

ATTIJARI BANK

AVIS DES COMMISSAIRES AUX COMPTES

SUR LES ETATS FINANCIERS SEMESTRIELS

AU 30 JUIN 2010

Août 2010

SOMMAIRE

	Page
I – AVIS DES COMMISSAIRES AUX COMPTES	3
II – ETATS FINANCIERS SEMESTRIELS	6

I – AVIS DES COMMISSAIRES AUX COMPTES

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

CNF - Cabinet Neji Fethi

Société inscrite au tableau de l'OECT
5 ; Rue Suffetula Notre Dame
Mutuelle ville - 1002 Tunis - Tunisie
Tél : 71 841 160 Fax : 71 841 160

ATTIJARI BANK**AVIS DES COMMISSAIRES AUX COMPTES SUR
LES ETATS FINANCIERS SEMESTRIELS ARRETES
AU 30 JUIN 2010**

En application des dispositions de l'article 21 bis de la loi n° 94-117 du 14 novembre 1994 portant réorganisation du marché financier tel qu'ajouté par l'article 18 de la loi n° 2005-96 du 18 octobre 2005 relative au renforcement de la sécurité des relations financières, nous avons procédé à un examen limité des états financiers semestriels d'ATTIJARI BANK couvrant la période du 1er Janvier au 30 Juin 2010. Ces états relèvent de la responsabilité des organes de direction et d'administration de la banque. Il nous appartient, sur la base de notre examen limité, d'exprimer notre avis sur ces états financiers.

Nous avons conduit cet examen en effectuant les diligences que nous avons estimées nécessaires selon les normes professionnelles applicables en Tunisie. Ces normes requièrent la mise en œuvre de diligences conduisant à une assurance, moins élevée que celle résultant d'un audit, que les états financiers semestriels ne comportent pas d'anomalies significatives. Un examen de cette nature ne comprend pas tous les contrôles propres à un audit, mais consiste à mettre en œuvre des procédures analytiques et à obtenir des dirigeants et de toute personne compétente les informations que nous avons estimées nécessaires et nous n'exprimons pas, en conséquence, une opinion d'audit.

Les dotations nettes aux provisions pour dépréciation du portefeuille créances comptabilisées par la banque s'élèvent à 8,3 MDT dont une dotation additionnelle non affectée par client à hauteur de 11,7 MDT.

Ce montant de provision additionnelle ne correspond pas ainsi à un coût de risque encouru au cours de la période. Il résulte de l'application de la politique de la banque visant à améliorer le taux de couverture des créances douteuses par des provisions.

A l'exception de l'impact du point ci-dessus mentionné, et sur la base de notre examen limité, nous n'avons pas eu connaissance ou relevé d'autres éléments pouvant affecter de façon significative la représentation fidèle des états financiers semestriels annexés au présent avis conformément aux principes comptables généralement admis en Tunisie.

Tunis, le 23 août 2010

AMC Ernst & Young

Noureddine HAJJI



CNF - Cabinet Neji Fethi

Fethi NEJI



II – ETATS FINANCIERS SEMESTRIELS

ETATS FINANCIERS INTERMEDIAIRES

AU 30/06/2010

P L A N

BILAN

ETAT DES ENGAGEMENTS HORS BILAN

ETAT DE RESULTAT

ETAT DE FLUX DE TRESORERIE

NOTES AUX ETATS FINANCIERS SEMESTRIELS

* Référentiel d'élaboration et de présentation des Etats financiers semestriels

* Base de mesure et principes comptables pertinents appliqués

* Notes explicative

- Notes sur le Bilan

. Notes sur les postes de l'actif

. Notes sur les postes du passif

- Notes sur l'état des engagements hors bilan

- Notes sur l'état de résultat

- Notes sur l'état de flux de trésorerie

BILAN

ARRETE AU 30 JUIN 2010

(UNITE : en milliers de Dinars)

ACTIF	Notes	30/06/2010	30/06/2009	31/12/2009
AC 1 - Caisse et avoirs auprès de la BC, CCP et TGT	1	431 739	189 547	296 575
AC 2 - Créances sur les établissements bancaires et financiers	2	145 748	231 142	254 938
AC 3 - Créances sur la clientèle	3	2 512 199	2 166 261	2 232 001
AC 4 - Portefeuille titres commercial	4	309 018	289 534	335 211
AC 5 - Portefeuille d'investissement	5	61 742	56 282	58 482
AC 6 - Valeurs immobilisées	6	138 664	109 845	129 522
AC 7 - Autres actifs	7	136 579	135 155	170 371
TOTAL ACTIF		3 735 689	3 177 766	3 477 100
PASSIF				
PA 1 - Banque Centrale et CCP	8	117 000	0	0
PA 2 - Dépôts et avoirs des établissements bancaires et financiers	9	76 298	39 765	166 718
PA 3 - Dépôts et avoirs de la clientèle	10	3 120 736	2 704 926	2 798 966
PA 4 - Emprunts et ressources spéciales	11	37 223	114 206	113 234
PA 5 - Autres passifs	12	117 050	161 670	157 381
TOTAL PASSIF		3 468 307	3 020 567	3 236 299
CAPITAUX PROPRES				
CP 1 - Capital		168 750	150 000	168 750
CP 2 - Réserves		87 166	48 946	87 073
CP 4 - Autres capitaux propres		85 370	85 380	87 326
CP 5 - Résultats reportés		-102 348	-149 166	-149 166
CP 6 - Résultat de l'exercice		28 444	22 039	46 818
TOTAL CAPITAUX PROPRES	13	267 382	157 199	240 801
TOTAL PASSIF ET CAPITAUX PROPRES		3 735 689	3 177 766	3 477 100

ETAT DES ENGAGEMENTS HORS BILAN

ARRETE AU 30 JUIN 2010

(UNITE : en milliers de Dinars)

