

Amen Bank
Rapport d'examen limité



Tunis, le 07 août 2009

Messieurs les actionnaires
d'Amen Bank

Nous avons procédé à l'examen limité des états financiers intermédiaires d'Amen Bank au 30 juin 2008 préparés en application de l'article 21 de la loi n° 94-117 du 14/11/1994 tel que modifié par l'article 18 de la loi n° 2005-96 du 18/10/2005. Ces états financiers intermédiaires relèvent de la responsabilité de votre conseil d'administration. Notre responsabilité consiste à émettre un rapport sur ces états financiers sur la base de notre examen.

Nous avons effectué notre examen selon les normes de la profession applicables en Tunisie et relatives aux missions d'examen limité. Ces normes requièrent que l'examen limité soit planifié et réalisé en vue d'obtenir une assurance modérée que les états financiers ne comportent pas d'anomalies significatives. Un examen limité comporte essentiellement des entretiens avec le personnel de la société et des procédures analytiques appliquées aux données financières ; il fournit donc un niveau d'assurance moins élevé qu'un audit. Nous n'avons pas effectué un audit et, en conséquence, nous n'exprimons pas d'opinion d'audit.

Nous devons formuler la réserve suivante :

Ainsi qu'il en est fait mention aux notes (3-3), (3-7), (4-3) et (4-5) aux états financiers, certains comptes d'actifs et de passifs comportent des soldes non justifiés, pour lesquels la Banque a entamé un travail d'analyse et de justification depuis l'exercice 2006. Ces travaux étant en cours, l'impact éventuel de cette action sur les éléments des états financiers ne peut pas être cerné.

Sur la base de notre examen limité, sous réserve de l'incidence sur les états financiers de la question évoquée au paragraphe précédent, nous n'avons pas relevé de faits qui nous laissent à penser que les états financiers intermédiaires ci-joints ne donnent pas une image fidèle de la situation financière d'Amen Bank au 30 juin 2009 ainsi que du résultat de ses opérations et des mouvements de trésorerie pour la période close à cette date, conformément aux principes comptables généralement admis en Tunisie.

K.P.M.G

Moncef Boussannouga Zammouri
Associé

MTBF *membre de*
πΩΧ

Ahmed Belaifa
Associé

Etats financiers

Bilan
Arrêté au

(En 1000 DT)

| ACTIF | | NOTES | 30/06/2009 | 30/06/2008 | 31/12/2008 | VARIATION | |
|---|--|-------|------------------|------------------|------------------|----------------|--------------------|
| | | | | | | ABSOLU | % |
| AC 01- | <u>CAISSE ET AVOIRS AUPRES DE LA BC, CCP ET TGT</u> | 3-1 | <u>194 815</u> | <u>292 414</u> | <u>228 831</u> | <u>-34 016</u> | <u>-14,87</u> |
| AC 02- | <u>CREANCES SUR LES ETABLISSEMENTS BANCAIRES ET FINANCIERS</u> | 3-2 | <u>170 097</u> | <u>104 382</u> | <u>117 766</u> | <u>52 331</u> | <u>44,44</u> |
| AC 03- | <u>CREANCES SUR LA CLIENTELE</u> | 3-3 | <u>2 648 348</u> | <u>2 158 466</u> | <u>2 344 768</u> | <u>303 580</u> | <u>12,95</u> |
| AC 04- | <u>PORTEFEUILLE TITRES COMMERCIAL</u> | 3-4 | <u>106 448</u> | <u>3 554</u> | <u>1 437</u> | <u>105 011</u> | <u>7 307,6</u> |
| AC 05- | <u>PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENT</u> | 3-5 | <u>376 479</u> | <u>371 542</u> | <u>421 043</u> | <u>-44 564</u> | <u>-10,58</u> |
| AC 06- | <u>VALEURS IMMOBILISEES</u> | 3-6 | <u>101 357</u> | <u>94 101</u> | <u>98 897</u> | <u>2 460</u> | <u>2,49</u> |
| AC 07- | <u>AUTRES ACTIFS</u> | 3-7 | <u>28 185</u> | <u>48 758</u> | <u>33 247</u> | <u>-5 062</u> | <u>-15,23</u> |
| TOTAL ACTIF | | | 3 625 729 | 3 073 217 | 3 245 989 | 379 740 | 11,70 |
| PASSIF | | NOTES | 30/06/2009 | 30/06/2008 | 31/12/2008 | VARIATION | |
| | | | | | | ABSOLU | % |
| PA 01- | <u>BANQUE CENTRALE, C.C.P</u> | 4-1 | <u>0</u> | <u>12 002</u> | <u>0</u> | <u>0</u> | <u>0,00</u> |
| PA 02- | <u>DEPOTS ET AVOIRS DES ETABLISSEMENTS BANCAIRES ET FINANCIERS</u> | 4-2 | <u>86 661</u> | <u>77 925</u> | <u>80 277</u> | <u>6 384</u> | <u>7,95</u> |
| PA 03- | <u>DEPOTS DE LA CLIENTELE</u> | 4-3 | <u>2 832 474</u> | <u>2 374 268</u> | <u>2 440 681</u> | <u>391 793</u> | <u>16,05</u> |
| PA 04- | <u>EMPRUNTS ET RESSOURCES SPECIALES</u> | 4-4 | <u>299 457</u> | <u>305 021</u> | <u>306 835</u> | <u>-7 378</u> | <u>-2,40</u> |
| PA 05- | <u>AUTRES PASSIFS</u> | 4-5 | <u>92 174</u> | <u>22 295</u> | <u>113 785</u> | <u>-21 611</u> | <u>-18,99</u> |
| TOTAL PASSIF | | | 3 310 766 | 2 791 511 | 2 941 578 | 369 188 | 12,55 |
| CAPITAUX PROPRES | | NOTES | 30/06/2009 | 30/06/2008 | 31/12/2008 | VARIATION | |
| | | | | | | ABSOLU | % |
| CP 01- | <u>CAPITAL</u> | 5 | <u>85 000</u> | <u>85 000</u> | <u>85 000</u> | <u>0</u> | <u>0,00</u> |
| CP 02- | <u>RESERVES</u> | 5 | <u>209 531</u> | <u>178 954</u> | <u>178 897</u> | <u>30 634</u> | <u>17,12</u> |
| CP 03- | <u>ACTIONS PROPRES</u> | 5 | <u>0</u> | <u>0</u> | <u>0</u> | <u>0</u> | <u>0,00</u> |
| CP 04- | <u>AUTRES CAPITAUX PROPRES</u> | 5 | <u>423</u> | <u>423</u> | <u>423</u> | <u>0</u> | <u>0,00</u> |
| CP 05- | <u>RESULTATS REPORTES</u> | 5 | <u>1</u> | <u>1</u> | <u>1</u> | <u>0</u> | <u>0,00</u> |
| CP 06- | <u>RESULTAT DE L'EXERCICE</u> | 5 | <u>20 008</u> | <u>17 328</u> | <u>40 090</u> | <u>-20 082</u> | <u>-50,09</u> |
| TOTAL CAPITAUX PROPRES | | | 314 963 | 281 706 | 304 411 | 10 552 | 3,47 |
| TOTAL CAPITAUX PROPRES ET PASSIF | | | 3 625 729 | 3 073 217 | 3 245 989 | 379 740 | 11,70 |

*Etat des engagements hors bilan
Arrêté au*

(En 1000 DT)

| PASSIFS EVENTUELS | | NOTES | 30/06/2009 | 30/06/2008 | 31/12/2008 | VARIATION ABSOLU % | |
|-------------------------------------|--|------------|-------------------------|-------------------------|-------------------------|-----------------------|---------------------|
| <u>HB 01-</u> | <u>CAUTIONS, AVALS ET AUTRES GARANTIES DONNEES</u> | <u>6-1</u> | <u>332 583</u> | <u>246 656</u> | <u>321 594</u> | <u>10 989</u> | <u>3,42</u> |
| <u>HB 02-</u> | <u>CREDITS DOCUMENTAIRES</u> | <u>6-2</u> | <u>132 359</u> | <u>134 962</u> | <u>120 653</u> | <u>11 706</u> | <u>9,70</u> |
| TOTAL PASSIFS EVENTUELS | | | <u>464 942</u> | <u>381 618</u> | <u>442 247</u> | <u>22 695</u> | <u>5,13</u> |
| ENGAGEMENTS DONNES | | NOTES | 30/06/2009 | 30/06/2008 | 31/12/2008 | VARIATION ABSOLU % | |
| <u>HB 04-</u> | <u>ENGAGEMENTS DE FINANCEMENT DONNES</u> | <u>6-3</u> | <u>375 104</u> | <u>284 680</u> | <u>319 565</u> | <u>55 539</u> | <u>17,38</u> |
| <u>HB 05-</u> | <u>ENGAGEMENTS SUR TITRES</u> | | <u>0</u> | <u>0</u> | <u>0</u> | <u>0</u> | <u>0</u> |
| TOTAL ENGAGEMENTS DONNES | | | <u>375 104</u> | <u>284 680</u> | <u>319 565</u> | <u>55 539</u> | <u>17,38</u> |
| ENGAGEMENTS RECUS | | NOTES | 30/06/2009 | 30/06/2008 | 31/12/2008 | VARIATION ABSOLU % | |
| <u>HB 06-</u> | <u>ENGAGEMENTS DE FINANCEMENT RECUS</u> | <u>6-4</u> | <u>3 085</u> | <u>13 387</u> | <u>8 847</u> | <u>-5 762</u> | <u>-65,13</u> |
| <u>HB 07-</u> | <u>GARANTIES RECUES</u> | <u>6-5</u> | <u>1 337 194</u> | <u>1 042 589</u> | <u>1 152 082</u> | <u>185 112</u> | <u>16,07</u> |
| TOTAL ENGAGEMENTS RECUS | | | <u>1 340 279</u> | <u>1 055 976</u> | <u>1 160 929</u> | <u>179 350</u> | <u>15,45</u> |

