

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 2015. Ces états sont accompagnés de l'avis des commissaires aux comptes, M. Ahmed BELAIFA et M Mohamed Ali ELAOUANI CHERIF

BILAN

Arrêté au 30 Juin 2015
(en Milliers de dinars)

	Note	30/06/2015	30/06/2014	31/12/2014
<u>ACTIFS</u>				
Caisse et avoirs auprès de la BCT, CCP et TGT	III-1	519 061	195 894	411 346
Créances sur les établissements bancaires et financiers	III-2	951 287	1 165 891	774 481
Créances sur la clientèle	III-3	6 055 969	5 829 969	5 920 745
Portefeuille-titres commercial	III-4	860 725	878 033	872 178
Portefeuille d'investissement	III-5	298 055	298 913	305 288
Valeurs immobilisées	III-6	213 134	200 502	212 814
Autres actifs	III-7	287 012	275 373	256 375
Total des actifs		9 185 243	8 844 575	8 753 227
<u>PASSIFS</u>				
Banque Centrale et CCP	IV-1	1 735	19 964	1 578
Dépôts et avoirs des établissements bancaires et financiers	IV-2	370 199	528 176	120 738
Dépôts et avoirs de la clientèle	IV-3	7 643 847	7 285 471	7 513 761
Emprunts et ressources spéciales	IV-4	128 952	84 073	129 818
Autres passifs	IV-5	355 223	299 672	317 030
Total des passifs		8 499 956	8 217 356	8 082 925
<u>CAPITAUX PROPRES</u>				
Capital		170 000	170 000	170 000
Réserves		406 469	397 166	397 314
Autres capitaux propres		3	6	3
Résultats reportés		42 998	609	609
Résultat de l'exercice		65 817	59 438	102 376
Total des capitaux propres	V	685 287	627 219	670 302
Total des capitaux propres et passifs		9 185 243	8 844 575	8 753 227

ETAT DES ENGAGEMENTS HORS BILAN

Arrêté au 30 Juin 2015

(en Milliers de dinars)

	30/06/2015	30/06/2014	31/12/2014
<u>PASSIFS EVENTUELS</u>			
Cautions, avals et autres garanties données	1 281 503	1 227 425	1 306 342
a- En faveur des établissements bancaires et financiers	486 346	426 976	524 665
b- En faveur de la clientèle	795 157	800 449	781 677
Crédits documentaires	404 890	417 480	367 963
a- En faveur de la clientèle	340 951	377 510	315 525
b- Autres	63 939	39 970	52 438
Total des passifs éventuels	1 686 393	1 644 905	1 674 305
<u>ENGAGEMENTS DONNES</u>			
Engagements de financements donnés	80 144	94 758	69 215
En faveur de la clientèle	80 144	94 758	69 215
Engagements sur titres	2 191	3 267	2 317
a- Participation non libérées	2 191	3 262	2 315
b- Titres à recevoir	-	5	2
Total des engagements donnés	82 335	98 025	71 532
<u>ENGAGEMENTS REÇUS</u>			
Garanties reçues	2 309 672	2 213 505	2 350 461
Total des engagements reçus	2 309 672	2 213 505	2 350 461

ETAT DE RESULTAT
Période du 1er Janvier au 30 Juin 2015
(en Milliers de dinars)

	Note	1er Semestre 2015	1er Semestre 2014 (retraité)	Exercice 2014 (retraité)
PRODUITS D'EXPLOITATION BANCAIRE				
Intérêts et revenus assimilés	VII-1-1	229 128	215 238	454 188
Commissions (en produits)	VII-1-2	61 257	50 675	109 954
Gains sur portefeuille-titres commercial et opérations financières	VII-1-3	46 798	56 412	107 558
Revenus du portefeuille d'investissement	VII-1-4	5 775	5 868	8 248
Total des produits d'exploitation bancaire	VII-1	342 958	328 193	679 948
CHARGES D'EXPLOITATION BANCAIRE				
Intérêts encourus et charges assimilées	VII-2-1	(90 986)	(93 139)	(187 491)
Commissions encourues	VII-2-2	(357)	(351)*	(697)*
Total des charges d'exploitation bancaire		(91 343)	(93 490)*	(188 188)*
Produit Net Bancaire		251 615	234 703*	491 760*
Dotations aux provisions et résultat des corrections de valeurs sur créances, hors bilan et passif	VII-3	(27 678)	(33 989)	(81 015)
Dotations aux provisions et résultat des corrections de valeurs sur portefeuille d'investissement	VII-4	1 272	(255)	(6 823)
Autres produits d'exploitation	VII-5	3 886	3 298	7 068
Frais de personnel	VII-6	(85 659)	(79 929)	(164 744)
Charges générales d'exploitation	VII-7	(29 136)	(27 608)*	(56 125)*
Dotations aux amortissements et aux provisions sur immobilisations	VII-8	(13 657)	(13 488)	(29 883)
Résultat d'exploitation		100 643	82 732	160 238
Solde en gain/perte provenant des autres éléments ordinaires	VII-9	25	(4)	(3 892)
Impôt sur les bénéfices	VII-10	(34 851)	(23 290)	(53 970)
Résultat net de l'exercice		65 817	59 438	102 376
Effets des Modifications comptables		-	-	-
Résultat net de l'exercice après modifications comptables		65 817	59 438	102 376

*Chiffres du premier semestre 2014 et de l'exercice 2014 retraités en pro-forma pour les besoins de la comparabilité (cf. Note II-7)

ETAT DE FLUX DE TRESORERIE
Période du 1er Janvier au 30 Juin 2015
(en Milliers de dinars)

	Note	1er Semestre 2015	1er Semestre 2014 (retraité)	Exercice 2014 (retraité)
<u>ACTIVITE D'EXPLOITATION</u>				
Produits d'exploitation bancaire encaissés (hors revenu du portefeuille d'investissement)		328 286	319 284	674 992
Charges d'exploitation bancaire décaissées		(84 594)	(91 141)*	(183 414)*
Dépôts / Retraits de dépôts auprès d'autres établissements bancaires et financiers		(201 061)	(115 150)	348 133
Prêts et avances / Remboursement prêts et avances accordés à la clientèle		(145 343)	(196 051)	(396 963)
Dépôts / Retraits de dépôts auprès de la clientèle		105 266	(87 123)	346 085
Titres de placement / Titres de transaction		70	(38 888)	470
Sommes versées au personnel et créditeurs divers		(142 541)	(134 106)*	(250 560)*
Autres flux de trésorerie provenant des activités d'exploitation		(50 228)	15 893	112 273
Impôts sur les sociétés		(29 611)	(30 096)	(57 206)
Flux de trésorerie provenant des activités d'exploitation		(219 756)	(357 378)	593 809
<u>ACTIVITE D'INVESTISSEMENT</u>				
Intérêts et dividendes encaissés sur portefeuille d'investissement		1 890	1 115	7 701
Acquisitions /cessions sur portefeuille d'investissement		10 491	(18 446)	(75 944)
Acquisitions / cessions d'immobilisations		(13 061)	(24 303)	(55 331)
Flux de trésorerie net affectés aux activités d'investissement		(680)	(41 634)	(123 574)
<u>ACTIVITE DE FINANCEMENT</u>				
Emission / Remboursement d'emprunts		(1)	(1 439)	47 059
Augmentation / diminution ressources spéciales		(2 800)	(4 884)	(7 752)
Dividendes versés		(51 000)	(42 500)	(42 500)
Flux de trésorerie net affectés aux activités d'investissement		(53 801)	(48 823)	(3 193)
Incidence des variations des taux de change sur les liquidités et équivalents de liquidités	IX-1	15 107	182 024	41 571
Variation nette des liquidités et équivalents de liquidités au cours de l'exercice		(259 130)	(265 811)	508 613
Liquidités et équivalents de liquidités en début d'exercice		1 806 769	1 298 156	1 298 156
Liquidités et équivalents de liquidités en fin d'exercice	IX-2	1 547 639	1 032 345	1 806 769

