

RAPPORT D'EXAMEN LIMITE SUR LES ETATS FINANCIERS INTERMEDIAIRES AU 30 JUIN 2011

*Mesdames, messieurs les Actionnaires de
La Banque Internationale Arabe de Tunisie – BIAT*

Introduction

Nous avons effectué l'examen limité du bilan de la Banque Internationale Arabe de Tunisie « BIAT », au 30 juin 2011 ainsi que de l'état des engagements hors bilan, de l'état de résultat, et de l'état des flux de trésorerie pour la période de six mois se terminant à cette date, des notes contenant un résumé des principales méthodes comptables et d'autres notes explicatives. Ces états financiers intermédiaires font apparaître un total bilan de 6.745.535 KDT et un bénéfice net de la période s'élevant à 39.348 KDT.

Les organes de direction et d'administration sont responsables de l'établissement et de la présentation sincère de ces états financiers intermédiaires conformément aux normes comptables tunisiennes.

Notre responsabilité est d'exprimer une conclusion sur ces états financiers intermédiaires sur la base de notre examen limité.

Etendue de l'examen limité

Nous avons effectué notre examen limité selon les normes de la profession applicables en Tunisie et relatives aux missions d'examen limité. Un examen limité d'informations financières intermédiaires consiste en des demandes d'informations, principalement auprès des personnes responsables des questions financières et comptables et dans la mise en œuvre de procédures analytiques et d'autres procédures d'examen limité. L'étendue d'un examen limité est très inférieure à celle d'un audit effectué selon les Normes ISA et, en conséquence, ne nous permet pas d'obtenir l'assurance que nous avons relevé tous les faits significatifs qu'un audit permettrait d'identifier. En conséquence, nous n'exprimons pas d'opinion d'audit.

Conclusion

Sur la base de notre examen limité, nous n'avons pas relevé de faits qui nous laissent à penser que les états financiers intermédiaires ci-joints ne donnent pas une image fidèle de la situation financière de la Banque Internationale Arabe de Tunisie au 30 juin 2011, ainsi que de sa performance financière et des flux de trésorerie pour la période de six mois se terminant à cette date, conformément au système comptable appliqué en Tunisie.

Tunis le 22 août 2011

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

Ahmed BELAIFA

ECC MAZARS

Mohamed Ali ELAOUANI CHERIF

II. ETATS FINANCIERS INTERMEDIAIRES AU 30 JUIN 2011

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

BILAN

ARRETE AU 30 JUIN 2011

(en Milliers de Dinars)

	Note	30/06/2011	30/06/2010	31/12/2010
<u>ACTIF</u>				
Caisse et avoir auprès de la BCT, CCP, et TGT	III-1	95 557	299 885	272 825
Créances sur les établissements bancaires et financiers	III-2	1 041 744	1 230 002	1 246 709
Créances sur la clientèle	III-3	4 516 311	3 727 364	3 972 578
Portefeuille-titre commercial ⁽¹⁾	III-4	569 465	594 991	543 577
Portefeuille d'investissement ⁽¹⁾	III-5	215 103	186 474	201 511
Valeurs immobilisées	III-6	143 205	124 752	142 393
Autres actifs	III-7	164 150	162 472	142 005
TOTAL ACTIF		6 745 535	6 325 940	6 521 598
<u>PASSIF</u>				
Banque Centrale et CCP	IV-1	19 943	5 476	2 097
Dépôts et avoirs des établissements bancaires et financiers	IV-2	248 337	98 258	91 253
Dépôts et avoirs de la clientèle	IV-3	5 595 405	5 440 881	5 601 795
Emprunts et Ressources spéciales	IV-4	136 267	150 806	143 982
Autres passifs	IV-5	235 380	138 460	177 782
TOTAL PASSIF		6 235 332	5 833 881	6 016 909
<u>CAPITAUX PROPRES</u>				
Capital		170 000	170 000	170 000
Réserves		295 571	263 468	263 627
Autres capitaux propres		27	31	33
Résultats reportés		5 257	23 523	23 523
Résultat de l'exercice		39 348	35 037	47 506
TOTAL CAPITAUX PROPRES	V	510 203	492 059	504 689
TOTAL PASSIF ET CAPITAUX PROPRES		6 745 535	6 325 940	6 521 598

⁽¹⁾ Les soldes arrêtés au 30 juin 2010 ont été retraités pour les besoins de comparabilité des états financiers. Cf. note II-6.

ETAT DES ENGAGEMENTS HORS BILAN

ARRETE AU 30 JUIN 2011

(en Milliers de Dinars)

	Note	30/06/2011	30/06/2010	31/12/2010
<u>Passifs éventuels</u>				
Cautions, Avals et autres garanties données		972 391	1 051 707	1 048 147
<i>a - En faveur d'établissements bancaires et financiers</i>		294 473	369 701	346 493
<i>b - En faveur de la clientèle</i>		677 918	682 006	701 654
Crédits documentaires		353 665	368 184	342 358
<i>a - En faveur de la clientèle</i>		330 515	307 012	315 296
<i>b - Autres</i>		23 150	61 172	27 062
TOTAL PASSIFS EVENTUELS	VI	1 326 056	1 419 891	1 390 505
<u>Engagements donnés</u>				
Engagements de financement donnés		120 986	85 829	98 925
<i>a - En faveur de la clientèle</i>		120 986	85 829	98 925
Engagement sur titres		5 006	5 630	4 929
<i>a - Participations non libérées</i>		4 713	5 583	4 857
<i>b - Titres à recevoir</i>		293	47	72
TOTAL ENGAGEMENTS DONNES	VI	125 992	91 459	103 854
<u>Engagements reçus</u>				
Garanties reçues		1 563 073	1 235 671	1 384 853
TOTAL ENGAGEMENTS RECUS	VI	1 563 073	1 235 671	1 384 853

ETAT DE RESULTATPERIODE DU 1^{er} JANVIER AU 30 JUIN 2011
(en Milliers de Dinars)

	Note	1 ^{er} semestre 2011	1 ^{er} semestre 2010	Exercice 2010
Produits d'exploitation bancaire				
Intérêts et revenus assimilés	VII-1-1	156 630	134 146	285 948
Commissions (en produits)	VII-1-2	33 049	28 475	62 947
Gains sur portefeuille-titres commercial et opérations financières	VII-1-3	31 811	32 861	68 182
Revenus du portefeuille d'investissement	VII-1-4	7 237	5 705	10 235
Total produits d'exploitation	VII-1	228 727	201 187	427 312
Charges d'exploitation bancaire				
Intérêts encourus et charges assimilées	VII-2-1	-64 645	-59 032	-119 201
Commissions encourues	VII-2-2	-1 281	-1 803	-4 154
Total charges d'exploitation	VII-2	-65 926	-60 835	-123 355
Produit Net Bancaire		162 801	140 352	303 957
Dotations aux provisions et résultat des corrections de valeurs sur créances, hors bilan et passif	VII-3	-19 276	-23 482	-65 357
Dotations aux provisions et résultat des corrections de valeurs sur portefeuille d'investissement	VII-4	905	6 612	6 192
Autres produits d'exploitation	VII-5	1 819	1 549	3 319
Frais de personnel	VII-6	-64 663	-55 258	-120 235
Charges générales d'exploitation	VII-7	-19 099	-16 579	-36 206
Dotations aux amortissements et aux provisions sur immobilisations	VII-8	-7 080	-7 254	-15 409
Résultat d'exploitation		55 407	45 940	76 261
Solde en gain (perte) provenant des autres éléments ordinaires		-193	23	-1 946
Impôts sur les bénéfices	VII-9	-15 866	-10 926	-26 809
RESULTAT NET DE L'EXERCICE		39 348	35 037	47 506