Etat de résultat
Pour la période du 1/01/2009 au 30/06/2009

(En 1000 DT)

| <u>Nature</u> | <u>Note</u> | 30/06/2009 | 30/06/2008 | 31/12/2008 | VARIATION ABSOLU | % |
|---|-------------|----------------|----------------|-----------------|---------------------|----------------|
| PRODUITS D'EXPLOITATION BANCAIRE | | | | | | |
| PR 1 -Intérêts et revenus assimilés | 7-1 | <u>95 035</u> | <u>91 252</u> | <u>191 760</u> | <u>3 783</u> | <u>4,15</u> |
| PR 2 -Commissions | 7-2 | <u>18 035</u> | <u>14 400</u> | <u>32 249</u> | <u>3 635</u> | <u>25,24</u> |
| PR 3 -Gains sur portefeuille titres commercial et opérations financières | 7-3 | <u>6 583</u> | <u>4 815</u> | <u>11 522</u> | <u>1 768</u> | <u>36,72</u> |
| PR 4 -Revenus du portefeuille titre d'investissement | 7-4 | <u>12 712</u> | <u>11 215</u> | <u>21 766</u> | <u>1 497</u> | <u>13,35</u> |
| TOTAL PRODUITS D'EXPLOITATION BANCAIRE | | 132 365 | 121 682 | 257 297 | 10 683 | 8,78 |
| CHARGES D'EXPLOITATION BANCAIRE | | | | | | |
| CH 1 -Intérêts encourus et charges assimilées | 7-5 | <u>-61 480</u> | <u>-61 355</u> | <u>-123 207</u> | <u>-125</u> | <u>0,20</u> |
| CH 2 -Commissions encourues | | <u>-1 575</u> | <u>-1 152</u> | <u>-3 405</u> | <u>-423</u> | <u>36,72</u> |
| CH 3 -Perte sur portefeuille titre commercial | | <u>-691</u> | <u>0</u> | <u>-23</u> | <u>-691</u> | <u>0,00</u> |
| TOTAL CHARGES D'EXPLOITATION BANCAIRE | | -63 746 | -62 507 | -126 635 | -1 239 | 1,98 |
| PRODUIT NET BANCAIRE | | 68 619 | 59 175 | 130 662 | 9 444 | 15,96 |
| PR 5/CH 4 -Dotations aux provisions et résultat des corrections des valeurs sur créances hors bilan et passif | | <u>-15 809</u> | <u>-20 001</u> | <u>-42 417</u> | <u>4 192</u> | <u>-20,96</u> |
| PR 6/CH 5 -Dotations aux provisions et résultat des corrections des valeurs sur portefeuille d'investissement | 7-6 | <u>-4 122</u> | <u>1 553</u> | <u>2 503</u> | <u>-5 675</u> | <u>-365,42</u> |
| PR 7 -Autres produits d'exploitation | | <u>778</u> | <u>844</u> | <u>1 938</u> | <u>-66</u> | <u>-7,82</u> |
| CH 6 -Frais de personnel | 7-7 | <u>-17 775</u> | <u>-15 208</u> | <u>-31 687</u> | <u>-2 567</u> | <u>16,88</u> |
| CH 7 -Charges générales d'exploitation | 7-7 | <u>-5 333</u> | <u>-4 726</u> | <u>-10 159</u> | <u>-607</u> | <u>12,84</u> |
| CH 8 - Dotations aux amortissements et aux provisions sur immobilisations | | <u>-2 259</u> | <u>-2 207</u> | <u>-4 519</u> | <u>-52</u> | <u>2,36</u> |
| RESULTAT D'EXPLOITATION | | 24 099 | 19 430 | 46 321 | 4 669 | 24,03 |
| PR 8/CH 9-Solde en gain \ perte provenant des éléments ordinaires | 7-9 | <u>82</u> | <u>1 163</u> | <u>-983</u> | <u>-1081</u> | <u>-92,95</u> |
| CH 11 -Impôts sur les Sociétés | | <u>-4 173</u> | <u>-3 266</u> | <u>-5 248</u> | <u>-907</u> | <u>27,77</u> |
| RESULTAT DES ACTIVITES ORDINAIRES | | 20 008 | 17 328 | 40 090 | 2 680 | 15,47 |
| RESULTAT NET DE L'EXERCICE | | 20 008 | 17 328 | 40 090 | 2 680 | 15,47 |

Etat de Flux De Trésorerie
Pour la période du 1/01/2009 au 30/06/2009

(En 1000 DT)

| | NOTE | 30/06/2009 | 30/06/2008 | 31/12/2008 | VARIATION ABSOLU | % |
|---|------------|----------------|----------------|----------------|---------------------|----------------|
| ACTIVITÉS D'EXPLOITATION | | | | | | |
| Produits d'exploitation bancaire encaissés (Hors revenus portefeuille d'investissement) | | 120 392 | 106 941 | 233 872 | 13 451 | 12,58 |
| Charges d'exploitation bancaire décaissées | | -58 565 | -51 211 | -114 450 | -7 354 | 14,36 |
| Dépôts / Retraits des dépôts auprès des établissements bancaires et financiers | | -18 895 | -12 187 | -12 776 | -6 708 | 55,04 |
| Prêts et avances / Remboursement prêts et avances accordés à la clientèle | | -318 887 | -190 214 | -386 662 | -128 673 | 67,65 |
| Dépôts / Retraits de dépôts de la clientèle | | 383 745 | 289 103 | 363 359 | 94 642 | 32,74 |
| Titres de placements | | -107 314 | 460 | 2 033 | -107 774 | -23 429,13 |
| Sommes versées au personnel et créditeurs divers | | -23 399 | -21 584 | -32 393 | -1 815 | 8,41 |
| Autres flux de trésorerie provenant des activités d'exploitation | | -17 336 | -22 078 | 53 301 | 4 742 | -21,48 |
| Impôt sur les sociétés | | -2 235 | -1 461 | -4 055 | -774 | 52,97 |
| <u>FLUX DE TRÉSORERIE NET PROVENANT DES ACTIVITÉS D'EXPLOITATION</u> | 8-1 | -42 494 | 97 769 | 102 229 | -140 263 | -143,46 |
| ACTIVITÉS D'INVESTISSEMENT | | | | | | |
| Intérêts et dividendes encaissés sur portefeuille d'investissement | | 13 337 | 10 900 | 19 643 | 2437 | 22,36 |
| Acquisition / cessions sur portefeuille d'investissement | | 39 816 | 9 083 | -37 734 | 30733 | 338,36 |
| Acquisition / cessions sur immobilisations | | -4 719 | -5 969 | -13 078 | 1250 | -20,94 |
| <u>FLUX DE TRÉSORERIE NET AFFECTÉS AUX ACTIVITÉS D'INVESTISSEMENT</u> | 8-2 | 48 434 | 14 014 | -31 169 | 34 420 | 245,61 |
| ACTIVITÉS DE FINANCEMENT | | | | | | |
| Émission d'actions | | 0 | 0 | 0 | 0 | 0,00 |
| Émission d'emprunts | | 0 | 40 000 | 40 000 | -40 000 | -100,00 |
| Remboursement d'emprunts | | -9 333 | -7 000 | -7 000 | -2 333 | 33,33 |
| Augmentation / diminution ressources spéciales | | 4 823 | -7 086 | -7 926 | 11 909 | -168,06 |
| Dividendes versés et autres distributions | | -9 456 | -8 406 | -8 463 | -1 050 | 12,49 |
| <u>FLUX DE TRÉSORERIE NET PROVENANT DES ACTIVITÉS DE FINANCEMENT</u> | 8-3 | -13 966 | 17 508 | 16 611 | -31 474 | -179,77 |
| Variation nette des liquidités et équivalents de liquidités au cours de la période | | -8 025 | 129 291 | 87 671 | -137 317 | -106,21 |
| Liquidités et équivalents de liquidités en début de période | | 220 532 | 132 861 | 132 861 | 87 671 | 65,99 |
| <u>LIQUIDITÉS ET ÉQUIVALENTS DE LIQUIDITÉS EN FIN DE PÉRIODE</u> | 8-4 | 212 506 | 262 152 | 220 532 | -49 646 | -18,94 |

Notes aux Etats Financiers
Au 30/06/2009

NOTE N°1

OBJET : RESPECT DES NORMES COMPTABLES TUNISIENNES

Les états financiers de AMEN BANK arrêtés au 30/06/ 2009 sont établis conformément aux dispositions de la loi n° 96-112 du 30-12-1996 relative au système comptable des entreprises et aux dispositions prévues par l'arrêté du Ministre des Finances du 25-03-1999 portant approbation des normes comptables sectorielles relatives aux opérations spécifiques aux établissements bancaires.

