



بنك تونس العربي الدولي  
BANQUE INTERNATIONALE ARABE DE TUNISIE

## **RAPPORT D'EXAMEN LIMITE DES COMMISSAIRES AUX COMPTES SUR LES ETATS FINANCIERS INTERMEDIAIRES AU 30 JUIN 2018**

**Août 2018**



F.M.B.Z KPMG TUNISIE  
6, Rue du Riyal - Immeble KPMG  
Les Berges du Lac - 1053 Tunis  
Tél : +216 71 19 43 44  
Fax : +216 71 19 43 20  
RC : B148992002 - MF : 810663 T/A/M/000  
[www.kpmg.com/tn](http://www.kpmg.com/tn)



Société d'expertise comptable  
Inscrite au Tableau de l'Ordre  
Immeuble International City Center - Tour des  
bureaux - Center Urbain Nord - 1082 Tunis - Tunisie  
Tél (LG) : +216 70 72 84 50  
Fax : +216 70 72 84 05  
RC : B1114411996 - MF : 048096 HAM 000  
Email : [administration@finor.com.tn](mailto:administration@finor.com.tn)

# SOMMAIRE

	<u>Pages</u>
• RAPPORT D'EXAMEN LIMITE	2
• ETAT FINANCIERS INTERMEDIAIRES AU 30 JUIN 2018	4



F.M.B.Z KPMG TUNISIE  
6, Rue du Riyal - Immeuble KPMG  
Les Berges du Lac - 1053 Tunis  
Tél : +216 71 19 43 44  
Fax : +216 71 19 43 20  
RC : B148992002 - MF : 810663 T/A/M/000  
www.kpmg.com/tn



Société d'expertise comptable  
Inscrite au Tableau de l'Ordre  
Immeuble International City Center - Tour des  
bureaux - Center Urbain Nord - 1082 Tunis - Tunisie  
Tél (LG) : +216 70 72 84 50  
Fax : +216 70 72 84 05  
RC : B1114411996 - MF : 048096 HAM 000  
Email : administration@finor.com.tn

## **BANQUE INTERNATIONALE ARABE DE TUNISIE « BIAT » RAPPORT D'EXAMEN LIMITE DES COMMISSAIRES AUX COMPTES SUR LES ETATS FINANCIERS INTERMEDIAIRES AU 30 JUIN 2018**

*Messieurs les actionnaires de la Banque Internationale Arabe de Tunisie - BIAT*

### ***Introduction***

En exécution du mandat de commissariat aux comptes qui nous a été confié par votre assemblée générale et en application des dispositions de l'article 21 bis de la loi n° 94-117 du 14 novembre 1994, portant réorganisation du marché financier, nous avons effectué un examen limité du bilan et de l'état des engagements hors bilan de la Banque Internationale Arabe de Tunisie « BIAT », au 30 juin 2018, ainsi que 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 13.984.562 KDT et un bénéfice net de la période s'élevant à 102.388 KDT.

Les organes de direction et d'administration sont responsables de l'établissement et de la présentation sincère de cette information financière intermédiaire conformément aux principes comptables généralement admis en Tunisie. Notre responsabilité est d'exprimer une conclusion sur cette information financière intermédiaire 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 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 de la Banque Internationale Arabe de Tunisie « BIAT », au 30 Juin 2018, 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.

**Tunis, le 29 Août 2018**

### **Les commissaires aux comptes**

**FMBZ KPMG TUNISIE**

**Kalthoum BOUGUERRA**

**FINOR**

**Walid BEN SALAH**



# **BANQUE INTERNATIONALE ARABE DE TUNISIE**

**ETATS FINANCIERS  
INTERMEDIAIRES AU  
30 JUIN 2018**



**BILAN**  
 Arrêté au 30 Juin 2018  
 (En Milliers de dinars)

	Note	30/06/2018	30/06/2017	31/12/2017
<b><u>ACTIFS</u></b>				
Caisse et avoirs auprès de la BCT, CCP et TGT	III-1	717 675	463 189	666 921
Créances sur les établissements bancaires et financiers	III-2	862 225	1 024 238	864 443
Créances sur la clientèle	III-3	9 692 655	8 131 278	9 393 664
Portefeuille-titres commercial	III-4	152 581	1 256 692	107 206
Portefeuille d'investissement	III-5	1 904 754	412 526	1 840 431
Valeurs immobilisées	III-6	203 449	209 598	204 443
Autres actifs	III-7	451 223	475 055	458 005
<b>Total des actifs</b>		<b>13 984 562</b>	<b>11 972 576</b>	<b>13 535 113</b>
<b><u>PASSIFS</u></b>				
Banque Centrale et CCP	IV-1	783	23 793	25 355
Dépôts et avoirs des établissements bancaires et financiers	IV-2	1 611 072	940 552	1 248 830
Dépôts et avoirs de la clientèle	IV-3	10 654 665	9 516 461	10 585 228
Emprunts et ressources spéciales	IV-4	232 676	184 980	247 445
Autres passifs	IV-5	414 851	383 289	388 091
<b>Total des passifs</b>		<b>12 914 047</b>	<b>11 049 075</b>	<b>12 494 949</b>
<b><u>CAPITAUX PROPRES</u></b>				
Capital		170 000	170 000	170 000
Réserves		512 587	484 361	484 580
Autres capitaux propres		3	3	3
Résultats reportés		285 537	171 564	171 564
Résultat de l'exercice		102 388	97 573	214 017
<b>Total des capitaux propres</b>	<b>V</b>	<b>1 070 515</b>	<b>923 501</b>	<b>1 040 164</b>
<b>Total des capitaux propres et passifs</b>		<b>13 984 562</b>	<b>11 972 576</b>	<b>13 535 113</b>

## ETAT DES ENGAGEMENTS HORS BILAN

Arrêté au 30 Juin 2018

(En Milliers de dinars)

	30/06/2018	30/06/2017	31/12/2017
<b><u>PASSIFS EVENTUELS</u></b>			
<b>Cautions, avals et autres garanties données</b>	<b>1 874 448</b>	<b>1 679 030</b>	<b>1 745 087</b>
a- En faveur d'établissements bancaires et financiers	695 230	640 187	660 644
b- En faveur de la clientèle	1 179 218	1 038 843	1 084 443
<b>Crédits documentaires</b>	<b>659 255</b>	<b>844 147</b>	<b>750 947</b>
a- En faveur de la clientèle	611 324	790 671	689 404
b- Autres	47 931	53 476	61 543
<b>Total des passifs éventuels</b>	<b>2 533 703</b>	<b>2 523 177</b>	<b>2 496 034</b>
<b><u>ENGAGEMENTS DONNES</u></b>			
<b>Engagements de financements donnés</b>	<b>793 440</b>	<b>82 790</b>	<b>287 124</b>
b- En faveur de la clientèle	793 440	82 790	287 124
<b>Engagements sur titres</b>	<b>2 753</b>	<b>2 068</b>	<b>4 288</b>
a- Participation non libérées	2 753	2 046	4 253
b- Titres à recevoir	-	22	35
<b>Total des engagements donnés</b>	<b>796 193</b>	<b>84 858</b>	<b>291 412</b>
<b><u>ENGAGEMENTS REÇUS</u></b>			
<b>Garanties reçues</b>	<b>3 868 150</b>	<b>2 716 107</b>	<b>4 036 740</b>
<b>Total des engagements reçus</b>	<b>3 868 150</b>	<b>2 716 107</b>	<b>4 036 740</b>

