

 AMC Ernst & Young



Société inscrite au tableau de l'OECT  
Boulevard de la terre - Centre Urbain Nord  
1003 Tunis - Tunisie  
Tél : 70 749 111 Fax : 70 749 045

**Deloitte.**

Cabinet MS Louzir  
Member of Deloitte Touche Tohmatsu Limited  
*Rue du Lac Oubeira-Immeuble Illiade*  
*1053 - Les berges du Lac*  
Tel: +216 36 400 900  
Fax: + 216 36 050 900  
[www.deloitte.tn](http://www.deloitte.tn)

## **BANQUE DE TUNISIE**

### **RAPPORT DES COMMISSAIRES AUX COMPTES SUR LES ETATS FINANCIERS CONSOLIDES**

**Exercice clos le 31-12-2016**

**Mars 2017**

## **SOMMAIRE**

	<b>Page</b>
<b>I - RAPPORT DES COMMISSAIRES AUX COMPTES</b>	<b>3</b>
<b>II - ETATS FINANCIERS CONSOLIDES</b>	<b>6</b>

**I - RAPPORT DES COMMISSAIRES  
AUX COMPTES**

**GROUPE BANQUE DE TUNISIE**  
**RAPPORT DES COMMISSAIRES AUX COMPTES**  
**États financiers consolidés - Exercice clos le 31 décembre 2016**

**Messieurs les actionnaires de la Banque de Tunisie « BT »,**

En exécution de la mission qui nous a été confiée par votre assemblée générale du 17 juin 2015, nous vous présentons notre rapport sur le contrôle des états financiers consolidés de la Banque de Tunisie « BT » relatifs à l'exercice clos le 31 décembre 2016, tels qu'annexés au présent rapport, ainsi que sur les vérifications et informations spécifiques prévues par la loi et les normes professionnelles.

**I- Rapport sur les états financiers consolidés**

Nous avons effectué l'audit des états financiers consolidés de la Banque de Tunisie « BT », comprenant le bilan consolidé et l'état des engagements hors bilan consolidé arrêtés au 31 décembre 2016, l'état de résultat consolidé et l'état des flux de trésorerie consolidé pour l'exercice clos à cette date, ainsi qu'un résumé des principales méthodes comptables et d'autres notes explicatives. Ces états financiers consolidés font ressortir des capitaux propres positifs de 761 165 KDT, y compris le résultat bénéficiaire de l'exercice part du groupe s'élevant à 98 588 KDT.

**1. Responsabilité de la direction pour les états financiers consolidés**

La direction est responsable de l'établissement et de la présentation sincère de ces états financiers consolidés conformément au Système Comptable des Entreprises. Cette responsabilité comprend la conception, la mise en place et le suivi d'un contrôle interne qu'elle juge nécessaire pour permettre l'établissement d'états financiers ne comportant pas d'anomalies significatives, que celles-ci proviennent de fraudes ou résultent d'erreurs, ainsi que la détermination d'estimations comptables raisonnables au regard des circonstances.

**2. Responsabilité des commissaires aux comptes**

Notre responsabilité est d'exprimer une opinion sur ces états financiers consolidés sur la base de notre audit. Nous avons effectué notre audit selon les normes professionnelles applicables en Tunisie. Ces normes requièrent de notre part de nous conformer aux règles d'éthique et de planifier et de réaliser l'audit pour obtenir une assurance raisonnable que les états financiers consolidés ne comportent pas d'anomalies significatives.

Un audit implique la mise en œuvre de procédures en vue de recueillir des éléments probants concernant les montants et les informations fournies dans les états financiers consolidés. Le choix des procédures relève du jugement de l'auditeur, de même que l'évaluation du risque que les états financiers consolidés contiennent des anomalies significatives, que celles-ci proviennent de fraudes ou résultent d'erreurs. En procédant à cette évaluation, l'auditeur prend en compte le contrôle interne en vigueur dans l'entité relatif à l'établissement et la présentation sincère des états financiers consolidés afin de définir des procédures d'audit appropriées en la circonstance, et non dans le but d'exprimer une opinion sur le fonctionnement efficace du contrôle interne de l'entité.

Un audit comporte également l'appréciation du caractère approprié des méthodes comptables retenues et le caractère raisonnable des estimations comptables faites par la direction, de même que l'appréciation de la présentation d'ensemble des états financiers consolidés.

Nous estimons que les éléments probants recueillis sont suffisants et appropriés pour fonder notre opinion.

### 3. Opinion sur les états financiers consolidés

A notre avis, les états financiers consolidés sont réguliers et sincères et donnent, pour tout aspect significatif, une image fidèle de la situation financière du groupe Banque de Tunisie, ainsi que des résultats de ses opérations et de ses flux de trésorerie pour l'exercice clos le 31 décembre 2016, conformément aux principes comptables généralement admis en Tunisie.

### 4. Paragraphe d'observation

Il est indiqué dans la note aux états financiers P5 relative à la rubrique « Autres passifs » que la banque a fait l'objet d'un contrôle social couvrant les exercices 2011 à 2013 et qui a conclu à un complément de cotisations de 6 951 KDT. En 2015, la banque a accepté une partie de la taxation, soit un montant de 465 KDT et a intenté une action en justice pour contester le reliquat des cotisations, soit un montant de 6 486 KDT. A la date de signature du présent rapport, l'affaire suit encore son cours.

Sur la base des informations disponibles, l'impact définitif de cette situation ne peut pas être estimé de façon précise.

Notre opinion ne comporte pas de réserve sur ce point

### II- Vérifications spécifiques

Nous avons également procédé aux vérifications spécifiques prévues par la loi et les normes professionnelles.

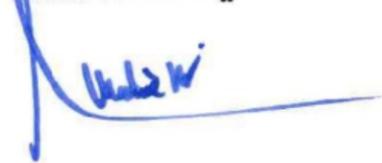
Nous signalons l'existence de participations croisées entre certaines sociétés du Groupe Banque de Tunisie (entre la Banque de Tunisie et Astrée, entre Carthago et la société Club Acquaris Nabeul (SCAN) et entre l'Astrée et la société Placement Tunisie Sicaf (PT)) et qui doivent être solutionnées ainsi qu'il est prévu par l'article 466 du Code des Sociétés Commerciales.

Par ailleurs et sur la base de nos vérifications, nous n'avons pas d'observations à formuler sur la sincérité et la concordance avec les états financiers consolidés des informations d'ordre comptable données dans le rapport de gestion du groupe au titre de l'exercice 2016.

