

BANQUE INTERNATIONALE ARABE DE TUNISIE



AVIS DES COMMISSAIRES AUX COMPTES SUR LES ETATS FINANCIERS INTERMEDIAIRES ARRETES AU 30 JUIN 2009

ORGA AUDIT

22, Rue des Jasmins
2080 Nouvelle Ariana Tunis – TUNISIE
Tél 71 700 512-71 700515 Fax 71700519
E-mail : orga.audit@planet.tn
Site Web: <http://www.orga-audit.com.tn>

FINOR

Immeuble I.C.C – Tour des bureaux – 4ème
étage – Bureaux 10 & 12 – Centre urbain nord -
1082 - Tunis - TUNISIE
Tél (LG) 70 728 450 - Fax 70 728 405
E-mail: finor@planet.tn



22, Rue des Jasmins
2080 Nouvelle Ariana Tunis - TUNISIE
Tél 71 700 512-71 700515 Fax 71700519
E-mail orga.audit@planet.tn
Site Web <http://www.orga-audit.com.tn>



Immeuble International City Center – Tour des bureaux – Centre Urbain Nord - 1082 Tunis.
Tél : 70 728 450 Fax : 70 728 405
E-mail finor@planet.tn

AVIS DES COMMISSAIRES AUX COMPTES SUR LES ETATS FINANCIERS INTERMEDIAIRES AU 30 JUIN 2009

*Messieurs les Actionnaires de la
Banque Internationale Arabe de Tunisie « BIAT »*

1- En exécution de la mission de commissariat aux comptes qui nous a été confiée par votre Assemblée Générale Ordinaire du 29 Mai 2007 et en application des dispositions de l'article 21 bis de la loi n° 94 -117 du 14 Novembre 1994, portant réorganisation du marché financier, nous avons procédé à une revue limitée des états financiers intermédiaires de la Banque Internationale Arabe de Tunisie pour la période allant du premier Janvier au 30 Juin 2009.

2- Nous avons effectué l'examen limité des états financiers ci-joints de la Banque Internationale Arabe de Tunisie, comprenant le bilan au 30 Juin 2009, l'état des engagements hors bilan ainsi que l'état de résultat, l'état des flux de trésorerie pour la période close à cette date, et des notes contenant un résumé des principales méthodes comptables et d'autres notes explicatives.

La direction est responsable de l'établissement et de la présentation sincère de ces états financiers intermédiaires, conformément au système comptable des entreprises. Il nous appartient, sur la base de notre examen limité, d'exprimer notre conclusion sur ces états financiers intermédiaires.

3- Nous avons effectué cet examen selon la norme internationale relative à "*l'examen de l'information financière intermédiaire accompli par l'auditeur indépendant de l'entité*". Un examen limité de l'information financière intermédiaire consiste à prendre des renseignements, principalement auprès des personnes responsables des affaires financières et comptables de la banque ainsi qu'à appliquer des procédures analytiques et autres procédures d'examen aux données financières.

L'étendue d'un examen limité est considérablement moindre que celle d'un audit effectué conformément aux normes internationales d'audit et par conséquent, il ne nous permet pas d'obtenir une assurance que nous nous rendions compte d'éléments significatifs qui pourraient être relevés par un audit. En conséquence, nous n'exprimons pas une opinion d'audit.

4- Nous n'avons pas mis en œuvre toutes les diligences qu'implique une mission de certification, dont notamment, l'examen des engagements et l'évaluation des risques et des provisions devant être constituées au titre des créances classées ou au titre d'autres actifs de la banque et dans ce cadre, il y a lieu de signaler que les créances classées parmi les actifs douteux et litigieux sont provisionnées à concurrence des risques nets.

5- Les états financiers ci-joints, arrêtés au 30 Juin 2009, font apparaître un total du bilan de D : 5.693.163 milles dinars et un bénéfice net de D : 14.963 milles dinars.

6- Sur la base de notre examen limité, nous n'avons pas relevé de faits qui nous laissent à penser que les états financiers intermédiaires de la Banque Internationale Arabe de Tunisie arrêtés au 30 Juin 2009, ne présentent pas sincèrement dans tous leurs aspects significatifs, la situation financière de la banque, ainsi que la performance financière et les flux de trésorerie pour la période close à cette date, conformément aux principes comptables généralement admis en Tunisie.