**ETAT DE RESULTAT**  
Période du 1er Janvier au 30 Juin 2018  
(En Milliers de dinars)

	Note	1er Semestre 2018	1er Semestre 2017	Exercice 2017
<b>PRODUITS D'EXPLOITATION BANCAIRE</b>				
Intérêts et revenus assimilés	VII-1-1	397 733	282 220	627 418
Commissions (en produits)	VII-1-2	86 791	80 813	168 118
Gains sur portefeuille-titres commercial et opérations financières	VII-1-3	37 916	76 378	88 002
Revenus du portefeuille d'investissement	VII-1-4	54 298	10 644	88 638
<b>Total des produits d'exploitation bancaire</b>	<b>VII-1</b>	<b>576 738</b>	<b>450 055</b>	<b>972 176</b>
<b>CHARGES D'EXPLOITATION BANCAIRE</b>				
Intérêts encourus et charges assimilées	VII-2-1	(187 736)	(120 934)	(268 743)
Commissions encourues	VII-2-2	(897)	(660)	(2 162)
<b>Total des charges d'exploitation bancaire</b>		<b>(188 633)</b>	<b>(121 594)</b>	<b>(270 905)</b>
<b>Produit Net Bancaire</b>		<b>388 105</b>	<b>328 461</b>	<b>701 271</b>
Dotations aux provisions et résultat des corrections de valeurs sur créances, hors bilan et passif	VII-3	(44 052)	(32 913)	(82 788)
Dotations aux provisions et résultat des corrections de valeurs sur portefeuille d'investissement	VII-4	(1 805)	(3 837)	629
Autres produits d'exploitation	VII-5	6 137	4 647	10 129
Frais de personnel	VII-6	(109 080)	(104 410)	(217 314)
Charges générales d'exploitation	VII-7	(59 085)	(37 721)	(81 715)
Dotations aux amortissements et aux provisions sur immobilisations	VII-8	(16 721)	(16 168)	(33 556)
<b>Résultat d'exploitation</b>		<b>163 499</b>	<b>138 059</b>	<b>296 656</b>
Solde en gain/perte provenant des autres éléments ordinaires		144	5	410
Impôt sur les bénéfices	VII-9	(55 098)	(40 491)	(72 668)
<b>Résultat des activités ordinaires</b>		<b>108 545</b>	<b>97 573</b>	<b>224 398</b>
Solde en gain/perte provenant des autres éléments extraordinaires	VII-10	(6 157)	-	(10 381)
<b>Résultat net de la période</b>		<b>102 388</b>	<b>97 573</b>	<b>214 017</b>
Modification comptable affectant le résultat reporté		-	-	-
<b>Résultat net de la période après modifications comptables</b>		<b>102 388</b>	<b>97 573</b>	<b>214 017</b>



**ETAT DE FLUX DE TRESORERIE**  
Période du 1er Janvier au 30 Juin 2018  
(En Milliers de dinars)

Note	1er Semestre 2018	1er Semestre 2017	Exercice 2017
<b><u>ACTIVITE D'EXPLOITATION</u></b>			
Produits d'exploitation bancaire encaissés (hors revenu du portefeuille d'investissement)	508 552	447 429	892 643
Charges d'exploitation bancaire décaissées	(182 291)	(104 670)	(255 296)
Dépôts / Retraits de dépôts auprès d'autres établissements bancaires et financiers	(226 641)	24 345	157 808
Prêts et avances / Remboursement prêts et avances accordés à la clientèle	(427 747)	(613 475)	(2 016 422)
Dépôts / Retraits de dépôts auprès de la clientèle	36 416	422 727	1 497 292
Sommes versées au personnel et créditeurs divers	(165 580)	(192 966)	(332 828)
Autres flux de trésorerie provenant des activités d'exploitation	87 881	(107 187)	(92 509)
Impôts sur les sociétés	(49 107)	(34 969)	(56 760)
<b>Flux de trésorerie provenant des activités d'exploitation</b>	<b>(418 517)</b>	<b>(158 766)</b>	<b>(206 072)</b>
<b><u>ACTIVITE D'INVESTISSEMENT</u></b>			
Intérêts et dividendes encaissés sur portefeuille d'investissement	55 943	2 388	43 744
Acquisitions /cessions sur portefeuille d'investissement	(67 985)	(23 470)	(468 172)
Acquisitions / cessions d'immobilisations	(14 298)	(8 820)	(25 887)
<b>Flux de trésorerie net provenant des activités d'investissement</b>	<b>(26 340)</b>	<b>(29 902)</b>	<b>(450 315)</b>
<b><u>ACTIVITE DE FINANCEMENT</u></b>			
Emission / Remboursement d'emprunts	(20 831)	(22)	54 488
Augmentation / diminution ressources spéciales	(1 093)	(3 046)	(1 776)
Dividendes versés	(72 250)	(68 000)	(68 000)
<b>Flux de trésorerie net provenant des activités de financement</b>	<b>(94 174)</b>	<b>(71 068)</b>	<b>(15 288)</b>
Effet du reclassement du portefeuille BTA sur les liquidités et équivalents de liquidités	-	-	(940 278)
Incidence des variations des taux de change sur les liquidités et équivalents de liquidités IX-1	73 467	82 244	149 037
<b>Variation nette des liquidités et équivalents de liquidités au cours de l'exercice</b>	<b>(465 564)</b>	<b>(177 492)</b>	<b>(1 462 916)</b>
Liquidités et équivalents de liquidités au début de la période	13 453	1 476 369	1 476 369
<b>Liquidités et équivalents de liquidités en fin de la période</b> IX-2	<b>(452 111)</b>	<b>1 298 877</b>	<b>13 453</b>

## **NOTES AUX ETATS FINANCIERS INTERMEDIAIRES**

### **ARRETEES AU 30 JUIN 2018**

#### **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 30-06-2018 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 30-06-2018 pour leurs montants se rapportant à la période allant du 1er janvier au 30 Juin 2018. Ainsi, les produits qui ont été encaissés et qui concernent des périodes postérieures au 30 Juin 2018 ne sont pas pris en considération dans le résultat du 1<sup>er</sup> semestre 2018 et ce, conformément aux dispositions prévues par les normes comptables. Les produits courus et non échus au 30-06-2018 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 30-06-2018 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 2018 sont en revanche inclus dans le résultat du 30-06-2018.

##### **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 30-06-2018 pour leurs montants se rapportant à la période allant du 1er janvier au 30 Juin 2018. Ainsi, les charges qui ont été décaissées et qui concernent des périodes postérieures au 30-06-2018 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 30-06-2018 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 30-06-2018 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 2018 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 30-06-2018. 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 30-06-2018.

Cette évaluation a été arrêtée sur la base du dernier cours boursier du mois de Juin 2018 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 30-06-2018.

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

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

Conformément aux dispositions prévues par les normes comptables sectorielles des établissements bancaires, les états financiers sont arrêtés en tenant compte des créances et des dettes en devises et de la position de change en devises qui sont converties sur la base du dernier cours de change moyen de la BCT du mois de Juin 2018. Les gains et pertes de change résultant de cette conversion sont pris en compte dans le résultat arrêté au 30/06/2018.

### **II-6. Présentation des états financiers**

Les états financiers arrêtés et publiés par la BIAT au titre du premier semestre 2018, comportent aussi bien les données relatives à l'année 2017 que celles relatives au premier semestre 2017.

### **II-7. Reclassement du portefeuille BTA**

Un reclassement de certaines lignes de BTA a été effectué en 2017 du poste « Titres de transactions » vers le poste « Titres d'investissement » et ce, pour un montant de 940.278 md, dont un montant de 3.285 md représentant l'amortissement de la décote.

### Note III – Actif du bilan

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

L'actif du bilan est composé des rubriques suivantes :

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

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

Le volume de ce poste a enregistré une hausse entre Juin 2017 et Juin 2018 de 254 486 mD en passant d'une période à une autre de 463 189 mD à 717 675 mD. Il se détaille comme suit :

	30/06/2018	30/06/2017	31/12/2017	Variation
Encaisses	142 698	101 249	111 782	41 449
Avoirs chez la BCT	574 888	361 851	555 050	213 037
Avoirs chez la CCP	89	89	89	-
<b>Total Caisse et avoirs auprès de la BCT, CCP et TGT</b>	<b>717 675</b>	<b>463 189</b>	<b>666 921</b>	<b>254 486</b>

#### III-2. Créances sur les établissements bancaires et financiers

Le volume de ce poste a enregistré une baisse entre Juin 2017 et Juin 2018 de 162 013 mD en passant d'une période à une autre de 1 024 238 mD à 862 225 mD. Il se détaille comme suit :

	30/06/2018	30/06/2017	31/12/2017	Variation
Créances sur les établissements bancaires (A)	585 408	843 040	591 658	(257 632)
Créances sur les établissements financiers (B)	276 817	181 198	272 785	95 619
<b>Total Créances sur les établissements bancaires et financiers</b>	<b>862 225</b>	<b>1 024 238</b>	<b>864 443</b>	<b>(162 013)</b>

Cette variation provient de :

(A) La baisse du volume de nos créances sur les établissements bancaires de 257 632 mD qui est passé de 843 040 mD au 30/06/2017 à 585 408 mD au 30/06/2018. Cette variation concerne les postes suivants :

