

AVIS DES SOCIETES

ETATS FINANCIERS INTERMEDIAIRES

AMEN BANK

Siège social : Avenue Mohamed V –1002 Tunis-

L'Amen Bank, publie ci-dessous ses états financiers intermédiaires arrêtés au 30 juin 2020 accompagnés de l'avis des commissaires aux comptes, Mr. Moncef BOUSSANOUGA ZAMMOURI et Mr. Adnène ZGHIDI.

Amen Bank

Bilan

arrêté au 30/06/2020

Unité en millier de Dinars Tunisiens

Désignation		Notes	30/06/2020	30/06/2019	31/12/2019
AC1	Caisse et avoirs auprès de la BCT, CCP et TGT	(1-1)	381 476	616 813	788 319
AC2	Créances sur les établissements bancaires et financiers	(1-2)	290 823	159 931	241 527
AC3	Créances sur la clientèle	(1-3)	5 849 074	5 764 161	5 727 900
AC4	Portefeuille-titres commercial	(1-4)	207 437	214 051	257 741
AC5	Portefeuille d'investissement	(1-5)	1 705 623	1 602 429	1 536 997
AC6	Valeurs immobilisées	(1-6)	193 408	176 093	188 436
AC7	Autres actifs	(1-7)	177 425	206 109	210 993
Total actifs			8 805 266	8 739 587	8 951 913
PA1	Banque Centrale, CCP	(2-1)	727 963	1 078 662	1 066 677
PA2	Dépôts et avoirs des établissements bancaires et financiers	(2-2)	250 071	257 756	232 846
PA3	Dépôts et avoirs de la clientèle	(2-3)	5 703 385	5 492 292	5 559 635
PA4	Emprunts et Ressources spéciales	(2-4)	830 431	815 005	875 676
PA5	Autres passifs	(2-5)	239 962	158 205	202 531
Total passifs			7 751 812	7 801 920	7 937 365
CP1	Capital		132 405	132 405	132 405
CP2	Réserves		844 595	736 510	736 529
CP4	Autres capitaux propres		423	423	423
CP5	Résultats reportés		37 091	26	26
CP6	Résultat de l'exercice		38 940	68 303	145 165
Total capitaux propres			1 053 454	937 667	1 014 548
Total capitaux propres et passifs			8 805 266	8 739 587	8 951 913

Amen Bank

État des engagements Hors Bilan

arrêté au 30/06/2020

Unité en millier de Dinars Tunisiens

Désignation	Notes	30/06/2020	30/06/2019	31/12/2019
Passifs éventuels				
HB01	Cautions, Avals et autres garanties données	(4-1) 757 554	763 463	767 594
HB02	Crédits documentaires	(4-2) 362 013	201 768	201 896
HB03	Actifs donnés en garantie	(4-3) 730 580	1 075 000	1 072 919
Total passifs éventuels		1 850 147	2 040 231	2 042 409
Engagements donnés				
		(4-4)		
HB04	Engagements de financement donnés	828 772	701 298	839 550
HB05	Engagements sur titres	7 900	8 019	7 950
Total engagements donnés		836 672	709 317	847 500
Engagements reçus				
HB06	Engagements de financement reçus	(4-5) -	14	419
HB07	Garanties reçues	(4-6) 3 828 546	4 087 022	3 900 341
Total engagements reçus		3 828 546	4 087 036	3 900 760

Amen Bank

Etat de Résultat

Période allant du 1er Janvier au 30 Juin 2020

Unité en millier de Dinars Tunisiens

Désignation	Notes	30/06/2020	30/06/2019	31/12/2019
Produits d'exploitation bancaire				
PR1	Intérêts et revenus assimilés	(5-1) 303 905	316 873	645 620
PR2	Commissions (en produits)	(5-2) 52 265	55 111	111 130
PR3	Gains sur portefeuille-titres commercial et opérations financières	(5-3) 20 862	31 112	55 439
PR4	Revenus du portefeuille d'investissement	(5-4) 49 538	44 600	95 912
Total produits d'exploitation Bancaire		426 570	447 696	908 101
Charges d'exploitation bancaire				
CH1	Intérêts encourus et charges assimilées	(5-5) (235 937)	(243 374)	(490 703)
CH2	Commissions encourues	(4 723)	(5 475)	(12 696)
Total charges d'exploitation Bancaire		(240 660)	(248 849)	(503 399)
Produit net Bancaire		185 910	198 847	404 702
PR5/CH4	Dotations aux provisions et résultat des corrections de valeur sur créances, hors bilan et passifs	(5-6) (51 288)	(47 212)	(86 064)
PR6/CH5	Dotations aux provisions et résultat des corrections de valeur sur portefeuille d'investissement	(5-7) (944)	(913)	(124)
PR7	Autres produits d'exploitation	573	529	1 051
CH6	Frais de personnel	(5-8) (55 837)	(52 919)	(109 669)
CH7	Charges générales d'exploitation	(5-8) (19 754)	(19 179)	(40 158)
CH8	Dotations aux amortissements et aux provisions sur immobilisations	(5-8) (4 458)	(4 319)	(9 048)
Résultat d'exploitation		54 202	74 834	160 690
PR8/CH9	Solde en gain / perte provenant des autres éléments ordinaires	(5-9) (439)	(1 183)	(577)
CH11	Impôt sur les bénéfices	(2 709)	(5 348)	(14 140)
Résultat sur les activités ordinaires		51 054	68 303	145 973
PR9/CH10	Solde en gain / perte provenant des éléments extraordinaires	(5-10) (12 114)	-	(808)
Résultat de l'exercice		38 940	68 303	145 165
Effets des modifications comptables		-	-	-
Résultat Net des modifications comptables		38 940	68 303	145 165
Résultat de base par action (en dinars)		(5-11) 1,470	2,579	5,482
Résultat dilué par action (en dinars)		1,470	2,579	5,482

Amen Bank

Etat de Flux de Trésorerie

Période allant du 1er Janvier au 30 Juin 2020

Unité en millier de Dinars Tunisiens

Désignation	Notes	30/06/2020	30/06/2019	31/12/2019
Activités d'exploitation	(6-1)			
Produits d'exploitation bancaire encaissés (hors revenus portefeuille d'investissement)		374 197	395 071	798 080
Charges d'exploitation bancaire décaissées		(196 607)	(219 055)	(497 699)
Dépôts / Retraits des dépôts auprès des établissements bancaires et financiers		(115 023)	26 190	(10 165)
Prêts et avances / Remboursement des prêts et avances accordés à la clientèle		(197 556)	105 072	110 533
Dépôts / Retraits des dépôts de la clientèle		105 382	(54 447)	33 034
Titres de placement		44 641	43 943	45 112
Sommes versées au personnel et créditeurs divers		(29 691)	(100 544)	(120 660)
Autres flux de trésorerie provenant des activités d'exploitation		37 198	26 597	3 306
Impôts sur les bénéfices		(2 709)	(10 192)	(18 984)
Flux de trésorerie net provenant des activités d'exploitation		19 832	212 635	342 557
Activités d'investissement	(6-2)			
Intérêts et dividendes encaissés sur portefeuille d'investissement		9 266	15 725	23 862
Acquisitions / Cessions sur portefeuille d'investissement		(25 798)	37 904	147 300
Acquisitions / Cessions d'immobilisations		(9 803)	(13 635)	(30 706)
Flux de trésorerie net affectés aux activités d'investissement		(26 335)	39 994	140 456
Activités de financement	(6-3)			
Remboursement d'emprunts		(16 737)	(17 437)	(56 733)
Augmentation / diminution ressources spéciales		(28 508)	(43 814)	56 154
Dividendes versés		-	(35 749)	(35 749)
Mouvements sur fond social et de retraite		(103 535)	(167)	(148)
Flux de trésorerie net affectés aux activités de financement		(148 780)	(97 167)	(36 476)
Variation nette des liquidités et équivalents de liquidités au cours de la période		(155 283)	155 462	446 537
Liquidités et équivalents de liquidités début de période		(152 438)	(598 975)	(598 975)
Liquidités et équivalents de liquidités fin de période		(307 721)	(443 513)	(152 438)

Amen Bank

Notes aux états financiers

30 Juin 2020

I- Présentation de la banque

Amen Bank est une société anonyme au capital de 132 405 000 dinars, créée le 06 juin 1967, conformément à la loi N°2016-48 du 11 juillet 2016 relative aux banques et aux établissements financiers.

Amen Bank est une banque de dépôt privée. Son capital social, divisé en 26 481 000 actions d'une valeur nominale de cinq (5) dinars chacune, est détenu à hauteur de 1% par des actionnaires étrangers.

Actionnaires	Montant	%
Actionnaires Tunisiens	131 572	99,37%
Actionnaires Etrangers	833	0,63%
Total	132 405	100%

II- Référentiel comptable d'élaboration et de présentation des états financiers

Les états financiers d'Amen Bank sont préparés et présentés conformément au système comptable des entreprises approuvé par la loi n° 96- 112 du 30 décembre 1996.

III- Méthodes et principes comptables pertinents appliqués

Les états financiers sont arrêtés au 30 juin 2020 en appliquant les conventions et principes comptables prévus par le décret n° 96-2459 du 30 décembre 1996 portant approbation du cadre conceptuel de la comptabilité et des méthodes comptables prévus par les normes comptables notamment les normes sectorielles relatives aux établissements bancaires (Normes 21 à 25).

Les états financiers intermédiaires sont établis selon les mêmes méthodes comptables que celles utilisées pour l'établissement des états financiers annuels.

Les méthodes comptables les plus significatives se résument comme suit :

1- Créances à la clientèle

1.1- Règles de présentation des créances à la clientèle

Les crédits de gestion à court terme sont présentés au bilan pour leurs valeurs nominales déductions faites des intérêts décomptés d'avance et non encore échus.

Les crédits à moyen et long terme sont présentés au bilan pour leurs valeurs nominales augmentées des intérêts courus et non échus.

Les crédits à moyen terme utilisés progressivement par tranche sont comptabilisés à l'actif du bilan pour leur valeur débloquée.

Les agios réservés et provisions sur créances à la clientèle sont présentés au niveau des postes d'actif correspondants de manière

soustractive.

1.2- Classification et évaluation des créances

Les provisions sur engagements sont déterminées conformément aux normes prudentielles de couverture des risques et de suivi des engagements objet de la circulaire de la BCT 91-24 du 17 décembre 1991, telle que modifiée par les textes subséquents, qui définit les classes de risque de la manière suivante :

Actifs courants :

Actifs dont le recouvrement est assuré, concernant les entreprises ayant une situation financière équilibrée, une gestion et des perspectives d'activité satisfaisantes, un volume de concours financier compatible avec leurs activités et leurs capacités réelles de remboursement.

Actifs classés :

Classe B1 : Actifs nécessitant un suivi particulier

Actifs dont le recouvrement est encore assuré, concernant des entreprises dont le secteur d'activité connaît des difficultés ou dont la situation financière se dégrade.

Classe B2 : Actifs incertains

Actifs dont le recouvrement dans les délais est incertain, concernant des entreprises ayant des difficultés, et qui, aux caractéristiques propres à la classe 1 s'ajoute l'une au moins de celles qui suivent :

- Un volume de concours financiers non compatible avec le volume d'activité ;
- L'absence de la mise à jour de la situation financière par manque d'information ;
- Des problèmes de gestion et des litiges entre associés ;
- Des difficultés techniques, commerciales ou d'approvisionnement ;
- La détérioration du cash-flow compromettant le remboursement des dettes dans les délais ;
- L'existence de retards de paiement en principal ou en intérêts entre 90 et 180 jours.

Classe B3 : Actifs préoccupants

Actifs dont le recouvrement est menacé, concernant des entreprises signalant un degré de pertes éventuelles. Ces actifs se rapportent à des entreprises ayant, avec plus de gravité, les caractéristiques de la classe 2 ou ayant des retards de paiement en principal ou en intérêts entre 180 et 360 jours.

Classe B4 : Actifs compromis

Actifs concernant des entreprises ayant, avec plus de gravité, les caractéristiques de la classe 3 ou présentant des retards de paiement en principal ou en intérêts au-delà de 360 jours.

Le taux de provisionnement retenu par Amen Bank correspond au taux minimal par classe de risque tel que prévu par la circulaire de la BCT n° 91-24 du 17 décembre 1991, appliqué au risque net non couvert, soit le montant de l'engagement déduction faite des agios réservés et de la valeur des garanties obtenues.

Pour les engagements supérieurs à 7 mDT, les provisions sont déterminées selon les taux prévus par la circulaire de la BCT après déduction des garanties considérées comme valables.

Les taux de provision par classe de risque appliqués au risque net non couvert sont les suivants :

- Actifs incertains 20% ;
- Actifs préoccupants 50% ;
- Actifs compromis 100%.

Pour les engagements inférieurs à 7 mDT, la banque détermine la provision requise en appliquant le taux de provision moyen des engagements de plus de 15 mDT aux encours hors les crédits de présalaire et CREDIM (crédit habitat aux particuliers) et ce compte tenu de la qualité de ces risques et des perspectives de recouvrement.

Les garanties prises en compte par la banque se détaillent comme suit :

- Les dépôts affectés auprès d'Amen Bank (bons de caisse, comptes à terme, comptes épargne,...) ;
- Les garanties reçues de l'Etat Tunisien ;
- Les garanties reçues des banques et assurances ;
- Les garanties reçues du FNG (Fonds national de garantie) et la SOTUGAR ;
- Les garanties réelles : Selon les règles édictées par la BCT, les garanties immobilières ne peuvent être prises en compte que si elles remplissent au moins l'une des conditions suivantes :

* Elle est inscrite sur le titre foncier ;

* Elle est inscrite par l'intervention de deux notaires sur un titre arabe ;

* Il existe une promesse d'hypothèque sur un terrain acquis auprès de l'un des organismes suivants : AFI, AFT, AFH.