ETAT DE FLUX DE TRESORERIEPERIODE DU 1^{er} JANVIER AU 30 JUIN 2011
(en Milliers de Dinars)

	Note	30/06/2011	30/06/2010	31/12/2010
<u>ACTIVITES D'EXPLOITATION</u>				
Produits d'exploitation bancaire encaissés (hors revenus du portefeuille d'investissement)		215 997	189 587	414 659
Charges d'exploitation bancaire décaissées		-58 639	-52 958	-121 429
Dépôts / Retraits dépôts auprès d'autres établissements bancaires et financiers		55 401	-47 550	10 020
Prêts et avances / Remboursement prêts et avances accordés à la clientèle		-545 519	-241 844	-459 587
Dépôts / Retraits dépôts auprès de la clientèle		-18 158	152 119	256 269
Titres de placement / Titres de transaction		270	540	2 680
Sommes versées au personnel et créditeurs divers		-79 989	-78 070	-147 102
Autres flux de trésorerie provenant des activités d'exploitation		-16 200	-825	-8 309
Impôts sur les sociétés		-26 408	-1 956	-5 277
Flux de trésorerie affectés aux activités d'exploitation		-473 245	-80 957	-58 076
<u>ACTIVITES D'INVESTISSEMENT</u>				
Intérêts et dividendes encaissés sur portefeuille d'investissement		1 325	2 860	4 125
Acquisitions / cessions sur portefeuille d'investissement		-7 792	2 651	-12 334
Acquisitions / cessions sur immobilisations		-10 551	-15 642	-40 819
Flux de trésorerie nets affectés aux activités d'investissement		-17 018	-10 131	-49 028
<u>ACTIVITES DE FINANCEMENT</u>				
Emission / Remboursement d'emprunts		-9 665	-10 289	-20 278
Augmentation / diminution des ressources spéciales		-209	14 872	16 238
Dividendes versés		0	-34 000	-34 000
Flux de trésorerie nets affectés aux activités de financement		-9 874	-29 417	-38 040
Incidence des variations des taux de change sur les liquidités et équivalents de liquidités	IX-1	-9 500	-6 643	-23 614
Variation nette des liquidités et équivalents de liquidités au cours de l'exercice		-490 637	-127 148	-121 530
Liquidités et équivalents de liquidités en début d'exercice		1 685 144	1 806 674	1 806 674
LIQUIDITES ET EQUIVALENTS DE LIQUIDITES EN FIN D'EXERCICE	IX-2	1 194 507	1 679 526	1 685 144

NOTES AUX ETATS FINANCIERS
INTERMEDIAIRES

NOTES AUX ETATS FINANCIERS INTERMEDIAIRES ARRETES AU 30/06/2011

Note I – Respect des normes comptables tunisiennes

Les états financiers de la Banque Internationale Arabe de Tunisie sont établis conformément aux dispositions prévues par la loi n°96-112 du 30/12/1996 relative au système comptable des entreprises et aux dispositions prévues par l'arrêté du Ministre des Finances du 25/03/1999 portant approbation des normes comptables sectorielles relatives aux opérations spécifiques aux établissements bancaires.

Les états financiers sont établis selon le modèle défini par la norme comptable n°21 relative à la présentation des états financiers des établissements bancaires.

Note II – Bases de mesure et principes comptables pertinents appliqués et présentation des états financiers

Les états financiers sont arrêtés au 30/06/2011 en appliquant les principes et conventions comptables prévues par le décret n°96-2459 du 30/12/1996 portant approbation du cadre conceptuel de la comptabilité et des principes comptables prévus par les normes comptables sectorielles des établissements bancaires. Parmi ces principes, nous décrivons ci-après les règles qui ont été appliquées pour la prise en compte des produits et des charges, les règles d'évaluation des créances et des titres et les règles de conversion des opérations en devises.

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

Les intérêts, les produits assimilés et les commissions sont pris en compte dans le résultat du 30/06/2011 pour leurs montants se rapportant à la période allant du 1er janvier au 30 juin 2011. Ainsi, les produits qui ont été encaissés et qui concernent des périodes postérieures au 30 juin 2011 ne sont pas pris en considération dans le résultat de l'année 2011 et ce, conformément aux dispositions prévues par les normes comptables. Les produits courus et non échus au 30/06/2011 sont en revanche inclus dans le résultat.

En application des dispositions prévues aussi bien par la norme comptable sectorielle n°24 que par la circulaire n°91-24 du 17/12/1991 de la Banque Centrale de Tunisie, les intérêts et produits assimilés exigibles au 30/06/2011 et non encaissés ou dont l'encaissement est douteux ne sont pas pris en considération dans le résultat et figurent au bilan sous forme d'agios réservés.

Les intérêts et produits assimilés constatés en agios réservés au cours des exercices antérieurs et qui sont encaissés en 2011 sont en revanche inclus dans le résultat du 30/06/2011.

II-2. Les règles de prise en compte des charges

Les charges d'intérêts, les commissions encourues, les frais de personnel et les autres charges sont pris en compte en diminution du résultat du 30/06/2011 pour leurs montants se rapportant à la période allant du 1er janvier au 30 juin 2011. Ainsi, les charges qui ont été décaissées et qui concernent des périodes postérieures au 30/06/2011 sont constatées dans le bilan sous forme de comptes de régularisation.

Les charges qui se rapportent à la période concernée par cette situation et qui n'ont pas été décaissées jusqu'au 30/06/2011 sont diminuées du résultat.

II-3. Les règles d'évaluation des créances

Conformément aux dispositions prévues par les normes comptables sectorielles des établissements bancaires et par la circulaire n°91-24 du 17/12/1991 de la Banque Centrale de Tunisie, une évaluation de l'ensemble des créances de la Banque a été effectuée sur la base de la situation arrêtée au 30/06/2011 et compte tenu des événements postérieurs à cette date.

Cette évaluation a été accompagnée d'une appréciation de l'ensemble des garanties déductibles au sens de la circulaire n°91-24 de la Banque Centrale de Tunisie relative aux règles prudentielles.

Ces deux opérations ont conduit la Banque à déterminer un montant de provisions requises, un montant de la dotation aux provisions relative au premier semestre 2011 et un montant des produits réservés.

II-4. Les règles d'évaluation des titres

Conformément aux dispositions prévues par les normes comptables sectorielles des établissements bancaires et par la circulaire n°91-24 du 17/12/1991 de la Banque Centrale de Tunisie, une évaluation des titres détenus par la Banque a été effectuée au 30/06/2011. Cette évaluation a permis de déterminer un montant de provisions requises sur ces titres et un montant de la dotation aux provisions pris en considération dans l'arrêté des états financiers du 30/06/2011.

Cette évaluation a été arrêtée sur la base du dernier cours boursier du mois de juin 2011 pour les titres cotés et de la situation financière des sociétés émettrices pour les titres non cotés.

Les plus values latentes déterminées pour les titres de placement, les titres de participations, les parts dans les entreprises liées ou coentreprises ne sont pas prises en compte dans le résultat du 30/06/2011.

Les moins values latentes sur l'ensemble de ces catégories de titres sont par contre constatées sous forme de provisions sur titres.