Les états financiers sont établis selon le modèle défini par la norme comptable n°21 relative à la présentation des états financiers des établissements bancaires.

NOTE N°2

OBJET : BASES DE MESURE ET PRINCIPES COMPTABLES PERTINENTS APPLIQUES A LA PRESENTATION DES ETATS FINANCIERS

Les états financiers sont arrêtés au 30/06/2009 en appliquant les principes et les conventions comptables prévus par le décret n°96-2459 du 30-12-1996 portant approbation du cadre conceptuel de la comptabilité et des principes comptables prévus par les normes comptables sectorielles des établissements bancaires.

2-1- LES REGLES DE PRISE EN COMPTE DES INTERETS SUR PRETS A COURT TERME

Les intérêts sur les prêts à court terme, crédits directs et crédits de gestion, sont perçus et comptabilisés d'avance. Les produits constatés qui ne se rattachent pas à l'exercice, font l'objet d'une régularisation pour l'arrêté du résultat au 30 juin.

2-2- LES REGLES DE PRISE EN COMPTE DES INTERETS SUR PRETS À MOYEN ET LONG TERME

Les intérêts sur les prêts à moyen et long terme sont perçus à terme échu. La partie courue et non échue fait l'objet d'une régularisation comptable au 30 juin.

2-3- LES REGLES DE PRISE EN COMPTE DES PROVISIONS

Le stock des provisions est passé de 209.096 mDT à fin décembre 2008 à 227.596 mDT à fin juin 2009 et ce compte tenu d'une dotation nette de reprise de 18.500 mDT.

2-4- LES REGLES DE PRISE EN COMPTE DES AGIOS RESERVES

Les intérêts et agios relatifs à des créances contentieuses, sont réservés d'office et ne transitent pas par le compte de résultat.

Quant aux autres produits liés à des créances classées, ils sont comptabilisés initialement parmi les produits de la Banque puis cernés par le biais d'une application informatique pour être réservés.

Les intérêts et agios réservés au titre du 1^{er} semestre 2009, s'élèvent à 12.896 mDT contre une reprise de 6.665 mDT soit une réservation nette de 6.231 mDT.

Compte tenu de cette réservation nette, le total des agios réservés à fin juin 2009, s'est situé à 106.432 mDT.

2-5- LES REGLES DE PRISE EN COMPTE DES REPRISES DES AGIOS RESERVES

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

2-6- LES REGLES DE PRISE EN COMPTE DU PORTEFEUILLE TITRES D'INVESTISSEMENT

Le portefeuille titres d'investissement est constitué :

- Des titres de participation dont, la détention par la banque, répond à des considérations stratégiques ;
- Des fonds gérés par SICAR AMEN ;
- Des titres en portage ;
- Des obligations ;
- Des Bons de Trésor Assimilables ;
- Des créances sur l'Etat Tunisien en vertu de la loi 98-111 du 28/12/1998.

2-7- LES REGLES DE PRISE EN COMPTE DU PORTEFEUILLE TITRES COMMERCIAL

Le portefeuille titres de placement comprend essentiellement les avoirs de la Banque en Bons de Trésor à des fins de placements ainsi que des placements en actions.

2-8- LES REGLES DE PRISE EN COMPTE DES CONVERSIONS DES OPERATIONS EN DEVISES

Conformément aux dispositions des normes comptables sectorielles des établissements bancaires, les états financiers sont arrêtés en tenant compte des opérations et de la position de change en devises converties sur la base du cours de change interbancaire du dernier jour du mois de juin 2009. Les résultats de change découlant de cette réévaluation sont pris en compte dans le résultat au 30 juin 2009.

2-9- LES REGLES DE REEVALUATION DES POSITIONS DE CHANGE EN DEVISES

Les opérations de change sont enregistrées dans les comptes de bilan en date de mise en disposition effective des fonds et dans les comptes de Hors Bilan en date d'engagement.

La réévaluation permanente des positions de change en devise ainsi que la constatation des résultats de change y afférents se font sur la base de la moyenne des cours acheteur et vendeur tels qu'affichés par la B.C.T sur les systèmes d'information électroniques.

NOTE N°3

OBJET : NOTES SUR L'ACTIF DU BILAN

L'actif du bilan est composé des rubriques suivantes :

- AC1 = Caisse et avoirs auprès de la Banque Centrale, Centre de chèques postaux et Trésorerie Générale de Tunisie ;
- AC2 = Créances sur les établissements bancaires et financiers ;
- AC3 = Créances sur la clientèle ;
- AC4 = Portefeuille Titres Commercial ;
- AC5 = Portefeuille titres d'investissement ;
- AC6 = Valeurs immobilisées ;
- AC7 = Autres actifs.

3-1 Caisse et avoirs auprès de la BCT, CCP ET TGT

Le solde de ce poste s'élève à 194.815 mDT au 30/06/2009 contre 228.831 mDT à fin 2008 et se décompose comme suit :

(En mDT)

| RUBRIQUES | NOTES | 30/06/2009 | 30/06/2008 | 31/12/2008 | VARIATIONS Juin 09 / Déc 08 | |
|--|-------|----------------|----------------|----------------|-----------------------------|---------------|
| | | | | | ABSOLU | % |
| a- Caisse en dinars, monnaies étrangères et travellers chèques | 1 | 35 194 | 30 299 | 24 910 | 10 284 | 41,28 |
| b- BCT CCP et TGT | 2 | 159 621 | 262 115 | 203 921 | -44 300 | -21,72 |
| TOTAL | | 194 815 | 292 414 | 228 831 | -34 016 | -14,87 |

(1) et (2) Ces rubriques se détaillent comme suit :

(En mDT)

| RUBRIQUES | 30/06/2009 | 30/06/2008 | 31/12/2008 | VARIATIONS Juin 09 / Déc 08 | |
|---|----------------|----------------|----------------|-----------------------------|---------------|
| | | | | ABSOLU | % |
| - Caisse en dinars, monnaies étrangères et travellers chèques | 35 494 | 30 599 | 25 210 | 10 284 | 40,79 |
| Provisions | -300 | -300 | -300 | 0 | 0,00 |
| SOUS TOTAL 1 | 35 194 | 30 299 | 24 910 | 10 284 | 41,28 |
| - BCT | 158 925 | 262 388 | 203 573 | -44 648 | -21,93 |
| - Créances rattachées | 627 | 122 | 337 | 290 | 86,05 |
| - Provisions | -931 | -931 | -931 | 0 | 0,00 |
| SOUS TOTAL 2 | 158 621 | 261 579 | 202 979 | -44 358 | -21,85 |
| - CCP | 1 037 | 572 | 979 | 58 | 5,92 |
| - Provisions | -37 | -37 | -37 | 0 | 0,00 |
| SOUS TOTAL 3 | 1 000 | 535 | 942 | 58 | 6,16 |
| TOTAL | 194 815 | 292 413 | 228 831 | -34 016 | -14,87 |

3-2 Créances sur les établissements bancaires et financiers

Le solde de ce poste s'élève à 170.097 mDT au 30/06/2009 contre 117.766 mDT au 31/12/2008 et se détaille comme suit :

(En mDT)

| RUBRIQUES | NOTES | 30/06/2009 | 30/06/2008 | 31/12/2008 | VARIATIONS Juin 09 / Déc 08 | |
|---|-------|----------------|----------------|----------------|-----------------------------|--------------|
| | | | | | ABSOLU | % |
| a- Créances sur les Etablissements Bancaires | 1 | 91 522 | 57 356 | 59 130 | 32 392 | 54,78 |
| b- Créances sur les Etablissements Financiers | 2 | 78 575 | 47 026 | 58 636 | 19 939 | 34,00 |
| TOTAL | | 170 097 | 104 382 | 117 766 | 52 331 | 44,44 |

(1) et (2) Le solde de ce poste se détaille comme suit :

(En mDT)

| RUBRIQUES | 30/06/2009 | 30/06/2008 | 31/12/2008 | VARIATIONS Juin 09 / Déc 08 | |
|--|----------------|----------------|----------------|-----------------------------|--------------|
| | | | | ABSOLU | % |
| Avoirs en Comptes sur les établissements bancaires | 33 758 | 8 243 | 16 834 | 16 924 | 100,53 |
| Prêts aux établissements bancaires | 57 631 | 48 897 | 41 994 | 15 637 | 37,24 |
| Créances rattachées | 133 | 216 | 302 | -169 | -55,96 |
| Total créances sur les établissements bancaires | 91 522 | 57 356 | 59 130 | 32 392 | 54,78 |
| Avoirs en Comptes sur les établissements financiers | 13 706 | 17 941 | 14 530 | -824 | -5,67 |
| Prêts aux établissements financiers | 64 511 | 41 180 | 58 995 | 5 516 | 9,35 |
| Créances rattachées | 358 | 251 | 761 | -403 | -52,96 |
| Provision pour dépréciation | 0 | -12 346 | -14 273 | 14 273 | -100,00 |
| Agios réservés | 0 | 0 | -1 377 | 1 377 | -100,00 |
| Total créances sur les établissements financiers | 78 575 | 47 026 | 58 636 | 19 939 | 34,00 |
| Total créances sur les établissements bancaires et financiers | 170 097 | 104 382 | 117 766 | 52 331 | 44,44 |

