



Amen Bank

Etats financiers intermédiaires

Arrêtés au 30 Juin

2017

<u>ETATS FINANCIERS</u>	<u>Pages</u>
BILAN	3
ETAT DES ENGAGEMENTS HORS BILAN	4
ETAT DE RESULTAT	5
ETAT DE FLUX DE TRESORERIE	6
(1) NOTES EXPLICATIVES SUR LE BILAN - ACTIFS	13
(2) NOTES EXPLICATIVES SUR LE BILAN - PASSIFS	27
(3) NOTES EXPLICATIVES SUR LE BILAN - CAPITAUX PROPRES	31
(4) NOTES EXPLICATIVES SUR L'ETAT DES ENGAGEMENTS HORS BILAN	32
(5) NOTES EXPLICATIVES SUR L'ETAT DE RESULTAT	35
(6) NOTES EXPLICATIVES SUR L'ETAT DE FLUX DE TRESORERIE	40
(7) AUTRES NOTES	41

Amen Bank

Bilan

arrêté au 30/06/2017

Unité en millier de Dinars Tunisiens

Désignation	Notes	30/06/2017	30/06/2016	31/12/2016
AC1 Caisse et avoirs auprès de la BCT, CCP et TGT	(1-1)	102 969	72 133	107 721
AC2 Créances sur les établissements bancaires et financiers	(1-2)	181 886	164 386	169 829
AC3 Créances sur la clientèle	(1-3)	6 002 207	5 951 069	5 893 685
AC4 Portefeuille-titres commercial	(1-4)	617 189	986 612	599 200
AC5 Portefeuille d'investissement	(1-5)	1 310 492	612 511	1 193 230
AC6 Valeurs immobilisées	(1-6)	121 087	122 248	120 854
AC7 Autres actifs	(1-7)	150 841	155 557	158 398
Total actifs		8 486 671	8 064 516	8 242 917
PA1 Banque Centrale, CCP	(2-1)	1 020 418	595 917	818 196
PA2 Dépôts et avoirs des établissements bancaires et financiers	(2-2)	432 330	442 898	468 866
PA3 Dépôts et avoirs de la clientèle	(2-3)	5 132 643	5 224 553	5 116 938
PA4 Emprunts et Ressources spéciales	(2-4)	982 621	885 063	914 432
PA5 Autres passifs	(2-5)	163 567	235 983	190 154
Total passifs		7 731 579	7 384 414	7 508 586
CP1 Capital		132 406	122 220	127 313
CP2 Réserves		572 184	521 710	516 585
CP4 Autres capitaux propres		423	423	423
CP5 Résultats reportés		5	4	4
CP6 Résultat de l'exercice		50 074	35 745	90 006
Total capitaux propres	(3)	755 092	680 102	734 331
Total capitaux propres et passifs		8 486 671	8 064 516	8 242 917

Amen Bank

État des engagements Hors Bilan

arrêté au 30/06/2017

Unité en millier de Dinars Tunisiens

Désignation	Notes	30/06/2017	30/06/2016	31/12/2016
Passifs éventuels				
HB01	Cautions, Avals et autres garanties données (4-1)	602 294	398 169	516 942
HB02	Crédits documentaires (4-2)	361 576	309 615	339 146
HB03	Actifs donnés en garantie (4-3)	994 000	595 000	777 000
Total passifs éventuels		1 957 870	1 302 784	1 633 088
Engagements donnés (4-4)				
HB04	Engagements de financement donnés	221 237	241 376	239 342
HB05	Engagements sur titres	22 178	8 319	6 588
Total engagements donnés		243 415	249 695	245 930
Engagements reçus				
HB06	Engagements de financement reçus (4-5)	5 524	33 909	11 499
HB07	Garanties reçues (4-6)	3 522 810	3 533 739	3 467 728

Amen Bank

Etat de Résultat

Période allant du 1er Janvier au 30 Juin 2017

Unité en millier de Dinars Tunisiens

Désignation	Notes	30/06/2017	30/06/2016	31/12/2016	
Produits d'exploitation bancaire					
PR1	Intérêts et revenus assimilés	(5-1)	214 014	202 845	433 030
PR2	Commissions (en produits)	(5-2)	45 076	39 142	81 886
PR3	Gains sur portefeuille-titres commercial et opérations financières	(5-3)	42 060	35 264	49 800
PR4	Revenus du portefeuille d'investissement	(5-4)	37 341	21 158	57 007
Total produits d'exploitation Bancaire			338 491	298 409	621 723
Charges d'exploitation bancaire					
CH1	Intérêts encourus et charges assimilées	(5-5)	(169 078)	(159 420)	(319 880)
CH2	Commissions encourues		(4 381)	(3 440)	(7 980)
Total charges d'exploitation Bancaire			(173 459)	(162 860)	(327 860)
Produit net Bancaire			165 032	135 549	293 863
PR5/CH4	Dotations aux provisions et résultat des corrections de valeur sur créances, hors bilan et passifs	(5-6)	(57 549)	(46 141)	(85 707)
PR6/CH5	Dotations aux provisions et résultat des corrections de valeur sur portefeuille d'investissement	(5-7)	4 061	(778)	(1 243)
PR7	Autres produits d'exploitation		759	697	1 465
CH6	Frais de personnel	(5-8)	(45 387)	(38 453)	(81 852)
CH7	Charges générales d'exploitation	(5-8)	(10 925)	(9 703)	(19 870)
CH8	Dotations aux amortissements et aux provisions sur immobilisations	(5-8)	(3 518)	(3 398)	(6 930)
Résultat d'exploitation			52 473	37 773	99 726
PR8/CH9	Solde en gain / perte provenant des autres éléments ordinaires	(5-9)	108	94	957
CH11	Impôt sur les bénéfices		(2 507)	(2 122)	(4 296)
Résultat sur les activités ordinaires			50 074	35 745	96 387
PR9/CH10	Solde en gain / perte provenant des éléments extraordinaires	(5-10)	-	-	(6 381)
Résultat de l'exercice			50 074	35 745	90 006
Résultat Net des modifications comptables			50 074	35 745	90 006
Résultat de base par action (en dinars)		(5-11)	1,891	1,462	3,535
Résultat dilué par action (en dinars)			1,891	1,462	3,535

Amen Bank
Etat de Flux de Trésorerie
Période allant du 1er Janvier au 30 Juin 2017
 Unité en millier de Dinars Tunisiens

Désignation	Notes	30/06/2017	30/06/2016	31/12/2016
Activités d'exploitation	(6-1)			
Produits d'exploitation bancaire encaissés (hors revenus portefeuille d'investissement)		282 677	253 130	529 397
Charges d'exploitation bancaire décaissées		(158 794)	(186 803)	(320 057)
Dépôts / Retraits des dépôts auprès des établissements bancaires et financiers		(67 705)	48 546	404 319
Prêts et avances / Remboursement des prêts et avances accordés à la clientèle		(247 949)	(28 799)	333 310
Dépôts / Retraits des dépôts de la clientèle		1 647	106 866	(32 709)
Titres de placement		30 791	(63 578)	11 919
Sommes versées au personnel et créditeurs divers		(73 918)	(38 789)	(205 748)
Autres flux de trésorerie provenant des activités d'exploitation		20 733	(56 829)	28 138
Impôts sur les bénéfices		(2 507)	-	(4 295)
Flux de trésorerie net affectés aux activités d'exploitation		(215 025)	33 744	744 274
Activités d'investissement	(6-2)			
Intérêts et dividendes encaissés sur portefeuille d'investissement		10 792	11 041	(10 791)
Acquisitions / Cessions sur portefeuille d'investissement		(86 653)	(32 399)	(555 901)
Acquisitions / Cessions d'immobilisations		(3 669)	(8 080)	(10 307)
Flux de trésorerie net affectés aux activités d'investissement		(79 530)	(29 438)	(576 999)
Activités de financement	(6-3)			
Emission d'actions		-	-	-
Emission d'emprunts		40 000	-	70 000
Remboursement d'emprunts		(10 622)	(14 193)	(34 031)
Augmentation / diminution ressources spéciales		38 812	(13 387)	(33 418)
Dividendes versés		(29 282)	(26 888)	(26 888)
Mouvements sur fond social et de retraite		(31)	(74)	41
Flux de trésorerie net provenant des activités de financement		38 877	(54 542)	(24 296)
Variation nette des liquidités et équivalents de liquidités au cours de la période		(255 678)	(50 236)	142 979
Liquidités et équivalents de liquidités début de période		(693 532)	(836 511)	(836 511)
Liquidités et équivalents de liquidités fin de période		(949 210)	(886 747)	(693 532)

Amen Bank

Notes aux Etats Financiers

30 Juin 2017

I- Présentation de la banque

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

Amen Bank est une banque de dépôt privée. Son capital social, divisé en 26 481 000 actions d'une valeur nominale de cinq (5) dinars chacune, est détenu à hauteur de 10% par des actionnaires étrangers.

Actionnaires	Montant	%
Actionnaires Tunisiens	118 771	90%
Actionnaires Etrangers	13 634	10%
Total	132 405	100%

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

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

III- Méthodes et principes comptables pertinents appliqués

Les états financiers sont arrêtés au 30 juin 2017 en appliquant les conventions et principes comptables prévus par le décret n° 96-2459 du 30 décembre 1996 portant approbation du cadre conceptuel de la comptabilité et des méthodes comptables prévus par les normes comptables notamment les normes sectorielles relatives aux établissements bancaires (Normes 21 à 25). Les méthodes comptables les plus significatives se résument comme suit :

1- Créances à la clientèle

1.1- Règles de présentation des créances à la clientèle

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

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

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

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

1.2- Classification et évaluation des créances

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

Actifs courants:

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

Actifs classés:

Classe B1: Actifs nécessitant un suivi particulier

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

Classe B2 : Actifs incertains

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

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

Classe B3 : Actifs préoccupants

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

Classe B4 : Actifs compromis

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

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

Pour les engagements supérieurs à 15 mDT, les provisions sont déterminées selon les taux prévus par la circulaire de la BCT après déduction des garanties considérées comme valables.

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

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

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

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

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

*Elle est inscrite sur le titre foncier ;

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

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

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

* Les engagements de la relation emprunteuse sont concentrés exclusivement chez Amen Bank ;

* L'opposition conservatoire est inscrite sur le titre foncier qui ne doit pas comporter d'autres charges hypothécaires au profit d'autres créanciers ;

* La date d'inscription de l'opposition conservatoire remonte à moins de deux ans ;

* Une évaluation récente du titre objet de l'opposition conservatoire ;

* Une décote de 10% de la valeur du titre objet de l'opposition conservatoire.

