

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 2018 accompagnés de l'avis des commissaires aux comptes, Mr. Moncef BOUSSANOUGA ZAMMOURI et Mr. Adhène ZGHIDI.

Bilan

arrêté au 30/06/2018

Unité en millier de Dinars Tunisiens

Désignation	Notes	30/06/2018	30/06/2017	31/12/2017
AC1 Caisse et avoirs auprès de la BCT, CCP et TGT	(1-1)	167 167	102 969	170 245
AC2 Créances sur les établissements bancaires et financiers	(1-2)	178 527	181 886	197 032
AC3 Créances sur la clientèle	(1-3)	6 127 435	6 002 207	6 073 730
AC4 Portefeuille-titres commercial	(1-4)	563 313	617 189	530 671
AC5 Portefeuille d'investissement	(1-5)	1 471 905	1 310 492	1 361 537
AC6 Valeurs immobilisées	(1-6)	164 094	121 087	163 219
AC7 Autres actifs	(1-7)	161 673	150 841	159 764
Total actifs		8 834 114	8 486 671	8 656 198
PA1 Banque Centrale, CCP	(2-1)	1 142 217	1 020 418	1 174 816
PA2 Dépôts et avoirs des établissements bancaires et financiers	(2-2)	337 314	432 330	385 115
PA3 Dépôts et avoirs de la clientèle	(2-3)	5 372 311	5 132 643	5 137 206
PA4 Emprunts et Ressources spéciales	(2-4)	922 959	982 621	968 065
PA5 Autres passifs	(2-5)	209 673	163 567	172 039
Total passifs		7 984 474	7 731 579	7 837 241
CP1 Capital		132 405	132 406	132 405
CP2 Réserves		652 693	572 184	572 213
CP4 Autres capitaux propres		423	423	423
CP5 Résultats reportés		5	5	5
CP6 Résultat de l'exercice		64 114	50 074	113 911
Total capitaux propres	(3)	849 640	755 092	818 957
Total capitaux propres et passifs		8 834 114	8 486 671	8 656 198

État des engagements Hors Bilan

arrêté au 30/06/2018

Unité en millier de Dinars Tunisiens

Désignation	Notes	30/06/2018	30/06/2017	31/12/2017
Passifs éventuels				
HB01	Cautions, Avals et autres garanties données	(4-1) 592 023	602 294	593 387
HB02	Crédits documentaires	(4-2) 320 235	361 576	305 206
HB03	Actifs donnés en garantie	(4-3) 1 141 000	994 000	1 174 000
Total passifs éventuels		2 053 258	1 957 870	2 072 593
Engagements donnés				
		(4-4)		
HB04	Engagements de financement donnés	263 513	221 237	245 245
HB05	Engagements sur titres	22 492	22 178	18 017
Total engagements donnés		286 005	243 415	263 262
Engagements reçus				
HB06	Engagements de financement reçus	(4-5) 47 935	5 524	-
HB07	Garanties reçues	(4-6) 3 713 359	3 522 810	3 554 278

Etat de Résultat

Période allant du 1er Janvier au 30 Juin 2018

Unité en millier de Dinars Tunisiens

Désignation	Notes	30/06/2018	30/06/2017	31/12/2017
Produits d'exploitation bancaire				
PR1	Intérêts et revenus assimilés (5-1)	262 456	214 014	479 716
PR2	Commissions (en produits) (5-2)	49 964	45 076	91 362
PR3	Gains sur portefeuille-titres commercial et opérations financières (5-3)	44 732	42 060	82 385
PR4	Revenus du portefeuille d'investissement (5-4)	41 922	37 341	63 505
Total produits d'exploitation Bancaire		399 074	338 491	716 968
Charges d'exploitation bancaire				
CH1	Intérêts encourus et charges assimilées (5-5)	(204 030)	(169 078)	(346 461)
CH2	Commissions encourues	(5 645)	(4 381)	(10 405)
Total charges d'exploitation Bancaire		(209 675)	(173 459)	(356 866)
Produit net Bancaire		189 399	165 032	360 102
PR5/ CH4	Dotations aux provisions et résultat des corrections de valeur sur créances, hors bilan et passifs (5-6)	(50 643)	(57 549)	(110 865)
PR6/ CH5	Dotations aux provisions et résultat des corrections de valeur sur portefeuille d'investissement (5-7)	1 187	4 061	(1 116)
PR7	Autres produits d'exploitation	1 070	759	1 681
CH6	Frais de personnel (5-8)	(48 366)	(45 387)	(92 307)
CH7	Charges générales d'exploitation (5-8)	(18 144)	(10 925)	(22 598)
CH8	Dotations aux amortissements et aux provisions sur immobilisations (5-8)	(3 624)	(3 518)	(7 088)
Résultat d'exploitation		70 879	52 473	127 809
PR8/ CH9	Solde en gain / perte provenant des autres éléments ordinaires (5-9)	(144)	108	2 054
CH11	Impôt sur les bénéfices	(5 942)	(2 507)	(13 958)
Résultat sur les activités ordinaires		64 793	50 074	115 905
PR9/ CH10	Solde en gain / perte provenant des éléments extraordinaires (5-10)	(679)	-	(1 994)
Résultat de l'exercice		64 114	50 074	113 911
Résultat Net des modifications comptables		64 114	50 074	113 911
Résultat de base par action (en dinars)		2,421	1,891	4,302
Résultat dilué par action (en dinars)		2,421	1,891	4,302

Etat de Flux de Trésorerie

Période allant du 1er Janvier au 30 Juin 2018

Unité en millier de Dinars Tunisiens

Désignation	Notes	30/06/2018	30/06/2017	31/12/2017
Activités d'exploitation	(6-1)			
Produits d'exploitation bancaire encaissés (hors revenus portefeuille d'investissement)		341 259	282 677	609 399
Charges d'exploitation bancaire décaissées		(196 032)	(158 794)	(354 633)
Dépôts / Retraits des dépôts auprès des établissements bancaires et financiers		(965)	(67 705)	(101 194)
Prêts et avances / Remboursement des prêts et avances accordés à la clientèle		(130 764)	(247 949)	(241 132)
Dépôts / Retraits des dépôts de la clientèle		221 882	1 647	18 203
Titres de placement		30 280	30 791	118 499
Sommes versées au personnel et créditeurs divers		(27 748)	(73 918)	(140 971)
Autres flux de trésorerie provenant des activités d'exploitation		22 645	20 729	(62 652)
Impôts sur les bénéfices		(5 942)	(2 507)	(6 381)
Flux de trésorerie net provenant des activités d'exploitation		254 615	(215 029)	(160 862)
Activités d'investissement	(6-2)			
Intérêts et dividendes encaissés sur portefeuille d'investissement		17 879	10 792	8 054
Acquisitions / Cessions sur portefeuille d'investissement		(85 137)	(86 653)	(113 974)
Acquisitions / Cessions d'immobilisations		(4 468)	(3 669)	(28 548)
Flux de trésorerie net affectés aux activités d'investissement		(71 726)	(79 530)	(134 468)
Activités de financement	(6-3)			
Emission d'actions		-	-	-
Emission d'emprunts		-	-	80 000
Remboursement d'emprunts		(15 743)	29 378	(41 840)
Augmentation / diminution ressources spéciales		(29 363)	38 812	15 474
Dividendes versés		(33 101)	(29 282)	(29 282)
Mouvements sur fond social et de retraite		(329)	(27)	(3)
Flux de trésorerie net affectés aux activités de financement		(78 536)	38 881	24 349
Variation nette des liquidités et équivalents de liquidités au cours de la période		104 353	(255 678)	(270 981)
Liquidités et équivalents de liquidités début de période		(964 513)	(693 532)	(693 532)
Liquidités et équivalents de liquidités fin de période		(860 160)	(949 210)	(964 513)

Notes aux états financiers

30 Juin 2018

I- Présentation de la banque

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

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

Actionnaires	Montant	%
Actionnaires Tunisiens	131 569	99%
Actionnaires Etrangers	836	1%
Total	132 405	100%

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

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

III- Méthodes et principes comptables pertinents appliqués

Les états financiers sont arrêtés au 30 juin 2018 en appliquant les conventions et principes comptables prévus par le décret n° 96-2459 du 30 décembre 1996 portant approbation du cadre conceptuel de la comptabilité et des méthodes comptables prévus par les normes comptables notamment les normes sectorielles relatives aux établissements bancaires (Normes 21 à 25).

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

Les méthodes comptables les plus significatives se résument comme suit :

1- Créances à la clientèle

1.1- Règles de présentation des créances à la clientèle

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

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

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

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

1.2- Classification et évaluation des créances

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

Actifs courants:

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

Actifs classés:

Classe B1: Actifs nécessitant un suivi particulier

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

Classe B2 : Actifs incertains

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

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

Classe B3 : Actifs préoccupants

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

Classe B4 : Actifs compromis

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

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

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

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

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

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

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

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

* Elle est inscrite sur le titre foncier ;

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

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

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

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

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

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

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

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

1.3- Comptabilisation des créances irrécouvrables passées par perte

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

1.4- Comptabilisation des revenus des prêts accordés à la clientèle

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

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

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

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

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

1.5- Suivi des mesures conjoncturelles édictées en 2011

1.5.1- Provision collective

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

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

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

Cette méthodologie prévoit :

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

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

L'application de ces règles a donné lieu à un montant de provision collective de 68 026 mDT. Ainsi et compte tenu de la provision collective de 66 526 mDT constituée en 2017, une provision complémentaire nette de 1 500 au titre du premier semestre 2018.

1.5.2 Les crédits rééchelonnés au cours de 2011 et le suivi au premier semestre de 2018:

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 2018, cette mesure n'est plus en vigueur. La banque a procédé à la classification de tous les engagements conformément aux dispositions de la circulaire 91-24.

Deuxième mesure :

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

Aucune dotation ni reprise n'a été constaté au titre du premier semestre 2018.

1.6- Provisions additionnelles

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

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

L'application de ces règles a donné lieu à la constitution d'un stock de provision de 161 270 MDT.

1.7- Mesures exceptionnelles pour le secteur touristique

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

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

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

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

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

L'application de ces règles n'est plus en vigueur en 2018.

2- Portefeuille titres

2.1- Règles de présentation du portefeuille titres

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

Portefeuille titres commercial :

- Titres de transaction

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

- Titres de placement

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

Portefeuille d'investissement:

- Titres d'investissements

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

- Titres de participation

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

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

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

- Participation avec convention de rétrocession

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

2.2- Règles d'évaluation du portefeuille-titres

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

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

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

• Titres de transaction

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

• Titres de placement

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

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

• Titres d'investissement

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

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

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

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

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

2.3- Comptabilisation des revenus sur portefeuille-titres

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

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

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

3- Prise en compte des produits

Les intérêts, les produits assimilés, les commissions et autres revenus sont pris en compte au résultat pour la période allant du 1er janvier au 30 juin 2018. 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 2018 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 2018. 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 2018 sont rajoutées au résultat.