3-3 Créances sur la Clientèle

L'évolution comparée des créances sur la clientèle entre juin 2009 et décembre 2008 se présente comme suit :

(En mDT)

| RUBRIQUES | NOTES | 30/06/2009 | 30/06/2008 | 31/12/2008 | VARIATIONS Juin 09 / Déc 08 | |
|---|-------|------------------|------------------|------------------|-----------------------------|--------------|
| | | | | | ABSOLU | % |
| a- Comptes Débiteurs de la Clientèle | 1 | 527 813 | 480 660 | 493 549 | 34 264 | 6,94 |
| b- Autres concours à la clientèle sur ressources ordinaires | 2 | 1 919 978 | 1 496 762 | 1 646 109 | 273 869 | 16,64 |
| c - Crédits sur Ressources Spéciales | 3 | 200 557 | 181 044 | 205 110 | -4 553 | -2,22 |
| TOTAL | | 2 648 348 | 2 158 466 | 2 344 768 | 303 580 | 12,95 |

La rubrique créances sur la clientèle comporte des comptes en cours d'analyse et de justification malgré les efforts déployés par les services centraux de la banque pour les assainir depuis l'exercice 2006 :

(En mDT)

| LIBELLE | 30-jui.-09 | 31-déc.-08 | VARIATIONS Juin 09 / Déc 08 | |
|--|------------|------------|-----------------------------|--------|
| | | | Absolu | % |
| Comptes de liaison servant à enregistrer l'en-cours des effets souscrits en route accusant un solde débiteur | 18 556 | 23 214 | -4 658 | -20,07 |
| Comptes de compensation de chèques | -9 273 | -9 273 | 0 | 0,00 |

Suite à la mise en place par la Direction Générale de la banque d'un comité d'apurement des anciens suspens non justifiés, les travaux réalisés par le comité en question ont permis d'isoler et de reclasser certains suspens, présentés les années antérieures à l'exercice clos au 31 décembre 2007 au niveau de la rubrique AC 07, vers la rubrique «créances sur la clientèle».

Une différence positive constatée entre l'en-cours comptable des créances sur la clientèle et le tableau des engagements est en cours de justification.

(1) Les comptes débiteurs se détaillent comme suit :

(En mDT)

| RUBRIQUES | 30/06/2009 | 30/06/2008 | 31/12/2008 | VARIATIONS Juin 09 / Déc 08 | |
|---|----------------|----------------|----------------|-----------------------------|-------------|
| | | | | ABSOLU | % |
| Comptes Débiteurs de la Clientèle | 516 126 | 468 953 | 481 421 | 34 705 | 7,21 |
| Créances rattachées | 11 687 | 11 707 | 12 128 | -441 | -3,64 |
| a- Comptes Débiteurs de la Clientèle | 527 813 | 480 660 | 493 549 | 34 264 | 6,94 |

(2) Par ailleurs, les autres concours à la clientèle se subdivisent en :

(En mDT)

| RUBRIQUES | 30/06/2009 | 30/06/2008 | 31/12/2008 | VARIATIONS Juin 09 / Déc 08 | |
|---|------------------|------------------|------------------|-----------------------------|--------------|
| | | | | ABSOLU | % |
| Autres concours à la clientèle en dinars | 1 794 949 | 1 377 768 | 1 534 796 | 260 153 | 16,95 |
| Autres concours à la clientèle en devises | 125 029 | 118 994 | 111 313 | 13 716 | 12,32 |
| b- autres concours à la clientèle | 1 919 978 | 1 496 762 | 1 646 109 | 273 869 | 16,64 |

(3) Quant aux crédits sur ressources spéciales, ils sont composés de :

(En mDT)

| RUBRIQUES | 30/06/2009 | 30/06/2008 | 31/12/2008 | VARIATIONS Juin 09 / Déc 08 | |
|---|----------------|----------------|----------------|-----------------------------|--------------|
| | | | | ABSOLU | % |
| Crédits sur Ressources Budgétaires | 4 468 | 3 975 | 4 038 | 430 | 10,65 |
| Crédits sur Ressources Extérieures | 196 089 | 177 069 | 201 072 | -4 983 | -2,48 |
| Crédits sur ressources spéciales | 200 557 | 181 044 | 205 110 | -4 553 | -2,22 |

3-4 Portefeuille Titres Commercial

Le solde de ce poste s'élève à 106.448 mDT au 30/06/2009 contre 1.437 mDT au 31/12/2008.

A la date de clôture sa composition est la suivante :

(En mDT)

| RUBRIQUES | NOTES | 30/06/2009 | 30/06/2008 | 31/12/2008 | VARIATIONS Juin 09 / Déc 08 | |
|--|-------|----------------|--------------|--------------|-----------------------------|-----------------|
| | | | | | ABSOLU | % |
| TITRES DE TRANSACTION | | 0 | 406 | 0 | 0 | 0 |
| Titre de Transaction en Actions | 1 | 0 | 406 | 0 | 0 | 0 |
| TITRES DE PLACEMENT | | 106 448 | 3 148 | 1 437 | 105 011 | 7 307,65 |
| Bons de Trésor à des fins de placement | | 104 707 | 884 | 886 | 103 821 | 11 717,95 |
| Créances Rattachées | | 1 617 | 40 | 13 | 1 604 | 12 338,46 |
| Titres de Placement en Actions | 1 | 193 | 3 080 | 607 | -414 | -68,20 |
| Provisions pour Dépréciation des Placements en Actions | | 69 | 881 | 69 | 0 | 0,00 |
| Créances Rattachées | | 0 | 25 | 0 | 0 | |
| TOTAL | | 106 448 | 3 554 | 1 437 | 105 011 | 7 307,65 |

(1) La valeur brute des titres à revenus variables en actions hors créances rattachées se compose des actions cotées et des actions non cotées et se présente comme suit :

(En mDT)

| RUBRIQUES | 30/06/2009 | 30/06/2008 | 31/12/2008 | VARIATIONS Juin 09 / Déc 08 | |
|--|------------|-------------|------------|-----------------------------|---------------|
| | | | | ABSOLU | % |
| Titres de transaction en actions | 0 | 406 | 0 | 0 | |
| Actions cotées | 0 | 406 | 0 | 0 | |
| Titres de placement en actions | 193 | 3080 | 607 | -414 | -68,20 |
| Actions cotées | 176 | 3063 | 590 | -414 | -70,17 |
| Actions non cotées | 17 | 17 | 17 | 0 | |
| Titres à revenus variables en actions | 193 | 3486 | 607 | -414 | -68,20 |

3-5 Portefeuille titres d'investissement

Le solde de ce poste s'élève à 376.479 mDT au 30/06/2009 contre 421.043 mDT au 31/12/2008.

A la date de clôture, sa composition est la suivante :

(En mDT)

| RUBRIQUES | NOTES | 30/06/2009 | 30/06/2008 | 31/12/2008 | VARIATIONS Juin 09 / Déc 08 | |
|---|-------|----------------|----------------|----------------|-----------------------------|---------------|
| | | | | | ABSOLU | % |
| a- Titres d' Investissement | 1 | 297 425 | 322 191 | 362 737 | -65 312 | -18,01 |
| b- Titres de Participation | 2 | 14 408 | 7 023 | 13 915 | 493 | 3,54 |
| c- Parts dans les Entreprises Associées et co-entreprises | 3 | 30 444 | 27 790 | 27 923 | 2 521 | 9,03 |
| d- Parts dans les Entreprises Liées | 4 | 4 709 | 4 709 | 4 709 | 0 | 0,00 |
| e- Participations avec convention en rétrocession | 5 | 29 445 | 9 733 | 11 663 | 17 782 | 152,47 |
| f - Créances Rattachées | | 48 | 96 | 96 | -48 | -50,00 |
| TOTAL | | 376 479 | 371 542 | 421 043 | -44 564 | -10,58 |

(1) Titres d'investissement :

La rubrique titres d'investissement se détaille comme suit :

(En mDT)

| RUBRIQUES | 30/06/2009 | 30/06/2008 | 31/12/2008 | VARIATIONS Juin 09 / Déc 08 | |
|--------------------------------|----------------|----------------|----------------|-----------------------------|---------------|
| | | | | ABSOLU | % |
| Bons de trésor assimilables | 173 074 | 213 323 | 226 476 | -53 402 | -23,58 |
| Fonds Gérés | 57 245 | 42 976 | 58 686 | -1 441 | -2,46 |
| Emprunts Obligataires | 64 094 | 62 289 | 74 563 | -10 469 | -14,04 |
| Créances sur l'Etat | 3 012 | 3 603 | 3 012 | 0 | 0,00 |
| Titres d'investissement | 297 425 | 322 191 | 362 737 | -65 312 | -18,01 |

(2) Titres de participation :