PASSIFS EVENTUELS		Notes	30/06/2010	30/06/2009	31/12/2009
HB 1 -	Cautions, avals et autres garanties données		384 687	414 370	432 674
HB 2 -	Crédits documentaires		312 157	164 519	286 905
TOTAL PASSIFS EVENTUELS		14	696 844	578 889	719 579
ENGAGEMENTS DONNES					
HB 4 -	Engagements de financement donnés		198 197		258 797
HB 5 -	Engagements sur titres		282	282	282
TOTAL ENGAGEMENTS DONNES		15	198 479	282	259079
ENGAGEMENTS RECUS					
HB 7 -	Garanties reçues		569 636	373 975	611 623
TOTAL ENGAGEMENTS RECUS		16	569 636	373 975	611 623

ETAT DE RESULTAT

PERIODE DU 01 JANVIER 2010 AU 30 JUIN 2010

(UNITE : en milliers de Dinars)

	<u>Notes</u>	Du 01/01/2010 au 30/06/2010	Du 01/01/2009 au 30/06/2009	31/12/2009	
PRODUITS D'EXPLOITATION BANCAIRE					
PR1 -	Intérêts et revenus assimilés	17	79 896	76 564	154 598
PR2 -	Commissions (en produits)	18	24 347	21 393	43 625
PR3 -	Gains sur portefeuille titres commercial et opérations financières	19	19 835	15 623	35 446
PR4 -	Revenus du portefeuille d'investissement	20	3 006	338	727
TOTAL PRODUITS D'EXPLOITATION BANCAIRE			127 084	113 918	234 396
CHARGES D'EXPLOITATION BANCAIRE					
CH1 -	Intérêts encourus et charges assimilées	21	-44 037	-43 594	-84 064
CH2 -	Commissions encourues		-1 031	-1 079	-2 385
CH3 -	Pertes sur portefeuille titres commercial et opérations financières		0	0	0
TOTAL CHARGES D'EXPLOITATION BANCAIRE			-45 068	-44 673	-86 449
PRODUIT NET BANCAIRE			82 016	69 245	147 947
PR5 \ CH4	Dotations aux provisions et résultat des corrections de valeurs sur créances, hors bilan et passif	22	-8 697	-9 724	-27 822
PR6 \ CH5	Dotations aux provisions et résultat des corrections de valeurs sur portefeuille d'investissement		723	206	3 661
PR7 -	Autres produits d'exploitation		932	724	1 664
CH6 -	Frais de personnel	23	-27 026	-24 672	-50 258
CH7 -	Charges générales d'exploitation	24	-11 535	-10 459	-21 772
CH8 -	Dotations aux amortissements et aux provisions sur Immobilisations		-4 526	-2 861	-6 446
RESULTAT D'EXPLOITATION			31 887	22 459	46 974
PR8 \ CH9	Solde en gain \ perte provenant des autres éléments ordinaires		-2 873	-263	160
CH11 -	Impôt sur les bénéfices		-570	-157	-316
RESULTAT DES ACTIVITES ORDINAIRES			28 444	22 039	46 818
RESULTAT DE LA PERIODE			28 444	22 039	46 818

ETAT DES FLUX DE TRESORERIE

PERIODE DU 01 JANVIER 2010 AU 30 JUIN 2010

(UNITE : en milliers de Dinars)

<u>Activités d'exploitation</u>	Du 01/01/2010 au 30/06/2010	Du 01/01/2009 au 30/06/2009	31/12/2009
Produits d'exploitation bancaire encaissés (hors revenus du portefeuille d'investissement)	111 564	112 824	215 108
Charges d'exploitation bancaire décaissées	-59 668	-54 705	-79 215
Dépôts \ Retraits de dépôts auprès d'autres établissements bancaires et financiers	-13 342	-21 578	-45 236
Prêts et avances \ Remboursement prêts et avances accordés à la clientèle	-274 506	-214 258	-297 170
Dépôts \ Retraits de dépôts de la clientèle	327 972	297 167	381 564
Titres de placement	31 484	10 315	-16 002
Sommes versées au personnel et créditeurs divers	-34 481	-28 193	-57 172
Autres flux de trésorerie provenant des activités d'exploitation	-11 253	15 544	-35 300
Impôt sur les bénéfices	-143	-99	-204
Flux de trésorerie nets provenant des activités d'exploitation	77 627	117 017	66 373
<u>Activités d'investissement</u>			
Intérêts et dividendes encaissés sur portefeuille d'investissements	2 626	126	1 102
Acquisition \ cessions sur portefeuille d'investissement	-2 157	555	1 670
Acquisitions \ cessions sur immobilisations	-13 668	-16 612	-39 874
Flux de trésorerie nets affectés aux activités d'investissement	-13 199	-15 931	-37 102
<u>Activités de financement</u>			
Emissions \ remboursements d'emprunts	-70 000	-50 000	56 250
Augmentation \ diminution ressources spéciales	-1 569	918	-50 000
			-2 583
Flux de trésorerie nets affectés aux activités de financements	-71 569	-49 082	3 667
Variation nette des liquidités et équivalents de liquidités au cours de l'exercice	-7 141	52 004	32 938
Liquidités et équivalents de liquidités en début d'exercice	328 375	295 437	295 437
LIQUIDITES ET EQUIVALENTS DE LIQUIDITES EN FIN D'EXERCICE	23 321 234	347 441	328 375

NOTES AUX ETATS FINANCIERS SEMESTRIELS

AU 30 JUIN 2010

II/ REFERENTIEL D'ELABORATION ET DE PRESENTATION DES ETATS FINANCIERS SEMESTRIELS

Les états financiers semestriels d'Attijari Bank arrêtés au 30 juin 2010 sont établis conformément aux normes comptables généralement admises en Tunisie, notamment les normes comptables sectorielles (NCT 21 à 25) relatives aux établissements bancaires telles qu'approuvées par l'arrêté du Ministre des Finances du 25 mars 1999 et aux règles de la Banque Centrale de Tunisie dont particulièrement la circulaire n°91-24 du 17 décembre 1991, telle que modifiée par les textes subséquents.