5- Valeurs immobilisées

5.1- Immeubles d'exploitation

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

Catégorie d'immobilisations	Taux pratiqué
Immeubles non réévalués	2%
Immeubles réévalués	5%
Agencements, aménagements et Installations	10%
Ascenseurs	10%
Logiciels	de 10% à 33%

Droit au bail	5%
Matériel informatique	15%
Matériel de transport	20%
Mobilier de bureau	10%
Matériel d'exploitation	10%
Climatiseurs	20%
Terminaux de Paiement Électronique	20%
Coffres forts	4% et 10%

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

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

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

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

6- Comptabilisation des engagements hors bilan

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

7- Règles de conversion des opérations en devises

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

8- Réévaluation des positions de change en devises

Les positions de change en devises ont été converties en monnaie de référence sur la base du cours de change interbancaire moyen du dernier jour du mois de juin 2018.

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

Les résultats de change latents découlant des différences de positions de change ont été convertis en monnaie de référence sur la base du cours de change interbancaire moyen du dernier jour du mois de juin 2018 et pris en compte dans le résultat à fin juin 2018.

10- Charge d'impôt

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

IV- NOTES EXPLICATIVES

(Les chiffres sont exprimés en milliers de dinars)

1- Notes explicatives sur le bilan- Actifs

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

Le solde de ce poste accuse au 30.06.2018 un montant de 167 167 mDT contre 170 245 mDT au 31.12.2017 et se compose comme suit:

Description	30/06/2018	30/06/2017	31/12/2017	Variation	%
Caisse en dinars, monnaies étrangères et travellers chèques	54 175	68 301	53 084	1 091	2%
BCT, CCP & TGT	112 992	34 668	117 161	(4 169)	(4%)
Total	167 167	102 969	170 245	(3 078)	(2%)

Le détail de chacune des rubriques se présente comme suit:

Caisse en dinars, monnaies étrangères et travellers chèques	54 181	68 307	53 090	1 091	2%
Provisions sur caisse en dinars	(6)	(6)	(6)	-	0%
Sous Total (1)	54 175	68 301	53 084	1 091	2%
BCT	112 924	34 701	117 087	(4 163)	(4%)
Provisions sur BCT	-	(128)	-	-	(100%)
Sous Total (2)	112 924	34 573	117 087	(4 163)	(4%)
CCP	68	95	74	(6)	(8%)
Sous Total (3)	68	95	74	(6)	(8%)
Total	167 167	102 969	170 245	(3 078)	(2%)

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

Le solde de cette rubrique accuse au 30 juin 2018 un montant de 178 527 mDT contre 197 032 mDT au 31 décembre 2017 et se détaille comme suit :

Description	30/06/2018	30/06/2017	31/12/2017	Variation	%
Avoirs en compte sur les établissements bancaires	10 908	22 741	24 193	(13 285)	(55%)
Prêts aux établissements bancaires	28 389	26 572	22 653	5 736	25%
Créances rattachées sur les avoirs et prêts aux établissements bancaires	13	3	(4)	17	(425%)
Provisions sur les correspondants	-	(63)	-	-	(100%)
Total créances sur établissements bancaires	39 310	49 253	46 842	(7 532)	(16%)
Avoirs en compte sur les établissements financiers	32 623	15 193	22 737	9 886	43%
Prêts aux établissements financiers	104 346	116 747	125 484	(21 138)	(17%)
Créances rattachées sur les avoirs et prêts aux établissements financiers	2 248	693	1 969	279	14%
Total créances sur établissements financiers	139 217	132 633	150 190	(10 973)	(7%)
Total	178 527	181 886	197 032	(18 505)	(9%)

La banque ne possède pas, au 30/06/2018, de créances douteuses sur les établissements bancaires et financiers.

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

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

Note 1-3. Créances sur la clientèle

Les créances sur la clientèle se présentent comme suit :

Description	30/06/2018	30/06/2017	31/12/2017	Variation	%
Comptes débiteurs à la clientèle (1)	1 003 871	1 051 720	887 284	116 587	13%
Autres concours à la clientèle sur ressources ordinaires (2)	4 516 286	4 288 329	4 564 776	(48 490)	(1%)
Crédits sur ressources spéciales (3)	607 278	662 158	621 670	(14 392)	(2%)
Total	6 127 435	6 002 207	6 073 730	53 705	1%

(1) Les comptes débiteurs se détaillent au 30.06.2018 comme suit :

Description	30/06/2018	30/06/2017	31/12/2017	Variation	%
Comptes débiteurs à la clientèle	980 854	1 032 876	863 712	117 142	14%
Créances rattachées / Comptes débiteurs de la clientèle	23 017	18 844	23 572	(555)	(2%)
Total	1 003 871	1 051 720	887 284	116 587	13%

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

Description	30/06/2018	30/06/2017	31/12/2017	Variation	%
Autres concours à la clientèle en dinars	4 176 003	3 931 533	4 209 611	(33 608)	(1%)
Autres concours à la clientèle en devises	340 283	356 796	355 165	(14 882)	(4%)
Total	4 516 286	4 288 329	4 564 776	(48 490)	(1%)

Au 30.06.2018, l'encours des créances sur la clientèle éligibles au refinancement est estimé à 450 millions de dinars contre 550 millions de dinars au 31.12.2017.

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

Description	30/06/2018	30/06/2017	31/12/2017	Variation	%
Créances sur ressources budgétaires	31 680	33 079	28 066	3 614	13%
Créances sur ressources extérieures	575 598	629 079	593 604	(18 006)	(3%)
Total	607 278	662 158	621 670	(14 392)	(2%)

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

Description	30/06/2018	30/06/2017	31/12/2017	Variation	%
Montant brut des créances classées	1 310 360	1 231 674	1 182 420	127 940	11%
Provisions au 31/12/N-1	374 199	412 481	412 481	(38 281)	(9%)
Dotation de l'exercice	37 453	32 092	98 511	(61 058)	(62%)

Reprise de l'exercice	(7 070)	(7 750)	(21 398)	14 328	(67%)
Reprise de provision sur créances radiées et cédées	-	(1 192)	(115 395)	115 395	(100%)
Provisions au 30/06/N	404 582	435 631	374 199	30 383	8%
Provisions additionnelles (Cir 2013-21)	161 270	147 081	144 670	16 600	11%
Total net des créances	744 509	648 962	663 550	80 959	12%

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

Description	30/06/2018	30/06/2017	31/12/2017	Variation	%
Montant brut des créances classées	1 310 360	1 231 674	1 182 420	127 940	11%
Montant brut des créances non classées	40 662	22 438(*)	37 340	3 322	9%
Montant brut des créances touristiques non classées	127 326	299 132(*)	208 072	(80 746)	(39%)
Agios réservés au 31/12/N-1	(201 687)	(240 420)	(240 420)	38 733	(16%)
Dotations aux agios réservés	(33 165)	(23 372)	(46 615)	13 450	(29%)
Dotations aux agios réservés sur créances touristiques	(6 931)	(8 417)	(9 694)	2 763	(29%)
Reprise sur agios réservés sur créances touristiques	4 113	-	3 397	716	21%
Reprise sur agios réservés sur créances classées	8 395	6 315	21 421	(13 026)	(61%)
Reprise sur agios réservés sur créances radiées et cédées	43	4 823	70 224	(70 181)	(100%)
Total des agios réservés au 30/06/N	(229 232)	(261 071)	(201 687)	(27 545)	14%

(*) les chiffres au 30/06/2017 ont été retraités pour des besoins de comparabilité.

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

Description	30/06/2018	30/06/2017	31/12/2017	Variation	%
Engagements classés C0 et C1	7 003 074	6 777 530	6 652 591	350 483	5%
Engagements classés C2, C3, C4 et C5 (a)	1 310 360	1 231 674	1 182 420	127 940	11%
Total des engagements (b)	8 313 434	8 009 204	7 835 011	478 423	6%
Agios réservés affectés aux engagements classés	(180 934)	(215 358)	(156 396)	(24 538)	16%
Provisions affectées aux engagements par signature	(1 212)	(1 897)	(1 212)	-	0%
Provisions affectées aux engagements classés	(403 370)	(433 735)	(372 987)	(30 383)	8%
Provisions additionnelles (Cir 2013-21)	(161 270)	(147 081)	(144 670)	(16 600)	11%
Total provisions et agios réservés (C)	(746 786)	(798 070)	(675 265)	(71 521)	11%
Taux de couverture des engagements classés (c/a)	56,99%	64,80%	57,11%	-0,12%	(0,2%)
Taux de couvertures des engagements classés hors agios réservés	50,10%	57,34%	50,57%	-0,47%	(0,9%)

Taux des engagements classés (a/b)	15,76%	15,38%	15,09%	0,67%	4,4%
Agios réservés affectés aux engagements courants (Cir 2011-04)	(1 717)	(1 717)	(1 717)	-	0%
Agios réservés affectés aux engagements non classés	(2 932)	(1 045)	(2 743)	(189)	7%
Agios réservés sur le secteur touristique courants	(43 649)	(42 951)	(40 831)	(2 818)	7%
Provisions collectives affectées aux engagements courants (Cir 2012-02)	(68 026)	(67 800)	(66 526)	(1 500)	2%
Total des provisions et agios réservés affectés aux engagements courants	(116 324)	(113 513)	(111 817)	(4 507)	4,0%
Total général des provisions et agios réservés (d)	(863 110)	(911 583)	(787 082)	(76 028)	9,7%
Taux de couverture de l'ensemble des engagements (d/b)	10,38%	11,38%	10,05%	0,34%	3%

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

Description	30/06/2018	30/06/2017	31/12/2017	Variation	%
Provisions sur créances (AC 03)	632 666	648 615	584 183	48 483	8%
Provisions sur créances classées	403 370	433 734	372 987	30 383	8%
Provisions collectives	68 026	67 800	66 526	1 500	2%
Provisions additionnelles (Cir 2013-21)	161 270	147 081	144 670	16 600	11%
Provisions sur engagements par signature	1 212	1 897	1 212	-	(0%)
Provisions sur engagements par signature	1 212	1 897	1 212	-	(0%)
Total provisions sur créances	633 878	650 512	585 395	48 483	8%
Agios réservés affectés aux engagements classés	180 934	215 358	156 396	24 538	16%
Agios réservés affectés aux engagements non classés	2 932	1 045	2 743	189	7%
Agios réservés affectés aux engagements courants (Cir 2011-04)	1 717	1 717	1 717	-	0%
Agios réservés affectés aux engagements relevant sur secteur touristique courant	43 649	42 951	40 831	2 818	7%
Total agios réservés	229 232	261 071	201 687	27 545	14%
Total général des provisions et agios réservés	863 110	911 583	787 082	76 028	10%