Par ailleurs, certaines garanties ont été retenues, depuis l'exercice 2006, en application des articles 327 et 328 du code des procédures civiles et commerciales, sous forme d'oppositions conservatoires. Cette forme de garantie a été retenue compte tenu d'une hypothèse sous-jacente, à savoir, un taux historique de réalisation élevé et compte tenu des conditions cumulatives suivantes :

- * Les engagements de la relation emprunteuse sont concentrés exclusivement chez Amen Bank ;
- * L'opposition conservatoire est inscrite sur le titre foncier qui ne doit pas comporter d'autres charges hypothécaires au profit d'autres créanciers ;
- * La date d'inscription de l'opposition conservatoire remonte à moins de deux ans ;
- * Une évaluation récente du titre objet de l'opposition conservatoire ;
- * Une décote de 10% de la valeur du titre objet de l'opposition conservatoire.

1.3- Comptabilisation des créances irrécouvrables passées par perte

Les créances irrécouvrables inférieures ou égales à 500 dinars et les autres créances irrécouvrables ayant fait l'objet d'un jugement sont passées par perte. Parallèlement, les provisions et agios réservés y afférents font l'objet de reprise.

1.4- Comptabilisation des revenus des prêts accordés à la clientèle

Les intérêts sur crédits de gestion à court terme sont décomptés d'avance. Ceux-ci sont passés en produits pour leur montant total et font l'objet de régularisation pour tenir compte des intérêts non courus à la date d'arrêt des états financiers.

Les intérêts sur crédits à moyen terme matérialisés par des effets ou titres de crédit, sont perçus à terme. Ceux-ci sont passés en produits au fur et à mesure de leurs échéances. La partie des intérêts courus mais non encore échus à la date de l'arrêt des états financiers font l'objet de régularisation.

Les intérêts et agios dont le recouvrement est devenu incertain, constatés lors de l'évaluation des actifs et couverture des risques, sont logés dans un compte intitulé «agios réservés».

Les intérêts et agios relatifs à des créances contentieuses, sont réservés d'office et ne transitent pas par le compte de résultat. Quant aux autres produits liés à des créances classées, ils sont comptabilisés initialement parmi les produits de la banque puis cernés par le biais d'une application informatique pour être réservés.

La reprise des agios réservés et leur imputation au niveau des revenus de l'exercice sont tributaires de la baisse des engagements directs suite à des encaissements réalisés. A cet effet, les encaissements réalisés sur les créances sont systématiquement imputés, en premier lieu, sur les agios réservés déjà constitués.

1.5- Suivi des mesures conjoncturelles édictées en 2011

1.5.1- Provision collective

La provision collective, appliquée pour l'exercice 2011 en tant que mesure conjoncturelle est désormais une disposition permanente à observer pour couvrir les risques latents sur les engagements classe 0 et 1.

Ainsi, et en application des dispositions de la circulaire BCT N° 2012-20, la banque a constitué par prélèvement sur les résultats des provisions à caractère général dites « provisions collectives » pour couvrir les risques latents sur les engagements courants et les engagements nécessitant un suivi particulier au sens de l'article 8 de la circulaire 91-24 du 17 décembre 1991.

Pour l'évaluation du montant de la provision requise, la banque a appliqué la méthodologie référentielle édictée par la BCT.

Cette méthodologie prévoit :

- * Le regroupement des engagements 0 et 1 en groupes homogènes par nature du débiteur et par secteur d'activité ;
- * Le calcul d'un taux de migration moyen pour chaque groupe qui correspond aux risques additionnels du groupe considéré de l'année N rapporté aux engagements 0 et 1 du même groupe de l'année N-1 ;
- * La détermination d'un facteur scalaire par groupe traduisant l'aggravation des risques en 2018. Ce facteur scalaire ne peut être inférieur à 1 ;
- * La détermination d'un taux de provisionnement moyen sur le risque additionnel par groupe et l'application de ce taux à l'encours des engagements 0 et 1 du groupe considéré.

L'augmentation de la provision collective requise entraîne une dotation complémentaire imputée sur les charges de l'exercice et inversement la baisse de la provision collective requise entraîne une reprise correspondant à la baisse et imputée sur les produits de l'exercice.

L'application de ces règles a donné lieu à un montant de provision collective de 79 520 mDT. Ainsi et compte tenu de la provision collective de 78 406 mDT constituée en 2019, une provision complémentaire nette de 1 114 au titre du premier semestre 2020.

1.5.2 Les crédits rééchelonnés au cours de 2011 et le suivi au premier semestre de 2020 :

En 2011, et en application des dispositions de la circulaire de la BCT N° 2011-04, deux mesures ont été appliquées :

Première mesure :

Les rééchelonnements réalisés par la banque conformément à ladite circulaire n'ont pas donné lieu ni à la classification de l'entreprise concernée en classe 2, 3 ou 4 au sens de la circulaire 91-24 ni à la révision de la classification attribuée à l'entreprise au 31 décembre 2010.

En 2020, cette mesure n'est plus en vigueur. La banque a procédé à la classification de tous les engagements conformément aux dispositions de la circulaire 91-24.

Deuxième mesure :

Les produits, agios débiteurs et intérêts impayés sur les rééchelonnements octroyés dans le cadre de la circulaire 2011-04 ont été réservés.

Une reprise de 396 mDT a été constatée au titre du premier semestre 2020.

1.6- Provisions additionnelles

En vertu des dispositions de la circulaire de la BCT N° 2013-21 du 30 décembre 2013, les établissements de crédit doivent constituer des provisions additionnelles sur les actifs ayant une ancienneté dans la classe 4 supérieure ou égale à 3 ans pour la couverture du risque net et ce, conformément aux quotités minimales suivantes :

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

L'application de ces règles a donné lieu à la constitution d'un stock de provision de 236 947 mDT.

1.7- Mesures exceptionnelles pour le secteur touristique

En vertu des dispositions de la circulaire de la BCT N° 2015-12, les établissements de crédit peuvent reporter le paiement des tombées en principal et en intérêts échus ou à échoir en 2015 et 2016 au titre des crédits accordés aux entreprises opérant dans le secteur touristique. Les dispositions de cette circulaire demeurent applicables aux créances échues en 2017 et ce, en vertu de la circulaire de la BCT N°2017-05 du 24 Juillet 2017,

Les établissements de crédit ayant procédé au report d'échéances ou ayant accordé de nouveaux crédits exceptionnels peuvent :

- Maintenir la classification arrêtée à fin décembre 2014 au sens de l'article 8 de la circulaire n° 91- 24 susvisée ;
- Geler l'ancienneté au sens de l'article 10 quater de la circulaire n° 91-24 susvisée.

Les établissements de crédit concernés sont tenus de ne pas comptabiliser les intérêts dont le remboursement a été reporté ainsi que les intérêts au titre des nouveaux prêts accordés durant les deux années de grâce parmi leurs revenus sauf en cas de recouvrement effectif.

L'application des dispositions de ladite circulaire a donné lieu à la constatation, des agios réservés, totalisant au 31 Décembre 2019 un montant de 38 772 mDT. Cette mesure n'est plus en vigueur.

Au 30 juin 2020, les agios réservés sur les créances relevant du secteur touristique des classes 0 et 1, s'élèvent à 34 282 mDT contre 38 772 mDT au 31 décembre 2019.

2- Portefeuille titres

2.1- Règles de présentation du portefeuille titres

Les titres à revenu fixe ou à revenu variable sont présentés au bilan soit dans la rubrique portefeuille titres commercial soit dans la rubrique portefeuille titres d'investissement selon leurs durées et l'intention de détention. Les règles de classification appliquées sont les suivantes :

Portefeuille titres commercial :

- Titres de transaction

Il s'agit de titres à revenu fixe ou variable acquis en vue de leur revente à brève échéance et dont le marché de négociation est jugé liquide.

- Titres de placement

Ce sont les titres qui ne répondent pas aux critères retenus pour les titres de transaction ou d'investissement.

Portefeuille d'investissement :

• Titres d'investissements

Il s'agit de titres acquis avec l'intention ferme de les détenir jusqu'à leur échéance et pour lesquels la banque dispose de moyens suffisants pour concrétiser cette intention.

• Titres de participation

Actions et autres titres à revenu variable détenus pour en retirer une rentabilité satisfaisante sur une longue période, ou pour permettre la poursuite des relations bancaires avec la société émettrice.

• Parts dans les entreprises associées, co-entreprises et parts dans les entreprises liées.

Actions dont la possession durable est estimée utile à l'activité de la banque, permettant d'exercer une influence notable, un contrôle conjoint ou exclusif sur la société émettrice.

• Participation avec convention de rétrocession

Il s'agit des engagements matérialisés par des titres représentant des parts dans le capital d'entreprises lorsque, en substance, ces engagements établissent une relation de créancier-débiteur entre l'établissement bancaire et l'entreprise émettrice.

2.2- Règles d'évaluation du portefeuille-titres

Les titres sont comptabilisés à la date d'acquisition pour leur coût d'acquisition, tous frais et charges exclus, à l'exception des honoraires d'étude et de conseil engagés à l'occasion de l'acquisition de titres d'investissement, de participation ou de parts dans les entreprises associées et les co-entreprises et parts dans les entreprises liées.

Les participations souscrites et non libérées sont enregistrées en engagements hors bilan pour leur valeur d'émission.

A la date d'arrêté, il est procédé à l'évaluation des titres comme suit :

• Titres de transaction

Ces titres sont évalués à la valeur de marché (le cours boursier moyen pondéré). La variation du cours, consécutive à leur évaluation à la valeur de marché, est portée en résultat.

• Titres de placement

Ces titres sont valorisés pour chaque titre séparément, à la valeur du marché pour les titres cotés, et à la juste valeur pour les titres non cotés. Il ne peut y avoir de compensation entre les plus-values latentes de certains titres avec les pertes latentes sur d'autres titres.

La moins-value latente ressortant de la différence entre la valeur comptable et la valeur de marché donne lieu à la constitution de provision contrairement aux plus-values latentes qui ne sont pas constatées.

• Titres d'investissement

Il est procédé à la comparaison du coût d'acquisition des titres d'investissement à la valeur de marché pour les titres cotés et à la juste valeur pour les titres non cotés.

Les plus-values latentes sur titres d'investissement ne sont pas comptabilisées.

Les moins-values latentes ressortant de la différence entre la valeur comptable (éventuellement corrigée des amortissements primes et / ou reprises des décotes) et la valeur de marché ou la juste valeur des titres, ne sont provisionnées que dans les cas ci-après :

- * Il existe, en raison de circonstances nouvelles, une forte probabilité que l'établissement ne conserve pas ces titres jusqu'à l'échéance ; et
- * Il existe des risques de défaillance de l'émetteur des titres.

2.3- Comptabilisation des revenus sur portefeuille-titres

Les intérêts sont comptabilisés en tenant compte du principe de la comptabilité d'engagement. Ainsi, les intérêts à recevoir sur les bons du Trésor et sur les obligations sont constatés en résultat de la période.

Les dividendes sur les titres à revenu variable détenus par la banque sont pris en compte en résultat dès le moment où leur distribution a été officiellement approuvée.

Les plus-values de cession relatives aux titres d'investissement acquis dans le cadre de conventions de rétrocession sont assimilées à des intérêts et prises en compte parmi les revenus au fur et à mesure qu'elles sont courues.

3- Prise en compte des produits

Les intérêts, les produits assimilés, les commissions et autres revenus sont pris en compte au résultat pour la période allant du 1er janvier au 30 juin 2020. Les produits courus et non échus sont intégrés au résultat alors que les produits encaissés et se rapportant à une période postérieure au 30 juin 2020 sont déduits du résultat.

4- Prise en compte des charges

Les intérêts et commissions encourus, les frais de personnel et les autres charges sont pris en compte au résultat pour la période allant du 1er janvier au 30 juin 2020. Les charges courues et non échues sont intégrées au résultat alors que les charges décaissées et se rapportant à une période postérieure au 30 juin 2020 sont rajoutées au résultat.

5- Valeurs immobilisées

5.1- Immeubles d'exploitation

Les immobilisations d'exploitation sont comptabilisées à leur coût d'acquisition et amorties linéairement aux taux suivants :

Catégorie d'immobilisations	Taux pratiqué
Immeubles non réévalués	2%
Immeubles réévalués	5%
Agencements, aménagements et Installations	10%
Ascenseurs	10%
Logiciels	de 10% à 33%
Droit au bail	5%
Matériel informatique	15%
Matériel de transport	20%
Mobilier de bureau	10%
Matériel d'exploitation	10%
Climatiseurs	20%
Terminaux de Paiement Électronique	20%
Coffres forts	4% et 10%

5.2- Immeubles hors exploitation acquis dans le cadre de recouvrement des créances

Dans le cadre du recouvrement des créances, la banque s'est portée acquéreuse de biens immeubles mis à la vente dans le cadre de la procédure de vente immobilière. Le prix d'acquisition correspond au prix fixé par le cahier des charges préparé par un expert judiciaire désigné par le tribunal à cet effet. Ces actifs sont classés en « Immeubles hors exploitation » sous la rubrique AC6- Valeurs immobilisées.

Les immeubles hors exploitation destinés à la vente sont comptabilisés à leur prix d'acquisition majoré des coûts et frais engagés. Par dérogation aux dispositions de la NCT 5 relative aux immobilisations corporelles, ces immeubles sont traités par référence aux dispositions de la norme internationale d'information financière 5 (IFRS 5) relative aux actifs non courants détenus en vue de la vente et activités abandonnées. En vertu des dispositions de la norme comptable internationale IFRS 05 une entité doit classer un actif non courant ou un groupe d'actif comme détenu en vue de la vente si sa valeur comptable est recouvrée, principalement, par le biais d'une transaction de vente plutôt que par l'utilisation continue.