*Chiffres du premier semestre 2014 et de l'exercice 2014 retraités en pro-forma pour les besoins de la comparabilité (cf. Note II-7)

NOTES AUX ETATS FINANCIERS INTERMEDIAIRES

ARRETEES AU 30 JUIN 2015

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 30-06-2015 en appliquant les principes et conventions comptables prévus par le décret n°96-2459 du 30-12-1996 portant approbation du cadre conceptuel de la comptabilité et des principes comptables prévus par les normes comptables sectorielles des établissements bancaires. Parmi ces principes, nous décrivons ci-après les règles qui ont été appliquées pour la prise en compte des produits et des charges, les règles d'évaluation des créances et des titres et les règles de conversion des opérations en devises.

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

Les intérêts, les produits assimilés et les commissions sont pris en compte dans le résultat du 30-06-2015 pour leurs montants se rapportant à la période allant du 1er janvier au 30 Juin 2015. Ainsi, les produits qui ont été encaissés et qui concernent des périodes postérieures au 30 Juin 2015 ne sont pas pris en considération dans le résultat du 1er semestre 2015 et ce, conformément aux dispositions prévues par les normes comptables. Les produits courus et non échus au 30-06-2015 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 30-06-2015 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 2015 sont en revanche inclus dans le résultat du 30-06-2015.

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 30-06-2015 pour leurs montants se rapportant à la période allant du 1er janvier au 30 Juin 2015. Ainsi, les charges qui ont été décaissées et qui concernent des périodes postérieures au 30-06-2015 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 30-06-2015 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 30-06-2015 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 2015 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 30-06-2015. 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 30-06-2015.

Cette évaluation a été arrêtée sur la base du dernier cours boursier du mois de Juin 2015 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 30-06-2015.

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 2015. Les gains et pertes de change résultant de cette conversion sont pris en compte dans le résultat arrêté au 30/06/2015.

II-6. Présentation des états financiers

Les états financiers arrêtés et publiés par la BIAT au titre du premier semestre 2015, comportent aussi bien les données relatives à l'année 2014 que celles relatives au premier semestre 2014.

Toutefois, les données relatives au premier semestre 2014 et à l'exercice 2014 sont retraitées en pro-forma pour les besoins de la comparabilité et ce, conformément aux dispositions de la NCT11 "Modifications comptables" (Cf. Note II-7).

II-7. Changement de présentation

Des frais de traitement des opérations monétiques d'un montant de 2 403 mD sont présentés en 2015 parmi le poste de l'état de résultat "charges générales d'exploitation" au lieu de celui "commissions encourues".

En application des dispositions de la Norme Comptable Tunisienne n°11 relative aux modifications comptables, ce changement de présentation a été traité d'une manière rétrospective. A cet effet, les données comparatives du premier semestre 2014 et de

l'exercice 2014 ont été retraités en pro-forma pour les besoins de la comparaison, de la façon suivante :

POSTES DE L'ETAT DE RESULTAT	30/06/2014 Publié	30/06/2014 Retraité	31/12/2014 Publié	31/12/2014 Retraité
Commissions encourues	2 249	351	5 063	697
Charges générales d'exploitation	25 710	27 608	51 759	56 125
<i>Total des charges d'exploitation bancaire</i>	95 388	93 490	192 554	188 188
<i>Produit Net Bancaire</i>	232 805	234 703	487 394	491 760

POSTES DE L'ETAT DE FLUX DE TRESORERIE	30/06/2014 Publié	30/06/2014 Retraité	31/12/2014 Publié	31/12/2014 Retraité
Charges d'exploitation bancaire décaissées	93 039	91 141	187 780	183 414
Sommes versées au personnel et créditeurs divers	132 208	134 106	246 195	250 560

Note III – Actif du bilan

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

L'actif du bilan est composé des rubriques suivantes :

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

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

Le volume de ce poste a enregistré une hausse entre Juin 2014 et Juin 2015 de 323 167 mD ou 164,97% en passant d'une période à une autre de 195 894 mD à 519 061 mD. Il se détaille comme suit :

	30/06/2015	30/06/2014	Variation	En %
Encaisses	66 816	75 395	(8 579)	-11,38%
Avoirs chez la BCT	452 156	120 408	331 748	275,52%
Avoirs chez la CCP	89	91	(2)	-2,20%
Total Caisse et avoirs auprès de la BCT, CCP et TGT	519 061	195 894	323 167	164,97%

III-2. Créances sur les établissements bancaires et financiers

Le volume de ce poste a enregistré une baisse entre Juin 2014 et Juin 2015 de 214 604 mD ou 18,41% en passant d'une période à une autre de 1 165 891 mD à 951 287 mD. Il se détaille comme suit :

	30/06/2015	30/06/2014	Variation	En %
Créances sur les établissements bancaires (A)	861 837	1 077 141	(215 304)	-19,99%
Créances sur les établissements financiers (B)	89 450	88 750	700	0,79%
Total Créances sur les établissements bancaires et financiers	951 287	1 165 891	(214 604)	-18,41%

Cette variation provient de :

(A) La baisse du volume de nos créances sur les établissements bancaires de 215 304 mD ou 19,99% qui est passé de 1 077 141 mD au 30/06/2014 à 861 837 mD au 30/06/2015. Cette variation concerne les postes suivants :

	30/06/2015	30/06/2014	Variation	En %
Comptes de prêts à la BCT	175 408	893 489	(718 081)	-80,37%
Comptes de prêts du marché interbancaire	588 943	164 876	424 067	257,20%
Créances rattachées sur prêts	1 039	2 134	(1 095)	-51,31%
Comptes correspondants NOSTRI	82 818	9 019	73 799	818,26%
Comptes correspondants LORI	246	350	(104)	-29,71%
Créances rattachées sur comptes correspondants	4	-	4	-
Valeurs non imputées	13 379	7 273	6 106	83,95%
Total	861 837	1 077 141	(215 304)	-19,99%

(B) L'augmentation du total de nos créances sur les établissements financiers à hauteur de 700 mD ou 0,79% qui sont passées de 88 750 mD en Juin 2014 à 89 450 mD en Juin 2015. Cette augmentation est principalement imputable à la hausse de nos concours en faveur des sociétés de Leasing. Cette rubrique se détaille comme suit :

	30/06/2015	30/06/2014	Variation	En %
Crédits à moyen terme accordés aux sociétés de leasing	79 257	68 734	10 523	15,31%
Crédits à court terme accordés aux sociétés de leasing	6 393	11 464	(5 071)	-44,23%
Compte courant sociétés de leasing	1 300	4 793	(3 493)	-72,88%
Impayés sur crédits accordés aux sociétés de leasing	796	2 443	(1 647)	-67,42%
Créances rattachées	1 704	1 316	388	29,48%
Total	89 450	88 750	700	0,79%

III-3. Créances sur la clientèle

Les créances sur la clientèle sont composées des comptes débiteurs courants et classés, des autres concours courants et classés et des crédits sur ressources spéciales courants et classés.