II-5. Les règles de conversion des opérations en devises

Conformément aux dispositions prévues par les normes comptables sectorielles des établissements bancaires, les états financiers sont arrêtés en tenant compte des créances et des dettes en devises qui sont converties sur la base du dernier cours de change interbancaire du mois de juin 2011 et de la position de change en devises convertie sur la base du dernier cours de change moyen de la BCT du mois de juin 2011. Les gains et pertes de change résultant de cette conversion sont pris en compte dans le résultat arrêté au 30/06/2011.

II-6. Présentation des états financiers

Les états financiers arrêtés et publiés par la BIAT au titre du premier semestre 2011, sont présentés conformément à la norme comptable sectorielle N°21 et comportent aussi bien les données relatives au premier semestre 2011 que celles relatives au premier semestre 2010.

Les données relatives au premier semestre 2010 sont conformes à celles publiées dans le cadre des états financiers du 30/06/2010 à l'exception d'un reclassement qui a été effectué du poste portefeuille titres commercial au poste portefeuille titres d'investissement pour un montant de 1 500 KDT.

NOTE III – Actif du bilan*(Les chiffres sont exprimés en KDT : milliers de Dinars Tunisiens)*

L'actif du bilan est composé des rubriques suivantes :

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

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

Le volume de ce poste a enregistré une diminution entre juin 2010 et juin 2011 de 204 328 KDT ou 68,14% en passant d'une période à une autre de 299 885 KDT à 95 557 KDT. Il se détaille comme suit :

Désignation	30/06/2011	30/06/2010	Variation	En %
Encaisses	42 522	46 463	-3 941	-8,48%
Avoirs chez la BCT	52 944	253 338	-200 394	-79,10%
Avoirs chez le CCP	91	84	7	8,33%
Total	95 557	299 885	-204 328	-68,14%

III-2. Créances sur les établissements bancaires et financiers

Le volume de cette rubrique est passé entre juin 2010 et juin 2011 de 1 230 002 KDT à 1 041 744 KDT enregistrant ainsi une baisse de 188 258 KDT ou -15,31%. Cette variation provient de :

- La baisse du volume de nos créances sur les établissements bancaires de 208 556 KDT ou 18,16% qui est passé de 1 148 394 KDT au 30/06/2010 à 939 838 KDT au 30/06/2011. Cette variation concerne les postes suivants :

Désignation	30/06/2011	30/06/2010	Variation	En %
Comptes de prêts à la BCT	276 120	331 880	-55 760	-16,80%
Comptes de prêts du marché interbancaire	632 759	801 779	-169 020	-21,08%
Créances rattachées sur prêts	1 836	1 865	-29	-1,55%
Comptes correspondants NOSTRI	3 502	1 919	1 583	82,49%
Comptes correspondants LORI	391	473	-82	-17,34%
Créances rattachées sur comptes correspondants	16	9	7	77,78%
Valeurs non imputées	25 214	10 469	14 745	140,84%
TOTAL	939 838	1 148 394	-208 556	-18,16%

- L'augmentation du total de nos créances sur les établissements financiers à hauteur de 20 298 KDT ou 24,87% qui sont passées de 81 608 KDT en juin 2010 à 101 906 KDT en juin 2011. Cette hausse est principalement imputable à l'accroissement de nos concours en faveur des sociétés de Leasing sous forme de nouveaux crédits à moyen terme. Cette rubrique se détaille comme suit :

Désignation	30/06/2011	30/06/2010	Variation	En %
Crédits à moyen terme accordés aux sociétés de leasing	98 778	80 732	18 046	22,35%
Compte courant sociétés de leasing	2 050	0	2 050	100,00%
Créances rattachées	1 078	876	202	23,06%
TOTAL	101 906	81 608	20 298	24,87%

III-3. Créances sur la clientèle

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

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

Le total des créances sur la clientèle est passé de 3 727 364 KDT en juin 2010 à 4 516 311 KDT en juin 2011, enregistrant ainsi une augmentation de 788 947 KDT ou 21,17%. Il est ventilé comme suit :

Désignation		30/06/2011	30/06/2010	Variation	En%
Comptes débiteurs de la clientèle	(1)	531 013	403 251	127 762	31,68%
Autres crédits à la clientèle	(2)	4 225 920	3 547 484	678 436	19,12%
Crédits sur ressources spéciales	(3)	95 971	95 180	791	0,83%
Total brut		4 852 904	4 045 915	806 989	19,95%
Provisions sur crédits à la clientèle	(4)	(291 104)	(273 672)	(17 432)	6,37%
Agios réservés	(4)	(45 489)	(44 879)	(610)	1,36%
Total net		4 516 311	3 727 364	788 947	21,17%

(1) Comptes débiteurs de la clientèle :

Les comptes débiteurs de la clientèle ont enregistré d'une période à une autre une augmentation de 127 762 KDT ou 31,68% en passant de 403 251 KDT en juin 2010 à 531 013 KDT en juin 2011. Cette variation est due à l'augmentation des concours sous forme de crédits par caisse accordés en faveur de la clientèle. Ils sont ventilés comme suit :

Désignation	30/06/2011	30/06/2010	Variation	En %
Comptes débiteurs courants	436 467	341 945	94 522	27,64%
Comptes débiteurs douteux	54 108	38 438	15 670	40,77%
Avances sur dépôts à terme	25 560	11 837	13 723	115,93%
Créances rattachées	14 878	11 031	3 847	34,87%
TOTAL	531 013	403 251	127 762	31,68%

Le montant brut des comptes débiteurs douteux, s'élevant à 54 108 KDT, est réparti entre les différentes classes prévues par la réglementation prudentielle de la BCT comme suit :

Désignation	30/06/2011	30/06/2010	Variation	En %
Classe 2	5 231	6 695	-1 464	-21,87%
Classe 3	4 710	1 458	3 252	223,05%
Classe 4	44 167	30 285	13 882	45,84%
TOTAL	54 108	38 438	15 670	40,77%

(2) Autres concours à la clientèle :

Les autres concours à la clientèle sont passés entre juin 2010 et juin 2011 de 3 547 484 KDT à 4 225 920 KDT enregistrant une augmentation de 678 436 KDT ou 19,12%. Le total de ce poste est ventilé comme suit :

Désignation		30/06/2011	30/06/2010	Variation	En %
Autres concours courants	(a)	3 844 830	3 163 381	681 449	21,54%
Autres concours douteux	(b)	381 090	384 103	-3 013	-0,78%
TOTAL		4 225 920	3 547 484	678 436	19,12%

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

Désignation	30/06/2011	30/06/2010	Variation	En %
Crédits commerciaux et industriels	2 620 501	2 181 952	438 549	20,10%
Crédits immobiliers, promoteurs	103 642	90 570	13 072	14,43%
Crédits immobiliers, acquéreurs	849 043	662 781	186 262	28,10%
Crédits agricoles	254 978	217 323	37 655	17,33%
Portefeuille escompte	3 828 164	3 152 626	675 538	21,43%
Valeurs non imputées	411	520	-109	-20,96%
Créances rattachées	35 433	28 691	6 742	23,50%
Intérêts perçus d'avance (en moins)	-19 178	-18 456	-722	3,91%
Total autres concours courants	3 844 830	3 163 381	681 449	21,54%

- (b) Le montant brut des autres concours douteux, s'élevant à 381 090 KDT, est réparti entre les différentes classes prévues par la réglementation prudentielle de la BCT comme suit :

Désignation	30/06/2011	30/06/2010	Variation	En %
Classe 2	29 998	22 789	7 209	31,63%
Classe 3	13 122	2 838	10 284	362,37%
Classe 4	337 970	358 476	-20 506	-5,72%
TOTAL	381 090	384 103	-3 013	-0,78%