Tunis, le 18 Août 2009

Les Commissaires aux Comptes

ORGA-AUDIT

Mohamed Salah BEN AFIA

FINOR

Fayçal DERBEL

BILAN

DU 01-01-09 AU 30-06-09

Unité = En DT

	ACTIF	NOTE	30-06-2009	30-06-2008	31-12-2008	VARIATION	EN %
AC 1	CAISSE ET AVOIRS AUPRES DE LA BC, CCP ET TGT	III-1	178 702 451,125	165 949 902,265	631 131 765,520	12 752 548,860	7,68%
AC 2	CREANCES SUR LES ETABLISSEMENTS BANCAIRES ET FINANCIERS	III-2	1 355 042 812,206	1 417 349 619,898	1 102 355 714,497	-62 306 807,692	-4,40%
	a/ CREANCES SUR LES ETABLISSEMENTS BANCAIRES		1 295 798 071,184	1 386 294 293,565	1 063 560 076,497	-90 496 222,381	-6,53%
	b/ CREANCES SUR LES ETABLISSEMENTS FINANCIERS		59 244 741,022	31 055 326,333	38 795 638,000	28 189 414,689	90,77%
AC 3	CREANCES SUR LA CLIENTELE	III-3	3 220 663 460,773	2 855 358 704,119	2 991 726 190,658	365 304 756,654	12,79%
	a/ COMPTES DEBITEURS		403 079 286,798	342 439 541,262	327 291 474,184	60 639 745,535	17,71%
	b/ AUTRES CONCOURS A LA CLIENTELE		2 757 655 151,655	2 447 565 366,979	2 603 146 107,244	310 089 784,676	12,67%
	c/ CREDITS SUR RESSOURCES SPECIALES		59 929 022,321	65 353 795,878	61 288 609,230	-5 424 773,557	-8,30%
AC 4	PORTEFEUILLE-TITRE COMMERCIAL	III-4	506 800 698,243	378 480 174,537	464 123 358,392	128 320 523,706	33,90%
	a/ TITRES DE TRANSACTION		460 332 835,000	341 758 851,297	433 686 420,583	118 573 983,703	34,70%
	b/ TITRES DE PLACEMENT		46 467 863,243	36 721 323,240	30 436 937,809	9 746 540,003	26,54%
AC 5	PORTEFEUILLE-TITRE D'INVESTISSEMENT	III-5	177 324 399,870	132 765 307,495	148 370 228,420	44 559 092,375	33,56%
	a/ TITRES D'INVESTISSEMENT		9 842 219,903	10 183 592,248	9 801 339,295	-341 372,345	-3,35%
	b/ TITRES DE PARTICIPATION		49 570 901,419	28 956 331,126	25 407 754,806	20 614 570,293	71,19%
	c/ PARTS DANS LES ENTREP ASSOC & COENTREPR		1 779 185,433	25 698 139,210	1 779 185,433	-23 918 953,777	-93,08%
	d/ PARTS DANS LES ENTREPRISES LIEES		87 258 564,567	53 728 690,810	83 059 964,567	33 529 873,757	62,41%
	e/ FONDS GERES		28 873 528,548	14 198 554,101	28 321 984,319	14 674 974,447	103,36%
AC 6	VALEURS IMMOBILISEES	III-6	108 475 059,066	102 041 075,861	102 812 631,095	6 433 983,205	6,31%
	a/ IMMOBILISATIONS INCORPORELLES		2 319 743,058	2 477 941,756	2 323 554,920	-158 198,698	-6,38%
	b/ IMMOBILISATIONS CORPORELLES		106 155 316,008	99 563 134,105	100 489 076,175	6 592 181,903	6,62%
AC 7	AUTRES ACTIFS	III-7	146 153 888,080	155 999 644,438	134 234 777,854	-9 845 756,358	-6,31%
	a/ COMPTES D'ATTENTE ET DE REGULARISATION		25 038 851,256	36 199 972,224	16 850 029,917	-11 161 120,968	-30,83%
	b/ AUTRES		121 115 036,824	119 799 672,214	117 384 747,937	1 315 364,610	1,10%
	TOTAL ACTIF		5 693 162 769,363	5 207 944 428,613	5 574 754 666,436	485 218 340,750	9,32%

