

RAPPORT D'EXAMEN LIMITE SUR LES ETATS FINANCIERS INTERMEDIAIRES AU 30 JUIN 2012

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 2012 ainsi que de l'état des engagements hors bilan, de l'état de résultat, et de l'état des flux de trésorerie pour la période de six mois se terminant à cette date, des notes contenant un résumé des principales méthodes comptables et d'autres notes explicatives. Ces états financiers intermédiaires font apparaître un total bilan de 7.740.779 KDT et un bénéfice net de la période s'élevant à 42.213 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 2012, 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 10 août 2012

Les Commissaires aux Comptes

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

Ahmed BELAIFA

ECC MAZARS

Mohamed Ali ELAOUANI CHERIF

II. ETATS FINANCIERS INTERMEDIAIRES AU 30 JUIN 2012

	<u>PAGE</u>
• BILAN	8
• ETAT DES ENGAGEMENTS HORS BILAN	9
• ETAT DE RESULTAT	10
• ETAT DES FLUX DE TRESORERIE	11
• NOTES AUX ETATS FINANCIERS	12

BILAN

ARRETE AU 30 JUIN 2012

(en Milliers de Dinars)

	Note	30/06/2012	30/06/2011	31/12/2011
<u>ACTIF</u>				
Caisse et avoir auprès de la BCT, CCP, et TGT	III-1	91 441	95 557	109 772
Créances sur les établissements bancaires et financiers	III-2	1 260 962	1 041 744	979 342
Créances sur la clientèle	III-3	5 111 473	4 516 311	4 818 799
Portefeuille-titre commercial	III-4	695 201	569 465	615 120
Portefeuille d'investissement	III-5	221 706	215 103	207 334
Valeurs immobilisées	III-6	159 122	143 205	162 840
Autres actifs	III-7	200 874	164 150	196 034
TOTAL ACTIF		7 740 779	6 745 535	7 089 242
<u>PASSIF</u>				
Banque Centrale et CCP	IV-1	17 622	19 943	3 417
Dépôts et avoirs des établissements bancaires et financiers	IV-2	833 963	248 337	413 991
Dépôts et avoirs de la clientèle	IV-3	5 931 098	5 595 405	5 759 639
Emprunts et Ressources spéciales	IV-4	114 703	136 267	125 493
Autres passifs	IV-5	315 843	235 380	267 534
TOTAL PASSIF		7 213 229	6 235 332	6 570 073
<u>CAPITAUX PROPRES</u>				
Capital		170 000	170 000	170 000
Réserves		314 210	295 571	295 693
Autres capitaux propres		14	27	22
Résultats reportés		1 113	5 257	5 257
Résultat de l'exercice		42 213	39 348	48 197
TOTAL CAPITAUX PROPRES	V	527 550	510 203	519 170
TOTAL PASSIF ET CAPITAUX PROPRES		7 740 779	6 745 535	7 089 242

ETAT DES ENGAGEMENTS HORS BILAN

ARRETE AU 30 JUIN 2012

(en Milliers de Dinars)

	Note	30/06/2012	30/06/2011	31/12/2011
<u>Passifs éventuels</u>				
Cautions, Avals et autres garanties données		1 008 118	972 391	974 203
a- En faveur d'établissements bancaires et financiers		308 726	294 473	321 159
b - En faveur de la clientèle		691 391	677 918	653 044
Crédits documentaires		377 769	353 665	457 427
a- En faveur de la clientèle		349 463	330 515	329 509
b - Autres		28 306	23 150	127 918
TOTAL PASSIFS EVENTUELS	VI	1 377 887	1 326 056	1 431 630
<u>Engagements donnés</u>				
Engagements de financement donnés		86 484	120 986	93 730
a- En faveur de la clientèle		86 484	120 986	93 730
Engagement sur titres		4 384	5 006	4 420
a - Participations non libérées		4 367	4 713	4 290
b - Titres à recevoir		18	293	130
TOTAL ENGAGEMENTS DONNES	VI	90 868	125 992	98 150
<u>Engagements reçus</u>				
Garanties reçues		1 906 687	1 563 073	1 806 164
TOTAL ENGAGEMENTS RECUS	VI	1 906 687	1 563 073	1 806 164

ETAT DE RESULTAT

PERIODE DU 1^{er} JANVIER AU 30 JUIN 2012
(en Milliers de Dinars)

	Note	1 ^{er} semestre 2012	1 ^{er} semestre 2011	Exercice 2011
Produits d'exploitation bancaire				
Intérêts et revenus assimilés	VII-1-1	156 631	156 630	314 554
Commissions (en produits)	VII-1-2	40 335	33 049	71 586
Gains sur portefeuille-titres commercial et opérations financières	VII-1-3	46 989	31 811	74 415
Revenus du portefeuille d'investissement	VII-1-4	5 745	7 237	9 557
Total produits d'exploitation	VII-1	249 700	228 727	470 112
Charges d'exploitation bancaire				
Intérêts encourus et charges assimilées	VII-2-1	-59 756	-64 645	-127 821
Commissions encourues	VII-2-2	-1 765	-1 281	-3 155
Total charges d'exploitation	VII-2	-61 522	-65 926	-130 976
Produit Net Bancaire		188 178	162 801	339 135
Dotations aux provisions et résultat des corrections de valeurs sur créances, hors bilan et passif	VII-3	-29 447	-19 276	-61 674
Dotations aux provisions et résultat des corrections de valeurs sur portefeuille d'investissement	VII-4	6 971	905	-3 296
Autres produits d'exploitation	VII-5	1 752	1 819	3 760
Frais de personnel	VII-6	-73 698	-64 663	-142 408
Charges générales d'exploitation	VII-7	-21 855	-19 099	-41 350
Dotations aux amortissements et aux provisions sur immobilisations	VII-8	-10 953	-7 080	-14 963
Résultat d'exploitation		60 948	55 407	79 204
		-327	-193	586
Solde en gain (perte) provenant des autres éléments ordinaires				
Impôts sur les bénéfices	VII-9	-18 407	-15 866	-31 593
RESULTAT NET DE L'EXERCICE		42 213	39 348	48 197