III/ BASE DE MESURE ET PRINCIPES COMPTABLES PERTINENTS APPLIQUES

Les états financiers d'Attijari Bank sont élaborés sur la base de mesures des éléments du patrimoine au coût historique. Les principes et méthodes comptables se résument comme suit :

1/ Comptabilisation des prêts accordés à la clientèle

Les crédits de gestion à court terme sont présentés au bilan pour leurs valeurs nominales déduction faite 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 décaissés et les comptes débiteurs gelés sont présentés déduction faite des intérêts et des agios réservés et des provisions y afférentes.

Les crédits à moyen terme utilisés progressivement par tranche sont comptabilisés à l'actif du bilan pour leurs valeurs débloquées. La partie non encore débloquée figure parmi les engagements hors bilan.

2/ Règles de prise en compte des agios réservés et des provisions

Conformément aux normes comptables sectorielles relatives aux établissements bancaires, les agios réservés et provisions sur prêts, comptes courants débiteurs et portefeuille d'investissement sont présentés au niveau des postes d'actif correspondants de manière soustractive.

3/ 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 91-24, 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 1 : 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 2 : 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 B1 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 du principal ou des intérêts entre 90 et 180 jours.

Classe 3 : 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 B2 ou ayant des retards de paiement en principal ou en intérêts entre 180 et 360 jours.

Classe 4 : Actifs compromis

Actifs concernant des entreprises ayant, avec plus de gravité, les caractéristiques de la classe B3 ou présentant des retards de paiement en principal ou en intérêts au delà de 360 jours.

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

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%



Décote sur des garanties difficilement réalisables

La banque a introduit, à partir de l'exercice 2008, un système de décote systématique des garanties hypothécaires sur les relations de la classe 4 et les relations en contentieux et ce dans la perspective d'atteindre le taux de couverture des engagements douteux de 70% tel que exigé par la Banque Centrale de Tunisie au terme de l'exercice 2009.

Ces décotes sont décomptées en fonction de la durée de séjour des créances en classe 4 ou parmi les créances en contentieux. Les taux de décotes retenus se présentent comme suit :

Durée de séjour	Taux de décote
5 -10 ans	20%
11- 15 ans	50%
Plus de 15 ans	100%

4/ Classification et évaluation des titres

Les titres de participation souscrits par la banque sont comptabilisés à leur valeur d'acquisition et figurent à l'actif du bilan pour la partie libérée et en hors bilan pour la partie non libérée.

Les titres cotés en bourse sont évalués à leurs cours boursier, les titres non cotés sont évalués à la valeur mathématique déterminée sur la base des derniers états financiers disponibles.

Des provisions pour dépréciation sont comptabilisées en cas de différence entre le prix d'acquisition et la juste valeur des titres.

Les titres de transaction et les titres de placement figurent sous la rubrique portefeuille titre commercial.

5/ Créances immobilisées, douteuses ou litigieuses

Sont inscrites sous cette rubrique les créances impayées et contentieuses ainsi que les découverts gelés après les avoir maintenu dans leurs comptes d'origine pendant une période d'observation.

6/ Effets sortis pour recouvrement

Les effets sortis pour recouvrement sont maintenus en portefeuille jusqu'au lendemain ouvrable de leur échéance conformément aux dispositions de l'article 7 de la circulaire BCT n°93-08.

7/ Principe de non compensation

Conformément à l'article 6 de la circulaire BCT n°93-08, aucune compensation n'est opérée entre les avoirs et les dettes de personnes juridiques distinctes, les avoirs et les dettes d'une même personne juridique exprimés en monnaies différentes ou assortis de termes distincts et entre un compte à terme, un bon de caisse ou tout autre produit financier et l'avance partielle ou temporaire consentie sur ces dépôts.

Toutefois, la compensation des comptes ordinaires appartenant à une même relation n'est appliquée que pour les clients ayant demandé un arrêté unique d'intérêts.

8/ Bons de trésor et intérêts sur bons de trésor

Les comptes bons de trésor sont présentés à l'actif du bilan pour leurs soldes compensés des souscriptions de la Banque et des placements de la clientèle.

Aussi, les produits et charges résultant des souscriptions et placements sont présentés au compte de résultat pour leurs soldes nets après compensation.

9/ Immobilisations

Les immobilisations sont comptabilisées à leur coût d'acquisition hors T.V.A. récupérable et amorties linéairement aux taux suivants :

- Construction	5%
- Matériel de transport	20%
- M.M.B.	10%
- A.A.I.	10%
- Logiciels	33%
- Global bancaire	7%

10/ Inter-siège

Le compte « inter-siège » assure la liaison des opérations réciproques entre les agences et les services centraux.

Il est positionné, selon les cas, sous la rubrique « autres actifs » ou « autres passifs » à concurrence de son solde compensé.

11/ Créances et dettes rattachées

Les intérêts à payer et à recevoir arrêtés à la date de clôture sont rattachés à leurs comptes de créances ou de dettes correspondants.

Les intérêts à échoir sont déduits directement des postes d'actif correspondant.

Les intérêts impayés, initialement comptabilisés en produits et se rapportant aux clients classés (2,3 et 4) sont remis exhaustivement au compte agios réservés conformément à l'article 10 de la circulaire BCT n°93-08.

12/ 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 pour la valeur nominale.

13/ Comptabilisation des revenus sur 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 l'arrêté des états financiers.