Les créances douteuses brutes (classées) ainsi que les provisions requises couvrant les actifs classés sont déterminées conformément aux dispositions prévues aussi bien par la circulaire n°91-24 du 17-12-1991 de la Banque Centrale de Tunisie relative aux règles prudentielles que par les normes comptables applicables aux Etablissements Bancaires.

Le total net des créances sur la clientèle est passé de 5 829 969 mD en Juin 2014 à 6 055 969 mD en Juin 2015 enregistrant ainsi une hausse de 226 000 mD ou 3,88%. Il est ventilé comme suit :

		30/06/2015	30/06/2014	Variation	En %
Comptes débiteurs de la clientèle	(1)	677 299	696 405	(19 106)	-2,74%
Autres concours à la clientèle	(2)	5 757 630	5 555 811	201 819	3,63%
Crédits sur ressources spéciales	(3)	74 533	79 119	(4 586)	-5,80%
Total Brut		6 509 462	6 331 335	178 127	2,81%
Provisions sur crédits à la clientèle		(344 770)	(397 685)	52 915	-13,31%
Agios réservés		(75 500)	(75 729)	229	-0,30%
Provisions collectives		(33 222)	(27 952)	(5 270)	18,85%
Total Net		6 055 969	5 829 969	226 000	3,88%

(1) Comptes débiteurs de la clientèle

Les comptes débiteurs de la clientèle ont enregistré d'une période à une autre une diminution de 19 106 mD ou 2,74% en passant de 696 405 mD en Juin 2014 à 677 299 mD en Juin 2015. Ces comptes sont ventilés comme suit :

	30/06/2015	30/06/2014	Variation	En %
Comptes débiteurs courants	618 538	601 595	16 943	2,82%
Comptes débiteurs douteux	45 026	75 367	(30 341)	-40,26%
Avances sur dépôts à terme	13 417	19 125	(5 708)	-29,85%
Créances rattachées sur comptes de la clientèle	318	318	-	0,00%
Total	677 299	696 405	(19 106)	-2,74%

Le montant brut des comptes débiteurs douteux, s'élevant à 45 026 mD, est réparti entre les différentes classes prévues par la réglementation prudentielle de la BCT comme suit :

	30/06/2015	30/06/2014	Variation	En %
Classe 2	9 470	12 924	(3 454)	-26,73%
Classe 3	7 362	8 285	(923)	-11,14%
Classe 4	28 194	54 158	(25 964)	-47,94%
Total	45 026	75 367	(30 341)	-40,26%

(2) Autres concours à la clientèle

Les autres concours à la clientèle ont enregistré d'une période à une autre une augmentation de 201 819 mD ou 3,63% en passant de 5 555 811 mD en Juin 2014 à 5 757 630 mD en Juin 2015. Ces comptes sont ventilés comme suit :

	30/06/2015	30/06/2014	Variation	En %
Autres concours courants (a)	5 237 486	5 004 954	232 532	4,65%
Autres concours douteux (b)	520 144	550 857	(30 713)	-5,58%
Total	5 757 630	5 555 811	201 819	3,63%

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

	30/06/2015	30/06/2014	Variation	En %
Crédits commerciaux et industriels	3 054 779	2 998 795	55 984	1,87%
Crédits immobiliers, promoteurs	123 784	120 517	3 267	2,71%
Crédits immobiliers, acquéreurs	1 709 848	1 597 252	112 596	7,05%
Crédits agricoles	323 174	271 045	52 129	19,23%
Portefeuille escompte	5 211 585	4 987 609	223 976	4,49%
Valeurs non imputées	72	252	(180)	-71,43%
Créances rattachées sur autres concours courants	36 234	24 944	11 290	45,26%
Intérêts perçus d'avance (en moins)	(10 405)	(7 851)	(2 554)	32,53%
Total autres concours courants	5 237 486	5 004 954	232 532	4,65%

(b) Le montant brut des autres concours douteux, s'élevant à 520 144 mD, est réparti entre les différentes classes

prévues par la réglementation prudentielle de la BCT comme suit :

	30/06/2015	30/06/2014	Variation	En %
Classe 2	35 851	79 188	(43 337)	-54,73%
Classe 3	35 606	23 606	12 000	50,83%
Classe 4	448 687	448 063	624	0,14%
Total	520 144	550 857	(30 713)	-5,58%

(3) Crédits sur ressources spéciales

Les crédits sur ressources spéciales ont enregistré d'une période à une autre une diminution de 4 586 mD ou 5,8% en passant de 79 119 mD en Juin 2014 à 74 533 mD en Juin 2015. Ces comptes sont ventilés comme suit :

	30/06/2015	30/06/2014	Variation	En %
Crédits sur ressources spéciales courants	55 695	57 887	(2 192)	-3,79%
Créances rattachées sur crédits sur ressources spéciales	482	505	(23)	-4,55%
Crédits sur ressources spéciales douteux	18 356	20 727	(2 371)	-11,44%
Total	74 533	79 119	(4 586)	-5,80%

Le montant brut des crédits sur ressources spéciales douteux, s'élevant à 18 356 mD, est réparti entre les différentes classes prévues par la réglementation prudentielle de la BCT comme suit :

	30/06/2015	30/06/2014	Variation	En %
Classe 2	2	3 183	(3 181)	-99,94%
Classe 3	1 052	-	1 052	-
Classe 4	17 302	17 544	(242)	-1,38%
Total	18 356	20 727	(2 371)	-11,44%

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

(i) Créances courantes

	30/06/2015	30/06/2014	Variation	En %
Créances courantes hors engagements par signature	5 899 235	5 666 218	233 017	4,11%
Valeurs non imputées	72	252	(180)	-71,43%
Créances rattachées	37 034	25 769	11 265	43,72%
Intérêts perçus d'avance (en moins)	(10 405)	(7 851)	(2 554)	32,53%
Total	5 925 936	5 684 388	241 548	4,25%
Engagements par signature courants	1 113 975	1 156 685	(42 710)	-3,69%
Total	7 039 911	6 841 073	198 838	2,91%

(ii) Créances douteuses brutes

	30/06/2015	30/06/2014	Variation	En %
Créances douteuses hors engagements par signature	583 526	646 951	(63 425)	-9,80%
Engagements par signature douteux	22 133	21 267	866	4,07%
Total	605 659	668 218	(62 559)	-9,36%

Le montant brut des crédits sur ressources spéciales douteux, s'élevant à 605 659 mD, est réparti entre les différentes classes prévues par la réglementation prudentielle de la BCT comme suit :

	30/06/2015	30/06/2014	Variation	En %
Classe 2	45 565	99 455	(53 890)	-54,19%
Classe 3	47 787	32 800	14 987	45,69%
Classe 4	512 308	535 963	(23 655)	-4,41%
Total	605 659	668 218	(62 559)	-9,36%

Les provisions et agios réservés couvrant les créances classées du bilan qui ont été constitués pour un montant de 409 804 mD ont été imputés sur le montant des créances classées sus mentionnées.