Tunis, le 27 Mars 2017

### Les commissaires aux comptes

AMC Ernst & Young  
Noureddine Hajji



Cabinet M.S. Louzir  
Membre de Deloitte Touche Tohmatsu Limited  
Mohamed Louzir



## **II - ETATS FINANCIERS CONSOLIDES AU 31 DECEMBRE 2016**

	<b>Pages</b>
• Bilan consolidé	7
• Etat des engagements hors bilan consolidé	8
• Etat de résultat consolidé	9
• Etat des flux de trésorerie consolidé	10
• Notes aux états financiers consolidés	11



**Groupe Banque de Tunisie**  
**Bilan Consolidé | Exercice clos le décembre 2016**

(En milliers de dinars)

	Note	déc.-16	déc.-15
Caisse et avoirs auprès de la BCT, CCP et TGT	A1	205 019	127 901
Créances sur les établissements bancaires et financiers	A2	126 858	155 565
Créances sur la clientèle	A3	3 705 315	3 458 789
Portefeuille titres commercial	A4	313 894	288 437
Portefeuille d'investissement	A5	321 575	275 390
Placements nets des entreprises d'assurance	A6	139 549	123 806
Valeurs immobilisées nettes	A7	101 448	104 558
Autres actifs	A8	53 093	61 690
Part réassureurs dans les provisions techniques des assurances	A9	34 075	43 029
Titres mis en équivalence	A10	34 348	22 843
Ecart d'acquisition net	A11	16 180	16 978
<b>Total des Actifs</b>		<b>5 051 354</b>	<b>4 678 986</b>
Banque Centrale et CCP	P1	415 247	425 151
Dépôts et Avoirs des établissements bancaires et financiers	P2	66 573	136 230
Dépôts de la clientèle	P3	3 053 802	2 744 186
Emprunts et ressources spéciales	P4	230 982	143 870
Autres passifs	P5	210 475	224 251
Provisions techniques des entreprises d'assurance	P6	240 196	218 797
<b>Sous-Total Passifs</b>		<b>4 217 275</b>	<b>3 892 485</b>
Capital		-	150 000
(Titre d'auto contrôle)		-5 541	-4 660
Réserves consolidées		488 118	474 770
Résultats consolidés		98 588	84 241
Actions propres			
<b>Sous-Total capitaux propres</b>	C1	<b>761 165</b>	<b>704 351</b>
<b>Intérêts minoritaires</b>		<b>72 914</b>	<b>82 150</b>
<b>Total Capitaux propres, passifs et intérêts minoritaires</b>		<b>5 051 354</b>	<b>4 678 986</b>



## Groupe Banque de Tunisie

### Etat des engagements Hors bilan Consolidé | Exercice clos le 31 décembre 2016

(En milliers de dinars)

	Note	déc.-16	déc.-15
Cautions, avals et autres garanties données (*)		773 216	653 917
Crédits documentaires		205 693	256 437
Actifs donnés en garantie		415 000	425 000
<b>Total des passifs éventuels</b>		<b>1 393 909</b>	<b>1 335 354</b>
Engagements de financement donnés		168 661	220 700
Engagements sur titres		11	1 790
Avais, cautions de garanties au titre d'appels d'offres		1 305	748
<b>Total des engagements donnés</b>		<b>169 977</b>	<b>223 238</b>
Engagements de financement reçus		4 087	7 657
Garanties reçues (*)		2 041 229	1 845 070
Avais, cautions de garantie sur convention de portage		0	0
Engagements hypothécaires sur prêts octroyés		513	420
<b>Total des engagements reçus</b>		<b>2 045 829</b>	<b>1 853 147</b>

(\*) Chiffres 2015 retraités pour les besoins de la comparabilité.



**Groupe Banque de Tunisie**  
**Etat de Résultat Consolidé | Exercice de 12 mois clos le 31 décembre 2016**

(En milliers de dinars)

	Note	déc.-16	déc.-15
<b>Produits d'exploitation bancaire</b>			
Intérêts et revenus assimilés	R1	258 499	248 203
Commissions - Produits	R2	48 790	43 894
Gains sur portefeuille-titres commercial et opérations financières	R3	30 542	26 261
Revenus du portefeuille d'investissement	R4	18 524	13 950
<b>Total produits d'exploitation</b>		<b>356 355</b>	<b>332 308</b>
<b>Charges d'exploitation bancaire</b>			
Intérêts encourus et charges assimilées	R5	126 787	125 582
Commissions encourues	R6	996	1 139
Pertes sur portefeuille titres commercial et opérations financières		0	0
<b>Total charges d'exploitation</b>		<b>127 783</b>	<b>126 721</b>
Marge nette des activités d'assurance	R7	12 328	8 061
<b>Produit net bancaire</b>		<b>240 900</b>	<b>213 648</b>
Dotations aux provisions sur créances et passifs	R8	22 073	28 377
Dotations aux provisions et résultat des corrections de valeurs sur portefeuille d'investissement	R9	6 471	8 330
Autres produits d'exploitation		-5 005	-11 474
Frais de personnel	R10	55 070	51 013
Charges générales d'exploitation	R11	17 715	17 742
Dotations aux amortissements sur immobilisations	R12	10 581	10 869
<b>Résultat d'exploitation</b>		<b>133 995</b>	<b>108 791</b>
Quote-part du résultat net des sociétés mises en équivalence		1 423	513
Solde en gain / perte sur autres éléments ordinaires		-5 667	-5 799
<b>Résultat courant avant impôt</b>		<b>141 085</b>	<b>115 105</b>
Impôts sur les sociétés		24 021	21 924
Amortissement des écarts d'acquisition		798	798
<b>Résultat des activités ordinaires</b>		<b>116 266</b>	<b>92 383</b>
Solde en gain / perte provenant des éléments extraordinaires		10 424	0
<b>Résultat net</b>		<b>105 842</b>	<b>92 383</b>
Intérêts minoritaires		7 254	8 142
<b>Résultat net, part groupe</b>	R13	<b>98 588</b>	<b>84 241</b>
Résultat net, part groupe par action (En DT)		0,617	0,580
Résultat net, part groupe par action - dilué (En DT)		0,617	0,527



(En milliers de dinars)

	Note	déc.-16	déc.-15
<b>Activités d'exploitation</b>			
Produits d'exploitation bancaire encaissés		334 556	322 519
Charges d'exploitation bancaire décaissés		-130 605	-135 862
Dépôts / retraits de dépôts auprès d'autres établissements bancaires et financiers		-10 906	269 911
Prêts et avances / remboursement prêts et avances accordés à la clientèle		-243 986	-272 195
Dépôts / retraits de dépôts de la clientèle		307 312	-67 766
Titres de placement		-26 861	-18 988
Sommes versées au personnel et créditeurs divers		-62 635	-27 316
Autres flux de trésorerie provenant des activités d'exploitation		-43 912	-31 062
Impôt sur les bénéfices		-13 490	-20 371
<b>Flux d'exploitation autres secteurs financiers</b>		<b>7 913</b>	<b>7 061</b>
<b>Flux d'exploitation autres secteurs non financiers</b>		<b>8 025</b>	<b>10 011</b>
<b>FLUX DE TRESORERIE NET AFFECTE (PROVENANT DES) AUX ACTIVITES D'EXPLOITATION</b>		<b>125 411</b>	<b>35 942</b>
<b>Activités d'investissement</b>			
Intérêts et dividendes encaissés sur portefeuille d'investissement		27 915	26 340
Acquisition/ cessions sur portefeuille d'investissement		-55 088	-55 026
Acquisition/ cession sur immobilisations		-7 045	-6 538
<b>FLUX DE TRESORERIE NET PROVENANT DES ACTIVITES D'INVESTISSEMENT</b>		<b>-34 218</b>	<b>-35 224</b>
<b>Activités de financement</b>			
Emission d'actions		0	0
Emissions d'emprunts		0	0
Remboursements d'emprunts		-4 709	-3 817
Augmentation/diminution ressources spéciales		89 432	60 852
Dividendes versés		-57 581	-65 458
<b>FLUX DE TRESORERIE NET AFFECTE AUX ACTIVITES DE FINANCEMENT</b>		<b>27 142</b>	<b>-8 423</b>
<b>Incidence des variations des taux de change sur les liquidités et équivalents de liquidités</b>		<b>-201</b>	<b>-21</b>
Variation nette des liquidités et équivalents de liquidités au cours de l'exercice		118 134	-7 726
Liquidités et équivalents de liquidités en début d'exercice		95 751	103 477
	F1		
Dont trésorerie chez la BT		2 997	7 185
<b>LIQUIDITES ET EQUIVALENTS DE LIQUIDITES EN FIN D'EXERCICE</b>		<b>213 885</b>	<b>95 751</b>
Dont trésorerie chez la BT		(61)	2 997