ETAT DE FLUX DE TRESORERIEPERIODE DU 1^{er} JANVIER AU 30 JUIN 2012
(en Milliers de Dinars)

	Note	30/06/2012	30/06/2011	31/12/2011
<u>ACTIVITES D'EXPLOITATION</u>				
Produits d'exploitation bancaire encaissés (hors revenus du portefeuille d'investissement)		227 312	215 997	463 213
Charges d'exploitation bancaire décaissées		-55 300	-58 639	-130 846
Dépôts / Retraits dépôts auprès d'autres établissements bancaires et financiers		-50 133	55 401	78 343
Prêts et avances / Remboursement prêts et avances accordés à la clientèle		-281 137	-545 519	-871 819
Dépôts / Retraits dépôts auprès de la clientèle		120 652	-18 158	141 529
Titres de placement / Titres de transaction		323	270	1 370
Sommes versées au personnel et créiteurs divers		-114 315	-79 989	-188 124
Autres flux de trésorerie provenant des activités d'exploitation		6 915	-16 200	30 903
Impôts sur les sociétés		-17 066	-26 408	-42 696
Flux de trésorerie affectés aux activités d'exploitation		-162 750	-473 245	-518 127
<u>ACTIVITES D'INVESTISSEMENT</u>				
Intérêts et dividendes encaissés sur portefeuille d'investissement		644	1 325	6 103
Acquisitions / cessions sur portefeuille d'investissement		-3 198	-7 792	-7 525
Acquisitions / cessions sur immobilisations		-16 875	-10 551	-37 105
Flux de trésorerie nets affectés aux activités d'investissement		-19 430	-17 018	-38 527
<u>ACTIVITES DE FINANCEMENT</u>				
Emission / Remboursement d'emprunts		-9 048	-9 665	-19 027
Augmentation / diminution des ressources spéciales		-3 177	-209	-3 090
Dividendes versés		0	0	-34 000
Flux de trésorerie nets affectés aux activités de financement		-12 225	-9 874	-56 117
Incidence des variations des taux de change sur les liquidités et équivalents de liquidités	IX-1	-32 120	-9 500	-13 291
Variation nette des liquidités et équivalents de liquidités au cours de l'exercice		-162 284	-490 637	-599 480
Liquidités et équivalents de liquidités en début d'exercice		1 085 664	1 685 144	1 685 144
LIQUIDITES ET EQUIVALENTS DE LIQUIDITES EN FIN D'EXERCICE	IX-2	923 381	1 194 507	1 085 664

NOTES AUX ETATS FINANCIERS
INTERMEDIAIRES

NOTES AUX ETATS FINANCIERS INTERMEDIAIRES ARRETES AU 30/06/2012

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 30/06/2012 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 30/06/2012 pour leurs montants se rapportant à la période allant du 1er janvier au 30 juin 2012, Ainsi, les produits qui ont été encaissés et qui concernent des périodes postérieures au 30 juin 2012 ne sont pas pris en considération dans le résultat de l'année 2012 et ce, conformément aux dispositions prévues par les normes comptables, Les produits courus et non échus au 30/06/2012 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 30/06/2012 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 2012 sont en revanche inclus dans le résultat du 30/06/2012.

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 30/06/2012 pour leurs montants se rapportant à la période allant du 1er janvier au 30 juin 2012, Ainsi, les charges qui ont été décaissées et

qui concernent des périodes postérieures au 30/06/2012 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 30/06/2012 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 30/06/2012 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 2012 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 30/06/2012, 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 30/06/2012.

Cette évaluation a été arrêtée sur la base du dernier cours boursier du mois de juin 2012 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 30/06/2012.

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 2012, Les gains et pertes de change résultant de cette conversion sont pris en compte dans le résultat arrêté au 30/06/2012.

II-6. Présentation des états financiers

Les états financiers arrêtés et publiés par la BIAT au titre du premier semestre 2012 comportent aussi bien les données relatives au premier semestre 2012 que celles relatives au

premier semestre 2011, Les données relatives au premier semestre 2011 sont conformes à celles publiées dans le cadre des états financiers du 30/06/2011.

NOTE III – Actif du bilan

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

L'actif du bilan est composé des rubriques suivantes :

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

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

Le volume de ce poste a enregistré une diminution entre juin 2011 et juin 2012 de 4 116 KDT ou 4,31% en passant d'une période à une autre de 95 557 KDT à 91 441 KDT, Il se détaille comme suit :

Désignation	30/06/2012	30/06/2011	Variation	En %
Encaisses	51 244	42 522	8 722	20,51
Avoirs chez la BCT	40 108	52 944	-12 836	-24,24
Avoirs chez le CCP	89	91	-2	-2,20
Total	91 441	95 557	-4 116	-4,31

III-2. Créances sur les établissements bancaires et financiers

Le volume de cette rubrique est passé entre juin 2011 et juin 2012 de 1 041 744 KDT à 1 260 962 KDT enregistrant ainsi une augmentation de 219 218 KDT ou 21,04%, Cette variation provient de :

- L'augmentation du volume de nos créances sur les établissements bancaires de 227 745 KDT ou 24,23% qui est passé de 939 838 KDT au 30/06/2011 à 1 167 583 KDT au 30/06/2012, Cette variation concerne les postes suivants :

Désignation	30/06/2012	30/06/2011	Variation	En %
Comptes de prêts à la BCT	993 874	276 120	717 754	259,94
Comptes de prêts du marché interbancaire	134 453	632 759	-498 306	-78,75
Créances rattachées sur prêts	1 935	1 836	99	5,39
Comptes correspondants NOSTRI	3 386	3 502	-116	-3,31
Comptes correspondants LORI	2 583	391	2 192	560,61
Créances rattachées sur comptes correspondants	6	16	-10	-62,50
Valeurs non imputées	31346	25 214	6 132	24,32
TOTAL	1 167 583	939 838	227 745	24,23

- La baisse du total de nos créances sur les établissements financiers à hauteur de 8 527 KDT ou 8,37% qui sont passées de 101 906 KDT en juin 2011 à 93 379 KDT en juin 2012, Cette hausse est principalement imputable à l'accroissement de nos concours en faveur des sociétés de Leasing sous forme de nouveaux crédits à moyen terme, Cette rubrique se détaille comme suit :