En effet, les immeubles hors exploitation introduits par voie de recouvrement sont acquis dans l'unique objectif de les céder et recouvrer les créances impayées.

En application des dispositions de l'IFRS 5, les immeubles hors exploitation acquis dans le cadre de recouvrement des créances ne font pas l'objet d'amortissement. En revanche, ils font l'objet d'une évaluation individuelle et figurent dans les états financiers annuels au plus faible entre le coût d'entrée et la juste valeur diminuée des coûts des ventes.

6- Comptabilisation des engagements hors bilan

Les engagements de financement sont portés en hors bilan à mesure qu'ils sont contractés et sont transférés au bilan au fur et à mesure des débloquages des fonds.

7- Règles de conversion des opérations en devises

Les charges et produits libellés en devises sont convertis en dinars sur la base du cours de change au comptant à la date de leur prise en compte.

8- Réévaluation des positions de change en devises

Les positions de change en devises ont été converties en monnaie de référence sur la base du cours de change interbancaire moyen du dernier jour du mois de juin 2020. Les résultats de change latents en découlant ont été pris en compte dans le résultat au 30/06/2020.

Rubrique Bilan	Actifs	Contre-valeur devises en mDT	Rubrique Bilan	Passifs	Contre-valeur devises en mDT
AC 01	Caisse et avoirs auprès de la BCT, CCP et TGT	308 028	PA 02	Dépôts et avoirs des établissements bancaires et financiers	147 175
AC 02	Créances sur les établissements bancaires et financiers	166 198	PA 03	Dépôts et avoirs de la clientèle	829 754
AC 03	Créances sur la clientèle	546 856	PA 04	Emprunts et ressources spéciales	71 685
AC 07	Autres actifs	108	PA 05	Autres passifs	182 837
Total Actifs		1 021 190	Total Passifs		1 231 451

9- Règle de prise en compte des différences de change en devises

Les résultats de change latents découlant des différences de positions de change ont été convertis en monnaie de référence sur la base du cours de change interbancaire moyen du dernier jour de décembre 2020 et pris en compte dans le résultat à fin du mois de décembre 2020.

10- Charge d'impôt

La charge d'impôt est déterminée et comptabilisée en utilisant la méthode de l'impôt exigible.

IV- NOTES EXPLICATIVES

(Les chiffres sont exprimés en milliers de dinars)

1- Notes explicatives sur le bilan- Actifs

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

Le solde de ce poste accuse au 30.06.2020 un montant de 381 476 mDT contre 788 319 mDT au 31.12.2019 et se compose comme suit :

Description	30/06/2020	30/06/2019	31/12/2019	Variation	%
Caisse en dinars, monnaies étrangères et traveller's chèques	58 436	52 081	54 723	3 713	7%
BCT, CCP & TGT	323 040	564 732	733 596	(410 556)	(56%)
Total	381 476	616 813	788 319	(406 843)	(52%)

Le détail de chacune des rubriques se présente comme suit :

Description	30/06/2020	30/06/2019	31/12/2019	Variation	%
Caisse en dinars, monnaies étrangères et traveller's chèques	58 441	52 086	54 728	3 713	7%
Provisions sur caisse en dinars	(5)	(5)	(5)	-	0%
Sous Total (1)	58 436	52 081	54 723	3 713	7%
BCT	323 130	564 776	733 686	(410 556)	(56%)
Provisions sur BCT	(140)	(111)	(140)	-	0%
Sous Total (2)	322 990	564 665	733 546	(410 556)	(56%)
CCP	53	67	53	-	0%
Provisions sur CCP	(3)	-	(3)	-	0%
Sous Total (3)	50	67	50	-	0%
Total	381 476	616 813	788 319	(406 843)	(52%)

Note 1-2. Créances sur les établissements bancaires et financiers

Le solde de cette rubrique accuse au 30 juin 2020 un montant de 290 823 mDT contre 241 527 mDT au 31 décembre 2019 et se détaille comme suit :

Description	30/06/2020	30/06/2019	31/12/2019	Variation	%
Avoirs en compte sur les établissements bancaires	10 395	7 924	28 276	(17 881)	(63%)
Prêts aux établissements bancaires	181 406	36 903	109 988	71 418	65%
Créances rattachées sur les avoirs et prêts aux établissements bancaires	1 155	11	143	1 012	708%
Total créances sur établissements bancaires	192 956	44 838	138 407	54 549	39%
Avoirs en compte sur les établissements financiers	1 701	14	26	1 675	6442%
Prêts aux établissements financiers	94 914	113 219	101 612	(6 698)	(7%)
Créances rattachées sur les avoirs et prêts aux établissements financiers	1 252	1 860	1 482	(230)	(16%)
Total créances sur établissements financiers	97 867	115 093	103 120	(5 253)	(5%)
Total	290 823	159 931	241 527	49 296	20%

La banque ne possède pas, au 30/06/2020, de créances douteuses sur les établissements bancaires et financiers.

Toutes les créances sur les établissements bancaires et financiers ne sont pas éligibles au refinancement de la BCT.

Toutes les créances sur les établissements bancaires et financiers ne sont pas matérialisées par des titres du marché interbancaire.

Note 1-3. Créances sur la clientèle

Les créances sur la clientèle se présentent comme suit :

Comptes débiteurs à la clientèle (1)	1 147 468	1 057 105	1 026 180	121 288	12%
Autres concours à la clientèle sur ressources ordinaires (2)	4 145 518	4 134 667	4 145 132	386	0%
Crédits sur ressources spéciales (3)	556 088	572 390	556 588	(500)	(0%)
Total	5 849 074	5 764 161	5 727 900	121 174	2%

(1) Les comptes débiteurs se détaillent au 30.06.2020 comme suit :

Description	30/06/2020	30/06/2019	31/12/2019	Variation	%
Comptes débiteurs à la clientèle	1 112 611	1 026 677	990 205	122 406	12%
Créances rattachées / Comptes débiteurs de la clientèle	34 857	30 428	35 975	(1 118)	(3%)
Total	1 147 468	1 057 105	1 026 180	121 288	12%

(2) Les autres concours à la clientèle sur ressources ordinaires se subdivisent en :

Description	30/06/2020	30/06/2019	31/12/2019	Variation	%
Autres concours à la clientèle en dinars	3 592 123	3 760 945	3 745 766	(153 643)	(4%)
Autres concours à la clientèle en devises	553 395	373 722	399 366	154 029	39%
Total	4 145 518	4 134 667	4 145 132	386	0%

Au 30.06.2020, l'encours des créances sur la clientèle éligibles au refinancement est estimé à 800 millions de dinars contre 640 millions de dinars au 31.12.2019.

(3) Les crédits sur ressources spéciales sont composés de :

Description	30/06/2020	30/06/2019	31/12/2019	Variation	%
Créances sur ressources budgétaires	89 827	60 912	75 595	14 232	19%
Créances sur ressources extérieures	466 261	511 478	480 993	(14 732)	(3%)
Total	556 088	572 390	556 588	(500)	(0%)

Il est à préciser que la banque n'encourt de risque de contrepartie que sur les crédits imputés sur des ressources extérieures.

(4) Les mouvements nets des créances douteuses sur la clientèle ainsi que les provisions correspondantes au cours de l'exercice se détaillent comme suit :

Description	30/06/2020	30/06/2019	31/12/2019	Variation	%
Montant brut des créances classées	1 300 481	1 308 147	1 230 063	70 418	6%
Provisions au 31/12/N-1	358 828	397 111	397 111	(38 283)	(10%)
Dotation de l'exercice	34 496	37 004	74 284	(39 788)	(54%)
Reprise de l'exercice	(15 977)	(20 501)	(32 660)	16 683	(51%)
Reprise de provision sur créances radiées et cédées	-	-	(79 907)	79 907	(100%)
Provisions au 30/06/N	377 347	413 614	358 828	18 519	5%
Provisions additionnelles (Cir 2013-21)	236 947	198 309	210 530	26 417	13%
Total net des créances	686 187	696 224	660 705	25 482	4%

(5) Le montant des créances sur la clientèle existant à la clôture de l'exercice pour lesquelles les revenus correspondants ne sont pas constatés parmi les produits de l'exercice que lors d'une baisse des engagements suite à l'encaissement effectif se présente comme suit :

Description	30/06/2020	30/06/2019	31/12/2019	Variation	%
Montant brut des créances classées	1 300 481	1 308 147	1 230 063	70 418	6%
Montant brut des créances non classées	40 568	20 476	16 979	23 589	139%
Montant brut des créances touristiques non classées	186 550	461 036	220 912	(34 362)	(16%)
Agios réservés au 31/12/N-1	(238 820)	(227 368)	(227 368)	(11 452)	5%
Dotation aux agios réservés	(44 223)	(34 813)	(72 632)	28 409	(39%)
Reprise sur agios réservés sur créances touristiques	1 521	4 490	13 100	(11 579)	(88%)
Reprise sur agios réservés sur créances classées	17 531	12 323	23 811	(6 280)	(26%)
Reprise sur agios réservés sur créances radiées et cédées	-	-	24 269	(24 269)	(100%)
Total des agios réservés au 30/06/N	(263 991)	(245 368)	(238 820)	(25 171)	11%

(6) La répartition des agios réservés par nature d'engagements se présentent comme suit :

Description	30/06/2020	30/06/2019	31/12/2019	Variation	%
Agios sur comptes débiteurs à la clientèle	119 948	98 459	106 506	13 442	13%
Agios sur autres concours à la clientèle sur ressources ordinaires	128 528	128 994	116 173	12 355	11%
Agios sur ressources extérieures	15 515	17 915	16 141	(626)	(4%)
Total net des agios réservés	263 991	245 368	238 820	25 171	11%

(7) La répartition des engagements bilan et hors bilan à la clientèle existant à la clôture de l'exercice selon leur classification se présente comme suit :

Description	30/06/2020	30/06/2019	31/12/2019	Variation	%
Engagements classés C0 et C1	7 524 719	7 186 907	7 308 481	216 238	3%
Engagements classés C2, C3, C4 et C5 (a)	1 300 481	1 308 147	1 230 063	70 418	6%
Total des engagements (b)	8 825 200	8 495 054	8 538 544	286 656	3%
Agios réservés affectés aux engagements classés	(235 700)	(209 517)	(212 300)	(23 400)	11%
Provisions affectées aux engagements par signature	(1 900)	(1 303)	(2 003)	103	(5%)
Provisions affectées aux engagements classés	(375 447)	(412 311)	(356 825)	(18 622)	5%
Provisions additionnelles (Cir 2013-21)	(236 947)	(198 309)	(210 530)	(26 417)	13%
Total provisions et agios réservés (C)	(849 994)	(821 440)	(781 658)	(68 336)	9%
Taux de couvertures des engagements classés (c/a)	65,36%	62,79%	63,55%	1,81%	2,9%
Taux de couvertures des engagements classés hors agios réservés	57,69%	55,70%	55,94%	1,75%	3,1%
Taux des engagements classés (a/b)	14,74%	15,40%	14,41%	0,33%	2,3%
Agios réservés affectés aux engagements courants (Cir 2011-04)	-	(396)	(396)	396	(100%)
Agios réservés affectés aux engagements non classés	(4 140)	(1 174)	(453)	(3 687)	814%
Agios réservés sur le secteur touristique courants	(24 151)	(34 282)	(25 671)	1 520	(6%)
Provisions collectives affectées aux engagements courants (Cir 2012-02)	(73 947)	(70 575)	(72 947)	(1 000)	1%
Provisions collectives affectées aux engagements courants de la relation Carthage Cement	(5 573)	(5 296)	(5 459)	(114)	2%
Total des provisions et agios réservés affectés aux engagements courants	(107 811)	(111 723)	(104 926)	(2 885)	2,7%
Total général des provisions et agios réservés (d)	(957 805)	(933 163)	(886 584)	(71 221)	8,0%
Taux de couverture de l'ensemble des engagements (d/b)	10,85%	10,98%	10,38%	0%	5%

Le stock de provisions autre que celles affectées aux engagements par signature et d'agios réservés ont été en totalité présentés en déduction de la sous rubrique (2) et se présentent comme suit :

Description	30/06/2020	30/06/2019	31/12/2019	Variation	%
Provisions sur créances (AC 03)	691 914	686 491	645 761	46 153	7%
Provisions sur créances classées	375 447	412 311	356 825	18 622	5%
Provisions collectives	73 947	70 575	72 947	1 000	1%
Provisions collectives affectées aux engagements courants de la relation Carthage Cement	5 573	5 296	5 459	114	2%
Provisions additionnelles (Cir 2013-21)	236 947	198 309	210 530	26 417	13%
Provisions sur engagements par signature	1 900	1 303	2 003	(103)	(5%)
Provisions sur engagements par signature	1 900	1 303	2 003	(103)	(5%)
Total provisions sur créances	693 814	687 794	647 764	46 050	7%
Agios réservés affectés aux engagements classés	235 700	209 517	212 300	23 400	11%
Agios réservés affectés aux engagements non classés	4 140	1 174	453	3 687	814%
Agios réservés affectés aux engagements courants (Cir 2011-04)	-	396	396	(396)	(100%)
Agios réservés affectés aux engagements relevant du secteur touristique courant	24 151	34 282	25 671	(1 520)	(6%)
Total agios réservés	263 991	245 369	238 820	25 171	11%
Total général des provisions et agios réservés	957 805	933 163	886 584	71 221	8%

(7) La répartition de la totalité du portefeuille engagements de la banque au 30.06.2020 par classe de risque et par nature d'engagement se présente comme suit :