(7) La répartition de la totalité du portefeuille engagements de la banque au 30.06.2018 par classe de risque et par nature d'engagement se présente comme suit :

Classe / Nature d'engagement	Class e 0	Class e 1	Class e 2	Class e 3	Class e 4	Class e 5	Total
Découvert	433 622	192 287	31 446	14 640	329 321	16 841	1 018 157
Escomptes	187 041	100 077	5 830	1 357	9 769	180	304 254
Crédit court terme	548 662	380 590	35 278	38 627	172 458	3 833	1 179 448
Crédit moyen et long terme	2 896 177	1 113 940	60 887	68 049	512 339	2 539	4 653 931
Engagements par signature	1 020 282	130 396	3 898	30	3 038	-	1 157 644
Total	5 085 784	1 917 290	137 339	122 703	1 026 925	23 393	8 313 434
Dont impayés	4 446	146 973	26 837	42 030	403 211	6 438	629 935

(8) La répartition par secteur d'activité des crédits octroyés sous forme de décaissements et engagements par signature se présente comme suit au 30 juin 2018:

Secteur d'activité	30/06/2018	%	30/06/2017	%	31/12/2017	%
I - Agriculture	116 971	1,41%	130 486	1,63%	118 248	1,51%
II - Industrie	1 714 298	20,62%	1 685 425	21,04%	1 570 351	20,04%
Mine	44 020	0,53%	24 890	0,31%	23 908	0,31%
Energie	42 425	0,51%	32 788	0,41%	31 980	0,41%
Industrie agroalimentaire	302 706	3,64%	283 660	3,54%	263 191	3,36%
Matériaux de construction	309 829	3,73%	319 613	3,99%	309 818	3,95%
Industrie mécanique et électronique	313 643	3,77%	315 959	3,94%	275 932	3,52%
Chimie et caoutchouc	245 866	2,96%	241 796	3,02%	232 238	2,96%
Textile	21 615	0,26%	29 429	0,37%	20 361	0,26%
Habillement et cuir	59 957	0,72%	64 901	0,81%	60 085	0,77%
Bois, liège et ameublement	37 212	0,45%	41 717	0,52%	34 799	0,44%
Papier, imprimerie et industries diverses	201 216	2,42%	182 260	2,28%	189 667	2,42%
Bâtiment et travaux publics	135 809	1,63%	148 412	1,85%	128 372	1,64%
III - Services	6 482 165	77,97%	6 193 293	77,33%	6 146 412	78,45%
Transport et télécommunications	405 859	4,88%	431 133	5,38%	446 964	5,70%
Tourisme	682 316	8,21%	714 682	8,92%	662 707	8,46%
Commerce agroalimentaire	128 704	1,55%	98 757	1,23%	115 260	1,47%
Commerce matériaux de construction	168 538	2,03%	136 267	1,70%	127 517	1,63%
Commerce quincaillerie et assimilés	298 352	3,59%	281 082	3,51%	259 678	3,31%
Commerce textile et cuir	71 678	0,86%	74 804	0,93%	66 754	0,85%
Commerce divers	375 531	4,52%	443 341	5,54%	412 125	5,26%
Santé	242 320	2,91%	239 806	2,99%	238 610	3,05%
Finance	855 235	10,29%	658 428	8,22%	683 719	8,73%
Loisirs et cultures	64 021	0,77%	60 091	0,75%	57 792	0,74%
Particuliers	1 964 233	23,63%	1 777 686	22,20%	1 820 614	23,24%
Promotion immobilière	1 138 582	13,70%	1 110 180	13,86%	1 080 887	13,80%
Divers	86 796	1,04%	167 036	2,09%	173 785	2,22%
Total	8 313 434	100%	8 009 204	100%	7 835 011	100%

Les engagements (hors ceux accordés au secteur public) relatifs aux dix premiers groupes d'affaire représentent 12,31% du total des engagements de la banque au 30.06.2018.

Note 1-4. Portefeuille titres commercial

Cette rubrique accuse au 30.06.2018 un solde de 563 313 mDT contre un solde de 530 671 mDT au 31.12.2017 et se détaille comme suit :

Description	30/06/2018	30/06/2017	31/12/2017	Variation	%
Titres de transaction	115 575	23 241	67 419	48 156	71%
Bons de trésor	114 276	23 241	67 897	46 379	68%
Créances rattachées / Bons de trésor	1 299	-	(478)	1 777	(372%)
Titres de placement	447 738	593 948	463 252	(15 514)	(3%)
Titres à revenu fixe	432 468	578 429	450 923	(18 455)	(4%)
Bons de trésor	262 800	367 188	241 109	21 691	9%
Créances rattachées / Bon de trésor	7 575	11 715	8 184	(609)	(7%)
Emprunts Obligataires	159 131	196 448	193 776	(34 645)	(18%)
Créances rattachées / Emprunts obligataires	2 962	3 078	7 854	(4 892)	(62%)
Titres à revenu variable	15 270	15 519	12 329	2 941	24%
Actions cotées	16 072	17 485	13 931	2 141	15%
Provisions pour moins-value latente des actions	(802)	(1 966)	(1 602)	800	(50%)
Total	563 313	617 189	530 671	32 642	6%

Aucun transfert de titre n'a eu lieu au cours du premier semestre de l'année 2018 entre les titres de transaction et les titres de placement.

Au 30.06.2018, la plus-value latente sur les actions cotées titres de placement est établie à 1 171 mDT contre 117 mDT au 31.12.2017.

Au 30.06.2018 la plus-value latente sur les Bons de Trésor est établie à 2 357 mDT.

Les mouvements de provisions sur les actions se présentent comme suit au premier semestre de l'année 2018 et comparativement à 2017 :

Description	30/06/2018	30/06/2017	31/12/2017	Variation	%
Montant brut des titres de placement à revenu variable	16 072	17 485	13 931	2 141	15%
Provisions au 31/12/N-1	(1 602)	(1 917)	(1 917)	315	(16%)
Dotation de l'exercice	(207)	(634)	(950)	743	(78%)
Reprise de provisions	1 007	585	1 265	(258)	(20%)
Provisions au 30/06/N	(802)	(1 966)	(1 602)	800	(50%)
Total net des titres de placement	15 270	15 519	12 329	2 941	24%

Note 1-5. Portefeuille titres d'investissement

Le portefeuille titres d'investissement accuse au 30.06.2018 un solde de 1 471 905 mDT contre 1 361 537 mDT au 31.12.2017. Son détail se présente comme suit :

Description	30/06/2018	30/06/2017	31/12/2017	Variation	%
Titres d'investissement (1)	1 158 341	1 031 686	1 081 976	76 365	7%
Titres de participation (2)	167 255	94 308	131 688	35 567	27%
Parts dans les entreprises associées (3)	112 092	147 159	104 249	7 843	8%
Parts dans les entreprises liées (4)	8 572	11 285	13 078	(4 506)	(34%)
Participation avec convention en rétrocession (5)	25 645	26 054	30 546	(4 901)	(16%)
Total	1 471 905	1 310 492	1 361 537	110 368	8%

Au 30.06.2018, la plus-value latente sur les actions cotées et les titres d'investissement est établie à 29 523 mDT.

Aucun transfert de titre n'a eu lieu au cours du premier semestre de l'année 2018 entre les titres.

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

Description	Titres d'investissement hors fonds gérés	Titres d'investissements fonds gérés	Titres participatifs	Titres de participation	Part des entreprises associées	Part des entreprises liées	Participation avec convention en rétrocession	Total
Valeur brute au 31/12/2017	726 755	324 357	6 510	166 843	104 271	13 386	37 362	1 379 484
Montant restant à libérer	-	-	-	(18 017)	-	-	-	(18 017)
Créances rattachées	30 084	8 757	32	-	279	-	-	39 152
Provisions	(300)	(14 219)	-	(17 138)	(301)	(308)	(6 816)	(39 082)
Total net au 31/12/2017	756 539	318 895	6 542	131 688	104 249	13 078	30 546	1 361 537
Acquisitions/ Reclassements 2018	4 645	80 851	-	42 372	-	-	(4 901)	122 964
Cessions 2018	(173)	-	-	(6 322)	-	(4 506)	-	(11 000)
valeur brute au 30/06/2018	731 227	405 207	6 510	202 893	104 271	8 880	32 461	1 491 449
Montant restant à libérer	-	-	-	(18 017)	-	-	-	(18 017)
Créances rattachées	18 907	10 870	139	-	8 122	-	-	38 038
Dotations	-	-	-	(1 164)	-	-	-	(1 164)
Reprise	-	-	-	680	1	-	-	680
Provisions	(300)	(14 219)	-	(17 622)	(300)	(308)	(6 816)	(39 565)
Total net au 30/06/2018	749 834	401 858	6 649	167 254	112 092	8 572	25 645	1 471 905

(1) Titres d'investissement

Cette sous rubrique se détaille comme suit :

Description	30/06/2018	30/06/2017	31/12/2017	Variation	%
Bons de trésor	749 803	692 490	756 360	(6 557)	(1%)
Bons de trésor	730 957	675 138	726 312	4 645	1%
Créances rattachées	18 846	17 352	30 048	(11 202)	(37%)
Obligations	31	385	179	(148)	(83%)
Obligations brutes	270	649	443	(173)	(39%)
Provisions sur obligations	(300)	(300)	(300)	-	0%
Créances rattachées	61	36	36	25	69%
Fonds gérés	401 858	333 249	318 895	82 963	26%
Encours brut des fonds gérés	405 207	333 480	324 357	80 850	25%
Provisions sur fonds gérés	(14 219)	(10 005)	(14 219)	-	0%
Créances rattachées	10 870	9 774	8 757	2 113	24%
Titres participatifs	6 649	5 562	6 542	107	2%
Montant brut des titres participatifs	6 510	5 510	6 510	-	0%
Créances rattachées	139	52	32	107	334%
Total	1 158 341	1 031 686	1 081 976	76 365	7%

(2) Titres de participation

Cette sous rubrique se détaille comme suit au 30.06.2018:

Description	30/06/2018	30/06/2017	31/12/2017	Variation	%
Titres de participation	202 893	131 660	166 843	36 050	22%
Provisions sur titres de participation	(17 621)	(16 374)	(17 138)	(483)	3%
Montant restant à libérer sur titres de participation	(18 017)	(20 978)	(18 017)	-	(0%)
Total	167 255	94 308	131 688	35 567	27%