	30/06/2018	30/06/2017	31/12/2017	Variation
Comptes de prêts à la BCT	216 151	311 958	218 821	(95 807)
Comptes de prêts du marché interbancaire	231 523	441 897	305 284	(210 374)
Créances rattachées sur prêts	1 384	1 808	1 278	(424)
Comptes correspondants NOSTRI	3 314	57 319	49 036	(54 005)
Comptes correspondants LORI	7 455	4 455	482	3 000
Créances rattachées sur comptes correspondants	-	-	4	-
Valeurs non imputées	125 581	25 603	16 753	99 978
<b>Total</b>	<b>585 408</b>	<b>843 040</b>	<b>591 658</b>	<b>(257 632)</b>

(B) L'augmentation du total de nos créances sur les établissements financiers à hauteur de 95 619 mD qui sont passées de 181 198 mD en Juin 2017 à 276 817 mD en Juin 2018. L'augmentation est principalement imputable à la hausse de nos concours en faveur des sociétés de Leasing. Cette rubrique se détaille comme suit :

	30/06/2018	30/06/2017	31/12/2017	Variation
Crédits accordés aux sociétés de leasing	242 397	179 065	210 235	63 332
Crédits accordés aux autres établissements financiers	29 629	-	59 674	29 629
Créances et dettes rattachées	4 791	2 133	2 876	2 658
<b>Total</b>	<b>276 817</b>	<b>181 198</b>	<b>272 785</b>	<b>95 619</b>

### III-3. Créances sur la clientèle

Les créances sur la clientèle sont composées des comptes débiteurs courants et classés, des autres concours courants et classés et des crédits sur ressources spéciales courants et classés. Les créances douteuses brutes (classées) ainsi que les provisions requises couvrant les actifs classés sont déterminées conformément aux dispositions prévues aussi bien par la circulaire n°91-24 du 17-12-1991 de la Banque Centrale de Tunisie relative aux règles prudentielles que par les normes comptables applicables aux Etablissements Bancaires.

Le total net des créances sur la clientèle est passé de 8 131 278 mD en Juin 2017 à 9 692 655 mD en Juin 2018 enregistrant ainsi une hausse de 1 561 377 mD. Il est ventilé comme suit :

		30/06/2018	30/06/2017	31/12/2017	Variation
Comptes débiteurs de la clientèle	(1)	1 056 880	929 944	934 536	126 936
Autres concours à la clientèle	(2)	9 077 289	7 616 345	8 859 995	1 460 944
Crédits sur ressources spéciales	(3)	64 056	62 000	65 770	2 056
<b>Total Brut</b>		<b>10 198 225</b>	<b>8 608 289</b>	<b>9 860 301</b>	<b>1 589 936</b>
Provisions sur crédits à la clientèle		(329 136)	(324 081)	(302 496)	(5 055)
Agios réservés		(106 825)	(92 872)	(96 304)	(13 953)
Provisions collectives		(69 609)	(60 058)	(67 837)	(9 551)
<b>Total Net</b>		<b>9 692 655</b>	<b>8 131 278</b>	<b>9 393 664</b>	<b>1 561 377</b>

#### (1) Comptes débiteurs de la clientèle

Les comptes débiteurs de la clientèle ont enregistré d'une période à une autre une augmentation de 126 936 mD en passant de 929 944 mD en Juin 2017 à 1 056 880 mD en Juin 2018. Ces comptes sont ventilés comme suit :

	30/06/2018	30/06/2017	31/12/2017	Variation
Comptes débiteurs courants	986 996	850 302	884 271	136 694
Comptes débiteurs douteux	61 027	69 359	41 821	(8 332)
Avances sur dépôts à terme	8 621	9 709	8 111	(1 088)
Créances rattachées sur comptes de la clientèle	236	574	333	(338)
<b>Total</b>	<b>1 056 880</b>	<b>929 944</b>	<b>934 536</b>	<b>126 936</b>

Le montant brut des comptes débiteurs douteux, s'élevant à 61 027 mD, est réparti entre les différentes classes prévues par la réglementation prudentielle de la BCT comme suit :

	30/06/2018	30/06/2017	31/12/2017	Variation
Classe 2	11 366	27 086	5 179	(15 720)
Classe 3	15 434	5 906	13 241	9 528
Classe 4	34 227	36 367	23 401	(2 140)
<b>Total</b>	<b>61 027</b>	<b>69 359</b>	<b>41 821</b>	<b>(8 332)</b>

## (2) Autres concours à la clientèle

Les autres concours à la clientèle ont enregistré d'une période à une autre une augmentation de 1 460 944 mD en passant de 7 616 345 mD en Juin 2017 à 9 077 289 mD en Juin 2018. Ces comptes sont ventilés comme suit:

		30/06/2018	30/06/2017	31/12/2017	Variation
Autres concours courants	(a)	8 481 430	7 046 500	8 334 090	1 434 930
Autres concours douteux	(b)	595 859	569 845	525 905	26 014
<b>Total</b>		<b>9 077 289</b>	<b>7 616 345</b>	<b>8 859 995</b>	<b>1 460 944</b>

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

		30/06/2018	30/06/2017	31/12/2017	Variation
Crédits commerciaux et industriels		4 968 749	4 040 725	4 984 449	928 024
Crédits immobiliers, promoteurs		148 663	143 725	162 405	4 938
Crédits immobiliers, acquéreurs		2 906 002	2 518 885	2 735 720	387 117
Crédits agricoles		387 626	312 442	407 714	75 184
Compte courant associés		2 300	1 600	1 600	700
<b>Portefeuille escompte</b>		<b>8 413 340</b>	<b>7 017 377</b>	<b>8 291 888</b>	<b>1 395 963</b>
Valeurs non imputées		1 099	72	73	1 027
Créances rattachées sur autres concours courants		86 467	42 811	60 839	43 656
Créances rattachées sur compte courant associés		225	79	143	146
Intérêts perçus d'avance (en moins)		(19 701)	(13 839)	(18 853)	(5 862)
<b>Total autres concours courants</b>		<b>8 481 430</b>	<b>7 046 500</b>	<b>8 334 090</b>	<b>1 434 930</b>

(b) Le montant brut des autres concours douteux, s'élevant à 595 859 mD, est réparti entre les différentes classes prévues par la réglementation prudentielle de la BCT comme suit :

		30/06/2018	30/06/2017	31/12/2017	Variation
Classe 2		62 983	79 582	29 429	(16 599)
Classe 3		49 602	16 551	42 541	33 051
Classe 4		483 274	473 712	453 935	9 562
<b>Total</b>		<b>595 859</b>	<b>569 845</b>	<b>525 905</b>	<b>26 014</b>

### (3) Crédits sur ressources spéciales

Les crédits sur ressources spéciales ont enregistré d'une période à une autre une augmentation de 2 056 mD en passant de 62 000 mD en Juin 2017 à 64 056 mD en Juin 2018. Ces comptes sont ventilés comme suit :

	30/06/2018	30/06/2017	31/12/2017	Variation
Crédits sur ressources spéciales courants	45 554	43 416	47 264	2 138
Créances rattachées sur crédits sur ressources spéciales	280	282	327	(2)
Crédits sur ressources spéciales douteux	18 222	18 302	18 179	(80)
<b>Total</b>	<b>64 056</b>	<b>62 000</b>	<b>65 770</b>	<b>2 056</b>

Le montant brut des crédits sur ressources spéciales douteux, s'élevant à 18 222 mD, est réparti entre les différentes classes prévues par la réglementation prudentielle de la BCT comme suit :

	30/06/2018	30/06/2017	31/12/2017	Variation
Classe 2	270	42	1	228
Classe 3	116	287	11	(171)
Classe 4	17 836	17 973	18 167	(137)
<b>Total</b>	<b>18 222</b>	<b>18 302</b>	<b>18 179</b>	<b>(80)</b>