Les intérêts sur crédits à moyen terme sont matérialisés par des effets ou titres de crédit et 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 l'arrêter des états financiers font l'objet de régularisation.

14/ Comptabilisation des charges sur les dépôts de la clientèle

Les charges d'intérêts sur les dépôts et avoirs de la clientèle sont constatées par nature de dépôt de la manière suivante :

- Les intérêts sur comptes courants sont positionnés sur les comptes de la clientèle et comptabilisés trimestriellement. Les dates valeur utilisées pour le calcul des intérêts sur comptes courants de la clientèle varient selon la nature des opérations de retrait ou de versement effectué par la clientèle, et ce conformément à la circulaire de la BCT n° 91- 22.
- Les intérêts sur comptes à terme sont positionnés sur les comptes de la clientèle à terme échu et font l'objet d'abonnement à chaque date d'arrêté.
- Les intérêts sur bons de caisse sont servis à la clientèle à la souscription et font l'objet de régularisation à l'arrêté des états financiers.
- Les intérêts sur comptes d'épargne sont positionnés annuellement à la clôture de l'exercice.

15/ Règles de prise en compte des produits

Les intérêts, les produits assimilés, les commissions et autres revenus sont pris en compte au résultat pour une période allant du 1er janvier au 30 juin 2010. 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 2010 sont déduits du résultat.

16/ Règle de 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 une période allant du 1er janvier au 30 juin 2010. 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 2010 sont rajoutées au résultat.

III/ NOTES EXPLICATIVES

(Les chiffres sont exprimés en KDT : milliers de Dinars)

1/ NOTES SUR LE BILAN

1-1/ NOTES SUR LES POSTES DE L'ACTIF

NOTE 1 : Caisse et avoirs auprès de la BCT, CCP et TGT

Cette rubrique accuse au 30 juin 2010 un solde débiteur de 431 739 KDT contre 189 547 KDT au 30 juin 2009, soit une progression de 242 192 KDT.

DESIGNATION	30/06/2010	30/06/2009	31/12/2009
Caisse Dinars	26 620	26 696	27 238
Caisse Devises	6 619	9 380	7 664
Inter Bank Services (IBS)	4 643	4 331	4 291
Banque Centrale comptes ordinaires	96 328	40 370	65 134
Banque Centrale placements NOSTRO	298 294	110 094	192 185
Centres de chèques postaux et TGT	49	351	1 791
Créances rattachées	915	10	1
Provisions	-1 729	-1 685	-1 729
Total caisse et avoirs auprès de la BCT, CCP et TGT	431 739	189 547	296 575

NOTE 2 : Créances sur les établissements bancaires et financiers

Cette rubrique accuse un solde de 145 748 KDT au 30 juin 2010 contre 231 142 KDT au 30 juin 2009, soit une diminution de 85 394 KDT.

DESIGNATION	30/06/2010	30/06/2009	31/12/2009
Créances sur les banques résidentes	1 512	1 133	25 000
Créances sur banques non résidentes	79 534	194 850	171 739
Créances sur les établissements financiers	64 546	34 212	57 871
Créances rattachées	156	947	328
Total créances sur les établissements bancaires et financiers	145 748	231 142	254 938

NOTE 3 : Créances sur la clientèle

Les créances sur la clientèle présentent au 30 juin 2010 un solde de 2 512 199 KDT contre 2 166 261 KDT au 30 juin 2009, soit une augmentation de 345 938 KDT.

Cette rubrique enregistre les provisions et les agios réservés sur crédits à la clientèle qui viennent en déduction des postes d'actifs y afférents.

Le solde des agios réservés s'élève à 53 916 KDT au 30 juin 2010 contre 59 743 KDT au 30 juin 2009, soit une diminution de 5 827 KDT.

DESIGNATION	30/06/2010	30/06/2009	31/12/2009
Comptes débiteurs			
Comptes débiteurs de la clientèle	240 694	217 613	177 963
Agios réservés	-37 625	-36 251	-37 738
Créances rattachées	6 821	32	6 832
Total comptes débiteurs	209 891	181 394	147 057
Autres concours à la clientèle			
Portefeuille escompte	2 152 745	1 798 346	1 919 486
- Crédits court terme	764 208	723 050	714 331
dont Financements en devises	243 070	178 347	203 215
dont Crédits court terme en dinars	521 138	544 703	511 116
- Crédits moyen et long terme	1 388 537	1 075 296	1 205 155
Avance sur C.T, B.C et autres produits financiers	6 140	3 434	6 849
Arrangements, rééchelonnements et consolidations	42 785	46 902	48 908
Impayés	29 430	21 512	22 179
- Impayés crédits court terme	11 525	9 876	6 470
- Impayés Crédits moyen et long terme	14 604	8 811	12 827
- Impayés intérêts MLT	3 301	2 481	2 866
- Injonction de payer	0	343	16
Créances immobilisées douteuses ou litigieuses	220 028	237 449	233 301
Provisions pour créances douteuses (*)	-152 380	-128 501	-144 059
Agios réservés	-16 291	-23 492	-20 876
Créances rattachées	5 901	12 031	3 243
Total autres concours à la clientèle	2 288 358	1 967 681	2 069 031
Crédits sur ressources spéciales	13 950	17 186	15 913
Total créances sur la clientèle	2 512 199	2 166 261	2 232 001

(*) La variation des provisions pour créances douteuses se présente comme suit :

Provision sur les créances au 31/12/2009	144 059
Dotation aux provisions sur opérations avec la clientèle	9 361
Reprise de provision sur opérations de clientèle	-12 767
Dotation complémentaire non affectée par client	11 727
Provision sur les créances au 30/06/2010	152 380

NOTE 4 : Portefeuille titres commercial

Cette rubrique accuse un solde de 309 018 KDT au 30 juin 2010 contre 289 534 KDT au 30 juin 2009, soit une augmentation de 19 484 KDT

DESIGNATION	30/06/2010	30/06/2009	31/12/2009
<i>Titres de placement</i>			
- Bons de trésor	266 467	263 787	267 053
- Placements SICAV	34 537	25 747	55 260
- Créances rattachées	8 014	0	12 898
Total portefeuille titres commercial	309 018	289 534	335 211

NOTE 5 : Portefeuille d'investissement

Le solde de cette rubrique s'élève à 61 742 KDT au 30 juin 2010 contre 56 282 KDT au 30 juin 2009, soit une progression de 5 460 KDT.