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

Description	30/06/2018	30/06/2017	31/12/2017	Variation	%
Titres cotés	49 985	16 389	51 666	(1 681)	(3%)
PGH	5 093	5 093	5 093	-	0%
SIPHAX AIRLINES	2 000	2 000	2 000	-	0%
HANNIBAL LEASE	1 291	2 036	1 638	(347)	(21%)
MIP	973	973	973	-	0%
TAWASSOL GROUP HOLDING	-	701	701	(701)	(100%)
EURO-CYCLES	1 171	1 131	1 171	-	0%
UADH	3 784	4 455	4 417	(633)	(14%)
ENNAKEL	35 673	-	35 673	-	
Titres non cotés	152 908	115 271	115 177	37 731	33%
Tunisie Sicav	21 001	1	1	21 000	21000%

					0%
BATAM	5 490	5 490	5 490	-	0%
FCPR AMEN CAPITAL	3 500	4 200	3 500	-	0%
FCPR AMEN CAPITAL 2	6 743	6 880	6 880	(137)	(2%)
FCPR FONDS DE DEVELOPPEMENT REGIONAL	5 000	5 000	5 000	-	0%
STE PRIVE HOPITAL EL AMEN	1 080	1 080	1 080	-	0%
FIDELITY OBLIGATIONS SICAV	47 256	26 256	26 256	21 000	80%
FCPR TUNINVEST CROISSANCE	3 000	3 000	3 000	-	0%
FCPR SWING	4 000	4 000	4 000	-	0%
FCPR MAXULA ESPOIR	1 500	1 500	1 500	-	0%
ALTERMED APEF	1 573	1 452	1 573	-	(0%)
UNION DE FACTORING	1 387	1 387	1 387	-	0%
FCP SICAV MAC EPARGNANT	1 183	1 183	1 183	-	0%
FCPR TUNISIAN DEVELOPPEMENT	1 003	1 003	1 003	-	0%
PHENICIA SEED FUND	826	848	826	-	0%
FINACORP OBLIGATION SICAV	1 032	1 000	1 032	-	0%
SOCIETE TUNIS CENTER	938	938	938	-	0%
LA MARINE HAMMEMET SUD	700	700	700	-	0%
COTUNACE	689	689	689	-	0%
FCP MAC CROISSANCE	1 845	1 745	1 745	100	6%
LA MAISON DES BANQUES	588	588	588	-	0%
FCP CAPITALISATION EN GARANTIE	-	500	-	-	(100%)
FCP SMART EQUITY 2	500	500	500	-	0%
FCPR VALEUR DEVELOPPEMENT	500	500	500	-	0%
TAYSIR MICRO FINANCE	1 167	1 167	1 167	-	0%
ADVANS TUNISIE	570	570	570	-	0%
SOCIETE INTER-BANK SERVICE	400	400	400	-	0%
STEG ENERGIES RENOUVELABLES	100	100	100	-	0%
CLINIQUE EL AMEN GAFSA	83	83	83	-	0%
CLINIQUE EL AMEN BEJA	165	165	165	-	0%
STE Dev Exp Zarzis	300	300	300	-	0%
MICROCRED TUNISIE SA	1 200	1 200	1 200	-	0%
SOCIETE MONETIQUE TUNISIE	280	280	280	-	0%
SIBTEL	236	236	236	-	0%
MAXULA D'INVESTISSEMENT SICAV	200	200	200	-	0%
MAXULA D'INVESTISSEMENT DE GARANTIE	150	150	150	-	0%
TUNISIE SICAV	-	185	221	(221)	(100%)
FCP MAC EQUILIBRE	874	874	874	-	0%
S T H Djerba	193	193	193	-	0%

S.O.D.I.N.O	100	100	100	-	0%
SAGES	76	76	76	-	0%
ELKHIR	2 753	2 753	2 753	-	0%
FCP MAC Horizon 2022	1 750	1 500	1 500	250	17%
FCP VALEURS INSTITUTIONNELLES	2 000	2 000	2 000	-	0%
FCP MAC EL HOUDA	113	113	113	-	0%
FCP AXIS CAPITAL PRUDENT	7 498	12 000	12 000	(4 502)	(38%)
FCPR AFRICAMEN	10 000	10 000	10 000	-	0%
FCP AMEN SELECTION	1 001	20	1 001	-	0%
FCPR AMEN CAPITAL 3	10 000	10 000	10 000	-	0%
AUTRES	365	166	124	241	194%
Total	202 893	131 660	166 843	36 050	22%

(3) Parts dans les entreprises associées

Cette sous rubrique se détaille comme suit au 30.06.2018 :

Description	30/06/2018	30/06/2017	31/12/2017	Variation	%
Part dans les entreprises associées	104 271	138 992	104 271	-	0%
Créances rattachées	8 122	8 469	279	7 843	2811 %
Provisions sur parts dans les entreprises associées	(301)	(302)	(301)	-	0%
Total	112 092	147 159	104 249	7 843	8%

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

Description	30/06/2018	30/06/2017	31/12/2017	Variation	%
Titres cotés	31 473	67 146	31 473	-	0%
ENNAKL	-	35 673	-	-	0%
TUNISIE LEASING	31 473	31 473	31 473	-	0%
Titres non cotés	72 798	71 846	72 798	-	0%
MAGHREB LEASING ALGERIE	30 415	30 415	30 415	-	0%
TLG FINANCE	12 211	12 210	12 211	-	0%
AMEN SANTE	8 840	8 840	8 840	-	0%
CLINIQUE EL AMEN NABEUL	2 584	2 584	2 584	-	0%
ELKHIR	-	-	-	-	0%
CLINIQUE EL AMEN BIZERTE	4 536	4 536	4 536	-	0%
EL IMRANE	1 400	2 100	1 400	-	0%
HAYETT	3 013	3 012	3 013	-	0%
EL KAWARIS	659	969	659	-	0%
AMEN INVEST	-	494	-	-	0%
TUNISYS	448	448	448	-	0%
SUNAGRI	216	216	216	-	0%
TUNINVEST INTERNATIONAL SICAR	73	150	73	-	0%
SICAV AMEN	146	146	146	-	0%
TUNINVEST INNOVATION SICAR	136	136	136	-	0%
AMEN PREMIERE	74	74	74	-	0%
ASSURANCE COMAR COTE D'IVOIRE	5 516	5 516	5 516	-	0%
SOCIETE NOUVELLE DE BOISSONS	2 531	-	2 531	-	0%
Total	104 271	138 992	104 271	-	0%

(4) Parts dans les entreprises liées

Cette sous rubrique se détaille comme suit au 30.06.2018 :

Description	30/06/2018	30/06/2017	31/12/2017	Variation	%
Part dans les entreprises liées	8 880	11 891	13 386	(4 506)	(34%)
Montant restant à libérer sur parts des entreprises associées	-	-	-	-	0%
Provisions sur parts dans les entreprises liées	(308)	(606)	(308)	-	0%
Total	8 572	11 285	13 078	(4 506)	(34%)

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

Description	30/06/2018	30/06/2017	31/12/2017	Variation	%
AMEN PROJECT	284	4 790	4 790	(4 506)	(94%)
SOGEREC	4 297	4 296	4 297	-	0%
SICAR AMEN	2 205	2 205	2 205	-	0%
LE RECOUVREMENT	300	300	300	-	0%
AMEN CAPITAL	300	300	300	-	0%
AMEN INVEST	1 494	-	1 494	-	0%
Total	8 880	11 891	13 386	(4 506)	(34%)

(5) Titres avec convention de rétrocession

Cette sous rubrique se détaille comme suit au 30.06.2018 :

Description	30/06/2018	30/06/2017	31/12/2017	Variation	%
Part avec convention en rétrocession	32 461	30 653	37 362	(4 901)	(13%)
Montant restant à libérer sur participation avec convention en rétrocession	-	(1 200)	-	-	0%
Créances rattachées	-	17	-	-	0%
Provisions sur participation avec convention en rétrocession	(6 816)	(3 416)	(6 816)	-	0%
Total	25 645	26 054	30 546	(4 901)	(16%)

Note 1-6.Valeurs immobilisées

Les valeurs immobilisées accusent au 30.06.2018 un solde de 164 094 mDT contre un solde de 163 219 mDT au 31.12.2017 et se détaillent comme suit :

Description	30/06/2018	30/06/2017	31/12/2017	Variation	%
Immobilisations incorporelles	997	1 208	1 101	(104)	(9%)
Immobilisations incorporelles	9 061	8 907	8 981	80	1%
Amortissement des immobilisations incorporelles	(7 880)	(7 515)	(7 696)	(184)	2%
Provisions sur immobilisations incorporelles	(184)	(184)	(184)	-	0%
Immobilisations corporelles	158 460	115 577	158 243	217	0%
Immobilisations corporelles	225 515	177 084	222 184	3 331	1%
Amortissement des immobilisations corporelles	(67 056)	(61 507)	(63 941)	(3 114)	5%
Immobilisations encours	4 637	4 302	3 875	762	20%
Immobilisations encours	4 637	4 302	3 875	762	20%
Total	164 094	121 087	163 219	875	1%

Les immobilisations détenues par la banque et prêtes à être cédées totalisent au 30/06/2018 un montant de 31 230 mDT.