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

#### (i) Créances courantes

	30/06/2018	30/06/2017	31/12/2017	Variation
Créances courantes hors engagements par signature	9 454 514	7 919 205	9 231 536	1 535 309
Valeurs non imputées	1 099	72	73	1 027
Créances rattachées	87 208	43 667	61 643	43 541
Intérêts perçus d'avance (en moins)	(19 701)	(13 839)	(18 853)	(5 862)
<b>Total</b>	<b>9 523 120</b>	<b>7 949 105</b>	<b>9 274 399</b>	<b>1 574 015</b>
Engagements par signature courants	1 763 637	1 801 447	1 747 507	(37 810)
<b>Total</b>	<b>11 286 757</b>	<b>9 750 552</b>	<b>11 021 906</b>	<b>1 536 205</b>

#### (ii) Créances douteuses brutes

	30/06/2018	30/06/2017	31/12/2017	Variation
Créances douteuses hors engagements par signature	675 109	657 506	585 905	17 603
Engagements par signature douteux	26 904	28 067	26 340	(1 163)
<b>Total</b>	<b>702 013</b>	<b>685 573</b>	<b>612 245</b>	<b>16 440</b>

Le montant brut des créances douteuses, s'élevant à 702 013 mD, est réparti entre les différentes classes prévues par la réglementation prudentielle de la BCT comme suit :

	30/06/2018	30/06/2017	31/12/2017	Variation
Classe 2	75 345	112 198	36 327	(36 853)
Classe 3	67 569	24 171	58 091	43 398
Classe 4	559 100	549 204	517 827	9 896
<b>Total</b>	<b>702 013</b>	<b>685 573</b>	<b>612 245</b>	<b>16 440</b>



Les provisions et agios réservés couvrant les créances classées du bilan qui ont été constituées pour un montant de 412 104 mD ont été imputées sur le montant des créances classées sus mentionnées.

Les provisions constituées pour la couverture des engagements hors bilan figurent au passif du bilan pour un montant de 15 409 mD.

Ainsi, les provisions et agios réservés qui ont été constitués pour la couverture des créances classées sur la clientèle totalisent 427 513 mD ventilés comme suit :

	30/06/2018	30/06/2017	31/12/2017	Variation
Agios réservés sur créances classées	85 638	79 732	75 645	5 906
Provisions pour créances classées du Bilan	326 466	321 411	299 826	5 055
Provisions sur engagements hors bilan	15 409	12 234	15 147	3 175
<b>Total</b>	<b>427 513</b>	<b>413 377</b>	<b>390 618</b>	<b>14 136</b>

Les provisions et agios réservés qui ont été constitués pour la couverture des créances non classées sur la clientèle totalisent 93 466 mD ventilés comme suit :

	30/06/2018	30/06/2017	31/12/2017	Variation
Agios réservés sur créances non classées	21 187	13 140	20 659	8 047
Provision collective	69 609	60 058	67 837	9 551
Autres provisions	2 670	2 670	2 670	-
<b>Total</b>	<b>93 466</b>	<b>75 868</b>	<b>91 166</b>	<b>17 598</b>

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 2017 et Juin 2018 de 1 256 692 mD à 152 581 mD, enregistrant ainsi une diminution de 1 104 111 mD.

Cette variation provient d'une diminution du volume des titres de transactions de 1 103 786 mD (due au reclassement de certaines lignes de BTA (voir note II-7) et aux différentes opérations de souscriptions et de remboursements effectuées durant la période allant du 30 juin 2017 au 30 juin 2018) accompagnée par une diminution du total des titres de placement à hauteur de 325 mD

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 :

		30/06/2018	30/06/2017	31/12/2017	Variation
Titres de transaction	(1)	150 273	1 254 059	104 734	(1 103 786)
Titres de placement	(2)	2 308	2 633	2 471	(325)
<b>Total Portefeuille-titres commercial</b>		<b>152 581</b>	<b>1 256 692</b>	<b>107 205</b>	<b>(1 104 111)</b>

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 comme suit :

	30/06/2018	30/06/2017	31/12/2017	Variation
Bons de trésor assimilables	488 084	1 643 147	475 854	(1 155 063)
Bons de trésor à court terme	67 400	9 200	17 180	58 200
<b>Sous-total des titres de transaction en principal</b>	<b>555 484</b>	<b>1 652 347</b>	<b>493 034</b>	<b>(1 096 863)</b>
Créances et dettes rattachées	2 056	31 473	3 042	(29 417)
<b>Total</b>	<b>557 540</b>	<b>1 683 820</b>	<b>496 076</b>	<b>(1 126 280)</b>

b) Les titres de transactions sont répartis entre les titres gardés en portefeuille de la banque et les titres cédés à la clientèle et sont présentés pour leur valeur comptable en mD au 30/06/2018 comme suit :

Désignation	30/06/2018	30/06/2017	31/12/2017	Variation
1) Titres gardés en portefeuille de la banque				
Bons de trésor assimilables *	83 217	1 216 168	86 739	(1 132 951)
Bons de trésor à court terme	65 000	6 418	14 953	58 582
Créances et dettes rattachées *	2 056	31 473	3 042	(29 417)
<b>Total des titres gardés en portefeuille</b>	<b>150 273</b>	<b>1 254 059</b>	<b>104 734</b>	<b>(1 103 786)</b>
2) Titres cédés à la clientèle				
Client : Bons de trésor assimilables	404 867	426 979	389 115	(22 112)
Client : Bons de trésor à court terme	2 400	2 782	2 227	(382)
<b>Total des titres cédés à la clientèle</b>	<b>407 267</b>	<b>429 761</b>	<b>391 342</b>	<b>(22 494)</b>
<b>Total Général</b>	<b>557 540</b>	<b>1 683 820</b>	<b>496 076</b>	<b>(1 126 280)</b>

\* Cette baisse provient essentiellement du reclassement du portefeuille BTA (voir note II-7)

## (2) Titres de placement

Les titres de placement qui sont composés principalement des titres SICAV sont passés de 2 633 mD au 30/06/2017 à 2 308 mD au 30/06/2018 enregistrant une diminution de 325 mD.

La diminution enregistrée au niveau de ces titres s'explique principalement par le remboursement des parts prioritaires dans les Fonds Commun de Créances. Elle s'explique comme suit :

	30/06/2018	30/06/2017	31/12/2017	Variation
Titres SICAV	2 303	2 303	2 303	-
Parts prioritaires dans les fonds commun de créances	-	322	147	(322)
Créances et dettes rattachées	5	8	21	(3)
<b>Total</b>	<b>2 308</b>	<b>2 633</b>	<b>2 471</b>	<b>(325)</b>

### III-5. Portefeuille titres d'investissement

Le total de ce poste qui est composé principalement des titres d'investissement, des titres de participation, des parts dans les entreprises associés et les co-entreprises, des parts dans les entreprises liées, des fonds gérés et des titres en portage est passé de 412 526 mD en Juin 2017 à 1 904 754 mD en Juin 2018, soit une augmentation de 1 492 228 mD.

	30/06/2018	30/06/2017	31/12/2017	Variation
Encours brut des titres d'investissement	1 900 830	450 636	1 834 296	1 450 194
Créances rattachés sur titres d'investissements	48 670	12 303	50 429	36 367
Provisions et agios réservés pour dépréciation du portefeuille d'investissement	(44 746)	(50 413)	(44 294)	5 667
<b>Total Portefeuille d'investissement</b>	<b>1 904 754</b>	<b>412 526</b>	<b>1 840 431</b>	<b>1 492 228</b>

Cette augmentation se détaille comme suit :

	30/06/2018
Nouvelles acquisitions autres que les bons de trésors	36 723
Reclassement des Bons de Trésors (voir note II-7)	940 278
Acquisitions des Bons de trésors	370 198
Cession ou perte sur titres de participation	(3 402)
Remboursement des emprunts Nationaux	(8 115)
Libération des fonds gérés	118 351
Rétrocession sur fonds gérés	(3 750)
Dotation aux provisions sur titres d'investissement	358
Reprise de provisions sur titres d'investissement	5 073
Reprises intérêts réservés sur fonds gérés	273
Intérêts réservés sur portage	(37)
Remboursement des parts subordonnés FCC	(89)
Variation des créances rattachées et de la part de dividendes dont le droit est établi et non échu	36 367
<b>Total</b>	<b>1 492 228</b>

Les mouvements intervenus sur le portefeuille titres d'investissements durant le premier semestre 2018 sont détaillés comme suit :