BILAN

DU 01-01-09 AU 30-06-09

Unité = En DT

	PASSIF ET CAPITAUX PROPRES	NOTE	30-06-2009	30-06-2008	31-12-2008	VARIATION	EN %
PA 1	BANQUE CENTRALE CCP ET TGT	IV-1	1 470 395,837	7 022 741,722	768 783,402	-5 552 345,885	-79,06%
PA 2	DEPOTS ET AVOIRS DES ETABLISSEMENTS BANCAIRES ET FINANCIERS	IV-2	66 060 878,298	41 318 325,429	44 293 949,445	24 742 552,869	59,88%
	a/ DEPOTS ET AVOIRS DES ETABLISSEMENTS BANCAIRES		62 379 062,623	39 600 192,263	41 415 758,193	22 778 870,360	57,52%
	b/ DEPOTS ET AVOIRS DES ETABLISSEMENTS FINANCIERS		3 681 815,675	1 718 133,166	2 878 191,252	1 963 682,509	114,29%
PA 3	DEPOTS ET AVOIRS DE LA CLIENTELE	IV-3	4 909 453 229,382	4 463 689 976,855	4 809 164 773,775	445 763 252,528	9,99%
	a/ DEPOTS A VUE		2 190 401 158,036	1 970 129 330,447	2 128 439 857,186	220 271 827,590	11,18%
	b/ AUTRES DEPOTS ET AVOIRS		2 719 052 071,346	2 493 560 646,408	2 680 724 916,589	225 491 424,938	9,04%
PA 4	EMPRUNTS ET RESSOURCES SPECIALES	IV-4	149 193 621,511	170 657 806,616	156 358 386,427	-21 464 185,105	-12,58%
	a/ EMPRUNTS MATERIALISES		10 305 056,164	20 697 552,570	10 037 309,589	-10 392 496,406	-50,21%
	b/ AUTRES FONDS EMPRUNTES		70 792 393,811	77 171 374,645	77 185 704,720	-6 378 980,834	-8,27%
	c/ RESSOURCES SPECIALES		68 096 171,536	72 788 879,401	69 135 372,118	-4 692 707,865	-6,45%
PA 5	AUTRES PASSIFS	IV-5	121 486 710,766	101 425 860,059	118 409 994,105	20 060 850,707	19,78%
	a/ PROVISIONS POUR PASSIF ET CHARGES		24 708 863,916	23 492 366,245	23 994 117,272	1 216 497,671	5,18%
	b/ COMPTES D'ATTENTE ET DE REGULARISATION		66 338 446,046	51 593 738,809	56 246 081,865	14 744 707,237	28,58%
	c/ AUTRES		30 439 400,804	26 339 755,005	38 169 794,968	4 099 645,799	15,56%
	TOTAL PASSIF		5 247 664 835,795	4 784 114 710,681	5 128 995 887,154	463 550 125,114	9,69%

CAPITAUX PROPRES		V					
CP 1	CAPITAL		170 000 000,000	170 000 000,000	170 000 000,000		
	a/ Capital souscrit, appelé versé		170 000 000,000	170 000 000,000	170 000 000,000		
	b/ Capital souscrit, appelé non versé		0,000	0,000	0,000		
CP 2	RESERVES		249 841 820,774	241 482 373,532	241 627 311,552	8 359 447,242	3,46%
	a/ PRIMES LIEES AU CAPITAL		141 760 000,000	141 760 000,000	141 760 000,000		
	b/ Réserve légale		14 817 510,947	13 114 915,260	13 114 915,260	1 702 595,687	12,98%
	c/ Réserves statutaires		0,000	0,000	0,000		
	d/ Réserves ordinaires		42 011 662,803	39 910 000,000	39 910 000,000	2 101 662,803	5,27%
	e/ Autres réserves		51 252 647,024	46 697 458,272	46 842 396,292	4 555 188,752	9,75%
CP 3	ACTIONS PROPRES		0,000	0,000	0,000		
CP 4	AUTRES CAPITAUX PROPRES		229 209,791	76 118,785	79 553,984	153 091,006	201,12%
	a/ Subventions		229 209,791	76 118,785	79 553,984	153 091,006	201,12%
	b/ Ecart de réévaluation		0,000	0,000	0,000		
	c/ TITRES ASSIMILES A DES CAPITAUX PROPRES		0,000	0,000	0,000		
CP 5	RESULTATS REPORTEES		10 463 403,494	307 634,597	307 634,597	10 155 768,897	3301,24%
CP 6	RESULTAT DE L'EXERCICE		14 963 499,509	11 963 591,019	33 744 279,149	2 999 908,491	25,08%
	TOTAL CAPITAUX PROPRES		445 497 933,568	423 829 717,933	445 758 779,282	21 668 215,636	5,11%
	TOTAL PASSIF ET CAPITAUX PROPRES		5 693 162 769,363	5 207 944 428,613	5 574 754 666,436	485 218 340,750	9,32%

