

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 | |
| <u>IMMOBILISATIONS INCORPORELLES</u> | | | | | | | | | |
| 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 |
| <u>IMMOBILISATIONS CORPORELLES</u> | | | | | | | | | |
| 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% |
| Total des dotations et des pertes sur créances | 56 970 | 56 392 | 51 304 | 578 | 1,03% |
| 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% |
| Total des reprises et des récupérations sur créances | (22 981) | (15 079) | (13 504) | (7 902) | 52,40% |
| 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 enregistre 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 de 7335 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**