Désignation	30/06/2012	30/06/2011	Variation	En %
Crédits à moyen terme accordés aux sociétés de leasing	91 973	98 778	-6 805	-6,89
Compte courant sociétés de leasing	182	2 050	-1 868	-91,12
Créances rattachées	1 224	1 078	145	13,44
TOTAL	93 379	101 906	-8 527	-8,37

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 4 516 311 KDT en juin 2011 à 5 111 472 KDT en juin 2012, enregistrant ainsi une augmentation de 595 161 KDT ou 13,18%, Il est ventilé comme suit :

Désignation		30/06/2012	30/06/2011	Variation	En%
Comptes débiteurs de la clientèle	(1)	559 627	531 013	28 614	5,39
Autres crédits à la clientèle	(2)	4 855 744	4 225 920	629 824	14,90
Crédits sur ressources spéciales	(3)	89 301	95 971	-6 670	-6,95
Total brut		5 504 672	4 852 904	651 768	13,43
Provisions sur crédits à la clientèle	(4)	(311 342)	(291 104)	(20 238)	6,95
Agios réservés	(4)	(50 278)	(45 489)	(4 789)	10,53
Provisions sur crédits consolidés	(4)	(24 700)	-	(24 700)	100,00
Agios réservés sur crédits consolidés	(4)	(6 880)	-	(6 880)	100,00
Total net		5 111 472	4 516 311	595 161	13,18

(1) Comptes débiteurs de la clientèle :

Les comptes débiteurs de la clientèle ont enregistré d'une période à une autre une augmentation de 28 614 KDT ou 5,39% en passant de 531 013 KDT en juin 2011 à 559 627 KDT en juin 2012, 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	30/06/2012	30/06/2011	Variation	En %
Comptes débiteurs courants	470 825	436 467	34 358	7,87
Comptes débiteurs douteux	64 945	54 108	10 837	20,03
Avances sur dépôts à terme	10 241	25 560	-15 319	-59,94
Créances rattachées	13 616	14 878	-1 262	-8,48
TOTAL	559 627	531 013	28 614	5,39

Le montant brut des comptes débiteurs douteux, s'élevant à 64 945 KDT, est réparti entre les différentes classes prévues par la réglementation prudentielle de la BCT comme suit :

Désignation	30/06/2012	30/06/2011	Variation	En %
Classe 2	6 455	5 231	1 224	23,40
Classe 3	7 163	4 710	2 453	52,08
Classe 4	51 327	44 167	7 160	16,21
TOTAL	64 945	54 108	10 837	20,03

(2) *Autres concours à la clientèle :*

Les autres concours à la clientèle sont passés entre juin 2011 et juin 2012 de 4 225 920 KDT à 4 855 744KDT enregistrant une augmentation de 629 824KDT ou 14,90%, Le total de ce poste est ventilé comme suit :

Désignation		30/06/2012	30/06/2011	Variation	En %
Autres concours courants	(a)	4 426 449	3 844 830	581 619	15,13
Autres concours douteux	(b)	429 295	381 090	48 205	12,65
TOTAL		4 855 744	4 225 920	629 824	14,90

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

Désignation	30/06/2012	30/06/2011	Variation	En %
Crédits commerciaux et industriels	2 839 204	2 620 501	218 703	8,35
Crédits immobiliers, promoteurs	117 274	103 642	13 632	13,15
Crédits immobiliers, acquéreurs	1 176 512	849 043	327 469	38,57
Crédits agricoles	252 662	254 978	-2 316	-0,91
Portefeuille escompte	4 385 652	3 828 164	557 488	14,56
Valeurs non imputées	76	411	-335	-81,48
Créances rattachées	45 707	35 433	10 274	28,99
Intérêts perçus d'avance (en moins)	-4 986	-19 178	14 192	74,00
Total autres concours courants	4 426 449	3 844 830	581 619	15,13

(b) Le montant brut des autres concours douteux, s'élevant à 429 295 KDT, est réparti entre les différentes classes prévues par la réglementation prudentielle de la BCT comme suit :

Désignation	30/06/2012	30/06/2011	Variation	En %
Classe 2	16 905	29 998	-13 093	-43,65
Classe 3	54 195	13 122	41 073	313,00
Classe 4	358 195	337 970	20 225	5,98
TOTAL	429 295	381 090	48 205	12,65

(3) Crédits sur ressources spéciales :

Les crédits sur ressources spéciales sont passés entre juin 2011 et juin 2012 de 95 971 KDT à 89 301 KDT enregistrant une baisse de 6 670 KDT ou 6,95%, Ces crédits sont composés des éléments suivants :

Désignation	30/06/2012	30/06/2011	Variation	En %
Crédits sur ressources spéciales courants	71 177	79 776	-8 599	-10,78
Crédits sur ressources spéciales douteux	17 294	15 238	2 056	13,49
Créances rattachées	830	957	-127	-13,25
TOTAL	89 301	95 971	-6 670	6,95

Le montant brut des crédits sur ressources spéciales douteux totalisant 17 294 KDT est réparti entre les différentes classes prévues par la réglementation prudentielle de la BCT comme suit :

Désignation	30/06/2012	30/06/2011	Variation	En %
Classe 2	1 394	1 080	314	29,07
Classe 3	107	181	-74	-40,88
Classe 4	15 793	13 977	1 816	12,99
TOTAL	17 294	15 238	2 056	13,49

(4) Provisions sur crédits à la clientèle et Agios réservés

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

i) Créances courantes :

Désignation	30/06/2012	30/06/2011	Variation	En %
Créances courantes hors engagements par signatures	4 937 895	4 369 967	567 928	12,99
	4 937 895	4 369 967	567 928	12,99
Valeurs non imputées	76	411	-335	-81,51
Créances rattachées	60 153	51 268	8 885	17,33
Intérêts perçus d'avance sur les crédits (en moins)	-4 986	-19 178	14 192	74,00
	55 243	32 501	22 742	69,97
Engagements par signatures courants	1 022 607	993 238	29 369	2,96
TOTAL	6 015 745	5 395 706	620 039	11,49

ii) Créances douteuses brutes :

