

**AVIS DES SOCIETES**

**ETATS FINANCIERS INTERMEDIAIRES**

**AMEN BANK**

Siège social : Avenue Mohamed V –1002 Tunis-

L'Amen Bank, publie ci-dessous ses états financiers intermédiaires arrêtés au 30 juin 2014 accompagnés de l'avis des commissaires aux comptes : M. Noureddine HAJJI et M. Fayçal DERBEL.

**BILAN**  
**Arrêté au 30.06.2014**  
 (Unités en milliers de Dinars Tunisiens)

| Désignation                                                            | Notes | 30-juin-<br>2014 | 30-juin-<br>2013<br>Retraité |     | 30-juin-<br>2013<br>Publié | 31-déc-<br>2013  |
|------------------------------------------------------------------------|-------|------------------|------------------------------|-----|----------------------------|------------------|
| <b>AC1</b> Caisse et avoirs auprès de la BCT, CCP et TGT               | (1-1) | 292 858          | 394 362                      |     | 394 362                    | 318 400          |
| <b>AC2</b> Créances sur les établissements bancaires et financiers     | (1-2) | 273 528          | 313 248                      |     | 313 248                    | 228 783          |
| <b>AC3</b> Créances sur la clientèle                                   | (1-3) | 5 785 084        | 5 350 399                    | (*) | 5 426 908                  | 5 484 548        |
| <b>AC4</b> Portefeuille titres commercial                              | (1-4) | 664 429          | 374 600                      | (*) | 374 089                    | 435 616          |
| <b>AC5</b> Portefeuille d 'investissement                              | (1-5) | 510 300          | 515 848                      | (*) | 516 359                    | 550 493          |
| <b>AC6</b> Valeurs immobilisées                                        | (1-6) | 114 709          | 109 751                      |     | 109 751                    | 111 765          |
| <b>AC7</b> Autres actifs                                               | (1-7) | 92 100           | 69 953                       | (*) | 63 897                     | 96 026           |
| <b>TOTAL ACTIFS</b>                                                    |       | <b>7 733 008</b> | <b>7 128 161</b>             |     | <b>7 198 614</b>           | <b>7 225 631</b> |
| <b>PA1</b> Banque Centrale                                             | (2-1) | 538 513          | 622 336                      |     | 622 335                    | 490 081          |
| <b>PA2</b> Dépôts et avoirs des établissements bancaires et Financiers | (2-2) | 110 866          | 223 820                      |     | 223 820                    | 166 556          |
| <b>PA3</b> Dépôts de la clientèle                                      | (2-3) | 5 392 386        | 4 771 857                    | (*) | 4 771 687                  | 4 964 477        |
| <b>PA4</b> Emprunts et Ressources spéciales                            | (2-4) | 908 666          | 866 480                      |     | 866 480                    | 846 029          |
| <b>PA5</b> Autres passifs                                              | (2-5) | 178 860          | 125 613                      | (*) | 119 823                    | 190 029          |
| <b>TOTAL PASSIFS</b>                                                   |       | <b>7 129 291</b> | <b>6 610 106</b>             |     | <b>6 604 145</b>           | <b>6 657 172</b> |
| <b>CP1</b> Capital                                                     |       | 122 220          | 122 220                      |     | 122 220                    | 122 220          |
| <b>CP2</b> Réserves                                                    |       | 423 377          | 346 009                      | (*) | 422 421                    | 346 012          |
| <b>CP4</b> Autres capitaux propres                                     |       | 423              | 423                          |     | 423                        | 423              |
| <b>CP5</b> Résultats reportés                                          |       | 2                | -                            |     | -                          | -                |
| <b>CP6</b> Résultat de l'exercice                                      |       | 57 695           | 49 405                       |     | 49 405                     | 99 804           |
| <b>TOTAL CAPITAUX PROPRES</b>                                          | (3)   | <b>603 717</b>   | <b>518 057</b>               |     | <b>594 469</b>             | <b>568 459</b>   |
| <b>TOTAL CAPITAUX PROPRES ET PASSIFS</b>                               |       | <b>7 733 008</b> | <b>7 128 163</b>             |     | <b>7 198 614</b>           | <b>7 225 631</b> |

(\*) Les chiffres au 30.06.2013 ont été retraités pour les besoins de comparabilité.

**État des engagements Hors Bilan**  
**Arrêté au 30.06.2014**  
 (Unités en milliers de Dinars Tunisiens)

| Désignation                      | Notes                                       | 30-juin-<br>2014 | 30-juin-<br>2013 | 31-déc-<br>2013  |                  |
|----------------------------------|---------------------------------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|
| <b><u>PASSIFS EVENTUELS</u></b>  |                                             |                  |                  |                  |                  |
| HB 01-                           | Cautions, Avals et autres garanties données | (4-1)            | 516 205          | 516 993          | 646 178          |
| HB 02-                           | Crédits documentaires                       | (4-2)            | 287 496          | 283 722          | 265 907          |
| HB 03-                           | Actifs donnés en garantie                   | (4-3)            | 538 000          | 622 000          | 490 000          |
| <b>TOTAL PASSIFS EVENTUELS</b>   |                                             |                  | <b>1 341 701</b> | <b>1 422 715</b> | <b>1 402 085</b> |
| <b><u>ENGAGEMENTS DONNES</u></b> |                                             |                  |                  |                  |                  |
|                                  |                                             | (4-4)            |                  |                  |                  |
| HB 04-                           | Engagements de financement donnés           |                  | 435 593          | 374 027          | 177 782          |
| HB 05-                           | Engagements sur titres                      |                  | 20 028           | 17 391           | 18 709           |
| <b>TOTAL ENGAGEMENTS DONNES</b>  |                                             |                  | <b>455 621</b>   | <b>391 418</b>   | <b>196 491</b>   |
| <b><u>ENGAGEMENTS RECUS</u></b>  |                                             |                  |                  |                  |                  |
| HB 06-                           | Engagements de financement reçus            | (4-5)            | -                | 5 243            | 1 582            |
| HB 07-                           | Garanties reçues                            | (4-6)            | 1 264 953        | 1 063 251        | 1 128 408        |

**État de résultat**  
**Période allant du 1<sup>er</sup> janvier au 30 juin 2014**  
 (Unités en milliers de Dinars Tunisiens)

| Désignation                                                  | Notes                                                                                             | 30-juin-<br>2014 | 30-juin-<br>2013<br>Retraité |  | 30-juin-<br>2013<br>Publié | 31-déc-<br>2013  |
|--------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------|------------------------------|--|----------------------------|------------------|
| <b>PRODUITS D'EXPLOITATION BANCAIRE</b>                      |                                                                                                   | <b>285 548</b>   | <b>240 431</b>               |  | <b>241 143</b>             | <b>510 708</b>   |
| PR1                                                          | Intérêts et revenus assimilés                                                                     | (5-1) 211 715    | 183 041 (*)                  |  | 182 431                    | 394 012          |
| PR2                                                          | Commissions en produits                                                                           | (5-2) 32 484     | 27 187 (*)                   |  | 27 647                     | 58 135           |
| PR3                                                          | Gains sur portefeuille-titres commercial et opérations financières                                | (5-3) 22 626     | 18 532 (*)                   |  | 18 493                     | 38 486           |
| PR4                                                          | Revenus du portefeuille d'investissement                                                          | (5-4) 18 723     | 11 671 (*)                   |  | 12 572                     | 20 075           |
| <b>CHARGES D'EXPLOITATION BANCAIRE</b>                       |                                                                                                   | <b>(159 464)</b> | <b>(119 116)</b>             |  | <b>(119 116)</b>           | <b>(261 244)</b> |
| CH1                                                          | Intérêts encourus et charges assimilées                                                           | (5-5) (156 093)  | (116 515)                    |  | (116 515)                  | (255 194)        |
| CH2                                                          | Commissions encourues                                                                             | (3 371)          | (2 601)                      |  | (2 601)                    | (6 050)          |
| <b>PRODUIT NET BANCAIRE</b>                                  |                                                                                                   | <b>126 084</b>   | <b>121 315</b>               |  | <b>122 027</b>             | <b>249 464</b>   |
| PR5/CH4                                                      | Dotation aux provisions et résultat des corrections de valeurs sur créances, hors bilan et passif | (5-6) (26 016)   | (30 008)                     |  | (30 008)                   | (62 921)         |
| PR6/CH5                                                      | Dotation aux provisions et résultat des corrections de valeurs sur portefeuille d'investissement  | (5-7) 1 971      | 862 (*)                      |  | -                          | 1 731            |
| PR7                                                          | Autres produits d'exploitation                                                                    | 1 090            | 594 (*)                      |  | 744                        | 1 907            |
| CH6                                                          | Frais de personnel                                                                                | (5-8) (31 515)   | (30 413)                     |  | (30 413)                   | (62 127)         |
| CH7                                                          | Charges générales d'exploitation                                                                  | (5-8) (7 878)    | (6 941)                      |  | (6 941)                    | (15 203)         |
| CH8                                                          | Dotations aux amortissements et aux provisions sur immobilisations                                | (5-8) (2 776)    | (2 535)                      |  | (2 535)                    | (5 589)          |
| <b>RESULTAT D'EXPLOITATION</b>                               |                                                                                                   | <b>60 960</b>    | <b>52 874</b>                |  | <b>52 874</b>              | <b>107 262</b>   |
| PR8/CH9                                                      | Solde en gain \ pertes provenant des autres éléments ordinaires                                   | (5-9) (1 765)    | 234                          |  | 234                        | (546)            |
| CH11                                                         | Impôt sur les bénéfices                                                                           | (1 500)          | (3 703)                      |  | (3 703)                    | (6 912)          |
| <b>RESULTAT DES ACTIVITES ORDINAIRES</b>                     |                                                                                                   | <b>57 695</b>    | <b>49 405</b>                |  | <b>49 405</b>              | <b>99 804</b>    |
| Solde en gain \ perte provenant des éléments extraordinaires |                                                                                                   | -                | -                            |  | -                          | -                |
| <b>RESULTAT NET DE L'EXERCICE</b>                            |                                                                                                   | <b>57 695</b>    | <b>49 405</b>                |  | <b>49 405</b>              | <b>99 804</b>    |
| Effet des modifications comptables                           |                                                                                                   | -                | -                            |  | -                          | (76 412)         |
| <b>RESULTAT NET APRES MODIFICATIONS COMPTABLES</b>           |                                                                                                   | <b>57 695</b>    | <b>49 405</b>                |  | <b>49 405</b>              | <b>23 392</b>    |
| <b>RESULTAT DE BASE PAR ACTION (en dinars)</b>               |                                                                                                   | (5-10) 2,360     | 2,021                        |  | 2,021                      | 4,274            |
| <b>RESULTAT DILUE PAR ACTION (en dinars)</b>                 |                                                                                                   | 2,360            | 2,021                        |  | 2,021                      | 4,274            |

(\*) Les chiffres au 30.06. 2013 ont été retraités pour les besoins de comparabilité.