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

TABLEAU DE VARIATION DES IMMOBILISATION ARRETE AU 30/06/2018

Description	Valeur Brute au 31/12/2017	Acquisition	Cession / Transfert	Valeur Brute au 30/06/2018	Amort / Provision Cumul au 31/12/2017	Dotation	Reprise /Sortie	Amort Cumul au 30/06/2018	VCN au 30/06/2018
1) Immobilisation Incorporelles	8 981	80	-	9 061	(7 880)	(183)	-	(8 064)	997
Fonds de commerce	184	-	-	184	(184)	-	-	(184)	-
Logiciels	7 832	80	-	7 912	(6 989)	(163)	-	(7 153)	759
Droit au bail	965	-	-	965	(707)	(20)	-	(727)	238
Autres immobilisations incorporelles	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2) Immobilisations Corporelles	222 184	4 021	(690)	225 516	(63 941)	(3 116)	-	(67 056)	158 460
<u>Immobilisation d'exploitation</u>	<u>136 632</u>	<u>333</u>	<u>-</u>	<u>136 965</u>	<u>(32 019)</u>	<u>(1 637)</u>	<u>-</u>	<u>(33 656)</u>	<u>103 309</u>
Terrains d'exploitation	39 952	-	-	39 952	-	-	-	-	39 952
Bâtiments	68 802	-	-	68 802	(15 159)	(682)	-	(15 841)	52 961
Aménagements de bâtiments	27 878	333	-	28 211	(16 860)	(955)	-	(17 815)	10 396
<u>Immobilisation hors exploitation</u>	<u>47 913</u>	<u>2 972</u>	<u>(690)</u>	<u>50 195</u>	<u>(4 340)</u>	<u>(78)</u>	<u>-</u>	<u>(4 418)</u>	<u>45 777</u>
Terrains hors exploitation	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Bâtiments	47 913	2 972	(690)	50 195	(4 340)	(78)	-	(4 418)	45 777
<u>Mobiliers de bureau</u>	<u>7 565</u>	<u>81</u>	<u>-</u>	<u>7 645</u>	<u>(4 890)</u>	<u>(273)</u>	<u>-</u>	<u>(5 163)</u>	<u>2 482</u>
<u>Matériels de transport</u>	<u>4 425</u>	<u>265</u>	<u>-</u>	<u>4 690</u>	<u>(2 608)</u>	<u>(398)</u>	<u>-</u>	<u>(3 006)</u>	<u>1 684</u>
<u>Matériels informatique</u>	<u>10 118</u>	<u>260</u>	<u>-</u>	<u>10 379</u>	<u>(8 287)</u>	<u>(308)</u>	<u>-</u>	<u>(8 595)</u>	<u>1 784</u>
<u>Machines DAB</u>	<u>7 007</u>	<u>4</u>	<u>-</u>	<u>7 011</u>	<u>(5 455)</u>	<u>(172)</u>	<u>-</u>	<u>(5 627)</u>	<u>1 384</u>
<u>Coffres forts</u>	<u>2 327</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>2 327</u>	<u>(1 654)</u>	<u>(48)</u>	<u>-</u>	<u>(1 702)</u>	<u>625</u>
<u>Autres immobilisations</u>	<u>6 197</u>	<u>106</u>	<u>-</u>	<u>6 304</u>	<u>(4 688)</u>	<u>(202)</u>	<u>-</u>	<u>(4 889)</u>	<u>1 415</u>
3) Immobilisations encours	3 875	762	-	4 637	-	-	-	-	4 637
Immobilisations corporelles encours	1 396	567	-	1 963	-	-	-	-	1 963
Immobilisations incorporelles encours	2 479	195	-	2 674	-	-	-	-	2 674
Total	235 040	4 863	(690)	239 214	(71 821)	(3 299)	-	(75 120)	164 094

Note 1-7.Autres actifs

Les autres actifs totalisent au 30.06.2018 un montant de 161 673 mDT contre un montant de 159 764 mDT et se détaillant comme suit :

Description	30/06/2018	30/06/2017	31/12/2017	Variation	%
Comptes d'attente et de régularisation	52 213	59 277	66 468	(14 255)	(21%)
Comptes d'attente	11 643	22 076	14 033	(2 390)	(17%)
Comptes d'attente de la salle de marché	249	8 453	5 287	(5 038)	(95%)
comptes d'attente de la compensation	7 304	9 288	8 316	(1 012)	(12%)
Autres comptes d'attente	4 090	4 335	430	3 660	851%
Comptes de régularisation	40 570	37 201	52 435	(11 865)	(23%)
Autres	109 460	91 564	93 296	16 164	17%
Stock en matières, fournitures et timbres	183	757	419	(236)	(56%)
Etat, impôts et taxes	4 250	4 751	538	3 712	690%
Allocations familiales	235	189	143	92	64%
Dépôts et cautionnements	87	117	117	(30)	(26%)
Opérations avec le personnel	75 292	68 383	71 588	3 704	5%
Débiteurs divers	25 424	13 154	16 581	8 843	53%
Charges à répartir	-	1 052	-	-	0%
Créances sur l'Etat	1 027	1 154	1 027	-	0%
Autres	2 962	2 007	2 883	79	3%
Total	161 673	150 841	159 764	1 909	1%

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

Description	30/06/2018	30/06/2017	31/12/2017	Variation	%
Provisions sur comptes d'attente et de régularisation	(16 513)	(16 559)	(16 513)	-	0%
Provisions sur comptes d'attente de la salle de marché	(7 331)	(7 331)	(7 331)	-	0%
Provisions sur comptes d'attente de la compensation	(7 780)	(7 782)	(7 780)	-	0%
Provisions sur autres comptes d'attente	(1 402)	(1 446)	(1 402)	-	0%
Provisions sur autres comptes de la rubrique AC7	(19 275)	(19 416)	(19 278)	3	(0%)
Provisions sur opérations avec le personnel	(717)	(751)	(717)	-	0%
Provisions sur débiteurs divers	(3 187)	(3 297)	(3 190)	3	(0%)
Provisions sur autres comptes	(15 371)	(15 368)	(15 371)	-	0%
Total	(35 788)	(35 975)	(35 791)	3	(0%)

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

Description	31/12/2017	Dotation	Reprise	30/06/2018
Provisions sur comptes d'attente et de régularisation	(16 513)	-	-	(16 513)

Provisions sur comptes d'attente de la salle de marché	(7 331)	-	-	(7 331)
Provisions sur comptes d'attente de la compensation	(7 780)	-	-	(7 780)
Provisions sur autres comptes d'attente	(1 402)	-	-	(1 402)
Provisions sur autres comptes	(19 278)	-	3	(19 275)
Provisions sur opérations avec le personnel	(717)	-	-	(717)
Provisions sur débiteurs divers	(3 190)	-	3	(3 187)
Provisions sur autres comptes	(15 371)	-	-	(15 371)
Total	(35 791)	-	3	(35 788)

2- Notes explicatives sur le bilan- Passifs

Note 2-1. Banque Centrale de Tunisie et CCP

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

Au 30.06.2018, cette rubrique accuse un solde de 1 142 217 mDT enregistrant ainsi une baisse de 32 599 mDT par rapport au 31.12.2017.

Description	30/06/2018	30/06/2017	31/12/2017	Variation	%
Comptes débiteurs auprès de la BCT	25	25 032	25	-	0%
Dettes rattachées aux emprunts auprès de la BCT	1 192	1 386	791	401	51%
Emprunts auprès de la BCT Dinars	1 141 000	994 000	1 174 000	(33 000)	(3%)
Total	1 142 217	1 020 418	1 174 816	(32 599)	(3%)

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

Les dépôts et avoirs des établissements bancaires et financiers accusent au 30.06.2018 un solde de 337 314 mDT contre un solde de 385 115 mDT au 31.12.2017 et se détaillent comme suit :

Description	30/06/2018	30/06/2017	31/12/2017	Variation	%
Dépôts et avoirs des établissements bancaires	331 397	427 900	378 744	(47 347)	(13%)
Dépôts et avoirs des établissements financiers	5 917	4 430	6 371	(454)	(7%)
Total	337 314	432 330	385 115	(47 801)	(12%)

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

Description	30/06/2018	30/06/2017	31/12/2017	Variation	%
Avoirs sur établissements bancaires	48 312	99 399	74 237	(25 925)	(35%)
Emprunts auprès des établissements bancaires	283 085	328 501	304 507	(21 422)	(7%)
Dépôts et avoirs sur les établissements bancaires	331 397	427 900	378 744	(47 347)	(13%)

Note 2-3. Dépôts et avoirs de la clientèle

Les dépôts et avoirs de la clientèle accusent au 30.06.2018 un solde de 5 372 311 mDT contre un solde de 5 137 206 mDT au 31.12.2017 et se décomposent comme suit :

Description	30/06/2018	30/06/2017	31/12/2017	Variation	%
Dépôts à vue	1 651 668	1 526 424	1 605 209	46 459	3%
Autres Dépôts et avoirs de la clientèle	3 720 643	3 606 219	3 531 997	188 646	5%
<u>Epargne</u>	<u>1 452 574</u>	<u>1 298 440</u>	<u>1 419 541</u>	<u>33 033</u>	<u>2%</u>
<u>Dépôts à terme</u>	<u>2 078 052</u>	<u>2 208 303</u>	<u>2 009 464</u>	<u>68 588</u>	<u>3%</u>
Dépôts à terme en dinars	1 627 089	1 861 252	1 622 085	5 004	0%
Dettes rattachées sur Dépôts à terme en dinars	5 635	13 376	12 717	(7 082)	(56%)
Dépôts à terme en devises	440 707	331 430	373 067	67 640	18%
Dettes rattachées sur Dépôts à terme en devises	4 621	2 245	1 595	3 026	190%
<u>Autres sommes dues à la clientèle</u>	<u>190 017</u>	<u>99 476</u>	<u>102 992</u>	<u>87 025</u>	<u>84%</u>
Total	5 372 311	5 132 643	5 137 206	235 105	5%

Note 2-4. Emprunts et ressources spéciales

Le solde de cette rubrique s'élève au 30/06/2018 à 922 959 mDT contre 968 065 mDT au 31/12/2017 se détaille comme suit :

Description	30/06/2018	30/06/2017	31/12/2017	Variation	%
Emprunts matérialisés	314 558	321 518	330 301	(15 743)	(5%)
Ressources spéciales	608 401	661 103	637 764	(29 363)	(5%)
Total	922 959	982 621	968 065	(45 106)	(5%)

Le solde des emprunts matérialisés se subdivise comme suit au 30.06.2018 et au 31.12.2017:

Description	30/06/2018	30/06/2017	31/12/2017	Variation	%
Emprunts matérialisés	302 892	311 249	322 080	(19 188)	(6%)
Dettes rattachées sur emprunts matérialisés	11 666	10 269	8 221	3 445	42%
Total	314 558	321 518	330 301	(15 743)	(5%)

Le tableau des mouvements des emprunts matérialisés hors dettes rattachées au 30.06.2018 se détaille comme suit :

Emprunts	Capital initial	Taux	Date d'émission	Date d'échéance	Encours au 31/12/2017	Remboursements / Emissions	Encours au 30/06/2018
Emprunts obligataires	40 000				-	-	-
Amen Bank 2006	40 000	TMM+1%	01/01/2005 -	29/01/2017	-	-	-
Emprunts subordonnés	450 000				319 580	(19 189)	300 392
Amen Bank 2008 catégorie A	20 000	7%	01/05/2008 -	21/05/2023	7 999	(1 334)	6 666
Amen Bank 2008 catégorie B	20 000	7%	01/05/2008 -	21/05/2028	11 000	(1 000)	10 000
Amen Bank 2009 catégorie A	30 000	5%	30/09/2009 -	30/09/2024	9 990	-	9 990
Amen Bank 2009 catégorie B	30 000	TMM+0,85%	30/09/2009 -	30/09/2024	17 994	-	17 994
Amen Bank 2010	80 000	TMM+0,85%	01/08/2010 -	31/08/2025	42 648	-	42 648
Amen Bank 2011 catégorie A	40 500	6%	26/09/2011 -	25/09/2021	16 200	-	16 200
Amen Bank 2011 catégorie B	9 500	TMM+1%	27/09/2011 -	25/09/2021	3 800	-	3 800
Amen Bank 2012 catégorie B	40 000	TMM+1,3%	26/09/2012 -	17/09/2022	20 000	(15 000)	5 000
Amen Bank 2012 catégorie A	10 000	6,25%	27/09/2012 -	17/09/2022	5 000	15 000	20 000
Amen Bank 2014 catégorie A (taux fixe)	38 800	7,35%	28/02/2015 -	27/02/2022	23 280	(7 760)	15 520
Amen Bank 2014 catégorie B (taux fixe)	500	7,45%	28/02/2015 -	27/02/2022	20 700	(20 500)	200
Amen Bank 2014 catégorie A (taux variable)	20 700	TMM+1,9%	28/02/2015 -	27/02/2022	300	16 260	16 560
Amen Bank 2016 Catégorie A	46 655	7,45%	27/09/2016 -	21/11/2021	37 324	-	37 324
Amen Bank 2016 Catégorie B	23 345	7,50%	27/09/2016 -	21/11/2023	23 345	-	23 345
Amen Bank 2017-1 Catégorie A	23 900	7,50%	22/03/2017 -	30/04/2022	23 900	(4 780)	19 120
Amen Bank 2017-1 Catégorie B	3 000	7,50%	22/03/2017 -	30/04/2024	3 000	-	3 000
Amen Bank 2017-1 Catégorie C	13 100	7,50%	22/03/2017 -	30/04/2024	13 100	-	13 100