Désignation	30/06/2012	30/06/2011	Variation	En %
Créances douteuses hors engagements par signatures	511 536	450 436	61 100	13,56
Engagements par signatures douteux	18 229	15 195	3 034	19,97
TOTAL	529 765	465 631	64 134	13,77

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

Désignation	30/06/2012	30/06/2011	Variation	En %
Classe 2	25 498	38 236	-12 738	-33,31
Classe 3	63 586	18 140	45 446	250,53
Classe 4	440 681	409 255	31 426	7,68
TOTAL	529 765	465 631	64 134	13,77

Les provisions et agios réservés qui ont été constitués pour la couverture des créances sur la clientèle totalisent 373 055 KDT ventilés comme suit :

Provisions constituées	30/06/2012	30/06/2011	Variation	En %
Agios réservés	50 278	45 489	4 789	10,53
Provisions pour créances du bilan	311 342	291 104	20 238	6,95
Provisions pour engagement hors bilan	11 436	9 719	1 717	17,66
TOTAL	373 056	346 312	26 744	7,72

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 2011 et juin 2012 de 569 465 KDT à 695 201 KDT enregistrant ainsi, une augmentation de 125 736 KDT ou 22,08 %.

Cette variation provient de l'augmentation du volume des titres de transactions de 130 441 KDT ou 23,40% (due aux différentes opérations de souscriptions et de remboursements effectuées durant la période allant du 30/06/2011 au 30/06/2012) accompagnée par une diminution du total des titres de placement à hauteur de 4 705 KDT ou 38,83 %.

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	30/06/2012	30/06/2011	Variation	En %
Bons de trésor assimilables	1 282 345	1 108 322	174 023	15,70
Bons de trésor à court terme	142 460	46 000	96 460	209,69
Bons de trésor zéro coupons (y compris créances rattachées)	23 700	18 081	5 619	31,08
Total titres de transaction	1 448 505	1 172 403	276 102	23,55
Créances et dettes rattachées et décote sur BTA	26 092	36 329	-10 237	-28,18
Total général	1 474 597	1 208 732	265 865	22,00

- 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 30/06/2012 comme suit :

Désignation	30/06/2012	30/06/2011	Variation	En %
1) Titres gardés en portefeuille de la banque				
Bons de trésor assimilables	645 829	546 194	99 635	18,24
Bons de trésor à court terme	27 599	75	27 524	36698,67
Bons de trésor zéro coupons	14 111	13 189	922	6,99
Créances, dettes rattachées et décotes sur BTA	249	-2 111	2 360	111,79
Total des titres gardés en portefeuille	687 788	557 347	130 441	23,40
2) Titres cédés à la clientèle				
Bons de trésor assimilables	667 056	600 568	66 488	11,07
Bons de trésor à court terme	114 861	45 925	68 936	150,11
Bons de trésor zéro coupons	4 892	4 892	-	-
Total des titres cédés à la clientèle	786 809	651 385	135 424	20,79
Total général	1 474 597	1 208 732	265 865	22,00

2) Titres de placement :

Les titres de placement qui sont composés principalement des parts prioritaires dans les fonds commun de créances sont passés de 12 118 KDT au 30/06/2011 à 7 413 KDT au 30/06/2012 enregistrant une diminution de 4 705 KDT ou 38,83%, La diminution enregistrée au niveau de ces titres s'explique principalement par le remboursement des parts prioritaires dans les fonds commun de créances.

III-5. Portefeuille titres d'investissement

Le total de ce poste qui est composé principalement des titres d'investissement, des titres de participation, des parts dans les entreprises liées, des fonds gérés et des titres en portage est passé de 215 103 KDT en juin 2011 à 221 706 KDT en Juin 2012, soit une augmentation de 6 603 KDT ou 3,07%, Cette augmentation provient principalement des opérations suivantes :

Désignation	Montant
Nouvelles participations ou libérations	6 470
Cession de titres de participation	(9 724)
Libération des fonds gérés	12 000
Dotations aux provisions sur titres de participation	(6 205)
Intérêts réservés sur titres en portage	(276)
Reprise de provisions sur titres de participation	3 641
Remboursement des emprunts nationaux relatifs aux créances détenues sur certaines entreprises publiques prises en charge par l'Etat	(334)
Remboursement des emprunts nationaux relatifs aux créances des projets touristiques	(201)
Variation des créances rattachées et de la part de dividendes dont le droit est établi et non échu	1 232
Total	6 603

Ces opérations sont détaillées comme suit :

Nature d'opération	Titres d'investissement	Parts dans les entreprises liées et dans les coentreprises titres en portage	Fonds gérés	Total
Encours brut au 30/06/2011 hors créances rattachées	10 177	168 474	56 250	234 901
Libérations effectuées au courant du 2 ^{ème} semestre 2011	0	508	0	508
Libérations effectuées au courant du 1 ^{er} semestre 2012	0	5 961	12 000	17 961
Total des libérations	0	6 469	12 000	18 469
Cessions ou remboursements effectués au courant du 2 ^{ème} semestre 2011	(407)	(613)	0	(1 020)
Cessions ou remboursements effectués au courant du 1 ^{er} semestre 2012	(128)	(5 765)	(3 346)	(9 228)
Total des cessions ou remboursements	(535)	(6 378)	(3 346)	(10 248)
Encours brut au 30/06/2012 hors créances rattachées	9 642	168 565	64 904	243 111
Créances rattachées	33	7 995	2 489	10 517
Provisions et agios réservés pour dépréciation du portefeuille d'investissement	0	(31 617)	(305)	(31 922)
Total du portefeuille d'investissement	9 675	144 943	67 088	221 706

III-6. Valeurs immobilisées

Les valeurs immobilisées sont comptabilisées pour leur valeur d'acquisition en hors taxes majorée de la TVA non récupérable à l'exception des voitures de tourisme qui figurent au bilan pour le coût d'achat en toutes taxes comprises.