**État de flux de trésorerie**  
**Période allant du 1<sup>er</sup> janvier au 30 juin 2014**

(Unités en milliers de Dinars Tunisiens)

| Désignation                                                                               | Notes        | 30-juin-<br>2014 | 30-juin-<br>2013 | 31-déc-<br>2013  |
|-------------------------------------------------------------------------------------------|--------------|------------------|------------------|------------------|
| <b>ACTIVITÉS D'EXPLOITATION</b>                                                           | <b>(6-1)</b> |                  |                  |                  |
| Produits d'exploitation bancaire encaissés ( Hors revenus portefeuille d'investissement)  |              | 254 717          | 208 707          | 458 640          |
| Charges d'exploitation bancaire décaissées                                                |              | (176 370)        | (106 859)        | (277 943)        |
| Dépôts / Retraits des dépôts auprès des établissements bancaires et financiers            |              | 15 552           | (12 678)         | (22 455)         |
| Prêts et avances / Remboursement prêts et avances accordés à la clientèle                 |              | (344 399)        | (491 833)        | (681 678)        |
| Dépôts / Retraits de dépôts de la clientèle                                               |              | 443 994          | 368 352          | 585 449          |
| Titres de placements                                                                      |              | (206 363)        | (65 060)         | (106 502)        |
| Sommes versées au personnel et créditeurs divers                                          |              | (31 515)         | (30 355)         | (62 127)         |
| Autres flux de trésorerie provenant des activités d'exploitation                          |              | (7 189)          | (48 593)         | (2 255)          |
| Impôt sur le bénéfice                                                                     |              | (2 778)          | (3 341)          | (7 877)          |
| <b><u>FLUX DE TRÉSORERIE NET PROVENANT DES ACTIVITÉS D'EXPLOITATION</u></b>               |              | <b>(54 351)</b>  | <b>(181 659)</b> | <b>(116 748)</b> |
| <b>ACTIVITÉS D'INVESTISSEMENT</b>                                                         | <b>(6-2)</b> |                  |                  |                  |
| Intérêts et dividendes encaissés sur portefeuille d'investissement                        |              | 28 482           | 15 465           | 23 822           |
| Acquisition / cessions sur portefeuille d'investissement                                  |              | 32 405           | (20 487)         | (53 483)         |
| Acquisition / cessions sur immobilisations                                                |              | (5 720)          | (4 373)          | (9 440)          |
| <b><u>FLUX DE TRÉSORERIE NET AFFECTES AUX ACTIVITÉS D'INVESTISSEMENT</u></b>              |              | <b>55 167</b>    | <b>(9 395)</b>   | <b>(39 101)</b>  |
| <b>ACTIVITÉS DE FINANCEMENT</b>                                                           | <b>(6-3)</b> |                  |                  |                  |
| Émission d'actions                                                                        |              | -                | 75 348           | 75 349           |
| Émission d'emprunts                                                                       |              | -                | 5 000            | 5 000            |
| Remboursement d'emprunts                                                                  |              | (2 040)          | (6 333)          | (26 171)         |
| Augmentation / diminution ressources spéciales                                            |              | 65 499           | 133 267          | 137 299          |
| Dividendes versés                                                                         |              | (22 437)         | (17 064)         | (17 000)         |
| Mouvements sur fond social et de retraite                                                 |              |                  |                  | (60)             |
| <b><u>FLUX DE TRÉSORERIE NET PROVENANT DES ACTIVITÉS DE FINANCEMENT</u></b>               |              | <b>41 022</b>    | <b>190 218</b>   | <b>174 417</b>   |
| <b>Variation nette des liquidités et équivalents de liquidités au cours de la période</b> |              | <b>41 838</b>    | <b>(836)</b>     | <b>18 568</b>    |
| <b>Liquidités et équivalents de liquidités en début de période</b>                        | <b>(6-4)</b> | <b>(252 064)</b> | <b>(270 632)</b> | <b>(270 632)</b> |
| <b><u>LIQUIDITÉS ET ÉQUIVALENTS DE LIQUIDITÉS EN FIN DE PÉRIODE</u></b>                   |              | <b>(210 226)</b> | <b>(271 468)</b> | <b>(252 064)</b> |

## Notes aux états financiers 30 juin 2014

### I. PRESENTATION DE LA BANQUE

**Amen Bank** est une société anonyme au capital de 122.220.000 dinars, créée le 06 juin 1967, conformément à la loi N°67-51 du 7 décembre 1967 portant réglementation de la profession bancaire telle qu'abrogée par la loi n°2001-65 du 10 juillet 2001 relative aux établissements de crédit et modifiée par la loi 2006-19 du 2 mai 2006.

Amen Bank est une banque de dépôt privée. Son capital social, divisé en 24.444.000 actions d'une valeur nominale de cinq (5) dinars chacune, est détenu à hauteur de 12% par des actionnaires étrangers.

| Actionnaires           | Montant        | Pourcentage |
|------------------------|----------------|-------------|
| Actionnaires Tunisiens | 107 612        | 88%         |
| Actionnaires Étrangers | 14 608         | 12%         |
| <b>Total</b>           | <b>122 220</b> | <b>100%</b> |

### II. REFERENTIEL COMPTABLE D'ELABORATION ET DE PRESENTATION DES ETATS 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. METHODES ET PRINCIPES COMPTABLES PERTINENTS APPLIQUES

Les états financiers sont arrêtés au 30 juin 2014 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 KDT, 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 KDT, la banque détermine la provision requise en appliquant le taux de provision moyen des engagements de plus de 15 KDT 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.

Pour l'arrêté des états financiers intermédiaires, la provision sur les engagements de la clientèle est déterminée d'une manière forfaitaire compte tenu de l'évolution du risque sur les créances.

Le montant de la dotation aux provisions pour les créances douteuses constatée au 30 juin 2014 s'élève à 26 000 KDT.

### 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 2014. 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.

Le montant des provisions collectives est revu à chaque date d'arrêté des comptes annuels.

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 36 608 KDT. Ainsi et compte tenu de la provision collective de 34 586 KDT constituée en 2013, une provision complémentaire nette de 2 022 KDT a été dotée au titre du premier semestre 2014 .

#### 1.5.2 Les crédits rééchelonnés au cours de 2011 et le suivi en 2014 :

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 2014, 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.

#### 1-6 : Provisions additionnelles : changement de méthodes comptables :

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.

En application des dispositions de cette circulaire, les provisions additionnelles sur les actifs classés 4 dont l'ancienneté est supérieure ou égale à 3 ans à fin 2012 sont imputées sur les capitaux propres d'ouverture de l'établissement de crédit au titre de l'exercice 2013.

Cette nouvelle obligation édictée par ladite circulaire a été qualifiée en tant que changement de méthode comptable et appliquée d'une manière rétrospective. A cet effet, les données comparatives de l'exercice 2012 ont été retraitées pour les besoins de la comparabilité.

Conformément aux dispositions de la Norme Comptable Tunisienne n°11 relative aux modifications comptables, cette nouvelle obligation instaurée par ladite circulaire a été traitée en tant que changement de méthode comptable, dont l'effet sur les exercices antérieurs a été imputé sur les capitaux propres d'ouverture de l'exercice 2013.

L'application de ces règles a donné lieu à un montant de provision additionnelle de 81 495 KDT. Ainsi et compte tenu de la provision additionnelle de 69 548 KDT constituée en 2013, une provision complémentaire nette de 11 947 KDT a été dotée au titre du premier semestre 2014 .

## **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 ou non 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**

Le traitement des plus values latentes sur ces titres est le même que celui prévu pour les titres de placement. Les moins-values latentes ne font l'objet de provision que dans les deux cas suivants :

- Une forte probabilité que l'établissement ne conserve pas ces titres jusqu'à l'échéance.
- L'existence de 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 portage 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 2014. 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 2014 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 2014. 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 2014 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 :

| <b>Catégorie d'immobilisations</b>         | <b>Taux pratiqué</b> |
|--------------------------------------------|----------------------|
| 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 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 individualisée 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 débloqués 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 2014. Les résultats de change latents en découlant ont été pris en compte dans le résultat à fin juin 2014.

## **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 juin 2014 un montant de 292 858 KDT contre 318 400 KDT au 31.12.2013 et se compose comme suit :

| Description                                                 | 30.06.2014     | 30.06.2013     | 31.12.2013     | Variation       | %           |
|-------------------------------------------------------------|----------------|----------------|----------------|-----------------|-------------|
| Caisse en dinars, monnaies étrangères et travellers chèques | 49 825         | 45 865         | 38 580         | 11 245          | 29%         |
| BCT, CCP et TGT                                             | 243 033        | 348 497        | 279 820        | (36 787)        | (13%)       |
| <b>Total</b>                                                | <b>292 858</b> | <b>394 362</b> | <b>318 400</b> | <b>(25 542)</b> | <b>(8%)</b> |

Le détail de chacune des rubriques se présente comme suit:

| Description                                                 | 30.06.2014     | 30.06.2013     | 31.12.2013     | Variation       | %            |
|-------------------------------------------------------------|----------------|----------------|----------------|-----------------|--------------|
| Caisse en dinars, monnaies étrangères et travellers chèques | 49 857         | 45 865         | 38 612         | 11 245          | 29%          |
| Provisions sur caisse en dinars                             | (32)           | -              | (32)           | -               | (100%)       |
| <b>Sous total 1</b>                                         | <b>49 825</b>  | <b>45 865</b>  | <b>38 580</b>  | <b>11 245</b>   | <b>29%</b>   |
| BCT                                                         | 243 110        | 348 291        | 279 877        | (36 767)        | (13%)        |
| Provisions BCT                                              | (339)          | (568)          | (339)          | -               | -            |
| <b>Sous total 2</b>                                         | <b>242 771</b> | <b>347 723</b> | <b>279 538</b> | <b>(36 767)</b> | <b>(13%)</b> |
| CCP                                                         | 358            | 1 032          | 378            | (20)            | (5%)         |
| Provisions CCP                                              | (96)           | (258)          | (96)           | -               | -            |
| <b>Sous total 3</b>                                         | <b>262</b>     | <b>774</b>     | <b>282</b>     | <b>(20)</b>     | <b>(7%)</b>  |
| <b>Total</b>                                                | <b>292 858</b> | <b>394 362</b> | <b>318 400</b> | <b>(25 542)</b> | <b>(8%)</b>  |

###### Note 1.2: Créances sur les établissements bancaires et financiers

Le solde de cette rubrique accuse au 30 juin 2014 un montant de 273 528 KDT contre 228 783 KDT au 31.12.2013 et se détaille comme suit :

| Description                                                               | 30.06.2014     | 30.06.2013     | 31.12.2013     | Variation     | %          |
|---------------------------------------------------------------------------|----------------|----------------|----------------|---------------|------------|
| Avoirs en comptes sur les établissements bancaires                        | 21 960         | 21 979         | 24 287         | (2 327)       | (10%)      |
| Prêts aux établissements bancaires                                        | 89 352         | 113 671        | 43 312         | 46 040        | 106%       |
| Créances rattachées sur les prêts aux établissements bancaires            | 62             | 18             | 7              | 55            | 786%       |
| Provisions sur les correspondants                                         | (115)          | (115)          | (115)          | -             | -          |
| <b>Total créances sur les établissements bancaires</b>                    | <b>111 259</b> | <b>135 554</b> | <b>67 491</b>  | <b>43 768</b> | <b>65%</b> |
| Avoirs en comptes sur les établissements financiers                       | 16 592         | 20 271         | 12 291         | 4 301         | 35%        |
| Prêts aux établissements financiers                                       | 144 967        | 156 867        | 147 571        | (2 604)       | (2%)       |
| Créances rattachées sur les avoirs et prêts aux établissements financiers | 710            | 556            | 1 430          | (720)         | (50%)      |
| <b>Total créances sur les établissements financiers</b>                   | <b>162 269</b> | <b>177 694</b> | <b>161 292</b> | <b>977</b>    | <b>1%</b>  |
| <b>Total</b>                                                              | <b>273 528</b> | <b>313 248</b> | <b>228 783</b> | <b>44 745</b> | <b>20%</b> |

### Note 1.3: Créances sur la clientèle

Les créances sur la clientèle se présentent comme suit :

| Description                                                  | 30.06.2014       | 30.06.2013<br>Retraité | 30.06.2013<br>Publié | 31.12.2013       | Variation      | %         |
|--------------------------------------------------------------|------------------|------------------------|----------------------|------------------|----------------|-----------|
| Comptes débiteurs de la clientèle (1)                        | 830 542          | 696 446                | 696 276              | 716 352          | 114 190        | 16%       |
| Autres concours à la clientèle sur ressources ordinaires (2) | 4 406 759        | 4 198 392              | 4 275 081            | 4 298 099        | 108 660        | 3%        |
| Crédits sur ressources spéciales (3)                         | 547 783          | 455 561                | 455 551              | 470 097          | 77 686         | 17%       |
| <b>Total</b>                                                 | <b>5 785 084</b> | <b>5 350 399 (*)</b>   | <b>5 426 908</b>     | <b>5 484 548</b> | <b>300 536</b> | <b>5%</b> |

(\*) Les chiffres au 30.06.2013 ont été retraités pour les besoins de comparabilité.

Le stock de provision autre que celle affectée 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                                                                 | 30.06.2014     | 30.06.2013<br>Retraité | 30.06.2013<br>Publié | 31.12.2013     | Variation     | %          |
|-----------------------------------------------------------------------------|----------------|------------------------|----------------------|----------------|---------------|------------|
| <b>Provision sur créances (AC 03)</b>                                       | <b>472 465</b> | <b>426 271</b>         | <b>349 859</b>       | <b>449 401</b> | <b>23 064</b> | <b>5%</b>  |
| Provision sur créances classées                                             | 352 128        | 319 334                | 319 334              | 343 033        | 9 095         | 3%         |
| Provisions additionnelles                                                   | 81 495         | 76 412 (*)             | -                    | 69 548         | 11 947        | 17%        |
| Provisions collectives                                                      | 36 608         | 30 525                 | 30 525               | 34 586         | 2 022         | 6%         |
| Provisions sur créances courantes                                           | 2 234          | -                      | -                    | 2 234          | -             | 0%         |
| <b>Provision sur créances (PA 05)</b>                                       | <b>9 187</b>   | <b>2 932</b>           | <b>2 932</b>         | <b>6 251</b>   | <b>2 936</b>  | <b>47%</b> |
| Provision sur Engagement par signature                                      | 9 187          | 2 932                  | 2 932                | 6 251          | 2 936         | 47%        |
| <b>Total provision sur créances</b>                                         | <b>481 652</b> | <b>429 203</b>         | <b>352 791</b>       | <b>455 652</b> | <b>26 000</b> | <b>6%</b>  |
| Agios réservés affectés aux engagements classés                             | 161 117        | 150 578                | 152 256              | 152 831        | 8 286         | 5%         |
| Agios réservés affectés aux engagements non classés                         | 1 648          | 1 678 (*)              | -                    | 1 254          | 394           | 31%        |
| Agios réservés affectés aux engagements courants (Cir 2011- 04 et 2012- 02) | 2 253          | 3 473                  | 3 473                | 2 763          | (510)         | (18%)      |
| <b>Total agios réservés</b>                                                 | <b>165 018</b> | <b>155 729</b>         | <b>155 729</b>       | <b>156 848</b> | <b>8 170</b>  | <b>5%</b>  |

(\*) Le chiffre au 30.06.2013 a été retraité pour le besoin de comparabilité.