Classe / Nature d'engagement	Classe 0	Classe 1	Classe 2	Classe 3	Classe 4	Classe 5	Total
Découvert	459 584	195 998	9 945	20 553	427 232	8 046	1 121 358
Escomptes	153 802	47 348	218	1 854	12 706	49	215 977
Crédit court terme	629 025	241 917	1 957	6 992	198 727	1 648	1 080 266
Crédit moyen et long terme	2 811 341	1 064 111	25 130	38 847	537 700	1 373	4 478 502
Engagements hors bilan	1 804 053	117 540	886	417	6 201	-	1 929 097
Total	5 857 805	1 666 914	38 136	68 663	1 182 566	11 116	8 825 200
Dont impayés	9 013	159 265	2 967	15 091	520 432	3 050	709 818

(8) La répartition par secteur d'activité des crédits octroyés sous forme de décaissements et engagements par signature se présente comme suit au 30 juin 2020 :

Secteur d'activité	30/06/2020	%	30/06/2019	%	31/12/2019	%
I - Agriculture	110 179	1,25%	110 794	1,30%	112 897	1,32%
II - Industrie	1 863 763	21,12%	1 842 435	21,69%	1 938 170	22,70%
Mine	28 788	0,33%	38 573	0,45%	32 691	0,38%
Energie	45 280	0,51%	64 153	0,76%	101 194	1,19%
Industrie agroalimentaire	341 736	3,87%	296 821	3,49%	301 990	3,54%
Matériaux de construction	304 064	3,45%	310 311	3,65%	316 904	3,71%
Industrie mécanique et électronique	304 038	3,45%	311 524	3,67%	321 314	3,76%
Chimie et caoutchouc	387 394	4,39%	369 863	4,35%	418 468	4,90%
Textile	22 220	0,25%	21 622	0,25%	20 611	0,24%
Habillement et cuir	57 701	0,65%	57 311	0,67%	56 376	0,66%
Bois, liège et ameublement	36 697	0,42%	37 622	0,44%	35 294	0,41%
Papier, imprimerie et industries diverses	191 397	2,17%	189 711	2,23%	199 559	2,34%
Bâtiment et travaux publics	144 448	1,64%	144 924	1,71%	133 769	1,57%
III - Services	6 851 258	77,63%	6 541 825	77,01%	6 487 478	75,98%
Transport et télécommunications	366 222	4,15%	359 932	4,24%	328 555	3,85%
Tourisme	629 937	7,14%	660 365	7,77%	611 713	7,16%
Commerce agroalimentaire	120 645	1,37%	97 920	1,15%	154 812	1,81%
Commerce matériaux de construction	142 312	1,61%	151 035	1,78%	154 632	1,81%
Commerce quincaillerie et assimilés	442 004	5,01%	373 073	4,39%	422 104	4,94%
Commerce textile et cuir	89 286	1,01%	77 758	0,92%	86 170	1,01%
Commerce divers	491 554	5,57%	499 499	5,88%	526 992	6,17%
Santé	265 886	3,01%	283 762	3,34%	269 571	3,16%
Finance	1 030 817	11,68%	914 968	10,77%	867 850	10,16%
Loisirs et cultures	84 670	0,96%	82 029	0,97%	81 138	0,95%
Particuliers	1 913 729	21,68%	1 915 023	22,54%	1 892 754	22,17%
Promotion immobilière	911 262	10,33%	968 797	11,40%	931 732	10,91%
Divers	362 934	4,11%	157 664	1,86%	159 454	1,87%
Total	8 825 200	100%	8 495 054	100%	8 538 544	100%

Les engagements (hors ceux accordés au secteur public) relatifs aux dix premiers groupes d'affaire représentent 13,71% du total des engagements de la banque au 30.06.2020.

Note 1-4. Portefeuille titres commercial

Cette rubrique accuse au 30.06.2020 un solde de 207 437 mDT contre un solde de 257 741 mDT au 31.12.2019 et se détaille comme suit :

Description	30/06/2020	30/06/2019	31/12/2019	Variation	%
Titres de transaction	89 102	56 970	98 322	(9 220)	(9%)
Bons de trésor	89 102	56 970	98 322	(9 220)	(9%)
Titres de placement	118 335	157 081	159 419	(41 084)	(26%)
Titres à revenu fixe	102 950	141 537	145 650	(42 700)	(29%)
Créances rattachées / Bon de trésor	8	8	8	-	0%
Emprunts Obligataires	100 381	137 938	139 934	(39 553)	(28%)
Créances rattachées / Emprunts obligataires	2 561	3 591	5 708	(3 147)	(55%)
Titres à revenu variable	15 385	15 544	13 769	1 616	12%
Actions cotées	19 132	17 215	16 991	2 141	13%
Provisions pour moins-value latente des actions	(4 191)	(1 858)	(3 222)	(969)	30%
Créances rattachées / actions cotées	444	187	-	444	100%
Total	207 437	214 051	257 741	(50 304)	(20%)

Aucun transfert de titre n'a eu lieu au cours du premier semestre de l'année 2020 entre les titres de transaction et les titres de placement, par ailleurs un stock de BTA pour 31 021 mDT a été reclassé vers le portefeuille titres d'investissement.

Au 30.06.2020, la plus-value latente sur les actions cotées titres de placements est établie à 528 mDT contre 300 mDT au 31.12.2019.

Au 30.06.2020, la plus-value latente sur les Bons de Trésor est établie à 2 357 mDT.

Les mouvements de provisions sur les actions se présentent comme suit au premier semestre de l'année 2020 et comparativement à 2019 :

Description	30/06/2020	30/06/2019	31/12/2019	Variation	%
Montant brut des titres de placement à revenu variable	19 132	17 215	16 991	2 141	13%
Créances rattachées / actions cotées	444	187	-	444	100%
Provisions au début de période	(3 222)	(1 355)	(1 355)	(1 867)	138%
Dotation de l'exercice	(1 561)	(830)	(2 205)	644	(29%)
Reprise de provisions	592	327	338	254	75%
Provisions fin de période	(4 191)	(1 858)	(3 222)	(969)	30%
Total net des titres de placement	15 385	15 544	13 769	1 616	12%

Note 1-5. Portefeuille titres d'investissement

Le portefeuille titres d'investissement accuse au 30.06.2020 un solde de 1 705 623 mDT contre 1 536 997 mDT au 31.12.2019. Son détail se présente comme suit :

Description	30/06/2020	30/06/2019	31/12/2019	Variation	%
Titres d'investissement (1)	1 443 201	1 345 336	1 286 111	157 090	12%
Titres de participation (2)	82 194	101 639	82 463	(269)	(0%)
Parts dans les entreprises associées (3)	140 845	117 414	129 040	11 805	9%
Parts dans les entreprises liées (4)	9 020	9 020	9 020	-	0%
Participation avec convention en rétrocession (5)	30 363	29 020	30 363	-	0%
Total	1 705 623	1 602 429	1 536 997	168 626	11%

Au 30.06.2020, la plus-value latente sur les actions cotées et les titres d'investissement est établie à 4 237 mDT principalement

sur le titre PGH.

Le tableau des mouvements du portefeuille titres d'investissement se présente comme suit :

Description	Titres d'investissement hors fonds gérés	Titres d'investissements fonds gérés	Titres participatifs	Titres de participation	Part des entreprises associées	Part des entreprises liées	Participation avec convention en rétrocession	Total
Valeur brute au 31/12/2019	809 299	440 089	6 510	105 776	133 127	9 020	38 779	1 542 600
Montant restant à libérer	-	-	-	(7 759)	-	-	-	(7 759)
Créances rattachées	35 430	12 170	-	-	883	-	-	48 483
Provisions	(300)	(17 088)	-	(15 554)	(4 969)	-	(8 416)	(46 327)
Total net au 31/12/2019	844 429	435 171	6 510	82 463	129 041	9 020	30 363	1 536 997
Acquisitions/ Reclassements 2020	59 364	103 500	-	732	2 422	-	-	166 018
Cessions 2020	-	-	-	(942)	-	-	-	(942)
valeur brute au 30/06/2020	868 663	543 589	6 510	105 566	135 549	9 020	38 779	1 707 676
Montant restant à libérer	-	-	-	(7 708)	-	-	-	(7 708)
Créances rattachées	23 408	18 189	229	-	10 265	-	-	52 091
Dotation	-	-	-	(1 521)	(1)	-	-	(1 522)
Reprise	-	-	-	1 411	1	-	-	1 412
Provisions	(300)	(17 087)	-	(15 664)	(4 969)	-	(8 416)	(46 436)
Total net au 30/06/2020	891 771	544 691	6 739	82 194	140 845	9 020	30 363	1 705 623

(1) Titres d'investissement

Cette sous rubrique se détaille comme suit :

Description	30/06/2020	30/06/2019	31/12/2019	Variation	%
Bons de trésor	891 771	870 158	844 429	47 342	6%
Bons de trésor	868 393	847 223	809 029	59 364	7%
Créances rattachées	23 378	22 935	35 400	(12 022)	(34%)
Obligations	-	-	-	-	-
Obligations brutes	270	270	270	-	-
Provisions sur obligations	(300)	(300)	(300)	-	-
Créances rattachées	30	30	30	-	-
Fonds gérés	544 691	468 440	435 172	109 519	25%
Encours brut des fonds gérés	543 589	467 508	440 089	103 500	24%
Provisions sur fonds gérés	(17 087)	(16 567)	(17 087)	-	-
Créances rattachées	18 189	17 499	12 170	6 019	49%
Titres participatifs	6 739	6 738	6 510	229	4%
Montant brut des titres participatifs	6 510	6 510	6 510	-	-
Créances rattachées	229	228	-	229	100%
Total	1 443 201	1 345 336	1 286 111	157 090	12%

Description	% de détention	30/06/2020				30/06/2019				31/12/2019			
		Montant Souscrit	Montant restant à libérer	Montant libéré	Provision	Montant Souscrit	Montant restant à libérer	Montant libéré	Provision	Montant Souscrit	Montant restant à libérer	Montant libéré	Provision
SOCIETE MONETIQUE TUNISIE	10,37%	280	-	280	-	280	-	280	-	280	-	280	-
SIBTEL	6,74%	236	-	236	-	236	-	236	-	236	-	236	-
MAXULA D'INVESTISSEMENT SICAV	7,66%	200	-	200	-	200	-	200	-	200	-	200	-
SOCIETE TUNISIENNE DE GARANTIE	5,00%	150	-	150	-	150	-	150	-	150	-	150	-
TUNISIE CLEARING	3,33%	279	-	279	-	241	-	241	-	279	-	279	-
FCP MAC EQUILIBRE	32,21%	914	-	914	(98)	914	-	914	(30)	914	-	914	(39)
S T H Djerba	0,00%	193	-	193	(193)	193	-	193	(193)	193	-	193	(193)
S.O.D.I.N.O	0,26%	100	-	100	(40)	100	-	100	(40)	100	-	100	(40)
SAGES	15,10%	76	-	76	(31)	76	-	76	(76)	76	-	76	(31)
ELKHIR	0,00%	-	-	-	-	2 753	68	2 685	(2 685)	-	-	-	-
FCP MAC Horizon 2022	11,53%	1 984	-	1 984	(173)	1 750	-	1 750	-	1 984	-	1 984	-
FCP VALEURS INSTITUTIONNELLES	6,67%	2 344	-	2 344	(298)	2 000	-	2 000	-	2 344	-	2 344	-
FCP MAC EL HOUDA	13,68%	113	-	113	(12)	113	-	113	(1)	113	-	113	(2)
FCP AXIS CAPITAL PRUDENT	0,00%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
FCP AFRICAMEN	33,33%	10 000	(7 708)	17 708	-	10 000	7 708	2 292	-	10 000	7 708	2 292	-
FCP AMEN SELECTION	70,18%	1 001	-	1 001	(171)	1 001	-	1 001	(76)	1 001	-	1 001	(98)
FCP AMEN CAPITAL 3	43,01%	10 000	-	10 000	-	10 000	-	10 000	(186)	10 000	-	10 000	-
FCPR FONDS DE DEVELOPPEMENT REGIONAL 2	2,00%	1 000	-	1 000	-	1 000	-	1 000	-	-	-	-	-
FIDELITY SICAV PLUS	-	2 470	-	2 470	-	-	-	-	-	2 470	-	2 470	-
AUTRES	0,00%	49	-	49	(16)	51	-	51	(5)	50	-	50	(5)
Total		105 566	(7 708)	113 274	(15 664)	127 479	7 827	119 652	(18 013)	105 776	7 759	98 017	(15 554)

(3) Parts dans les entreprises associées

Cette sous rubrique se détaille comme suit au 30.06.2020 :

Description	30/06/2020	30/06/2019	31/12/2019	Variation	%
Part dans les entreprises associées	135 549	116 949	133 127	2 422	2%
Créances rattachées	10 265	2 632	883	9 382	1063%
Provisions sur parts dans les entreprises associées	(4 969)	(2 167)	(4 970)	1	(0%)
Total	140 845	117 414	129 040	11 805	9%

Le détail des parts dans les entreprises associées se présente comme suit :

Description	30/06/2020	30/06/2019	31/12/2019	Variation	%
Titres cotés	43 502	43 502	43 502	-	-
TUNISIE LEASING & FACTORING	43 502	43 502	43 502	-	-
Titres non cotés	92 047	73 447	89 625	2 422	3%
MAGHREB LEASING ALGERIE	46 448	30 415	46 448	-	-
TLG FINANCE	12 211	12 211	12 211	-	-
AMEN SANTE	15 983	12 108	15 983	-	-
CLINIQUE EL AMEN NABEUL	-	2 584	-	-	-
CLINIQUE EL AMEN BIZERTE	-	2 136	-	-	-
EL IMRANE	1 400	1 400	1 400	-	-
HAYETT	3 013	3 013	3 013	-	-
EL KAWARIS	660	660	660	-	-
TUNISYS	300	300	300	-	-
SUNAGRI	216	216	216	-	-
TUNINVEST INTERNATIONAL SICAR	1	1	1	-	-
SICAV AMEN	146	146	146	-	-
TUNINVEST INNOVATION SICAR	136	136	136	-	-
AMEN PREMIERE	74	74	74	-	-
ASSURANCE COMAR COTE D'IVOIRE	7 938	5 516	5 516	2 422	44%
SOCIETE NOUVELLE DE BOISSONS	2 531	2 531	2 531	-	-
AMEN ALLIANCE SICAV	990	-	990	-	-
Total	135 549	116 949	133 127	2 422	2%

Les parts dans les entreprises associées sont totalement libérées au 30/06/2020.