1.3- Comptabilisation des créances irrécouvrables passées par perte

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

1.4- Comptabilisation des revenus des prêts accordés à la clientèle

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

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

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

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

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

1.5- Suivi des mesures conjoncturelles édictées en 2011

1.5.1- Provision collective

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

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

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

Cette méthodologie prévoit :

- * Le regroupement des engagements 0 et 1 en groupes homogènes par nature du débiteur et par secteur d'activité;
- * Le calcul d'un taux de migration moyen pour chaque groupe qui correspond aux risques additionnels du groupe considéré de l'année N rapporté aux engagements 0 et 1 du même groupe de l'année N-1;
- * La détermination d'un facteur scalaire par groupe traduisant l'aggravation des risques en 2016. Ce facteur scalaire ne peut être inférieur à 1;
- * La détermination d'un taux de provisionnement moyen sur le risque additionnel par groupe et l'application de ce taux à l'encours des engagements 0 et 1 du groupe considéré.

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

L'application de ces règles a donné lieu à un montant de provision collective de 67 800 mDT. Ainsi et compte tenu de la provision collective de 62 800 mDT constituée en 2016, une provision complémentaire nette de 5 000 mDT au titre du premier semestre 2017 dont 3 500 mDT au titre des créances sur le secteur touristique.

1.5.2 Les crédits rééchelonnés au cours de 2011 et le suivi au premier semestre de 2017:

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

Première mesure :

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

En 2017, cette mesure n'est plus en vigueur. La banque a procédé à la classification de tous les engagements conformément aux dispositions de la circulaire 91-24.

Deuxième mesure :

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

Aucune dotation ni reprise n'a été constaté au titre du premier semestre 2017.

1.6- Provisions additionnelles

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

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

L'application de ces règles a donné lieu à la constitution d'un stock de provision de 147 081 mDT.

1.7- Mesures exceptionnelles pour le secteur touristique

En vertu des dispositions de la circulaire de la BCT N° 12-15, les établissements de crédit peuvent reporter le paiement des tombées en principal et en intérêts échus ou à échoir en 2015 et 2016 au titre des crédits accordés aux entreprises opérant dans le secteur touristique. Par ailleurs, la circulaire de la BCT N°05-17 a prolongé le bénéfice de la couverture des échéances en principal et en intérêt échues ou à échoir en 2017,

Le remboursement pourra s'effectuer à partir de 2017 sur une période qui prend en considération la capacité de chaque entreprise. De même, les établissements de crédit peuvent accorder de nouveaux crédits exceptionnels remboursables sur 7 ans dont 2 années de grâce dédiés au financement des besoins relatifs à l'activité des entreprises touristiques durant la période allant du 1er juillet 2015 au 31 décembre 2016.

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

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

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

L'application de ces règles a donné lieu à la constatation d'une dotation d'agios réservés pour 8 417 mDT. En outre, une dotation aux provisions collectives de 3 500 mDTa été constatée à ce titre, au 30/06/2017.

2- Portefeuille titres

2.1- Règles de présentation du portefeuille titres

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

Portefeuille titres commercial :

• Titres de transaction

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

• Titres de placement

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

Portefeuille d'investissement:

• Titres d'investissements

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

• Titres de participation

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

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

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

• Participation avec convention de rétrocession

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

2.2- Règles d'évaluation du portefeuille-titres

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

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

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

• Titres de transaction

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

• Titres de placement

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

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

• Titres d'investissement

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

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

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

* Il existe, en raison de circonstances nouvelles, une forte probabilité que l'établissement ne conserve pas ces titres jusqu'à l'échéance;

* Il existe des risques de défaillance de l'émetteur des titres.

2.3- Comptabilisation des revenus sur portefeuille-titres

Les intérêts sont comptabilisés en tenant compte du principe de la comptabilité d'engagement. Ainsi, les intérêts à recevoir sur les bons du Trésor et sur les obligations sont constatés en résultat de la période. Les dividendes sur les titres à revenu variable détenus par la banque sont pris en compte en résultat dès le moment où leur distribution a été officiellement approuvée.

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

3- Prise en compte des produits

Les intérêts, les produits assimilés, les commissions et autres revenus sont pris en compte au résultat pour la période allant du 1er janvier au 30 juin 2017. Les produits courus et non échus sont intégrés au résultat alors que les produits encaissés et se rapportant à une période postérieure au 30 juin 2017 sont déduits du résultat.

4- Prise en compte des charges

Les intérêts et commissions encourus, les frais de personnel et les autres charges sont pris en compte au résultat pour la période allant du 1er janvier au 30 juin 2017. Les charges courues et non échues sont intégrées au résultat alors que les charges décaissées et se rapportant à une période postérieure au 30 juin 2017 sont rajoutées au résultat.

5- Valeurs immobilisées

5.1- Immeubles d'exploitation

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

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

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

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

Les immeubles hors exploitation destinés à la vente sont comptabilisés à leur prix d'acquisition majoré des coûts et frais engagés. Par dérogation aux dispositions de la NCT 5 relative aux immobilisations corporelles, ces immeubles sont traités par référence aux dispositions de la norme internationale d'information financière 5 (IFRS 5) relative aux actifs non courants détenus en vue de la vente et activités abandonnées.

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

6- Comptabilisation des engagements hors bilan

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

7- Règles de conversion des opérations en devises

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

8- Réévaluation des positions de change en devises

Les positions de change en devises ont été converties en monnaie de référence sur la base du cours de change interbancaire moyen du dernier jour du mois de juin 2017. Les résultats de change latents en découlant ont été pris en compte dans le résultat à fin juin 2017.

9- Charge d'impôt

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

IV- NOTES EXPLICATIVES

(Les chiffres sont exprimés en milliers de dinars)

1- Notes explicatives sur le bilan- Actifs

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

Le solde de ce poste accuse au 30.06.2017 un montant de 102 969 mDT contre 107 721 mDT au 31.12.2016 et se compose comme suit:

Description	30/06/2017	30/06/2016	31/12/2016	Variation	%
Caisse en dinars, monnaies étrangères et travellers chèques	68 301	54 258	47 956	20 345	42%
BCT, CCP & TGT	34 668	17 875	59 765	(25 097)	(42%)
Total	102 969	72 133	107 721	(4 752)	(4%)

Le détail de chacune des rubriques se présente comme suit:

Description	30/06/2017	30/06/2016	31/12/2016	Variation	%
Caisse en dinars, monnaies étrangères et travellers chèques	68 307	54 351	47 962	20 345	42%
Provisions sur caisse en dinars	(6)	(93)	(6)	-	0%
Sous Total (1)	68 301	54 258	47 956	20 345	42%
BCT	34 701	17 823	59 832	(25 131)	(42%)
Provisions sur BCT	(128)	(62)	(128)	-	0%
Sous Total (2)	34 573	17 761	59 704	(25 131)	(42%)
CCP	95	145	61	34	56%
Provisions sur CCP	-	(31)	-	-	0%
Sous Total (3)	95	114	61	34	56%
Total	102 969	72 133	107 721	(4 752)	(4%)

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

Le solde de cette rubrique accuse au 30 juin 2017 un montant de 181 886 mDT contre 169 829 mDT au 31 décembre 2016 et se détaille comme suit :

Description	30/06/2017	30/06/2016	31/12/2016	Variation	%
Avoirs en compte sur les établissements bancaires	22 741	9 783	13 813	8 928	65%
Prêts aux établissements bancaires	26 572	28 061	21 455	5 117	24%
Créances rattachées sur les avoirs et prêts aux établissements bancaires	3	6	(7)	10	(143%)
Provisions sur les correspondants	(63)	(62)	(63)	-	0%
Total créances sur établissements bancaires	49 253	37 788	35 198	14 055	40%
Avoirs en compte sur les établissements financiers	15 193	8 162	8 323	6 870	83%
Prêts aux établissements financiers	116 747	117 887	125 394	(8 647)	(7%)
Créances rattachées sur les avoirs et prêts aux établissements financiers	693	549	914	(221)	(24%)
Total créances sur établissements financiers	132 633	126 598	134 631	(1 998)	(1%)
Total	181 886	164 386	169 829	12 057	7%

La banque ne possède pas, au 30/06/2017, de créances douteuses sur les établissements bancaires et financiers.

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

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

Note 1-3. Créances sur la clientèle

Les créances sur la clientèle se présentent comme suit :

Description	30/06/2017	30/06/2016	31/12/2016	Variation	%
Comptes débiteurs à la clientèle (1)	1 051 720	982 502	948 202	103 518	11%
Autres concours à la clientèle sur ressources ordinaires (2)	4 288 329	4 348 180	4 329 341	(41 012)	(1%)
Crédits sur ressources spéciales (3)	662 158	620 387	616 142	46 016	7%
Total	6 002 207	5 951 069	5 893 685	108 522	2%

(1) Les comptes débiteurs se détaillent au 30.06.2017 comme suit :

Description	30/06/2017	30/06/2016	31/12/2016	Variation	%
Comptes débiteurs à la clientèle	1 032 876	967 070	927 703	105 173	11%
Créances rattachées / Comptes débiteurs de la clientèle	18 844	15 432	20 499	(1 655)	(8%)
Total	1 051 720	982 502	948 202	103 518	11%

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

Description	30/06/2017	30/06/2016	31/12/2016	Variation	%
Autres concours à la clientèle en dinars	3 931 533	3 962 619	3 957 566	(26 033)	(1%)
Autres concours à la clientèle en devises	356 796	385 561	371 775	(14 979)	(4%)
Total	4 288 329	4 348 180	4 329 341	(41 012)	(1%)

Au 30.06.2017, l'encours des créances sur la clientèle éligibles au refinancement est estimé à 450 millions de dinars contre 241 millions de dinars au 31.12.2016.