## Règles et principes d'élaboration des états financiers consolidés

### 1. Principales règles d'évaluation et de présentation des comptes consolidés

Les comptes consolidés du groupe Banque de Tunisie relatifs à l'exercice 2016 ont été établis conformément aux dispositions de la loi 2001-117 du 06/12/2001, relative aux règles de consolidation des entreprises.

La présentation des états financiers est conforme aux dispositions de la loi 96-112, relative au système comptable des entreprises et aux documents de synthèse consolidés des entreprises relevant du secteur bancaire. Les charges et produits présentés dans le compte de résultat sont classés par nature et non par destination.

Les comptes consolidés regroupent les comptes de la Banque de Tunisie et des sociétés tunisiennes composant le groupe Banque de Tunisie. Les retraitements et reclassements nécessaires ont été effectués afin de les rendre conformes aux principes du groupe Banque de Tunisie.

### 2. Principes, optique et méthodes de consolidation

Les comptes consolidés sont établis à partir des comptes annuels individuels de la Banque de Tunisie et de toutes les filiales significatives contrôlées par celle-ci.

Les méthodes de consolidation appliquées sont les suivantes :

#### 2.1 Intégration globale

Cette méthode s'applique aux entreprises contrôlées de manière exclusive ayant une activité à caractère financier, auxquelles s'ajoutent les entreprises dont l'activité se situe dans le prolongement des activités bancaires ou financières, ou relève d'activités connexes (assurance, promotion touristique, acquisition, construction et réaménagement d'immeubles, location de terrains et d'immeubles).

Le contrôle exclusif sur une filiale s'apprécie par le pouvoir de diriger ses politiques financières et opérationnelles afin de tirer avantage de ses activités. Il résulte :

- soit de la détention directe ou indirecte de la majorité des droits de vote dans la filiale ;
- soit de la désignation pendant deux exercices successifs de la majorité des membres des organes d'administration, de direction ou de surveillance de la filiale ; le Groupe est présumé avoir effectué cette désignation lorsqu'il a disposé au cours de cette période, directement ou indirectement, d'une fraction supérieure à 40 % des droits de vote et qu'aucun autre associé ou actionnaire n'a détenu directement ou indirectement une fraction supérieure à la sienne ;

- soit du pouvoir d'exercer une influence dominante sur une filiale, en vertu d'un contrat ou de clauses statutaires, lorsque le droit applicable le permet et que le Groupe est actionnaire ou associé de cette filiale ; l'influence dominante existe dès lors que le Groupe a la possibilité d'utiliser ou d'orienter l'utilisation des actifs, passifs ou éléments d'hors-bilan de la même façon qu'il contrôle ce même type d'éléments dans les filiales sous contrôle exclusif.

Ne sont toutefois retenues dans ces conditions que les entreprises qui présentent un caractère significatif par rapport aux comptes du Groupe.

#### 2.2 Intégration proportionnelle

Les sociétés dans lesquelles le Groupe exerce un contrôle conjoint sont consolidées par intégration proportionnelle.

Le contrôle conjoint est le partage du contrôle d'une filiale exploitée en commun accord par un nombre limité d'associés ou d'actionnaires, de sorte que les politiques financières et opérationnelles résultent de leur accord.

Un accord contractuel doit prévoir que le contrôle sur l'activité économique et les décisions relatives à la réalisation des objectifs nécessitent le consentement de tous les associés ou actionnaires participant au contrôle conjoint.

#### 2.3 Mise en équivalence

Les sociétés dans lesquelles le Groupe exerce une influence notable sont mises en équivalence. L'influence notable est le pouvoir de participer aux politiques financière et opérationnelle d'une filiale sans en détenir le contrôle. L'influence notable peut notamment résulter d'une représentation dans les organes de direction ou de surveillance, de la participation aux décisions stratégiques, de l'existence d'opérations interentreprises importantes, de l'échange de personnel de direction, de liens de dépendance technique. L'influence notable sur les politiques financières et opérationnelles d'une filiale est présumée lorsque le Groupe dispose directement ou indirectement d'une fraction au moins égale à 20% des droits de vote de cette filiale.

### 3. Principaux retraitements effectués dans les comptes consolidés

Les principaux retraitements effectués pour l'élaboration des comptes consolidés concernent les postes suivants :

#### 3.1 Traitement des acquisitions et écarts d'acquisition

La différence entre le prix d'acquisition et la quote-part de situation nette acquise est affectée en premier lieu à des éléments identifiables du bilan et de l'hors-bilan. Les modifications ainsi apportées aux valeurs d'entrée des éléments identifiés sont en contrepartie imputées sur la valeur brute de l'écart d'acquisition, dont les amortissements cumulés sont alors ajustés.

Pour chaque acquisition, le solde des écarts non affectés est inscrit à l'actif ou au passif du bilan suivant son sens,

dans le poste "Écarts d'acquisition". Les écarts d'acquisition actifs sont amortis et les écarts d'acquisition passifs sont rapportés au résultat. La durée ne peut en aucun cas excéder vingt ans. Les écarts d'acquisition font l'objet d'une revue régulière à partir d'analyses multicritères, semblables à celles utilisées lors de l'évaluation initiale des sociétés acquises.

En cas de cession totale ou partielle des entreprises ainsi acquises, l'écart d'acquisition correspondant, originellement imputé sur les capitaux propres, vient corriger la plus ou moins-value de cession dans le résultat consolidé, sous déduction des amortissements qui auraient été pratiqués sans tenir compte du prorata temporis, si cet écart avait été maintenu à l'actif du bilan consolidé.

### 3.2 Comptabilisation de l'impôt

Les impôts sont présentés selon la méthode de l'impôt exigible.

L'impôt exigible est le montant des impôts sur le bénéfice payable ou recouvrables au titre de l'exercice. Le groupe ne présente pas, de la sorte, des actifs et/ou passifs d'impôt différés.

