créditeurs	(256)	-	(256)	100,00%
Liquidités en devises	1 082 027	950 193	131 834	13,87%
Caisse devises	22 094	16 037	6 057	37,77%
Correspondants débiteurs	41 954	36 300	5 654	15,58%
Correspondants créditeurs	(40 387)	(3 994)	(36 393)	911,19%
Placement devises	1 058 365	901 850	156 515	17,35%
Titres de transactions	888 409	580 936	307 473	52,93%
Emprunt dinars	(481 000)	-	(481 000)	-100,00%
Placements supérieurs à 3 mois	(581 587)	(413 669)	(167 918)	40,59%
Autres équivalents de liquidités	-	1 852	(1 852)	-100,00%
Liquidités et équivalents de liquidités	1 032 345	1 226 135	(193 790)	-15,80%

RAPPORT D'EXAMEN LIMITE SUR LES ETATS FINANCIERS INTERMEDIAIRES AU 30 JUIN 2014

*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 2014 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 8.844.575 KDT et un bénéfice net de la période s'élevant à 59.438 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 2014, 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 28 août 2014

Les Commissaires aux Comptes

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

**ECC MAZARS
Mohamed Ali ELAOUANI CHERIF**