Les provisions constituées pour la couverture des engagements hors bilan figurent au passif du bilan pour un montant de 11 377 mD.

Ainsi, les provisions et agios réservés qui ont été constitués pour la couverture des créances classées sur la clientèle totalisent 421 181 mD ventilés comme suit :

	30/06/2015	30/06/2014	Variation	En %
Agios réservés sur créances classées	67 704	66 745	959	1,44%
Provisions pour créances classées du Bilan	342 100	397 015	(54 915)	-13,83%
Provisions sur engagements hors bilan	11 377	11 203	174	1,55%
Total	421 181	474 963	(53 782)	-11,32%

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 2014 et Juin 2015 de 878 033 mD à 860 725 mD, enregistrant ainsi une diminution de 17 308 mD ou 1,97%.

		30/06/2015	30/06/2014	Variation	En %
Titres de transaction	(1)	857 561	873 779	(16 218)	-1,86%
Titres de placement	(2)	3 164	4 254	(1 090)	-25,62%
Total Portefeuille-titres commercial		860 725	878 033	(17 308)	-1,97%

Cette variation provient d'une diminution du volume des titres de transactions de 16 218 mD ou 1,86% (due aux différentes opérations de souscriptions et de remboursements effectuées durant la période allant du 30/06/2014 au 30/06/2015) accompagnée par une diminution du total des titres de placement à hauteur de 1 090 mD ou 25,62%.

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

(1) Titres de transaction

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

	30/06/2015	30/06/2014	Variation	En %
Bons de trésor assimilables	1 315 304	1 356 820	(41 516)	-3,06%
Bons de trésor à court terme	19 554	19 100	454	2,38%
Bons de trésor zéro coupon	23 700	23 000	700	3,04%
Sous-total des titres de transaction en principal	1 358 558	1 398 920	(40 362)	-2,88%
Créances et dettes rattachées et différence entre valeur nominale et valeur d'acquisition des BTA	50 013	16 426	33 587	204,47%
Total	1 408 571	1 415 346	(6 775)	-0,48%

b) Les titres de transactions sont répartis entre les titres gardés en portefeuille de la banque et les titres cédés à la clientèle et sont présentés pour leur valeur comptable en mD au 30/06/2015 comme suit :

Désignation	30/06/2015	30/06/2014	Variation	En %
1) Titres gardés en portefeuille de la banque				
Bons de trésor assimilables	815 246	842 413	(27 167)	-3,22%
Bons de trésor à court terme	220	-	220	-
Bons de trésor zéro coupons	21 127	17 019	4 108	24,14%
Créances, dettes rattachées et primes sur BTZ	20 968	14 347	6 621	46,15%
Total des titres gardés en portefeuille	857 561	873 779	(16 218)	-1,86%
2) Titres cédés à la clientèle				
Client : Bons de trésor assimilables	529 103	519 294	9 809	1,89%
Client : Bons de trésor à court terme	19 334	19 100	234	1,23%
Client : Bons de trésor zéro coupons	2 573	3 173	(600)	-18,91%
Total des titres cédés à la clientèle	551 010	541 567	9 443	1,74%
Total Général	1 408 571	1 415 346	(6 775)	-0,48%

(2) Titres de placement

Les titres de placement qui sont composés principalement des titres SICAV et des parts prioritaires dans les Fonds Commun de Créances sont passés de 4 254 mD au 30/06/2014 à 3 164 mD au 30/06/2015 enregistrant une diminution de 1 090 mD ou 25,62%.

La diminution enregistrée au niveau de ces titres s'explique principalement par le remboursement des parts prioritaires dans les fonds commun de créances et des obligations. La diminution enregistrée au niveau de ces titres s'explique comme suit :

	30/06/2015	30/06/2014	Variation	En %
Obligations émises par les sociétés privées	-	470	(470)	-100,00%
Titres SICAV	2 303	2 303	-	0,00%
Parts prioritaires dans les Fonds Commun de Créances	844	1 445	(601)	-41,59%
Créances et dettes rattachées	17	36	(19)	-52,78%
Total	3 164	4 254	(1 090)	-25,62%

III-5. Portefeuille titres d'investissement

Le total de ce poste qui est composé principalement des titres d'investissement, des titres de participation, des parts dans les entreprises associés et les co-entreprises, des parts dans les entreprises liées, des fonds gérés et des titres en portage est passé de 298 913 mD en Juin 2014 à 298 055 mD en Juin 2015, soit une diminution de 858 mD ou 0,29%.

	30/06/2015	30/06/2014	Variation	En %
Encours brut des titres d'investissement	330 237	322 723	7 514	2,33%
Créances rattachés sur titres d'investissements	8 790	11 719	(2 929)	-24,99%
Provisions et agios réservés pour dépréciation du portefeuille d'investissement	(40 972)	(35 529)	(5 443)	15,32%
Total Portefeuille d'investissement	298 055	298 913	(858)	-0,29%

Cette diminution se détaille comme suit :

	30/06/2015
Nouvelles participations ou libérations	22 374
Cession ou perte sur titres de participation	(10 606)
Remboursement des emprunts nationaux	(429)
Rétrocession sur fonds gérés	(3 735)
Dotations aux provisions sur titres d'investissement	(6 729)
Reprise de provisions sur titres d'investissement	1 970
Intérêts réservés sur fonds gérés	(449)
Intérêts réservés sur portage	(234)
Remboursement des parts subordonnés FCC	(92)
Variation des créances rattachées et de la part de dividendes dont le droit est établi et non échu	(2 928)
Total	(858)

Les mouvements intervenus sur le portefeuille titres d'investissements durant le premier semestre 2015 sont détaillés comme suit :

	Titres d'investissement	Titres de participation et titres en portage	Parts dans les entreprises liées et dans les coentreprises	Fonds gérés	Total
Encours brut au 31/12/2014 hors créances rattachées	47 157	71 808	127 098	94 625	340 688
Libérations effectuées au cours du 1er semestre 2015	-	116	175	-	291
Cessions liquidations ou remboursements effectuées au cours du 1er semestre 2015	(49)	(7 117)	-	(3 577)	(10 743)
Encours brut au 30/06/2015 hors créances rattachées	47 108	64 807	127 273	91 049	330 237
Créance rattachée sur titres de participation et portage	3 120	3 117	909	1 645	8 790
Provisions et agios réservés pour dépréciation du portefeuille d'investissement	-	(13 775)	(25 938)	(1 260)	(40 972)
Total portefeuille d'investissements au 30/06/2015	50 228	54 149	102 244	91 434	298 055

III-6. Valeurs immobilisées

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

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

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

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

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

Les actifs immobilisés nets de leurs amortissements ont enregistré une augmentation de 12 632 mD ou 6,3 % en passant de 200 502 mD au 30/06/2014 à 213 134 mD au 30/06/2015.