AMEN BANK 2017-2 Catégorie A	750	7,50%	25/10/2017 au 25/12/2022	750	(75)	675
AMEN BANK 2017-2 Catégorie B	7 000	7,55%	25/10/2017 au 25/12/2022	7 000	-	7 000
AMEN BANK 2017-2 Catégorie C	1 250	7,75%	25/10/2017 au 25/12/2024	1 250	-	1 250
AMEN BANK 2017-2 Catégorie D	14 500	7,95%	25/10/2017 au 25/12/2024	14 500	-	14 500
AMEN BANK 2017-2 Catégorie E	16 500	7,98%	25/10/2017 au 25/12/2024	16 500	-	16 500
Emprunts sous seing privé	5 000			2 500	-	2 500
Emprunt sous seing privé	5 000	TMM+2%		2 500	-	2 500
Total	495 000			322 080	(19 189)	302 892

L'encours des ressources spéciales se subdivise comme suit au 30.06.2018 :

Description	30/06/2018	30/06/2017	31/12/2017	Variation	%
Ressources budgétaires	7 649	6 632	7 254	395	5%
Ressources extérieures	600 752	654 471	630 510	(29 758)	(5%)
Total	608 401	661 103	637 764	(29 363)	(5%)

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

Description	30/06/2018	30/06/2017	31/12/2017	Variation	%
Lignes extérieures en dinars	567 111	616 146	594 081	(26 970)	(5%)
Ligne BIRD	795	795	795	-	0%
Ligne ITALIENNE	7 474	9 616	8 899	(1 425)	(16%)
Ligne ALLEMANDE "FOCR ED'S"	-	18	-	-	0%
Ligne CFD (MISE À NIVEAU)	15 659	16 620	16 210	(551)	(3%)
Ligne CFD restructuration financière	4 819	6 389	5 604	(785)	(14%)
Ligne BANQUE MONDIALE POUR LE FINAN. MICRO & PME	5 513	6 298	6 084	(571)	(9%)
Ligne ESPAGNOLE (BCT 2002/7)	2 080	2 690	2 388	(308)	(13%)
Ligne AFD HOTELIERIE	36 009	42 989	39 498	(3 489)	(9%)
Ligne BEI INVESTISSEMENT	387 876	452 459	420 340	(32 464)	(8%)
Ligne BM EFFICACITE ENERGETIQUE	43 696	43 949	43 893	(197)	(0%)
Ligne BAD-MPME	3 928	5 000	4 286	(358)	(8%)
Ligne SANAD	23 138	28 923	26 031	(2 893)	(11%)
RESSOURCES SPECIALES SUR LIGNE FADES	16 471	400	400	16 071	4018%
Ligne BANQUE MONDIALE POUR LE FINANCEMENT DES MPM ENTREPRISES	5 000	-	5 000	-	0%
Ligne AFD-IMF	14 653	-	14 653	-	0%
Lignes extérieures en devises	29 486	33 941	32 263	(2 777)	(9%)
Ligne BEI en EURO "BEI"	29 484	33 940	32 261	(2 777)	(9%)
Ligne KFW en EURO	2	1	2	-	0%

Total	596 597	650 087	626 344	(29 747)	(5%)
Dettes rattachées	4 155	4 384	4 166	(11)	(0%)
Total	600 752	654 471	630 510	(29 758)	(5%)

Note 2-5. Autres passifs

Les autres passifs se subdivisent comme suit au 30.06.2018:

Description	30/06/2018	30/06/2017	31/12/2017	Variation	%
<u>Provisions sur engagements par signature</u>	<u>1 212</u>	<u>1 897</u>	<u>1 212</u>	-	(0%)
<u>Autres provisions pour passifs et charges</u>	<u>9 708</u>	<u>2 699</u>	<u>8 109</u>	<u>1 599</u>	<u>20%</u>
Provisions pour passifs et charges	10 920	4 596	9 321	1 599	17%
Comptes d'attente et de régularisation	198 753	158 971	162 718	36 035	22%
<u>Comptes d'attente</u>	<u>7 199</u>	<u>2 776</u>	<u>3 495</u>	<u>3 704</u>	<u>106%</u>
<u>Comptes de régularisation</u>	<u>(5)</u>	<u>(4)</u>	<u>(5)</u>	-	0%
<u>Créditeurs divers</u>	<u>176 007</u>	<u>138 406</u>	<u>131 419</u>	<u>44 588</u>	<u>34%</u>
<i>Créditeurs divers sur comptes de la compensation</i>	<i>90 050</i>	<i>74 775</i>	<i>46 837</i>	<i>43 213</i>	<i>92%</i>
<i>Dépôts du personnel</i>	<i>4 601</i>	<i>5 329</i>	<i>4 682</i>	<i>(81)</i>	<i>(2%)</i>
<i>Charges à payer</i>	<i>81 356</i>	<i>58 302</i>	<i>79 900</i>	<i>1 456</i>	<i>2%</i>
<u>Etat, impôts et taxes</u>	<u>14 011</u>	<u>14 590</u>	<u>26 363</u>	<u>(12 352)</u>	<u>(47%)</u>
<u>Autres</u>	<u>1 541</u>	<u>3 203</u>	<u>1 446</u>	<u>95</u>	<u>7%</u>
Total autres passifs	209 673	163 567	172 039	37 634	22%

3- Notes explicatives sur le bilan- Capitaux propres

Les capitaux propres d'Amen Bank ont atteint 849 640 mDT au 30.06.2018 enregistrant ainsi une augmentation de 30 683 mDT par rapport au 31.12.2017.

Cette augmentation provient de :

* L'affectation du résultat de 2017 avec des dividendes distribués pour 33 101 mDT;

* Des mouvements sur fonds social et de retraite pour 329 mDT;

* Du résultat arrêté au 30.06.2018 pour 64 114 mDT.

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

	Capital social	Réserves légales	Rés à Rég Special et réinyst	Réserves extraordinaires	Primes d'émission	Fond social et de retraite	Ecart de réévaluation	Résultats reportés	Résultat de l'exercice	Totaux
Solde au 31/12/2017	132 405	12 222	400 636	-	120 979	38 376	423	5	113 911	818 957
Affectation du résultat 2017	-	1 018	89 841	-	-	4 000	-	-	(94 860)	-
Distributions de dividendes	-	-	-	-	-	-	-	-	(33 101)	(33 101)
Augmentation du capital en numéraire	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Reclassements et autres variations	-	-	(14 050)	-	-	-	-	-	14 050	-
Modifications comptables	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Autres opérations sur fonds social	-	-	-	-	-	(329)	-	-	-	(329)
Résultat de l'exercice au 30/06/2018	-	-	-	-	-	-	-	-	64 114	64 114
Solde au 30/06/2018	132 405	13 240	476 427	-	120 979 (*)	42 047	(**) 423	5	64 114	849 640

(*) La rubrique Fonds social et de retraite se détaille comme suit au 30.06.2018:

- Fonds social (utilisation remboursable) pour : 41 427 mDT ;
- Fonds de retraite (utilisation non remboursable) pour 620 mDT.

Les autres opérations sur fonds social est la résultante des remboursements des intérêts sur les crédits sur fonds social de 43 mDT et des indemnités pour départ à la retraite de 372 mDT.

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

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'élevé au 30.06.2018 à 592 023 mDT contre 593 387 mDT au terme de l'exercice 2017 et se détaille comme suit :

Description	30/06/2018	30/06/2017	31/12/2017	Variation	%
Cautions	556 504	549 323	545 921	10 583	2%
Avais	26 037	35 853	34 847	(8 810)	(25%)
Autres garanties données	9 482	17 118	12 619	(3 137)	(25%)
Total	592 023	602 294	593 387	(1 364)	(0%)

L'encours des cautions se détaille au 30.06.2018 comme suit :

Description	30/06/2018	30/06/2017	31/12/2017	Variation	%
Cautions en faveur des banques	303 379	246 831	293 698	9 681	3%
Cautions en faveur des établissements financiers	10 090	10 090	10 090	-	0%
Cautions en faveur de la clientèle	243 035	292 402	242 133	902	0%
Total	556 504	549 323	545 921	10 583	2%

L'encours des avais se détaille au 30.06.2018 comme suit :

Description	30/06/2018	30/06/2017	31/12/2017	Variation	%
Avais en faveur des banques locales	-	-	-	-	0%
Avais en faveur de la clientèle	26 037	35 853	34 847	(8 810)	(25%)
Total	26 037	35 853	34 847	(8 810)	(25%)

Note 4-2. Crédits documentaires

Les crédits documentaires sont passés de 305 206 mDT au 31.12.2017 à 320 235 mDT au 30.06.2018 et se détaillent comme suit :

Crédits documentaires Import	233 285	288 429	246 407	(13 122)	(5%)
Crédits documentaires Export	86 950	73 147	58 799	28 151	48%
Total	320 235	361 576	305 206	15 029	5%

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 30.06.2018 comme suit :

Description	30/06/2018	30/06/2017	31/12/2017	Variation	%
Effets refinançables donnés en garantie	583 000	400 000	552 100	30 900	6%
BTA données en garantie	497 000	594 000	541 900	(44 900)	(8%)
Emprunt national donné en garantie	61 000	-	80 000	(19 000)	(24%)
Total	1 141 000	994 000	1 174 000	(33 000)	(3%)

Note 4-4.Engagements donnés

Les engagements donnés s'élevaient au 30.06.2018 à 286 005 mDT et se détaillent comme suit :