### 3.3 Intégration globale des compagnies d'assurances

Le Groupe applique les dispositions de la loi n° 96-112 relative aux règles de consolidation des entreprises régies par le Code des assurances.

Les règles comptables propres aux activités d'assurance sont maintenues dans les comptes consolidés du Groupe.

Les postes constitutifs des compagnies d'assurances consolidées par intégration globale ou proportionnelle sont présentés dans les postes de même nature du bilan, de l'hors-bilan et du compte de résultat, à l'exception des éléments suivants, qui figurent sur des lignes distinctes des états financiers consolidés :

#### 3.3.1 Placements nets des entreprises d'assurance

Les placements des entreprises d'assurance regroupent :

Les placements immobiliers sont comptabilisés à leur valeur d'acquisition en sus des frais d'acquisition et impôts, et augmentée des travaux de construction et d'amélioration ; les immeubles sont amortis linéairement sur leur durée d'utilisation économique estimée. Une provision pour dépréciation est constituée en cas de dépréciation durable des immeubles.

Les valeurs mobilières et autres titres à revenu fixe sont comptabilisés à leur coût d'acquisition hors intérêts courus et hors frais d'acquisition.

Les actions et autres titres à revenu variable sont comptabilisés à leur prix d'achat hors frais. Une provision pour dépréciation est constituée en cas de dépréciation durable de la valeur des titres, déterminée par référence à leur valeur recouvrable estimée.

Le groupe Banque de Tunisie reclasse les terrains, les dépôts ainsi que les prêts dans les rubriques correspondantes du bilan consolidé.

#### 3.3.2 Provisions techniques des entreprises d'assurance

Les provisions techniques correspondent aux engagements des entreprises d'assurance vis-à-vis des assurés et des bénéficiaires des contrats.

Les provisions techniques vie sont principalement constituées de provisions mathématiques, qui correspondent à la différence entre les valeurs actuelles des engagements respectivement pris par l'assureur et par les assurés, et des provisions pour sinistres à payer.

Les provisions techniques non-vie regroupent des provisions pour primes non acquises (quote-part de primes émises se rapportant aux exercices suivants) et pour sinistres à payer.

#### 3.3.3 Marge nette des activités d'assurance

Le classement bancaire par nature des charges et des produits se substitue au classement par destination des entreprises d'assurance. La rubrique "Marge nette des activités d'assurance" est composée des produits et charges techniques suivantes, après reclassement par nature des autres produits et charges techniques, et élimination des éléments intra-groupe :

Les primes ou cotisations acquises, payées ou provisionnées, les charges de prestations, nettes de cessions et de rétrocessions, y compris les variations des provisions et les produits nets des placements alloués.

#### **4. Portefeuille titres**

Les titres sont classés en fonction de :

- leur nature : effets publics (bons du Trésor et titres assimilés), obligations et autres titres à revenu fixe (titres de créances négociables et titres du marché interbancaire), actions et autres titres à revenu variable
- leur portefeuille de destination : transactions, placements, investissements, activités de portefeuille, participations, parts dans les entreprises liées et autres titres détenus à long terme, correspondant à l'objet économique de leur détention. Pour chaque catégorie de portefeuille, ils sont soumis à des règles d'évaluation similaires qui sont les suivantes :

##### **4.1 Titres de transaction**

Ce sont les titres négociables sur un marché liquide qui sont acquis dans une intention de revente à brève échéance et dans un délai maximal de trois mois. Ils font l'objet d'une évaluation sur la base de leur valeur de marché à la date de clôture de l'exercice. Le solde des gains et pertes latents ainsi constaté, de même que le solde des gains et pertes réalisés sur cession des titres, est porté au compte de résultat, dans la rubrique "Gains sur portefeuille titre commercial et opérations financières". Les coupons encaissés sur les titres à revenu fixe du portefeuille de transaction sont classés dans le compte de résultat au sein de la rubrique "Gains sur portefeuille titre commercial et opérations financières".

##### **4.2 Titres de Placement**

Ce sont les titres qui sont acquis avec l'intention de les détenir durant une période supérieure à trois mois, à l'exception de ceux qui entrent dans la catégorie des titres d'investissement.

##### **4.3 Titres d'investissement**

Il s'agit de titres à revenu fixe ou variable que le Groupe a l'intention de détenir de façon durable et pour lesquels il dispose de moyens lui permettant de conserver effectivement les titres durablement par l'obtention de ressources, incluant les fonds propres disponibles

Les titres d'investissement sont comptabilisés de manière identique aux titres de placement. Toutefois, à la clôture de l'exercice, les moins-values latentes donnent lieu à la constitution d'une provision pour dépréciation du portefeuille titres. En vertu du principe de prudence, les plus-values sur titres d'investissement ne sont pas constatées dans le résultat de l'exercice.

## 5. Périmètre de consolidation

### 5.1. Sociétés intégrées globalement

	Pourcentage de contrôle		Pourcentage d'intérêt	
	2016	2015	2016	2015
<b>Activité Bancaire</b>				
BANQUE DE TUNISIE	100,00%	100,00%	98,58%	98,57%
<b>Gestion de portefeuille de valeurs mobilières</b>				
GENERALE DE PARTICIPATION DE TUNISIE « GPT SICAF »	100,00%	100,00%	53,91%	53,90%
PLACEMENTS TUNISIE SICAF	52,74%	52,71%	47,42%	47,37%
<b>Intermédiation en bourse</b>				
SOCIETE DE BOURSE DE TUNIS « SBT »	100,00%	100,00%	98,13%	98,12%
<b>Acquisition, construction et réaménagement d'immeubles</b>				
GENERALE IMMOBILIERE DE TUNISIE « GIT SA »	99,98%	99,98%	93,29%	93,28%
GENERALE D'INVESTISSEMENT DE TUNIS « GIT SARL »	100,00%	100,00%	98,58%	98,57%
<b>Investissement et financement des projets</b>				
BANQUE DE TUNISIE - SICAR	99,99%	99,99%	98,55%	98,54%
SOCIETE DE PARTICIPATION, PROMOTION ET D'INVESTISSEMENT SPPI	76,82%	76,82%	75,73%	75,72%
<b>Location de terrains et d'immeubles</b>				
SOCIETE DU POLE DE COMPETITIVITE DE BIZERTE	44,97%	44,97%	43,16%	43,15%
LA FONCIERE DES OLIVIERS	81,46%	81,46%	57,32%	57,31%
<b>Assurance</b>				
ASTREE Assurance	60,07%	60,06%	53,91%	53,90%
<b>Promotions Touristique</b>				
SCAN - Société club acquarus nabeul	100,00%	100,00%	39,35%	39,35%
SPFT CARTHAGO	48,41%	48,41%	39,35%	39,35%
<b>Transport de Fonds</b>				
TFT - Transport de fonds de Tunisie	99,99%	99,99%	98,56%	98,54%