	30/06/2015	30/06/2014	Variation	En %
Immobilisations incorporelles	61 538	59 288	2 250	3,80%
Amortissement des immobilisations incorporelles	(35 861)	(29 087)	(6 774)	23,29%
Immobilisations corporelles	311 911	258 212	53 699	20,80%
Amortissements des immobilisations corporelles	(143 686)	(133 320)	(10 366)	7,78%
Immobilisations en cours et avances	19 232	45 409	(26 177)	-57,65%
Total Valeurs immobilisées	213 134	200 502	12 632	6,30%

Les mouvements intervenus durant le premier semestre 2015 sur les postes d'actifs immobilisés se détaillent comme suit :

	31/12/2014	Acquisitions du 1er semestre 2015	Cessions ou mise en rebus du 1er semestre 2015	Reclassements du 1er semestre 2015	30/06/2015
Licence	16 950	712	-	204	17 866
Logiciels informatiques	39 126	-	-	460	39 586
Fonds de commerce et droit au bail	4 086	-	-	-	4 086
Total Immobilisations incorporelles	60 162	712	-	664	61 538
Terrains	38 401	-	-	-	38 401
Constructions	64 988	-	-	25 866	90 854
Agencement, aménagement des constructions	68 394	997	-	9 249	78 641
Immeubles en attente d'affectation	247	-	-	-	247
Immobilisations à statut juridique particulier	352	-	-	-	352
Mobilier de bureaux	10 521	29	-	2 927	13 477
Matériel informatique	37 068	873	-	713	38 653
Matériel de transport	1 721	-	(125)	-	1 597
Constructions non affectés aux activités professionnelles	2 048	-	(12)	-	2 036
Installations générales des constructions	6 547	-	-	4 685	11 232
Matériel d'exploitation bancaire	15 529	736	-	-	16 265
Agencement, aménagement du matériel d'exploitation bancaire	32	1	-	-	32
Equipements de bureaux	11 336	46	-	63	11 445
Agencement des équipements de bureaux	1 683	20	-	-	1 702
Agencement du mobilier de bureaux	6 905	74	-	-	6 979
Total Immobilisations corporelles	265 771	2 775	(137)	43 503	311 911
Travaux en cours	54 264	8 000	-	(44 237)	18 027
Avances sur immobilisations en cours	1 275	176	(316)	70	1 206
Total Brut des valeurs immobilisées	381 472	11 663	(453)	-	392 681

	Amort. Cumulé 31/12/2014	Dotation	Régularisation Cession et mise en rebus	Amort. Cumulé 30/06/2015	VCN au 30/06/2015
Licence	(11 655)	(964)	-	(12 618)	5 248
Logiciels informatiques	(18 696)	(2 389)	-	(21 085)	18 501
Fonds de commerce et droit au bail	(2 056)	(102)	-	(2 158)	1 928
Total Immobilisations incorporelles	(32 407)	(3 455)	-	(35 861)	25 677
Terrains	-	-	-	-	38 401
Constructions	(27 461)	(1 333)	-	(28 794)	62 060
Agencement, aménagement des constructions	(44 558)	(2 184)	-	(46 741)	31 900
Immeubles en attente d'affectation	-	-	-	-	247
Immobilisations à statut juridique particulier	(276)	(9)	-	(285)	67
Mobilier de bureaux	(7 395)	(423)	-	(7 817)	5 660
Matériel informatique	(25 038)	(1 819)	-	(26 857)	11 796
Matériel de transport	(1 143)	(78)	125	(1 096)	501
Constructions non affectés aux activités professionnelles	(367)	(128)	-	(494)	1 542
Installations générales des constructions	(6 074)	(255)	-	(6 328)	4 904
Matériel d'exploitation bancaire	(10 473)	(723)	-	(11 195)	5 070
Agencement, aménagement du matériel d'exploitation bancaire	(13)	(1)	-	(14)	18
Equipements de bureaux	(7 870)	(350)	-	(8 220)	3 225
Agencement des équipements de bureaux	(1 204)	(29)	-	(1 233)	469
Agencement du mobilier de bureaux	(4 220)	(232)	-	(4 452)	2 527
Total Immobilisations corporelles	(136 251)	(7 564)	125	(143 686)	168 225
Travaux en cours	-	-	-	-	18 027
Avances sur immobilisations en cours	-	-	-	-	1 206
Total Brut des valeurs immobilisées	(168 658)	(11 019)	125	(179 547)	213 134

III-7. Autres actifs

Le total de ce poste est passé de 275 373 mD en Juin 2014 à 287 012 mD en Juin 2015, enregistrant une augmentation de 11 639 mD ou 4,23%.

		30/06/2015	30/06/2014	Variation	En %
Comptes de régularisation	(1)	63 255	81 395	(18 140)	-22,29%
Autres comptes d'actifs	(2)	223 757	193 978	29 779	15,35%
Total Autres actifs		287 012	275 373	11 639	4,23%

(1) Les comptes de régularisation

Les comptes de régularisation sont passés entre Juin 2014 et Juin 2015 de 81 395 mD à 63 255 mD, soit une diminution de 18 140 mD.

(2) Les autres comptes d'actifs

Les autres comptes d'actifs ont augmenté de 29 779 mD ou 15,35% en passant de 193 978 mD en Juin 2014 à 223 757 mD en Juin 2015. Cette augmentation provient des comptes suivants :

	30/06/2015	30/06/2014	Variation	En %
Débiteurs divers	217 621	186 026	31 595	16,98%
Comptes de stocks	1 054	43	1 011	2351,16%
Charges à répartir	1 170	886	284	32,05%
Frais d'études	3 912	7 023	(3 111)	-44,30%
Total Autres comptes d'actifs	223 757	193 978	29 779	15,35%

Ainsi, le total du bilan a enregistré entre Juin 2014 et Juin 2015, un accroissement de 340 668 mD ou 3,85%, en passant de 8 844 575 mD à 9 185 243 mD.

NOTE IV – Passif du bilan

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

Le passif du bilan est composé des rubriques suivantes :

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

IV-1. BCT et CCP

Le volume de ce poste est passé d'une période à l'autre de 19 964 mD à 1 735 mD, soit une diminution de 18 229 mD ou 91,31%.

Cette variation est due principalement à une diminution des chèques BCT en attente de règlement à hauteur de 18 212 mD ou 91,35% et à une diminution du solde créditeur de nos comptes en devises tenus chez la BCT de 18 mD.

	30/06/2015	30/06/2014	Variation	En %
Chèques BCT en attente de règlement	1 724	19 936	(18 212)	-91,35%
Comptes BCT en devises	9	27	(18)	-66,67%
Dettes rattachées des comptes BCT et CCP	2	1	1	100,00%
Total Banque Centrale et CCP	1 735	19 964	(18 229)	-91,31%

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

Le volume de ce poste est passé d'une période à l'autre de 528 176 mD à 370 199 mD, soit une diminution de 157 977 mD ou 29,91%.

		30/06/2015	30/06/2014	Variation	En %
Dépôts et avoirs des établissements bancaires	(A)	368 561	526 092	(157 531)	-29,94%
Dépôts des établissements financiers	(B)	1 638	2 084	(446)	-21,40%
Total Dépôts et avoirs des établissements bancaires et financiers		370 199	528 176	(157 977)	-29,91%

Cette variation est expliquée par :

(A) Une diminution des dépôts et avoirs des établissements bancaires de 157 531 mD ou 29,94%, qui sont passés de 526 092 mD en Juin 2014 à 368 561 mD en Juin 2015.