(3) Crédits sur ressources spéciales :

Les crédits sur ressources spéciales sont passés entre juin 2010 et juin 2011 de 95 180 KDT à 95 971 KDT enregistrant une augmentation de 791 KDT ou 0,83%. Ces crédits sont composés des éléments suivants :

Désignation	30/06/2011	30/06/2010	Variation	En %
Crédits sur ress. spéciales courants	79 776	79 743	33	0,04%
Crédits sur ress. spéciales douteux	15 238	13 955	1 283	9,19%
Créances rattachées	957	1 482	-525	-35,43%
TOTAL	95 971	95 180	791	0,83%

Le montant brut des crédits sur ressources spéciales douteux totalisant 15 238 KDT est réparti entre les différentes classes prévues par la réglementation prudentielle de la BCT comme suit :

Désignation	30/06/2011	30/06/2010	Variation	En %
Classe 2	1 080	18	1 062	5900,00%
Classe 3	181	153	28	18,30%
Classe 4	13 977	13 784	193	1,40%
TOTAL	15 238	13 955	1 283	9,19%

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

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

i) Créances courantes :

Désignation	30/06/2011	30/06/2010	Variation	En %
Créances courantes hors engagements par signatures	4 369 967	3 586 151	783 816	21,86%
	4 369 967	3 586 151	783 816	21,86%
Valeurs non imputées	411	520	-109	-20,96%
Créances rattachées	51 268	41 204	10 064	24,42%
Intérêts perçus d'avance sur les crédits (en moins)	-19 178	-18 456	-722	3,91%
	32 501	23 268	9 233	39,68%
Engagements par signatures courants	993 238	974 515	18 723	1,92%
TOTAL	5 395 706	4 583 934	811 772	17,71%

ii) Créances douteuses brutes :

Désignation	30/06/2011	30/06/2010	Variation	En %
Créances douteuses hors engagements par signatures	450 436	436 496	13 940	3,19%
Engagements par signatures douteux	15 195	14 503	692	4,77%
TOTAL	465 631	450 999	14 632	3,24%

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

Désignation	30/06/2011	30/06/2010	Variation	En %
Classe 2	38 236	31 710	6 526	20,58%
Classe 3	18 140	4 475	13 665	305,36%
Classe 4	409 255	414 814	-5 559	-1,34%
TOTAL	465 631	450 999	14 632	3,24%

Le calcul de ce volume de créances classées de la clientèle a abouti à la détermination d'un total de provisions requises et d'agios réservés de 346 312 KDT. Ce montant a été affecté aux créances du bilan pour un montant de 336 593 KDT et aux engagements hors bilan pour un montant de 9 719 KDT :

Désignation	30/06/2011	30/06/2010	Variation	En %
Provisions requises sur créances du bilan	336 593	318 551	18 042	5,66%
Provisions requises sur engagements hors bilan	9 719	8 216	1 503	18,29%
TOTAL	346 312	326 767	19 545	5,98%

Ce volume des provisions de 346 312 KDT est affecté à hauteur de 45 489 KDT sous forme d'agios réservés et de 300 823 KDT sous forme de provisions sur créances douteuses ;

Ainsi, les provisions et agios réservés qui ont été constitués pour la couverture des créances sur la clientèle totalisent 346 312 KDT ventilés comme suit :

Provisions constituées	30/06/2011	30/06/2010	Variation	En %
Agios réservés	45 489	44 879	610	1,36%
Provisions pour créances du bilan	291 104	273 672	17 432	6,37%
Provisions pour engagement hors bilan	9 719	8 216	1 503	18,29%
TOTAL	346 312	326 767	19 545	5,98%

Il y a lieu de noter, que, dans le cadre de l'analyse et de l'appréciation des créances sur la clientèle, les provisions requises au titre des créances classées ont été déterminées compte tenu uniquement des garanties déductibles au sens de la circulaire BCT n°91-24. Ainsi, ont été exclues de ce calcul les garanties non déductibles telles que les nantissements sur les fonds de commerce, les hypothèques sur les réquisitions d'immatriculation, les hypothèques maritimes, les hypothèques sur les actes sous seing privés, les nantissements sur les matériels fixes, les nantissements de marchés, les nantissements sur le matériel roulant, les

nantissements marchandises, les cautions personnelles et solidaires des personnes physiques et morales, les avals des personnes physiques et morales, les assurances vie, les domiciliations de salaires, des loyers et de marchés.

III-4. Portefeuille titres commercial

Le volume de ce poste est passé entre juin 2010 et juin 2011 de 594 991 KDT à 569 465 KDT enregistrant ainsi, une diminution de 25 526 KDT ou 4,29 %.

Cette variation provient de la baisse du volume des titres de transactions de 18 609 KDT ou 3,23% (due aux différentes opérations de souscriptions et de remboursements effectuées durant la période allant du 30/06/2010 au 30/06/2011) accompagnée par une diminution du total des titres de placement à hauteur de 6 917 KDT ou 36,34 %.

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

1) Titres de transaction :

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

Désignation	30/06/2011	30/06/2010	Variation	En %
Bons de trésor assimilables	1 108 322	952 024	156 298	16,42%
Bons de trésor à court terme	46 000	127 100	(81 100)	-63,81%
Bons de trésor zéro coupons (y compris créances rattachées)	18 081	17 236	845	4,90%
Total titres de transaction	1 172 403	1 096 360	76 043	6,94%
Créances et dettes rattachées et décote sur BTA	36 329	39 323	(2 994)	-7,61%
Total général	1 208 732	1 135 683	73 049	6,43%

La variation des titres de transaction en Bons de Trésor Assimilables (BTA) s'élevant à 156 298 titres provient essentiellement de :

- Nouvelles adjudications en 2010 auprès du Trésor 60 000
- Nouvelles adjudications en 2011 auprès du Trésor 85 000
- Transferts reçus des clients 22 401
- Transferts effectués par les clients (11 103)

La variation des titres de transaction en Bons de Trésor à Court terme (BTC) s'élevant à (81 100) titres provient essentiellement de :

- Nouvelles adjudications en 2010 auprès du Trésor 46 000
- Remboursements des BTC en 2010 (127 100)

- b) Les titres de transactions sont répartis entre les titres gardés en portefeuille de la banque et les titres cédés à la clientèle et sont présentés pour leur valeur comptable en KDT au 31/12/2010 comme suit :

Désignation	30/06/2011	30/06/2010	Variation	En %
1) Titres gardés en portefeuille de la banque				
Bons de trésor assimilables	546 194	543 543	2 651	0,49%
Bons de trésor à court terme	75	27 137	(27 062)	-99,72%
Bons de trésor zéro coupons	13 189	12 235	954	7,80%
Créances, dettes rattachées et décotes sur BTA	(2 111)	(6 959)	4 848	-69,67%
Total des titres gardés en portefeuille	557 347	575 956	-18 609	-3,23%
2) Titres cédés à la clientèle				
Bons de trésor assimilables	600 568	454 764	145 804	32,06%
Bons de trésor à court terme	45 925	99 963	(54 038)	-54,06%
Bons de trésor zéro coupons	4 892	5 000	(108)	-2,16%
Total des titres cédés à la clientèle	651 385	559 727	91 658	16,38%
Total général	1 208 732	1 135 683	73 049	6,43%

2) Titres de placement :

Les titres de placement qui sont composés principalement des parts prioritaires dans les fonds commun de créances sont passés de 19 037 KDT au 30/06/2010 à 12 118 KDT au 30/06/2011 enregistrant une diminution de 6 919 KDT ou 36,34%. La diminution enregistrée au niveau de ces titres s'explique principalement par le remboursement des parts prioritaires dans les fonds commun de créances.