(4) Parts dans les entreprises liées

Cette sous rubrique se détaille comme suit au 30.06.2020 :

Description	30/06/2020	30/06/2019	31/12/2019	Variation	%
Part dans les entreprises liées	9 020	9 020	9 020	-	-
Montant restant à libérer sur parts des entreprises associées	-	-	-	-	-
Créances rattachées	-	-	-	-	-
Provisions sur parts dans les entreprises liées	-	-	-	-	-
Total	9 020	9 020	9 020	-	-

Le détail des parts dans les entreprises liées se présente comme suit :

Description	30/06/2020	30/06/2019	31/12/2019	Variation	%
AMEN PROJECT	125	125	125	-	-
SOGEREC	4 297	4 297	4 297	-	-
SICAR AMEN	2 205	2 205	2 205	-	-
LE RECOUVREMENT	300	300	300	-	-
AMEN CAPITAL	300	300	300	-	-
AMEN INVEST	1 494	1 494	1 494	-	-
AMEN IMMOBILIERE	299	299	299	-	-
Total	9 020	9 020	9 020	-	-

Les parts dans les entreprises liées sont totalement libérées au 30/06/2020.

Aucun transfert n'a eu lieu eu cours du premier semestre 2020 entre les titres

(5) Titres avec convention de rétrocession

Cette sous rubrique se détaille comme suit au 30.06.2020 :

Description	30/06/2020	30/06/2019	31/12/2019	Variation	%
Part avec convention en rétrocession	38 779	35 836	38 779	-	-
Montant restant à libérer sur participation avec convention en rétrocession	-	-	-	-	-
Créances rattachées	-	-	-	-	-
Provisions sur participation avec convention en rétrocession	(8 416)	(6 816)	(8 416)	-	-
Total	30 363	29 020	30 363	-	-

Par ailleurs, tous les titres avec convention de rétrocession sont non cotés.

Note 1-6.Valeurs immobilisées

Les valeurs immobilisées accusent au 30.06.2020 un solde de 193 408 mDT contre un solde de 188 436 mDT au 31.12.2019 et se détaillent comme suit :

Description	30/06/2020	30/06/2019	31/12/2019	Variation	%
Immobilisations incorporelles	1 579	833	1 656	(77)	(5%)
Immobilisations incorporelles	10 680	9 311	10 416	264	3%
Amortissement des immobilisations incorporelles	(8 917)	(8 294)	(8 576)	(341)	4%
Provisions sur immobilisations incorporelles	(184)	(184)	(184)	-	0
Immobilisations corporelles	188 220	171 816	183 462	4 758	3%
Immobilisations corporelles	267 374	244 716	259 424	7 950	3%
Amortissement des immobilisations corporelles	(78 957)	(72 703)	(75 765)	(3 192)	4%
Provisions sur immobilisations corporelles	(197)	(197)	(197)	-	-
Immobilisations encours	3 609	3 444	3 318	291	9%
Immobilisations encours	3 609	3 444	3 318	291	9%
Total	193 408	176 093	188 436	4 972	3%

Aucune garantie ou sureté n'est consentie à des tiers sur les immobilisations de la banque.

Le montant des immobilisations détenues par la banque et prêtées à être cédées totalisent au 30/06/2020 un montant de 46 073 mDT

Les flux de mouvements des immobilisations, tenant compte des acquisitions et de cessions, se présente comme suit :

TABLEAU DE VARIATION DES IMMOBILISATION ARRETE AU 30/06/2020

Description	Valeur Brute au 31/12/2019	Acquisition	Cession / Transfert	Valeur Brute au 30/06/2020	Amort / Provision Cumul au 31/12/2019	Dotation	Reprise /Sortie	Amort Cumul au 30/06/2020	VCN au 30/06/2020
1) Immobilisation Incorporelles	10 416	264	-	10 680	(8 760)	(341)	-	(9 101)	1 579
Fonds de commerce	184	-	-	184	(184)	-	-	(184)	-
Logiciels	9 267	264	-	9 531	(7 789)	(321)	-	(8 110)	1 421
Droit au bail	965	-	-	965	(787)	(20)	-	(807)	158
Autres immobilisations incorporelles	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2) Immobilisations Corporelles	259 424	11 514	(3 564)	267 374	(75 962)	(3 267)	75	(79 154)	188 220
<u>Immobilisation d'exploitation</u>	<u>138 399</u>	<u>2 686</u>	<u>(7)</u>	<u>141 078</u>	<u>(38 435)</u>	<u>(1 568)</u>	<u>-</u>	<u>(40 003)</u>	<u>101 075</u>
Terrains d'exploitation	40 037	2 238	-	42 275	-	-	-	-	42 275
Bâtiments	69 343	-	-	69 343	(17 912)	(689)	-	(18 601)	50 742
Aménagements de bâtiments	29 019	448	(7)	29 460	(20 523)	(879)	-	(21 402)	8 058
<u>Immobilisation hors exploitation</u>	<u>77 653</u>	<u>7 500</u>	<u>(3 482)</u>	<u>81 671</u>	<u>(4 944)</u>	<u>(174)</u>	<u>-</u>	<u>(5 118)</u>	<u>76 553</u>
Terrains hors exploitation	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Bâtiments	77 653	7 500	(3 482)	81 671	(4 944)	(174)	-	(5 118)	76 553
Mobiliers de bureau	8 414	531	-	8 945	(5 996)	(383)	-	(6 379)	2 566
Matériels de transport	4 693	-	(75)	4 618	(3 196)	(294)	75	(3 415)	1 203
Matériels informatique	13 245	560	-	13 805	(9 908)	(413)	-	(10 321)	3 484
Machines DAB	7 662	-	-	7 662	(6 114)	(168)	-	(6 282)	1 380
Coffres forts	2 481	60	-	2 541	(1 821)	(42)	-	(1 863)	678
Autres immobilisations	6 877	177	-	7 054	(5 548)	(225)	-	(5 773)	1 281
3) Immobilisations encours	3 318	668	(377)	3 609	-	-	-	-	3 609
Immobilisations corporelles encours	3 015	668	(377)	3 306	-	-	-	-	3 306
Immobilisations incorporelles encours	303	-	-	303	-	-	-	-	303
Total	273 158	12 446	(3 941)	281 663	(84 722)	(3 608)	75	(88 255)	193 408

Note 1-7. Autres actifs

Les autres actifs totalisent au 30.06.2020 un montant de 177 425 mDT contre un montant de 210 993 mDT et se détaillant comme suit :

Description	30/06/2020	30/06/2019	31/12/2019	Variation	%
Comptes d'attente et de régularisation	24 056	61 429	41 998	(17 942)	(43%)
<u>Comptes d'attente</u>	<u>11 165</u>	<u>23 791</u>	<u>19 901</u>	<u>(8 736)</u>	<u>(44%)</u>
Comptes d'attente de la salle de marché	(435)	5 423	4 595	(5 030)	(109%)
comptes d'attente de la compensation	6 748	8 465	9 489	(2 741)	(29%)
Autres comptes d'attente	4 852	9 903	5 817	(965)	(17%)
<u>Comptes de régularisation</u>	<u>12 891</u>	<u>37 638</u>	<u>22 097</u>	<u>(9 206)</u>	<u>(42%)</u>
Autres	153 369	144 680	168 995	(15 626)	(9%)
Stock en matières, fournitures et timbres	139	405	175	(36)	(21%)
Etat, impôts et taxes	4 978	858	18 322	(13 344)	(73%)
Allocations familiales	317	288	276	41	15%
Dépôts et cautionnements	87	87	87	-	0%
Opérations avec le personnel	81 752	79 538	80 704	1 048	1%
Débiteurs divers	56 019	56 687	63 552	(7 533)	(12%)
Charges à répartir	-	-	-	-	0%
Créances sur l'Etat	773	900	773	-	0%
Autres	9 304	5 917	5 106	4 198	82%
Total	177 425	206 109	210 993	(33 568)	(16%)

Les mouvements nets des provisions sur les comptes de la rubrique AC7 se présentent comme suit :

Description	30/06/2020	30/06/2019	31/12/2019	Variation	%
Provisions sur comptes d'attente et de régularisation	(16 531)	(16 637)	(16 531)	-	0%
Provisions sur comptes d'attente de la salle de marché	(7 331)	(7 331)	(7 331)	-	-
Provisions sur comptes d'attente de la compensation	(7 922)	(8 043)	(7 922)	-	-
Provisions sur autres comptes d'attente	(1 278)	(1 263)	(1 278)	-	-
Provisions sur autres comptes de la rubrique AC7	(17 325)	(18 119)	(17 325)	-	0%
Provisions sur opérations avec le personnel	(693)	(693)	(693)	-	-
Provisions sur débiteurs divers	(1 295)	(2 057)	(1 295)	-	-
Provisions sur autres comptes	(15 337)	(15 369)	(15 337)	-	-
Total	(33 856)	(34 756)	(33 856)	-	0%

Aucune dotation/reprise n'a été constatée au cours du premier semestre de 2020.

2- Notes explicatives sur le bilan- Passifs

Note 2-1. Banque Centrale de Tunisie et CCP

Le solde de cette rubrique correspond exclusivement aux dettes envers la Banque Centrale de Tunisie.

Au 30.06.2020, cette rubrique accuse un solde de 727 963 mDT enregistrant ainsi une baisse de 338 714 mDT par rapport au 31.12.2019.

Description	30/06/2020	30/06/2019	31/12/2019	Variation	%
Comptes débiteurs auprès de la BCT	29	25	37	(8)	(0)
Dettes rattachées aux emprunts auprès de la BCT	4 934	3 637	-	4 934	100%
Emprunts auprès de la BCT Dinars	723 000	1 075 000	1 066 640	(343 640)	(32%)
Emprunts auprès de la BCT Devise	-	-	-	-	0%
Total	727 963	1 078 662	1 066 677	(338 714)	(32%)

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

Les dépôts et avoirs des établissements bancaires et financiers accusent au 30.06.2020 un solde de 250 071 mDT contre un solde de 232 846 mDT au 31.12.2019 et se détaillent comme suit :

Description	30/06/2020	30/06/2019	31/12/2019	Variation	%
Dépôts et avoirs des établissements bancaires	248 642	239 726	213 566	35 076	16%
Dépôts et avoirs des établissements financiers	1 429	18 030	19 280	(17 851)	(93%)
Total	250 071	257 756	232 846	17 225	7%

Les dépôts et avoirs des établissements bancaires se détaillent comme suit :

Description	30/06/2020	30/06/2019	31/12/2019	Variation	%
Avoirs sur établissements bancaires	62 785	69 358	72 073	(9 288)	(13%)
Emprunts auprès des établissements bancaires	185 857	170 368	141 493	44 364	31%
Dépôts et avoirs sur les établissements bancaires	248 642	239 726	213 566	35 076	16%

Note 2-3. Dépôts et avoirs de la clientèle

Les dépôts et avoirs de la clientèle accusent au 30.06.2020 un solde de 5 703 385 mDT contre un solde de 5 559 635 mDT au 31.12.2019 et se décomposent comme suit :

Description	30/06/2020	30/06/2019	31/12/2019	Variation	%
Dépôts à vue	1 738 226	1 615 565	1 550 617	187 609	12%
Autres Dépôts et avoirs de la clientèle	3 965 159	3 876 727	4 009 017	(43 858)	(1%)
Epargne	1 607 187	1 470 365	1 559 075	48 112	3%
Dépôts à terme	2 262 709	2 278 232	2 330 392	(67 683)	(3%)
Dépôts à terme en dinars	2 024 787	1 918 902	2 033 663	(8 876)	(0%)
Dettes rattachées sur Dépôts à terme en dinars	31 623	13 226	13 574	18 049	133%
Dépôts à terme en devises	204 237	342 085	281 798	(77 561)	(28%)
Dettes rattachées sur Dépôts à terme en devises	2 062	4 019	1 357	705	52%
Autres sommes dues à la clientèle	95 263	128 130	119 550	(24 287)	(20%)
Total	5 703 385	5 492 292	5 559 635	143 750	3%

Note 2-4. Emprunts et ressources spéciales

Le solde de cette rubrique s'élève au 30/06/2020 à 830 431 mDT contre 875 676 mDT au 31/12/2019 se détaille comme suit :

Description	30/06/2020	30/06/2019	31/12/2019	Variation	%
Emprunts matérialisés	209 244	265 278	225 981	(16 737)	(7%)
Ressources spéciales	621 187	549 727	649 695	(28 508)	(4%)
Total	830 431	815 005	875 676	(45 245)	(5%)

Le solde des emprunts matérialisés se subdivise comme suit au 30.06.2020 et au 31.12.2019 :

Description	30/06/2020	30/06/2019	31/12/2019	Variation	%
Emprunts matérialisés	197 958	253 060	217 747	(19 789)	(9%)
Dettes rattachées sur emprunts matérialisés	11 286	12 218	8 234	3 052	37%
Total	209 244	265 278	225 981	(16 737)	(7%)

Le tableau des mouvements des emprunts matérialisés hors dettes rattachées au 30.06.2020 se détaille comme suit :