	Titres d'investissement	Titres de participation et titres en portage	Parts dans les entreprises liées et dans les coentreprises	Fonds gérés	Total
<b>Encours brut au 31/12/2017 hors créances rattachées</b>	<b>1 351 226</b>	<b>61 299</b>	<b>207 242</b>	<b>214 529</b>	<b>1 834 296</b>
Acquisitions/Libérations effectuées au cours du 1er semestre 2018	-	1 721	18 263	61 350	81 334
Cessions / liquidations ou remboursements effectués au cours du 1er semestre 2018	(11 050)	-	-	(3 750)	(14 800)
<b>Encours brut au 30/06/2018 hors créances rattachées</b>	<b>1 340 176</b>	<b>63 020</b>	<b>225 505</b>	<b>272 129</b>	<b>1 900 830</b>
Créances rattachées sur Bons de Trésor	34 115				34 115
Créance rattachée sur titres de participation et portage	120	1 915	7 962	4 558	14 555
Provisions et agios réservés pour dépréciation du portefeuille d'investissement	-	(15 058)	(23 883)	(5 805)	(44 746)
<b>Total portefeuille d'investissements au 30/06/2018</b>	<b>1 374 411</b>	<b>49 877</b>	<b>209 584</b>	<b>270 882</b>	<b>1 904 754</b>

### III-6. Valeurs immobilisées

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

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

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

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

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

Les actifs immobilisés nets de leurs amortissements ont enregistré une diminution de 6 149 mD en passant de 209 598 mD au 30/06/2017 à 203 449 mD au 30/06/2018.

	30/06/2018	30/06/2017	31/12/2017	Variation
Immobilisations incorporelles	67 417	65 413	66 919	2 004
Amortissement des immobilisations incorporelles	(58 753)	(50 916)	(54 888)	(7 837)
Immobilisations corporelles	356 862	346 990	351 251	9 872
Amortissements des immobilisations corporelles	(186 689)	(172 541)	(179 030)	(14 148)
Immobilisations en cours et avances	24 612	20 652	20 191	3 960
<b>Total Valeurs immobilisées</b>	<b>203 449</b>	<b>209 598</b>	<b>204 443</b>	<b>(6 149)</b>

Les mouvements intervenus durant le premier semestre 2018 sur les postes d'actifs immobilisés se détaillent comme suit :

	31/12/2017	Acquisitions du 1er semestre 2018	Cessions ou mise en rebus du 1er semestre 2018	Reclassements du 1er semestre 2018	30/06/2018
Licence	22 843	444	-	-	23 287
Logiciels informatiques	40 020	54	-	-	40 074
Fonds de commerce et droit au bail	4 056	-	-	-	4 056
<b>Total Immobilisations incorporelles</b>	<b>66 919</b>	<b>498</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>67 417</b>
Terrains	39 703	-	-	-	39 703
Constructions	106 631	49	-	-	106 680
Agencement, aménagement des constructions	84 562	857	-	387	85 806
Immeubles en attente d'affectation	164	-	-	-	164
Immobilisations à statut juridique particulier	340	5	-	-	345
Mobilier de bureaux	15 695	9	-	-	15 704
Matériel informatique	47 233	2 936	-	-	50 169
Matériel de transport	1 262	238	(266)	-	1 234
Constructions non affectés aux activités professionnelles	5 007	-	-	-	5 007
Installations générales des constructions	7 253	-	-	-	7 253
Matériel d'exploitation bancaire	20 534	1 308	-	-	21 842
Agencement, aménagement du matériel d'exploitation bancaire	38	-	-	-	38
Equipements de bureaux	12 838	25	-	-	12 863
Agencement des équipements de bureaux	1 829	1	-	-	1 830
Agencement du mobilier de bureaux	8 162	50	-	12	8 224
<b>Total Immobilisations corporelles</b>	<b>351 251</b>	<b>5 478</b>	<b>(266)</b>	<b>399</b>	<b>356 862</b>
Travaux en cours	19 153	4 802	(399)	-	23 556
Avances sur immobilisations en cours	1 038	18	-	-	1 056
<b>Total Brut des valeurs immobilisées</b>	<b>438 361</b>	<b>10 796</b>	<b>(665)</b>	<b>399</b>	<b>448 891</b>

	Amort. Cumulé 31/12/2017	Dotation	Régularisation Cession et mise en rebus	Amort. Cumulé 30/06/2018	VCN au 30/06/2018
Licence	(18 855)	(1 272)	-	(20 127)	3 160
Logiciels informatiques	(33 391)	(2 492)	-	(35 883)	4 191
Fonds de commerce et droit au bail	(2 642)	(101)	-	(2 743)	1 313
<b>Total Immobilisations incorporelles</b>	<b>(54 888)</b>	<b>(3 865)</b>	<b>-</b>	<b>(58 753)</b>	<b>8 664</b>
Terrains	-	-	-	-	39 703
Constructions	(36 530)	(1 561)	-	(38 091)	68 589
Agencement, aménagement des constructions	(56 828)	(2 316)	-	(59 144)	26 662
Immeubles en attente d'affectation	-	-	-	-	164
Immobilisations à statut juridique particulier	(317)	(8)	-	(325)	20
Mobilier de bureaux	(10 035)	(471)	-	(10 506)	5 198
Matériel informatique	(35 322)	(1 814)	25	(37 111)	13 058
Matériel de transport	(1 130)	(55)	247	(938)	296
Constructions non affectés aux activités professionnelles	(1 130)	(131)	-	(1 261)	3 746
Installations générales des constructions	(6 354)	(55)	-	(6 409)	844
Matériel d'exploitation bancaire	(14 382)	(967)	12	(15 337)	6 505
Agencement, aménagement du matériel d'exploitation bancaire	(22)	(1)	-	(23)	15
Equipements de bureaux	(9 709)	(282)	-	(9 991)	2 872
Agencement des équipements de bureaux	(1 407)	(34)	-	(1 441)	389
Agencement du mobilier de bureaux	(5 705)	(248)	-	(5 953)	2 271
<b>Total Immobilisations corporelles</b>	<b>(178 871)</b>	<b>(7 943)</b>	<b>284</b>	<b>(186 530)</b>	<b>170 332</b>
Travaux en cours	-	-	-	-	23 556
Avances sur immobilisations en cours	-	-	-	-	1 056
Prov. Autres immobilisations corporelles	(159)	-	-	(159)	(159)
<b>Total Brut des valeurs immobilisées</b>	<b>(233 918)</b>	<b>(11 808)</b>	<b>284</b>	<b>(245 442)</b>	<b>203 449</b>

### III-7. Autres actifs

Le total de ce poste est passé de 475 055 mD en Juin 2017 à 451 223 mD en Juin 2018, enregistrant une diminution de 23 832 mD.

		30/06/2018	30/06/2017	31/12/2017	Variation
Comptes de régularisation	(1)	149 480	183 659	169 658	(34 179)
Autres comptes d'actifs	(2)	301 743	291 396	288 347	10 347
<b>Total Autres actifs</b>		<b>451 223</b>	<b>475 055</b>	<b>458 005</b>	<b>(23 832)</b>

### (1) Les comptes de régularisation

Les comptes de régularisation sont passés entre Juin 2017 et Juin 2018 de 183 659 mD à 149 480 mD, soit une diminution de 34 179 mD.

### (2) Les autres comptes d'actifs

Les autres comptes d'actifs ont augmenté de 10 347 mD en passant de 291 396 mD en Juin 2017 à 301 743 mD en Juin 2018. Cette augmentation provient des comptes suivants :

	30/06/2018	30/06/2017	31/12/2017	Variation
Débiteurs divers	284 048	276 723	275 118	7 325
Comptes de stocks	4 399	2 437	2 638	1 962
Charges à répartir	1 499	2 648	1 937	(1 149)
Frais d'études	11 797	9 588	8 654	2 209
<b>Total Autres comptes d'actifs</b>	<b>301 743</b>	<b>291 396</b>	<b>288 347</b>	<b>10 347</b>

Ainsi, le total du bilan a enregistré entre Juin 2017 et Juin 2018, un accroissement de 2 011 986 mD ou 16,8%, en passant de 11 972 576 mD à 13 984 562 mD.

## NOTE IV – Passif du bilan

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

Le passif du bilan est composé des rubriques suivantes :

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

### IV-1. BCT et CCP

Le volume de ce poste est passé d'une période à l'autre de 23 793 mD à 783 mD, soit une diminution de 23 010 mD.