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

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

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

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

Les actifs immobilisés nets de leurs amortissements ont enregistré une augmentation de 15 917 KDT ou 11,11% en passant de 143 205 KDT au 30/06/2011 à 159 122 KDT au 30/06/2012, Ces actifs immobilisés se détaillent au 30/06/2012 comme suit :

i) Valeurs brutes

Rubriques	Valeur Brute au 30/06/2011	Acquisitions	Cessions ou mises en rebus	Reclassements	Valeur Brute au 30/06/2012
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES					
Fonds de commerce et droit au bail	3 115	186			3 301
Logiciels informatiques	6 306	24 485			30 791
Licence	7 124	6 634			13 758
Total des immobilisations incorporelles	16 545	31 305			47 849
Terrains	18 645	2 113			20 758
Constructions	56 106	2 510			58 616
Constructions non affectés aux activités professionnelles	1 929		53		1 876
Agencement, aménagement et installation	0				
Installations générales des constructions	6 400				6 400

Rubriques	Valeur Brute au 30/06/2011	Acquisitions	Cessions ou mises en rebus	Reclassements	Valeur Brute au 30/06/2012
Agencement, aménagement des constructions	45 989	4 187	276		49 900
Matériel d'exploitation bancaire	11 365	1 617	23		12 959
Agencement, aménagement du matériel d'exploitation bancaire	8	4			12
Equipements de bureaux	8 608	1 119			9 727
Agencement des équipements de bureaux	1 374	169			1 543
Mobilier de bureaux	8 063	1 291	73		9 281
Agencement du mobilier de bureaux	4 787	1 340	234		5 893
Matériel de transport	1 653	10	86		1 577
Matériel informatique	34 699	1 614	1 366		34 947
Travaux en cours	43 812			<19 985>	23 827
Immeubles en attente d'affectation	369				369
Avances sur immobilisations en cours	1 855			<294>	1 561
Immobilisations à statut juridique particulier	549		191		358
Total des immobilisations corporelles	246 211	15 974	2 302	<20 279>	239 604
TOTAL DES VALEURS IMMOBILISEES	262 756	47 279	2 302	<20 279>	287 453

ii) Valeurs nettes

Rubriques	Valeur Brute au 30/06/2012	Amortissements cumulés 31/12/2011	Dotations	Reclassements amortissements	Régularisations / cessions	VCN au 30/06/2012
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES						
Fonds de commerce et droit au bail	3 301	1 484	82			1 735
Logiciels informatiques	30 791	6 202	1 773			22 816
Licence	13 758	6 163	932			6 663
Total des immobilisations incorporelles	47 850	13 849	2 787			31 214
Terrains	20 758					20 758
Constructions	58 616	21 243	1 023			36 350

Constructions non affectés aux activités professionnelles	1 876	92	3			1 781
Installations générales des constructions	6 400	4 376	261			1 763
Agencement, aménagement des constructions	49 900	33 275	1 504		<2>	15 123
Matériel d'exploitation bancaire	12 959	8 133	552		<77>	4 351
Agencement, aménagement du matériel d'exploitation bancaire	12	4	1			7
Équipements de bureaux	9 727	5 804	313		<32>	3 642
Agencement des équipements de bureaux	1 543	1 025	21			497
Mobilier de bureaux	9 281	5 338	342			3 601
Agencement du mobilier de bureaux	5 892	2 865	201		<19>	2 845
Matériel de transport	1 577	1 446	46			85
Matériel informatique	34 947	23 690	1 283		<1 442>	11 416
Travaux en cours	23 827					23 827
Immeubles en attente d'affectation	369					369
Avances sur immobilisations en cours	1 561					1 561
Immobilisations à statut juridique particulier	358	402	12		<189>	133

Total des immobilisations corporelles	239 603	107 693	5 562		<1 761>	128 109
TOTAL DES VALEURS IMMOBILISEES	287 453	121 542	8 348		<1 761>	159 322
Provisions sur immobilisations						200
TOTAL DES VALEURS IMMOBILISEES NETS DES PROVISIONS						159 122

III-7. Autres actifs

Les comptes de régularisation sont passés entre juin 2011 et juin 2012 de 164 150 KDT à 200 874 KDT, soit une augmentation de 36 724 KDT ou 22,37%.

1) Les comptes de régularisation :

Les comptes de régularisation sont passés entre juin 2011 et juin 2012 de 26 965 KDT à 40 531 KDT, soit une augmentation de 13 566 KDT, Cette augmentation est imputable aux comptes suivants :

Désignation	30/06/2012	30/06/2011	Variation	En %
Comptes de régularisation	40 494	26 762	13 732	51,31
Sièges, succursales et agences	37	90	-53	-57,86
Comptes de position de change et d'ajustement devises	0	113	-113	-100,00
Total	40 531	26 965	13 566	50,31

2) Les autres comptes d'actifs :

Les autres comptes d'actifs ont augmenté de 23 157KDT ou 16,88% en passant de 137 185KDT en juin 2011 à 160 342 KDT en Juin 2012, Cette augmentation provient des comptes suivants :

Désignation	30/06/2012	30/06/2011	Variation	En %
Débiteurs divers	147 651	132 790	14861	11,19
Comptes de stocks	55	54	1	1,16
Charges reportées	12 636	4 341	8 295	191,08
Total	160 342	137 185	23 157	16,88

Les charges reportées comportent principalement les comptes suivants :

– Frais d'émission d'emprunt :	22
– Charges à répartir :	1 619
– Frais d'études :	10 995
– Total :	12 636

Ainsi, le total du bilan a enregistré entre juin 2011 et juin 2012, un accroissement de 995 244 KDT ou 14,75 %, en passant de 6 745 535 KDT à 7 740 779 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 19 943 KDT à 17 622 KDT, soit une baisse de 2 321 KDT ou 11,64%, Cette variation se détaille comme suit :

Désignation	30/06/2012	30/06/2011	Variation	En %
Comptes BCT en devises	223	305	-82	-26,81
Chèques et virements BCT en attente de règlement	17 391	19 632	-2 241	-11,42
Dettes rattachées	8	6	2	33,33
TOTAL	17 622	19 943	-2 321	-11,64

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

Le volume de ce poste est passé d'une période à l'autre de 248 337 KDT à 833 963 KDT, soit une augmentation de 585 626 KDT ou 235,82%, Cette variation est expliquée par :

- L'augmentation des dépôts et avoirs des établissements bancaires de 585 326 KDT qui est principalement due à la hausse enregistrée au niveau du poste emprunts auprès de la BCT à hauteur de 756 000 KDT :

Désignation	30/06/2012	30/06/2011	Variation	En %
Emprunt marché monétaire en dinars	756 000	150 000	606 000	404,00
Emprunt marché monétaire en devise	20 280	39 576	-19 294	-48,75
Dépôts des correspondants Banquiers	51 298	54 812	-3 514	-6,41
Autres sommes dues	793	760	33	4,45
Dettes rattachées	2 324	221	2 103	951,58
TOTAL	830 695	245 369	585 326	238,55

- L'augmentation des dépôts des établissements financiers à hauteur de 300 KDT ou 10,09% qui sont passés entre juin 2011 et juin 2012 de 2 968 KDT à 3 268 KDT, Cette variation provient essentiellement de l'augmentation des dépôts des sociétés de leasing.