Le solde de cette rubrique s'élève au 30/06/2009 à 14.408 mDT et se détaille comme suit :

(En mDT)

| RUBRIQUES | 30/06/2009 | 30/06/2008 | 31/12/2008 | VARIATIONS Juin 09 / Déc 08 | |
|--------------------------------|---------------|--------------|---------------|-----------------------------|-------------|
| | | | | ABSOLU | % |
| Titres de Participation | 21 989 | 13 763 | 21 497 | 492 | 2,29 |
| Provisions | -7 581 | -6 740 | -7 582 | 1 | -0,01 |
| Titres de Participation | 14 408 | 7 023 | 13 915 | 493 | 3,54 |

Par ailleurs, les titres de participation hors créances rattachées se subdivisent en :

(En mDT)

| RUBRIQUES | 30/06/2009 | 30/06/2008 | 31/12/2008 | VARIATIONS Juin 09 / Déc 08 | |
|--------------------------------|---------------|---------------|---------------|-----------------------------|-------------|
| | | | | ABSOLU | % |
| Titres cotés | 8 139 | 177 | 7 825 | -7 648 | -97,74 |
| Titres non cotés | 13 850 | 13 480 | 13 672 | 178 | 1,30 |
| Titres de Participation | 21 989 | 13 657 | 21 497 | 492 | 2,29 |

(3) Parts dans les entreprises associées et co-entreprises :

La variation des parts dans les entreprises associées et co-entreprises de 30.444 mDT se détaille comme suit :

(En mDT)

| RUBRIQUES | 30/06/2009 | 30/06/2008 | 31/12/2008 | VARIATIONS Juin 09 / Déc 08 | |
|---|---------------|---------------|---------------|-----------------------------|-------------|
| | | | | ABSOLU | % |
| Parts dans les entreprises associées | 38 857 | 32 344 | 32 374 | 6 483 | 20,03 |
| Montant restant à libérer | 0 | 0 | 0 | 0 | |
| Provisions | -8 413 | -4 554 | -4 451 | -3 962 | 89,01 |
| Parts dans les entreprises associées | 30 444 | 27 790 | 27 923 | 2 521 | 9,03 |

Par ailleurs, les parts dans les entreprises associées se subdivisent en :

(En mDT)

| RUBRIQUES | 30/06/2009 | 30/06/2008 | 31/12/2008 | VARIATIONS Juin 09 / Déc 08 | |
|---|---------------|---------------|---------------|-----------------------------|--------------|
| | | | | ABSOLU | % |
| Titres cotés | 11 997 | 10 660 | 10 690 | 1 307 | 12,23 |
| Titres non cotés | 26 860 | 21 684 | 21 684 | 5 176 | 23,87 |
| Parts dans les entreprises associées et co-entreprises | 38 857 | 32 344 | 32 374 | 6 483 | 20,03 |

(4) Parts dans les entreprises liées :

Les parts dans les entreprises liées se subdivisent en :

(En mDT)

| RUBRIQUES | 30/06/2009 | 30/06/2008 | 31/12/2008 | VARIATIONS Juin 09 / Déc 08 | |
|---|--------------|--------------|--------------|-----------------------------|-------------|
| | | | | ABSOLU | % |
| Parts dans les entreprises liées | 4 709 | 4 709 | 4 709 | 0 | 0,00 |
| Parts dans les entreprises liées | 4 709 | 4 709 | 4 709 | 0 | 0,00 |

(5) Titres de participation avec convention de rétrocession :

Les titres de participation détenus par Amen Bank, avec convention de rétrocession, s'élèvent à 29.445 mDT au 30/06/2009 contre 11.663 mDT au 31/12/2008 qui se détaillent comme suit :

(En mDT)

| RUBRIQUES | 30/06/2009 | 30/06/2008 | 31/12/2008 | VARIATIONS Juin 09 / Déc 08 | |
|---|---------------|--------------|---------------|-----------------------------|---------------|
| | | | | ABSOLU | % |
| Participations avec convention de rétrocession | 30 195 | 10 483 | 12 413 | 17 782 | 143,25 |
| Provisions | -750 | -750 | -750 | 0 | 0,00 |
| Participations avec convention de rétrocession | 29 445 | 9 733 | 11 663 | 17 782 | 152,47 |

3-6 Valeurs Immobilisées

Le poste valeurs immobilisées nettes d'amortissement présente un solde débiteur de 101.357 mDT qui s'analyse comme suit :

(En mDT)

| RUBRIQUES | 30/06/2009 | 30/06/2008 | 31/12/2008 | VARIATIONS Juin 09 / Déc 08 | |
|--|----------------|---------------|---------------|-----------------------------|-------------|
| | | | | ABSOLU | % |
| a- immobilisations incorporelles | 4 648 | 3 937 | 4 545 | 103 | 2,27 |
| b- immobilisations corporelles | 134 605 | 123 960 | 131 219 | 3 386 | 2,58 |
| c- immobilisations encours | 7 472 | 8 224 | 6 806 | 666 | 9,79 |
| d - Amortissements des immobilisations incorporelles | -2 369 | -1 913 | -2 030 | -339 | 16,70 |
| e - Amortissements des immobilisations corporelles | -42 999 | -40 108 | -41 643 | -1 356 | 3,26 |
| TOTAL | 101 357 | 94 100 | 98 897 | 2 461 | 2,49 |

3-7 Autres Actifs.

Au 30/06/2009, les autres actifs totalisent 28.185 mDT contre 33.247 mDT à l'issue de l'exercice précédent et s'analysent comme suit :

(En mDT)

| RUBRIQUES | NOTES | 30/06/2009 | 30/06/2008 | 31/12/2008 | VARIATIONS Juin 09 / Déc 08 | |
|---|-------|---------------|---------------|---------------|-----------------------------|---------------|
| | | | | | ABSOLU | % |
| a - Comptes d'attentes et de Régularisation | | -5 233 | 22 039 | 6 362 | -11 595 | -182,25 |
| b- Autres | | 33 418 | 26 719 | 26 885 | 6 533 | 24,30 |
| TOTAL | | 28 185 | 48 758 | 33 247 | -5 062 | -15,23 |

La rubrique AC 07 comporte des comptes en cours d'analyse et de justification malgré les efforts déployés par les services centraux de la banque pour les assainir depuis l'exercice 2006 :

| LIBELLE | 30/06/2009 | 31/12/2008 | 31/12/2007 | VARIATIONS Juin 09 / Déc 08 | |
|--|------------|------------|------------|-----------------------------|-------|
| | | | | ABSOLU | % |
| Comptes de liaison servant à enregistrer l'encours des valeurs en route (devises, effets de transaction, chèques et opérations de paiement électronique) | 42 911 | 44 436 | 38 798 | -1 525 | -3% |
| Comptes enregistrant les frais payés aux huissiers notaires sur chèques impayés | 1 512 | 1 532 | 1 519 | -20 | -1% |
| Comptes de virements devises en instance d'imputation | -1 791 | 9 580 | 20 101 | -11 371 | -119% |
| Comptes opérations de compensation (1) | -8 502 | -12 708 | -8 642 | 4 206 | -33% |
| Comptes miroirs afférents aux intérêts à échoir | 169 | 186 | 220 | -17 | -9% |
| Comptes effets à l'encaissement | -1 574 | -1 319 | -2 400 | -255 | 19% |

Les autres actifs se détaillent comme suit au 30/06/2009 :

(En mDT)

| RUBRIQUES | 30/06/2009 | 30/06/2008 | 31/12/2008 | VARIATIONS Juin 09 / Déc 08 | |
|---|---------------|---------------|---------------|-----------------------------|----------------|
| | | | | ABSOLU | % |
| AC07 a - Comptes d'attentes | -5 233 | 22 039 | 6 362 | -11 595 | -182,25 |
| AC07 b- Autres | 33 418 | 26 719 | 26 885 | 6 533 | 24,30 |
| AC07 b-1 Stocks de matières, fournitures et timbres | 395 | 380 | 290 | 105 | 36,21 |
| AC07 b-2 Etat impôts et taxes | 344 | 942 | 1 050 | -706 | -67,24 |
| AC07 b-3 Allocation familiale | 413 | 366 | 483 | -70 | -14,49 |
| AC07 b-4 Dépôts et cautionnements | 64 | 64 | 63 | 1 | 1,59 |
| AC07 b-5 Opérations avec le personnel | 24 900 | 17 142 | 19 414 | 5 486 | 28,26 |
| AC07 b-6 Débiteurs divers | 4 825 | 3 554 | 3 615 | 1 210 | 33,47 |
| AC07 b-7 Autres | 2 477 | 4 271 | 1 970 | 507 | 25,74 |
| TOTAL | 28 185 | 48 758 | 33 247 | -5 062 | -15,23% |

NOTE N° 4

OBJET : NOTES SUR LE PASSIF DU BILAN

Le passif du bilan est composé des rubriques suivantes :

- PA1 = Banque Centrale, CCP;
- PA2 = Dépôts et avoirs des établissements bancaires et financiers ;
- PA3 = Dépôts et avoirs de la clientèle ;
- PA4 = Emprunts et ressources spéciales ;
- PA5 = Autres passifs.