Emprunts	Capital initial	Taux	Date d'émission	Date d'échéance	Encours au 31/12/2019	Remboursements / Emissions	Encours au 30/06/2020
Emprunts obligataires	40 000				-	-	-
Amen Bank 2006	40 000	TMM+1%	01/01/2005 - 29/01/2017		-	-	-
Emprunts subordonnés	490 000				216 247	(19 788)	196 458
Amen Bank 2008 catégorie A	20 000	7%	01/05/2008 - 21/05/2023		5 333	(1 333)	3 999
Amen Bank 2008 catégorie B	20 000	7%	01/05/2008 - 21/05/2028		9 000	(1 000)	8 000
Amen Bank 2009 catégorie A	30 000	5%	30/09/2009 - 30/09/2024		9 990	-	9 990
Amen Bank 2009 catégorie B	30 000	TMM+0,85%	30/09/2009 - 30/09/2024		9 990	-	9 990
Amen Bank 2010	80 000	TMM+0,85%	01/08/2010 - 31/08/2025		31 976	-	31 976
Amen Bank 2011 catégorie A	40 500	6%	26/09/2011 - 25/09/2021		8 100	-	8 100
Amen Bank 2011 catégorie B	9 500	TMM+1%	27/09/2011 - 25/09/2021		1 900	-	1 900
Amen Bank 2012 catégorie B	40 000	TMM+1,3%	26/09/2012 - 17/09/2022		12 000	-	12 000
Amen Bank 2012 catégorie A	10 000	6,25%	27/09/2012 - 17/09/2022		3 000	-	3 000
Amen Bank 2014 catégorie A (taux fixe)	38 800	7,35%	28/02/2015 - 27/02/2022		7 760	(7 760)	-
Amen Bank 2014 catégorie B (taux fixe)	500	7,45%	28/02/2015 - 27/02/2022		12 420	(4 140)	8 280
Amen Bank 2014 catégorie A (taux variable)	20 700	TMM+1,9%	28/02/2015 - 27/02/2022		100	(100)	-
Amen Bank 2016 Catégorie A	46 655	7,45%	27/09/2016 - 21/11/2021		18 662	-	18 662
Amen Bank 2016 Catégorie B	23 345	7,50%	27/09/2016 - 21/11/2023		18 676	-	18 676
Amen Bank 2017-1 Catégorie A	23 900	7,50%	22/03/2017 - 30/04/2022		14 340	(4 780)	9 560
Amen Bank 2017-1 Catégorie B	3 000	7,50%	22/03/2017 - 30/04/2024		3 000	(600)	2 400
Amen Bank 2017-1 Catégorie C	13 100	7,50%	22/03/2017 - 30/04/2024		13 100	-	13 100
AMEN BANK 2017-2 Catégorie A	750	7,50%	25/10/2017 au 25/12/2022		450	(75)	375
AMEN BANK 2017-2 Catégorie B	7 000	7,55%	25/10/2017 au 25/12/2022		4 200	-	4 200
AMEN BANK 2017-2 Catégorie C	1 250	7,75%	25/10/2017 au 25/12/2024		1 250	-	1 250
AMEN BANK 2017-2 Catégorie D	14 500	7,95%	25/10/2017 au 25/12/2024		14 500	-	14 500
AMEN BANK 2017-2 Catégorie E	16 500	7,98%	25/10/2017 au 25/12/2024		16 500	-	16 500
Emprunts sous seing privé	7 000				1 500	-	1 500
Emprunt sous seing privé	5 000	TMM+2%			1 500	-	1 500
Emprunt office nationale de la poste	2 000	7,24%			-	-	-
Total	537 000				217 747	(19 788)	197 958

L'encours des ressources spéciales se subdivise comme suit au 30.06.2020 :

Description	30/06/2020	30/06/2019	31/12/2019	Variation	%
Ressources budgétaires	42 589	18 705	24 136	18 453	76%
Ressources extérieures	578 598	531 022	625 559	(46 961)	(8%)
Total	621 187	549 727	649 695	(28 508)	(4%)

La ventilation des ressources extérieures par ligne, hors dettes rattachées se détaille comme suit :

Description	30/06/2020	30/06/2019	31/12/2019	Variation	%
Lignes extérieures en dinars	498 705	504 053	564 276	(65 571)	(12%)
Ligne BIRD	795	795	795	-	-
Ligne ITALIENNE	3 803	5 477	4 571	(768)	(17%)
Ligne CFD (MISE À NIVEAU)	10 146	13 912	11 743	(1 597)	(14%)
Ligne CFD restructuration financière	1 930	3 249	2 533	(603)	(24%)
Ligne Capital risque BEI	-	-	93 750	(93 750)	(100%)
Ligne BANQUE MONDIALE POUR LE FINAN. MICRO & PME	3 227	4 370	3 798	(571)	(15%)
Ligne ESPAGNOLE (BCT 2002/7)	989	1 475	25 917	(24 928)	(96%)
Ligne AFD HOTELLERIE	22 662	29 173	274 547	(251 885)	(92%)
Ligne BEI INVESTISSEMENT	220 127	312 044	-	220 127	0%
Ligne Kreditanstalt für Wiederaufbau (KFW)	-	-	42 508	(42 508)	(100%)
Ligne BM EFFICACITE ENERGETIQUE	41 660	43 016	2 857	38 803	1358%
Ligne BAD-MPME	2 500	3 214	14 463	(11 963)	(83%)
Ligne SANAD	11 569	17 354	1 220	10 349	848%
RESSOURCES SPECIALES SUR LIGNE FADES	16 444	16 471	16 471	(27)	(0)
Ligne BANQUE MONDIALE POUR LE FINANCEMENT DES MPM ENTREPRISES II	5 000	5 000	5 000	-	-
Ligne AFD-IMF	46 928	31 328	46 928	-	-
Ligne AFD-SUNREF TF	17 175	17 175	17 175	-	-
LIGNE BAD LT FY2019	93 750	-	-	93 750	0%
Lignes extérieures en devises	71 685	23 055	57 466	14 219	25%
Lignes en EURO	71 683	23 053	57 464	14 219	25%
Ligne KFW en EURO	2	2	2	-	-
Total	570 390	527 108	621 742	(51 352)	(8%)
Dettes rattachées	8 208	3 914	3 817	4 391	115%
Total	578 598	531 022	625 559	(46 961)	(8%)

Note 2-5. Autres passifs

Les autres passifs se subdivisent comme suit au 30.06.2020 :

Description	30/06/2020	30/06/2019	31/12/2019	Variation	%
<u>Provisions sur engagements par signature</u>	<u>1 900</u>	<u>1 303</u>	<u>2 003</u>	<u>(103)</u>	<u>(5%)</u>
<u>Autres provisions pour passifs et charges</u>	<u>4 949</u>	<u>4 449</u>	<u>4 699</u>	<u>250</u>	<u>5%</u>
Provisions pour passifs et charges	6 849	5 752	6 702	147	2%
Comptes d'attente et de régularisation	233 113	152 453	195 829	37 284	19%
Comptes d'attente	7 834	7 203	5 109	2 725	53%
Créditeurs divers	208 266	120 059	153 448	54 818	36%
Créditeurs divers sur comptes de la compensation	127 695	41 930	73 932	53 763	73%
Dépôts du personnel	7 085	5 447	5 524	1 561	28%
Charges à payer	73 486	72 682	73 992	(506)	(1%)
Etat, impôts et taxes	14 224	22 009	33 667	(19 443)	(58%)
Autres	2 789	3 182	3 605	(816)	(23%)
Total autres passifs	239 962	158 205	202 531	37 431	18%

3- Notes explicatives sur le bilan- Capitaux propres

Les capitaux propres d'Amen Bank ont atteint 1 053 454 mDT au 30.06.2020 enregistrant ainsi une augmentation de 38 906 mDT par rapport au 31.12.2019.

Cette augmentation provient de :

* Des mouvements sur fonds social et de retraite pour (34) mDT ;

* Du résultat arrêté au 30.06.2020 pour 38 940 mDT.

Le tableau de variation des capitaux propres se présente comme suit :

	Capital social	Réserves légales	Rés à Rég Special et réinvst	Primes d'émission	Fond social et de retraite (*)	Ecart de réévaluation (**)	Résultats reportés	Résultat de l'exercice	Totaux
Solde au 31/12/2019	132 405	13 240	556 327	120 979	45 983	423	26	145 165	1 014 548
Affectation du résultat 2019	-	-	103 500	-	4 600	-	37 065	(145 165)	-
Distribution de dividendes (***)	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Augmentation du capital en numéraire	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Reclassements et autres variations	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Modifications comptables	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Autres opérations sur fonds social	-	-	-	-	(34)	-	-	-	(34)
Résultat de l'exercice au 30/06/2020	-	-	-	-	-	-	-	38 940	38 940
Solde au 30/06/2020	132 405	13 240	659 827	120 979	50 549	423	37 091	38 940	1 053 454

(*) La rubrique Fonds social et de retraite se détaille comme suit au 30.06.2020 :

- Fonds social (utilisation remboursable) pour : 48 721 mDT
- Fonds de retraite (utilisation non remboursable) pour 1 828 mDT

(**) Le solde de la rubrique écart de réévaluation correspond à des réserves de réévaluation des immobilisations corporelles pour 423 mDT.

(***)En se référant à la note de la BCT N°2020-17 du 1er avril 2020, l'AGO a décidé de suspendre la distribution des dividendes relatifs à l'exercice 2019 et d'en affecter le montant prévu en report à nouveau,

4- Notes explicatives sur l'état des engagements hors bilan

Note 4-1.Cautions, avals et autres garanties données

Le solde de cette rubrique s'élève au 30.06.2020 à 757 554 mDT contre 767 594 mDT au terme de l'exercice 2019 et se détaille comme suit :

Description	30/06/2020	30/06/2019	31/12/2019	Variation	%
Cautions	714 853	719 094	718 193	(3 340)	(0%)
Avals	34 588	34 451	41 367	(6 779)	(16%)
Autres garanties données	8 113	9 918	8 034	79	1%
Total	757 554	763 463	767 594	(10 040)	(1%)

L'encours des cautions se détaille au 30.06.2020 comme suit :

Description	30/06/2020	30/06/2019	31/12/2019	Variation	%
Cautions en faveur des banques	399 446	435 635	504 161	(104 715)	(21%)
Cautions en faveur des établissements financiers	-	-	-	-	-
Cautions en faveur de la clientèle	315 407	283 459	214 032	101 375	47%
Total	714 853	719 094	718 193	(3 340)	(0%)

L'encours des avals se détaille au 30.06.2020 comme suit :

Description	30/06/2020	30/06/2019	31/12/2019	Variation	%
Avals en faveur des banques locales	-	-	-	-	-
Avals en faveur de la clientèle	34 588	34 451	41 367	(6 779)	(16%)
Total	34 588	34 451	41 367	(6 779)	(16%)

Note 4-2.Crédits documentaires

Les crédits documentaires sont passés de 201 896 mDT au 31.12.2019 à 362 013 mDT au 30.06.2020 et se détaillent comme suit :

Description	30/06/2020	30/06/2019	31/12/2019	Variation	%
Crédits documentaires Import	163 563	158 382	163 231	332	0%
Crédits documentaires Export	198 450	43 386	38 665	159 785	413%
Total	362 013	201 768	201 896	160 117	79%

Note 4-3. Actifs donnés en garantie

Le solde de cette rubrique correspond à la valeur comptable des bons de trésors et des effets financiers donnés par la banque en garantie du refinancement figurant au passif.

Le solde de cette rubrique se détaille au 30.06.2020 comme suit :

Description	30/06/2020	30/06/2019	31/12/2019	Variation	%
Effets finançables données en garantie	365 290	694 000	643 751	(278 461)	(43%)
BTA données en garantie	340 290	338 000	386 168	(45 878)	(12%)
Emprunt national donné en garantie	25 000	43 000	43 000	(18 000)	(42%)
Total	730 580	1 075 000	1 072 919	(342 339)	(32%)

Note 4-4.Engagements donnés

Les engagements donnés s'élève au 30.06.2020 à 836 672 mDT et se détaillent comme suit :

Description	30/06/2020	30/06/2019	31/12/2019	Variation	%
Engagements de financement donnés	828 772	701 298	839 550	(10 778)	(1%)
Prêts interbancaires en devises confirmés et non encore livrés	19 241	1 930	4 715	14 526	308%
Crédits à la clientèle confirmés et non encore débloqués	763 517	649 159	787 805	(24 288)	(3%)
Crédits à la clientèle confirmés et non encore débloqués à MT	327 292	185 440	430 214	(102 922)	(24%)
Crédits à la clientèle confirmés et non encore débloqués à LT	8 124	23 456	66 285	(58 161)	(88%)
Crédits à la clientèle confirmés et non encore débloqués en faveur des établissements bancaires et financiers MT	18 218	-	39 383	(21 165)	(54%)
Crédits à la clientèle confirmés et non encore débloqués en faveur de la clientèle à CT	409 883	440 263	251 923	157 960	63%
Autorisation des crédits par carte	46 014	50 209	47 030	(1 016)	(2%)
Engagements sur Titres	7 900	8 019	7 950	(50)	(1%)
Participations non libérées	7 900	8 019	7 950	(50)	(1%)
Titres à recevoir	-	-	-	-	0%
Titres à livrer	-	-	-	-	0%
Total	836 672	709 317	847 500	(10 828)	(1%)

Note 4-5.Engagement de Financement reçus

Le solde de cette rubrique correspond aux placements en devises de la clientèle confirmés et non encore livrés. Cette rubrique accuse un solde de 0 mDT au 30.06.2020 et se détaillent comme suit :

Description	30/06/2020	30/06/2019	31/12/2019	Variation	%
Engagements de financement reçus	-	14	419	(419)	(100%)
Auprès des établissements financiers	-	-	419	(419)	(100%)
Auprès de la clientèle	-	14	-	-	0%
Total	-	14	419	(419)	(100%)

Note 4-6. Garanties Reçues

L'encours des garanties reçues s'élève au 30.06.2020 à 3 828 546 mDT contre 3 900 341 mDT au terme de l'exercice 2019. Cet encours correspond aux garanties admises prises en compte conformément aux dispositions de la circulaire BCT 91-24 et ce dans la limite de l'engagement.