IV-3. Dépôts et avoirs de la clientèle

Les dépôts de la clientèle ont enregistré une augmentation de 335 693 KDT ou 6,00%, en passant de 5 595 405 KDT en juin 2011 à 5 931 098 KDT en juin 2012, Cette augmentation provient des postes suivants :

Désignation	30/06/2012	30/06/2011	Variation	En %
Dépôts à vue	2 866 662	2 602 271	264 391	10,16
Dépôts d'épargne	1 465 354	1 283 580	181 774	14,16
Comptes à échéance	736 962	832 951	-95 989	-11,52
Bons à échéance	360 523	424 056	-63 533	-14,98
Certificats de dépôts marchés monétaire	200 000	225 500	-25 500	-11,31
Dettes rattachées	20 575	25 490	-4 915	-19,28
Autres sommes dues	281 022	201 557	79 465	39,43
Total	5 931 098	5 595 405	335 693	6,00

IV-4. Emprunts et ressources spéciales

Le total de ce poste est passé d'une période à une autre de 136 267 KDT à 114 703 KDT, enregistrant une diminution de 21 564 KDT ou 15,83%.

Ce poste est composé principalement de :

- De l'emprunt subordonné SFI Cet emprunt subordonné a été mis en place en date du 09/06/2004 pour un montant de 41 500 000 EUR pour une contre valeur en dinar de 63 532 350 TND

Il a été accordé par l'IFC (International Finance Corporation) selon une convention conclue avec la Banque qui prévoit une durée de remboursement de dix ans dont cinq ans de franchise.

Sept échéances en principal ont été remboursées qui totalisent un montant de 44 473 KDT.

- De l'emprunt subordonné PROPARCO : Cet emprunt subordonné a été mis en place en date du 09/12/2004 pour un montant de 8 300 000 EUR pour une contre valeur en dinar de 13 364 660 TND.

Il a été accordé par PROPARCO selon une convention conclue avec la Banque qui prévoit une durée de remboursement de dix ans dont cinq ans de franchise,

Cinq échéances en principal ont été remboursées qui totalisent un montant de 6 682 KDT,

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

- Des fonds reçus des fonds publics et des organismes extérieurs en vue d'être utilisés par la Banque pour financer les crédits à la clientèle, Ces fonds ont enregistré une baisse de 6 133 KDT ou 6,46 % en passant de 95 009 KDT en juin 2011 à 88 876 KDT en juin 2012, 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 30/06/2011	Ressources	Remboursements	Solde au 30/06/2012
AFD	31 078	1 601	1 722	30 957
BEI	17 690	680	1 042	17 328
BIRD	685	0	0	685
CFD	0	1 041	0	1 041
ESPAGNOLE	2 619	195	449	2 365
FDCI	929	36	52	913
FNG	1 719	0	0	1 719
FONAPRA	5 726	1 113	1 542	5 296
FOPRODI	1 402	208	13	1 597
FOSDA FOSEP	202	0	11	191
ITL	10 957	1 675	3 096	9 536
KFW	15 422	1 645	5 221	11 846
PROPARCO	5 908	43	1 771	4 180
TAAHIL	0	625	0	625
Sous-Total	94 337	8 862	14 919	88 280
Dettes rattachées	672	596	672	596
Total	95 009	9 458	15 591	88 876

IV-5, Autres passifs

Le total de ce poste est passé de 235 380 KDT au 30 juin 2011 à 315 843 KDT au 30 juin 2012, enregistrant une augmentation de 80 463 KDT ou 34,18%, Cette variation provient des sous-rubriques suivantes :

Désignation		30/06/2012	30/06/2011	Variation	En %
Provisions pour passifs et charges	(1)	77 106	52 509	24 597	46,84
Comptes d'attente et de régularisation	(2)	187 259	129 821	57 438	44,24
Autres comptes	(3)	51 478	53 050	-1 572	-2,96
Total		315 843	235 380	80 463	34,18

(1) Provisions pour passifs et charges :

Ces provisions sont constituées au 30 juin 2012 des provisions pour pertes et charges d'un montant de 65 669 KDT et des provisions sur engagements hors bilan pour 11 437 KDT.

(2) Comptes d'attente et de régularisation :

Désignation	30/06/2012	30/06/2011	Variation	En %
Autres produits constatés d'avance	7 016	5 107	1 909	37,38
Comptes ajustements en devises	844	-	844	100,00
Charges à payer	71 598	59 327	12 271	20,68
Comptes d'attente à régulariser	107 801	65 387	42 414	64,87
Total	187 259	129 821	57 438	44,24

(3) Autres comptes :

Désignation	30/06/2012	30/06/2011	Variation	En %
Etat, impôts et taxes	18 257	15 940	2 317	14,54
Comptes de retenues	17 307	16 208	1 099	6,78
Autres créditeurs divers	15 914	20 902	-4 988	23,86
Total	51 478	53 050	-1 572	-2,96

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 2011 et juin 2012 de 510 203 KDT à 527 550 KDT enregistrant ainsi une augmentation de 17 346 KDT ou 3,40 %.