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

Description	30/06/2017	30/06/2016	31/12/2016	Variation	%
Créances sur ressources budgétaires	33 079	22 117	23 540	9 539	41%
Créances sur ressources extérieures	629 079	598 270	592 602	36 477	6%
Total	662 158	620 387	616 142	46 016	7%

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

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

Description	30/06/2017	30/06/2016	31/12/2016	Variation	%
Montant brut des créances classées	1 231 674	1 231 677	1 144 335	87 339	8%
Provisions au 31/12/N-1	412 481	384 432	384 432	28 048	7%
Dotations de l'exercice	32 092	16 700	79 219	(55 628)	(70%)
Reprise de l'exercice	(7 750)	-	(16 222)	16 222	(100%)
Reprise de provision sur créances radiées et cédées	(1 192)	-	(34 948)	33 756	(97%)
Provisions au 30/06/N	435 631	401 132	412 481	23 150	6%
Provisions additionnelles (Cir 2013-21)	147 081	120 071	118 003	29 078	25%
Total net des créances	648 962	710 473	613 851	1 262 814	206%

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

Description	30/06/2017	30/06/2016	31/12/2016	Variation	%
Montant brut des créances classées	1 231 674	1 231 677	1 144 335	87 339	8%
Montant brut des créances non classées	6 777 530	6 166 028	10 981	6 766 549	61621%
Montant brut des créances touristiques non classées	502 982	478 398	-	502 982	0%
Agios réservés au 31/12/N-1	(240 420)	(212 182)	(212 183)	(28 237)	13%
Dotation aux agios réservés	(23 372)	(27 756)	(44 791)	21 419	(48%)
Dotation aux agios réservés sur créances touristiques	(8 417)	(11 145)	(19 464)	11 047	(57%)
Reprise sur agios réservés sur créances touristiques	-	-	414	(414)	(100%)
Reprise sur agios réservés sur créances classées	6 315	4 862	16 793	(10 478)	(62%)
Reprise sur agios réservés sur créances radiées et cédées	4 823	-	18 811	(13 988)	(74%)
Total des agios réservés au 30/06/N	(261 071)	(246 221)	(240 420)	(20 651)	9%

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

Description	30/06/2017	30/06/2016	31/12/2016	Variation	%
Engagements classés C0 et C1	6 777 530	6 166 028	6 284 006	493 524	8%
Engagements classés C2, C3, C4 et C5 (a)	1 231 674	1 231 677	1 144 335	87 339	8%
Total des engagements (b)	8 009 204	7 397 705	7 428 341	580863	8%
Agios réservés affectés aux engagements classés	(215 358)	(216 127)	(203 124)	(12 234)	6%
Provisions affectées aux engagements classés	(435 631)	(401 132)	(412 481)	(23 150)	6%
Provisions additionnelles (Cir 2013-21)	(147 081)	(120 071)	(118 003)	(29 078)	25%
Total provisions et agios réservés (C)	(798 070)	(737 330)	(733 608)	(64 462)	9%
Taux de couvertures des engagements classés (c/a)	64,80%	59,86%	64,11%	4,93%	7,7%
Taux de couvertures des engagements classés hors agios réservés	57,34%	51,32%	56,36%	6,01%	10,7%
Taux des engagements classés (a/b)	15,38%	16,65%	15,40%	-1,27%	(8,3%)
Agios réservés affectés aux engagements courants (Cir 2011-04)	(1 717)	(1 747)	(1 717)	-	0%
Agios réservés affectés aux engagements non classés	(1 045)	(1 717)	(1 045)	-	0%
Agios réservés sur le secteur touristique courants	(42 951)	(26 630)	(34 534)	(8 417)	24%
Provisions collectives affectées aux engagements courants (Cir 2012-02)	(67 800)	(68 458)	(62 800)	(5 000)	8%
Total des provisions et agios réservés affectés aux engagements courants	(113 513)	(98 552)	(100 096)	(13 417)	13,4%
Total général des provisions et agios réservés (d)	(911 583)	(835 882)	(833 704)	(77 879)	9,3%
Taux de couverture de l'ensemble des engagements (d/b)	11,38%	11,30%	11,22%	13,41%	

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

Description	30/06/2017	30/06/2016	31/12/2016	Variation	%
Provisions sur créances (AC 03)	648 615	588 347	591 581	57 034	10%
Provisions sur créances classées	433 734	399 818	410 778	22 956	6%
Provisions collectives	67 800	68 458	62 800	5 000	8%
Provisions additionnelles (Cir 2013-21)	147 081	120 071	118 003	29 078	25%
Provisions sur engagements par signature	1 897	1 314	1 703	194	11%
Provisions sur engagements par signature	1 897	1 314	1 703	194	11%
Total provisions sur créances	650 512	589 661	593 284	57 228	10%
Agios réservés affectés aux engagements classés	215 358	216 127	203 124	12 234	6%
Agios réservés affectés aux engagements non classés	1 045	1 717	1 045	-	0%
Agios réservés affectés aux engagements courants (Cir 2011-04)	1 717	1 747	1 717	-	0%
Agios réservés affectés aux engagements relevant du secteur touristique courant	42 951	26 630	34 534	8 417	24%
Total agios réservés	261 071	246 221	240 420	20 651	9%
Total général des provisions et agios réservés	911 583	835 882	833 704	77 879	9%

(7) La répartition de la totalité du portefeuille engagements de la banque au 30.06.2017 par classe de risque et par nature d'engagement se présente comme suit :

Classe / Nature d'engagement	Classe 0	Classe 1	Classe 2	Classe 3	Classe 4	Classe 5	Total
Découvert	423 974	202 477	22 094	17 728	339 989	46 272	1 052 534
Escomptes	160 432	114 652	3 334	4 585	9 843	2 001	294 847
Crédit court terme	532 163	485 895	23 456	12 306	135 616	8 935	1 198 371
Crédit moyen et long terme	2 661 492	1 240 441	40 047	45 569	499 864	12 395	4 499 808
Engagements par signature	862 533	93 471	3 916	1 326	2 398	-	963 644
Total	4 640 594	2 136 936	92 847	81 514	987 710	69 603	8 009 204
Dont impayés	9 794	185 526	14 285	16 466	348 079	-	574 150

(8) La répartition par secteur d'activité des crédits octroyés sous forme de décaissements et engagements par signature se présente comme suit au 30 juin 2017:

Secteur d'activité	30/06/2017	%	30/06/2016	%	31/12/2016	%
I - Agriculture	130 486	1,63%	127 430	1,72%	126 458	1,70%
II - Industrie	1 685 425	21,04%	1 659 651	22,43%	1 603 127	21,58%
Mine	24 890	0,31%	24 528	0,33%	24 839	0,33%
Energie	32 788	0,41%	32 264	0,44%	33 504	0,45%
Industrie agroalimentaire	283 660	3,54%	270 937	3,66%	261 161	3,52%
Matériaux de construction	319 613	3,99%	306 774	4,15%	308 835	4,16%
Industrie mécanique et électronique	315 959	3,94%	296 149	4,00%	279 394	3,76%
Chimie et caoutchouc	241 796	3,02%	235 425	3,18%	223 918	3,01%
Textile	29 429	0,37%	33 012	0,45%	31 919	0,43%
Habillement et cuir	64 901	0,81%	63 750	0,86%	61 581	0,83%
Bois, liège et ameublement	41 717	0,52%	41 264	0,56%	41 551	0,56%
Papier, imprimerie et industries diverses	182 260	2,28%	187 317	2,53%	174 989	2,36%
Bâtiment et travaux publics	148 412	1,85%	168 231	2,27%	161 436	2,17%
III - Services	6 193 293	77,33%	5 610 624	75,84%	5 698 756	76,72%
Transport et télécommunications	431 133	5,38%	461 459	6,24%	406 522	5,47%
Tourisme	714 682	8,92%	689 909	9,33%	703 989	9,48%
Commerce agroalimentaire	98 757	1,23%	89 306	1,21%	116 106	1,56%
Commerce matériaux de construction	136 267	1,70%	130 178	1,76%	125 077	1,68%
Commerce quincaillerie et assimilés	281 082	3,51%	256 571	3,47%	271 303	3,65%
Commerce textile et cuir	74 804	0,93%	81 876	1,11%	77 038	1,04%
Commerce divers	443 341	5,54%	406 719	5,50%	420 636	5,66%
Santé	239 806	2,99%	209 126	2,83%	212 033	2,85%
Finance	658 428	8,22%	229 147	3,10%	318 184	4,28%
Loisirs et cultures	60 091	0,75%	55 097	0,74%	54 779	0,74%
Particuliers	1 777 686	22,19%	1 722 741	23,29%	1 728 424	23,27%
Promotion immobilière	1 110 180	13,86%	1 127 900	15,25%	1 097 458	14,77%
Divers	167 036	2,09%	150 595	2,04%	167 207	2,25%
Total	8 009 204	100%	7 397 705	100%	7 428 341	100%

Les engagements (hors ceux accordés au secteur public) relatifs aux dix premiers groupes d'affaire représentent 11,27% du total des engagements de la banque au 30.06.2017.

Note 1-4. Portefeuille titres commercial

Cette rubrique accuse au 30.06.2017 un solde de 617 189 mDT contre un solde de 599 200 mDT au 31.12.2016 et se détaille comme suit :

Description	30/06/2017	30/06/2016	31/12/2016	Variation	%
Titres de transaction	23 241	9 668	53 650	(30 409)	(57%)
Bons de trésor	23 241	9 668	53 650	(30 409)	(57%)
Titres de placement	593 948	976 944	545 550	48 398	9%
Titres à revenu fixe	578 429	967 343	528 141	50 288	10%
Bons de trésor	367 188	755 533	306 856	60 332	20%
Créances rattachées / Bon de trésor	11 715	23 261	9 502	2 213	23%
Emprunts Obligataires	196 448	186 398	204 306	(7 858)	(4%)
Créances rattachées / Emprunts obligataires	3 078	2 151	7 477	(4 399)	(59%)
Titres à revenu variable	15 519	9 601	17 407	(1 888)	(11%)
Actions cotées	17 485	11 823	19 324	(1 839)	(10%)
Provisions pour moins value latente des actions	(1 966)	(2 222)	(1 917)	(49)	3%
Total	617 189	986 612	599 200	17 989	3%

Aucun transfert de titre n'a eu lieu au cours du premier semestre de l'année 2017 entre les titres de transaction et les titres de placement.

Au 30.06.2017, la plus-value latente sur les actions cotées et les titres de placements est établie à 784 mDT contre 69 mDT au 31.12.2016.

Les mouvements de provisions sur les actions se présentent comme suit au premier semestre de l'année 2017 et comparativement à 2016 :

Description	30/06/2017	30/06/2016	31/12/2016	Variation	%
Montant brut des titres de placement à revenu variable	17 485	11 823	19 324	(1 839)	(10%)
Provisions au 31/12/N-1	(1 917)	(1 920)	(1 920)	3	(0%)
Dotation de l'exercice	(634)	(604)	(460)	(173)	38%
Reprise de provisions	585	302	463	122	26%
Provisions au 30/06/N	(1 966)	(2 222)	(1 917)	(49)	3%
Total net des titres de placement	15 519	9 601	17 407	(1 889)	(11%)

Note 1-5. Portefeuille titres d'investissement

Le portefeuille titres d'investissement accuse au 30.06.2017 un solde de 1 310 492 mDT contre 1 193 230 mDT au 31.12.2016. Son détail se présente comme suit :

Description	30/06/2017	30/06/2016	31/12/2016	Variation	%
Titres d'investissement (1)	1 031 686	329 039	893 808	137 878	15%
Titres de participation (2)	94 308	80 700	96 081	(1 773)	(2%)
Parts dans les entreprises associées (3)	147 159	134 516	135 065	12 094	9%
Parts dans les entreprises liées (4)	11 285	32 759	36 640	(25 355)	(69%)
Participation avec convention en rétrocession (5)	26 054	35 497	31 636	(5 582)	(18%)
Total	1 310 492	612 511	1 193 230	117 262	10%

Au 30.06.2017, la plus-value latente sur les actions cotées et les titres d'investissement est établie à 968mDT.