		30/06/2015	30/06/2014	Variation	En %
Emprunt en dinars auprès de la BCT		325 000	458 000	(133 000)	-29,04%
Emprunt en dinars auprès des banques		-	23 000	(23 000)	-100,00%
Dépôts des correspondants Banquiers		43 156	40 360	2 796	6,93%
Autres sommes dues		358	4 322	(3 964)	-91,72%
Dettes rattachées		47	410	(363)	-88,54%
Dépôts et avoirs des établissements bancaires		368 561	526 092	(157 531)	-29,94%

(B) Une diminution des dépôts des établissements financiers de 446 mD ou 21,4%, qui sont passés de 2 084 mD en Juin 2014 à 1 638 mD en Juin 2015. Cette variation provient des dépôts des sociétés de leasing.

IV-3. Dépôts et avoirs de la clientèle

Les dépôts de la clientèle ont enregistré une augmentation de 358 376 mD ou 4,92%, en passant de 7 285 471 mD en Juin 2014 à 7 643 847 mD en Juin 2015. Cette augmentation provient des postes suivants :

		30/06/2015	30/06/2014	Variation	En %
Dépôts à vue		3 732 713	3 529 200	203 513	5,77%
Dépôts d'épargne		1 888 534	1 707 697	180 837	10,59%
Comptes à échéance		1 152 983	974 519	178 464	18,31%
Bons à échéance		312 917	345 592	(32 675)	-9,45%
Certificats de dépôt marché monétaire		228 000	351 000	(123 000)	-35,04%
Dettes rattachées		31 417	24 875	6 542	26,30%
Autres sommes dues		297 283	352 588	(55 305)	-15,69%
Total Dépôts et avoirs de la clientèle		7 643 847	7 285 471	358 376	4,92%

IV-4. Emprunts et ressources spéciales

Les emprunts et ressources spéciales ont enregistré une augmentation de 44 879 mD ou 53,38%, en passant de 84 073 mD en Juin 2014 à 128 952 mD en Juin 2015. Cette augmentation provient des postes suivants :

	30/06/2015	30/06/2014	Variation	En %
Emprunts et dettes pour ressources spéciales	66 289	71 832	(5 543)	-7,72%
Dettes rattachées sur ressources spéciales	422	493	(71)	-14,40%
Fonds publics et organismes extérieurs	10 278	10 402	(124)	-1,19%
Total fonds publics et des organismes extérieurs	76 989	82 727	(5 738)	-6,94%
Emprunts subordonnés	50 000	1 337	48 663	3642,51%
Dettes rattachées aux emprunts subordonnés	1 963	9	1 954	24437,50%
Total Emprunts et ressources spéciales	128 952	84 073	44 879	53,38%

Ce poste est composé principalement de :

- * De l'emprunt subordonné BIAT 2014 : Cet emprunt subordonné a été mis en place en Décembre 2014 pour un montant de 50 000 mD.
Les dettes rattachées à cet emprunt s'élèvent au 30/06/2015 à 1 963mD.
Cet emprunt subordonné, qui est pris en compte dans le calcul du ratio de solvabilité comme étant des quasi-fonds propres, sert notamment à financer les crédits accordés à la clientèle.
- * Des ressources reçues des fonds publics et des organismes extérieurs en vue d'être utilisées par la Banque pour financer les crédits à la clientèle.
Ces fonds ont enregistré une baisse de 5 738 mD ou 6,94 % en passant de 82 727 mD en Juin 2014 à 76 989 mD en Juin 2015.
Cette variation provient des remboursements effectués au profit de ces mêmes fonds pour les montants échus, compensés par le déblocage de nouvelles ressources. Cette variation est détaillée comme suit :

	Solde au 30/06/2014	Ressources	Remboursements	Solde au 30/06/2015
AFD	25 530	104	(4 050)	21 584
BEI	14 217	-	(3 484)	10 733
BIRD	7 875	1 180	-	9 055
CFD	4 193	622	(274)	4 541
ESPAGNOLE	1 728	1 281	(589)	2 420
FDCI	903	10	(117)	796
FNG	1 719	-	(75)	1 644
FONAPRA	5 662	460	(680)	5 442
FOPRODI	2 060	307	(27)	2 340
FOSDA FOSEP	189	1	(1)	189
ITL	7 355	3 547	(1 628)	9 274
KFW	8 539	256	(1 526)	7 268
PROPARCO	1 754	-	(864)	890
TAAHIL	510	-	(120)	390
<i>Dettes rattachées</i>	<i>493</i>	<i>422</i>	<i>(493)</i>	<i>422</i>
TOTAL	82 727	8 190	(13 928)	76 989

IV-5. Autres passifs

Le total de ce poste est passé de 299 672 mD au 30 Juin 2014 à 355 223 mD au 30 Juin 2015, enregistrant une augmentation de 55 551 mD ou 18,54%. Cette variation provient des sous-rubriques suivantes :

		30/06/2015	30/06/2014	Variation	En %
Provisions pour passifs et charges	(1)	105 530	83 226	22 304	26,80%
Comptes d'attente et de régularisation	(2)	193 640	163 044	30 596	18,77%
Autres comptes	(3)	56 053	53 402	2 651	4,96%
Total Autres passifs		355 223	299 672	55 551	18,54%

(1) Provisions pour passifs et charges

Les provisions pour passifs et charges sont passés entre Juin 2014 et Juin 2015 de 83 226 mD à 105 530 mD, soit une augmentation de 22 304 mD, ou 26,8%. Cette variation concerne les rubriques suivantes :

		30/06/2015	30/06/2014	Variation	En %
Provisions pour risques d'exploitation		94 154	72 024	22 130	30,73%
Provisions sur engagements hors bilan		11 376	11 202	174	1,55%
Total Provisions pour passifs et charges		105 530	83 226	22 304	26,80%

(2) Comptes d'attente et de régularisation

Les comptes d'attente et de régularisation sont passés entre Juin 2014 et Juin 2015 de 163 044 mD à 193 640 mD, soit une augmentation de 30 596 mD, ou 18,77%.

		30/06/2015	30/06/2014	Variation	En %
Autres produits constatés d'avance		5 923	5 125	798	15,57%
Sièges et succursales		43	-	43	-
Charges à payer		71 026	73 350	(2 324)	-3,17%
Comptes d'attente à régulariser		112 405	84 569	27 836	32,92%
Compte ajustement en devises		4 243	-	4 243	-
Total Comptes d'attente et de régularisation		193 640	163 044	30 596	18,77%

(3) Autres comptes

Les autres comptes sont passés entre Juin 2014 et Juin 2015 de 53 402 mD à 56 053 mD, soit une augmentation de 2 651 mD, ou 4,96%.

		30/06/2015	30/06/2014	Variation	En %
Etat, impôts et taxes		30 920	22 720	8 200	36,09%
Comptes de retenues		17 294	21 838	(4 544)	-20,81%
Autres créditeurs divers		7 839	8 844	(1 005)	-11,36%
Total Autres comptes		56 053	53 402	2 651	4,96%

NOTE V – Etat des capitaux propres

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

Le total des capitaux propres est passé entre Juin 2014 et Juin 2015 de 627 219 mD à 685 287 mD, enregistrant ainsi une augmentation de 58 068 mD ou 9,26%.