Cette variation est imputable aux postes suivants :

– Réserves pour réinvestissements exonérés	(a)	13 522
– Réserves pour fonds social	(b)	5 167
– Amortissements dérogatoires	(c)	(50)
– Subventions d'équipements récupérés		(14)
– Résultats reportés	(d)	(444)
– Résultat de la période	(e)	2 865
Total		17 346

Ces variations sont dues aux opérations suivantes :

- (a) Réserves pour réinvestissement exonérés : La réserve pour réinvestissement exonéré a augmenté de 13 522 KDT suite à l'affectation du résultat de l'exercice 2011 et ce, conformément à la deuxième résolution de l'assemblée générale ordinaire des actionnaires tenue le 29 juin 2012.
- (b) Réserves pour fonds social: Les réserves pour fonds social ont augmenté de 5 167 KDT suite à l'affectation du résultat de l'exercice 2011 à raison de 4 820 KDT majoré d'un montant de 347 KDT provenant du produit d'utilisation de ce fonds.
- (c) Amortissements dérogatoires : Les amortissements dérogatoires qui font partie des capitaux propres s'élèvent au 30/06/2012 à 22 KDT, Ils correspondent à la différence entre l'amortissement comptable et l'amortissement fiscal des frais d'émission des emprunts subordonnés.

- (d) Résultats reportés : La variation du report à nouveau est justifiée par l'affectation du résultat de l'exercice 2011, Il y a lieu de noter que l'affectation du résultat de l'exercice 2011 a été décidée par l'assemblée générale des actionnaires du 29 juin 2012.
- (e) Résultat de l'exercice : Le résultat de l'exercice est passé entre juin 2011 et juin 2012 de 39 348 KDT à 42 213 KDT enregistrant une augmentation de 2 865 KDT ou 7,28%.

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 30/06/2012 s'élèvent à 255 772 KDT.
- 3) La valeur des titres à livrer résultant d'opérations de titres s'élève au 30/06/2012 à 59 KDT.
- 4) Les engagements de financement autorisés et dont les conditions de mise en place ne sont pas encore remplies au 30/06/2012 totalisent 376 771 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 2011 et juin 2012 de 228 727 KDT à 249 700 KDT, enregistrant ainsi une augmentation de 20 973 KDT ou 9,17%, Ces produits d'exploitation bancaire sont composés des postes suivants :

- Intérêts et revenus assimilés ;
- Commissions en produits ;
- Gains sur portefeuille titres commercial et opérations financières ;
- Revenus du portefeuille titres d'investissement.

VII-1-1. Les Intérêts et revenus assimilés

Les intérêts et revenus assimilés sont passés de 156 630 KDT au 30/06/2011 à 156 631 KDT au 30/06/2012, enregistrant une augmentation de 1 KDT, Cette variation est détaillée comme suit :

Désignation	30/06/2012	30/06/2011	Variation	En %
Intérêts sur comptes ordinaires banques	40	101	-61	-60,00
Intérêts sur comptes de prêts interbancaires	6 351	4 959	1 392	28,07
Intérêts sur crédits à la clientèle	122 233	121 485	748	0,62
Intérêts sur comptes débiteurs à la clientèle	18 394	21 187	-2 793	-13,18
Intérêts et produits assimilés sur engagements de garantie	7 763	6 766	997	14,73
Autres intérêts et revenus assimilés	1 850	2 132	-282	-13,22
Total	156 631	156 630	1	0,001

VII-1-2. Les commissions en produits

Les commissions en produits sont passées de 33 049 KDT au 30/06/2011 à 40 335 KDT au 30/06/2012, enregistrant une augmentation de 7 286 KDT ou 22,04%.

Cette variation est détaillée comme suit :

Désignation	30/06/2012	30/06/2011	Variation	En %
Commission sur opérations de change	1 826	1 126	700	62,21
Commission sur engagements de financement	10 619	8 814	1 805	20,49
Commission sur engagement de garantie	2 757	2 330	427	18,30
Commission sur prestations de services financiers	12 123	9 223	2 900	31,45
Commissions sur autres opérations bancaires	13 010	11 556	1 454	12,57
TOTAL	40 335	33 049	7 286	22,04

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

Ces gains totalisent 46 989KDT au 30/06/2012 contre 31 811 KDT au 30/06/2011, soit une augmentation de 15 178 KDT ou 47,71% :

Désignation	30/06/2012	30/06/2011	Variation	En %
Revenus des titres de transaction (a)	22 017	15 888	6 129	38,58
Revenus sur titres de placement	209	293	-84	-28,79
Gains sur opérations de change et d'arbitrage	24 763	15 630	9 133	58,43
Total	46 989	31 811	15 178	47,71

(a) Revenus des titres de transaction

Les produits des titres de transaction sont passés de 15 888 KDT au 30/06/2011 à 22 017 KDT au 30/06/2012 enregistrant une augmentation de 6 129 KDT ou 38,58%, Ces produits sont détaillés comme suit :

Désignation	30/06/2012	30/06/2011	Variation	En %
Intérêts	21 192	16 030	5 162	32,20
Plus value de cession	1 615	37	1 578	4246,86
Décote sur B T A	-790	-179	-611	341,34
Total	22 017	15 888	6 129	38,58

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 diminution de 1 492 KDT ou 20,62 % en passant d'une période à une autre de 7 237 KDT à 5 745 KDT.

Désignation	30/06/2012	30/06/2011	Variation	En %
Intérêts et revenus des titres d'investissement	1 593	1 940	-347	-17,92
Revenus des parts dans les entreprises liées	3 688	3 176	512	16,14
Revenus des titres participation	464	2 121	-1 657	-78,13
Total	5 745	7 237	-1 492	-20,62

VII-2. Les charges d'exploitation bancaire

Le total de ce poste est passé entre juin 2011 et juin 2012 de 65 926 KDT à 61 522 KDT, enregistrant ainsi une baisse de 4 403 KDT ou 6,68 %.