DESIGNATION	30/06/2010	30/06/2009	31/12/2009
<i>Titres d'investissement</i>			
Obligations	9 536	7 857	7 299
Créances rattachées	319	264	165
Provisions sur obligations BATAM	-390	-390	-390
Total titres d'investissement	9 465	7 731	7 074
<i>Titres de participations</i>			
Titres de participations libérés	59 516	57 766	59 543
Placements SICAR	5 124	5 124	-10 995
Provisions sur placements SICAR	-2 662	-2 537	5 124
Provisions pour dépréciation titres	-10 201	-12 074	-2 537
Créances rattachées	500	273	273
Total titres de participations	52 277	48 552	51 408
<i>Parts dans les entreprises liées</i>			
Parts dans les entreprises liées	911	911	911
Provisions sur parts dans les entreprises liées	-911	-911	-911
Total parts dans les entreprises liées	0	0	0
Total portefeuille d'investissement	61 742	56 282	58 482

NOTE 6 : Valeurs immobilisées

Les valeurs immobilisées accusent un solde de 138 664 KDT au 30 juin 2010 contre 109 845 KDT au 30 juin 2009, soit une augmentation de 28 819 KDT et se détaillent comme suit :

DESIGNATION	30/06/2010	30/06/2009	31/12/2009
Immobilisation incorporelle			
Logiciels de Base	29 806	1 367	28 169
Immobilisation corporelle			
Constructions	19 230	18 469	18 499
Terrains	4 734	4 734	4 734
Matériel Roulant	368	406	426
Matériel et Mobilier	2 896	2 804	2 955
Matériel Informatique	7 581	6 155	7 651
Agencement Aménagement et Installation	16 483	12 811	15 606
Immobilisations hors exploitation	34 726	32 583	34 726
Immobilisation en cours	22 840	30 516	16 757
Total valeurs immobilisées	138 664	109 845	129 522

NOTE 7 : Autres actifs

Le poste des autres actifs accuse un solde de 136 579 KDT au 30 juin 2010 contre 135 155 KDT au 30 juin 2009, soit une augmentation de 1 424 KDT.

DESIGNATION	30/06/2010	30/06/2009	31/12/2009
Portefeuille encaissement	53	13	9
Dépôts et cautionnements	464	454	464
Compensation reçue	239	2 254	59 878
Débit à régulariser et divers	35 570	44 872	-
Opérations sur titres	0	646	28 232
Position de change	3 348	3 554	3 983
Comptes d'ajustement devises débit	0	0	-
Débiteurs divers	5 334	4 716	4 454
Autres comptes de régularisation	13 472	767	679
Acompte sur Impôts sur les Bénéfices	1 500	1 982	1 927
Crédits directs et avances au personnel	46 252	36 085	40 441
Prêts sur fonds social	10 842	11 177	11 028
Charges payées ou comptabilisées d'avance	3 269	3 544	1 252
Autres titres	30 037	33 953	31 825
Provisions	-13 801	-8 862	-13 801
Total autres actifs	136 579	135 155	170 371

1-2/ NOTES SUR LES POSTES DU PASSIF

NOTE 8 : Banque Centrale et CCP passif

Le poste Banque Centrale et CCP passif accuse un solde de 117 000 KDT au 30 juin 2010 contre un solde nul au 30 juin 2009.

NOTE 9 : Dépôts et avoirs des établissements bancaires et financiers

Les dépôts et avoirs des établissements bancaires et financiers s'élèvent au 30 juin 2010 à 76 298 KDT contre 39 765 KDT au 30 juin 2009, soit une progression de 36 533 KDT.

DESIGNATION	30/06/2010	30/06/2009	31/12/2009
Banques résidentes	67 392	9 392	115 392
Banques non résidentes	7 904	15 619	43 012
Etablissements financiers	934	14 754	8 264
Dettes rattachées	68	0	50
Total dépôts et avoirs des établissements bancaires et financiers	76 298	39 765	166 718

NOTE 10 : Dépôts et avoirs de la clientèle

Les dépôts de la clientèle présentent au 30 juin 2010 un solde de 3 120 736 KDT contre 2 704 926 KDT au 30 juin 2009 enregistrant une augmentation de 415 810 KDT et se détaillent comme suit :

DESIGNATION	30/06/2010	30/06/2009	31/12/2009
Dépôts à vue	947 175	882 430	872 412
Comptes d'épargne	945 688	829 775	906 510
Bons de caisse	236 415	251 189	253 085
Comptes à terme	213 960	208 502	227 770
Autres produits financiers	83 235	144 695	137 913
Certificats de dépôts	558 500	340 500	326 000
Garanties sur opérations diverses	24 732	31 726	16 492
Autres sommes dues à la clientèle	109 071	18 388	50 620
Dettes rattachées	1 960	-2 279	8 164
Total dépôts et avoirs de la clientèle	3 120 736	2 704 926	2 798 966

NOTE 11 : Emprunts et ressources spéciales

Ce poste présente au 30 juin 2010 un solde de 37 223 KDT contre 114 206 KDT au 30 juin 2009 soit une diminution de 76 983 KDT.