Description	30/06/2018	30/06/2017	31/12/2017	Variation	%
Engagements de financement donnés	263 513	221 237	245 245	18 268	7%
Prêts interbancaires en devises confirmés et non encore livrés	6 870	929	45	6 825	15167%
Crédits à la clientèle confirmés et non encore débloqués	245 387	209 657	234 188	11 199	5%
Crédits à la clientèle confirmés et non encore débloqués à MT	215 689	165 682	174 819	40 870	23%
Crédits à la clientèle confirmés et non encore débloqués à LT	6 791	21 889	50 283	(43 492)	(86%)
Crédits à la clientèle confirmés et non encore débloqués en faveur des établissements bancaires et financiers MT	22 908	13 000	-	22 908	100%
Crédits à la clientèle confirmés et non encore débloqués en faveur de la clientèle à CT	-	9 086	9 086	(9 086)	(100%)
Autorisation des crédits par carte	11 256	10 651	11 012	244	2%
Engagements sur Titres	22 492	22 178	18 017	4 475	25%
Participations non libérées	18 017	22 178	18 017	(0)	(0%)
Titres à recevoir	775	-	-	775	100%
Titres à livrer	3 700	-	-	3 700	100%
Total	286 005	243 415	263 262	22 743	9%

Note 4-5.Engagement de Financement reçus

Le solde de cette rubrique correspond aux placements en devises confirmés et non encore livrés. Cette rubrique accuse un solde de 47 935 mDT au 30.06.2018 et se détaille comme suit :

Description	30/06/2018	30/06/2017	31/12/2017	Variation	%
Engagements de financement reçus	47 935	5 524	-	47 935	100%
Auprès des établissements bancaires	47 935	5 524	-	47 935	100%
Auprès des établissements financiers	-	-	-	-	0%
Auprès des assurances	-	-	-	-	0%
Auprès de la clientèle	-	-	-	-	0%
Total	47 935	5 524	-	47 935	0%

Note 4-6.Garanties Reçues

L'encours des garanties reçues s'élève au 30.06.2018 à 3 713 359 mDT contre 3 554 278 mDT au terme de l'exercice 2017. 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.

Garanties reçues de l'Etat	115 036	91 946	104 345	10 691	10%
Garanties reçues des autres établissements bancaires, financiers et de l'assurance	40 827	5 548	39 019	1 808	5%
Garanties reçues de la clientèle	3 557 496	3 425 316	3 410 914	146 582	4%
Total	3 713 359	3 522 810	3 554 278	159 081	4%

La répartition des garanties reçues de la clientèle de la banque au 30.06.2018 par classe de risque et par nature de garanties se présente comme suit :

Classe	Garanties réelles	Garanties reçues de l'Etat	Garanties reçues / Etab bancares	Actifs financiers	Garanties reçues assurances	Autres	Total des garanties reçues
Classe 0	1 488 691	77 200	18 965	74 559	1 404	4 695	1 665 514
Classe 1	1 272 570	18 918	20 100	23 646	273	1 022	1 336 529
Classe 2	87 547	29	-	4 332	-	244	92 152
Classe 3	81 208	3 636	-	1 039	79	-	85 962
Classe 4	509 071	15 253	-	1 039	6	640	526 009
Classe 5	7 058	-	-	31	-	104	7 193
Total	3 446 145	115 036	39 065	104 646	1 762	6 705	3 713 359

Note 4-7. Note sur les opérations de change

Les opérations de change au comptant non dénouées à la date du 30.06.2018 s'élèvent à (170 955) mDT se présentent comme suit :

Description	30/06/2018	30/06/2017	31/12/2017	Variation	%
Devises vendues au comptant à livrer	(189 699)	(41 644)	(137 774)	(51 925)	38%
Devises achetées au comptant à recevoir	18 744	135 817	10 109	8 635	85%
Total	(170 955)	94 173	(127 665)	(43 290)	34%

Les opérations de change à terme contractées à des fins de couverture et non dénouées à la date du 30.06.2018 s'élèvent à 844 964 mDT se présentent comme suit:

Description	30/06/2018	30/06/2017	31/12/2017	Variation	%
Devises vendues à terme à livrer	(265 609)	(236 752)	(194 426)	(71 183)	37%
Devises achetées à terme à recevoir	1 110 573	758 756	934 012	176 561	19%
Total	844 964	522 004	739 586	105 378	14%

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 2018 un montant de 262 456 mDT. Leur détail se présente comme suit :

Description	30/06/2018	30/06/2017	31/12/2017	Variation	%
Opérations avec les établissements bancaires et financiers et la BCT	7 034	4 781	5 595	2 253	47%
Opérations avec la clientèle	244 360	201 342	459 453	43 018	21%
Autres intérêts et revenus assimilés	11 062	7 891	14 668	3 171	40%
Différentiel d'intérêt sur opérations de change	6 634	3 223	5 832	3 411	106%

Commissions à caractère d'intérêt	4 428	4 668	8 836	(240)	(5%)
Total	262 456	214 014	479 716	48 442	23%

Note 5-2. Commissions en produits

Les commissions perçues, totalisent un montant 49 964 mDT au titre du premier semestre de 2018 soit une augmentation de 4 888 mDT par rapport au premier semestre de 2017. Le détail se présente comme suit :

Description	30/06/2018	30/06/2017	31/12/2017	Variation	%
Chèques effets, virements, tenue et autres moyens de paiement	29 378	25 616	52 250	3 762	15%
Opérations sur placement et titres	1 081	1 171	2 460	(90)	(8%)
Opérations de change	883	913	1 791	(30)	(3%)
Opérations de commerce extérieur	2 564	2 637	4 982	(73)	(3%)
Gestion, étude et engagement	5 421	5 749	11 054	(328)	(6%)
Opérations monétiques et de banque directe	7 940	6 475	13 853	1 465	23%
Bancassurance	1 527	1 537	2 852	(10)	(1%)
Banque d'affaires	171	131	332	40	31%
Autres commissions	999	847	1 788	152	18%
Total	49 964	45 076	91 362	4 888	11%

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

Cette rubrique a enregistré au titre du premier semestre de 2018 un total de 44 732 mDT et se détaille comme suit :

Description	30/06/2018	30/06/2017	31/12/2017	Variation	%
Gain net sur titres de transaction	4 666	1 765	2 867	2 901	164%
Gain net sur titres de placement	16 543	18 857	35 724	(2 314)	(12%)
Gain net sur opérations de change	23 523	21 438	43 794	2 085	10%
Total	44 732	42 060	82 385	2 672	6%

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

Description	30/06/2018	30/06/2017	31/12/2017	Variation	%
Plus-values de cession sur titres de transaction	5 914	2 064	3 179	3 850	187%
Moins-values de cession des titres de transaction	(1 248)	(299)	(312)	(949)	317%
Total	4 666	1 765	2 864	2 901	164%

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

Description	30/06/2018	30/06/2017	31/12/2017	Variation	%
Titres de placement à revenu fixe	14 808	18 587	34 394	(3 779)	(20%)
Intérêts et revenus assimilés sur les BTA de placement	8 254	11 649	20 650	(3 395)	(29%)
Intérêts et revenus assimilés sur les emprunts obligataires de placement	6 554	6 938	13 744	(384)	(6%)
Titres de placement à revenu variable	1 735	270	1 330	1 465	543%
Dividendes sur les titres de placement	304	122	363	182	149%
Plus-values de cession	967	293	1 252	674	230%
Moins-values de cession des titres de placement	(336)	(96)	(600)	(240)	250%
Dotations aux provisions pour dépréciation des titres de placement	(207)	(634)	(950)	427	(67%)
Reprise sur provisions pour dépréciation des titres de placement	1 007	585	1 265	422	72%
Total	16 543	18 857	35 724	(2 314)	(12%)

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

Description	30/06/2018	30/06/2017	31/12/2017	Variation	%
Gain net sur opérations de change BBE	1 969	2 379	5 120	(410)	(17%)
Gain net sur opérations de change en compte	21 393	18 950	38 364	2 443	13%
Autres résultats nets de change	161	109	310	52	48%
Total	23 523	21 438	43 794	2 085	10%

Note 5-4. Revenus du portefeuille d'investissement

Les revenus du portefeuille investissement ont totalisé au titre du premier semestre de 2018 un montant de 41 922 mDT. Leur détail se présente comme suit :

Description	30/06/2018	30/06/2017	31/12/2017	Variation	%
Intérêts et revenus assimilés sur titres d'investissement	25 158	21 660	47 110	3 498	16%
Dividendes et revenus assimilés sur titres de participation, entreprises liées, entreprises associées et co-entreprises	16 677	15 681	16 395	996	6%
Dividendes et revenus assimilés sur parts dans les participations avec convention de rétrocession	87	-	-	87	100%
Total	41 922	37 341	63 505	4 581	12%

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

Description	30/06/2018	30/06/2017	31/12/2017	Variation	%
Intérêts et revenus assimilés sur bons de trésor	22 789	19 936	41 839	2 853	14%
Intérêts et revenus assimilés sur fonds gérés	2 113	1 551	4 770	562	36%

Intérêts et revenus assimilés sur emprunts obligataires	29	9	26	20	222%
Intérêts et revenus assimilés sur titres participatifs	227	164	475	63	38%
Total	25 158	21 660	47 110	3 498	16%

Note 5-5. Intérêts encourus et charges assimilées

Les intérêts encourus et charges assimilées ont totalisé au titre du premier semestre de 2018 un montant de 204 030 mDT. Leur détail se présente comme suit :

Intérêts encourus et charges assimilées	(170 690)	(142 718)	(293 588)	(27 972)	20%
Opérations avec les établissements bancaires et financiers et BCT	(41 033)	(24 884)	(57 777)	(16 149)	65%
Opérations avec la clientèle	(112 017)	(101 303)	(201 974)	(10 714)	11%
Emprunts et ressources spéciales	(17 640)	(16 531)	(33 837)	(1 109)	7%
Autres Intérêts et charges	(33 340)	(26 360)	(52 873)	(6 980)	26%
Différentiel d'intérêt sur opérations de change	(24 862)	(17 232)	(35 617)	(7 630)	44%
Commissions de couverture contre le risque de change et autres commissions sur les lignes extérieures	(8 478)	(9 128)	(17 256)	650	(7%)

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 2018 un montant de 50 643 mDT, enregistrant une baisse de 6 906 mDT par rapport à la même période 2017. Son détail se présente comme suit :

Dotations aux provisions sur créances douteuses	(37 453)	(32 092)	(98 511)	(5 361)	17%
Dotations aux provisions collectives Cir BCT 2012-02	(1 500)	(5 000)	(6 512)	3 500	(70%)
Dotations aux provisions sur créances additionnelles Cir BCT 2013-21	(19 911)	(29 245)	(43 927)	9 334	(32%)
Dotations aux provisions /autres éléments d'actifs & autres risques et charges	(1 600)	(6 557)	(5 562)	4 957	(76%)
Total dotations	(60 464)	(72 894)	(154 512)	12 430	(17%)
Pertes sur créances	(83)	(5 866)	(185 218)	5 783	(99%)