III-5. Portefeuille titres d'investissement

Le total de ce poste qui est composé principalement des titres d'investissement, des titres de participation, des parts dans les entreprises liées, des fonds gérés et des titres en portage est passé de 186 474 KDT en juin 2010 à 215 103 KDT en Juin 2011, soit une augmentation de 28 629 KDT ou 15,35%. Cette augmentation provient principalement des opérations suivantes :

Désignation	Montant
Nouvelles participations ou libérations	1 457
Cession de titres de participation	(6 335)
Libération des fonds gérés	25 000
Dotation aux provisions sur titres de participation	(1 329)
Intérêts réservés sur titres en portage	(480)
Reprise de provisions sur titres de participation	5 025
Remboursement des emprunts nationaux relatifs aux créances détenues sur certaines entreprises publiques prises en charge par l'Etat	(334)
Remboursement des emprunts nationaux relatifs aux créances des projets touristiques	(221)
Variation des créances rattachées et de la part de dividendes dont le droit est établi et non échu	5 846
Total	28 629

Ces opérations sont détaillées comme suit :

Nature d'opération	Titres d'investissement	Parts dans les entreprises liées et dans les coentreprises titres en portage	Fonds gérés	Total
Encours brut au 30/06/2010 hors créances rattachées	10 732	173 353	31 250	215 335
Libérations effectuées au courant du 2 ^{ème} semestre 2010	0	1 238	15 000	16 238
Libérations effectuées au courant du 1 ^{er} semestre 2011	0	219	10 000	10 219
Total des libérations	0	1 457	25 000	26 457
Cessions ou remboursements effectués au courant du 2 ^{ème} semestre 2010	(555)	(727)	0	(1 282)
Cessions ou remboursements effectués au courant du 1 ^{er} semestre 2011	0	(5 609)	0	(5 609)
Total des cessions ou remboursements	(555)	(6 336)	0	(6 891)
Encours brut au 30/06/2011 hors créances rattachées	10 177	168 474	56 250	234 901
Créances rattachées	106	7 151	2 026	9 283
Provisions et agios réservés pour dépréciation du portefeuille d'investissement	0	(28 830)	(251)	(29 081)
Total du portefeuille d'investissement	10 283	146 795	58 025	215 103

III-6. Valeurs immobilisées

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

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

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

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

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

Les actifs immobilisés nets de leurs amortissements ont enregistré une augmentation de 18 453 KDT ou 14,79% en passant de 124 752 KDT au 30/06/2010 à 143 205 KDT au 30/06/2011. Ces actifs immobilisés se détaillent au 30/06/2011 comme suit :

i) Valeurs brutes

Rubriques	Valeur Brute au 30/06/2010	Acquisitions	Cessions ou mises en rebus	Reclassements	Valeur Brute au 30/06/2011
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES					
Fonds de commerce et droit au bail	3 557	-	-	(442)	3 115
Logiciels informatiques	5 251	147	-	908	6 306
Licence	6 565	511	-	48	7 124
Total des immobilisations incorporelles	15 373	658	-	514	16 545
IMMOBILISATIONS CORPORELLES					
Terrains	16 979	1 718	(52)	-	18 645
Constructions	57 370	2	-	(1 266)	56 106
Constructions non affectés aux activités professionnelles	1 929	-	-	-	1 929
Agencement, aménagement et installation	25 997	-	(1 280)	(24 717)	0
Installations générales des constructions	6 352	-	-	48	6 400
Agencement, aménagement des constructions	24 537	1 869	(302)	19 885	45 989
Matériel d'exploitation bancaire	4 752	1 394	(110)	5 329	11 365
Agencement, aménagement du matériel d'exploitation bancaire	8	-	-	-	8
Equipements de bureaux	9 721	450	(1 590)	27	8 608

Rubriques	Valeur Brute au 30/06/2010	Acquisitions	Cessions ou mises en rebus	Reclassements	Valeur Brute au 30/06/2011
Agencement des équipements de bureaux	217	105	(2)	1 054	1 374
Mobilier de bureaux	8 597	485	(1 165)	146	8 063
Agencement du mobilier de bureaux	2 041	477	(63)	2 332	4 787
Matériel de transport	1 985	23	(355)	-	1 653
Matériel informatique	42 375	4 743	(7 278)	(5 141)	34 699
Travaux en cours	23 028	23 831	-	(3 047)	43 812
Immeubles en attente d'affectation	1 156	-	-	(787)	369
Avances sur immobilisations en cours	1 006	1 017	-	(168)	1 855
Immobilisations à statut juridique particulier	549	-	-	-	549
Total des immobilisations corporelles	228 599	36 114	(12 197)	(6 305)	246 211
TOTAL DES VALEURS IMMOBILISEES	243 972	36 772	(12 197)	(5 791)	262 756

ii) Valeurs nettes

Rubriques	Valeur Brute au 30/06/2011	Amortissements cumulés 31/12/2010	Dotations	VCN au 30/06/2011
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES				
Fonds de commerce et droit au bail	3 115	1 327	78	1 710
Logiciels informatiques	6 306	6 139	19	148
Licence	7 124	5 272	428	1 424
Total des immobilisations incorporelles	16 545	12 738	525	3 282
IMMOBILISATIONS CORPORELLES				
Terrains	18 645			18 645
Constructions	56106	19 245	964	35 897
Constructions non affectés aux activités professionnelles	1 929	95	5	1 829
Installations générales des constructions	6 400	3 853	262	2 285
Agencement, aménagement des constructions	45 989	30 874	1 269	13 846
Matériel d'exploitation bancaire	11365	7 977	349	3 039

Rubriques	Valeur Brute au 30/06/2011	Amortissements cumulés 31/12/2010	Dotations	VCN au 30/06/2011
Agencement, aménagement du matériel d'exploitation bancaire	8	4		4
Equipements de bureaux	8 608	5 236	258	3 114
Agencement des équipements de bureaux	1 374	991	20	363
Mobilier de bureaux	8 063	4 730	282	3 051
Agencement du mobilier de bureaux	4 787	2 490	140	2 157
Matériel de transport	1 653	1 413	65	175
Matériel informatique	34 699	24 013	1 191	9 495
Travaux en cours	43 812			43 812
Immeubles en attente d'affectation	369			369
Avances sur immobilisations en cours	1 855			1 855
Immobilisations à statut juridique particulier	549	374	14	161
Total des immobilisations corporelles	246 211	101 295	4 819	140 097
TOTAL DES VALEURS IMMOBILISEES	262 756	114 033	5 344	143 379
Provisions sur immobilisations	174			174
TOTAL DES VALEURS IMMOBILISEES NETS DES PROVISIONS				143 205

III-7. Autres actifs

Les comptes de régularisation sont passés entre juin 2010 et juin 2011 de 162 472 KDT à 164 150 KDT, soit une augmentation de 1 678 KDT ou 1,03%.