Cette variation est due principalement à une diminution des chèques BCT en attente de règlement à hauteur de 22 919 mD et à une diminution du solde créditeur de nos comptes en devises tenus chez la BCT de 88 mD.

	30/06/2018	30/06/2017	31/12/2017	Variation
Chèques BCT en attente de règlement	782	23 701	24 764	(22 919)
Comptes BCT en devises	-	88	591	(88)
Dettes rattachées des comptes BCT et CCP	1	4	-	(3)
<b>Total Banque Centrale et CCP</b>	<b>783</b>	<b>23 793</b>	<b>25 355</b>	<b>(23 010)</b>

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

Le volume de ce poste est passé d'une période à l'autre de 940 552 mD à 1 611 072 mD, soit une augmentation de 670 520 mD.

	30/06/2018	30/06/2017	31/12/2017	Variation
Dépôts et avoirs des établissements bancaires	1 606 863	936 127	1 245 334	670 736
Dépôts des établissements financiers	4 209	4 425	3 496	(216)
<b>Total Dépôts et avoirs des établissements bancaires et financiers</b>	<b>1 611 072</b>	<b>940 552</b>	<b>1 248 830</b>	<b>670 520</b>

Cette variation est expliquée par :

(A) Une augmentation des dépôts et avoirs des établissements bancaires de 670 736 mD , qui sont passés de 936 127 mD en Juin 2017 à 1 606 863 mD en Juin 2018.

	30/06/2018	30/06/2017	31/12/2017	Variation
Emprunt en dinars auprès de la BCT	1 282 000	810 000	1 194 000	472 000
Dépôts des correspondants Banquiers	79 393	42 632	48 511	36 761
Autres sommes dues	244 397	83 156	2 033	161 241
Dettes rattachées	1 073	339	790	734
<b>Dépôts et avoirs des établissements bancaires</b>	<b>1 606 863</b>	<b>936 127</b>	<b>1 245 334</b>	<b>670 736</b>

(B) Une diminution des dépôts des établissements financiers de 216 mD , qui sont passés de 4 425 mD en Juin 2017 à 4 209 mD en Juin 2018. Cette variation provient essentiellement des dépôts des sociétés de leasing.

### IV-3. Dépôts et avoirs de la clientèle

Les dépôts de la clientèle ont enregistré une augmentation de 1 138 204 mD , en passant de 9 516 461 mD en Juin 2017 à 10 654 665 mD en Juin 2018. Cette augmentation provient des postes suivants :

	30/06/2018	30/06/2017	31/12/2017	Variation
Dépôts à vue	5 367 921	4 754 214	5 370 550	613 707
Dépôts d'épargne	2 616 533	2 271 865	2 434 227	344 668
Comptes à échéance	1 717 999	1 434 267	1 508 190	283 732
Bons à échéance	252 931	255 765	263 366	(2 834)
Certificats de dépôt marché monétaire	256 000	284 000	454 000	(28 000)
Dettes rattachées	45 577	36 965	34 336	8 612
Autres sommes dues	397 704	479 385	520 559	(81 681)
<b>Total Dépôts et avoirs de la clientèle</b>	<b>10 654 665</b>	<b>9 516 461</b>	<b>10 585 228</b>	<b>1 138 204</b>

### IV-4. Emprunts et ressources spéciales

Les emprunts et ressources spéciales ont enregistré une augmentation de 47 696 mD, en passant de 184 980 mD en Juin 2017 à 232 676 mD en Juin 2018. Cette augmentation provient des postes suivants :

	30/06/2018	30/06/2017	31/12/2017	Variation
Emprunts et dettes pour ressources spéciales	50 785	54 404	54 498	(3 619)
Dettes rattachés sur ressources spéciales	279	214	195	65
Fonds publics	14 222	10 564	11 602	3 658
<b>Total fonds publics et des organismes extérieurs</b>	<b>65 286</b>	<b>65 182</b>	<b>66 295</b>	<b>104</b>
Emprunts subordonnés	160 700	112 700	175 600	48 000
Dettes rattachés aux emprunts	6 690	7 098	5 550	(408)
<b>Total Emprunts et ressources spéciales</b>	<b>232 676</b>	<b>184 980</b>	<b>247 445</b>	<b>47 696</b>

Ce poste est composé principalement de :

- \* De l'emprunt subordonné BIAT 2014 : Cet emprunt subordonné a été mis en place en Décembre 2014 pour un montant de 50 000 md.
- \* De l'emprunt subordonné BIAT 2016 : Cet emprunt subordonné a été mis en place en 2016 pour un montant de 70 000 md.
- \* De l'emprunt subordonné BIAT 2017 : Cet emprunt subordonné a été mis en place en 2017 pour un montant de 80 000 md.
- \* Des ressources reçues des fonds publics et des organismes extérieurs en vue d'être utilisées par la Banque pour financer les crédits à la clientèle.

Ces fonds ont enregistré une augmentation de 104 mD en passant de 65 182 mD en Juin 2017 à 65 286 mD en Juin 2018.

Cette variation provient des remboursements effectués au profit de ces mêmes fonds pour les montants échus, compensés par le débloccage de nouvelles ressources. Cette variation est détaillée comme suit :



	Solde au 30/06/2017	Ressources	Rembourse- ments	Solde au 30/06/2018
AFD	15 127	48	(3 445)	11 730
BEI	4 828	-	(2 341)	2 487
BIRD	7 087	-	(1 269)	5 818
CFD	4 910	567	(130)	5 347
ESPAGNOLE	1 841	183	(444)	1 580
FDCI	625	-	(201)	424
FNG	1 644	-	-	1 644
FONAPRA	5 691	58	(218)	5 531
FOPRODI	2 414	-	(134)	2 280
FOSDA FOSEP	188	-	(8)	180
PREMIER LOGEMENT		4 163	-	4 163
ITL	13 151	5 652	(1 632)	17 171
KFW	5 601	-	(422)	5 179
PROPARCO	224	-	(217)	7
TAAHIL	136	-	(136)	0
BAD	1 500	-	(36)	1 464
<i>Dettes rattachées</i>	213	280	(214)	279
<b>TOTAL</b>	<b>65 182</b>	<b>10 951</b>	<b>(10 847)</b>	<b>65 286</b>

#### IV-5. Autres passifs

Le total de ce poste est passé de 383 289 mD au 30 Juin 2017 à 414 851 mD au 30 Juin 2018, enregistrant une augmentation de 31 562 mD. Cette variation provient des sous-rubriques suivantes :

		30/06/2018	30/06/2017	31/12/2017	Variation
Provisions pour passifs et charges	(1)	91 791	88 018	88 385	3 773
Comptes d'attente et de régularisation	(2)	221 551	212 312	209 427	9 239
Autres comptes	(3)	101 509	82 959	90 279	18 550
<b>Total Autres passifs</b>		<b>414 851</b>	<b>383 289</b>	<b>388 091</b>	<b>31 562</b>

#### (1) Provisions pour passifs et charges

Les provisions pour passifs et charges sont passés entre Juin 2017 et Juin 2018 de 88 018 mD à 91 791 mD, soit une augmentation de 3 773 mD. Cette variation concerne les rubriques suivantes :

		30/06/2018	30/06/2017	31/12/2017	Variation
Provisions pour risques d'exploitation		76 382	75 784	73 238	598
Provisions sur engagements hors bilan		15 409	12 234	15 147	3 175
<b>Total Provisions pour passifs et charges</b>		<b>91 791</b>	<b>88 018</b>	<b>88 385</b>	<b>3 773</b>

## (2) Comptes d'attente et de régularisation

Les comptes d'attente et de régularisation sont passés entre Juin 2017 et Juin 2018 de 212 312 mD à 221 551 mD, soit une augmentation de 9 239 mD.

	30/06/2018	30/06/2017	31/12/2017	Variation
Autres produits constatés d'avance	7 660	6 534	7 010	1 126
Sièges et succursales	93	62	4	31
Charges à payer	96 204	92 059	76 161	4 145
Comptes d'attente à régulariser	117 594	113 657	126 252	3 937
<b>Total Comptes d'attente et de régularisation</b>	<b>221 551</b>	<b>212 312</b>	<b>209 427</b>	<b>9 239</b>

## (3) Autres comptes

Les autres comptes sont passés entre Juin 2017 et Juin 2018 de 82 959 mD à 101 509 mD, soit une augmentation de 18 550 mD.