DESIGNATION	30/06/2010	30/06/2009	31/12/2009
Emprunts matérialisés	6 000	76 000	76 000
Dettes rattachées sur emprunts matérialisés	170	1 965	4 364
Ressources spéciales	30 838	35 908	32 407
Dettes rattachées ressources spéciales	215	333	463
Total emprunts et ressources spéciales	37 223	114206	113 234

NOTE 12 : Autres passifs

Les autres passifs présentent un solde de 117 050 KDT au 30 juin 2010 contre 161 670 KDT au 30 juin 2009, soit une diminution de 44 620 KDT.

DESIGNATION	30/06/2010	30/06/2009	31/12/2009
Provisions pour risques et charges	8 334	11 403	7 959
Créditeurs divers	6 260	5 809	7 108
Charges à payer	15 517	13 103	15 047
Agios perçus d'avance	80	184	185
Comptes d'ajustement devises Crédit	2 188	2 188	2 188
Compensation	-925	28 469	-
Agios exigibles sur ressources spéciales	501	544	514
Agios exigibles sur arrangement	0	0	-
Crédit à régulariser et divers	39 278	35 840	75 279
Autres comptes de régularisation	0	46 909	32 722
Exigibles après encaissement	41 997	14 000	11 656
Impôts et taxes	3 820	3 221	4 723
Total autres passifs	117 050	161 670	157 381

NOTE 13 : Capitaux propres

Le capital social s'élève au 30 juin 2010 à 168 750 KDT composé de 33 750 000 actions d'une valeur nominale de 5 Dinars libérée en totalité.

	Capital souscrit	Primes liées au capital	Réserves légales	Autres réserves	Modif. Compt	Réserve à régime fisc particulier	Fond social	Ecart de réévaluation	Titres assimilés à des capitaux propres	Résultat reportés	Résultat de la période	Total
Situation des capitaux propres au 31.12.09	168 750	59 700	7 503	1 793	5 194	399	12 484	3 646	83 680	-149 166	46 818	240 801
Affectation résultat bénéficiaire 2009.												0
Variation du fonds social							93			46 818	-46 818	0
Résultat de la période											28 444	28 444
Variation des titres assimilés à des capitaux propres									-1 956			-1 956
Situation des capitaux propres au 30.06.10	168 750	59 700	7 503	1 793	5 194	399	12 577	3 646	81 724	-102 348	28 444	267 382

2/ NOTES SUR L'ETAT DES ENGAGEMENTS HORS BILAN

NOTE 14 : PASSIFS EVENTUELS

Les cautions, avals et autres garanties données présentent au 30 juin 2010 un solde de 384 687 KDT contre 414 370 KDT au 30 juin 2009, soit une diminution de 29 683 KDT.

Les crédits documentaires s'élèvent à 312 157 KDT au 30 juin 2010 contre 164 519 KDT au 30 juin 2009, soit une augmentation de 147 638 KDT.

DESIGNATION	30/06/2010	30/06/2009	31/12/2009
Cautions, avals et autres garanties données	384 687	414 370	432 674
Crédits documentaires	312 157	164 519	286 905
TOTAL PASSIFS EVENTUELS	696 844	578 889	719 579

NOTE 15 : ENGAGEMENTS DONNES

Les engagements donnés présentent un solde de 198 479 KDT au 30 juin 2010. Ils correspondent à des engagements sur titres pour 282 KDT (participations souscrites et non libérées) et aux engagements de financement donnés pour 198 197 KDT.

NOTE 16 : ENGAGEMENTS RECUS

Les engagements reçus correspondent à des garanties reçues de l'état, des banques et de la clientèle. Ils totalisent 569 636 KDT au 30 juin 2010 contre 373 975 KDT au 30 juin 2009, soit une augmentation de 195 661 KDT.

DESIGNATION	30/06/2010	30/06/2009	31/12/2009
Garanties reçues de la clientèle	401 857	161 600	416 849
Garanties reçues de l'Etat, des établissements bancaires et financiers	167 779	212 375	194 774
TOTAL ENGAGEMENTS RECUS	569 636	373 975	611 623

3/ NOTES SUR L'ETAT DE RESULTAT

Le résultat de la période correspond à la différence entre les produits et les charges d'exploitation bancaire, augmenté des produits d'exploitation non bancaire et diminué des charges d'exploitation non bancaire, des frais généraux, des dotations aux provisions sur créances, hors bilan et passifs, des dotations aux provisions sur portefeuille d'investissement, des dotations aux amortissements sur immobilisations et aux résorptions des charges reportées et diminué ou augmenté du résultat des corrections de valeurs sur créances et hors bilan et sur portefeuille d'investissement et diminué ou augmenté du résultat de cessions d'immobilisations et diminué de l'impôt sur les sociétés.

* LES PRODUITS D'EXPLOITATION BANCAIRE :

Le total du poste produit d'exploitation bancaire est passé de 113 918 KDT en juin 2009 à 127 084 KDT en juin 2010 enregistrant, ainsi, une augmentation de 13 166 KDT.

Ces produits d'exploitation bancaire sont composés des postes suivants :

- . Intérêts et revenus assimilés ;
- . Commissions en produits ;
- . Gains sur portefeuille titres commercial et opérations financières ;
- . Revenus du portefeuille titres d'investissement.

NOTE 17 : Intérêts et revenus assimilés

Les intérêts et revenus assimilés totalisent 79 896 KDT au 30 juin 2010 contre 76 564 KDT au 30 juin 2009 enregistrant, ainsi, une augmentation de 3 332 KDT.