(1) Les comptes débiteurs se détaillent au 30.06.2014 comme suit :

| Description                                           | 30.06.2014     | 30.06.2013<br>Retraité | 30.06.2013<br>Publié | 31.12.2013     | Variation      | %          |
|-------------------------------------------------------|----------------|------------------------|----------------------|----------------|----------------|------------|
| Comptes débiteurs de la clientèle                     | 818 179        | 686 104 (*)            | 685 934              | 704 505        | 113 674        | 16%        |
| Créances rattachées/Comptes débiteurs de la clientèle | 12 363         | 10 342                 | 10 342               | 11 847         | 516            | 4%         |
| <b>Total</b>                                          | <b>830 542</b> | <b>696 446</b>         | <b>696 276</b>       | <b>716 352</b> | <b>114 190</b> | <b>16%</b> |

(\*) Le chiffre au 30.06.2013 a été retraité pour le besoin de comparabilité.

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

| Description                               | 30.06.2014       | 30.06.2013<br>Retraité | 30.06.2013<br>Publié | 31.12.2013       | Variation      | %         |
|-------------------------------------------|------------------|------------------------|----------------------|------------------|----------------|-----------|
| Autres concours à la clientèle en dinars  | 4 059 893        | 3 812 462 (*)          | 3 889 151            | 3 922 565        | 137 328        | 4%        |
| Autres concours à la clientèle en devises | 346 866          | 385 930                | 385 930              | 375 534          | (28 668)       | (8%)      |
| <b>Total</b>                              | <b>4 406 759</b> | <b>4 198 392</b>       | <b>4 275 081</b>     | <b>4 298 099</b> | <b>108 660</b> | <b>3%</b> |

(\*) Le chiffre au 30.06.2013 a été retraité pour le besoin de comparabilité.

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

| Description                         | 30.06.2014     | 30.06.2013<br>Publié | 30.06.2013<br>Retraité | 31.12.2013     | Variation     | %          |
|-------------------------------------|----------------|----------------------|------------------------|----------------|---------------|------------|
| Créances sur Ressources Budgétaires | 10 927         | 8 136                | 8 136                  | 10 079         | 848           | 8%         |
| Créances sur Ressources Extérieures | 536 856        | 447 425 (*)          | 447 415                | 460 018        | 76 838        | 17%        |
| <b>Total</b>                        | <b>547 783</b> | <b>455 561</b>       | <b>455 551</b>         | <b>470 097</b> | <b>77 686</b> | <b>17%</b> |

(\*) Le chiffre au 30.06.2013 a été retraité pour le besoin de comparabilité.

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

(4) 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 :

|                                                                                 | 30.06.2013       |                  | 30.06.2013       |                  | Variation      | %         |
|---------------------------------------------------------------------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|----------------|-----------|
|                                                                                 | 30.06.2014       | Retraité         | Publié           | 31.12.2013       |                |           |
| Engagements classés C0 et C1                                                    | 6 321 991        | 5 826 113        | 5 826 113        | 5 969 257        | 352 734        | 6%        |
| Engagements classés C2, C3, C4 et C5 (a)                                        | 905 701          | 901 361          | 901 361          | 878 750          | 26 951         | 3%        |
| <b>Total des engagements (b)</b>                                                | <b>7 227 692</b> | <b>6 727 474</b> | <b>6 727 474</b> | <b>6 848 007</b> | <b>379 685</b> | <b>6%</b> |
| Agios réservés affectés aux engagements classés                                 | 161 117          | 150 578 (*)      | 152 256          | 152 831          | 8 286          | 5%        |
| Provisions affectées aux engagements classés                                    | 361 315          | 322 266          | 322 266          | 349 284          | 12 031         | 3%        |
| Provisions additionnelles (Cir 2013- 21)                                        | 81 495           | 76 412 (*)       | -                | 69 548           | 11 947         | 17%       |
| <b>Total des provisions et agios réservés (c)</b>                               | <b>603 927</b>   | <b>549 256</b>   | <b>474 522</b>   | <b>571 663</b>   | <b>32 264</b>  | <b>6%</b> |
| Taux de couvertures des engagements classés(c/a)                                | 66,68%           | 60,94% (*)       | 52,65%           | 65,05%           | 2%             | 3%        |
| Taux des engagements classés (a/b)                                              | 12,53%           | 13,40%           | 13,40%           | 12,83%           | (0%)           | (2%)      |
| Agios réservés affectés aux engagements courants (Cir 2011- 04 et 2012- 02)     | 2 253            | 3 473            | 3 473            | 2 763            | (510)          | (18%)     |
| Agios réservés affectés aux engagements non classés                             | 1 648            | 1 678 (*)        | -                | 1 254            | 394            | 31%       |
| Provision sur créances courantes                                                | 2 234            | -                | -                | 2 234            | -              | -         |
| Provisions collectives affectés aux engagements courants (Cir 2012- 02)         | 36 608           | 30 525           | 30 525           | 34 586           | 2 022          | 6%        |
| <b>Total des provisions et agios réservés affectés aux engagements courants</b> | <b>42 743</b>    | <b>35 676</b>    | <b>33 998</b>    | <b>40 837</b>    | <b>1 906</b>   | <b>5%</b> |
| <b>Total général des provisions et agios réservés (d)</b>                       | <b>646 670</b>   | <b>584 932</b>   | <b>508 520</b>   | <b>612 500</b>   | <b>34 170</b>  | <b>6%</b> |
| Taux de couverture de l'ensemble des engagements (d/b)                          | 8,95%            | 8,69% (*)        | 7,56%            | 8,94%            | 0%             | 0%        |

(\*) Les chiffres de 30.06.2013 ont été retraités pour les besoins de comparabilité.

#### Note 1.4 : Portefeuille titres commercial

Cette rubrique accuse au 30.06.2014 un solde de 664 429 KDT contre un solde de 435 616 KDT au 31.12.2013 et se détaille comme suit :

| Description                                     | 30.06.2013     |                | 30.06.2013     |                | Variation      | %           |
|-------------------------------------------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|-------------|
|                                                 | 30.06.2014     | Retraité       | Publié         | 31.12.2013     |                |             |
| <b>Titres de transaction</b>                    | <b>3 748</b>   | <b>3 834</b>   | <b>3 834</b>   | <b>3 926</b>   | <b>(178)</b>   | <b>(5%)</b> |
| Bons de Trésor                                  | 3 748          | 3 834          | 3 834          | 3 926          | (178)          | (5%)        |
| <b>Titres de placement</b>                      | <b>660 681</b> | <b>370 766</b> | <b>370 255</b> | <b>431 690</b> | <b>228 991</b> | <b>53%</b>  |
| <b>Titres à revenu fixe</b>                     | <b>652 399</b> | <b>363 144</b> | <b>362 633</b> | <b>425 797</b> | <b>226 602</b> | <b>53%</b>  |
| Bons de Trésor                                  | 493 469        | 265 426        | 265 426        | 320 127        | 173 342        | 54%         |
| Créances rattachées                             | 15 970         | 8 657          | 8 657          | 9 411          | 6 559          | 70%         |
| Emprunts obligataires                           | 140 563        | 86 665         | 86 665         | 93 063         | 47 500         | 51%         |
| Créances rattachées                             | 2 397          | 2 396 (*)      | 1 886          | 3 196          | (799)          | (25%)       |
| <b>Titres à revenu variable</b>                 | <b>8 282</b>   | <b>7 622</b>   | <b>7 622</b>   | <b>5 893</b>   | <b>2 389</b>   | <b>41%</b>  |
| Actions                                         | 8 820          | 7 986          | 7 986          | 6 442          | 2 378          | 37%         |
| Provisions pour moins value latente des actions | (538)          | (364)          | (364)          | (549)          | 11             | (2%)        |
| <b>Total</b>                                    | <b>664 429</b> | <b>374 600</b> | <b>374 089</b> | <b>435 616</b> | <b>228 813</b> | <b>53%</b>  |

(\*) Les créances rattachées sur les emprunts obligataires relatives à des titres du portefeuille commercial ont été reclassées de la rubrique AC5 «Portefeuille titres d'investissement» à la rubrique AC4 « Portefeuille titres commercial ».

La subdivision des actions, selon qu'elles soient ou non cotées se présente comme suit :

| Description        | 30.06.2014   | 30.06.2013   | 31.12.2013   | Variation    | %          |
|--------------------|--------------|--------------|--------------|--------------|------------|
| Actions cotées     | 8 611        | 7 777        | 6 233        | 2 378        | 38%        |
| Actions non cotées | 209          | 209          | 209          | -            | 0%         |
| <b>Total</b>       | <b>8 820</b> | <b>7 986</b> | <b>6 442</b> | <b>2 378</b> | <b>37%</b> |

#### Note 1.5 : Portefeuille titres d'investissement

Le portefeuille titres d'investissement accuse au 30.06.2014 un solde de 510 300 KDT contre 550 493 KDT au 31.12.2013. Son détail se présente comme suit :

| Description                                       | 30.06.2014     | 30.06.2013     |                | 31.12.2013     | Variation       | %           |
|---------------------------------------------------|----------------|----------------|----------------|----------------|-----------------|-------------|
|                                                   |                | Retraité       | Publié         |                |                 |             |
| Titres d'investissement (1)                       | 274 193        | 299 848 (*)    | 300 359        | 329 299        | (55 106)        | (17%)       |
| Titres de participation (2)                       | 46 946         | 34 268         | 34 268         | 43 450         | 3 496           | 8%          |
| Parts dans les entreprises associées (3)          | 123 193        | 114 056        | 114 056        | 107 130        | 16 063          | 15%         |
| Parts dans les entreprises liées (4)              | 23 675         | 23 135         | 23 135         | 23 674         | 1               | 0%          |
| Participation avec convention en rétrocession (5) | 42 293         | 44 541         | 44 541         | 46 940         | (4 647)         | (10%)       |
| <b>Total</b>                                      | <b>510 300</b> | <b>515 848</b> | <b>516 359</b> | <b>550 493</b> | <b>(40 193)</b> | <b>(7%)</b> |

(\*) Les créances rattachées sur les emprunts obligataires relatives à des titres du portefeuille commercial ont été reclassées de la rubrique AC5 «Portefeuille titres d'investissement» à la rubrique AC4 «Portefeuille titres commercial».

#### (1) Titres d'investissement

Cette sous rubrique se détaille comme suit:

| Description                  | 30.06.2014     | 30.06.2013     |                | 31.12.2013     | Variation       | %            |
|------------------------------|----------------|----------------|----------------|----------------|-----------------|--------------|
|                              |                | Retraité       | Publié         |                |                 |              |
| <b>Bons de Trésor</b>        | <b>57 869</b>  | <b>102 680</b> | <b>102 680</b> | <b>104 756</b> | <b>(46 887)</b> | <b>(45%)</b> |
| Bons de Trésor               | 55 690         | 99 820         | 99 820         | 99 770         | (44 080)        | (44%)        |
| Créances rattachées          | 2 179          | 2 860          | 2 860          | 4 986          | (2 807)         | (56%)        |
| <b>Obligations</b>           | <b>1 008</b>   | <b>1 037</b>   | <b>1 349</b>   | <b>1 008</b>   | <b>-</b>        | <b>-</b>     |
| Obligations brutes           | 1 270          | 1 270          | 1 270          | 1 270          | -               | -            |
| Provisions sur obligations   | (300)          | (270)          | (270)          | (300)          | -               | -            |
| Créances rattachées          | 38             | 37 (*)         | 349            | 38             | -               | -            |
| <b>Fonds gérés</b>           | <b>215 316</b> | <b>196 130</b> | <b>196 329</b> | <b>223 535</b> | <b>(8 219)</b>  | <b>(4%)</b>  |
| Encours brut des fonds gérés | 212 555        | 194 733        | 194 733        | 225 672        | (13 117)        | (6%)         |
| Provisions sur fonds gérés   | (1 904)        | (1 653)        | (1 653)        | (2 137)        | 233             | (11%)        |
| Créances rattachées          | 4 665          | 3 050 (*)      | 3 249          | -              | 4 665           | 100%         |
| <b>Total</b>                 | <b>274 193</b> | <b>299 848</b> | <b>300 359</b> | <b>329 299</b> | <b>(55 106)</b> | <b>(17%)</b> |

(\*) Les créances rattachées sur les emprunts obligataires relatives à des titres d'investissement ont été reclassées de la rubrique AC5 «Portefeuille titres d'investissement» à la rubrique AC4 «Portefeuille titres commercial».