Description	30/06/2020	30/06/2019	31/12/2019	Variation	%
Garanties reçues de l'Etat	167 394	195 974	176 908	(9 514)	(5%)
Garanties reçues des autres établissements bancaires, financiers et de l'assurance	218 753	175 632	216 116	2 637	1%
Garanties reçues de la clientèle	3 442 399	3 715 416	3 507 317	(64 918)	(2%)
Total	3 828 546	4 087 022	3 900 341	(71 795)	(2%)

La répartition des garanties reçues de la clientèle de la banque au 30.06.2020 par classe de risque et par nature de garanties se présente comme suit :

Classe	Garanties réelles	Garanties reçues de l'Etat	Garanties reçues / Etab. bancaires	Actifs financiers	Garanties reçues / assurances	Autres	Total des garanties reçues
Classe 0	1 472 278	54 857	104 925	103 007	1 450	5 225	1 741 742
Classe 1	1 104 714	90 790	111 620	33 003	184	227	1 340 538
Classe 2	28 234	126	-	114	-	-	28 474
Classe 3	48 279	3 203	-	49	-	-	51 531
Classe 4	637 377	18 418	-	2 668	574	622	659 659
Classe 5	6 602	-	-	-	-	-	6 602
Total	3 297 484	167 394	216 545	138 841	2 208	6 074	3 828 546

Note sur les opérations de change

Les opérations de change au comptant non dénouées à la date du 30.06.2020 s'élèvent à (1 567) mDT se présente comme suit :

Description	30/06/2020	30/06/2019	31/12/2019	Variation	%
Devises vendues au comptant à livrer	(41 188)	(172 423)	(229 266)	188 078	(82%)
Devises achetées au comptant à recevoir	39 621	104 523	124 855	(85 234)	(68%)
Total	(1 567)	(67 900)	(104 411)	102 844	(98%)

Les opérations de change au à terme contractées à des fins de couverture et non dénouées à la date du 30.06.2020 s'élèvent à (186 097) mDT se présente comme suit :

Description	30/06/2020	30/06/2019	31/12/2019	Variation	%
Devises vendues à terme à livrer	(293 672)	(498 127)	(402 988)	109 316	(27%)
Devises achetées à terme à recevoir	107 575	516 408	188 572	(80 997)	(43%)
Total	(186 097)	18 281	(214 416)	28 319	(13%)

5- Notes explicatives sur l'état de Résultat

Note 5-1. Intérêts et revenus assimilés

Les intérêts et revenus assimilés ont totalisé au titre du premier semestre de 2020 un montant de 303 905 mDT. Leur détail se présente comme suit :

Description	30/06/2020	30/06/2019	31/12/2019	Variation	%
Opérations avec les établissements bancaires et financiers et la BCT	11 091	9 230	18 345	1 861	20%
Opérations avec la clientèle	276 971	290 496	591 589	(13 525)	(5%)
Autres intérêts et revenus assimilés	15 843	17 147	35 686	(1 304)	(8%)
Différentiel d'intérêt sur opérations de change	12 543	13 198	28 027	(655)	(5%)
Commissions à caractère d'intérêt	3 300	3 949	7 659	(649)	(16%)
Total	303 905	316 873	645 620	(12 968)	(4%)

Note 5-2. Commissions en produits

Les commissions perçues, totalisent un montant 52 265 mDT au titre du premier semestre de 2020 soit une diminution de (2 846) mDT par rapport au premier semestre de 2019. Le détail se présente comme suit :

Description	30/06/2020	30/06/2019	31/12/2019	Variation	%
Chèques effets, virements, tenue et autres moyens de paiement	34 511	35 414	69 678	(903)	(3%)
Opérations sur placement et titres	960	936	1 823	24	3%
Opérations de change	675	900	1 747	(225)	(25%)
Opérations de commerce extérieur	1 969	2 298	4 428	(329)	(14%)
Gestion, étude et engagement	3 634	4 210	9 562	(576)	(14%)
Opérations monétiques et de banque directe	8 321	9 184	19 518	(863)	(9%)
Bancassurance	1 449	1 006	2 294	443	44%
Banque d'affaires	-	120	10	(120)	(100%)
Autres commissions	746	1 043	2 070	(297)	(28%)
Total	52 265	55 111	111 130	(2 846)	(5%)

Note 5-3. Gain net sur portefeuille titres commercial et opérations financières

Cette rubrique a enregistré au titre du premier semestre de 2020 un total de 20 862 mDT et se détaille comme suit :

Description	30/06/2020	30/06/2019	31/12/2019	Variation	%
Gain net sur titres de transaction	2 212	2 772	2 886	(560)	(20%)
Gain net sur titres de placement	3 556	4 887	8 393	(1 331)	(27%)
Gain net sur opérations de change	15 094	23 453	44 160	(8 359)	(36%)
Total	20 862	31 112	55 439	(10 250)	(33%)

Le gain net sur titres de transaction se détaille comme suit :

Description	30/06/2020	30/06/2019	31/12/2019	Variation	%
Plus-values de cession sur titres de transaction	2 212	2 772	2 886	(560)	(20%)
Moins-values de cession des titres de transaction	-	-	-	-	0%
Total	2 212	2 772	2 886	(560)	(20%)

Le gain net sur titres de placement se détaille comme suit :

Description	30/06/2020	30/06/2019	31/12/2019	Variation	%
Titres de placement à revenu fixe	4 751	2 629	7 660	2 122	81%
Intérêts et revenus assimilés sur les BTA de placement	3	(3 106)	(3 106)	3 109	(100%)
Intérêts et revenus assimilés sur les emprunts obligataires de placement	4 748	5 735	10 766	(987)	(17%)
Titres de placement à revenu variable	(1 195)	2 258	733	(3 453)	(153%)
Dividendes sur les titres de placement	463	661	662	(198)	(30%)
Plus-values de cession	7	2 103	2 270	(2 096)	(100%)
Moins-values de cession des titres de placement	(696)	(3)	(331)	(693)	23100%
Dotations aux provisions pour dépréciation des titres de placement	(1 561)	(830)	(2 205)	(731)	88%
Reprise sur provisions pour dépréciation des titres de placement	592	327	337	265	81%
Total	3 556	4 887	8 393	(1 331)	(27%)

Le gain net sur opérations de change se présente comme suit :

Description	30/06/2020	30/06/2019	31/12/2019	Variation	%
Gain net sur opérations de change BBE	1 090	669	2 293	421	63%
Gain net sur opérations de change en compte	13 975	22 704	41 806	(8 729)	(38%)
Autres résultats nets de change	29	80	61	(51)	(64%)
Total	15 094	23 453	44 160	(8 359)	(36%)

Note 5-4. Revenus du portefeuille d'investissement

Les revenus du portefeuille investissement ont totalisé au titre du premier semestre de 2020 un montant de 49 538 mDT. Leur détail se présente comme suit :

Description	30/06/2020	30/06/2019	31/12/2019	Variation	%
Intérêts et revenus assimilés sur titres d'investissement	36 663	36 958	74 975	(295)	(1%)
Dividendes et revenus assimilés sur titres de participation	1 095	1 116	3 515	(21)	(2%)
Dividendes et revenus assimilés sur entreprises liées	3 799	2 487	2 487	1 312	53%
Dividendes et revenus assimilés sur entreprises associées et co-entreprises	7 981	3 187	14 083	4 794	150%
Dividendes et revenus assimilés sur parts dans les participations avec convention de rétrocession	-	852	852	(852)	(100%)
Total	49 538	44 600	95 912	4 938	11%

Les intérêts et revenus assimilés sur titres d'investissement se présentent comme suit :

Description	30/06/2020	30/06/2019	31/12/2019	Variation	%
Intérêts et revenus assimilés sur bons de trésor	30 298	32 606	64 317	(2 308)	(7%)
Intérêts et revenus assimilés sur fonds gérés	6 020	3 991	10 126	2 029	51%
Intérêts et revenus assimilés sur emprunts obligataires et titres participatifs	345	361	532	(16)	(4%)
Total	36 663	36 958	74 975	(295)	(1%)

Note 5-5. Intérêts encourus et charges assimilées

Les intérêts encourus et charges assimilées ont totalisé au titre du premier semestre de 2020 un montant de (235 937) mDT. Leur détail se présente comme suit :

Description	30/06/2020	30/06/2019	31/12/2019	Variation	%
Intérêts encourus et charges assimilées	(215 760)	(212 706)	(435 075)	(3 054)	1%
Opérations avec les établissements bancaires et financiers et BCT	(41 696)	(50 959)	(103 059)	9 263	(18%)
Opérations avec la clientèle	(157 893)	(145 165)	(300 306)	(12 728)	9%
Emprunts et ressources spéciales	(16 171)	(16 582)	(31 710)	411	(2%)
Autres Intérêts et charges	(20 177)	(30 668)	(55 628)	10 491	(34%)
Différentiel d'intérêt sur opérations de change	(8 705)	(21 021)	(35 428)	12 316	(59%)
Commissions de couverture contre le risque de change et autres commissions sur les lignes extérieures	(11 472)	(9 647)	(20 200)	(1 825)	19%
Total	(235 937)	(243 374)	(490 703)	7 437	(3%)

Note 5-6. Dotations aux provisions et résultat des corrections de valeur sur créances, hors bilan et passifs

Le coût du risque relatif aux créances, autres éléments d'actifs et passifs a totalisé au titre du premier semestre de 2020 un montant de (51 288) mDT, enregistrant une hausse de 4 076 mDT par rapport à la même période 2019. Son détail se présente comme suit :

Description	30/06/2020	30/06/2019	31/12/2019	Variation	%
Dotations aux provisions sur créances douteuses	(34 497)	(37 479)	(74 284)	2 982	(8%)
Dotations aux provisions collectives Cir BCT 2012-02	(1 114)	(1 187)	(3 722)	73	(6%)
Dotations aux provisions sur créances additionnelles Cir BCT 2013-21	(28 630)	(33 151)	(63 475)	4 521	(14%)
Dotations aux provisions /autres éléments d'actifs & autres risques et charges	-	-	(133)	-	0%
Dotations aux provisions pour risques et charges	(250)	(250)	(500)	-	0%
Dotations aux provisions sur congés payés	(1 216)	(1 831)	(2 538)	615	(34%)
Total dotations	(65 707)	(73 898)	(144 652)	8 191	(11%)
Pertes sur créances	(3 771)	(81)	(104 341)	(3 690)	4556%
Total dotations et pertes sur créances	(69 478)	(73 979)	(248 993)	4 501	(6%)
Reprises de provisions sur créances douteuses	15 977	20 976	32 660	(4 999)	(24%)
Reprises de provisions sur créances additionnelles Cir BCT 2013-21	2 213	5 791	23 894	(3 578)	(62%)

Reprises de provisions sur créances cédées et radiées	-	-	79 907	-	0%
Reprise de provisions sur autres éléments d'actifs et de passifs	-	-	999	-	0%
Reprise d'agios réservés sur créances cédées et radiées	-	-	24 269	-	0%
Total Reprises	18 190	26 767	161 729	(8 577)	(32%)
Recouvrement des créances radiées	-	-	1 200	-	0%
Total des reprises et des récupérations sur créances	18 190	26 767	162 929	(8 577)	(32%)
Total	(51 288)	(47 212)	(86 064)	(4 076)	9%

Note 5-7. Dotations aux provisions et résultat des corrections de valeur sur portefeuille d'investissement

Les dotations aux provisions et résultat des corrections de valeurs sur portefeuille d'investissement ont totalisé au titre du premier semestre de 2020 un montant de 944 mDT, enregistrant une variation de 31 mDT par rapport à la même de période de 2019. Leur détail se présente comme suit :

Description	30/06/2020	30/06/2019	31/12/2019	Variation	%
Dotations aux provisions pour dépréciation des titres d'investissement	(1 522)	(1 511)	(7 740)	(11)	1%
Reprise de provision pour dépréciation des titres d'investissement	1 412	11	3 777	1 401	12736 %
Moins-value sur cession sur titres d'investissement	(834)	(1 083)	(1 083)	249	(23%)
Plus-value sur cession sur titres d'investissement	-	1 670	7 546	(1 670)	(100%)
Pertes sur titres d'investissement	-	-	(2 624)	-	0%
Etalement de la prime et de la décote sur BTA d'investissement	-	-	-	-	0%
Total	(944)	(913)	(124)	(31)	3%

Note 5-8.Charges opératoires d'exploitation

Les charges opératoires ont totalisé au titre du premier semestre de 2020 un montant de (80 049) mDT. Leur détail se présente comme suit :

Description	30/06/2020	30/06/2019	31/12/2019	Variation	%
Frais du personnel	(55 837)	(52 919)	(109 669)	(2 918)	6%
Rémunération du personnel	(42 116)	(40 050)	(82 595)	(2 066)	5%
Charges sociales	(10 595)	(9 508)	(19 386)	(1 087)	11%
Impôts sur salaires	(926)	(843)	(1 761)	(83)	10%
Autres charges liées au personnel	(2 200)	(2 518)	(5 927)	318	(13%)
Charges générales d'exploitation	(19 754)	(19 179)	(40 158)	(575)	3%
Frais d'exploitation non bancaires	(5 634)	(5 680)	(11 772)	46	(1%)
Autres charges d'exploitation	(14 120)	(13 499)	(28 386)	(621)	5%
Dotations aux amortissements	(4 458)	(4 319)	(9 048)	(139)	3%
Total	(80 049)	(76 417)	(158 875)	(3 632)	5%

Note 5-9. Solde en gain résultant des autres éléments ordinaires

Le solde en gain résultant des autres éléments ordinaires se présente comme suit :

Description	30/06/2020	30/06/2019	31/12/2019	Variation	%
Moins-values sur cession des immobilisations	(373)	-	-	(373)	100%
Impôt suite au contrôle fiscal	-	(1 267)	(1 267)	1 267	(100%)
Contribution sociale de solidarité	(77)	(153)	(404)	76	(50%)
Autres résultats exceptionnels	11	237	1 094	(226)	(95%)
Total	(439)	(1 183)	(577)	744	(63%)

Note 5-10. Solde en gain résultant des autres éléments extraordinaires

Le solde en gain résultant des autres éléments ordinaires se présente comme suit :

Description	30/06/2020	30/06/2019	31/12/2019	Variation	%
Contribution conjoncturelle	(714)	-	(808)	(714)	100%
DON-COVID-19	(11 400)	-	-	(11 400)	100%
Total	(12 114)	-	(808)	(12 114)	100%

Note 5-11. Résultat par action

Le résultat de base par action au titre du premier semestre de 2020 est de 1,470 dinars contre 2,579 dinars par rapport à la même de période de 2019.