### 5.2. Sociétés mises en équivalence

	Pourcentage de contrôle		Pourcentage d'intérêt	
	2016	2015	2016	2015
<b>Organismes de placement collectifs en valeurs mobilières</b>				
SICAV CROISSANCE	73,10%	71,39%	45,30%	44,23%
SICAV RENDEMENT	10,02%	6,37%	5,45%	3,48%

### 5.3. Participations supérieures à 20 % non incluses dans le périmètre de consolidation

	Participation (en milliers TND)	Taux de détention	Motif d'exclusion
SOCIETE DES ENTREPOTS DE TUNISIE	9	30,00%	Insignifiante par rapport au groupe
TUNIS DAUPHINE	900	30,07%	Simple participation, pas d'influence
DIRECT PHONE SERVICE	112	24,91%	Simple participation, pas d'influence
INTERNATIONAL INFORMATION DEVELOPPEMENT IID	37	24,80%	Simple participation, pas d'influence
Air Liquide Tunisie	11 285	20,80%	Simple participation, pas d'influence

# Notes sur le Bilan

## Note A1

### AC1 - Caisse

	déc.-16	déc.-15
Caisse dinars	23 838	25 088
Caisse devises	4 403	3 450
Banque Centrale de Tunisie	176 629	99 339
CCP et traveller's chèques	149	24
<b>Total AC1 - Caisse</b>	<b>205 019</b>	<b>127 901</b>

## Note A2

### AC2 - Créances sur les établissements bancaires et financiers

	déc.-16	déc.-15
<b>Avoirs chez les établissements financiers</b>	<b>16 157</b>	<b>11 883</b>
Avoirs en devises chez Correspondants étrangers	7 125	3 725
Comptes débiteurs des Banques et correspondants en Dinars convertibles	9 032	8 158
<b>Prêts aux établissements financiers</b>	<b>110 681</b>	<b>143 651</b>
Prêts au jour le jour et à terme en dinars aux banques	10 270	4
Prêts au jour le jour et à terme en devises aux banques	54 382	94 579
Prêts aux organismes financiers spécialisés	46 029	49 068
<b>Créances rattachées</b>	<b>20</b>	<b>31</b>
Créances rattachées sur prêts sur marché monétaire	20	31
Créances rattachées sur Prêts aux organismes fin spécialisés	0	0
<b>Total AC2 - Créances sur les établissements bancaires et financiers</b>	<b>126 858</b>	<b>155 565</b>

Ce poste comprend :

- Les avoirs et les créances liées à des prêts ou avances détenus sur les établissements bancaires tels que définis par les textes en vigueur régissant l'activité bancaire y compris les créances matérialisées par des titres du marché interbancaire.
- Les avoirs et les créances liées à des prêts et avances détenus sur les établissements financiers tels que définis par la législation en vigueur, notamment les sociétés de leasing et les sociétés de factoring.

### Note A3

#### AC3 - Créances sur la clientèle

	déc.-16	déc.-15
<b>Comptes ordinaires débiteurs</b>	<b>358 066</b>	<b>340 463</b>
<b>Crédits sur ressources ordinaires</b>	<b>3 220 666</b>	<b>3 063 443</b>
<b>Créances sur crédit-bail</b>	<b>44 878</b>	<b>40 175</b>
<b>Avances sur comptes à terme et bons de caisse</b>	<b>12 136</b>	<b>5 997</b>
<b>Crédits sur ressources spéciales</b>	<b>95 054</b>	<b>56 865</b>
Financement sur ressources externes	92 252	53 827
Financement sur ressources budgétaires	2 802	3 038
<b>Créances Impayés douteuses et litigieuse</b>	<b>226 880</b>	<b>198 309</b>
Créances impayés	50 589	31 080
Créances au contentieux	176 291	167 229
<b>Créances rattachées aux comptes de la clientèle</b>	<b>32 897</b>	<b>26 491</b>
<b>Couvertures comptables</b>	<b>-285 262</b>	<b>-272 954</b>
Agios réservés	-18 492	-18 986
Provisions sur les crédits à la clientèle au bilan	-266 770	-253 968
<b>Total AC3 - Créances sur la clientèle</b>	<b>3 705 315</b>	<b>3 458 789</b>

Ce poste comprend les créances liées à des prêts ou avances (Principal et intérêts courus), détenues sur des agents économiques nationaux ou étrangers autres que les établissements bancaires et financiers.

### Note A4

#### AC4 - Portefeuille-titres commercial

	déc.-16	déc.-15
Titres de placement	302 537	276 615
Titres de transaction	0	0
Créances rattachées	11 357	11 822
<b>Total AC4 - Portefeuille-titres commercial</b>	<b>313 894</b>	<b>288 437</b>

Ce poste comprend :

- Les titres de transaction : les titres négociables sur un marché liquide, qui sont détenus par l'établissement bancaire avec l'intention de les vendre dans un avenir très proche, qu'ils soient à revenu fixe ou variable.
- Les titres de placement : les titres, qu'ils soient à revenu fixe ou variable, qui ne sont classés ni dans la catégorie des titres de transaction, ni dans la catégorie des titres du portefeuille d'investissement, ainsi que les revenus courus et non échus qui leur sont rattachés.

## Note A5

### AC5 - Portefeuille d'investissement

	déc.-16	déc.-15
<b>Titres de propriété</b>	<b>329 515</b>	<b>276 840</b>
Titres de participation	198 589	187 565
Parts dans les entreprises associées	0	0
Parts dans les entreprises liées	0	0
Fonds gérés par des SICAR	130 926	89 275
<b>Titres de créances</b>	<b>26 439</b>	<b>27 086</b>
Emprunts nationaux	26 439	26 688
Obligations	0	398
<b>Créances rattachées</b>	<b>985</b>	<b>986</b>
<b>Provisions pour dépréciations de titres</b>	<b>-35 364</b>	<b>-29 522</b>
<b>Total AC5 - Portefeuille d'investissement</b>	<b>321 575</b>	<b>275 390</b>

## Note A6

### Placements nets des entreprises d'assurances

	déc.-16	déc.-15
<b>Terrains, constructions et actions dans des sociétés immobilières non cotées</b>		
Terrains et constructions d'exploitation	1 618	1 707
Terrains et constructions hors exploitation	3 635	3 766
Parts & actions de sociétés immobilières non cotées	690	690
<b>Sous-Total</b>	<b>5 943</b>	<b>6 163</b>
<b>Placements dans les entreprises liées et participations</b>	<b>32 204</b>	<b>32 218</b>
<b>Autres placements financiers</b>		
Actions, autres titres à revenu variable et parts dans les FCP	82 517	64 902
Obligations et autres titres à revenu fixe	92 099	76 838
Prêts hypothécaires	513	420
Autres prêts	436	404
Dépôts auprès des établissements bancaires et financiers	102 270	100 140
<b>Sous-Total</b>	<b>277 835</b>	<b>242 704</b>
<b>Créances pour espèces déposées auprès des entreprises cédantes</b>	<b>1 622</b>	<b>1 372</b>
<b>Total</b>	<b>317 604</b>	<b>282 457</b>
Effets des reclassements, éliminations et répartitions des capitaux propres	-178 055	-158 651
<b>Placements nets</b>	<b>139 549</b>	<b>123 806</b>