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

Description	Titres d'investissement hors fonds gérés	Titres d'investissements fonds gérés	Titres participatifs	Titres de participation	Part des entreprises associées	Part des entreprises liées	Participation avec convention en rétrocession	Total
Valeur brute au 31/12/2016	601 745	265 822	5 510	110 849	135 368	40 997	36 235	1 196 526
Montant restant à libérer	-	-	-	(1 425)	-	(3 750)	(1 200)	(6 375)
Créances rattachées	22 572	8 222	-	-	-	-	17	30 811
Provisions	(300)	(9 763)	-	(13 343)	(303)	(607)	(3 416)	(27 732)
Total net au 31/12/2016	624 017	264 281	5 510	96 081	135 065	36 640	31 636	1 193 230
Acquisitions/ Reclassements 2017	74 218	67 658	-	20 811	3 624	895	-	167 206
Cessions 2017	(176)	-	-	-	-	(30 001)	(5 582)	(35 759)
valeur brute au 30/06/2017	675 787	333 480	5 510	131 660	138 992	11 891	30 653	1 327 973
Montant restant à libérer	-	-	-	(20 978)	-	-	(1 200)	(22 178)
Créances rattachées	17 388	9 774	52	-	8 469	-	17	35 700
Dotation	-	(241)	-	(3 050)	-	-	-	(3 291)
Reprise	-	-	-	19	1	-	-	20
Provisions	(300)	(10 005)	-	(16 374)	(302)	(606)	(3 416)	(31 003)
Total net au 30/06/2017	692 875	333 249	5 562	94 308	147 159	11 285	26 054	1 310 492

(1) Titres d'investissement

Cette sous rubrique se détaille comme suit :

Description	30/06/2017	30/06/2016	31/12/2016	Variation	%
Bons de trésor	692 490	34 375	623 448	69 042	11%
Bons de trésor	675 138	32 823	600 920	74 218	12%
Créances rattachées	17 352	1 552	22 528	(5 176)	(23%)
Obligations	385	704	569	(184)	(32%)
Obligations brutes	649	951	825	(176)	(21%)
Provisions sur obligations	(300)	(300)	(300)	-	0%
Créances rattachées	36	53	44	(8)	(18%)
Fonds gérés	333 249	288 286	264 281	68 968	26%
Encours brut des fonds gérés	333 480	293 794	265 823	67 657	25%
Provisions sur fonds gérés	(10 005)	(8 608)	(9 764)	(241)	2%
Créances rattachées	9 774	3 100	8 222	1 552	19%
Titres participatifs	5 562	5 674	5 510	52	1%
Montant brut des titres participatifs	5 510	5 510	5 510	-	0%
Créances rattachées	52	164	-	52	0%
Total	1 031 686	329 039	893 808	137 878	15%

(2) Titres de participation

Cette sous rubrique se détaille comme suit au 30.06.2017:

Description	30/06/2017	30/06/2016	31/12/2016	Variation	%
Titres de participation	131 660	91 114	110 849	20 811	19%
Provisions sur titres de participation	(16 374)	(9 850)	(13 343)	(3 031)	23%
Montant restant à libérer sur titres de participation	(20 978)	(564)	(1 425)	(19 553)	1372%
Total	94 308	80 700	96 081	(1 773)	(2%)

La subdivision des titres de participation, selon qu'ils soient ou non cotés se présente comme suit:

Description	30/06/2017	30/06/2016	31/12/2016	Variation	%
Titres cotés	16 389	15 483	16 223	166	1%
PGH	5 093	5 093	5 093	-	0%
SIPHAX AIRLINES	2 000	2 000	2 000	-	0%
HANNIBAL LEASE	2 036	2 001	2 001	35	2%
MIP	973	973	973	-	0%
TAWASSOL GROUP HOLDING	701	726	701	-	0%
EURO-CYCLES	1 131	235	1 000	131	13%
UADH (*)	4 455	4 455	4 455	-	0%
Titres non cotés	115 271	75 631	94 626	20 645	22%
Tunisie Sicav	1	10 001	10 380	(10 379)	(100%)
BATAM	5 490	5 490	5 490	-	0%
FCPR AMEN CAPITAL	4 200	-	5 000	(800)	(16%)
FCPR AMEN CAPITAL 2	6 880	6 880	6 880	-	0%
FCPR FONDS DE DEVELOPPEMENT REGIONAL	5 000	5 000	5 000	-	0%
STE PRIVE HOPITAL EL AMEN	1 080	1 080	1 080	-	0%
FIDELITY OBLIGATIONS SICAV	26 256	13 256	26 256	-	0%
FCPR TUNINVEST CROISSANCE	3 000	3 000	3 000	-	0%
FCPR SWING	4 000	2 000	4 000	-	0%
FCPR MAXULA ESPOIR	1 500	1 500	1 500	-	0%
ALTERMED APEF	1 452	1 980	2 064	(612)	(30%)
UNION DE FACTORING	1 387	1 387	1 387	-	0%
FCP SICAV MAC EPARGNANT	1 183	1 135	1 183	-	0%
FCPR TUNISIAN DEVELOPPEMENT	1 003	1 003	1 003	-	0%
PHENICIA SEED FUND	848	848	848	-	0%
FINACORP OBLIGATION SICAV	1 000	1 000	1 000	-	0%
SOCIETE TUNIS CENTER	938	938	938	-	0%

LA MARINE HAMMEMET SUD	700	700	700	-	0%
COTUNACE	689	689	689	-	0%
FCP MAC CROISSANCE	1 745	1 100	1 445	300	21%
LA MAISON DES BANQUES	588	588	588	-	0%
FCP CAPITALISATION EN GARANTIE	500	500	500	-	0%
FCP SMART EQUITY 2	500	500	500	-	0%
FCPR VALEUR DEVELOPPEMENT	500	500	500	-	0%
TAYSIR MICRO FINANCE	1 167	832	1 167	-	0%
ADVANS TUNISIE	570	446	446	124	28%
SOCIETE INTER-BANK SERVICE	400	400	400	-	0%
STEG ENERGIES RENOUVELABLES	100	100	100	-	0%
CLINIQUE EL AMEN GAFSA	83	275	275	(192)	(70%)
CLINIQUE EL AMEN BEJA	165	525	525	(360)	(69%)
STE DevExpZarzis	300	300	300	-	0%
MICROCRED TUNISIE SA	1 200	1 200	1 200	-	0%
SOCIETE MONETIQUE TUNISIE	280	280	280	-	0%
SIBTEL	236	236	236	-	0%
MAXULA D'INVESTISSEMENT SICAV	200	200	200	-	0%
MAXULA D'INVESTISSEMENT DE GARANTIE	150	150	150	-	0%
TUNISIE SICAV	185	185	185	-	0%
FCP MAC EQUILIBRE	874	834	874	-	0%
S T H Djerba	193	193	193	-	0%
S.O.D.I.N.O	100	100	100	-	0%
SAGES	76	76	76	-	0%
ELKHIR (**)	2 753	-	2 753	-	0%
FCP MAC Horizon 2022	1 500	1 000	1 000	500	50%
FCP VALEURS INSTITUTIONNELLES	2 000	2 000	2 000	-	0%
FCP MAC EL HOUDA	113	100	113	-	0%
FCP AXIS CAPITAL PRUDENT	12 000	-	-	12 000	0%
FCPR AFRICAMEN	10 000	-	-	10 000	0%
FCP AMEN SELECTION	20	-	-	20	0%
FCPR AMEN CAPITAL 3	10 000	-	-	10 000	0%
AUTRES	166	5 124	122	44	0
Total	131 660	91 114	110 849	20 811	19%

(*) Le titre UADH a été reclassé du portefeuille Titres de Placements au portefeuille Titres de Participation au 31/12/2016.

(**) Le titre EL KHIR a été reclassé des parts dans les entreprises associées au portefeuille Titres de Participation au 31/12/2016.

(3) Parts dans les entreprises associées

Cette sous rubrique se détaille comme suit au 30.06.2017 :

Description	30/06/2017	30/06/2016	31/12/2016	Variation	%
Part dans les entreprises associées	138 992	128 939	135 368	3 624	3%
Montant restant à libérer sur parts dans les entreprises associées	-	(68)	-	-	0%
Créances rattachées	8 469	8 528	-	8 469	0%
Provisions sur parts dans les entreprises associées	(302)	(2 883)	(303)	1	(0%)
Total	147 159	134 516	135 065	12 094	9%

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

Description	30/06/2017	30/06/2016	31/12/2016	Variation	%
Titres cotés	67 146	63 814	63 814	3 332	5%
ENNAKL	35 673	32 341	32 341	3 332	10%
TUNISIE LEASING	31 473	31 473	31 473	-	0%
Titres non cotés	71 846	65 125	71 554	292	0%
MAGHREB LEASING ALGERIE	30 415	30 415	30 415	-	0%
TLG FINANCE	12 210	9 330	9 329	2 881	31%
AMEN SANTE	8 840	7 480	7 480	1 360	18%
CLINIQUE EL AMEN NABEUL	2 584	2 924	4 533	(1 949)	(43%)
ELKHIR	-	2 753	-	-	0%
CLINIQUE EL AMEN BIZERTE	4 536	3 360	4 536	-	0%
EL IMRANE	2 100	2 100	2 100	-	0%
HAYETT	3 012	1 013	3 012	-	0%
EL KAWARIS	969	969	969	-	0%
AMEN INVEST	494	494	494	-	0%
TUNISYS	448	448	448	-	0%
SUNAGRI	216	216	216	-	0%
TUNINVEST INTERNATIONAL SICAR	150	150	150	-	0%
SICAV AMEN	146	146	146	-	0%
TUNINVEST INNOVATION SICAR	136	136	136	-	0%
AMEN PREMIERE	74	74	2 074	(2 000)	(96%)
ASSURANCE COMAR COTE D'IVOIRE	5 516	3 117	5 516	-	0%
Total	138 992	128 939	135 368	3 624	3%

(4) Parts dans les entreprises liées

Cette sous rubrique se détaille comme suit au 30.06.2017 :

Description	30/06/2017	30/06/2016	31/12/2016	Variation	%
Part dans les entreprises liées	11 891	40 997	40 997	(29 106)	(71%)
Montant restant à libérer sur parts dans les entreprises liées	-	(7 500)	(3 750)	3 750	(100%)
Provisions sur parts dans les entreprises liées	(606)	(738)	(607)	1	(0%)
Total	11 285	32 759	36 640	(25 355)	(69%)

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

Description	30/06/2017	30/06/2016	31/12/2016	Variation	%
AMEN FINANCE COMPANY AFC	-	30 000	30 000	(30 000)	(100%)
AMEN PROJECT	4 790	4 790	4 790	-	0%
SOGEREC	4 296	3 402	3 402	894	26%
SICAR AMEN	2 205	2 205	2 205	-	0%
LE RECOUVREMENT	300	300	300	-	0%
AMEN CAPITAL	300	300	300	-	0%
Total	11 891	40 997	40 997	(29 106)	(71%)

La participation de la banque dans la société AMEN FINANCE COMPANY a été cédée au cours du premier semestre 2017 pour un montant de 30 000 mDT réalisant une plus value de cession de 5 850 mDT, entraînant ainsi sa sortie du périmètre de consolidation pour l'exercice 2017.