Total dotations et pertes sur créances	(60 547)	(78 760)	(339 730)	18 213	(23%)
Reprises de provisions sur créances douteuses	7 071	7 750	21 398	(679)	(9%)
Reprises de provisions collectives Cir BCT 2012-02	-	-	2 786	-	100%
Reprises de provisions sur créances additionnelles Cir BCT 2013-21	3 311	-	17 093	3 311	100%
Reprise / provision de créances additionnelles Cir BCT 2013-21 suite aux radiations et cessions	-	167	167	(167)	(100%)
Reprises de provisions sur créances cédées et radiées	-	1 192	115 393	(1 192)	(100%)
Reprise / provisions /autres éléments d'actifs & autres risques et charges	3	7 272	528	(7 269)	(100%)
Reprises de provisions sur congés payés	(1 190)	-	1 210	(1 190)	100%
Reprise d'agios réservés sur créances cédées et radiées	-	4 823	70 224	(4 823)	(100%)
Total Reprises	9 195	21 204	228 799	(12 009)	(57%)
Recouvrement des créances radiées	709	7	66	702	1002 9%
Total des reprises et des récupérations sur créances	9 904	21 211	228 865	(11 307)	(53%)
Total	(50 643)	(57 549)	(110 865)	6 906	(12%)

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 2018 un montant de 1 187 mDT, enregistrant une baisse de 2 874 mDT par rapport à la même de période de 2017. Leur détail se présente comme suit:

Descripti on	30/06/2018	30/06/2017	31/12/2017	Variation	%
Dotations aux provisions pour dépréciation des titres d'investissement	(1 164)	(3 291)	(12 495)	2 127	(65%)
Reprise de provision pour dépréciation des titres d'investissement	681	20	1 146	661	3305 %
Moins-value sur cession sur titres d'investissement	(917)	-	(83)	(917)	0%
Plus-value sur cession sur titres d'investissement	1 106	6 180	7 792	(5 074)	(82%)
Étalement de la prime et de la décote sur BTA d'investissement	1 481	1 152	2 524	329	29%
Total	1 187	4 061	(1 116)	(2 874)	(71%)

Note 5-8.Charges opératoires d'exploitation

Les charges opératoires ont totalisé au titre du premier semestre de 2018 un montant de 70 134 mDT. Leur détail se présente comme suit :

Description	30/06/2018	30/06/2017	31/12/2017	Variation	%
Frais du personnel	(48 366)	(45 387)	(92 307)	(2 979)	7%
Rémunération du personnel	(36 404)	(35 073)	(71 016)	(1 331)	4%
Charges sociales	(8 913)	(8 221)	(16 563)	(692)	8%
Impôts sur salaires	(778)	(680)	(1 339)	(98)	14%
Autres charges liées au personnel	(2 271)	(1 413)	(3 389)	(858)	61%
Charges générales d'exploitation	(18 144)	(10 925)	(22 598)	(7 219)	66%
Frais d'exploitation non bancaires	(5 375)	(4 837)	(9 900)	(538)	11%
Autres charges d'exploitation	(12 769)	(6 088)	(12 698)	(6 681)	110%
Dotations aux amortissements	(3 624)	(3 518)	(7 088)	(106)	3%
Total	(70 134)	(59 830)	(121 993)	(10 304)	17%

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	30/06/2018	30/06/2017	31/12/2017	Variation	%
Plus-values sur cession des immobilisations	31	132	180	(101)	(77%)
Moins-values sur cession des immobilisations	-	(50)	(50)	50	(100%)
Contribution sociale de solidarité	(171)	-	-	(171)	100%
Autres résultats exceptionnels	(4)	26	1 924	(30)	(115%)
Total	(144)	108	2 054	(252)	(233%)

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

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

Description	30/06/2018	30/06/2017	31/12/2017	Variation	%
Contribution conjoncturelle	(679)	-	(1 994)	(679)	100%
Total	(679)	-	(1 994)	(679)	100%

Note 5-11. Résultat par action

Le résultat de base par action au titre du premier semestre de 2018 est de 2,421 dinars contre 1,891 dinars par rapport à la même de période de 2017.

Description	30/06/2018	30/06/2017	31/12/2017	Variation
Résultat net en mDT	64 114	50 074	113 911	14 040
Nombre moyen d'actions	26 481 000	26 481 000	26 481 000	-
Résultat de base par action (en DT)	2,421	1,891	4,302	0,530
Résultat dilué par action (en DT)	2,421	1,891	4,302	0,530

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 (964 513) mDT à (860 160) mDT enregistrant une hausse de 104 353 mDT soit (11%). Cette hausse est expliquée par des flux de trésorerie d'exploitation de 254 615 mDT et des flux de financement de (78 536) mDT et par des flux de trésorerie d'investissement de (71 726) mDT.

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

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

Le flux de trésorerie provenant des activités d'exploitation est établi à 254 615 mDT au 30 juin 2018. Il s'explique notamment par:

Flux nets positifs :

- * Le flux net des produits encaissés par rapport aux charges décaissées d'exploitation pour 145 227 mDT;
- * La variation des dépôts de la clientèle nets de retraits pour 221 882 mDT ;
- * Les encaissements nets sur titres de placement pour 30 280 mDT;
- * Les flux de trésorerie provenant des autres activités d'exploitation 22 645 mDT ;

Flux nets négatifs :

- * La variation des dépôts auprès des établissements bancaires et financiers nets de retraits pour (965) mDT.
- * La variation des prêts à la clientèle nets de remboursement pour (130 764) mDT.
- * Les décaissements nets effectués pour le compte du personnel et des créiteurs divers pour (27 748) mDT;
- * Les décaissements au titre de l'impôt sur les bénéfices pour (5 942) mDT ;

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

Le flux de trésorerie affecté aux activités d'investissement est établi à (71 726) mDT au 30 juin 2018. Il s'explique notamment par :

- * La variation des intérêts et dividendes pour 17 879 mDT ;
- * Les flux nets sur portefeuille investissement (85 137) mDT;
- * Les flux nets liés à l'acquisition et à la cession d'immobilisation (4 468) mDT ;

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

Le flux de trésorerie affecté aux activités de financement est établi à (78 536) mDT au 30 juin 2018. Il s'explique notamment par :

- * L'émission d'emprunts nets de remboursements pour (15 743) mDT ;
- * La variation des ressources spéciales pour (29 363) mDT ;
- * Le mouvement du fonds social de (329) mDT ;
- * Le versement des dividendes pour (33 101) mDT.

Note 6-4. Liquidités et équivalents de liquidités :

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

Ces liquidités et équivalents de liquidités s'élevaient au 30 juin 2018 à (860 160) mDT contre (964 513) mDT au 31 décembre 2017.

Le rapprochement des liquidités et équivalents de liquidités au 30 juin 2018 s'est établi comme suit :

Description	30/06/2018	31/12/2017
Actifs	335 085	290 108
Caisse et avoirs auprès de la BCT, CCP et TGT	167 167	170 245
Créances sur les Etablissements bancaires et financiers	53 642	51 966
Créances sur les Etablissements bancaires < 90 jours	21 019	29 229
Créances sur les Etablissements financiers < 90 jours	32 623	22 737
Titres de transaction	114 276	67 897
Passifs	(1 195 245)	(1 254 621)
Banque centrale, CCP	(1 141 025)	(1 174 025)
Comptes débiteurs auprès de la BCT	(25)	(25)
Emprunts auprès de la BCT	(1 141 000)	(1 174 000)
Dépôts et avoirs sur les Etablissements bancaires et financiers	(54 220)	(80 596)
Dépôts et avoirs sur les Etablissements bancaires < 90 jours	(48 312)	(74 237)
Dépôts et avoirs sur les Etablissements financiers <90 jours	(5 908)	(6 359)
Liquidités et équivalents de liquidités en fin de période	(860 160)	(964 513)

7- Autres notes

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

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

A fin juin 2018, le ratio de liquidité à court terme LCR pour le mois de juillet 2018 s'est établi à 116,40% en dépassement par rapport au niveau réglementaire de 90,00% fixé par la BCT pour 2018.

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

Les présents états financiers sont autorisés pour publication par le Conseil de surveillance du 3/08/2018. En conséquence, ils ne reflètent pas les événements survenus postérieurement à cette date.

La banque a fait l'objet d'une vérification fiscale approfondie portant sur les différents impôts, droits et taxes au titre de la période allant de 2010 à 2015 pour l'impôt sur les sociétés et au titre de la période allant de 2013 à 2015 pour les autres droits, impôts et taxes.

Une notification des résultats de la vérification fiscale a été adressée à la banque en octobre 2017, faisant ressortir un redressement de 16 762 mDT (dont 5 669 mDT de pénalités) et ramenant le crédit d'impôt de 5 069 mDT à 3 415 mDT.

Conformément aux dispositions de l'article 44 du Code des Droits et des Procédures Fiscaux, la banque a formulé ses éléments de réponses sur les résultats de ladite vérification et a eu en mois de mai 2018 un retour des services de l'administration fiscale, actuellement un arrangement définitif est encours de concrétisation.

En 2017, la banque a constitué une provision forfaitaire de 5 500 mDT, une provision complémentaire a été constituée au titre du premier semestre 2018 de 1 600 mDT en couverture du risque associé à cette situation.

Aucun autre événement significatif n'est parvenu postérieurement au 30/06/2018.

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

A l'attention des 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 2018 et faisant apparaître un total de capitaux propres positifs de 849 640 KDT y compris un résultat bénéficiaire de 64 114 KDT.

Nous avons effectué l'examen limité du bilan et de l'état des engagements hors bilan d'AMEN BANK, arrêtés au 30 juin 2018 ainsi que de l'état de résultat et de l'état des flux de trésorerie pour la période de six mois se terminant à cette date, des notes contenant un résumé des principales méthodes comptables et d'autres notes explicatives.

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.

Conclusion

Sur la base de notre examen limité, nous n'avons pas relevé de faits qui nous laissent à penser que les états financiers intermédiaires ci-joints ne donnent pas une image fidèle de la situation financière d'AMEN BANK au 30 juin 2018, ainsi que de sa performance financière et des flux de trésorerie pour la période de six mois se terminant à cette date, conformément aux principes comptables généralement admis en Tunisie.

Tunis, le 31 Août 2018

Les commissaires aux comptes

F.M.B.Z. KPMG TUNISIE

B.D.O Tunisie

Moncef BOUSSANOUGA ZAMMOURI

Adnène ZGHIDI