	30/06/2018	30/06/2017	31/12/2017	Variation
Etat, impôts et taxes	66 277	45 472	56 206	20 805
Comptes de retenues	31 214	31 301	28 127	(87)
Autres créditeurs divers	4 018	6 186	5 946	(2 168)
<b>Total Autres comptes</b>	<b>101 509</b>	<b>82 959</b>	<b>90 279</b>	<b>18 550</b>

## NOTE V – Etat des capitaux propres

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

Le total des capitaux propres est passé entre Juin 2017 et Juin 2018 de 923 501 mD à 1 070 515 mD, enregistrant ainsi une augmentation de 147 014 mD ou 15,92%.

Le tableau qui suit résume les variations des capitaux propres de la situation intermédiaire arrêtée à la date du 30 Juin 2017 à celle arrêtée à la date du 30 Juin 2018.

	Capital Social	Réserves	Autres capitaux propres	Résultats reportés	Résultat net de l'exercice	Total
<b>Solde au 30/06/2017</b>	<b>170 000</b>	<b>484 361</b>	<b>3</b>	<b>171 564</b>	<b>97 573</b>	<b>923 501</b>
Résultat du 2ème semestre 2017	-	-	-	-	116 444	116 444
Fonds social	-	219	-	-	-	219
<b>Solde au 31/12/2017</b>	<b>170 000</b>	<b>484 580</b>	<b>3</b>	<b>171 564</b>	<b>214 017</b>	<b>1 040 164</b>
Affectation du résultat	-	100 044	-	113 973	(214 017)	-
Dividendes distribués	-	(72 250)	-	-	-	(72 250)
Fonds social	-	213	-	-	-	213
Résultat net du 1er semestre 2018	-	-	-	-	102 388	102 388
<b>Solde au 30/06/2018</b>	<b>170 000</b>	<b>512 587</b>	<b>3</b>	<b>285 537</b>	<b>102 388</b>	<b>1 070 515</b>

En application des dispositions de l'article 19 de la Loi n°2013-54 du 30 Décembre 2013 portant Loi de finances pour la gestion de 2014, les fonds propres distribuables en franchise de retenue s'élèvent au 30 Juin 2018 à 135 510 md et se détaillent comme suit :

Réserves soumis à un régime fiscal particulier :	97 954
Autres Réserves :	37 547
Report à nouveau :	9

## **NOTE VI – Etat des engagements hors bilan**

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

- 1) Les garanties reçues figurant sur l'état des engagements hors bilan ne comportent pas les garanties non déductibles au sens de la circulaire n°91-24 du 17-12-1991 de la Banque centrale de Tunisie. En outre, ces garanties figurent en Hors bilan pour la valeur de la créance inscrite au bilan et se rapportant à ces garanties. Ainsi, le surplus des garanties par rapport à l'encours de chaque créance est exclu de cette situation.
- 2) Les opérations de change non dénouées à la date du 30/06/2018 s'élèvent à 1.831.490 mD.
- 3) La valeur des titres à livrer résultant d'opérations de titres s'élève au 30/06/2018 à 4 mD.

## NOTE VII – Etat de résultat

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

### VII-1. Les produits d'exploitation bancaire

Le total de ce poste est passé de 450 055 mD au 30 Juin 2017 à 576 738 mD au 30 Juin 2018, enregistrant une augmentation de 126 683 mD ou 28,15%.

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 282 220 mD au 30/06/2017 à 397 733 mD au 30/06/2018, enregistrant une augmentation de 115 513 mD. Cette variation est détaillée comme suit :

	30/06/2018	30/06/2017	31/12/2017	Variation
Intérêts sur comptes ordinaires banques	85	44	88	41
Intérêts sur comptes de prêts interbancaires	3 623	3 503	6 834	120
Intérêts sur crédits à la clientèle	330 214	226 822	508 849	103 392
Intérêts sur comptes débiteurs à la clientèle	44 764	33 593	77 973	11 171
Intérêts et produits assimilés sur engagements de garantie	12 344	11 715	22 580	629
Autres intérêts et revenus assimilés	6 703	6 543	11 094	160
<b>Total Intérêts et revenus assimilés</b>	<b>397 733</b>	<b>282 220</b>	<b>627 418</b>	<b>115 513</b>

#### VII-1-2. Les commissions en produits

Les commissions en produits sont passés de 80 813 mD au 30/06/2017 à 86 791 mD au 30/06/2018, enregistrant une augmentation de 5 978 mD. Cette variation est détaillée comme suit :

	30/06/2018	30/06/2017	31/12/2017	Variation
Commission sur opérations de change	3 121	2 796	2 184	325
Commission sur engagements de financement	15 957	19 639	39 481	(3 682)
Commission sur engagement de garantie	3 881	3 399	10 495	482
Commission sur prestations de services financiers	28 589	24 103	50 316	4 486
Commissions sur autres opérations bancaires	35 243	30 876	65 642	4 367
<b>Total Commissions (en produits)</b>	<b>86 791</b>	<b>80 813</b>	<b>168 118</b>	<b>5 978</b>

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

Ces gains totalisent 37 916 mD au 30/06/2018 contre 76 378 mD au 30/06/2017, soit une diminution de 38 462 mD.

		30/06/2018	30/06/2017	31/12/2017	Variation
Revenus des titres de transaction	(a)	4 710	41 155	13 536	(36 445)
Revenus sur titres de placement		44	63	76	(19)
Gains sur opérations de change et d'arbitrage	(b)	33 162	35 160	74 390	(1 998)
<b>Total</b>		<b>37 916</b>	<b>76 378</b>	<b>88 002</b>	<b>(38 462)</b>

Cette variation est détaillée comme suit :

#### (a) Revenus des titres de transaction

Les produits des titres de transaction sont passés entre Juin 2017 et Juin 2018 de 41 155 mD à 4 710 mD, soit une diminution de 36 445 mD. Ces produits sont détaillés comme suit :

		30/06/2018	30/06/2017	31/12/2017	Variation
Revenus des titres de transaction *		4 020	38 103	11 201	(34 083)
Plus ou moins-value de cession ou de remboursement		690	3 052	2 335	(2 362)
<b>Total Revenus des titres de transaction</b>		<b>4 710</b>	<b>41 155</b>	<b>13 536</b>	<b>(36 445)</b>

\* Cette baisse provient essentiellement du reclassement du portefeuille BTA (voir note II-7)

#### (b) Gain net sur opérations de change

Les gains nets sur les opérations de change qui sont composés principalement des gains et des pertes provenant des opérations de change manuel, du change des devises au comptant et à terme sont passés de 35 160 mD au 30/06/2017 à 33 162 mD au 30/06/2018 enregistrant une diminution de 1 998 mD.

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

Les revenus du portefeuille d'investissement qui sont composés principalement des intérêts perçus sur les titres d'investissement souscrits par la banque, des dividendes perçus sur les titres de participation et des produits sur titres en portage ont enregistré une augmentation de 43 654 mD en passant d'une période à une autre de 10 644 mD à 54 298 mD.

		30/06/2018	30/06/2017	31/12/2017	Variation
Intérêts et revenus des titres d'investissement *		46 174	1 341	78 303	44 833
Revenus des parts dans les entreprises liées		7 639	8 463	8 712	(824)
Revenus des titres participation		485	840	1 623	(355)
<b>Total Revenus du portefeuille d'investissement</b>		<b>54 298</b>	<b>10 644</b>	<b>88 639</b>	<b>43 654</b>

\* Cette augmentation est due principalement au reclassement du portefeuille de BTA (Voir note II-7)

#### VII-2. Les charges d'exploitation bancaire

Le total de ce poste est passé de 121 594 mD au 30 Juin 2017 à 188 633 mD au 30 Juin 2018, enregistrant une augmentation de 67 039 mD ou 55,13%.