Par ailleurs, toutes les parts dans les entreprises liées sont non cotées.

(5) Titres avec convention de rétrocession

Cette sous rubrique se détaille comme suit au 30.06.2017 :

Description	30/06/2017	30/06/2016	31/12/2016	Variation	%
Part avec convention en rétrocession	30 653	36 267	36 235	(5 582)	(15%)
Montant restant à libérer sur participation avec convention en rétrocession	(1 200)	-	(1 200)	-	0%
Créances rattachées	17	2 918	17	(0)	(1%)
Provisions sur participation avec convention en rétrocession	(3 416)	(3 688)	(3 416)	(0)	0%
Total	26 054	35 497	31 636	(5 582)	(18%)

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

Note 1-6.Valeurs immobilisées

Les valeurs immobilisées accusent au 30.06.2017 un solde de 121 087 mDT contre un solde de 120 854 mDT au 31.12.2016 et se détaillent comme suit :

Description	30/06/2017	30/06/2016	31/12/2016	Variation	%
Immobilisations incorporelles	1 208	1 165	841	367	44%
Immobilisations incorporelles	8 907	8 351	8 351	556	7%
Amortissement des immobilisations incorporelles	(7 515)	(7 002)	(7 326)	(189)	3%
Provisions sur immobilisations incorporelles	(184)	(184)	(184)	(0)	0%
Immobilisations corporelles	115 577	115 730	116 442	(865)	(1%)
Immobilisations corporelles nets de provision	177 084	172 624	175 517	1 567	1%
Amortissement des immobilisations corporelles	(61 507)	(56 894)	(59 075)	(2 432)	4%
Immobilisations encours	4 302	5 353	3 571	731	20%
Immobilisations encours	4 302	5 353	3 571	731	20%
Total	121 087	122 248	120 854	233	0%

Le montant des immobilisations détenues par la banque et prêtes à être cédées totalisent au 30/06/2017 un montant de 21mDT.

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

TABLEAU DE VARIATION DES IMMOBILISATION ARRETE AU 30/06/2017									
Description	Valeur Brute au 31/12/2016	Acquisition	Cession / Transfert	Valeur Brute au 30/06/2017	Provision/ AmortCumul au 31/12/2016	Dotation	Reprise /Sortie	Provision/ Amort Cumul au 30/06/2017	VCN au 30/06/2017
1) Immobilisation Incorporelles	8 351	556	-	8 907	(7 510)	(188)	-	(7 698)	1 209
Fonds de commerce	184	-	-	184	(184)	-	-	(184)	-
Logiciels	7 202	556	-	7 758	(6 659)	(168)	-	(6 827)	931
Droit au bail	965	-	-	965	(667)	(20)	-	(687)	278
2) Immobilisations Corporelles	175 714	3 463	(1 897)	177 280	(59 273)	(3 210)	779	(61 704)	115 576
Immobilisation d'exploitation	98 458	1 860	(594)	99 724	(30 391)	(1 320)	587	(31 124)	68 600
Terrains d'exploitation	3 710	-	-	3 710	-	-	-	-	3 710
Bâtiments	68 949	1 095	-	70 044	(13 982)	(529)	-	(14 511)	55 533
Aménagements de bâtiments	25 799	765	(594)	25 970	(16 409)	(791)	587	(16 613)	9 357
Immobilisation hors exploitation	41 455	226	(1 228)	40 453	(3 978)	(276)	-	(4 254)	36 199
Bâtiments	41 455	226	(1 425)	40 256	(3 781)	(276)	-	(4 056)	36 199
Mobiliers de bureau	6 855	513	-	7 368	(4 530)	(300)	-	(4 830)	2 538
Matériels de transport	4 500	-	(75)	4 425	(1 890)	(393)	75	(2 208)	2 217
Matériels informatique	9 651	303	-	9 954	(7 592)	(470)	117	(7 945)	2 009
Machines DAB	6 597	410	-	7 007	(5 088)	(174)	-	(5 262)	1 745
Coffres forts	2 327	-	-	2 327	(1 541)	(60)	-	(1 601)	726
Autres immobilisations	5 871	151	-	6 022	(4 263)	(217)	-	(4 480)	1 542
3) Immobilisations encours	3 571	1 238	(507)	4 302	-	-	-	-	4 302
Immobilisations corporelles encours	2 530	-	(507)	2 023	-	-	-	-	2 023
Immobilisations incorporelles encours	1 041	1 238	-	2 279	-	-	-	-	2 279
Total	187 636	5 257	(2 404)	190 489	(66 783)	(3 398)	779	(69 402)	121 087

Note 1-7. Autres actifs

Les autres actifs totalisent au 30.06.2017 un montant de 150 841 mDT contre un montant de 158 398 mDT et se détaillant comme suit :

Description	30/06/2017	30/06/2016	31/12/2016	Variation	%
Comptes d'attente et de régularisation	59 277	70 343	75 205	(15 928)	(21%)
<u>Comptes d'attente</u>	<u>22 076</u>	<u>68 619</u>	<u>81 926</u>	<u>(59 850)</u>	<u>(73%)</u>
Comptes d'attente de la salle de marché	8 453	47 813	70 759	(62 306)	(88%)
comptes d'attente de la compensation	9 288	15 314	8 842	446	5%
Autres comptes d'attente	4 335	5 492	2 325	2 010	86%
<u>Comptes de régularisation</u>	<u>37 201</u>	<u>1 724</u>	<u>(6 721)</u>	<u>43 922</u>	<u>(653%)</u>
Autres	91 564	85 214	83 193	8 371	10%
Stock en matières, fournitures et timbres	757	424	289	468	162%
Etat, impôts et taxes	4 751	6 550	3 925	826	21%
Allocations familiales	189	201	197	(8)	(4%)
Dépôts et cautionnements	117	117	117	-	0%
Opérations avec le personnel	68 383	62 074	64 159	4 224	7%
Débiteurs divers	13 154	12 186	11 330	1 824	16%
Charges à répartir	1 052	-	-	1 052	0%
Créances sur l'Etat	1 154	1 360	1 154	-	0%
Autres	2 007	2 302	2 022	(15)	(1%)
Total	150 841	155 557	158 398	(7 557)	(5%)

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

Description	30/06/2017	30/06/2016	31/12/2016	Variation	%
Provisions sur comptes d'attente et de régularisation	(16 559)	(17 953)	(16 559)	-	0%
Provisions sur comptes d'attente de la salle de marché	(7 331)	(7 331)	(7 331)	-	0%
Provisions sur comptes d'attente de la compensation	(7 782)	(9 131)	(7 782)	-	0%
Provisions sur autres comptes d'attente	(1 446)	(1 491)	(1 446)	-	0%
Provisions sur autres comptes de la rubrique AC7	(19 416)	(19 654)	(19 417)	1	(0%)
Provisions sur opérations avec le personnel	(751)	(801)	(751)	-	0%
Provisions sur débiteurs divers	(3 297)	(3 487)	(3 298)	1	(0%)
Provisions sur autres comptes	(15 368)	(15 366)	(15 368)	-	0%
Total	(35 975)	(37 607)	(35 976)	1	(0%)

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

Description	31/12/2016	Dotation	Reprise	30/06/2017
Provisions sur comptes d'attente et de régularisation	(16 559)	-	-	(16 559)
Provisions sur comptes d'attente de la salle de marché	(7 331)	-	-	(7 331)
Provisions sur comptes d'attente de la compensation	(7 782)	-	-	(7 782)
Provisions sur autres comptes d'attente	(1 446)	-	-	(1 446)
Provisions sur autres comptes	(19 417)	-	1	(19 416)
Provisions sur opérations avec le personnel	(751)	-	-	(751)
Provisions sur débiteurs divers	(3 298)	-	1	(3 297)
Provisions sur autres comptes	(15 368)	-	-	(15 368)
Total	(35 976)	-	1	(35 975)

2- Notes explicatives sur le bilan- Passifs

Note 2-1. Banque Centrale de Tunisie et CCP

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

Au 30.06.2017, cette rubrique accuse un solde de 1 020 418 mDT enregistrant ainsi une hausse de 202 222 mDT par rapport au 31.12.2016.

Description	30/06/2017	30/06/2016	31/12/2016	Variation	%
Comptes débiteurs auprès de la BCT	25 032	706	40 733	(15 701)	(39%)
Dettes rattachées aux emprunts auprès de la BCT	1 386	211	463	923	199%
Emprunts auprès de la BCT Dinars	994 000	595 000	777 000	217 000	28%
Total	1 020 418	595 917	818 196	202 222	25%

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

Les dépôts et avoirs des établissements bancaires et financiers accusent au 30.06.2017 un solde de 432 330 mDT contre un solde de 468 866 mDT au 31.12.2016 et se détaillent comme suit :

Description	30/06/2017	30/06/2016	31/12/2016	Variation	%
Dépôts et avoirs des établissements bancaires	427 900	432 177	463 754	(35 854)	(8%)
Dépôts et avoirs des établissements financiers	4 430	10 722	5 112	(682)	(13%)
Total	432 330	442 898	468 866	(36 536)	(8%)

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

Description	30/06/2017	30/06/2016	31/12/2016	Variation	%
Avoirs sur établissements bancaires	99 399	15 881	61 044	38 355	63%
Emprunts auprès des établissements bancaires	328 501	416 296	402 710	(74 209)	(18%)
Dépôts et avoirs sur les établissements bancaires	427 900	432 177	463 754	(35 854)	(8%)

Note 2-3. Dépôts et avoirs de la clientèle

Les dépôts et avoirs de la clientèle accusent au 30.06.2017 un solde de 5 132 643 mDT contre un solde de 5 116 938 mDT au 31.12.2016 et se décomposent comme suit :

Description	30/06/2017	30/06/2016	31/12/2016	Variation	%
Dépôts à vue	1 526 424	1 382 324	1 386 357	140 067	10%
Autres Dépôts et avoirs de la clientèle	3 606 219	3 842 229	3 730 581	(124 362)	(3%)
Epargne	1 298 440	1 166 747	1 284 653	13 787	1%
Dépôts à terme	2 208 303	2 474 404	2 334 150	(125 847)	(5%)
Dépôts à terme en dinars	1 861 252	2 143 151	1 935 209	(73 957)	(4%)
Dettes rattachées sur Dépôts à terme en dinars	13 376	18 194	11 205	2 171	19%
Dépôts à terme en devises	331 430	311 582	385 979	(54 549)	(14%)
Dettes rattachées sur Dépôts à terme en devises	2 245	1 477	1 757	488	28%
Autres sommes dues à la clientèle	99 476	201 078	111 778	(12 302)	(11%)
Total	5 132 643	5 224 553	5 116 938	15 705	0%

Note 2-4. Emprunts et ressources spéciales

Le solde de cette rubrique s'élève au 30/06/2017 à 982 621 mDT contre 914 432 mDT au 31/12/2016 se détaille comme suit :