4-1 BCT et CCP

Cette rubrique se détaille comme suit :

(En mDT)

| RUBRIQUES | 30/06/2009 | 30/06/2008 | 31/12/2008 | VARIATIONS Juin 09 / Déc 08 | |
|---------------------|------------|---------------|------------|-----------------------------|---|
| | | | | ABSOLU | % |
| a - Banque Centrale | 0 | 12 002 | 0 | 0 | |
| TOTAL | 0 | 12 002 | 0 | 0 | |

4-2 Dépôts et Avoirs des Etablissements Bancaires et Financiers

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

(En mDT)

| RUBRIQUES | 30/06/2009 | 30/06/2008 | 31/12/2008 | VARIATIONS Juin 09 / Déc 08 | |
|--|---------------|---------------|---------------|-----------------------------|-------------|
| | | | | ABSOLU | % |
| a- Dépôt et avoirs des établissements bancaires | 81 539 | 76 874 | 79 932 | 1 607 | 2,01 |
| b- Dépôt et avoirs des établissements financiers | 5 122 | 1 051 | 345 | 4 777 | 1 384,64 |
| TOTAL | 86 661 | 77 925 | 80 277 | 6 384 | 7,95 |

- (1) Le solde des dépôts et avoirs des établissements bancaires au 30-06-2009 se subdivise en :

(En mDT)

| RUBRIQUES | 30/06/2009 | 30/06/2008 | 31/12/2008 | VARIATIONS Juin 09 / Déc 08 | |
|--|---------------|---------------|---------------|-----------------------------|-------------|
| | | | | ABSOLU | % |
| a- Avoirs des établissements bancaires | 3 109 | 8 118 | 9 888 | -6 779 | -68,56 |
| b- Emprunts auprès des établissements bancaires | 78 430 | 68 756 | 70 044 | 8 386 | 11,97 |
| Dépôts et avoirs des établissements bancaires | 81 539 | 76 874 | 79 932 | 1 607 | 2,01 |

4-3 Dépôts et Avoirs de la Clientèle

La variation de cette rubrique s'analyse comme suit :

(En mDT)

| RUBRIQUES | NOTES | 30/06/2009 | 30/06/2008 | 31/12/2008 | VARIATIONS Juin 09 / Déc 08 | |
|--|-------|------------------|------------------|------------------|-----------------------------|--------------|
| | | | | | ABSOLU | % |
| a- A Vue | | 702 575 | 604 470 | 630 285 | 72 290 | 11,47 |
| b- Autres dépôts et Avoirs de la Clientèle | 1 | 2 129 899 | 1 769 798 | 1 810 396 | 319 503 | 17,65 |
| TOTAL | | 2 832 474 | 2 374 268 | 2 440 681 | 391 793 | 16,05 |

(1) Les autres dépôts et avoirs de la clientèle se présentent comme suit :

(En mDT)

| RUBRIQUES | 30/06/2009 | 30/06/2008 | 31/12/2008 | VARIATIONS Juin 09 / Déc 08 | |
|--|------------------|------------------|------------------|-----------------------------|---------------|
| | | | | ABSOLU | % |
| Epargne | 405 556 | 335 636 | 379 829 | 25 727 | 6,77 |
| Placement à terme | 1 683 080 | 1 366 971 | 1 377 971 | 305 109 | 22,14 |
| * Placement à terme en dinars | 1 499 756 | 1 237 394 | 1 231 063 | 268 693 | 21,83 |
| * Placement à terme en devises | 183 324 | 129 577 | 146 908 | 36 416 | 24,79 |
| Autres sommes dues à la clientèle | 41 263 | 67 191 | 52 596 | -11 333 | -21,55 |
| Autres dépôts et avoirs de la clientèle | 2 129 899 | 1 769 798 | 1 810 396 | 319 503 | 17,65 |

La rubrique PA 03 comporte des comptes en cours d'analyse et de justification malgré les efforts déployés par les services centraux de la banque pour les assainir depuis l'exercice 2006 :

Les comptes de liaison servant à enregistrer l'encours des valeurs en route et notamment les versements espèces et les virements en route accusent un solde net créditeur de 806 mDT détaillé comme suit :

| RUBRIQUES | 30/06/2009 | 31/12/2008 | VARIATIONS Juin 09 / Déc 08 | |
|------------------------------|------------|------------|-----------------------------|---------------|
| | | | ABSOLU | % |
| Versements en route | 1 177 | 982 | 195 | 19,86 |
| Chèques ç compenser en route | 556 | 620 | -64 | -10,32 |
| Virements en route | -959 | -1 730 | 771 | -44,57 |
| Souscription SICAV en route | 32 | 106 | -74 | -69,81 |
| Total | 806 | -22 | 828 | -3 764 |

4-4 Emprunts et Ressources Spéciales.

Le solde de cette rubrique s'élève au 30/06/2009 à 299.457 mDT contre 306.835 mDT au terme de l'exercice 2008 et se détaille comme suit :

(En mDT)

| RUBRIQUES | NOTES | 30/06/2009 | 30/06/2008 | 31/12/2008 | VARIATIONS Juin 08 / Déc 07 | |
|---------------------------|-------|----------------|----------------|----------------|-----------------------------|--------------|
| | | | | | ABSOLU | % |
| a - Emprunts matérialisés | 1 | 79 767 | 89 355 | 92 194 | -12 427 | -13,48 |
| b- Ressources Spéciales | 2 | 219 690 | 215 666 | 214 641 | 5 049 | 2,35 |
| TOTAL | | 299 457 | 305 021 | 306 835 | -7 378 | -2,40 |

(1) Le solde des emprunts matérialisés au 30-06-2009 se subdivise en :

(En mDT)

| RUBRIQUES | 30/06/2009 | 30/06/2008 | 31/12/2008 | VARIATIONS Juin 09 / Déc 08 | |
|----------------------------------|---------------|---------------|---------------|-----------------------------|---------------|
| | | | | ABSOLU | % |
| Emprunts matérialisés | 78 667 | 88 000 | 88 000 | -9 333 | -10,61 |
| Dettes rattachées | 1 100 | 1 355 | 4 194 | -3 094 | -73,77 |
| a - Emprunts matérialisés | 79 767 | 89 355 | 92 194 | -12 427 | -13,48 |

(2) Les ressources spéciales se présentent comme suit :

(En mDT)

| RUBRIQUES | 30/06/2009 | 30/06/2008 | 31/12/2008 | VARIATIONS Juin 09 / Déc 08 | |
|--------------------------------|----------------|----------------|----------------|-----------------------------|-------------|
| | | | | ABSOLU | % |
| Ressources budgétaires | 3 753 | 3 926 | 3 658 | 95 | 2,60 |
| Ressources Extérieures | 215 937 | 211 740 | 210 983 | 4 954 | 2,35 |
| b- Ressources Spéciales | 219 690 | 215 666 | 214 641 | 5 049 | 2,35 |

4-5 Autres Passifs

La variation de cette rubrique s'analyse comme suit :

(En mDT)

| RUBRIQUES | 30/06/2009 | 30/06/2008 | 31/12/2008 | VARIATIONS Juin 09 / Déc 08 | |
|--|---------------|---------------|----------------|-----------------------------|---------------|
| | | | | ABSOLU | % |
| a - Provisions pour passif et charges | 8 745 | 4 945 | 8 745 | 0 | 0,00 |
| b - Comptes d'attente et de régularisation | 83 429 | 17 350 | 105 040 | -21 611 | -20,57 |
| TOTAL | 92 174 | 22 295 | 113 785 | -21 611 | -18,99 |

La rubrique PA 05 comporte des comptes en cours d'analyse et de justification malgré les efforts déployés par les services centraux de la banque pour les assainir depuis l'exercice 2006. Il s'agit de :

- Comptes d'autres sommes dues notamment au titre de provisions bloquées, suite à la régularisation de chèques sans provisions, accusant un solde net créditeur de 708 mDT.
- Versements à valoir sur prêts contentieux, accusant un solde créditeur net de 184 mDT ;
- COMAR remboursement des frais médicaux, accusant un solde créditeur net de 108 mDT ;
- Trésor Tunisien amendes perçues sur chèques impayés, accusant un solde créditeur net de 561 mDT ;
- Crédoeurs divers, accusant un solde créditeur net de 624 mDT ;
- Diverses charges d'exploitation, accusant un solde créditeur net de 1.219 MDT.