## Note A7

### AC6 - Valeurs Immobilisées

	déc.-16	déc.-15
<b>Immobilisations incorporelles</b>	<b>13 985</b>	<b>13 513</b>
Frais d'établissement	196	196
Logiciels informatiques	12 473	12 001
Fonds de commerce	1 316	1 316
<b>Immobilisations corporelles</b>	<b>291 325</b>	<b>285 181</b>
Immeubles d'exploitation	132 457	129 032
Immeubles Hors exploitation	5 620	5 823
Terrains d'exploitation	10 020	10 020
Terrains hors exploitation	1 750	1 750
Agencements	64 629	64 204
Matériels informatiques	277	276
Matériels bancaires	0	0
Matériel de transport	3 256	3 189
Immobilisations en cours	1 120	1 134
Autres matériels	72 196	69 753
<b>Cumuls amortissements</b>	<b>-203 862</b>	<b>-194 136</b>
Amortissements des immobilisations incorporelles	-11 624	-10 081
Amortissements des immobilisations corporelles	-192 238	-184 055
<b>Total AC6 - Valeurs Immobilisées</b>	<b>101 448</b>	<b>104 558</b>

## Note A8

### AC7 - Autres actifs

	déc.-16	déc.-15
<b>Siège, succursales et agences</b>	<b>1 077</b>	<b>10 323</b>
<b>Comptes de régularisation</b>	<b>14 985</b>	<b>8 128</b>
Compensation reçue	8 324	4 877
Compte d'ajustement devises	2 472	50
Agios, débits à régulariser et divers	4 189	3 202
<b>Débiteurs divers</b>	<b>37 031</b>	<b>43 239</b>
<b>Total AC7 - Autres actifs</b>	<b>53 093</b>	<b>61 690</b>

## Note A9

### Parts des réassureurs dans les provisions techniques

	déc.-16	déc.-15
Provisions pour primes non acquises	7 262	9 898
Provisions pour sinistres Vie	181	41
Provisions pour sinistres Non Vie	26 366	33 090
Provisions d'égalisation et d'équilibrage Non Vie	0	0
Autres Provisions techniques non Vie	266	0
<b>Total Parts des réassureurs dans les provisions techniques</b>	<b>34 075</b>	<b>43 029</b>

Il s'agit de l'ensemble des quotes parts attribuées par les sociétés d'assurance aux réassureurs dans les provisions évaluées par ces entreprises et suffisantes pour le règlement intégral de leur engagement technique vis à vis des assurés ou bénéficiaires de contrats. Le qualificatif technique, prévu par la réglementation en vigueur, permet de faire la distinction avec les autres provisions telles que provisions pour risques et charges, provisions pour dépréciation.

## Note A10

### Titres mis en équivalence

	% Ints 2016	déc.-16	déc.-15
SICAV RD	5,45%	28 859	17 685
SICAV CR	45,30%	5 489	5 158
<b>Titres mis en équivalence</b>		<b>34 348</b>	<b>22 843</b>
Contribution aux réserves consolidées		-419	325
Contribution au résultat consolidé		1 422	513

## Note A11

### Traitement des écarts de première consolidation

	déc.-16	déc.-15
Ecart de première consolidation	25 217	25 217
Amortissements	-9 037	-8 239
<b>Total Traitement des écarts de première consolidation</b>	<b>16 180</b>	<b>16 978</b>

### Note A11.1

#### Traitement des écarts de première consolidation

	déc.-15	déc.-16		
	Valeur Brute	Acquisitions	Cessions	Valeur Brute
<b>Entités sous contrôle</b>				
- FOSA	549	0	0	549
- ASTREE	5 049	0	0	5 049
- PLAC.TUNISIE	561	0	0	561
- CARTHAGO	7 053	0	0	7 053
- SCAN	12 005	0	0	12 005
<b>Total Brut</b>	<b>25 217</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>25 217</b>

### Note A11.2

#### Amortissements des écarts d'évaluation et d'acquisition

	déc.-15	déc.-16		
	Cumuls Antérieurs	Dotations	Reprises	Cumuls
<b>Entités sous contrôle</b>				
- FOSA	503	15	0	518
- ASTREE	2 729	253	0	2 982
- PLAC.TUNISIE	270	28	0	298
- CARTHAGO	2 633	352	0	2 985
- SCAN	2 104	150	0	2 254
<b>Total</b>	<b>8 239</b>	<b>798</b>	<b>0</b>	<b>9 037</b>

## Note P1

### PA1 - Banque Centrale et CCP

	déc.-16	déc.-15
<b>Dépôts à vue</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Banque Centrale	0	0
CCP	0	0
<b>Emprunt auprès de la Banque Centrale</b>	<b>415 000</b>	<b>425 000</b>
Emprunts en dinars	415 000	425 000
Emprunts en devises	0	0
<b>Dettes rattachées</b>	<b>247</b>	<b>151</b>
<b>Total PA1 - Banque Centrale et CCP</b>	<b>415 247</b>	<b>425 151</b>

## Note P2

### PA2 - Dépôts et avoirs des établissements bancaires et financiers

	déc.-16	déc.-15
<b>Dépôts à vue des établissements financiers</b>	<b>19 571</b>	<b>30 467</b>
Banques et correspondants étrangers	13 930	21 680
Organismes financiers spécialisés	5 641	8 787
<b>Emprunts auprès des établissements financiers</b>	<b>46 946</b>	<b>105 630</b>
Emprunts en dinars	0	200
Emprunts en devises	46 946	105 430
<b>Dettes rattachées</b>	<b>56</b>	<b>133</b>
<b>Total PA2 - Dépôts et avoirs des établissements bancaires et financiers</b>	<b>66 573</b>	<b>136 230</b>

Ce poste comprend les dépôts de la clientèle autre que les établissements bancaires, qu'ils soient à vue ou à terme, les comptes d'épargne ainsi que les sommes dues à l'exception des dettes envers la clientèle qui sont matérialisées par des obligations ou tout autre titre similaire.