Description	30/06/2017	30/06/2016	31/12/2016	Variation	%
Emprunts matérialisés	321 518	243 345	292 141	29 377	10%
Ressources spéciales	661 103	641 717	622 291	38 812	6%
Total	982 621	885 063	914 432	68 189	7%

Le solde des emprunts matérialisés se subdivise comme suit au 30.06.2017 et au 31.12.2016:

Description	30/06/2017	30/06/2016	31/12/2016	Variation	%
Emprunts matérialisés	311 249	235 281	285 443	25 806	9%
Dettes rattachées sur emprunts matérialisés	10 269	8 064	6 698	3 571	53%
Total	321 518	243 345	292 141	29 377	10%

Le tableau des mouvements des emprunts matérialisés hors dettes rattachées au 30.06.2017 se détaille comme suit :

Emprunts	Capital initial	Taux	Date d'émission	Date d'échéance	Encours au 31/12/2016	Remboursements / Emissions	Encours au 30/06/2017
Emprunts obligataires	40 000				4 000	(4 000)	-
Amen Bank 2006	40 000	TMM+1%	01/01/2005 - 29/01/2017		4 000	(4 000)	-
Emprunts subordonnés	450 000				278 443	29 806	308 249
Amen Bank 2008 (1)	20 000	7%	01/05/2008 - 21/05/2023		9 333	(1 334)	7 999
Amen Bank 2008 (2)	20 000	7%	01/05/2008 - 21/05/2028		12 000	(1 000)	11 000
Amen Bank 2009 (1)	30 000	5%	30/09/2009 - 30/09/2024		13 992	-	13 992
Amen Bank 2009 (2)	30 000	TMM+0,85%	30/09/2009 - 30/09/2024		17 994	-	17 994
Amen Bank 2010	80 000	TMM+0,85%	01/08/2010 - 31/08/2025		47 984	-	47 984
Amen Bank 2011 (1)	40 500	6%	26/09/2011 - 25/09/2021		20 250	-	20 250
Amen Bank 2011 (2)	9 500	TMM+1%	27/09/2011 - 25/09/2021		4 750	-	4 750
Amen Bank 2012 (1)	40 000	TMM+1,3%	26/09/2012 - 17/09/2022		24 000	-	24 000
Amen Bank 2012 (2)	10 000	6,25%	27/09/2012 - 17/09/2022		6 000	-	6 000
Amen Bank 2014 catégories A fixes	38 800	7,35%	28/02/2015 - 27/02/2022		31 040	(7 760)	23 280
Amen Bank 2014 catégories B fixes	500	7,45%	28/02/2015 - 27/02/2022		20 700	-	20 700
Amen Bank 2014 catégories variable	20 700	TMM+1,9%	28/02/2015 - 27/02/2022		400	(100)	300
Amen Bank 2016 Catégories A	46 655	7,45%	27/09/2016 - 21/11/2021		46 655	-	46 655
Amen Bank 2016 Catégories B	23 345	7,50%	27/09/2016 - 21/11/2023		23 345	-	23 345
Amen Bank 2017 Catégories A	23 900	7,50%	22/03/2017 - 30/04/2022		-	23 900	23 900
Amen Bank 2017 Catégories B	3 000	7,50%	22/03/2017 - 30/04/2024		-	3 000	3 000
Amen Bank 2017 Catégories C	13 100	7,50%	22/03/2017 - 30/04/2024		-	13 100	13 100
Emprunts sous seing privé	5 000				3 000	-	3 000
Emprunt sous seing privé	5 000	TMM+2%			3 000	-	3 000
Total	495 000				285 443	25 806	311 249

Le solde des ressources spéciales se subdivise comme suit au 30.06.2017 :

Description	30/06/2017	30/06/2016	31/12/2016	Variation	%
Ressources budgétaires	6 632	6 327	6 500	132	2%
Ressources extérieures	654 471	635 390	615 791	38 680	6%
Total	661 103	641 717	622 291	38 812	6%

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

Description	30/06/2017	30/06/2016	31/12/2016	Variation	%
Lignes extérieures en dinars	616 146	597 781	579 743	36 403	6%
Ligne BIRD	795	795	795	-	0%
Ligne ITALIENNE	9 616	11 056	9 757	(141)	(1%)
Ligne ALLEMANDE "FOCR ED'S"	18	56	36	(18)	(50%)
Ligne CFD (MISE À NIVEAU)	16 620	16 727	17 081	(461)	(3%)
Ligne CFD restructuration financière	6 389	7 970	7 174	(785)	(11%)
Ligne BANQUE MONDIALE POUR LE FINAN. MICRO & PME	6 298	7 614	7 227	(929)	(13%)
Ligne ESPAGNOLE (BCT 2002/7)	2 690	3 371	3 008	(318)	(11%)
Ligne AFD HOTELLERIE	42 989	49 253	46 478	(3 489)	(8%)
Ligne BEI INVESTISSEMENT	452 459	417 226	407 367	45 092	11%
Ligne BM EFFICACITE ENERGETIQUE	43 949	36 600	39 250	4 699	12%
Ligne BAD-MPME	5 000	5 000	5 000	-	0%
Ligne SANAD	28 923	34 708	31 815	(2 892)	(9%)
RESS SPECIALES BQ MONDIALE EFFICACITE ENERGETIQUE	-	7 405	4 755	(4 755)	(100%)
RESSOURCES SPECIALES SUR LIGNE FADES	400	-	-	400	0%
Lignes extérieures en devises	33 941	33 280	31 971	1 970	6%
Ligne BEI en EURO "BEI"	33 940	33 279	31 970	1 970	6%
Ligne KFW en EURO	1	1	1	-	0%
Ligne INTER ARABE	-	-	-	-	0%
Total	650 087	631 061	611 714	38 373	6%
Dettes rattachées	4 384	4 329	4 077	307	8%
Total	654 471	635 390	615 791	38 680	6%

Note 2-5. Autres passifs

Les autres passifs se subdivisent comme suit au 30.06.2017:

Description	30/06/2017	30/06/2016	31/12/2016	Variation	%
<u>Provisions sur engagements par signature</u>	<u>1 897</u>	<u>1 314</u>	<u>1 703</u>	<u>194</u>	<u>11%</u>
<u>Autres provisions pour passifs et charges</u>	<u>2 699</u>	<u>2 092</u>	<u>2 699</u>	<u>-</u>	<u>0%</u>
Provisions pour passifs et charges	4 596	3 406	4 402	194	4%
Comptes d'attente et de régularisation	158 971	232 577	185 752	(26 781)	(14%)
<u>Comptes d'attente</u>	<u>2 776</u>	<u>5 521</u>	<u>2 158</u>	<u>618</u>	<u>29%</u>
<u>Comptes de régularisation</u>	<u>(4)</u>	<u>2 450</u>	<u>(4)</u>	<u>-</u>	<u>0%</u>
<u>Créditeurs divers</u>	<u>138 406</u>	<u>213 677</u>	<u>161 802</u>	<u>(23 396)</u>	<u>(14%)</u>
Créditeurs divers sur comptes de la compensation	74 775	135 802	102 736	(27 961)	(27%)
Dépôts du personnel	5 329	4 366	5 043	286	6%
Charges à payer	58 302	73 509	54 023	4 279	8%
<u>Etat, impôts et taxes</u>	<u>14 590</u>	<u>8 173</u>	<u>19 254</u>	<u>(4 664)</u>	<u>(24%)</u>
<u>Autres</u>	<u>3 203</u>	<u>2 756</u>	<u>2 542</u>	<u>661</u>	<u>26%</u>
Total autres passifs	163 567	235 983	190 154	(26 587)	(14%)

3- Notes explicatives sur le bilan- Capitaux propres

Les capitaux propres d'Amen Bank ont atteint 755 092mDT au 30.06.2017 enregistrant ainsi une augmentation de 20 761 mDT par rapport au 31.12.2016.

Cette augmentation provient de :

* L'affectation du résultat de 2016 avec des dividendes distribués pour 29 282 mDT;

* Des mouvements sur fonds social et de retraite pour 31mDT;

* Du résultat arrêté au 30.06.2017 pour 50 074 mDT.

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

	Capital social	Réserves légales	Rés à RégSpécial et réinvst	Réserves extraordinaires	Primes d'émission	Fond social et de retraite	Ecart de réévaluation	Résultats reportés	Résultat de l'exercice	Totaux
Solde au 31/12/2016	127 313	12 222	348 308	-	120 979	35 076	423	4	90 006	734 331
Affectation du résultat 2016	-	-	52 330	-	-	3 300	-	34 376	(90 006)	-
Distributions de dividendes	-	-	-	-	-	-	-	(29 282)	-	(29 282)
Augmentation du capital en numéraire	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Reclassements et autres variations (***)	5 093	-	-	-	-	-	-	(5 093)	-	-
Modifications comptables	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Autres opérations sur fonds social	-	-	-	-	-	(31)	-	-	-	(31)
Résultat de l'exercice au 30/06/2017	-	-	-	-	-	-	-	-	50 074	50 074
Solde au 30/06/2017	132 406	12 222	400 638	-	120 979	(*) 38 345	(**) 423	5	50 074	755 092

(*) La rubrique Fonds social et de retraite se détaille comme suit au 30.06.2017:

- Fonds social (utilisation remboursable) pour : 37 952mDT
- Fonds de retraite (utilisation non remboursable) pour 393 mDT

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

(***) Le capital social de la banque est porté de 127 312 500 dinars à 132 405 000 dinars, par incorporation de réserves et distribution de 1 018 500 actions gratuites conformément à la décision de l'AGE du 16/06/2016.