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 120 934 mD au 30/06/2017 à 187 736 mD au 30/06/2018, enregistrant une augmentation de 66 802 mD. Cette variation est détaillée comme suit :

	30/06/2018	30/06/2017	31/12/2017	Variation
Intérêts sur comptes ordinaires banques	264	187	415	77
Intérêts sur comptes d'emprunts interbancaires	1 051	771	979	280
Intérêts sur dépôts de la clientèle	136 495	96 009	205 905	40 486
Intérêts sur emprunt obligataire et subordonné	7 071	4 765	11 608	2 306
Intérêts sur ressources spéciales	766	949	1 815	(183)
Autres intérêts et charges	42 089	18 253	48 021	23 836
<b>Total Intérêts encourus et charges assimilées</b>	<b>187 736</b>	<b>120 934</b>	<b>268 743</b>	<b>66 802</b>

### VII-2-2. Les Commissions encourues

Les commissions encourues sont passés de 660 mD au 30/06/2017 à 897 mD au 30/06/2018, enregistrant une augmentation de 237 mD. Cette variation est détaillée comme suit :

	30/06/2018	30/06/2017	31/12/2017	Variation
Commissions sur opérations de trésorerie et opérations interbancaires	871	637	2 118	234
Commissions sur autres opérations	26	23	43	3
<b>Total Commissions encourues</b>	<b>897</b>	<b>660</b>	<b>2 162</b>	<b>237</b>

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

Le solde de cette rubrique enregistre au 30/06/2018 un montant de 44 052 md ventilé comme suit :

	30/06/2018	30/06/2017	31/12/2017	Variation
Dotation aux provisions sur créances de la clientèle	(43 533)	(47 637)	(90 446)	4 104
Dotation aux provisions pour risques et charges	(5 623)	(3 107)	(7 425)	(2 516)
<b>Total des dotations</b>	<b>(49 156)</b>	<b>(50 744)</b>	<b>(97 871)</b>	<b>1 588</b>
Pertes sur créances	(9 947)	(2 342)	(64 447)	(7 605)
<b>Total des dotations et des pertes sur créances</b>	<b>(59 103)</b>	<b>(53 086)</b>	<b>(162 318)</b>	<b>(6 017)</b>
Reprise de provisions sur créances de la clientèle	14 859	15 921	69 624	(1 062)
Reprise de provisions pour pertes et charges	125	4 169	9 773	(4 044)
<b>Total des reprises</b>	<b>14 984</b>	<b>20 090</b>	<b>79 397</b>	<b>(5 106)</b>
Récupérations créances passées en perte	67	83	133	(16)
<b>Total des reprises et des récupérations sur créances</b>	<b>15 051</b>	<b>20 173</b>	<b>79 530</b>	<b>(5 122)</b>
<b>Solde</b>	<b>(44 052)</b>	<b>(32 913)</b>	<b>(82 788)</b>	<b>(11 139)</b>

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

Le volume de cette rubrique enregistre au 30/06/2018 un solde en perte de 1 805 mD ventilé comme suit :

	30/06/2018	30/06/2017	31/12/2017	Variation
Dotation aux provisions sur titres de participation, portage et des fonds gérés	(411)	(1 872)	(2 757)	1 461
Dotation aux provisions sur les parts des entreprises liées et co-entreprises	(126)	(1 913)	(197)	1 787
<b>Total des dotations</b>	<b>(537)</b>	<b>(3 785)</b>	<b>(2 954)</b>	<b>3 248</b>
Charges et pertes sur titres	(1 451)	(653)	(1 972)	(798)
<b>Total des dotations et des pertes sur créances</b>	<b>(1 988)</b>	<b>(4 438)</b>	<b>(4 926)</b>	<b>2 450</b>
Reprise de provisions sur les parts des entreprises liées et co-entreprises	183	601	5 555	(418)
<b>Total des reprises</b>	<b>183</b>	<b>601</b>	<b>5 555</b>	<b>(418)</b>
<b>Total des reprises et des récupérations sur créances</b>	<b>183</b>	<b>601</b>	<b>5 555</b>	<b>(418)</b>
<b>Solde</b>	<b>(1 805)</b>	<b>(3 837)</b>	<b>629</b>	<b>2 032</b>

#### VII-5. Autres produits d'exploitation

Cette rubrique, qui est composée principalement des produits de location et des intérêts sur les crédits au personnel, est passée entre Juin 2017 et Juin 2018 de 4 647 mD à 6 137 mD, enregistrant ainsi une augmentation de 1 490 mD.

#### **VII-6. Frais de personnel**

Cette rubrique, qui est composée principalement de salaires, des charges sociales et des autres charges de personnel, est passée entre Juin 2017 et Juin 2018 de 104 410 mD à 109 080 mD, enregistrant ainsi une augmentation de 4 670 mD.

#### **VII-7. Charges générales d'exploitation**

L'augmentation de 21 364 mD enregistrée entre Juin 2017 et Juin 2018 résulte d'une augmentation des frais d'exploitation non bancaires à concurrence de 2 688 mD et d'une augmentation des autres charges générales d'exploitation à hauteur de 18 676 mD.

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

Le solde de cette rubrique enregistre au 30/06/2018 un montant de 16 721 Md ventilé comme suit :

	30/06/2018	30/06/2017	31/12/2017	Variation
Dotations aux amortissements des immobilisations incorporelles	3 865	3 864	7 862	1
Dotations aux amortissements des immobilisations corporelles	7 943	7 934	15 973	9
Dotations aux amortissements des charges reportées	4 913	4 370	9 721	543
<b>Total</b>	<b>16 721</b>	<b>16 168</b>	<b>33 556</b>	<b>553</b>

#### **VII-9. Impôt sur les bénéfices**

Le solde de cette rubrique enregistre au 30/06/2018 un montant de 55 098 mD contre 40 491 mD au 30/06/2017, soit une augmentation de 14 607 mD ou 36,07%.

#### **VII-10. Solde en gain/perte provenant des autres éléments extraordinaires**

Le solde en gain/perte provenant des autres éléments extraordinaires s'élève à mD : 4.557 au 30 Juin 2018 et correspond exclusivement aux contributions conjoncturelles exceptionnelles instaurées respectivement par les lois de finances de 2018 et de 2017.

#### **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 30/06/2018 à 536 819 mD. En application des dispositions prévues par la norme comptable sectorielle des établissements bancaires, ces valeurs ne figurent pas au Bilan.

#### **Note IX – Etat de flux de trésorerie**

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



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

L'évolution des cours de change des devises cotées par la BCT qui ont été utilisés pour la conversion en dinars de nos dépôts et avoirs en devises tels qu'ils figurent sur les états financiers arrêtés au 30/06/2018 ont engendré une incidence sur les liquidités et équivalents de liquidités d'un montant de 73 467 mD.

Cette variation est imputable aux postes suivants :

Désignation	30/06/2018
Produits d'exploitation bancaire	(36)
Dépôts des établissements bancaires	(14 508)
Prêts et avances accordés à la clientèle	(105 039)
Sommes versées au personnel et créditeurs divers	(348)
Autres flux de trésorerie provenant des activités d'exploitation	46 464
<b>Variation nette</b>	<b>73 467</b>

## 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 1 298 877 mD au 30/06/2017 à (452 111) mD au 30/06/2018, enregistrant une diminution de 1 750 988 mD. Elle se détaille comme suit :

	30/06/2018	30/06/2017	31/12/2017	Variation
<b>Liquidités en TND</b>				
Caisse dinars	82 496	96 260	93 730	(11 234)
Correspondants débiteurs	12 083	16 768	25 692	(13 609)
Correspondants créditeurs	(781)	(23 701)	(24 764)	23 983
Equivalents de liquidités débiteurs	118 289	15 390	4 018	114 271
Equivalents de liquidités créditeurs	(244 398)	(83 155)	(3 252)	(241 146)
<b>Total des liquidités en TND</b>	<b>(32 311)</b>	<b>21 562</b>	<b>95 424</b>	<b>(53 873)</b>
<b>Liquidités en devises</b>				
Caisse en devise	75 286	29 535	32 385	42 901
Correspondants débiteurs	558 580	382 400	564 633	(6 053)
Correspondants créditeurs	(79 393)	(42 720)	(49 101)	(30 292)
Placements en devises	154 907	461 088	456 575	(301 668)
<b>Total des liquidités en devises</b>	<b>709 380</b>	<b>830 303</b>	<b>1 004 492</b>	<b>(120 923)</b>
Titres de transactions *	152 820	1 257 012	107 537	45 283
Emprunt dinars	(1 282 000)	(810 000)	(1 194 000)	(88 000)
<b>Liquidités et équivalents de liquidités *</b>	<b>(452 111)</b>	<b>1 298 877</b>	<b>13 453</b>	<b>(1 750 988)</b>

\* Cette baisse provient essentiellement du reclassement du portefeuille BTA (voir note II-7)