Les autres passifs se subdivisent comme suit :

(En mDT)

| RUBRIQUES | 30/06/2009 | 30/06/2008 | 31/12/2008 | VARIATIONS Juin 09 / Déc 08 | |
|--|---------------|---------------|----------------|--------------------------------|---------------|
| | | | | ABSOLU | % |
| PA05-a Provision Pour Passifs et Charges | 8 745 | 4 945 | 8 745 | 0 | 0,00 |
| PA05-b Comptes d'attente et de régularisation | 83 429 | 17 350 | 105 040 | -21 611 | -20,57 |
| PA05-b-1 Comptes d'attente | 658 | 303 | 4 | 654 | 16350,00 |
| PA05-b-2 Comptes de régularisation | 714 | 706 | 706 | 8 | 1,13 |
| PA05-b-3 Crédoiteurs divers | 76 254 | 11 860 | 97 068 | -20 814 | -21,44 |
| PA05-b-4 Etat Impôts et taxes | 5 397 | 4 294 | 7 095 | -1 698 | -23,93 |
| PA05-b-5 Autres | 406 | 187 | 167 | 239 | 143,11 |
| TOTAL AUTRES PASSIFS | 92 174 | 22 295 | 113 785 | -21 611 | -18,99 |

NOTE N° 5

OBJET : NOTES SUR LES CAPITAUX PROPRES

(En mDT)

| | CAPITAL SOCIAL EN NOMBRE | CAPITAL SOCIAL EN VALEUR | RESERVE LEGALE | AUTRES RESERVES | Prime d'émission | FONDS SOCIAL | RESULTAT REPORTE | RESULTAT DE L'EXERCICE | TOTAL |
|---|-----------------------------|--------------------------------|----------------|--------------------|------------------|--------------|---------------------|---------------------------|---------|
| Solde au 31/12/2008 | 8 500 000 | 85 000 | 10 189 | 115 482 | 39 850 | 13 799 | 1 | 40 090 | 304 411 |
| Affectation AGO JUIN 2009 | | | | 28 439 | | | 1 | -28 440 | 0 |
| Dividendes | | | | | | | | -9 350 | -9 350 |
| Mouvement fonds social & de retraite | | | | | | 2 195 | | -2 300 | -105 |
| Aug par incorporation de réserves | | | | | | | | | 0 |
| Mouvement prime d'émission | | | | | | | | | 0 |
| Aug par apports nouveaux | | | | | | | | | 0 |
| Report à nouveau | | | | | | | -1 | 0 | -1 |
| Résultat de l'exercice | | | | | | | | 20 008 | 20 008 |
| SOLDE AU 30/06/2009 | 8 500 000 | 85 000 | 10 189 | 143 921 | 39 850 | 15 994 | 1 | 20 008 | 314 963 |

Le total des capitaux propres est passé entre décembre 2008 et juin 2009 de 304.411 mDT à 314.963 mDT enregistrant ainsi une augmentation de 10.552 ou 3,47%.

NOTE N° 6

OBJET : NOTES SUR LES ENGAGEMENTS HORS BILAN

La présentation en hors bilan :

- Des garanties réelles reçues de la clientèle ;
- Des engagements de financements donnés et reçus est entrée en vigueur à compter du 31/12/2007.

Les engagements de financement donnés comportent notamment :

- L'encours des prêts interbancaires en devises entre la date d'engagement et la date de livraison ;
- Le montant des crédits autorisés non encore débloqués à la date d'arrêté (la date limite d'engagement est de trois mois).

Les engagements de financements reçus comportent notamment :

- L'encours des emprunts interbancaires en devises entre la date d'engagement et la date de livraison ;
- Les placements des clients en devises entre la date d'engagement et la date de livraison.

Il convient de noter que les engagements de financements comptabilisés au titre des opérations de crédits ne tiennent pas compte de certains engagements à court terme, des autorisations d'escompte et de découvert ainsi que des crédits à moyen et long terme en devise.

6-1 Cautions, avals et autres garanties données :

Le solde de cette rubrique s'élève au 30/06/2009 à 332.583 mDT contre 321.594 mDT au terme de l'exercice 2008 et se détaille comme suit :

(En mDT)

| RUBRIQUES | 30/06/2009 | 30/06/2008 | 31/12/2008 | VARIATIONS Juin 09 / Déc 08 | |
|-----------------------------|----------------|----------------|----------------|-----------------------------|-------------|
| | | | | ABSOLU | % |
| a- Cautions | 254 942 | 185 038 | 216 068 | 38 874 | 17,99 |
| b- Avals | 72 321 | 55 758 | 99 842 | -27 521 | -27,56 |
| c- Autres garanties données | 5 320 | 5 860 | 5 684 | -364 | -6,40 |
| TOTAL | 332 583 | 246 656 | 321 594 | 10 989 | 3,42 |

6-2 Crédits documentaires

Les crédits documentaires ont passé de 120.653 mDT au 31-12-2008 à 132.359 mDT au 30-06-2009 et se détaille comme suit :

(En mDT)

| RUBRIQUES | 30/06/2009 | 30/06/2008 | 31/12/2008 | VARIATIONS Juin 09 / Déc 08 | |
|---|----------------|----------------|----------------|-----------------------------|-------------|
| | | | | ABSOLU | % |
| a- Crédits documentaires import | 129 528 | 125 781 | 117 422 | 12 106 | 10,31 |
| b- Crédits documentaires export confirmés | 2 831 | 9 181 | 3 231 | -400 | -12,38 |
| TOTAL | 132 359 | 134 962 | 120 653 | 11 706 | 9,70 |

6-3 Engagements Donnés

Le solde de cette rubrique s'élève au 30/06/2009 à 375.104 mDT contre 319.565 mDT au 31/12/2008 et se détaille comme suit :

(En mDT)

| RUBRIQUES | 30/06/2009 | 30/06/2008 | 31/12/2008 | VARIATIONS Juin 09 / Déc 08 | |
|---------------------------------------|----------------|----------------|----------------|-----------------------------|--------------|
| | | | | ABSOLU | % |
| a - Engagements de financement donnés | 375 104 | 284 680 | 319 565 | 55 539 | 17,38 |
| b- Engagements sur Titres | 0 | 0 | 0 | 0 | |
| TOTAL | 375 104 | 284 680 | 319 565 | 55 539 | 17,38 |

6-4 Engagements Reçus

Le solde de cette rubrique s'élève au 30/06/2009 à 3.085 mDT et se détaille comme suit :

(En mDT)

| RUBRIQUES | 30/06/2009 | 30/06/2008 | 31/12/2008 | VARIATIONS Juin 09 / Déc 08 | |
|---|--------------|---------------|--------------|-----------------------------|---------------|
| | | | | ABSOLU | % |
| a - Engagements auprès des établissements bancaires | 0 | 11 646 | 0 | 0 | #DIV/0! |
| b - Engagements auprès de la clientèle | 3 085 | 1 741 | 8 847 | -5 762 | -65,13 |
| TOTAL | 3 085 | 13 387 | 8 847 | -5 762 | -65,13 |

6-5 Garanties Reçues

Le solde de cette rubrique s'élève au 30/06/2009 à 1.337.194 mDT contre 1.152.082 mDT au terme de l'exercice 2008 et se détaille comme suit :

(En mDT)

| RUBRIQUES | 30/06/2009 | 30/06/2008 | 31/12/2008 | VARIATIONS Juin 09 / Déc 08 | |
|--|------------------|------------------|------------------|-----------------------------|--------------|
| | | | | ABSOLU | % |
| a- Garanties Reçues de l'Etat | 7 014 | 6 861 | 6 699 | 315 | 4,70 |
| b- Garanties reçues d'autres Etablissements Bancaires, Financiers, et d'Assurance. | 14 062 | 11 583 | 10 836 | 3 226 | 29,77 |
| c- Garanties Reçues de la clientèle | 1 316 118 | 1 024 145 | 1 134 547 | 181 571 | 16,00 |
| TOTAL | 1 337 194 | 1 042 589 | 1 152 082 | 185 112 | 16,07 |

NOTE N° 7

OBJET : NOTES SUR L'ETAT DE RESULTAT

7-1 Intérêts et revenus assimilés

Les intérêts et revenus assimilés ont enregistré à fin juin 2009 un solde de 95.035 mDT se détaillant comme suit :

(En mDT)

| RUBRIQUES | 30/06/2009 | 30/06/2008 | 31/12/2008 | VARIATIONS Juin 09 / Juin 08 | |
|--|---------------|---------------|----------------|------------------------------|-------------|
| | | | | ABSOLU | % |
| a - Opérations avec les établissements bancaires et financiers | 593 | 663 | 7 978 | -70 | -10,56 |
| b - Opérations avec la clientèle | 88 829 | 83 776 | 175 509 | 5 053 | 6,03 |
| c - Autres intérêts et revenus assimilés | 5 613 | 6 813 | 8 273 | -1 200 | -17,61 |
| TOTAL | 95 035 | 91 252 | 191 760 | 3 783 | 4,15 |

7-2 Commissions reçues.