1) Les comptes de régularisation :

Les comptes de régularisation sont passés entre juin 2010 et juin 2011 de 37 379 KDT à 26 965 KDT, soit une baisse de 10 414 KDT. Cette diminution est imputable aux comptes suivants :

Désignation	30/06/2011	30/06/2010	Variation	En %
Comptes de régularisation	26 762	35 297	-8 535	-24,18%
Sièges, succursales et agences	90	1 843	-1 753	-95,12%
Comptes de position de change et d'ajustement devises	113	239	-126	-52,72%
Total	26 965	37 379	-10 414	-27,86%

2) Les autres comptes d'actifs :

Les autres comptes d'actifs ont augmenté de 12 092 KDT ou 9,67% en passant de 125 093 KDT en juin 2010 à 137 185 KDT en Juin 2011. Cette augmentation provient des comptes suivants :

Désignation	30/06/2011	30/06/2010	Variation	En %
Débiteurs divers	132 790	119 806	12 984	10,83%
Comptes de stocks	54	60	-6	-10,00%
Charges reportées	4 341	5 227	-886	-16,95%
Total	137 185	125 093	12 092	9,67%

Les charges reportées comportent principalement les comptes suivants :

– Frais d'émission d'emprunt :	72
– Charges à répartir :	372
– Frais d'études :	3 897
– Total :	4 341

Ainsi, le total du bilan a enregistré entre juin 2010 et juin 2011, un accroissement de 419 595 KDT ou 6,63 %, en passant de 6 325 940 KDT à 6 745 535 KDT.

NOTE IV – Passif du bilan*(Les chiffres sont exprimés en KDT : milliers de Dinars Tunisiens)*

Le passif du bilan est composé des rubriques suivantes :

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

IV-1. BCT et CCP

Le volume de ce poste est passé d'une période à l'autre de 5 476 KDT à 19 943 KDT, soit une augmentation de 14 467 KDT ou 264,19%. Cette variation se détaille comme suit :

Désignation	30/06/2011	30/06/2010	Variation	En %
Comptes BCT en devises	305	4 157	-3 852	-92,66%
Chèques et virements BCT en attente de règlement	19 632	1 317	18 315	1390,66%
Dettes rattachées	6	2	4	200,00%
TOTAL	19 943	5 476	14 467	264,19%

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

Le volume de ce poste est passé d'une période à l'autre de 98 258 KDT à 248 337 KDT, soit une augmentation de 150 079 KDT ou 152,74%. Cette variation est expliquée par :

- L'augmentation des dépôts et avoirs des établissements bancaires de 153 528 KDT qui est principalement due à la hausse enregistrée au niveau du poste emprunts auprès de la BCT à hauteur de 150 000 KDT :

Désignation	30/06/2011	30/06/2010	Variation	En %
Emprunt marché monétaire en dinars	150 000	0	150 000	100,00%
Emprunt marché monétaire en devise	39 576	6 610	32 966	498,73%
Dépôts des correspondants Banquiers	54 812	84 310	-29 498	-34,99%
Autres sommes dues	760	767	-7	-0,91%
Dettes rattachées	221	154	67	43,51%
TOTAL	245 369	91 841	153 528	167,17%

- La baisse des dépôts des établissements financiers à hauteur de 3 449 KDT ou 53,75% qui sont passés entre juin 2010 et juin 2011 de 6 417 KDT à 2 968 KDT. Cette variation provient essentiellement de la baisse des dépôts des sociétés de leasing.

IV-3. Dépôts et avoirs de la clientèle

Les dépôts de la clientèle ont enregistré une augmentation de 154 524 KDT ou 2,84%, en passant de 5 440 881 KDT en juin 2010 à 5 595 405 KDT en juin 2011. Cette augmentation provient des postes suivants :

Désignation	30/06/2011	30/06/2010	Variation	En %
Dépôts à vue	2 602 271	2 406 816	195 455	8,12%
Dépôts d'épargne	1 283 580	1 167 605	115 975	9,93%
Comptes à échéance	832 951	876 068	-43 117	-4,92%
Bons à échéance	424 056	454 704	-30 648	-6,74%
Certificats de dépôts marchés monétaire	225 500	308 000	-82 500	-26,79%
Dettes rattachées	25 490	26 553	-1 063	-4,00%
Autres sommes dues	201 557	201 135	422	0,21%
Total	5 595 405	5 440 881	154 524	2,84%

IV-4. Emprunts et ressources spéciales

Le total de ce poste est passé d'une période à une autre de 150 806 KDT à 136 267 KDT, enregistrant une diminution de 14 539 KDT ou 9,64%.

Ce poste est composé principalement de :

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

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

Cinq échéances en principal ont été remboursées qui totalisent un montant de 31 766 KDT.

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

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

Trois échéances en principal ont été remboursées qui totalisent un montant de 4 009 KDT. Cet emprunt est majoré au 30 juin 2011 des dettes rattachées de 136 KTND.

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

- Des fonds reçus des fonds publics et des organismes extérieurs en vue d'être utilisés par la Banque pour financer les crédits à la clientèle. Ces fonds ont enregistré une augmentation de 892 KDT ou 0,95 % en passant de 94 117 KDT en juin 2010 à

95 009 KDT en juin 2011. Cette variation des ressources spéciales provient du déblocage des nouvelles ressources compensées par les remboursements effectués au profit de ces mêmes fonds pour les montants échus Cette variation est détaillée comme suit :

Désignation	Solde au 30/06/2010	Ressources	Remboursements	Solde au 30/06/2011
AFD	27 446	5 079	1 447	31 078
APEX	525	0	525	0
BEI	15 218	3 719	1 247	17 690
BIRD	685	0	0	685
BM	1 017	410	1 427	0
CFD	158	0	158	0
ESPAGNOLE	2 981	0	362	2 619
FDCI	938	28	37	929
FNG	1 719	0	0	1 719
FONAPRA	6 150	1 191	1 615	5 726
FOPRODI	1 468	92	158	1 402
FOSDA FOSEP	221	1	20	202
ITL	8 603	4 849	2 495	10 957
KFW	17 788	432	2 798	15 422
PROPARCO	8 255	54	2 401	5 908
SUEDOISE	9	0	9	0
Sous-Total	93 181	15 855	14 699	94 337
Dettes rattachées	936	673	937	672
Total	94 117	16 528	15 636	95 009

IV-5. Autres passifs

Le total de ce poste est passé de 138 460 KDT au 30 juin 2010 à 235 380 KDT au 30 juin 2011, enregistrant une augmentation de 96 920 KDT ou 70,00%. Cette variation provient des sous-rubriques suivantes :

Désignation		30/06/2011	30/06/2010	Variation	En %
Provisions pour passifs et charges	(1)	52 509	24 064	28 445	118,21%
Comptes d'attente et de régularisation	(2)	129 821	79 813	50 008	62,66%
Autres comptes	(3)	53 050	34 583	18 467	53,40%
Total		235 380	138 460	96 920	70,00%

(1) Provisions pour passifs et charges :

Ces provisions sont constituées au 30 juin 2011 des provisions pour pertes et charges d'un montant de 42 790 KDT et des provisions sur engagements hors bilan pour 9 719 KDT.

(2) Comptes d'attente et de régularisation :

Désignation	30/06/2011	30/06/2010	Variation	En %
Autres produits constatés d'avance	5 107	4 869	238	4,89%
Charges à payer	59 327	43 256	16 071	37,15%
Comptes d'attente à régulariser	65 387	31 688	33 699	106,35%
Total	129 821	79 813	50 008	62,66%

(3) Autres comptes :

Désignation	30/06/2011	30/06/2010	Variation	En %
Etat, impôts et taxes	15 940	10 941	4 999	45,69%
Comptes de retenues	16 208	12 477	3 731	29,90%
Autres créditeurs divers	20 902	11 165	9 737	87,21%
Total	53 050	34 583	18 467	53,40%

NOTE V – Etat des capitaux propres

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

Le total des capitaux propres est passé entre juin 2010 et juin 2011 de 492 059 KDT à 510 203 KDT enregistrant ainsi une augmentation de 18 144 KDT ou 3,69 %.