## (2) Titres de participation

Cette sous rubrique se détaille comme suit au 30.06.2014:

| Description                                         | 30.06.2014    | 30.06.2013    | 31.12.2013    | Variation    | %         |
|-----------------------------------------------------|---------------|---------------|---------------|--------------|-----------|
| Titres de participation                             | 57 714        | 41 067        | 52 884        | 4 830        | 9%        |
| Provisions sur titres de participation              | (7 132)       | (6 799)       | (7 132)       | -            | -         |
| Montant restant à libérer sur titres participations | (3 636)       | -             | (2 302)       | (1 334)      | (100%)    |
| <b>Total</b>                                        | <b>46 946</b> | <b>34 268</b> | <b>43 450</b> | <b>3 496</b> | <b>8%</b> |

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

| Description                    | 30.06.2014    | 30.06.2013    | 31.12.2013    | Variation    | %         |
|--------------------------------|---------------|---------------|---------------|--------------|-----------|
| Titres cotés                   | 9 057         | 5 093         | 9 050         | 7            | 0%        |
| Titres non cotés               | 48 657        | 35 974        | 43 834        | 4 823        | 11%       |
| <b>Titres de participation</b> | <b>57 714</b> | <b>41 067</b> | <b>52 884</b> | <b>4 830</b> | <b>9%</b> |

## (3) Parts dans les entreprises associées

Cette sous rubrique se détaille comme suit au 30.06.2014 :

| Description                                                            | 30.06.2014     | 30.06.2013     | 31.12.2013     | Variation     | %          |
|------------------------------------------------------------------------|----------------|----------------|----------------|---------------|------------|
| Parts dans les entreprises associées                                   | 117 927        | 111 741        | 109 586        | 8 341         | 8%         |
| Montant restant à libérer sur les parts dans les entreprises associées | (1 200)        | (1 200)        | (1 200)        | (0)           | 0%         |
| Créances rattachées                                                    | 7 722          | 4 773          | -              | 7 722         | 100%       |
| Provisions sur parts dans les entreprises associées                    | (1 256)        | (1 258)        | (1 256)        | -             | -          |
| <b>Total</b>                                                           | <b>123 193</b> | <b>114 056</b> | <b>107 130</b> | <b>16 063</b> | <b>15%</b> |

La subdivision des parts dans les entreprises associées selon qu'elles soient ou non cotées se présente comme suit :

| Description                                 | 30.06.2014     | 30.06.2013     | 31.12.2013     | Variation    | %         |
|---------------------------------------------|----------------|----------------|----------------|--------------|-----------|
| Titres cotés                                | 63 507         | 58 736         | 62 265         | 1 242        | 2%        |
| Titres non cotés                            | 54 420         | 53 005         | 47 321         | 7 099        | 15%       |
| <b>Parts dans les entreprises associées</b> | <b>117 927</b> | <b>111 741</b> | <b>109 586</b> | <b>8 341</b> | <b>8%</b> |

## (4) Parts dans les entreprises liées

Cette sous rubrique se détaille comme suit au 30.06.2014 :

| Description                                                            | 30.06.2014    | 30.06.2013    | 31.12.2013    | Variation | %        |
|------------------------------------------------------------------------|---------------|---------------|---------------|-----------|----------|
| Parts dans les entreprises liées                                       | 40 177        | 40 177        | 40 177        | -         | -        |
| Montant restant à libérer sur les parts dans les entreprises associées | (15 191)      | (15 191)      | (15 191)      | -         | -        |
| Provisions sur parts dans les entreprises liées                        | (1 312)       | (1 851)       | (1 312)       | -         | -        |
| <b>Total</b>                                                           | <b>23 674</b> | <b>23 135</b> | <b>23 674</b> | <b>-</b>  | <b>-</b> |

## (5) Titres avec convention de rétrocession

Cette sous rubrique se détaille comme suit au 30.06.2014 :

| Description                                                  | 30.06.2014    | 30.06.2013    | 31.12.2013    | Variation      | %            |
|--------------------------------------------------------------|---------------|---------------|---------------|----------------|--------------|
| Participation avec convention en rétrocession                | 40 038        | 40 825        | 44 136        | (4 098)        | (9%)         |
| dont Avances sur règlement portage MLA/TLG (*)               | -             | (1 000)       | (8 455)       | 8 455          | (100%)       |
| Créances rattachées                                          | 3 855         | 5 316         | 4 404         | (549)          | (12%)        |
| Provisions sur participation avec convention en rétrocession | (1 600)       | (600)         | (1 600)       | -              | -            |
| <b>Total</b>                                                 | <b>42 293</b> | <b>45 541</b> | <b>46 940</b> | <b>(4 647)</b> | <b>(10%)</b> |

(\*) Les participations avec convention de rétrocession comportent le portage des titres Maghreb leasing Algérie (MLA) conclu avec Tunisie leasing pour un montant souscrit de 8 455 KDT.

### Note 1.6 : Valeurs immobilisées

Les valeurs immobilisées accusent au 30.06.2014 un solde de 114 709 KDT contre un solde de 111 765 KDT au 31.12.2013 et se détaillent comme suit :

| Description                                     | 30.06.2014     | 30.06.2013     | 31.12.2013     | Variation      | %            |
|-------------------------------------------------|----------------|----------------|----------------|----------------|--------------|
| <b>Immobilisations incorporelles</b>            | <b>2 549</b>   | <b>1 558</b>   | <b>2 313</b>   | <b>236</b>     | <b>10%</b>   |
| Immobilisations incorporelles                   | 8 254          | 6 723          | 7 772          | 482            | 6%           |
| Amortissement des immobilisations incorporelles | (5 521)        | (4 981)        | (5 275)        | (246)          | 5%           |
| Provision sur immobilisations incorporelles     | (184)          | (184)          | (184)          | -              | -            |
| <b>Immobilisations corporelles</b>              | <b>109 676</b> | <b>101 849</b> | <b>105 814</b> | <b>3 862</b>   | <b>4%</b>    |
| Immobilisations corporelles                     | 164 568        | 154 988        | 160 848        | 3 720          | 2%           |
| Amortissement des immobilisations corporelles   | (54 892)       | (53 139)       | (55 034)       | 142            | (0%)         |
| <b>Immobilisations encours</b>                  | <b>2 484</b>   | <b>6 344</b>   | <b>3 638</b>   | <b>(1 154)</b> | <b>(32%)</b> |
| Immobilisations encours                         | 2 484          | 6 344          | 3 638          | (1 154)        | (32%)        |
| <b>Total</b>                                    | <b>114 709</b> | <b>109 751</b> | <b>111 765</b> | <b>2 944</b>   | <b>3%</b>    |

Le montant des immobilisations détenues par la banque et prêtes à être cédées totalisent au 30.06.2014 un montant de 20 999 KDT.

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

| Rubriques                                | Valeur Brut au 31/12/2013 | Acquisitions  | Cession/Transfert | Valeur Brut au 30/06/2014 | Amort cum 31/12/2013 | DOT Juin 2014 | Amort immob sorties | Amort cum 30/06/2014 | Valeur Nette au 30/06/2014 |
|------------------------------------------|---------------------------|---------------|-------------------|---------------------------|----------------------|---------------|---------------------|----------------------|----------------------------|
| <b>1) Immobilisations Incorporelles</b>  | <b>7 588</b>              | <b>472</b>    | <b>-</b>          | <b>8 060</b>              | <b>5 275</b>         | <b>245</b>    | <b>-</b>            | <b>5 520</b>         | <b>2 540</b>               |
| * Fonds de commerce                      | -                         | -             | -                 | -                         | -                    | -             | -                   | -                    | -                          |
| * Logiciels                              | 6 623                     | 472           | -                 | 7 095                     | 4 729                | 225           | -                   | 4 954                | 2 141                      |
| * Droit au bail                          | 965                       | -             | -                 | 965                       | 546                  | 20            | -                   | 566                  | 399                        |
| <b>2) Immobilisations Corporelles</b>    | <b>160 848</b>            | <b>6 785</b>  | <b>3 057</b>      | <b>164 576</b>            | <b>55 034</b>        | <b>2 467</b>  | <b>2 610</b>        | <b>54 891</b>        | <b>109 685</b>             |
| <b>Immobilisations d'exploitation</b>    | <b>81 492</b>             | <b>4 123</b>  | <b>40</b>         | <b>85 575</b>             | <b>23 017</b>        | <b>1 187</b>  | <b>25</b>           | <b>24 180</b>        | <b>61 396</b>              |
| * Terrains d'exploitation                | 3 665                     | -             | -                 | 3 665                     | -                    | -             | -                   | -                    | 3 665                      |
| * Bâtiments                              | 56 799                    | 3 527         | -                 | 60 326                    | 10 040               | 575           | -                   | 10 615               | 49 711                     |
| * Aménagements de bâtiments              | 21 029                    | 596           | 40                | 21 585                    | 12 977               | 612           | 25                  | 13 565               | 8 020                      |
| <b>Immobilisations hors exploitation</b> | <b>40 052</b>             | <b>1 449</b>  | <b>368</b>        | <b>41 133</b>             | <b>3 318</b>         | <b>96</b>     | <b>-</b>            | <b>3 414</b>         | <b>37 719</b>              |
| * Terrains hors exploitation             | 669                       | -             | -                 | 669                       | -                    | -             | -                   | -                    | 669                        |
| * Bâtiments                              | 39 383                    | 1 449         | 368               | 40 464                    | 3 318                | 96            | -                   | 3 414                | 37 050                     |
| * Aménagements de bâtiments              | -                         | -             | -                 | -                         | -                    | -             | -                   | -                    | -                          |
| <b>Mobiliers et Matériel de Bureau</b>   | <b>5 718</b>              | <b>448</b>    | <b>240</b>        | <b>5 926</b>              | <b>3 523</b>         | <b>209</b>    | <b>212</b>          | <b>3 520</b>         | <b>2 406</b>               |
| <b>Matériels de Transport</b>            | <b>2 666</b>              | <b>325</b>    | <b>42</b>         | <b>2 949</b>              | <b>2 029</b>         | <b>147</b>    | <b>42</b>           | <b>2 134</b>         | <b>815</b>                 |
| <b>Matériels Informatique</b>            | <b>18 660</b>             | <b>191</b>    | <b>2 236</b>      | <b>16 615</b>             | <b>14 639</b>        | <b>513</b>    | <b>2 236</b>        | <b>12 916</b>        | <b>3 699</b>               |
| <b>Machines DAB</b>                      | <b>6 017</b>              | <b>57</b>     | <b>-</b>          | <b>6 074</b>              | <b>4 105</b>         | <b>164</b>    | <b>-</b>            | <b>4 267</b>         | <b>1 807</b>               |
| <b>Coffres Forts</b>                     | <b>2 249</b>              | <b>-</b>      | <b>95</b>         | <b>2 154</b>              | <b>1 263</b>         | <b>60</b>     | <b>95</b>           | <b>1 228</b>         | <b>926</b>                 |
| <b>Autres Immobilisations</b>            | <b>3 994</b>              | <b>192</b>    | <b>36</b>         | <b>4 150</b>              | <b>3 142</b>         | <b>91</b>     | <b>-</b>            | <b>3 232</b>         | <b>918</b>                 |
| <b>3) Immobilisation en cours</b>        | <b>3 638</b>              | <b>2 998</b>  | <b>4 152</b>      | <b>2 484</b>              | <b>-</b>             | <b>-</b>      | <b>-</b>            | <b>-</b>             | <b>2 484</b>               |
| Immobilisations corporelles en cours .   | 3 545                     | 2 877         | 3 972             | 2 450                     | -                    | -             | -                   | -                    | 2 450                      |
| Immobilisations incorporelles en cours . | 93                        | 121           | 180               | 34                        | -                    | -             | -                   | -                    | 34                         |
| <b>TOTAUX</b>                            | <b>172 074</b>            | <b>10 255</b> | <b>7 209</b>      | <b>175 120</b>            | <b>60 309</b>        | <b>2 712</b>  | <b>2 610</b>        | <b>60 411</b>        | <b>114 709</b>             |