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 64 645 KDT au 30/06/2011 à 59 756 KDT au 30/06/2012, enregistrant une baisse de 4 889 KDT ou 7,56 %, Cette variation est détaillée comme suit :

Désignation	30/06/2012	30/06/2011	Variation	En %
Intérêts sur comptes ordinaires banques	155	324	-169	-52,24
Intérêts sur comptes d'emprunts interbancaires	470	241	229	95,20
Intérêts sur dépôts de la clientèle	44 224	53 599	-9 375	-17,49
Intérêts sur emprunts obligataires et subordonnés	1 325	1 939	-614	-31,64
Intérêts sur ressources spéciales	1 662	1 566	96	6,14
Autres intérêts et charges	11 920	6 976	4 944	70,89
Total	59 756	64 645	-4 889	-7,56

VII-2-2. Les Commissions encourues

Les commissions encourues sont passées de 1 281 KDT au 30/06/2011 à 1 765 KDT au 30/06/2012 enregistrant une augmentation de 485 KDT ou 37,87%, Cette variation est détaillée comme suit :

Désignation	30/06/2012	30/06/2011	Variation	En %
Commissions sur opérations de trésorerie et opérations interbancaires	268	152	116	76,32
Commissions sur opérations avec la clientèle	0	165	-165	-100,00
Commissions sur prestations de services financiers	1 423	940	483	51,33
Commissions sur autres opérations	74	24	50	208,33
Total	1 765	1 281	484	37,87

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

La variation entre le 30/06/2011 et le 30/06/2012 concernant cette rubrique est décrite comme suit :

Désignation	30/06/2012	30/06/2011	Variation	En %
Dotation aux provisions sur créances de la clientèle	34 566	25 780	8 786	34,08
Dotation aux provisions pour risques et charges	2 646	4 726	-2 080	-44,01
Total dotations	37 212	30 506	6 706	21,98
Pertes sur créances	1 118	1 314	-196	-14,98
Total des dotations et des pertes sur créance	38 330	31 820	6 510	20,46
Reprise de provisions sur créances de la clientèle	8 843	12 504	-3 661	-29,27
Reprise de provisions pour pertes et charges	-	2	-2	-100,00
Total reprises	8 843	12 506	-3 663	-29,19
Récupérations créances passées en perte	40	38	2	5,26
Total des reprises et des récupérations sur créances	8 883	12 544	-3 661	-29,19
Solde en perte	29 447	19 276	10 171	52,76

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

Le volume de cette rubrique enregistre au 30/06/2011 un solde en gain de 905 KDT contre un solde en gain de 6 971 KDT au 30/06/2012 ventilé comme suit :

Désignation	30/06/2012	30/06/2011	Variation	En %
Dotation aux provisions sur titres de participation	2 102	359	1 743	485,51
Charges et pertes sur titres	329	251	78	31,07
Moins value sur cession des titres	-	4 321	-4 321	-100,00
Total des dotations et des pertes	2 431	4 931	-2 500	-50,70
Reprise de provisions sur titres de participation	3 493	4 521	-1 028	-22,74
Plus value de cession des titres de participation	5 909	1 315	4 594	349,35
Total des gains	9 402	5 836	3 566	61,10
Solde en gain	6 971	905	6 066	670,28

VII-5. Autres produits d'exploitation

Cette rubrique composée principalement des intérêts sur les crédits au personnel est passée entre juin 2011 et juin 2012 de 1 819 KDT à 1 752 KDT, enregistrant ainsi une baisse de 67 KDT ou 3,68%.

VII-6. Frais de personnel

L'augmentation de 9 035 KDT ou 13,97 % enregistrée entre juin 2011 et juin 2012 est imputable à la variation des salaires à hauteur de 4 461 KDT, aux charges sociales à hauteur de 4 140 KDT et les autres charges du personnel à concurrence de 434 KDT.

VII-7. Charges générales d'exploitation

L'augmentation de 2 756 KDT enregistrée entre juin 2011 et juin 2012 résulte d'une augmentation des autres charges générales d'exploitation à concurrence de 2 451 KDT et d'une augmentation des frais d'exploitation non bancaires à hauteur de 304 KDT.

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

Le solde de cette rubrique enregistre au 30/06/2012 un montant de 10 953 KDT, Il est ventilé comme suit :

Provisions constituées	30/06/2012	30/06/2011	Variation	En %
Dotations aux amortissements des immobilisations incorporelles	2 787	525	2 262	430,85
Dotations aux amortissements des immobilisations corporelles	5 552	5 192	389	7,53
Dotations aux amortissements des charges reportées	2 614	1 363	1 251	91,78
TOTAL	10 953	7 080	3 873	54,70

VII-9. Impôt sur les bénéfices

Le solde de cette rubrique enregistre au 30/06/2012 un montant de 18 407 KDT contre 15 866 KDT au 30/06/2011, soit une augmentation 2 541 KDT ou 16,02%.

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 30/06/2012 à 296 920 KDT, En application des dispositions prévues par la norme comptable sectorielle des établissements bancaires, ces valeurs ne figurent pas au bilan.

NOTE X – Etat de flux de trésorerie*(Les chiffres sont exprimés en KDT : milliers de Dinars Tunisiens)***IX-1. Incidences des variations des taux de change sur les liquidités et équivalents de liquidités**

L'évolution des cours de change des devises cotées par la BCT qui ont été utilisés pour la conversion en dinars de nos dépôts et avoirs en devises tels qu'ils figurent sur les états financiers arrêtés au 30/06/2012 ont engendré une incidence sur les liquidités et équivalents de liquidités d'un montant de 32 120 KDT.

Cette variation est imputable aux postes suivants :

Dépôts de la clientèle	(46 597)
Dépôts des établissements bancaires	239
Prêts et avances accordés à la clientèle	17 746
Sommes versées aux crédateurs divers	(832)
Autres flux de trésorerie	(2675)
Total	(32 120)

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 1 194 507 KDT au 30/06/2011 à 1 194 507 KDT au 30/06/2012.

Désignation	30/06/2012	30/06/2011
Liquidités en TND	164 358	23 145
Caisse TND	40 864	38 440
Correspondants débiteurs	15 487	23 771
Correspondants créditeurs	-50 993	-64 066
Placement TND	159 000	25 000
Liquidités en devises	992 501	910 458
Caisse devises	16 572	13 241
Correspondants débiteurs	24 522	24 020
Correspondants créditeurs	-17 921	-10 683
Placement devises	969 328	883 880
Titres de transactions	713 726	586 103
Emprunt en TND	-766 000	-167 000
Emprunt devises	-10 280	-22 575
Placements supérieurs à 3 mois	-172 770	-136 449
Autres équivalents de liquidités	1 846	825
Liquidités et équivalents de liquidités	923 381	1 194 507