## Note P3

### PA3 - Dépôts et avoirs de la clientèle

	déc.-16	déc.-15
<b>Comptes à vue</b>	<b>1 051 297</b>	<b>954 905</b>
<b>Comptes d'épargne</b>	<b>965 561</b>	<b>807 055</b>
Comptes spéciaux d'épargne	947 033	789 891
Autres comptes d'épargne	18 528	17 164
<b>Dépôts à terme</b>	<b>949 466</b>	<b>906 569</b>
Comptes à terme	542 141	531 115
Bons de caisse	22 825	24 954
Certificats de dépôts	384 500	350 500
<b>Autres sommes dues à la clientèle</b>	<b>67 732</b>	<b>57 555</b>
<b>Dettes rattachées aux comptes de la clientèle</b>	<b>19 746</b>	<b>18 102</b>
<b>Total PA3 - Dépôts et avoirs de la clientèle</b>	<b>3 053 802</b>	<b>2 744 186</b>

## Note P4

### PA4 - Emprunts et ressources spéciales

	déc.-16	déc.-15
Ressources extérieures	225 369	138 268
Ressources budgétaires	4 640	4 646
Dettes rattachées	973	956
<b>Total PA4 - Emprunts et ressources spéciales</b>	<b>230 982</b>	<b>143 870</b>

## Note P5

### PA5 - Autres passifs

	déc.-16	déc.-15
<b>Comptes de régularisation</b>	<b>61 529</b>	<b>87 478</b>
Compensation à régler	46 299	74 992
Comptes d'ajustement devises	1 613	539
Agios, Crédits à régulariser et divers	13 617	11 947
<b>Provisions</b>	<b>22 517</b>	<b>24 665</b>
Provisions pour risques et charges diverses	14 960	14 446
Provisions pour congés payés	2 097	1 959
Provisions pour créances en hors bilan	5 460	8 260
<b>Créditeurs divers</b>	<b>126 429</b>	<b>112 108</b>
Créditeurs / opérations d'impôt	17 665	4 697
Créditeurs / Opérations CNSS & Assurance	3 413	3 106
Créditeurs / Opérations BCT	384	382
Créditeurs / opérations avec le personnel	10 369	9 629
Créditeurs / opérations sur titres	8 621	6 965
Chèques à payer	6 214	7 460
Autres Créditeurs	75 951	74 202
Ajustement IG autres créances / dettes courantes	3 812	5 667
<b>Total PA5 - Autres passifs</b>	<b>210 475</b>	<b>224 251</b>

Les provisions de 2016 incluent un montant de 6.486 mille dinars relatifs à la cotisation à la CNSS dont la banque a été soumise pour les exercices 2011, 2012 et 2013, et ce, suite à la vérification approfondie ayant eu lieu en 2014.

## Note P6

### Provisions techniques des entreprises d'assurance

	déc.-16	déc.-15
Provisions pour primes non acquises Non Vie	30 478	29 778
Provisions d'assurances Vie	95 396	77 106
Provisions pour sinistres Vie	2 733	2 347
Provisions pour sinistres Non Vie	105 455	103 051
Provisions pour Participation aux Bénéfices Vie	1 298	1 482
Provisions pour participation aux bénéfices Non Vie	1 590	1 947
Provisions pour égalisation et équilibrage non Vie	282	2
Autres provisions techniques Vie	54	236
Autres Provisions techniques non Vie	2 910	2 848
<b>Total Provisions techniques des entreprises d'assurance</b>	<b>240 196</b>	<b>218 797</b>

Il s'agit de l'ensemble des provisions évaluées par les entreprises d'assurance et/ou de réassurance suffisantes pour le règlement intégral de leur engagement technique vis à vis des assurés ou bénéficiaires de contrats. Le qualificatif technique, prévu par la réglementation en vigueur, permet de faire la distinction avec les autres provisions telles que provisions pour risques et charges et provisions pour dépréciation.

## Note C1

### Tableau de variation des capitaux propres

	<u>Capital</u>	<u>Actions propres</u>	<u>Réserves Consolidés</u>	<u>Résultat de la période</u>	<u>Capitaux propres Part du groupe</u>
<b>Situation à l'ouverture de l'exercice 2016.12</b>	<b>150 000</b>	<b>-4 660</b>	<b>474 770</b>	<b>84 241</b>	<b>704 351</b>
Affectation du résultat de l'exercice N-1	0	0	84 241	-84 241	0
Dividendes versés	0	0	-43 624	0	-43 624
Part du groupe dans le résultat	0	0	0	98 588	98 588
Autres mouvements	0	-881	0	0	-880
Variation capital	30 000	0	-30 000	0	0
Variation périmètre	0	0	2 731	0	2 731
<b>Situation à la clôture de l'exercice 2016.12</b>	<b>180 000</b>	<b>-5 541</b>	<b>488 118</b>	<b>98 588</b>	<b>761 165</b>

# Notes sur l'état de résultat

## Note R1

### PR1 - Intérêts et revenus assimilés

	déc.-16	déc.-15
<b>Produits sur opérations interbancaires</b>	<b>1 021</b>	<b>835</b>
<b>Produits sur opérations avec la clientèle</b>	<b>257 478</b>	<b>247 368</b>
Revenus des opérations de crédit	213 780	203 631
Revenus des comptes débiteurs	31 026	32 835
Commissions sur avals et cautions	4 199	3 865
Report déport sur change à terme	4 854	4 333
Produits sur opérations de leasing	3 619	2 704
<b>Total PR1 - Intérêts et revenus assimilés</b>	<b>258 499</b>	<b>248 203</b>

## Note R2

### PR2 - Commissions (Produits)

	déc.-16	déc.-15
Commissions sur comptes	12 800	9 738
Opérations guichet et opérations diverses	2 422	2 228
Opérations sur titres	3 909	4 350
Opérations avec l'étranger	5 186	5 400
Commissions sur moyens de paiement	11 100	9 970
Commissions de gestion	13 373	12 208
<b>Total PR2 - Commissions (Produits)</b>	<b>48 790</b>	<b>43 894</b>

## Note R3

### PR3 - Gains sur portefeuille commercial et opérations de change

	déc.-16	déc.-15
<b>Gains nets sur titres de transaction</b>	<b>15 154</b>	<b>15 089</b>
Intérêts/Titres de transaction	14 134	14 249
Etalement en produit de la décote sur titres de transaction	-632	159
Plus-value de cession/Titres de transaction	1 652	681
<b>Gains nets sur titres de placement</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Dividendes/Titres de Placement	0	0
Etalement en produit de la décote sur titres de placement	0	0
Plus-value de cession/Titres de placement	0	0
<b>Gains nets sur opérations de change</b>	<b>15 388</b>	<b>11 172</b>
Différence de change sur opérations monétiques	-46	-16
Produits sur change manuel	2 920	2 511
Produits sur opérations de change en compte	11 754	7 561
Bénéfices sur opérations de change à terme	760	1 116
<b>Total PR3 - Gains sur portefeuille commercial et opérations de change</b>	<b>30 542</b>	<b>26 261</b>

#### Note R4

##### PR4 - Revenu du portefeuille d'investissement

	déc.-16	déc.-15
Revenus des obligations	5 995	10 158
Revenus des titres de participation	12 529	3 783
Revenus des parts dans les entreprises associées	0	0
Revenus des parts dans les Co-Entreprises	0	2
Revenus des parts dans les entreprises liées	0	4
Effets des éliminations Dividendes	0	3
<b>Total PR4 - Revenu du portefeuille d'investissement</b>	<b>18 524</b>	<b>13 950</b>

#### Note R5

##### CH1 - Charges d'intérêts

	déc.-16	déc.-15
Charges sur opérations interbancaires	19 775	21 072
Intérêts sur les dépôts de la clientèle	98 261	97 854
Intérêts sur emprunts et ressources spéciales	8 751	6 656
<b>Total CH1 - Charges d'intérêts</b>	<b>126 787</b>	<b>125 582</b>