#### Note 1.7: Autres actifs

Les autres actifs totalisent au 30.06.2014 un montant de 92 100 KDT contre un montant de 96 026 KDT et se détaillant comme suit:

| Description                                   | 30.06.2013    |               | 30.06.2013    |               | Variation      | %             |
|-----------------------------------------------|---------------|---------------|---------------|---------------|----------------|---------------|
|                                               | 30.06.2014    | Retraité      | Publié        | 31.12.2013    |                |               |
| <b>Comptes d'attente et de régularisation</b> | <b>25 659</b> | <b>13 542</b> | <b>10 975</b> | <b>35 614</b> | <b>(9 955)</b> | <b>(28%)</b>  |
| <b>Comptes d'attente</b>                      | <b>26 471</b> | <b>14 173</b> | <b>11 606</b> | <b>30 995</b> | <b>(4 524)</b> | <b>(15%)</b>  |
| Comptes d'attente de la salle de marché (A)   | 15 094        | 5 957 (*)     | 3 390         | 16 319        | (1 225)        | (8%)          |
| Comptes d'attente de la compensation          | 5 264         | 5 132         | 5 132         | 7 711         | (2 447)        | (32%)         |
| Autres comptes d'attente                      | 6 113         | 3 084         | 3 084         | 6 965         | (852)          | (12%)         |
| <b>Comptes de régularisation</b>              | <b>(812)</b>  | <b>(631)</b>  | <b>(631)</b>  | <b>4 619</b>  | <b>(5 431)</b> | <b>(118%)</b> |
| <b>Autres</b>                                 | <b>66 441</b> | <b>56 411</b> | <b>52 922</b> | <b>60 412</b> | <b>6 029</b>   | <b>10%</b>    |
| Stock de matière, fourniture et timbres       | 837           | 1 038         | 1 038         | 918           | (81)           | (9%)          |
| Etat, impôts et taxes                         | 4 596         | 3 330         | 3 330         | 527           | 4 069          | 772%          |
| Allocations familiales                        | 289           | 228           | 228           | 259           | 30             | 12%           |
| Dépôts et cautionnements                      | 117           | 117           | 117           | 117           | -              | -             |
| Opérations avec le personnel                  | 48 518        | 42 237        | 42 237        | 44 530        | 3 988          | 9%            |
| Débiteurs divers                              | 9 367         | 7 110 (*)     | 3 621         | 11 105        | (1 738)        | (16%)         |
| Créances sur l'Etat                           | 1 601         | 1 775         | 1 775         | 1 658         | (57)           | (3%)          |
| Autres                                        | 1 116         | 576           | 576           | 1 298         | (182)          | (14%)         |
| <b>Total Autres Actifs</b>                    | <b>92 100</b> | <b>69 953</b> | <b>63 897</b> | <b>96 026</b> | <b>(3 926)</b> | <b>(4%)</b>   |

(\*)La provision sur les affaires en contentieux a été reclassée de la rubrique AC 07 «Autres Actifs » à la rubrique PA 05 « Autres Passifs ».

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

| Description                                                 | 30.06.2014    | 30.06.2013    | 31.12.2013    | Variation | % |
|-------------------------------------------------------------|---------------|---------------|---------------|-----------|---|
| <b>Provision sur comptes d'attente et de régularisation</b> | <b>11 362</b> | <b>10 944</b> | <b>11 362</b> | -         | - |
| Provision sur comptes d'attente de la compensation          | 9 929         | 10 258        | 9 929         | -         | - |
| Provision sur autres comptes d'attente                      | 1 433         | 686           | 1 433         | -         | - |
| <b>Provision sur autres comptes de la rubrique AC7</b>      | <b>20 098</b> | <b>19 831</b> | <b>20 098</b> | -         | - |
| Provision sur opérations avec le personnel                  | 838           | 662           | 838           | -         | - |
| Provision sur débiteurs divers                              | 3 549         | 3 789         | 3 549 (*)     | -         | - |
| Provisions sur autres comptes                               | 15 711        | 15 380        | 15 711        | -         | - |
| <b>Total</b>                                                | <b>31 460</b> | <b>30 775</b> | <b>31 460</b> | -         | - |

(\*) Le chiffre au 30.06.2013 a été retraité pour le besoin de comparabilité.

Il est à noter que les comptes d'attente de la salle des marchés comportent des soldes non justifiés. Des efforts ont été déployés pour les apurer. Ces travaux d'apurement sont à un stade d'avancement de 90%.

La situation de ces comptes au 30.06.2014 se présente comme suit :

|                                                                     | 30.06.2014       | 30.06.2013      | 31.12.2013       |
|---------------------------------------------------------------------|------------------|-----------------|------------------|
| <b>Dinars en instance d'affectation</b>                             | <b>(197 346)</b> | <b>(44 548)</b> | <b>(194 259)</b> |
| <b>Devise en instance d'affectation (260)</b>                       | <b>179 537</b>   | <b>31 044</b>   | <b>174 003</b>   |
| <b>Comptes de virements devises en instance d'imputation (261)</b>  | <b>56 796</b>    | <b>37 366</b>   | <b>21 015</b>    |
| <b>Devise en instance d'affectation financement en devise (279)</b> | <b>(23 703)</b>  | <b>(14 515)</b> | <b>15 550</b>    |
| <b>Autres</b>                                                       | <b>(190)</b>     | <b>(5 957)</b>  | <b>11</b>        |
| Comptes d'ajustement des comptes en devises                         | -                | 998             | -                |
| Comptes position et cv position bilan de couverture                 | (190)            | (8 303)         | 11               |
| Comptes position et cv position bilan spot                          | -                | 1 348           | -                |
| <b>Total</b>                                                        | <b>15 094</b>    | <b>3 390</b>    | <b>16 319</b>    |

## (2) Notes explicatives sur le bilan- Passifs

### Note 2.1: Banque Centrale de Tunisie

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

Au 30.06.2014, cette rubrique accuse un solde de 538 513 KDT enregistrant ainsi une hausse de 48 432 KDT par rapport au 31.12.2013.

### Note 2.2: Dépôts et avoirs des établissements bancaires et financiers

Les dépôts et avoirs des établissements bancaires et financiers accusent au 30.06.2014 un solde de 110 866 KDT contre un solde de 166 556 KDT au 31.12.2013 et se détaillent comme suit :

| Description                                    | 30.06.2014     | 30.06.2013     | 31.12.2013     | Variation       | %            |
|------------------------------------------------|----------------|----------------|----------------|-----------------|--------------|
| Dépôts et avoirs des Etablissements Bancaires  | 105 624        | 218 159        | 161 844        | (56 220)        | (35%)        |
| Dépôts et avoirs des Etablissements Financiers | 5 242          | 5 661          | 4 712          | 530             | 11%          |
| <b>Total</b>                                   | <b>110 866</b> | <b>223 820</b> | <b>166 556</b> | <b>(55 690)</b> | <b>(33%)</b> |

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

| Description                                          | 30.06.2014     | 30.06.2013     | 31.12.2013     | Variation       | %            |
|------------------------------------------------------|----------------|----------------|----------------|-----------------|--------------|
| Avoirs des Etablissements Bancaires                  | 16 353         | 22 951         | 26 833         | (10 480)        | (39%)        |
| Emprunts auprès des Etablissements Bancaires         | 89 271         | 195 208        | 135 011        | (45 740)        | (34%)        |
| <b>Dépôts et avoirs des établissements bancaires</b> | <b>105 624</b> | <b>218 159</b> | <b>161 844</b> | <b>(56 220)</b> | <b>(35%)</b> |

#### Note 2.3: Dépôts et avoirs de la clientèle

Les dépôts et avoirs de la clientèle accusent au 30.06.2014 un solde de 5 392 386 KDT contre un solde de 4 964 477 KDT au 31.12.2013 et se décomposent comme suit :

| Description                                     | 30.06.2014       | 30.06.2013       | 31.12.2013       | Variation      | %          |
|-------------------------------------------------|------------------|------------------|------------------|----------------|------------|
| <b>Dépôts à vue</b>                             | <b>1 408 820</b> | <b>1 345 397</b> | <b>1 349 301</b> | <b>59 519</b>  | <b>4%</b>  |
| <b>Autres dépôts et avoirs de la clientèle</b>  | <b>3 983 566</b> | <b>3 426 290</b> | <b>3 615 176</b> | <b>368 390</b> | <b>10%</b> |
| <b>Epargne</b>                                  | <b>890 366</b>   | <b>781 865</b>   | <b>840 179</b>   | <b>50 187</b>  | <b>6%</b>  |
| <b>Dépôts à terme</b>                           | <b>2 925 287</b> | <b>2 549 219</b> | <b>2 681 922</b> | <b>243 365</b> | <b>9%</b>  |
| Dépôts à terme en dinars                        | 2 560 878        | 2 197 788        | 2 365 505        | 195 373        | 8%         |
| Dettes rattachées sur dépôts à terme en dinars  | 3 996            | 11 494           | (8 335)          | 12 331         | (148%)     |
| Dépôts à terme en devises                       | 359 272          | 338 831          | 324 213          | 35 059         | 11%        |
| Dettes rattachées sur dépôts à terme en devises | 1 141            | 1 106            | 539              | 602            | 112%       |
| <b>Autres sommes dues à la clientèle</b>        | <b>167 913</b>   | <b>95 206</b>    | <b>93 075</b>    | <b>74 838</b>  | <b>80%</b> |
| <b>Total</b>                                    | <b>5 392 386</b> | <b>4 771 687</b> | <b>4 964 477</b> | <b>427 909</b> | <b>9%</b>  |

#### Note 2.4: Emprunts et ressources spéciales

Le solde de cette rubrique s'élève au 30.06.2014 à 908 666 KDT contre 846 029 KDT au 31.12.2013 se détaille comme suit :

| Description           | 30.06.2014     | 30.06.2013     | 31.12.2013     | Variation     | %         |
|-----------------------|----------------|----------------|----------------|---------------|-----------|
| Emprunts Matérialisés | 244 879        | 271 486        | 247 068        | (2 189)       | (1%)      |
| Ressources Spéciales  | 663 787        | 594 994        | 598 961        | 64 826        | 11%       |
| <b>Total</b>          | <b>908 666</b> | <b>866 480</b> | <b>846 029</b> | <b>62 637</b> | <b>7%</b> |

Le solde des emprunts matérialisés se subdivise comme suit au 30.06.2014 et au 31.12.2013 :

| Description                                 | 30.06.2014     | 30.06.2013     | 31.12.2013     | Variation      | %           |
|---------------------------------------------|----------------|----------------|----------------|----------------|-------------|
| Emprunts Matérialisés                       | 235 484        | 261 655        | 241 817        | (6 333)        | (3%)        |
| Dettes rattachées sur emprunts matérialisés | 9 395          | 9 831          | 5 251          | 4 144          | 79%         |
| <b>Total</b>                                | <b>244 879</b> | <b>271 486</b> | <b>247 068</b> | <b>(2 189)</b> | <b>(1%)</b> |

Le solde des ressources spéciales se subdivise comme suit au 30.06.2014 :

| Description            | 30.06.2014     | 30.06.2013     | 31.12.2013     | Variation     | %          |
|------------------------|----------------|----------------|----------------|---------------|------------|
| Ressources budgétaires | 5 571          | 5 154          | 5 649          | (78)          | (1%)       |
| Ressources extérieures | 658 216        | 589 840        | 593 312        | 64 904        | 11%        |
| <b>Total</b>           | <b>663 787</b> | <b>594 994</b> | <b>598 961</b> | <b>64 826</b> | <b>11%</b> |

## Note 2.5: Autres passifs

Les autres passifs se subdivisent comme suit au 30.06.2014 :

| Description                                      | 30.06.2014     | 30.06.2013<br>Retraïé | 30.06.2013<br>Publié | 31.12.2013     | Variation       | %            |
|--------------------------------------------------|----------------|-----------------------|----------------------|----------------|-----------------|--------------|
| <b>Provisions sur Engagement par signature</b>   | 9 187          | 2 932                 | 2 932                | 6 251          | 2 936           | 47%          |
| <b>Autres provisions pour passifs et charges</b> | 4 765          | 7 694 (*)             | 7 333                | 4 765          | -               | -            |
| <b>Provisions pour passifs et charges</b>        | <b>13 952</b>  | <b>10 626</b>         | <b>10 265</b>        | <b>11 016</b>  | <b>2 936</b>    | <b>27%</b>   |
| <b>Comptes d'attente et de régularisation</b>    | <b>164 908</b> | <b>114 987</b>        | <b>907 038</b>       | <b>179 013</b> | <b>(14 105)</b> | <b>(8%)</b>  |
| <i>Comptes d'attente</i>                         | 1 597          | 2 864 (*)             | 3 010                | 4 276          | (2 679)         | (63%)        |
| <i>Comptes de régularisation</i>                 | (3)            | (3)                   | (3)                  | (3)            | -               | -            |
| <b>Créditeurs divers</b>                         | <b>148 699</b> | <b>94 184</b>         | <b>886 089</b>       | <b>156 455</b> | <b>(7 756)</b>  | <b>(5%)</b>  |
| Créditeurs divers sur comptes de la compensation | 100 222        | 39 640 (*)            | 39 491               | 109 006        | (8 784)         | (8%)         |
| Dividende à payer                                | 21             | 17 000                | 17 000               | -              | 21              | 100%         |
| Dépôts du personnel                              | 3 028          | 3 481                 | 3 481                | 3 822          | (794)           | (21%)        |
| Charges à payer                                  | 45 428         | 34 063 (*)            | 28 636               | 43 627         | 1 801           | 4%           |
| <b>Etat, impôts et taxes</b>                     | <b>12 796</b>  | <b>17 101</b>         | <b>17 101</b>        | <b>17 035</b>  | <b>(4 239)</b>  | <b>(25%)</b> |
| <b>Autres</b>                                    | <b>1 819</b>   | <b>841</b>            | <b>841</b>           | <b>1 250</b>   | <b>569</b>      | <b>46%</b>   |
| <b>Total Autres passifs</b>                      | <b>178 860</b> | <b>125 613</b>        | <b>917 304</b>       | <b>190 029</b> | <b>(11 169)</b> | <b>(6%)</b>  |

(\*)La provision sur les affaires en contentieux a été reclassée de la rubrique AC 07 «Autres Actifs » à la rubrique PA 05 « Autres Passifs ».