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

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

Le solde de cette rubrique s'élève au 30.06.2017 à 602 294 mDT contre 516 942 mDT au terme de l'exercice 2016 et se détaille comme suit :

Description	30/06/2017	30/06/2016	31/12/2016	Variation	%
Cautions	549 323	349 907	457 570	91 753	20%
Avals	35 853	30 505	37 743	(1 890)	(5%)
Autres garanties données	17 118	17 757	21 629	(4 511)	(21%)
Total	602 294	398 169	516 942	85 352	17%

L'encours des cautions se détaille au 30.06.2017 comme suit :

Description	30/06/2017	30/06/2016	31/12/2016	Variation	%
Cautions en faveur des banques	246 831	132 309	144 816	102 015	70%
Cautions en faveur des établissements financiers	10 090	20 178	20 178	(10 088)	(50%)
Cautions en faveur de la clientèle	292 402	197 420	292 576	(174)	(0%)
Total	549 323	349 907	457 570	91 753	20%

L'encours des avals se détaille au 30.06.2017 comme suit :

Description	30/06/2017	30/06/2016	31/12/2016	Variation	%
Avals en faveur de la clientèle	35 853	30 505	37 743	(1 890)	(5%)
Total	35 853	30 505	37 743	(1 890)	(5%)

Note 4-2. Crédits documentaires

Les crédits documentaires sont passés de 339 146 mDT au 31.12.2016 à 361 576 mDT au 30.06.2017 et se détaillent comme suit :

Description	30/06/2017	30/06/2016	31/12/2016	Variation	%
Crédits documentaires Import	288 429	222 702	208 925	79 504	38%
Crédits documentaires Export	73 147	86 913	130 221	(57 074)	(44%)
Total	361 576	309 615	339 146	22 430	7%

Note 4-3. Actifs donnés en garantie

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

Le solde de cette rubrique se détaille au 30.06.2017 comme suit :

Description	30/06/2017	30/06/2016	31/12/2016	Variation	%
Effets refinançables données en garantie	400 000	231 000	241 000	159 000	66%
BTA données en garantie	594 000	267 000	439 000	155 000	35%
Emprunt national donné en garantie	-	97 000	97 000	(97 000)	(100%)
Total	994 000	595 000	777 000	217 000	28%

Note 4-4.Engagements donnés

Les engagements donnés s'élève au 30.06.2017 à 243 415 mDT et se détaillent comme suit :

Description	30/06/2017	30/06/2016	31/12/2016	Variation	%
Engagements de financement donnés	221 237	241 376	239 342	(18 105)	(8%)
Prêts interbancaires en devises confirmés et non encore livrés	929	130	-	929	0%
Crédits à la clientèle confirmés et non encore débloqués	209 657	231 355	229 116	(19 459)	(8%)
Crédits à la clientèle confirmés et non encore débloqués à MT	165 682	167 636	205 663	(39 981)	(19%)
Crédits à la clientèle confirmés et non encore débloqués à LT	21 889	9 058	11 867	10 022	84%
Crédits à la clientèle confirmés et non encore débloqués en faveur des établissements bancaires et financiers MT	13 000	5 000	2 500	10 500	420%
Crédits à la clientèle confirmés et non encore débloqués en faveur de la clientèle à CT	9 086	49 661	9 086	-	0%
Autorisation des crédits par carte	10 651	9 891	10 226	425	4%
Engagements sur Titres	22 178	8 319	6 588	15 590	237%
Participations non libérées	22 178	8 132	6 375	15 803	248%
Titres à recevoir	-	53	-	-	0%
Titres à livrer	-	134	213	(213)	(100%)
Total	243 415	249 695	245 930	(2 515)	(1%)

Note 4-5.Engagement de Financement reçus

Le solde de cette rubrique correspond aux placements en devises de la clientèle confirmés et non encore livrés. Cette rubrique accuse un solde de 5 524 mDT au 30.06.2017 et se détaillent comme suit :

Description	30/06/2017	30/06/2016	31/12/2016	Variation	%
Engagements de financement reçus	5 524	33 909	11 499	(5 975)	(52%)
Auprès des établissements bancaires	5 524	33 909	11 499	(5 975)	(52%)
Total	5 524	33 909	11 499	(5 975)	(52%)

Note 4-6. Garanties Reçues

L'encours des garanties reçues s'élève au 30.06.2017 à 3 522 810 mDT contre 3 467 728 mDT au terme de l'exercice 2016. Cet encours correspond aux garanties admises prises en compte conformément aux dispositions de la circulaire BCT 91-24 et ce dans la limite de l'engagement.

Description	30/06/2017	30/06/2016	31/12/2016	Variation	%
Garanties reçues de l'Etat	91 946	99 578	97 591	(5 645)	(6%)
Garanties reçues des autres établissements bancaires, financiers et de l'assurance	5 548	9 675	9 722	(4 174)	(43%)
Garanties reçues de la clientèle	3 425 316	3 424 486	3 360 415	64 901	2%
Total	3 522 810	3 533 739	3 467 728	55 082	2%

La répartition des garanties reçues de la clientèle de la banque au 30.06.2017 par classe de risque et par nature de garanties se présente comme suit :

Classe	Garanties réelles	Garanties reçues de l'Etat	Garanties reçues / Etab. bancaires	Actifs financiers	Garanties reçues / assurances	Autres	Total des garanties reçues
Classe 0	1 535 748	65 733	1 185	34 478	155	3 156	1 640 455
Classe 1	1 256 244	13 979	4 097	26 032	90	585	1 301 027
Classe 2	56 239	23	-	684	-	-	56 946
Classe 3	59 481	4 256	-	99	21	-	63 857
Classe 4	443 492	7 955	-	669	-	357	453 473
Classe 5	7 991	-	-	-	-	61	8 052
Total	3 359 195	91 946	5 282	61 962	266	4 159	3 522 810

Note sur les opérations de change

Les opérations de change au comptant non dénouées à la date du 30.06.2017 s'élèvent à 94 173 mDT se présentent comme suit :

Description	30/06/2017	30/06/2016	31/12/2016	Variation	%
Devises vendues au comptant à livrer	(41 644)	(121 487)	(46 013)	4 369	(9%)
Devises achetées au comptant à recevoir	135 817	137 752	65 808	70 009	106%
Total	94 173	16 265	19 795	74 378	376%

Les opérations de change au à terme contractées à des fins de couverture et non dénouées à la date du 30.06.2017 s'élèvent à 522 004 mDT se présente comme suit:

Description	30/06/2017	30/06/2016	31/12/2016	Variation	%
Devises vendues à terme à livrer	(236 752)	(204 497)	(123 956)	(112 796)	91%
Devises achetées à terme à recevoir	758 756	650 861	686 665	72 091	10%
Total	522 004	446 364	562 709	(40 705)	(7%)

5- Notes explicatives sur l'état de Résultat**Note 5-1. Intérêts et revenus assimilés**

Les intérêts et revenus assimilés ont totalisé en 2017 un montant de 214 014 mDT. Leur détail se présente comme suit :

Description	30/06/2017	30/06/2016	31/12/2016	Variation	%
Opérations avec les établissements bancaires et financiers et la BCT	4 781	4 700	9 051	81	2%
Opérations avec la clientèle	201 342	190 472	409 394	10 870	6%
Autres intérêts et revenus assimilés	7 891	7 673	14 585	218	3%
Différentiel d'intérêt sur opérations de change	3 223	3 499	6 501	(276)	(8%)
Commissions à caractère d'intérêt	4 668	4 174	8 084	494	12%
Total	214 014	202 845	433 030	11 169	6%

Note 5-2. Commissions en produits

Les commissions perçues, totalisent un montant 45 076 mDT au titre du premier semestre de 2017 soit une augmentation de 5 934 mDT par rapport au premier semestre de 2016. Le détail se présente comme suit :

Description	30/06/2017	30/06/2016	31/12/2016	Variation	%
Chèques effets, virements, tenue et autres moyens de paiement	25 616	22 227	46 043	3 389	15%
Opérations sur placement et titres	1 171	1 344	2 588	(173)	(13%)
Opérations de change	913	855	1 704	58	7%
Opérations de commerce extérieur	2 637	2 381	4 733	256	11%
Gestion, étude et engagement	5 749	4 555	10 587	1 194	26%
Opérations monétiques et de banque directe	6 475	5 894	12 477	581	10%
Bancassurance	1 537	1 294	2 433	243	19%
Banque d'affaires	131	-	-	131	100%
Autres commissions	847	592	1 322	255	43%
Total	45 076	39 142	81 886	5 934	15%

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

Cette rubrique a enregistré au titre du premier semestre de 2017 un total de 42 060 mDT et se détaille comme suit :

Description	30/06/2017	30/06/2016	31/12/2016	Variation	%
Gain net sur titres de transaction	1 765	465	1 650	1 301	280%
Gain net sur titres de placement	18 857	26 707	28 938	(7 851)	(29%)
Gain net sur opérations de change	21 438	8 092	19 212	13 346	165%
Total	42 060	35 264	49 800	6 796	19%

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

Description	30/06/2017	30/06/2016	31/12/2016	Variation	%
Titres de placement à revenu fixe	18 587	26 934	28 347	(8 347)	(31%)
Intérêts et revenus assimilés sur les BTA de placement	11 649	20 568	15 421	(8 919)	(43%)
Intérêts et revenus assimilés sur les emprunts obligataires de placement	6 938	6 366	12 926	572	9%
Titres de placement à revenu variable	270	(227)	591	496	(219%)
Dividendes sur les titres de placement	122	36	413	86	239%
Plus values de cession	293	194	456	99	51%
Moins values de cession des titres de placement	(96)	(155)	(281)	59	(38%)
Dotations aux provisions pour dépréciation des titres de placement	(634)	(604)	(460)	(31)	5%
Reprise sur provisions pour dépréciation des titres de placement	585	302	463	283	94%
Total	18 857	26 707	28 938	(7 851)	(29%)

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

Description	30/06/2017	30/06/2016	31/12/2016	Variation	%
Gain net sur opérations de change BBE	2 379	1 815	3 356	564	31%
Gain net sur opérations de change en compte	18 950	6 203	15 747	12 747	205%
Autres résultats nets de change	109	74	109	35	47%
Total	21 438	8 092	19 212	13 346	165%

Note 5-4. Revenus du portefeuille d'investissement

Les revenus du portefeuille investissement ont totalisé au titre du premier semestre de 2017 un montant de 37 341 mDT. Leur détail se présente comme suit :

Description	30/06/2017	30/06/2016	31/12/2016	Variation	%
Intérêts et revenus assimilés sur titres d'investissement	21 660	7 599	43 184	14 061	185%
Dividendes et revenus assimilés sur titres de participation, entreprises liées, entreprises associées et co-entreprises	15 681	13 407	13 671	2 274	17%
Dividendes et revenus assimilés sur parts dans les participations avec convention de rétrocession	-	152	152	(152)	(100%)
Total	37 341	21 158	57 007	16 183	76%

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

Description	30/06/2017	30/06/2016	31/12/2016	Variation	%
Intérêts et revenus assimilés sur bons de trésor	19 936	1 082	32 363	18 854	1743%
Intérêts et revenus assimilés sur fonds gérés	1 551	6 313	10 436	(4 762)	(75%)
Intérêts et revenus assimilés sur emprunts obligataires	9	39	49	(30)	(77%)
Intérêts et revenus assimilés sur titres participatifs	164	165	336	(1)	(1%)
Total	21 660	7 599	43 184	14 061	185%

Note 5-5. Intérêts encourus et charges assimilées

Les intérêts encourus et charges assimilées ont totalisé au titre du premier semestre de 2017 un montant de 169 078 mDT. Leur détail se présente comme suit :

Description	30/06/2017	30/06/2016	31/12/2016	Variation	%
Intérêts encourus et charges assimilées	(142 718)	(139 072)	(277 779)	(3 646)	3%
Opérations avec les établissements bancaires et financiers et BCT	(24 884)	(15 975)	(36 533)	(8 909)	56%
Opérations avec la clientèle	(101 303)	(108 237)	(211 352)	6 934	(6%)
Emprunts et ressources spéciales	(16 531)	(14 860)	(29 894)	(1 671)	11%
Autres Intérêts et charges	(26 360)	(20 348)	(42 101)	(6 012)	30%
Différentiel d'intérêt sur opérations de change	(17 232)	(14 282)	(29 702)	(2 950)	21%
Commissions de couverture contre le risque de change et autres commissions sur les lignes extérieures	(9 128)	(6 066)	(12 399)	(3 062)	50%
Total	(169 078)	(159 420)	(319 880)	(9 658)	6%