DESIGNATION	30/06/2010	30/06/2009	31/12/2009
Opérations avec les établissements bancaires et financiers			
Marché monétaire au jour le jour	457	2 036	3 100
Placement en devises auprès des correspondants étrangers	8	55	100
Marché monétaire à terme	63	18	22
Total opérations avec les établissements bancaires et financiers	528	2 109	3 222
Opérations avec la clientèle			
Portefeuille effets	67 167	60 152	125 908
. Court terme	19 750	22 618	42 705
- Financement devises	2 060	4 103	5 743
- Court terme Dinar	17 690	18 515	36 962
. Moyen et long terme	47 417	37 534	83 203
Comptes courants débiteurs	8 750	9 294	18 555
Crédits sur ressources extérieures	432	637	1 047
Intérêts perçus sur créances immobilisées douteuses ou litigieuses	377	1 839	1 555
Total opérations avec la clientèle	76 726	71 922	147 065
Autres intérêts et revenus assimilés			
Marché monétaire au jour le jour (BCT)	0	66	84
Commission de compte	183	280	510
Commission de découvert	118	313	495
Commissions sur billets de trésorerie	11	21	19
Avals cautions et acceptations bancaires	2 330	1 853	3 203
Total autres intérêts et revenus assimilés	2 642	2 533	4 311
Total intérêts et revenus assimilés	79 896	76 564	154 598

NOTE 18 : Commissions en produits

Les commissions totalisent 24 347 KDT au 30 juin 2010 contre 21 393 KDT au 30 juin 2009, soit une augmentation de 2 954 KDT.

DESIGNATION	30/06/2010	30/06/2009	31/12/2009
Effets, chèques et opérations diverses			
Effets à l'encaissement	683	437	3 198
Effets escomptés	2 123	2 113	1 017
Opérations diverses sur effets	0	0	1
Opérations par chèques en Dinar ou en Dinars convertibles	1 601	1 451	2 357
Opérations de virements	1 372	1 334	2 679
Opérations sur titres	204	136	339
Règlement de succession	56	58	108
Sous total	6 039	5 529	9 699
Commerce extérieur et change			
Domiciliation et modification de titres	38	49	912
Remises documentaires	911	1 233	2 379
Opérations de change manuel	0	4	5
Opérations de change en compte	695	1 123	1 776
Commissions fixes sur chèques de voyage	2	2	4
Commissions perçues sur les correspondants étrangers	312	310	753
Commissions sur prélèvements	84	77	179
Sous total	2 042	2 798	6 008
Autres commissions			
Etude	4 428	3 671	8 754
Frais de tenue de compte	3 387	3 125	6 387
Opérations monétiques	3 802	3 004	6 237
Récupérations de frais postaux	430	405	783
Autres	4 219	2 861	5 757
Sous total	16 266	13 066	27 918
Total commissions	24 347	21 393	43 625

NOTE 19 : Gains sur portefeuille titres commercial et opérations financières

Les gains sur portefeuille titres commercial et opérations financières totalisent, au 30 juin 2010, un montant de 19 835 KDT contre 15 623 KDT au 30 juin 2009, soit une augmentation de 4 212 KDT.

DESIGNATION	30/06/2010	30/06/2009	31/12/2009
Gains nets sur titres de placement			
titres de placement	10 176	10 551	23 281
Total gains nets sur titres de placement	10 176	10 551	23 281
Gains nets sur opérations de change			
	9 659	5 072	12 165
Total gains nets sur opérations de change	9 659	5 072	12 165
Total gains sur portefeuille titres commercial et opérations financières	19 835	15 623	35 446



NOTE 20 : Revenus du portefeuille d'investissements

Les revenus du portefeuille d'investissement totalisent 3 006 KDT au 30 juin 2010 contre 338 KDT au 30 juin 2009, soit une augmentation de 2 668 KDT.

DESIGNATION	30/06/2010	30/06/2009	31/12/2009
Dividendes	2 681	112	360
Intérêts sur Emprunts Obligataires	182	165	312
Autres revenus	143	61	55
Total	3 006	338	727

* LES CHARGES D'EXPLOITATION BANCAIRE :

Le total du poste charges d'exploitation bancaire est passé de 44 673 KDT au 30 juin 2009 à 45 068 KDT au 30 juin 2010 enregistrant, ainsi, une progression de 395 KDT.

Ces charges d'exploitation bancaire sont composées des postes suivants :

- . Intérêts encourus et charges assimilées ;
- . Commissions encourues ;
- . Pertes sur portefeuille titres commercial et opérations financières.

NOTE 21 : Intérêts encourus et charges assimilées

Les intérêts encourus et charges assimilées totalisent au 30 juin 2010 un solde de 44 037 KDT contre 43 594 KDT au 30 juin 2009, soit une progression de 443 KDT.

DESIGNATION	30/06/2010	30/06/2009	31/12/2009
Opérations avec les établissements bancaires et financiers			
Interbancaire	2 868	766	1 736
Emprunt en devises auprès des correspondants	67	73	157
Autres	58	473	136
Sous total	2 993	1 312	2 029
Opérations avec la clientèle			
Dépôts à vue	3 015	2 269	5 112
Comptes d'épargne	12 344	11 959	23 719
Bons de caisse	5 222	4 344	10 980
Comptes à terme	5 395	6 627	10 767
Placements en Dinars convertibles	272	417	1 157
Intérêt sur placements à terme de la clientèle	240	1 741	2 377
Certificats de dépôts	11 387	8 531	16 771
Sous total	37 875	35 888	70 883
Emprunts et ressources spéciales			
Charge sur emprunts extérieurs	371	378	538
Charge sur emprunts obligataires	2 448	5 987	10 472
Sous total	2 819	6 365	11 010
Autres intérêts et charges			
Appel d'offres	316	0	-
Pension BTA	0	12	12
Autres	34	17	130
Sous total	350	29	142
Total intérêts encourus et charges assimilées	44 037	43 594	84 064

NOTE 22 : Dotation aux provisions et résultat des corrections de valeurs sur créances hors bilan et passif

Le solde de cette rubrique s'élève au 30 juin 2010 à 8 697 KDT contre 9 724 KDT au 30 juin 2009. Il s'analyse ainsi :

DESIGNATION	30/06/2010	30/06/2009	31/12/2009
- Dotation aux provisions sur créances douteuses	9 361	7 478	15 778
- Dotation complémentaire non affectée	11 726	0	28 062
- Reprise sur provisions sur créances douteuses	-12 767	0	-20 804
- Pertes couvertes par des provisions	1	3 760	4 762
- Reprise \dotation sur provisions sur comptes non justifiés et pour risques et charges	376	-1 514	24
Total	8 697	9 724	27 822

NOTE 23 : Frais de personnel

Les frais du personnel s'élèvent à 27 026 KDT au 30 juin 2010 contre 24 672 KDT au 30 juin 2009 enregistrant, ainsi, une progression de 2 354 KDT.