### **(3) Notes explicatives sur le bilan- Capitaux propres**

Les capitaux propres d'Amen Bank ont atteint 603 717 KDT au 30.06.2014 enregistrant ainsi une augmentation de 35 258 KDT par rapport au 31.12.2013 retraité.

Cette augmentation provient de :

- L'affectation du résultat de 2013 avec des dividendes à distribuer pour (22 457) KDT;
- Du résultat arrêté au 30.06.2014 pour 57 695 KDT ;
- Des mouvements sur fonds social et de retraite pour (21) KDT.

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

|                                            | Capital social | Réserve légale | Réserves à régime spécial et réinvestissement | Réserves extraordinaires | Primes d'émission | Modifications comptables | Fonds social et de retraite | Ecart de réévaluation | Résultats reportés | Résultat de l'exercice | Totaux   |
|--------------------------------------------|----------------|----------------|-----------------------------------------------|--------------------------|-------------------|--------------------------|-----------------------------|-----------------------|--------------------|------------------------|----------|
| <b>Capitaux Propres au 31/12/2013</b>      | 122 220        | 10 189         | 201 022                                       | 73 046                   | 120 979           | (84 973)                 | 25 750                      | 423                   | -                  | 99 804                 | 568 499  |
| Affectation du résultat 2013               | -              | -              | -                                             | -                        | -                 | -                        | -                           | -                     | -                  | -                      | -        |
| Réserves                                   | -              | -              | -                                             | -                        | -                 | -                        | -                           | -                     | -                  | -                      | -        |
| Réserve légale                             | -              | 2 033          | -                                             | -                        | -                 | -                        | -                           | -                     | -                  | (2 033)                | -        |
| Réserve spéciale de réinvestissement       | -              | -              | 72 312                                        | -                        | -                 | -                        | -                           | -                     | -                  | (72 312)               | -        |
| Reserves sur plus values sur titres        | -              | -              | (12 729)                                      | 12 729                   | -                 | -                        | -                           | -                     | -                  | -                      | -        |
| Réserves extraordinaires                   | -              | -              | -                                             | -                        | -                 | -                        | -                           | -                     | -                  | -                      | -        |
| Dividendes                                 | -              | -              | -                                             | -                        | -                 | -                        | -                           | -                     | -                  | (22 457)               | (22 457) |
| Fonds social et de retraite                | -              | -              | -                                             | -                        | -                 | -                        | 3 000                       | -                     | -                  | (3 000)                | -        |
| Report à nouveau                           | -              | -              | -                                             | -                        | -                 | -                        | -                           | -                     | 2                  | (2)                    | -        |
| Mouvements sur fonds social et de retraite | -              | -              | -                                             | -                        | -                 | -                        | 19                          | -                     | -                  | -                      | 19       |
| Résultat de l'exercice 30/06/2014          | -              | -              | -                                             | -                        | -                 | -                        | -                           | -                     | -                  | 57 695                 | 57 695   |
| <b>Capitaux Propres au 30/06/2014</b>      | 122 220        | 12 222         | 260 605                                       | 85 775                   | 120 979           | (84 973)                 | 28 769                      | 423                   | 2                  | 57 695                 | 603 777  |

#### (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 30.06.2014 à 516 205 KDT contre 646 178 KDT au 31.12.2013 et se détaille comme suit :

| Description              | 30.06.2014     | 30.06.2013     | 31.12.2013     | Variation        | %            |
|--------------------------|----------------|----------------|----------------|------------------|--------------|
| Cautions                 | 428 311        | 426 920        | 417 867        | 10 444           | 2%           |
| Avals                    | 75 452         | 80 416         | 218 619        | (143 167)        | (65%)        |
| Autres garanties données | 12 442         | 9 657          | 9 692          | 2 750            | 28%          |
| <b>Total</b>             | <b>516 205</b> | <b>516 993</b> | <b>646 178</b> | <b>(129 973)</b> | <b>(20%)</b> |

L'encours des cautions se détaille au 30.06.2014 comme suit :

| Description                                      | 30.06.2014     | 30.06.2013     | 31.12.2013     | Variation     | %         |
|--------------------------------------------------|----------------|----------------|----------------|---------------|-----------|
| Cautions en faveur des banques (*)               | 136 577        | 135 173        | 146 201        | (9 624)       | (7%)      |
| Cautions en faveur des établissements financiers | 20 178         | 20 260         | 20 178         | -             | -         |
| Cautions en faveur de la clientèle               | 271 556        | 271 487        | 251 488        | 20 068        | 8%        |
| <b>Total</b>                                     | <b>428 311</b> | <b>426 920</b> | <b>417 867</b> | <b>10 444</b> | <b>2%</b> |

(\*) Il s'agit des contre garanties bancaires sur les banques étrangères.

L'encours des avals se détaille au 30.06.2014 comme suit :

| Description                            | 30.06.2014    | 30.06.2013    | 31.12.2013     | Variation        | %            |
|----------------------------------------|---------------|---------------|----------------|------------------|--------------|
| Avals en faveur des banques locales(*) | -             | -             | 138 000        | (138 000)        | (100%)       |
| Avals sur emprunts obligataires        | -             | -             | 3 500          | (3 500)          | (100%)       |
| Avals en faveur de la clientèle        | 75 452        | 80 416        | 77 119         | (1 667)          | (2%)         |
| <b>Total</b>                           | <b>75 452</b> | <b>80 416</b> | <b>218 619</b> | <b>(143 167)</b> | <b>(65%)</b> |

(\*) Il s'agit des avals donnés en faveur des banques locales dans le cadre du refinancement sur le marché monétaire.

##### Note 4.2: Crédits documentaires

Les crédits documentaires sont passés de 265 907 KDT au 31.12.2013 à 287 496 KDT au 30.06.2014 et se détaillent comme suit :

| Description                  | 30.06.2014     | 30.06.2013     | 31.12.2013     | Variation     | %         |
|------------------------------|----------------|----------------|----------------|---------------|-----------|
| Crédits documentaires Import | 265 264        | 214 667        | 235 065        | 30 199        | 13%       |
| Crédits documentaires Export | 22 232         | 69 055         | 30 842         | -8 610        | (28%)     |
| <b>Total</b>                 | <b>287 496</b> | <b>283 722</b> | <b>265 907</b> | <b>21 589</b> | <b>8%</b> |

##### 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 30.06.2014 comme suit :

| Description                             | 30.06.2014     | 30.06.2013     | 31.12.2013     | Variation     | %          |
|-----------------------------------------|----------------|----------------|----------------|---------------|------------|
| Effets refinançables donnés en garantie | 218 000        | 282 000        | 234 000        | (16 000)      | (7%)       |
| BTA donnés en garantie                  | 320 000        | 340 000        | 256 000        | 64 000        | 25%        |
| <b>Total</b>                            | <b>538 000</b> | <b>622 000</b> | <b>490 000</b> | <b>48 000</b> | <b>10%</b> |

#### Note 4.4: Engagements donnés

Les engagements donnés s'élève au 30.06.2014 à 455 621 KDT et se détaillent comme suit :

| Description                                                    | 30.06.2014     | 30.06.2013     | 31.12.2013     | Variation      | %           |
|----------------------------------------------------------------|----------------|----------------|----------------|----------------|-------------|
| <b>Engagements de financement donnés</b>                       | <b>435 593</b> | <b>374 028</b> | <b>177 782</b> | <b>257 811</b> | <b>145%</b> |
| Prêts interbancaires en devises confirmés et non encore livrés | 188 008        | 226 536        | -              | 188 008        | 100%        |
| Crédits à la clientèle confirmés et non encore débloqués       | 238 981        | 140 482        | 169 695        | 69 286         | 41%         |
| Autorisation de crédits par carte                              | 8 604          | 7 010          | 8 087          | 517            | 6%          |
| <b>Engagements sur titres</b>                                  | <b>20 028</b>  | <b>17 391</b>  | <b>18 709</b>  | <b>1 319</b>   | <b>7%</b>   |
| Participations non libérées                                    | 20 027         | 17 391         | 18 694         | 1 333          | 7%          |
| Titres à recevoir                                              | -              | -              | 5              | (5)            | 100%        |
| Titres à livrer                                                | 1              | -              | 10             | (9)            | 100%        |
| <b>Total</b>                                                   | <b>455 621</b> | <b>391 419</b> | <b>196 491</b> | <b>259 130</b> | <b>132%</b> |

#### 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 nul au 30.06.2014 et se détaillent comme suit :

| Description                             | 30.06.2014 | 30.06.2013   | 31.12.2013   | Variation      | %             |
|-----------------------------------------|------------|--------------|--------------|----------------|---------------|
| <b>Engagements de financement reçus</b> | <b>-</b>   | <b>5 243</b> | <b>1 582</b> | <b>(1 582)</b> | <b>(100%)</b> |
| Auprès des établissements bancaires     | -          | -            | -            | -              |               |
| Auprès des établissements financiers    | -          | -            | -            | -              |               |
| Auprès des assurances                   | -          | -            | -            | -              |               |
| Auprès de la clientèle                  | -          | 5 243        | 1 582        | (1 582)        | (100%)        |
| <b>Total</b>                            | <b>-</b>   | <b>5 243</b> | <b>1 582</b> | <b>(1 582)</b> | <b>(100%)</b> |

#### Note 4.6: Garanties Reçues

L'encours des garanties reçues s'élève au 30.06.2014 à 1 264 953 KDT contre 1 128 408 KDT au 31.12.2013. 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.

## (5) Notes explicatives sur l'état de résultat

### Note 5.1: Intérêts et revenus assimilés

Les intérêts et revenus assimilés ont totalisé au titre du premier semestre de 2014 un montant de 211 715 KDT. Leur détail se présente comme suit :

| Description                                                          | 30.06.2014     | 30.06.2013<br>retraité | 30.06.2013<br>publié | 31.12.2013     | Variation     | %          |
|----------------------------------------------------------------------|----------------|------------------------|----------------------|----------------|---------------|------------|
| Opérations avec les établissements bancaires et financiers et la BCT | 6 135          | 5 147                  | 5 147                | 11 184         | 988           | 19%        |
| Opérations avec la clientèle                                         | 195 455        | 168 135                | 168 135              | 359 621        | 27 320        | 16%        |
| Autres intérêts et revenus assimilés                                 | 10 125         | 9 759                  | 9 149                | 23 207         | 366           | 4%         |
| Différentiel d'intérêt sur opérations de change                      | 4 951          | 4 752                  | 4 752                | 12 486         | 199           | 4%         |
| Commissions à caractère d'intérêt                                    | 5 174          | 5 007 (*)              | 4 397                | 10 721         | 167           | 3%         |
| <b>Total</b>                                                         | <b>211 715</b> | <b>183 041</b>         | <b>182 431</b>       | <b>394 012</b> | <b>28 674</b> | <b>16%</b> |

(\*) Les commissions sur remboursement anticipé des crédits ont été reclassées de la rubrique PR1 « intérêt et revenus assimilés » à la rubrique PR2 « commissions perçues».