#### Note R6

##### CH2 - Commissions encourues

	déc.-16	déc.-15
Commission d'aval sur opération de refinancement	95	84
Charges sur opérations de retrait monétique	375	612
Frais d'interchange émis	451	354
Autres commissions	75	89
<b>Total CH2 - Commissions encourues</b>	<b>996</b>	<b>1 139</b>

## Note R7

### Marge nette des activités d'assurance

	déc.-16	déc.-15
Résultat Technique de l'Assurance Non Vie	12 618	9 465
Résultat Technique de l'Assurance Vie	4 444	4 097
<b>Résultat technique</b>	<b>17 062</b>	<b>13 562</b>
Produits des placements Assurance Non Vie	13 412	12 777
Charges des placements de l'Assurance Non Vie	-4 026	-5 879
Produits des placements alloués, transférés à l'état de résultat technique de l'Assurance Non Vie	-5 596	-4 155
Autres produits non techniques	2 998	232
Autres charges non techniques	-4 000	-17
<b>Marge intégrable</b>	<b>19 850</b>	<b>16 520</b>
Elimination des opérations intra-Groupe	-7 522	-8 459
<b>Marge nette des entreprises d'assurance</b>	<b>12 328</b>	<b>8 061</b>

## Note R8

### PR5/CH4 - Dotations aux provisions et corrections de valeurs sur créances et passifs

	déc.-16	déc.-15
Dotations nettes aux provisions pour dépréciation des créances	20 231	28 531
Dotations nettes aux provisions pour passifs	830	-230
Pertes sur créances irrécouvrables	1 337	396
Récupération sur créances comptabilisées en pertes	-325	-320
<b>Total PR5/CH4 - Dotations aux provisions et corrections de valeurs sur créances et passifs</b>	<b>22 073</b>	<b>28 377</b>

## Note R9

### PR6/CH5 - Dotations aux provisions et correction de valeur sur portefeuille d'investissement

	déc.-16	déc.-15
Dotations nettes aux provisions pour dépréciation des titres en portefeuille	5 476	8 940
Pertes subies sur les titres en portefeuille	1 814	431
Plus ou moins-values réalisées sur titres en portefeuille	-2 169	-1 109
Frais de gestion du portefeuille	1 350	68
<b>Total PR6/CH5 - Dotations aux provisions et correction de valeur sur portefeuille d'investissement</b>	<b>6 471</b>	<b>8 330</b>

## Note R10

### CH6 - Frais du personnel

	déc.-16	déc.-15
<b>Charges de fonctionnement</b>	<b>42 977</b>	<b>40 231</b>
Masse salariale	33 879	31 658
Charges sociales	8 421	7 935
Charges fiscales (TFP, FOPROLOS)	677	638
<b>Autres Frais liés au personnel</b>	<b>13 241</b>	<b>11 900</b>
Régime d'intéressement	10 032	9 068
Prime départ à la retraite	912	861
Divers	2 297	1 971
<b>Récupération sur personnel en détachement</b>	<b>-1 148</b>	<b>-1 118</b>
<b>Total CH6 - Frais du personnel</b>	<b>55 070</b>	<b>51 013</b>

## Note R11

### CH7 - Charges d'exploitation

	déc.-16	déc.-15
Télécommunication & courriers	2 075	1 934
Maintenance et entretien	2 598	2 448
Services externes d'exploitation	2 099	3 143
Achat de biens consommables	5 592	4 986
Communication, marketing et documentation	1 270	1 153
Assurance, Droits et taxes	1 383	1 245
Jetons de présence au conseil d'administration	468	462
Autres services extérieurs	2 326	2 427
Ajustements Produits et charges intra-groupe	-96	-56
<b>Total CH7 - Charges d'exploitation</b>	<b>17 715</b>	<b>17 742</b>

## Note R12

### CH8 - Dotations aux amortissements

	déc.-16	déc.-15
Dotations aux amortissements des immobilisations incorporelles	4 549	4 311
Dotations aux amortissements des immobilisations Corporelles	6 032	6 558
<b>Total CH8 - Dotations aux amortissements</b>	<b>10 581</b>	<b>10 869</b>

### Note R13

Contribution par unité dans le résultat consolidé :

Secteur Financier			Autres secteurs					
<u>Activité Bancaire</u>	<u>Assurance</u>	<u>Gestion de portefeuille de valeurs mobilières</u>	<u>Autres</u>	<u>Immobilière</u>	<u>Promotion Touristique</u>	<u>déc.-16</u>	<u>déc.-15</u>	

#### Quote-Part dans les sociétés intégrées globalement

BT	90 287						90 287	76 892
ASTREE		5 108					5 108	4 360
FOSA				53			53	63
GITSA				69			69	57
GITSARL				-4			-4	-1
CARTHAGO					171		171	1 876
SCAN					-334		-334	-350
SPCB				608			608	523
GPT		229					229	-372
PT		639					639	445
SBT			96				96	183
BT SICAR			-46				-46	-37
TFT			12				12	12
SPPI			278				278	77
<b>Total</b>	<b>90 287</b>	<b>5 108</b>	<b>868</b>	<b>340</b>	<b>726</b>	<b>-163</b>	<b>97 166</b>	<b>83 728</b>

#### Quote-Part dans les sociétés mises en équivalence

SVCR			327				327	-136
SVRD			1 095				1 095	649
<b>Total</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>1 422</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>1 422</b>	<b>513</b>
<b>Total Résultat</b>	<b>90 287</b>	<b>5 108</b>	<b>2 290</b>	<b>340</b>	<b>726</b>	<b>-163</b>	<b>98 588</b>	<b>84 241</b>

# Notes sur l'état des flux de trésorerie

## Note F1

### Flux de trésorerie consolidé

	Var Trésorerie Filiales	BT	Secteur Financier	Autres Secteurs	déc.-16	déc.-15
<b>Activités d'exploitation</b>						
Dépôts / retraits de dépôts de la clientèle		103 304 255			304 358	-71 807
<b>Trésorerie groupe</b>						
Incidence des variations des taux de change					-201	-21
Liquidités et équivalents de liquidités en début d'exercice		91 189	9 635	-2 075	95 751	103 477
Dont trésorerie chez la Banque de Tunisie			5 088	(2 091)	2 997	7 185
<b>LIQUIDITES ET EQUIVALENTS DE LIQUIDITES EN FIN D'EXERCICE</b>		<b>204 124</b>	<b>9 660</b>	<b>40</b>	<b>213 885</b>	<b>95 751</b>
Dont trésorerie chez la Banque de Tunisie			183	(244)	(61)	2 997

La situation de la trésorerie de début et de fin de période des comptes bancaires ouverts chez la BT est mentionnée en marge. La variation de ces comptes a été éliminée par la variation de la rubrique dépôts et retraits de la clientèle.

## 7. Évènements postérieurs à la clôture

Ces états financiers sont autorisés pour la publication par le Conseil d'Administration du 22 février 2017. Par conséquent, ils ne reflètent pas les évènements survenus postérieurement à cette date