DESIGNATION	30/06/2010	30/06/2009	31/12/2009
Rémunération du personnel titulaire			
Salaire de base	15 274	13 730	27 755
Heures supplémentaires	89	97	216
Indemnité de représentation	1 388	909	1 783
Indemnité de transport	1 914	1 677	3 380
Indemnité de fonction	897	681	1 444
Prime de technicité	139	120	251
Allocation salaire unique et allocation familiale	169	189	355
Autres indemnités servies	1 064	1 286	2 330
Total rémunération du personnel	20 934	18 689	37 514
Charges sociales			
CNSS-CAVIS.	3 652	3 310	7 353
Assurances groupes.	921	936	1 881
Total charges sociales	4 573	4 246	9 234
Autres charges liées au personnel			
Taxes de formation professionnelle et FOPROLOS	89	258	728
Frais du service médical	27	26	53
Frais de formation bancaire.	505	584	1 043
Autres	898	869	1 686
Total autres charges liées au personnel	1 519	1 737	3 510
Total frais de personnel	27 026	24 672	50 258

NOTE 24 : Charges générales d'exploitation

Les charges générales d'exploitation totalisent un solde de 11 535 KDT au 30 juin 2010 contre 10 459 KDT au 30 juin 2009, soit une augmentation de 1 076 KDT.

DESIGNATION	30/06/2010	30/06/2009	31/12/2009
<i>Frais d'exploitation non bancaire (impôts , taxes...)</i>	141	128	152
<i>Autres charges générales d'exploitation</i>			
<u><i>Travaux fournitures et services extérieurs</i></u>	6 028	6 065	11 161
Loyers	1 309	1 089	2 504
Entretien et réparations (confiés au tiers)	1 709	654	1 590
Travaux et façons exécutés par tiers	0	0	–
Fournitures faites à l'entreprise (électricité, eau et gaz)	528	447	1162
Prime d'assurances	251	407	499
Rémunération d'intermédiaires et honoraires	2 231	3 468	5 406
<u><i>Transport et déplacement</i></u>	94	93	197
<u><i>Frais divers de gestion</i></u>	5 272	4 173	10 262
Annonces et insertions publicitaires	784	698	1 521
Fournitures de bureau	681	541	1 109
Documentation centrale	77	74	147
Affranchissements téléphone, télex et télégramme	2 098	1 662	4 856
<i>Frais de téléphone</i>	1043	627	1687
<i>Lignes spécialisées</i>	405	391	1921
<i>Web télégrammes</i>	80	80	185
<i>Frais SIBTEL</i>	141	134	277
<i>Frais postaux</i>	429	430	786
Frais d'actes et contentieux	127	63	280
Frais du conseil et d'assemblée	365	100	184
Participation au budget de l'APB	112	116	206
Dons et cotisations	37	28	38
Missions réceptions	249	298	515
Autres	742	593	1 406
<i>Total autres charges générales d'exploitation</i>	11 394	10 331	21 620
Total charges générales d'exploitation	11 535	10 459	21772

4/ NOTES SUR L'ETAT DES FLUX DE TRESORERIE NOTE 25 :

L'état des flux de trésorerie est établi dans un but de faire ressortir les mouvements de liquidités de la Banque à travers ses activités d'exploitation, d'investissement et de financement.

Ainsi, les liquidités et équivalents de liquidités sont composés principalement par les encaisses en dinars et en devises, les avoirs auprès de la BCT et du centre des chèques postaux, les avoirs à vue nets auprès des établissements bancaires, les prêts et emprunts interbancaires effectués pour une période inférieure à 3 mois et le portefeuille titres de transaction.

Le premier semestre 2010 a dégagé un flux de trésorerie négatif de 7 141 KDT faisant ainsi passer les liquidités et équivalents de liquidités de 328 375 KDT au début de la période à 321 234 KDT au 30 juin 2010.

Les activités d'exploitation ont dégagé un flux positif de 77 627 KDT au 30 juin 2010. En revanche, ceux d'investissement et de financement ont dégagé des flux négatifs respectivement de 13 199 KDT et 71 569 KDT

La rubrique « Liquidités et équivalents de liquidités » est essentiellement composée par les encaisses en dinars et en devises, les avoirs auprès de la Banque Centrale et du Centre des Chèques Postaux, les avoirs à vue nets auprès des établissements bancaires, les prêts et emprunts interbancaires effectués pour une période inférieure à trois mois et le portefeuille titres de transaction.

Les liquidités et équivalents de liquidités qui s'élèvent à 321 234 KDT proviennent essentiellement des postes suivants :

Liquidités et équivalents de liquidités actif	514 464
Caisse et avoirs auprès de la BCT, CCP et TGT	433 419
Liquidités et équivalents de liquidités sur les banques	81 045
Liquidités et équivalents de liquidités passif	193 230
Liquidités et équivalents de liquidités sur les banques	117 000
Liquidités et équivalents de liquidités sur les établissements financiers	76 230
Liquidité et équivalent de liquidité	321 234