### Note 5.2: Commissions perçues

Les commissions perçues, totalisant un montant 32 484 KDT au titre du premier semestre de 2014 soit une augmentation de 5 297 KDT par rapport au premier semestre de 2013. Le détail se présente comme suit :

| Description                                                             | 30.06.2014    | 30.06.2013<br>retraité | 30.06.2013<br>publié | 31.12.2013    | Variation    | %          |
|-------------------------------------------------------------------------|---------------|------------------------|----------------------|---------------|--------------|------------|
| Chèques effets, virements, tenue de compte et autres moyens de paiement | 17 475        | 14 703 (*)             | 11 048               | 31 106        | 2772         | 19%        |
| Opérations sur placement et titres                                      | 1 807         | 1 557                  | 1 557                | 3 131         | 250          | 16%        |
| Opérations de change                                                    | 953           | 882                    | 882                  | 1 884         | 71           | 8%         |
| Opérations de commerce extérieur                                        | 2 474         | 1 991                  | 1 991                | 4 437         | 483          | 24%        |
| Gestion, étude et engagement                                            | 4 932         | 4 435 (*)              | 8 700                | 9 294         | 497          | 11%        |
| Opérations monétiques et de banque directe                              | 4 391         | 3 234 (*)              | 3 084                | 7 433         | 1157         | 36%        |
| Autres commissions                                                      | 452           | 385                    | 385                  | 850           | 67           | 17%        |
| <b>Total</b>                                                            | <b>32 484</b> | <b>27 187</b>          | <b>27 647</b>        | <b>58 135</b> | <b>5 297</b> | <b>19%</b> |

(\*)Les commissions sur remboursement anticipé des crédits ont été reclassées de la rubrique PR1 « intérêt et revenus assimilés » à la rubrique PR2 « commissions perçues».

### Note 5.3: Gain net sur portefeuille titres commercial et opérations financières

Cette rubrique a enregistré au titre du premier semestre de 2014 un total de 22 626 KDT et se détaillent comme suit :

| Description                        | 30.06.2014    | 30.06.2013<br>retraité | 30.06.2013<br>publié | 31.12.2013    | Variation    | %          |
|------------------------------------|---------------|------------------------|----------------------|---------------|--------------|------------|
| Gain net sur titres de transaction | 562           | 93 (*)                 | 78                   | 196           | 469          | 504%       |
| Gain net sur titres de placement   | 14 478        | 8 607 (*)              | 8 583                | 19 047        | 5 871        | 68%        |
| Gain net sur opérations de change  | 7 586         | 9 832                  | 9 832                | 19 243        | (2 246)      | (23%)      |
| <b>Total</b>                       | <b>22 626</b> | <b>18 532</b>          | <b>18 493</b>        | <b>38 486</b> | <b>4 094</b> | <b>22%</b> |

(\*) Les intérêts perçus sur les emprunts obligataires ont été reclassés de la rubrique PR4 « Revenus du portefeuille d'investissement » à la rubrique PR3 « Gain net sur portefeuille titres commercial et opérations financières».

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

| Description                                                              | 30.06.2014    | 30.06.2013<br>retraité | 30.06.2013<br>publié | 31.12.2013    | Variation    | %             |
|--------------------------------------------------------------------------|---------------|------------------------|----------------------|---------------|--------------|---------------|
| <b>Titres de placement à revenu fixe</b>                                 | <b>13 882</b> | <b>8 582</b>           | <b>8 543</b>         | <b>19 173</b> | <b>5 300</b> | <b>62%</b>    |
| Intérêts et revenus assimilés sur les BTA de placement                   | 11 829        | 6 184                  | 6 184                | 14 195        | 5 645        | 91%           |
| Intérêts et revenus assimilés sur les Emprunts obligataires de placement | 2 927         | 2 398 (*)              | 2 359                | 4 978         | 529          | 22%           |
| plus values de cession                                                   | 46            | -                      | -                    | -             | 46           | 100%          |
| Moins values de cession                                                  | (920)         | -                      | -                    | -             | (920)        | (100%)        |
| <b>Titres de placement à revenu variable</b>                             | <b>596</b>    | <b>25</b>              | <b>40</b>            | <b>(126)</b>  | <b>571</b>   | <b>2 284%</b> |
| Dividendes sur les titres de placement                                   | 245           | 43 (*)                 | 58                   | 66            | 202          | 470%          |
| Plus values de cession                                                   | 351           | 5                      | 5                    | 77            | 346          | 6 920%        |
| Moins values de cession des titres de placement                          | (11)          | (23)                   | (23)                 | (83)          | 12           | (52%)         |
| Dotation aux provisions pour dépréciation des titres de placement        | -             | -                      | -                    | (196)         | -            | 100%          |
| Reprise sur provisions pour dépréciation des titres de placement         | 11            | -                      | -                    | 10            | 11           | 100%          |
| <b>Total</b>                                                             | <b>14 478</b> | <b>8 607</b>           | <b>8 583</b>         | <b>19 047</b> | <b>5 871</b> | <b>68%</b>    |

(\*) Les intérêts perçus sur les emprunts obligataires ont été reclassés de la rubrique PR4 « Revenus du portefeuille d'investissement » à la rubrique PR3 « Gain net sur portefeuille titres commercial et opérations financières ».

(\*\*) Les dividendes sur les titres de transaction ont été reclassés de la rubrique PR4 « Revenus du portefeuille d'investissement » à la rubrique PR3 « Gain net sur portefeuille titres commercial et opérations financières ».

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

| Description                                 | 30.06.2014   | 30.06.2013<br>Publié | 31.12.2013    | Variation      | %            |
|---------------------------------------------|--------------|----------------------|---------------|----------------|--------------|
| Gain net sur opérations de change BBE       | 1 552        | 1 198                | 2 792         | 354            | 30%          |
| Gain net sur opérations de change en compte | 5 979        | 8 384                | 15 999        | (2 405)        | (29%)        |
| Autres résultats net de change              | 55           | 250                  | 452           | (195)          | (78%)        |
| <b>Total</b>                                | <b>7 586</b> | <b>9 832</b>         | <b>19 243</b> | <b>(2 246)</b> | <b>(23%)</b> |

#### Note 5.4: Revenus du portefeuille d'investissement

Les revenus du portefeuille investissement ont totalisé au titre du premier semestre de 2014 un montant de 18 723 KDT. Leur détail se présente comme suit:

| Description                                                                                        | 30.06.2014    | 30.06.2013<br>Retraité | 30.06.2013<br>Publié | 31.12.2013    | Variation    | %          |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------|------------------------|----------------------|---------------|--------------|------------|
| Intérêts et revenus assimilés sur titres d'investissement                                          | 7 359         | 6 828 (*)              | 6 583                | 14 691        | 531          | 8%         |
| participations, entreprises liées, entreprises associées et co-entreprises                         | 11 195        | 5 196                  | 5 196                | 6 363         | 5 999        | 115%       |
| Dividendes et revenus assimilés sur parts dans les participations avec conventions de rétrocession | 169           | (353) (**)             | 793                  | (979)         | 522          | (148%)     |
| <b>Total</b>                                                                                       | <b>18 723</b> | <b>11 671</b>          | <b>12 572</b>        | <b>20 075</b> | <b>7 052</b> | <b>60%</b> |

(\*) Les plus values de cession sur titres avec convention de rétrocession ainsi que l'étalement de la prime et de la décote sur les BTA titres d'investissement ont été reclassés de la rubrique PR4 « Revenus du

portefeuille titre d'investissement » à la rubrique PR6/CH5 « Dotations aux provisions et résultat des corrections de valeur sur portefeuille d'investissement ».

(\*\*) Les intérêts perçus sur les emprunts obligataires ont été reclassés de la rubrique PR4 « Revenus du portefeuille titre d'investissement » à la rubrique PR3 « Gain net sur portefeuille titres commercial et opérations financières».

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

| Description                                          | 30.06.2014   | 30.06.2013   |              | 31.12.2013    | Variation  | %         |
|------------------------------------------------------|--------------|--------------|--------------|---------------|------------|-----------|
|                                                      |              | Retraité     | Publié       |               |            |           |
| Intérêts et revenus assimilés sur Bons de Trésor     | 2 661        | 3 475 (*)    | 3 191        | 7 085         | (814)      | (23%)     |
| Intérêts et revenus assimilés sur fonds gérés        | 4 665        | 3 249        | 3 249        | 7 468         | 1 416      | 44%       |
| Intérêts et revenus assimilés sur emprunts obligatai | 33           | 104 (**)     | 143          | 138           | (71)       | (68%)     |
| <b>Total</b>                                         | <b>7 359</b> | <b>6 828</b> | <b>6 583</b> | <b>14 691</b> | <b>531</b> | <b>8%</b> |

(\*)Les plus values de cession sur titres avec convention de rétrocession ainsi que l'étalement de la prime et de la décote sur les BTA titres d'investissement ont été reclassés de la rubrique PR4 « Revenus du portefeuille titre d'investissement » à la rubrique PR6/CH5 « Dotations aux provisions et résultat des corrections de valeur sur portefeuille d'investissement ».

(\*\*) Les intérêts perçus sur les emprunts obligataires ont été reclassés de la rubrique PR4 « Revenus du portefeuille d'investissement » à la rubrique PR3 « Gain net sur portefeuille titres commercial et opérations financières».

#### Note 5.5: Intérêts encourus et charges assimilées

Les intérêts encourus et charges assimilées ont totalisé au titre du premier semestre de 2014 un total de 156 093 KDT. Leur détail se présente comme suit :

| Description                                                                                           | 30.06.2014     | 30.06.2013     |                | 31.12.2013    | Variation  | % |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------|----------------|----------------|---------------|------------|---|
|                                                                                                       |                | Publié         |                |               |            |   |
| <b>Intérêts encourus et charges assimilées:</b>                                                       | <b>145 558</b> | <b>110 951</b> | <b>238 027</b> | <b>34 607</b> | <b>31%</b> |   |
| Opérations avec les établissements bancaires et financiers et BCT                                     | 13 318         | 12 512         | 28 840         | 806           | 6%         |   |
| Opérations avec la clientèle                                                                          | 116 379        | 83 832         | 179 052        | 32 547        | 39%        |   |
| Emprunts et ressources spéciales                                                                      | 15 861         | 14 607         | 30 135         | 1 254         | 9%         |   |
| <b>Autres intérêts et charges</b>                                                                     | <b>10 535</b>  | <b>5 564</b>   | <b>17 167</b>  | <b>4 971</b>  | <b>89%</b> |   |
| Différentiel d'intérêt sur opération de change                                                        | 5 108          | 2 643          | 8 332          | 2 465         | 93%        |   |
| Commissions de couverture contre le risque de change et autres commissions sur les lignes extérieures | 5 427          | 2 921          | 8 835          | 2 506         | 86%        |   |
| <b>Total</b>                                                                                          | <b>156 093</b> | <b>116 515</b> | <b>255 194</b> | <b>39 578</b> | <b>34%</b> |   |

#### 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 2014 un montant de 26 016 KDT, enregistrant une baisse de 3 992 KDT par rapport à la même période de 2013 retraité. Son détail se présente comme suit:

| Description                                                                    | 30.06.2014    | 30.06.2013<br>Publié | 31.12.2013      | Variation      |
|--------------------------------------------------------------------------------|---------------|----------------------|-----------------|----------------|
| Dotation aux provisions sur créances douteuses                                 | 12 031 (*)    | 23 763 (*)           | 78 501          | (11 732)       |
| Dotation aux provisions sur créances courantes                                 | -             | -                    | 2 234           | -              |
| Dotation aux provisions collectives Cir BCT 2012-02                            | 2 022         | 2 237                | 6 298           | (215)          |
| Dotation aux provisions sur créances additionnels Cir BCT 2013-21              | 11 947 (*)    | -                    | 6 395           | 11 947         |
| Dotation aux provisions sur autres éléments d'actifs et autre risque et charge | -             | 4 000                | 5 595           | (4 000)        |
| <b>Total dotations</b>                                                         | <b>26 000</b> | <b>30 000</b>        | <b>99 023</b>   | <b>(4 000)</b> |
| Perte sur créances                                                             | 17            | 30                   | 10 580          | (13)           |
| <b>Total des dotations et des pertes sur créances</b>                          | <b>26 017</b> | <b>30 030</b>        | <b>109 603</b>  | <b>(4 013)</b> |
| Reprise sur provisions sur créances douteuses                                  | -             | -                    | (28 408)        | -              |
| Reprise sur provisions sur créances additionnels Cir BCT 2013-21               | -             | -                    | (13 259)        | -              |
| Reprise sur provisions sur autres éléments d'actifs et autre risque et charge  | -             | -                    | (4 978)         | -              |
| <b>Total dotations</b>                                                         | <b>-</b>      | <b>-</b>             | <b>(46 645)</b> | <b>-</b>       |
| Recouvrement des créances radiées                                              | (1)           | (22)                 | (37)            | 21             |
| <b>Total des reprises et des récupérations sur créances</b>                    | <b>(1)</b>    | <b>(22)</b>          | <b>(46 682)</b> | <b>21</b>      |
| <b>Total</b>                                                                   | <b>26 016</b> | <b>30 008</b>        | <b>62 921</b>   | <b>(3 992)</b> |

(\*) Dotation nette de la période.