Description	30/06/2020	30/06/2019	31/12/2019	Variation
Résultat net en mDT	38 940	68 303	145 165	(29 363)
Nombre moyen d'actions	26 481 000	26 481 000	26 481 000	-
Résultat de base par action (en DT)	1,470	2,579	5,482	(1,109)
Résultat dilué par action (en DT)	1,470	2,579	5,482	(1,109)

Le résultat par action est calculé en divisant le résultat net de l'exercice attribuable aux actions ordinaires par le nombre moyen pondéré d'actions en circulation au cours de l'exercice.

Le résultat dilué par action a été calculé sur la base du nombre moyen pondéré d'actions ordinaires majoré du nombre moyen pondéré d'actions nouvellement émises lors de la conversion en actions ordinaires de toutes les actions potentielles dilutives.

6- Notes explicatives sur l'état de flux de trésorerie

L'état des flux de trésorerie est établi dans le but de faire ressortir les mouvements de liquidité de la banque à travers ses activités d'exploitation, d'investissement et de financement et à travers d'autres facteurs pouvant affecter sa liquidité et sa solvabilité.

La trésorerie de la banque qui est composée de l'ensemble des liquidités et équivalents de liquidités est passée de (152 438) mDT à (307 721) mDT enregistrant une baisse de (155 283) mDT soit 102%. Cette baisse est expliquée par des flux de trésorerie d'exploitation de 19 832 mDT et des flux de financement de (148 780) mDT et par des flux de trésorerie d'investissement de (26 335) mDT.

L'examen de ces trois flux fait ressortir les principales constatations suivantes :

Note 6-1. Flux de trésorerie net provenant des activités d'exploitation

Le flux de trésorerie affecté aux activités d'exploitation est établi à 19 832 mDT au 30 juin 2020. Il s'explique notamment par :

Flux nets positifs :

- * Le flux net des produits encaissés par rapport aux charges décaissées d'exploitation pour 177 590 mDT ;
- * La variation des dépôts de la clientèle nets de retraits pour 105 382 mDT ;
- * Les encaissements nets sur titres de placement pour 44 641 mDT ;
- * Les flux de trésorerie affectés aux autres activités d'exploitation 37 198 mDT ;

Flux nets négatifs :

- * La variation des dépôts auprès des établissements bancaires et financiers nets de retraits pour 115 023 mDT.
- * Les décaissements nets effectués pour le compte du personnel et des créiteurs divers pour 29 691 mDT ;
- * La variation des prêts à la clientèle nets de remboursement pour 197 556 mDT.

Note 6-2. Flux de trésorerie net affectés aux activités d'investissement

Le flux de trésorerie affecté aux activités d'investissement est établi à (26 335 mDT) au 30 juin 2020. Il s'explique notamment par :

- * La variation des intérêts et dividendes pour 9 266 mDT ;
- * Les flux nets sur portefeuille investissement (25 798) mDT ;
- * Les flux nets liés à l'acquisition et à la cession d'immobilisation (9 803) mDT ;

Note 6-3. Flux de trésorerie net affectés aux activités de financement

Le flux de trésorerie affecté aux activités de financement est établi à (148 780) mDT au 30 juin 2020. Il s'explique notamment par :

Flux nets négatifs :

- * L'émission d'emprunts nets de remboursements pour (16 737) mDT.
- * La variation des ressources spéciales pour (28 508) mDT ;
- * Le mouvement du fonds social de (103 535) mDT.

Note 6-4. Liquidités et équivalents de liquidités :

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

Ces liquidités et équivalents de liquidités s'élèvent au 30 juin 2020 à (307 721) mDT contre (152 438) mDT au 31 décembre 2019.

Le rapprochement des liquidités et équivalents de liquidités au 30 juin 2020 s'est établi comme suit :

Description	30/06/2020	30/06/2019	31/12/2019
Actifs	663 963	718 602	1 005 842
Caisse et avoirs auprès de la BCT, CCP et TGT	381 476	616 790	788 087
Caisse	58 437	52 082	54 723
Avoirs et prêts à la BCT	322 990	564 641	733 314
Comptes CCP	50	67	50
Créances sur les Etablissements bancaires et financiers	193 384	44 842	119 433
Créances sur les Etablissements bancaires < 90 jours	191 683	44 828	119 407
Avoirs en compte sur les Etablissements bancaires	10 395	7 924	75 417
Prêts aux établissements bancaires <90 jours	181 288	36 904	43 990
Créances sur les Etablissements financiers < 90 jours	1 701	14	26
Titres de transaction	89 102	56 970	98 322
Passifs	(971 684)	(1 162 115)	(1 158 280)
Banque centrale, CCP	(723 029)	(1 075 025)	(1 066 677)
Comptes débiteurs auprès de la BCT	(29)	(25)	(37)
Emprunts auprès de la BCT	(723 000)	(1 075 000)	(1 066 640)
Dépôts et avoirs sur les Etablissements bancaires et financiers	(248 655)	(87 090)	(91 603)
Dépôts et avoirs sur les Etablissements bancaires < 90 jours	(247 246)	(69 359)	(72 330)
Dépôts et avoirs sur les Etablissements bancaires	(62 785)	(69 359)	(72 073)
Emprunts interbancaires < 90 jours	(184 461)	-	(258)
Dépôts et avoirs sur les Etablissements financiers <90 jours	(1 409)	(17 731)	(19 273)
Liquidités et équivalents de liquidités en fin de période	(307 721)	(443 513)	(152 438)

7- Autres notes

Note 7-1. Ratio de liquidité à court terme « LCR »

Le ratio de liquidité à court terme « le LCR » est entré en vigueur depuis janvier 2015 en application de la circulaire BCT 2014-14 du 10 novembre 2014, il mesure le taux de couverture des sorties nettes de trésorerie (sur 30 jours) par les actifs liquides de la banque. A fin juin 2020, le ratio de liquidité à court terme LCR s'est établi à 141,6% contre un ratio réglementaire minimum fixé à 100,00%. L'examen des différents indicateurs de surveillance du risque de liquidité de la banque au titre du premier semestre de 2020 confirme la stabilité du profil de risque malgré le contexte de crise.

Note 7-2. Événements postérieurs à la date de clôture

Les présents états financiers sont arrêtés et autorisés pour publication par le Conseil de Surveillance du 27 Août 2020. En conséquence, ils ne reflètent pas les événements survenus postérieurement à la date de tenue du Conseil de surveillance.

Note 7-3. Impact de la pandémie COVID-19 :

Note 7-3-1. Continuité d'exploitation

Au niveau d'Amen Bank, la situation actuelle ne présente en aucun cas un risque pour la continuité d'activité de la banque. En effet, pendant toute la période de confinement, et tenant compte de la sécurité des employés, le télétravail a été appliqué pour un grand nombre de l'effectif maintenant ainsi le même niveau de service offert à nos clients.

En effet, Amen Bank a entrepris des mesures qui veillent à prémunir la santé des collaborateurs et assurer la continuité des activités critiques en cas d'indisponibilité partielle ou totale des collaborateurs et ce à travers :

- La création d'une cellule de veille qui a pour mission de suivre et d'évaluer la situation de la banque et d'entreprendre les mesures nécessaires permettant d'assurer la sécurité des collaborateurs et la continuité de l'activité ;
- La mise en place d'un plan de prévention pour assurer la sécurité des collaborateurs ;
- La mise à jour du plan de continuité d'activité (PCA) pour couvrir les différents scénarios envisageables liés à la pandémie.

Note 7-3-2. Comptabilisation des revenus des prêts accordés à la clientèle

Suite aux dispositions des circulaires de la BCT n°2020-06, n°2020-07 et n°2020-08, Amen Bank a procédé à la suspension des échéances en principal et en intérêts pour les crédits aux particuliers et aux entreprises.

Les montants des intérêts échus et non encore encaissés des échéances relatives aux crédits aux particuliers ont été constatés parmi les produits de la banque en contrepartie d'un compte de « produits à recevoir ». Par ailleurs, il y a lieu de signaler que les intérêts intercalaires n'ont pas été comptabilisés. Les reports des échéances seront effectués une fois la décision de la Banque Centrale de Tunisie sera publiée.

Note 7-3-3. Situation financière et performance de l'entreprise

Au terme du premier semestre 2020, les revenus sur les opérations avec la clientèle ont connu une baisse de 4,7% expliquée d'une part par le ralentissement de l'activité économique aussi bien au niveau national et international suite aux mesures de confinement prises, et d'autre part par l'évolution des intérêts réservés comparés à juin 2019.

L'évolution des commissions en produits au cours du premier semestre 2020, a été impactée par les mesures prises par la banque pour faire face à la pandémie covid-19 en offrant la gratuité de certains services et la suspension de perceptions sur certaines commissions (commissions sur chèques impayés, commissions sur les retrait Dab porteurs autres banques) ainsi que par la baisse de l'activité engendrée par le confinement.

Le résultat de change au comptant a baissé de 38,4% par rapport au premier semestre 2019 suite à la baisse du niveau l'activité essentiellement celui du commerce extérieur.

Pour le portefeuille titres de placements, le risque de volatilité des marchés financiers a affecté les cours boursiers portant le taux de provisionnement de 11% une année auparavant à 22% à fin juin 2020.

D'autre part, la suspension de la distribution des dividendes a affecté les gains sur titres par la non perception des dividendes de certaines participations. (Les dividendes perçus en 2019 des dites participations s'élèvent à 2,4 millions de dinars).

Des charges supplémentaires ont été constatées relatives à l'achat des masques, du gel hydro alcoolique et les frais des opérations de désinfection ainsi qu'à la mise en place du système de télétravail et de visioconférence.

Finally, in view of accompanying the efforts made by the Public Powers and the Health Organizations of our country, in the fight against COVID-19, AMEN BANK testifies of its strong commitment, by bringing a contribution in the form of a donation of 11.4 million dinars, for the benefit of the 1818 Fund, dedicated to the fight against the pandemic.

Despite the extent of this crisis and the lack of visibility at this stage on the risk factors that could have an impact on the level of activity of the bank, on its performance and on its risk profile, AMEN BANK has factors of resilience and a comfortable cushion of funds that allow it to better mitigate the impact of the crisis.

Note 7-3-4. Le profil du risque de liquidité au titre du premier semestre de 2020

The examination of different indicators of surveillance of the liquidity risk of the bank for the first semester of 2020 confirms the stability of the risk profile despite the crisis context.

The BCT refinancing at the end of June 2020 was 728 MDT, down 339 MDT compared to the end of 2019 and taking into account the increase in deposits from the client base in dinars and the control of jobs.

The recourse to BCT refinancing as a percentage of the bank's resources went from 13.8% at the end of 2019 to 9.7% at the end of June 2020.

The bank has maintained for the first semester of 2020 a level of collateral eligible for refinancing with a capacity representing an average of 1.5 times the need and due to the increase in the volume of Treasury Bonds and the optimization of the volume of eligible receivables for refinancing.

The liquidity stress test at the end of 2020 shows that the improvement of the liquidity risk profile, initiated before the crisis, allows the bank to have resilience in case of a shock.

RAPPORT D'EXAMEN LIMITE DES COMMISSAIRES AUX COMPTES SUR LES ETATS FINANCIERS INTERMEDIAIRES AU 30 JUIN 2020

A l'attention des actionnaires d'AMEN BANK

Introduction

In execution of the mandate of commissariat aux comptes which has been entrusted to us by your general assembly and in application of the provisions of article 21 bis of the law n° 94-117 of November 14, 1994, relating to the reorganization of the financial market, we have carried out a limited review of the financial statements of AMEN BANK as of June 30, 2020 and showing a total of positive equity of 1,053,454 KDT including a net result of 38,940 KDT.

We have carried out the limited examination of the balance sheet and of the off-balance commitments of AMEN BANK, as of June 30, 2020 as well as of the income statement and of the cash flow statement for the six-month period ending on this date, the notes containing a summary of the main accounting methods and other explanatory notes.

The management is responsible for the establishment and the sincere presentation of these financial statements in accordance with the generally accepted accounting principles in Tunisia.

Our responsibility is to express a conclusion on these financial statements on the basis of our limited examination.

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 substantiellement 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 d'AMEN BANK au 30 juin 2020, ainsi que de sa performance financière et des flux de trésorerie pour la période de six mois se terminant à cette date, conformément aux principes comptables généralement admis en Tunisie.

Paragraphe d'observation

Nous attirons votre attention sur la note 7.3 « Impact de la pandémie COVID 19 », qui décrit les événements liés à la crise sanitaire COVID-19 et ses impacts sur l'activité de la banque ainsi que les traitements comptables relatifs aux suspensions des échéances décidées au niveau des dispositions des circulaires de la BCT n°2020-06, n°2020-07 et n°2020-08.

Notre conclusion n'est pas modifiée à l'égard de ce point.

Les commissaires aux comptes

F.M.B.Z. KPMG TUNISIE

Moncef BOUSSANOUGA ZAMMOURI

B.D.O Tunisie

Adnène ZGHIDI

Tunis, le 31 Août 2020