Cette variation est imputable aux postes suivants :

– Réserves pour réinvestissements exonérés	(a)	27 022
– Réserves pour fonds social	(b)	5 178
– Amortissements dérogatoires	(c)	(97)
– Subventions d'équipements récupérés		(4)
– Résultats reportés	(d)	(18 266)
– Résultat de la période	(e)	4 311
Total		18 144

Ces variations sont dues aux opérations suivantes :

- (a) Réserves pour réinvestissement exonérés : La réserve pour réinvestissement exonéré a augmenté de 27 022 KDT suite à l'affectation du résultat de l'exercice 2010 et ce, conformément à la deuxième résolution de l'assemblée générale ordinaire des actionnaires tenue le 17 juin 2011.

- (b) Réserves pour fonds social : Les réserves pour fonds social ont augmenté de 5 178 KDT suite à l'affectation du résultat de l'exercice 2010 à raison de 4 751 KDT majoré d'un montant de 427 KDT provenant du produit d'utilisation de ce fonds.
- (c) Amortissements dérogatoires : Les amortissements dérogatoires qui font partie des capitaux propres s'élèvent au 30/06/2011 à 72 KDT. Ils correspondent à la différence entre l'amortissement comptable et l'amortissement fiscal des frais d'émission des emprunts subordonnés.
- (d) Résultats reportés : La variation du report à nouveau est justifiée par l'affectation du résultat de l'exercice 2010. Il y a lieu de noter que l'affectation du résultat de l'exercice 2010 a été décidée par l'assemblée générale des actionnaires du 17 juin 2011.
- (e) Résultat de l'exercice : Le résultat de l'exercice est passé entre juin 2010 et juin 2011 de 35 037 KDT à 39 348 KDT enregistrant une augmentation de 4 311 KDT ou 12,30%.

NOTE VI – Etat des engagements hors bilan

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

- 1) Les garanties reçues figurant sur l'état des engagements hors bilan ne comportent pas les garanties non déductibles au sens de la circulaire n°91-24 du 17-12-1991 de la Banque centrale de Tunisie. En outre, ces garanties figurent en hors bilan pour la valeur de la créance inscrite au bilan et se rapportant à ces garanties. Ainsi, le surplus des garanties par rapport à l'encours de chaque créance est exclu de cette situation.
- 2) Les opérations de change non dénouées à la date du 30/06/2011 s'élèvent à 190 608 KDT.
- 3) La valeur des titres à livrer résultant d'opérations de titres s'élève au 30/06/2011 à 10 KDT.
- 4) Les engagements de financement autorisés et dont les conditions de mise en place ne sont pas encore remplies au 30/06/2011 totalisent 442 084 KDT.

NOTE VII – Etat de résultat

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

VII-1. Les produits d'exploitation bancaire

Le total de ce poste est passé entre juin 2010 et juin 2011 de 201 187 KDT à 228 727 KDT, enregistrant ainsi une augmentation de 27 540 KDT ou 13,69%. Ces produits d'exploitation bancaire sont composés des postes suivants :

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

VII-1-1. Les Intérêts et revenus assimilés

Les intérêts et revenus assimilés sont passés de 134 146 KDT au 30/06/2010 à 156 630 KDT au 30/06/2011, enregistrant une augmentation de 22 484 KDT ou 16,76%. Cette variation est détaillée comme suit :

Désignation	30/06/2011	30/06/2010	Variation	En %
Intérêts sur comptes ordinaires banques	101	34	67	197,06%
Intérêts sur comptes de prêts interbancaires	4 959	5 026	-67	-1,33%
Intérêts sur crédits à la clientèle	121 485	99 209	22 276	22,45%
Intérêts sur comptes débiteurs à la clientèle	21 187	17 803	3 384	19,01%
Intérêts et produits assimilés sur engagements de garantie	6 766	6 929	-163	-2,35%
Autres intérêts et revenus assimilés	2 132	5 145	-3 013	-58,56%
Total	156 630	134 146	22 484	16,76%

VII-1-2. Les commissions en produits

Les commissions en produits sont passées de 28 475 KDT au 30/06/2010 à 33 049 KDT au 30/06/2011, enregistrant une augmentation de 4 574 KDT ou 16,06%.

Cette variation est détaillée comme suit :

Désignation	30/06/2011	30/06/2010	Variation	En %
Commission sur opérations de change	1 126	1 192	-66	-5,54%
Commission sur engagements de financement	8 814	5 741	3 073	53,53%
Commission sur engagement de garantie	2 330	2 438	-108	-4,43%
Commission sur prestations de services financiers	9 223	8 849	374	4,23%
Commissions sur autres opérations bancaires	11 556	10 255	1 301	12,69%
TOTAL	33 049	28 475	4 574	16,06%

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

Ces gains totalisent 31 811 KDT au 30/06/2011 contre 32 861 KDT au 30/06/2010, soit une diminution de 1 050 KDT ou 3,2% :

Désignation	30/06/2011	30/06/2010	Variation	En %
Revenus des titres de transaction (a)	15 888	15 903	-15	-0,09%
Revenus sur titres de placement	293	575	-282	-49,04%
Gains sur opérations de change et d'arbitrage	15 630	16 383	-753	-4,60%
Total	31 811	32 861	-1 050	-3,20%

(a) Revenus des titres de transaction

Les produits des titres de transaction sont passés de 15 903 KDT au 30/06/2010 à 15 888 KDT au 30/06/2011 enregistrant une baisse de 15 KDT ou 0,09%. Ces produits sont détaillés comme suit :

Désignation	30/06/2011	30/06/2010	Variation	En %
Intérêts	16 030	18 928	-2 898	-15,31%
Plus value de cession	37	1 468	-1 431	-97,48%
Décote sur B T A	-179	-4 493	4 314	-96,02%
Total	15 888	15 903	-15	-0,09%

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

Les revenus du portefeuille titres d'investissement qui sont composés principalement des intérêts perçus sur les titres d'investissement souscrits par la banque et des dividendes perçus sur les titres de participation ont enregistré une augmentation de 1 532 KDT ou 26,85 % en passant d'une période à une autre de 5 705 KDT à 7 237 KDT .

Désignation	30/06/2011	30/06/2010	Variation	En %
Intérêts et revenus des titres d'investissement	1 940	1 337	603	45,10%
Revenus des parts dans les entreprises liées	3 176	4 069	-893	-21,95%
Revenus des titres participation	2 121	299	1 822	609,36%
Total	7 237	5 705	1 532	26,85%

VII-2. Les charges d'exploitation bancaire

Le total de ce poste est passé entre juin 2010 et juin 2011 de 60 835 KDT à 65 926 KDT, enregistrant ainsi une augmentation de 5 091 KDT ou 8.37 %.