#### 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 2013 pour un montant de 1 971 KDT, en hausse de 1 109 KDT par rapport à la même de période de 2013. Leur détail se présente comme suit:

| Description                                                           | 30.06.2014   | 30.06.2013<br>Retraité | 30.06.2013<br>Publié | 31.12.2013     | Variation    | %           |
|-----------------------------------------------------------------------|--------------|------------------------|----------------------|----------------|--------------|-------------|
| Dotation aux provisions pour dépréciation des titres d'investissement | -            | -                      | -                    | 1 893          | -            | -           |
| Reprise sur provision pour dépréciation des titres d'investissement   | 233          | -                      | -                    | (589)          | 233          | 100%        |
| Plus values de cession sur titres d'investissement                    | 950          | 1 146 (*)              | -                    | (3 127)        | (196)        | (17%)       |
| Moins values de cession sur titres d'investissement                   | -            | -                      | -                    | -              | -            | -           |
| Étalement de la prime et de la décote sur BTA d'investissement        | 788          | (284) (*)              | -                    | 93             | 1 072        | (377%)      |
| <b>Total</b>                                                          | <b>1 971</b> | <b>862</b>             | <b>-</b>             | <b>(1 731)</b> | <b>1 109</b> | <b>129%</b> |

(\*) Les plus values de cession sur titres avec convention de rétrocession ainsi que sur l'étalement de la prime et de la décote sur les BTA titres d'investissement ont été reclassés de la rubrique PR4 « Revenus du portefeuille titre d'investissement » à la rubrique PR6/CH5 « Dotations aux provisions et résultat des corrections de valeur sur portefeuille d'investissement ».

#### Note 5.8: Charges opératoires d'exploitation

Les charges opératoires ont totalisé au titre du premier semestre de 2014 un montant de 42 169 KDT.

Leur détail se présente comme suit :

| Description                             | 30.06.2014    | 30.06.2013    | 31.12.2013    | Variation    | %          |
|-----------------------------------------|---------------|---------------|---------------|--------------|------------|
| <b>Frais de personnel</b>               | <b>31 515</b> | <b>30 412</b> | <b>62 127</b> | <b>1 103</b> | <b>4%</b>  |
| Rémunération du personnel               | 24 012        | 23 711        | 48 124        | 301          | 1%         |
| Charges sociales                        | 5 768         | 5 154         | 10 568        | 614          | 12%        |
| Impôts sur salaires                     | 706           | 652           | 900           | 54           | 8%         |
| Autres charges liées au personnel       | 1 029         | 896           | 2 535         | 133          | 15%        |
| <b>Charges générales d'exploitation</b> | <b>7 878</b>  | <b>6 941</b>  | <b>15 203</b> | <b>937</b>   | <b>13%</b> |
| Frais d'exploitation non bancaires      | 3 862         | 3 259         | 6 688         | 603          | 19%        |
| Autres charges d'exploitation           | 4 016         | 3 682         | 8 515         | 334          | 9%         |
| <b>Dotation aux amortissements</b>      | <b>2 776</b>  | <b>2 535</b>  | <b>5 589</b>  | <b>241</b>   | <b>10%</b> |
| <b>Total</b>                            | <b>42 169</b> | <b>39 888</b> | <b>82 919</b> | <b>2 281</b> | <b>6%</b>  |

#### 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                             | 30.06.2014     | 30.06.2013    | 31.12.2013   | Variation      | %             |
|-----------------------------------------|----------------|---------------|--------------|----------------|---------------|
|                                         |                | <b>Publié</b> |              |                |               |
| Résultat de cession des immobilisations | -              | (67)          | 135          | 67             | (100%)        |
| Impôts et taxes                         | -              | (1)           | (19)         | 1              | (100%)        |
| Autres résultats exceptionnels          | (1 765)        | 302           | (662)        | (2 067)        | (684%)        |
| <b>Total</b>                            | <b>(1 765)</b> | <b>234</b>    | <b>(546)</b> | <b>(1 999)</b> | <b>(854%)</b> |

#### Note 5.10 : Résultat par action

Le résultat de base par action au titre du premier semestre 2014 est de 2,360 dinars contre 2,021 dinars au titre du premier semestre de 2013.

| Description                                | 30.06.2014   | 30.06.2013    | 31.12.2013   | Variations   |
|--------------------------------------------|--------------|---------------|--------------|--------------|
|                                            |              | <b>Publié</b> |              |              |
| Résultat net en KDT                        | 5/ 695       | 49 405        | 99 804       | 8 290        |
| Nombre moyen d'actions                     | 24 444 000   | 24 444 000    | 23 352 570   | -            |
| <b>Résultat de base par action (en DT)</b> | <b>2,360</b> | <b>2,021</b>  | <b>4,274</b> | <b>0,339</b> |

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 (252 064) KDT à (210 226) KDT enregistrant une baisse de 41 837 KDT ou 16,60%. Cette baisse est expliquée par des flux de trésorerie négatifs affectés à des activités d'exploitation à hauteur de 54 351 KDT et par des flux de trésorerie positifs affectés à des activités de financement à hauteur de 41 022 KDT et des activités d'investissement pour 55 167 KDT.

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

### Note 6.1 : Flux de trésorerie affectés à des activités d'exploitation

Le flux de trésorerie net provenant aux activités d'exploitation est établi à (54 351) KDT au 30 juin 2014. Il s'explique notamment par:

#### **Flux nets positifs:**

- Le flux net des produits encaissés par rapport aux charges décaissées d'exploitation pour 78 347 KDT;
- La variation des dépôts de la clientèle nets de retraits pour 443 994 KDT.
- La variation des dépôts auprès des établissements bancaires et financiers nets de retraits pour 15 552 KDT ;

#### **Flux nets négatifs:**

- La variation des prêts à la clientèle nets de remboursement pour 344 399 KDT;
- Les décaissements nets sur titres de placement pour 206 363 KDT;
- Les décaissements nets effectués pour le compte du personnel et des créiteurs divers pour 31 515 KDT;
- Les flux de trésorerie affectés aux autres activités d'exploitation 7 189 KDT.
- Les décaissements au titre de l'impôt sur les bénéfices pour 2 778 KDT.

### Note 6.2 : Flux de trésorerie affectés aux activités d'investissement:

Ce flux de trésorerie positif net de 55 167 KDT et sont inhérents notamment à l'acquisition de titres d'investissement et des immobilisations et partiellement compensée par la perception des intérêts et dividendes encaissés.

### Note 6.3 : Flux de trésorerie provenant des activités de financement.

Ce flux de trésorerie positif net de 41 022 KDT provient principalement de la variation des ressources spéciales pour 65 499 KDT.

### 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

après 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 2014 à (210 226) KDT contre (252 064) KDT au 31 décembre 2013.

Le rapprochement des liquidités et équivalents de liquidités au 30.06.2014 s'est établi comme suit :

| Description                                                          | 30/06/2014       | 31/12/2013       |
|----------------------------------------------------------------------|------------------|------------------|
| <b>ACTIF</b>                                                         | <b>439 153</b>   | <b>404 575</b>   |
| <b>CAISSE ET AVOIRS AUPRES DE LA BC, CCP ET TGT</b>                  | <b>292 857</b>   | <b>318 400</b>   |
| <b>CREANCES SUR LES ETABLISSEMENTS BANCAIRES ET FINANCIERS</b>       | <b>142 547</b>   | <b>82 249</b>    |
| Créances sur les établissements bancaires inférieurs à 90 jours      | 111 260          | 67 491           |
| Créances sur les établissements financiers inférieurs à 90 jours     | 31 287           | 14 758           |
| <b>TITRES DE TRANSACTION</b>                                         | <b>3 749</b>     | <b>3 926</b>     |
| <b>PASSIF</b>                                                        | <b>649 379</b>   | <b>656 639</b>   |
| <b>BANQUE CENTRALE, C.C.P</b>                                        | <b>538 513</b>   | <b>490 082</b>   |
| <b>DEPOTS ET AVOIRS DES ETABLISSEMENTS BANCAIRES ET FINANCIERS</b>   | <b>110 866</b>   | <b>166 557</b>   |
| Dépôts et avoirs des établissements bancaires inférieurs à 90 jours  | 105 624          | 161 844          |
| Dépôts et avoirs des établissements financiers inférieurs à 90 jours | 5 242            | 4 713            |
| <b>Liquidités et équivalents de liquidités en fin de période</b>     | <b>(210 226)</b> | <b>(252 064)</b> |

## **(7) Autres notes**

### Note 7-1: Note sur la liquidité

A fin juin 2014, le ratio de liquidité est de 92,6% contre 89,8% à fin décembre 2013.

### Note 7-2 : Passifs éventuels :

La banque a fait l'objet d'un contrôle social au titre des exercices 2009, 2010 et 2011. La banque a reçu la notification de redressement au titre de l'exercice 2009 et 2010 s'élevant à 595 KDT, dont il a été réglé la somme de 346 KDT, le reste des insuffisances ayant fait l'objet de réserves adressées à la CNSS.

Par ailleurs, la banque a reçu début 2014, de la part de la CNSS, une notification du redressement au titre de 2011 pour un montant de 649 KDT au titre du régime légal et de 223 KDT au titre du régime complémentaire, dont il faut préciser qu'il a été estimé par la CNSS d'une façon globale, sans distinction entre les salariés complémentaristes et ceux qui ne le sont pas, et ce, en attendant que Amen Bank fournisse à la CNSS la liste effective des salariés éligibles au régime complémentaire en vue de la détermination du montant effectif relatif au régime complémentaire.

Ce dernier redressement, dont Amen Bank a réglé la somme de 151 KDT au titre des insuffisances qu'elle a reconnues, a fait l'objet d'une lettre de contestation adressée à la Direction de la CNSS, concernant des insuffisances considérées à juste titre, sur la base des textes réglementaires et d'autres éléments d'appui, comme étant non assujettis à l'assiette de cotisation à la sécurité sociale.

### Note 7-3 : Évènements postérieurs à la date de clôture

Les présents états financiers sont autorisés pour publication par le Conseil de surveillance du 04/08/2014. En conséquence, ils ne reflètent pas les évènements survenus postérieurement à cette date.

**AMEN BANK**  
**AVIS DES COMMISSAIRES AUX COMPTES SUR LES**  
**ETATS FINANCIERS INTERMEDIAIRES AU 30 JUIN 2014**

**Messieurs les actionnaires d'AMEN BANK**

**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 procédé à une revue limitée des états financiers intermédiaires d'AMEN BANK arrêtés au 30 juin 2014 et faisant apparaître un total de capitaux propres de **603 717 KDT** y compris un résultat bénéficiaire de **57 695 KDT**.

Nous avons effectué l'examen limité du bilan et de l'état des engagements hors bilan d'AMEN BANK, arrêtés au 30 juin 2014, 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.

La direction est responsable de l'établissement et de la présentation sincère de ces états financiers intermédiaires conformément aux principes comptables généralement admis en Tunisie.

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

**Etendue de l'examen limité**

Nous avons effectué notre examen limité selon les normes de la profession applicables en Tunisie et relatives aux missions d'examen limité. Un examen limité d'informations financières intermédiaires consiste en des demandes d'informations, principalement auprès des personnes responsables des questions financières et comptables et dans la mise en œuvre de procédures analytiques et d'autres procédures d'examen limité. L'étendue d'un examen limité est 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.

**Justification de l'avis avec réserve**

Ainsi qu'il est indiqué dans les notes aux états financiers (Note 1.7), les travaux de rapprochement, de justification et d'apurement des comptes d'attente de la salle de marché, dont le solde s'élève à la date du 30 juin 2014 à 15 094 KDT (contre 16 319 KDT à la date du 31 décembre 2013) ne sont pas encore achevés. Au stade actuel d'avancement des travaux, nous ne sommes pas en mesure de conclure s'il existe un risque de perte avéré sur ces comptes.

## **Conclusion**

A l'exception de l'impact du point ci-dessus mentionné et sur la base de notre examen limité, nous n'avons pas relevé de faits qui nous laissent à penser que les états financiers intermédiaires ci-joints ne donnent pas une image fidèle de la situation financière d'AMEN BANK au 30 juin 2014, 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 02 septembre 2014**

**AMC Ernst & Young  
Noureddine HAJJI**

**FINOR  
Fayçal DERBEL**