Le tableau qui suit résume les variations des capitaux propres de la situation intermédiaire arrêtée à la date du 30 Juin 2014 à celle arrêtée à la date du 30 Juin 2015.

	Capital Social	Réserves	Autres capitaux propres	Résultats reportés	Résultat net de l'exercice	Total
Solde au 30/06/2014	170 000	397 166	6	609	59 438	627 219
Résultat du 2ème semestre 2014	-	-	-	-	42 938	42 938
Fonds social	-	148	-	-	-	148
Autres capitaux propres	-	-	(3)	-	-	(3)
Solde au 31/12/2014	170 000	397 314	3	609	102 376	670 302
Affectation du résultat	-	28 749	-	42 989	(71 738)	-
Dividendes distribués	-	(30 000)	-	(600)	(20 400)	(51 000)
Fonds social	-	10 406	-	-	(10 238)	168
Résultat net du 1er semestre 2015	-	-	-	-	65 817	65 817
Solde au 30/06/2015	170 000	406 469	3	42 998	65 817	685 287

En application des dispositions de l'article 19 de la Loi n°2013-54 du 30 Décembre 2013 portant Loi de finances pour la gestion de 2014, les fonds propres distribuables en franchise de retenue s'élèvent au 30 Juin 2015 à 275 760 mD et se détaillent comme suit :

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

NOTE VI – Etat des engagements hors bilan

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

1) Les garanties reçues figurant sur l'état des engagements hors bilan ne comportent pas les garanties non déductibles au sens de la circulaire n°91-24 du 17-12-1991 de la Banque centrale de Tunisie. En outre, ces garanties figurent en Hors bilan pour la valeur de la créance inscrite au bilan et se rapportant à ces garanties. Ainsi, le surplus des garanties par rapport à l'encours de chaque créance est exclu de cette situation.

2) Les opérations de change non dénouées à la date du 30/06/2015 s'élèvent à 424 811.mD.

3) La valeur des titres à livrer résultant d'opérations de titres s'élève au 30/06/2015 à 29 mD.

4) Les engagements de financement autorisés et dont les conditions de mise en place ne sont pas encore remplies au 30/06/2015 totalisent 285 334 mD.

NOTE VII – Etat de résultat

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

VII-1. Les produits d'exploitation bancaire

Le total de ce poste est passé de 328 193 mD au 30 Juin 2014 à 342 958 mD au 30 Juin 2015, enregistrant une augmentation de 14 765 mD ou 4,5%.

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 215 238 mD au 30/06/2014 à 229 128 mD au 30/06/2015, enregistrant une augmentation de 13 890 mD ou 6,45%. Cette variation est détaillée comme suit :

	30/06/2015	30/06/2014	Variation	En %
Intérêts sur comptes ordinaires banques	100	45	55	122,22%
Intérêts sur comptes de prêts interbancaires	2 936	2 014	922	45,78%
Intérêts sur crédits à la clientèle	185 187	170 724	14 463	8,47%
Intérêts sur comptes débiteurs à la clientèle	28 123	27 091	1 032	3,81%
Intérêts et produits assimilés sur engagements de garantie	9 683	9 050	633	6,99%
Autres intérêts et revenus assimilés	3 099	6 314	(3 215)	-50,92%
Total Intérêts et revenus assimilés	229 128	215 238	13 890	6,45%

VII-1-2. Les commissions en produits

Les commissions en produits sont passées de 50 675 mD au 30/06/2014 à 61 257 mD au 30/06/2015, enregistrant une augmentation de 10 582 mD ou 20,88%. Cette variation est détaillée comme suit :

	30/06/2015	30/06/2014	Variation	En %
Commission sur opérations de change	2 093	2 037	56	2,75%
Commission sur engagements de financement	13 860	9 771	4 089	41,85%
Commission sur engagement de garantie	3 135	2 971	164	5,52%
Commission sur prestations de services financiers	17 634	14 974	2 660	17,76%
Commissions sur autres opérations bancaires	24 535	20 922	3 613	17,27%
Total Commissions (en produits)	61 257	50 675	10 582	20,88%

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

Ces gains totalisent 46 798 mD au 30/06/2015 contre 56 412 mD au 30/06/2014, soit une diminution de 9 614 mD ou 17,04%.

	30/06/2015	30/06/2014	Variation	En %
Revenus des titres de transaction (a)	24 341	28 629	(4 288)	-14,98%
Revenus sur titres de placement	97	130	(33)	-25,38%
Gains sur opérations de change et d'arbitrage	22 360	27 653	(5 293)	-19,14%
Total	46 798	56 412	(9 614)	-17,04%

Cette variation est détaillée comme suit :

(a) Revenus des titres de transaction

Les produits des titres de transaction sont passés entre Juin 2014 et Juin 2015 de 28 629 mD à 24 341 mD, soit une diminution de 4 288 mD, ou 14,98%. Ces produits sont détaillés comme suit :

	30/06/2015	30/06/2014	Variation	En %
Intérêts des titres de transaction	23 538	26 727	(3 189)	-11,93%
Plus ou moins-value de cession ou de remboursement	803	1 902	(1 099)	-57,78%
Total Revenus des titres de transaction	24 341	28 629	(4 288)	-14,98%

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

Les revenus du portefeuille d'investissement qui sont composés principalement des intérêts perçus sur les titres d'investissement souscrits par la banque, des dividendes perçus sur les titres de participation et des produits sur titres en portage ont enregistré une diminution de 93 mD ou 1,58% en passant d'une période à une autre de 5 868 mD à 5 775 mD.

	30/06/2015	30/06/2014	Variation	En %
Intérêts et revenus des titres d'investissement	2 381	1 039	1 342	129,16%
Revenus des parts dans les entreprises liées	3 263	4 683	(1 420)	-30,34%
Revenus des titres participation	131	146	(15)	-9,66%
Total Revenus du portefeuille d'investissement	5 775	5 868	(93)	-1,58%

VII-2. Les charges d'exploitation bancaire

Le total de ce poste est passé de 93 490 mD (montant retraité) au 30 Juin 2014 à 91 343 mD au 30 Juin 2015, enregistrant une diminution de 2 147 mD ou 2,29%.