La variation des commissions reçues se présente comme suit :

(En mDT)

| RUBRIQUES | 30/06/2009 | 30/06/2008 | 31/12/2008 | VARIATIONS Juin 09 / Juin 08 | |
|---|---------------|---------------|---------------|------------------------------|--------------|
| | | | | ABSOLU | % |
| a - Chèques effets, virements, tenue de compte et autres moyens de paiement | 8 581 | 7 501 | 15 769 | 1 080 | 14,40 |
| b - Opérations sur placement et titres | 1 732 | 1 038 | 2 704 | 694 | 66,86 |
| c - Opérations de change | 482 | 439 | 1 319 | 43 | 9,79 |
| d - Opérations de commerce extérieures | 1 408 | 1 306 | 2 685 | 102 | 7,81 |
| e - Gestion étude et engagement | 3 285 | 2 334 | 5 312 | 951 | 40,75 |
| f - Opérations monétiques | 1 941 | 1 458 | 3 726 | 483 | 33,13 |
| g - Banque directe | 264 | 233 | 508 | 31 | 13,30 |
| h - Autres commissions | 342 | 91 | 226 | 251 | 275,82 |
| TOTAL | 18 035 | 14 400 | 32 249 | 3 635 | 25,24 |

7-3 Gains sur portefeuille titres commercial et opérations financière

La variation des gains du portefeuille titres commercial et opérations financières se présente comme suit :

(En mDT)

| RUBRIQUES | 30/06/2009 | 30/06/2008 | 31/12/2008 | VARIATIONS Juin 09 / Juin 08 | |
|--|--------------|--------------|---------------|------------------------------|--------------|
| | | | | ABSOLU | % |
| a - Gain net sur titres de transaction | 190 | 0 | 0 | 190 | #DIV/0! |
| b - Gain net sur titres de placement | 1 600 | 263 | 477 | 1 337 | 508,37 |
| c - Gain net sur opérations de change | 4 793 | 4 552 | 11 045 | 241 | 5,29 |
| TOTAL | 6 583 | 4 815 | 11 522 | 1 768 | 36,72 |

7-4 Revenus du portefeuille d'investissement

La variation des revenus du portefeuille d'investissement se présente comme suit :

(En mDT)

| RUBRIQUES | 30/06/2009 | 30/06/2008 | 31/12/2008 | VARIATIONS Juin 09 / Juin 08 | |
|---|---------------|---------------|---------------|------------------------------|--------------|
| | | | | ABSOLU | % |
| a - Intérêts et revnu assimilés sur titres d'investissement (1) | 9 235 | 8 673 | 19 157 | 562 | 6,48 |
| b - Dividendes et revnu assimilés sur titres de participation, parts dans les entreprises liées et associés et conventions de rétrocessions | 3 477 | 2 542 | 2 609 | 935 | 36,78 |
| TOTAL | 12 712 | 11 215 | 21 766 | 1 497 | 13,35 |

(1) Les intérêts et revenus assimilés sur titres d'investissement se détaillent comme suit :

(En mDT)

| RUBRIQUES | 30/06/2009 | 30/06/2008 | 31/12/2008 | VARIATIONS Juin 09 / Juin 08 | |
|--|--------------|--------------|---------------|------------------------------|-------------|
| | | | | ABSOLU | % |
| Intérêts et revnu assimilés sur Bons de Trésor Assimilables | 6 502 | 6 364 | 14 151 | 138 | 2,17 |
| Intérêts et revnu assimilés sur fonds gérés | 379 | 374 | 1 189 | 5 | 1,34 |
| Intérêts et revnu assimilés sur emprunts obligataires | 2 354 | 1 885 | 3 735 | 469 | 24,88 |
| Intérêts et revnu assimilés sur créances sur l'Etat | 0 | 50 | 82 | -50 | -100,00 |
| a - Intérêts et revnu assimilés sur titres d'investissement | 9 235 | 8 673 | 19 157 | 562 | 6,48 |

7-5 Intérêts encourus et charges assimilées

La variation des intérêts encourus et charges assimilées se détaille comme suit :

(En mDT)

| RUBRIQUES | 30/06/2009 | 30/06/2008 | 31/12/2008 | VARIATIONS Juin 09 / Juin 08 | |
|--|---------------|---------------|----------------|------------------------------|-------------|
| | | | | ABSOLU | % |
| a - Opérations avec les établissements bancaires et financiers | 2 524 | 1 537 | 3 778 | 987 | 64,22 |
| b - Opérations avec la clientèle | 50 773 | 50 850 | 101 598 | -77 | -0,15 |
| c - Emprunts et ressources spéciales | 6 950 | 6 598 | 13 959 | 352 | 5,33 |
| d - Autres intérêts et charges | 1 233 | 2 370 | 3 872 | -1 137 | -47,97 |
| TOTAL | 61 480 | 61 355 | 123 207 | 125 | 0,20 |

7-6 Dotations aux provisions et résultat des corrections de valeurs sur portefeuille d'investissement.

La variation des dotations aux provisions et résultat des corrections de valeurs sur portefeuille d'investissement se détaille comme suit :

(En mDT)

| RUBRIQUES | 30/06/2009 | 30/06/2008 | 31/12/2008 | VARIATIONS Juin 09 / Juin 08 | |
|--|---------------|--------------|--------------|------------------------------|----------------|
| | | | | ABSOLU | % |
| a - Etalement de la prime sur BTA | -231 | -111 | -227 | -120 | 108,11 |
| b - Etalement de la décote sur BTA | 72 | 75 | 152 | -3 | -4,00 |
| c - Plus values de cession sur titres | 0 | 1 589 | 1 751 | -1 589 | -100,00 |
| d - Reprise sur provision pour dépréciation des titres | 0 | 0 | 494 | 0 | 0,00 |
| e - Dotation aux provisions pour dépréciation des titres | -3 963 | 0 | -420 | -3 963 | |
| f - Profit vente de titre de participation | 0 | 0 | 753 | 0 | 0,00 |
| TOTAL | -4 122 | 1 553 | 2 503 | -5 675 | -365,42 |

7-7 Charges opératoires d'exploitation

La variation des charges opératoires d'exploitation se détaille comme suit :

(En mDT)

| RUBRIQUES | 30/06/2009 | 30/06/2008 | 31/12/2008 | VARIATIONS Juin 09 / Juin 08 | |
|---|---------------|---------------|---------------|------------------------------|--------------|
| | | | | ABSOLU | % |
| Frais de personnel | 17 775 | 15 208 | 31 687 | 2 567 | 16,88 |
| * Rémunération du Personnel | 13 224 | 11 665 | 22 964 | 1 558 | 13,36 |
| * Charges Sociales | 3 174 | 2 831 | 5 817 | 343 | 12,12 |
| * Impôts sur salaires (1) | 336 | -114 | 222 | 450 | -394,74 |
| * Autres charges liées au personnel | 1 041 | 826 | 2 684 | 215 | 26,03 |
| Charges Générales d'exploitation | 5 333 | 4 726 | 10 159 | 607 | 12,84 |
| a - Frais d'exploitation non bancaire | 2 882 | 2 526 | 5 337 | 356 | 14,09 |
| b - Autres charges d'exploitation | 2 451 | 2 200 | 4 822 | 251 | 11,41 |
| Dotation aux amortissements | 2 259 | 2 207 | 4 519 | 52 | 2,36 |
| TOTAL | 25 367 | 22 141 | 46 365 | 3 226 | 14,57 |

(1) Le montant des impôts sur salaires est net de la récupération sur la taxe sur la formation professionnelle.

NOTE N°8

OBJET : NOTES SUR L'ETAT DE FLUX DE TRESORERIE

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

Ainsi, la trésorerie de la banque qui est composée de l'ensemble des liquidités et équivalents de liquidités est passée de 220.532 mDT à 212.506 mDT enregistrant une baisse de 8.026 mDT ou 3,64%. Cette baisse est expliquée par des flux de trésorerie négatifs provenant, des activités d'exploitation à hauteur de 42.494 mDT, des activités de financement à hauteur de 13.966 mDT et par des flux de trésorerie positifs provenant des activités d'investissement à hauteur de 48.434 mDT.

Le flux positif de trésorerie résulte de la situation où le total des encaissements d'une période est supérieur à celui des décaissements de la même période.

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

8-1 Flux de trésorerie provenant des activités d'exploitation

Le flux de trésorerie net provenant des activités d'exploitation est établi à -42.494 mDT au 30/06/2009. Il s'explique notamment par :

Flux nets positifs :

- ✓ Le flux net des produits encaissés par rapport aux charges décaissées d'exploitation pour 61.827 mDT ;
- ✓ La variation des dépôts de la clientèle nets de retraits pour 383.745 mDT.

Flux nets négatifs :

- ✓ La variation des prêts à la clientèle nets de remboursement pour 318.887 mDT ;
- ✓ La variation des dépôts auprès des établissements bancaires et financiers nets de retraits pour 18.895 mDT ;
- ✓ Les décaissements nets effectués pour le compte aussi bien du personnel que des créditeurs divers, pour 23.399 mDT ;
- ✓ Les décaissements au titre de l'impôt sur les bénéfices pour 2.235 mDT ;
- ✓ Les décaissements au titre des autres activités d'exploitation pour 17.336 mDT.

8-2 Flux de trésorerie affectés aux activités d'investissement

Les encaissements au titre des intérêts et dividendes sur portefeuille titres d'investissement pour 13.337 mDT et au titre des cessions sur portefeuille d'investissement (principalement en Bons de Trésor Assimilables) pour 39.816 mDT compensés par les décaissements au titre des acquisitions nettes sur immobilisations pour 4.719 mDT.

8-3 Flux de trésorerie provenant des activités de financement

Ce flux de trésorerie négatif net de 13.966 mDT provient principalement du remboursement de l'emprunt obligataire pour 9.333 mDT d'emprunts, par l'augmentation des ressources spéciales pour 4.823 MDT et le règlement des dividendes en faveur des actionnaires et autres distributions pour 9.456 mDT.

8-4 Liquidités et équivalents de liquidités

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

Ces liquidités et équivalents de liquidités s'élèvent au 30.06.2009 à 212.506 mDT.