Ces charges d'exploitation bancaire sont composées des postes suivants :

- Intérêts encourus et charges assimilées ;
- Commissions encourues

VII-2-1. Les Intérêts encourus et les charges assimilées

Les intérêts encourus et les charges assimilées sont passés de 59 032 KDT au 30/06/2010 à 64 645 KDT au 30/06/2011, enregistrant une augmentation de 5 613 KDT ou 9,51 %. Cette variation est détaillée comme suit :

Désignation	30/06/2011	30/06/2010	Variation	En %
Intérêts sur comptes ordinaires banques	324	279	45	16,13%
Intérêts sur comptes d'emprunts interbancaires	241	11	230	2090,91%
Intérêts sur dépôts de la clientèle	53 599	53 890	-291	-0,54%
Intérêts sur emprunts obligataires et subordonnés	1 939	2 548	-609	-23,90%
Intérêts sur ressources spéciales	1 566	1 808	-242	-13,38%
Autres intérêts et charges	6 976	496	6 480	1306,45%
Total	64 645	59 032	5 613	9,51%

VII-2-2. Les Commissions encourues

Les commissions encourues sont passées de 1 803 KDT au 30/06/2010 à 1 281 KDT au 30/06/2011 enregistrant une baisse de 522 KDT ou 28.95%. Cette variation est détaillée comme suit :

Désignation	30/06/2011	30/06/2010	Variation	En %
Commissions sur opérations de trésorerie et opérations interbancaires	152	127	25	19,69%
Commissions sur opérations avec la clientèle	165	359	-194	-54,04%
Commissions sur prestations de services financiers	940	1 280	-340	-26,56%
Commissions sur autres opérations	24	37	-13	-35,14%
Total	1 281	1 803	-522	-28,95%

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

La variation entre le 30/06/2010 et le 30/06/2011 concernant cette rubrique est décrite comme suit :

Désignation	30/06/2011	30/06/2010	Variation	En %
Dotation aux provisions sur créances de la clientèle	25 780	25 540	240	0,94%
Dotation aux provisions pour risques et charges	4 726	6 755	-2 029	-30,04%
Total dotations	30 506	32 295	-1 789	-5,54%
Pertes sur créances	1 314	3 822	-2 508	-65,62%
Total des dotations et des pertes sur créance	31 820	36 117	-4 297	-11,90%
Reprise de provisions sur créances de la clientèle	12 504	12 409	95	0,77%
Reprise de provisions pour pertes et charges	2	170	-168	-98,82%
Total reprises	12 506	12 579	-73	-0,58%
Récupérations créances passées en perte	38	56	-18	-32,14%
Total des reprises et des récupérations sur créances	12 544	12 635	-91	-0,72%
Solde en perte	19 276	23 482	-4 206	-17,91%

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

Le volume de cette rubrique enregistré au 30/06/2010 un solde en perte de 6 612 KDT contre un solde en gain de 905 KDT au 30/06/2011 ventilé comme suit :

Désignation	30/06/2011	30/06/2010	Variation	En %
Dotation aux provisions sur titres de participation	359	1 431	-1 072	-74,91%
Charges et pertes sur titres	251	180	71	39,44%
Moins value sur cession des titres	4 321	0	4 321	
Total des dotations et des pertes	4 931	1 611	3 320	206,08%
Reprise de provisions sur titres de participation	4 521	555	3 966	714,59%
Plus value de cession des titres de participation	1 315	7 668	-6 353	-82,85%
Total des gains	5 836	8 223	-2 387	-29,03%
Solde en gain	905	6 612	-5 707	-86,31%

VII-5. Autres produits d'exploitation

Cette rubrique composée principalement des intérêts sur les crédits au personnel est passée entre juin 2010 et juin 2011 de 1 548 KDT à 1 819 KDT, enregistrant ainsi une augmentation de 270 KDT ou 17,43%.

VII-6. Frais de personnel

L'augmentation de 9 405 KDT ou 17,02 % enregistrée entre juin 2010 et juin 2011 est imputable à la variation des salaires à hauteur de 7 621 KDT, aux charges sociales à hauteur de 1 756 KDT et les autres charges du personnel à concurrence de 28 KDT.

VII-7. Charges générales d'exploitation

L'augmentation de 2 520 KDT enregistrée entre juin 2010 et juin 2011 résulte d'une augmentation des autres charges générales d'exploitation à concurrence de 1 553 KDT et d'une augmentation des frais d'exploitation non bancaires à hauteur de 967 KDT.

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

Le solde de cette rubrique enregistre au 30/06/2011 un montant de 7 080 KDT. Il est ventilé comme suit :

Provisions constituées	30/06/2011	30/06/2010	Variation	En %
Dotations aux amortissements des immobilisations incorporelles	525	328	197	60,06%
Dotations aux amortissements des immobilisations corporelles	5 192	5 288	-96	-1,82%
Dotations aux amortissements des charges reportées	1 363	1 638	-275	-16,79%
TOTAL	7 080	7 254	-174	-2,40%

VII-9. Impôt sur les bénéfices

Le solde de cette rubrique enregistre au 30/06/2011 un montant de 15 866 KDT contre 10 926 KDT au 30/06/2010, soit une augmentation 4 940 KDT ou 45,21%

NOTE VIII – Portefeuille d'encaissement

La valeur des chèques, effets et autres valeurs assimilées détenus par la banque pour le compte de tiers, en attente d'encaissement s'élève au 30/06/2011 à 431 880 KDT. En application des dispositions prévues par la norme comptable sectorielle des établissements bancaires, ces valeurs ne figurent pas au bilan.

NOTE X – Etat de flux de trésorerie

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

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

L'évolution des cours de change des devises cotées par la BCT qui ont été utilisés pour la conversion en dinars de nos dépôts et avoirs en devises tels qu'ils figurent sur les états financiers arrêtés au 30/06/2011 ont engendré une incidence sur les liquidités et équivalents de liquidités d'un montant de 9 500 KDT.

Cette variation est imputable aux postes suivants :

Dépôts de la clientèle	(4 702)
Dépôts des établissements bancaires	146
Prêts et avances accordés à la clientèle	(5 861)
Sommes versées aux créiteurs divers	(94)
Autres flux de trésorerie	1011
Total	(9 500)

IX-2. Liquidités et équivalents de liquidités

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

La trésorerie de la Banque est passée de 1 679 526 KDT au 30/06/2010 à 1 194 507 KDT au 30/06/2011.

Désignation	30/06/2011	30/06/2010
Liquidités en TND	23 145	398 973
Caisse TND	38 440	38 678
Correspondants débiteurs	23 771	231 944
Correspondants créditeurs	-64 066	-40 149
Placement TND	25 000	168 500
Liquidités en devises	910 458	989 167
Caisse devises	13 241	21 314
Correspondants débiteurs	24 020	10 358
Correspondants créditeurs	-10 683	-7 664
Placement devises	883 880	965 159
Titres de transactions	586 103	610 984
Emprunt en TND	-167 000	0
Emprunt devises	-22 575	-6 610
Placements supérieurs à 3 mois	-136 449	-314 490
Autres équivalents de liquidités	825	1 502
Liquidités et équivalents de liquidités	1 194 507	1 679 526

Note X- Affaire opposant la BIAT à l'administration fiscale

Courant 2010, la banque a fait l'objet d'un contrôle fiscal qui a porté sur les exercices 2004 à 2008. Ce contrôle a donné lieu, en décembre 2010, à une taxation d'office pour un montant de 28.765 KDT, dont 445 KDT qui ont été réglés, soit un reliquat de 28.320 KDT.

La banque a décidé, en date du 21 janvier 2011, de faire opposition devant le tribunal de première instance de Tunis pour défendre ses intérêts.

En date du 15 juin 2011, le tribunal de première instance de Tunis a prononcé son jugement confirmant le montant de la taxation d'office suite à quoi, la banque a constaté la totalité du montant objet du litige parmi les provisions au 31 décembre 2010.

La BIAT a interjeté appel de cette décision. A cette date, la cour d'appel ne s'est pas encore prononcée sur l'affaire.

Par conséquent, la banque a décidé de maintenir l'intégralité de la provision dans les comptes au 30 juin 2011.