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 93 139 mD au 30/06/2014 à 90 986 mD au 30/06/2015, enregistrant une diminution de 2 153 mD ou 2,31%. Cette variation est détaillée comme suit :

	30/06/2015	30/06/2014	Variation	En %
Intérêts sur comptes ordinaires banques	260	231	29	12,55%
Intérêts sur comptes d'emprunts interbancaires	435	686	(251)	-36,59%
Intérêts sur dépôts de la clientèle	82 548	72 610	9 938	13,69%
Intérêts sur emprunt obligataire et subordonné	1 833	102	1 731	1697,06%
Intérêts sur ressources spéciales	1 194	1 330	(136)	-10,23%
Autres intérêts et charges	4 716	18 180	(13 464)	-74,06%
Total Intérêts encourus et charges assimilées	90 986	93 139	(2 153)	-2,31%

VII-2-2. Les Commissions encourues

Les commissions encourues sont passés de 351 mD (montant retraité) au 30/06/2014 à 357 mD au 30/06/2015, enregistrant une augmentation de 6 mD ou 1,71%. Cette variation est détaillée comme suit :

	30/06/2015	30/06/2014 (Retraité)	Variation	En %
Commissions sur opérations de trésorerie et opérations interbancaires	327	266	61	22,93%
Commissions sur autres opérations	30	85	(55)	-64,71%
Total Commissions encourues	357	351*	6	1,71%

* Chiffres du premier semestre 2014 retraités en pro-forma pour les besoins de la comparabilité (cf. Note II-7)

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

Le solde de cette rubrique enregistre au 30/06/2015 un montant de 27 678 mD ventilé comme suit :

	30/06/2015	30/06/2014	Variation	En %
Dotation aux provisions sur créances de la clientèle	(40 391)	(47 665)	7 274	-15,26%
Dotation aux provisions pour risques et charges	(4 452)	(7 996)	3 544	-44,32%
Total des dotations	(44 843)	(55 661)	10 818	-19,44%
Pertes sur créances	(794)	(1 309)	515	-39,34%
Total des dotations et des pertes sur créances	(45 637)	(56 970)	11 333	-19,89%
Reprise de provisions sur créances de la clientèle	16 967	22 776	(5 809)	-25,50%
Reprise de provisions pour pertes et charges	944	-	944	-
Total des reprises	17 911	22 776	(4 865)	-21,36%
Récupérations créances passées en perte	48	205	(157)	-76,59%
Total des reprises et des récupérations sur créances	17 959	22 981	(5 022)	-21,85%
Solde	(27 678)	(33 989)	6 311	-18,57%

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

Le volume de cette rubrique enregistre au 30/06/2015 un solde en gain de 1 272 mD ventilé comme suit :

	30/06/2015	30/06/2014	Variation	En %
Dotation aux provisions sur titres de participation, portage et des fonds gérés	(296)	(260)	(36)	13,85%
Dotation aux provisions sur les parts des entreprises liées et co-entreprises	-	(600)	600	-100,00%
<i>Total des dotations</i>	<i>(296)</i>	<i>(860)</i>	<i>564</i>	<i>-65,58%</i>
Charges et pertes sur titres	(450)	(401)	(49)	12,22%
Total des dotations et des pertes sur créances	(746)	(1 261)	515	-40,84%
Reprise de provisions sur les parts des entreprises liées et co-entreprises	1 529	1 006	523	51,99%
Plus value de cession des titres de participation	489	-	489	-
<i>Total des reprises</i>	<i>2 018</i>	<i>1 006</i>	<i>1 012</i>	<i>100,60%</i>
Total des reprises et des récupérations sur créances	2 018	1 006	1 012	100,60%
Solde	1 272	(255)	1 527	-598,82%

VII-5. Autres produits d'exploitation

Cette rubrique, qui est composée principalement des produits de location et des intérêts sur les crédits au personnel, est passée entre Juin 2014 et Juin 2015 de 3 298 mD à 3 886 mD, enregistrant ainsi une augmentation de 588 mD ou 17,83%.

VII-6. Frais de personnel

Cette rubrique, qui est composée principalement de salaires, des charges sociales et des autres charges de personnel, est passée entre Juin 2014 et Juin 2015 de 79 929 mD à 85 659 mD, enregistrant ainsi une augmentation de 5 730 mD ou 7,17%.

VII-7. Charges générales d'exploitation

L'augmentation de 1 528 mD enregistrée entre Juin 2014 et Juin 2015 résulte d'une augmentation des frais d'exploitation non bancaires à concurrence de 456 mD et d'une augmentation des autres charges générales d'exploitation à hauteur de 1 072 mD.

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

Le solde de cette rubrique enregistre au 30/06/2015 un montant de 13 657 mD ventilés comme suit :

	30/06/2015	30/06/2014	Variation	En %
Dotations aux amortissements des immobilisations incorporelles	3 455	3 376	79	2,34%
Dotations aux amortissements des immobilisations corporelles	7 564	6 637	927	13,97%
Dotations aux amortissements des charges reportées	2 638	3 478	(840)	-24,15%
Régularisation des amortissements	-	(3)	3	-100,00%
Total	13 657	13 488	169	1,25%

VII-9. Solde en gain ou en perte provenant des autres éléments ordinaires

Le solde de cette rubrique est un gain de 25mD provient des plus-values de cession d'immobilisations.

VII-10. Impôt sur les bénéfices

Le solde de cette rubrique enregistre au 30/06/2015 un montant de 34 851 mD contre 23 290 mD au 30/06/2014, soit une augmentation de 11 561 mD ou 49,64%.

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 30/06/2015 à 580 352 mD. En application des dispositions prévues par la norme comptable sectorielle des établissements bancaires, ces valeurs ne figurent pas au Bilan.

Note IX – Etat de flux de trésorerie

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

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

L'évolution des cours de change des devises cotées par la BCT qui ont été utilisés pour la conversion en dinars de nos dépôts et avoirs en devises tels qu'ils figurent sur les états financiers arrêtés au 30/06/2015 ont engendré une incidence sur les liquidités et équivalents de liquidités d'un montant de 15 107 mD.

Cette variation est imputable aux postes suivants :

Désignation	30/06/2015
Produits d'exploitation bancaire	(4)
Dépôts des établissements bancaires	(18 163)
Prêts et avances accordés à la clientèle	20
Autres flux de trésorerie provenant des activités d'exploitation	3 040
Variation nette	15 107

IX-2. Liquidités et équivalents de liquidités

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

La trésorerie de la Banque est passée de 1 032 345 mD au 30/06/2014 à 1 547 639 mD au 30/06/2015, enregistrant une augmentation de 515 294 mD ou 49,91%. Elle se détaille comme suit :

	30/06/2015	30/06/2014	Variation	En %
Liquidités en TND				
Caisse dinars	60 500	58 356	2 144	3,67%
Correspondants débiteurs	39 865	82 871	(43 006)	-51,90%
Correspondants créditeurs	(1 724)	(19 936)	18 212	-91,35%
Equivalents de liquidités débiteurs	5 174	3 462	1 712	49,45%
Equivalents de liquidités créditeurs	(358)	(256)	(102)	39,84%
Total des liquidités en TND	103 457	124 497	(21 040)	-16,90%

Liquidités en devises				
Caisse en devise	17 605	22 094	(4 489)	-20,32%
Correspondants débiteurs	484 196	41 954	442 242	1054,11%
Correspondants créditeurs	(43 166)	(40 387)	(2 779)	6,88%
Placements en devises	444 357	476 778	(32 421)	-6,80%
Total des liquidités en devises	902 992	500 439	402 553	80,44%
Titres de transactions	866 190	888 409	(22 219)	-2,50%
Emprunt dinars	(325 000)	(481 000)	156 000	-32,43%
Liquidités et équivalents de liquidités	1 547 639	1 032 345	515 294	49,91%

RAPPORT D'EXAMEN LIMITE SUR LES ETATS FINANCIERS INTERMEDIAIRES AU 30 JUIN 2015

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 2015 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 9.185.243 KDT et un bénéfice net de la période s'élevant à 65.817 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 2015, 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 14 août 2015

Les Commissaires aux Comptes

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

ECC MAZARS

Ahmed BELAIFA

Mohamed Ali ELAOUANI CHERIF