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

Le coût du risque relatif aux créances, autres éléments d'actifs et passifs a totalisé au titre du premier semestre de 2017 un montant de 57 549 mDT, enregistrant une hausse de 11 408 mDT par rapport à la même période 2016. Son détail se présente comme suit :

Description	30/06/2017	30/06/2016	31/12/2016	Variation	%
Dotations aux provisions sur créances douteuses	(32 092)	(16 700)	(79 219)	(15 392)	92%
Dotations aux provisions collectives Cir BCT 2012-02	(5 000)	(15 507)	(9 850)	10 507	(68%)
Dotations aux provisions sur créances additionnelles Cir BCT 2013-21	(29 245)	(14 785)	(31 851)	(14 460)	98%
Dotations aux provisions /autres éléments d'actifs & autres risques et charges	(6 557)		(16 473)	(6 557)	100%
Total dotations	(72 894)	(46 992)	(137 393)	(25 902)	55%
Pertes sur créances	(5 866)	(30)	(54 476)	(5 836)	19453%
Total dotations et pertes sur créances	(78 760)	(47 022)	(191 869)	(31 738)	67%
Reprises de provisions sur créances douteuses	7 750	-	16 222	7 750	100%
Reprises de provisions sur créances additionnelles Cir BCT 2013-21	-	-	16 426	-	-
Reprise / provision de créances additionnelles Cir BCT 2013-21 suite aux radiations et cessions	167	-	2 708	167	100%
Reprises de provisions sur créances cédées et radiées	1 192	-	34 948	1 192	100%
Reprise / provisions /autres éléments d'actifs & autres risques et charges	7 272	881	17 048	6 391	725%
Reprise d'agios réservés sur créances cédées et radiées	4 823	-	18 810	4 823	100%
Total Reprises	21 204	881	106 162	20 323	2307%
Recouvrement des créances radiées	7	-	-	7	100%
Total des reprises et des récupérations sur créances	21 211	881	106 162	20 330	2308%
Total	(57 549)	(46 141)	(85 707)	(11 408)	25%

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

Les dotations aux provisions et résultat des corrections de valeurs sur portefeuille d'investissement ont totalisé au titre du premier semestre de 2017 un montant de 4 061 mDT, enregistrant une variation de 4 839 mDT par rapport à la même de période de 2016. Leur détail se présente comme suit:

Description	30/06/2017	30/06/2016	31/12/2016	Variation	%
Dotations aux provisions pour dépréciation des titres d'investissement	(3 291)	(2 170)	(5 590)	(1 121)	52%
Reprise de provision pour dépréciation des titres d'investissement	20	10	1 765	10	100%
Plus value sur cession sur titres d'investissement	6 180	1 348	910	4 832	358%
Etalement de la prime et de la décote sur BTA d'investissement	1 152	34	1 672	1 118	3288%
Total	4 061	(778)	(1 243)	4 839	(622%)

Note 5-8.Charges opératoires d'exploitation

Les charges opératoires ont totalisé au titre du premier semestre de 2017 un montant de 59 830 mDT. Leur détail se présente comme suit :

Description	30/06/2017	30/06/2016	31/12/2016	Variation	%
Frais du personnel	(45 387)	(38 454)	(81 852)	(6 933)	18%
Rémunération du personnel	(35 073)	(29 582)	(62 583)	(5 491)	19%
Charges sociales	(8 221)	(7 235)	(15 129)	(986)	14%
Impôts sur salaires	(680)	(844)	(1 173)	164	(19%)
Autres charges liées au personnel	(1 413)	(793)	(2 967)	(620)	78%
Charges générales d'exploitation	(10 925)	(9 703)	(19 870)	(1 222)	13%
Frais d'exploitation non bancaires	(4 837)	(4 229)	(9 021)	(608)	14%
Autres charges d'exploitation	(6 088)	(5 474)	(10 849)	(614)	11%
Dotations aux amortissements	(3 518)	(3 398)	(6 930)	(120)	4%
Total	(59 830)	(51 555)	(108 652)	(8 275)	16%

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

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

Description	30/06/2017	30/06/2016	31/12/2016	Variation	%
Plus values sur cession des immobilisations	132	35	105	97	277%
Moins values sur cession des immobilisations	(50)	-	(194)	(50)	100%
Autres résultats exceptionnels	26	59	1 046	(33)	(56%)
Total	108	94	957	14	15%

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

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

Description	30/06/2017	30/06/2016	31/12/2016	Variation	%
Contribution conjoncturelle	-	-	(6 381)	6 381	(100%)
Total	-	-	(6 381)	6 381	(100%)

Note 5-11. Résultat par action

Le résultat de base par action au titre du premier semestre de 2017 est de 1,891 dinars contre 1,462 dinars par rapport à la même de période de 2016.

Description	30/06/2017	30/06/2016	31/12/2016	Variation
Résultat net en mDT	50 074	35 745	90 006	14 329
Nombre moyen d'actions	26 481 000	24 444 000	25 462 500	2 037 000
Résultat de base par action (en DT)	1,891	1,462	3,535	0,429
Résultat dilué par action (en DT)	1,891	1,462	3,535	0,429

Le capital est porté de 127 312 500 dinars à 132 405 000 dinars, par incorporation de réserves et distribution de 1 018 500 actions gratuites conformément à l'AGE du 16/06/2016. De ce fait, le résultat par action est calculé par rapport au nombre total d'actions en circulation au 30 juin 2017, y compris les actions gratuites, comme si ces actions existaient depuis le début de l'année.

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

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

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

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

La trésorerie de la banque qui est composée de l'ensemble des liquidités et équivalents de liquidités est passée de -693 532 mDT à -949 210 mDT enregistrant une baisse de 255 678 mDT soit 37%. Cette baisse est expliquée par des flux de trésorerie d'exploitation de -215 029 mDT et des flux de financement de 38 881 mDT et par des flux de trésorerie d'investissement de -79 530 mDT.

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

Note 6-1. Flux de trésorerie net affectés aux activités d'exploitation

Le flux de trésorerie affecté aux activités d'exploitation est établi à -215 029 mDT au 30 juin 2017. Il s'explique notamment par:

Flux nets positifs :

- * Le flux net des produits encaissés par rapport aux charges décaissées d'exploitation pour 123 883 mDT;
- * La variation des dépôts de la clientèle nets de retraits pour 1 647 mDT ;
- * Les encaissements nets sur titres de placement pour 30 791 mDT;
- * Les flux de trésorerie affectés aux autres activités d'exploitation 20 733 mDT ;

Flux nets négatifs :

- * La variation des dépôts auprès des établissements bancaires et financiers nets de retraits pour -67 705 mDT.
- * La variation des prêts à la clientèle nets de remboursement pour -247 949 mDT.
- * Les décaissements nets effectués pour le compte du personnel et des créiteurs divers pour -73 918 mDT;
- * Les décaissements au titre de l'impôt sur les bénéfices pour -2 507 mDT ;

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

Le flux de trésorerie affecté aux activités d'investissement est établi à -79 530 mDT au 30 juin 2017. Il s'explique notamment par :

- * La variation des intérêts et dividendes pour 10 792 mDT ;
- * Les flux nets sur portefeuille investissement -86 653 mDT;
- * Les flux nets liés à l'acquisition et à la cession d'immobilisation -3 669 mDT ;

Note 6-3. Flux de trésorerie net provenant des activités de financement

Le flux de trésorerie affecté aux activités de financement est établi à 38 881 mDT au 30 juin 2017. Il s'explique notamment par :

Flux nets positifs:

- * L'émission d'emprunts nets de remboursements pour 29 378 mDT.
- * La variation des ressources spéciales pour 38 812 mDT ;

Flux nets négatifs:

- * Le mouvement du fonds social de -31 mDT.
- * Le versement des dividendes pour -29 282 mDT.

Note 6-4. Liquidités et équivalents de liquidités :

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

Ces liquidités et équivalents de liquidités s'élèvent au 30 juin 2017 à -949 210 mDT contre -693 532 mDT au 31 décembre 2016.

Le rapprochement des liquidités et équivalents de liquidités au 30 juin 2017 s'est établi comme suit :

Description	30/06/2017	31/12/2016
Actifs	174 083	190 346
Caisse et avoirs auprès de la BCT, CCP et TGT	102 970	107 721
Créances sur les Etablissements bancaires et financiers	47 872	28 973
Créances sur les Etablissements bancaires < 90 jours	32 679	20 649
Créances sur les Etablissements financiers < 90 jours	15 193	8 323
Titres de transaction	23 241	53 650
Passifs	(1 123 293)	(883 878)
Banque centrale, CCP	(1 019 032)	(817 733)
Comptes débiteurs auprès de la BCT	(25 032)	(40 733)
Emprunts auprès de la BCT	(994 000)	(777 000)
Dépôts et avoirs sur les Etablissements bancaires et financiers	(104 261)	(66 145)
Dépôts et avoirs sur les Etablissements bancaires < 90 jours	(99 831)	(61 044)
Dépôts et avoirs sur les Etablissements financiers <90 jours	(4 430)	(5 101)
Liquidités et équivalents de liquidités en fin de période	(949 210)	(693 532)

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

Le nouveau ratio de liquidité à court terme « le LCR » est entré en exploitation depuis janvier 2016 en application de la circulaire BCT 2014-14 du 10 novembre 2015, il mesure le taux de couverture des sorties nettes de trésorerie (sur 30 jours) par les actifs liquides de la banque.

A la fin du 30 juin 2017, le ratio de liquidité à court terme LCR pour le mois de juillet 2017 s'est établi à 87,94% en dépassement par rapport au niveau réglementaire de 80,00% fixé par la BCT pour 2017.

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

- L'article 149 et suivants de la loi n°2016-48 du 11 juillet 2016 relative aux banques et aux établissements financiers prévoient l'obligation des banques d'adhérer au fonds de garantie des dépôts. Par ailleurs, l'article 17 du décret n° 2017-268 du 1^{er} février 2017 relatif à la fixation des règles d'intervention, d'organisation et de fonctionnement dudit fonds, a fixé la cotisation annuelle de chaque banque adhérente à 0,3% de l'encours de ses dépôts à la fin de l'exercice comptable précédent.

A l'état actuel des choses, la date d'adhésion des banques au fonds ainsi que les cotisations en découlant dépendent de sa constitution définitive et ne peuvent pas être anticipées.

A cet effet, aucune charge n'a été comptabilisée, à ce titre, au 30 juin 2017.

- Aucun événement significatif n'est parvenu postérieurement au 30 juin 2017.
- Les présents états financiers sont autorisés pour publication par le Conseil de surveillance du 25/08/2017. En conséquence, ils ne reflètent pas les événements survenus postérieurement à cette date.