Etat des Engagements Hors Bilan

DU 01-01-09 AU 30-06-09

		PASSIF EVENTUELS	NOTE	30/06/2009	30/06/2008	31/12/2008	VARIATION	EN %
HB 1		-Cautions, avals et autres garanties données	VI	907 572 833,426	825 222 220,454	870 948 143,400	82 350 612,972	9,98%
		<u>a- En faveur d'établissements bancaires et financiers</u>		<u>370 761 518,353</u>	<u>297 642 956,028</u>	<u>311 094 420,611</u>	73 118 562,325	24,57%
		<u>b- En faveur de la clientèle</u>		<u>536 811 315,073</u>	<u>527 579 264,426</u>	<u>559 853 722,789</u>	9 232 050,647	1,75%
HB 2		-Crédit documentaires		317 541 838,957	377 534 941,812	350 636 719,816	-59 993 102,855	-15,89%
		<u>a- En faveur de la clientèle</u>		<u>252 310 462,365</u>	<u>289 665 872,317</u>	<u>277 532 622,278</u>	-37 355 409,952	-12,90%
		<u>b- Autres</u>		<u>65 231 376,592</u>	<u>87 869 069,495</u>	<u>73 104 097,538</u>	-22 637 692,903	-25,76%
HB 3		-Actifs donnés en garantie						
		TOTAL PASSIF EVENTUELS		1 225 114 672,383	1 202 757 162,266	1 221 584 863,216	22 357 510,117	1,86%
		ENGAGEMENT DONNES	VI					
HB 4		-Engagement de financement donnés		105 949 592,000	73 687 055,000	45 394 543,000	32 262 537,000	43,78%
		<u>a- En faveur d'établissement bancaires, financiers et d'assurance</u>						
		<u>b- En faveur de la clientèle</u>		<u>105 949 592,000</u>	<u>73 687 055,000</u>	<u>45 394 543,000</u>	32 262 537,000	43,78%
HB 5		-Engagement sur titres		3 932 468,760	185 781,270	7 508 517,440	3 746 687,490	2016,72%
		<u>a- Participation non libérées</u>		<u>3 666 685,000</u>	<u>98 000,000</u>	<u>7 491 550,000</u>	3 568 685,000	3641,52%
		<u>b- Titres à recevoir</u>		<u>265 783,760</u>	<u>87 781,270</u>	<u>16 967,440</u>	178 002,490	202,78%
		TOTAL ENGAGEMENTS DONNES		109 882 060,760	73 872 836,270	52 903 060,440	36 009 224,490	48,74%
		ENGAGEMENT RECUS	VI					
HB 6		-Engagements de financement reçus						
HB 7		-Garanties reçues		1 230 758 765,385	1 231 023 754,000	1 247 479 360,385	-264 988,615	-0,02%
	7000	a - Garanties reçues de l'Etat		24 253 437,714	28 232 551,000	26 592 840,841	-3 979 113,286	-14,09%
	7020	b - Garanties reçues d'établissement bancaires et financiers		22 047 664,385	18 399 873,000	23 674 208,385	3 647 791,385	19,83%
	7040	c - Garanties reçues de la clientèle		1 184 457 663,286	1 184 391 330,000	1 197 212 311,159	66 333,286	0,01%
		TOTAL ENGAGEMENTS RECUS		1 230 758 765,385	1 231 023 754,000	1 247 479 360,385	-264 988,615	-0,02%

ETAT DE RESULTAT

DU 01-01-09 AU 30-06-09

(Unité = En DT)

	NOTE	Période du 01/01 au 30-06-2009	Période du 01/01 au 30-06-2008	Période du 01/01 au 31-12-2008	VARIATION	EN %
		PRODUITS D'EXPLOITATION BANCAIRE				
PR 1	VII-1	129 693 259,979	128 957 955,170	272 207 767,243	735 304,809	0,57%
	VII-1-					
		7 750 221,216	12 645 236,077	29 856 271,316	-4 895 014,861	-38,71%
		110 343 965,535	106 074 565,499	219 523 277,522	4 269 400,036	4,02%
		11 599 073,228	10 238 153,594	22 828 218,405	1 360 919,634	13,29%
PR 2	VII-1-	26 829 052,525	25 170 895,084	51 520 022,682	1 658 157,441	6,59%
PR 3	VII-1-	31 536 945,759	27 532 785,172	60 000 585,907	4 004 160,587	14,54%
	VII-1-3-					
		15 286 245,846	13 101 457,365	25 400 063,428	2 184 788,481	16,68%
		1 157 981,264	1 119 517,549	2 100 317,818	38 463,715	3,44%
		15 092 718,649	13 311 810,258	32 500 204,661	1 780 908,391	13,38%
PR 4	VII-1-	4 990 480,265	3 907 972,847	5 272 299,861	1 082 507,418	27,70%
		1 182 502,646	908 487,784	1 826 777,013	274 014,862	30,16%
		445 717,782	524 989,943	973 771,728	-79 272,161	-15,10%
		0,000	0,000	0,000		
		3 362 259,837	2 474 495,120	2 471 751,120	887 764,717	35,88%
		193 049 738,528	185 569 608,273	389 000 675,693	7 480 130,255	4,03%
		CHARGES D'EXPLOITATION BANCAIRE				
CH 1	VII-2-	59 920 119,620	58 843 533,908	124 915 358,748	1 076 585,712	1,83%
		270 203,632	351 941,074	775 022,985	-81 737,442	-23,22%
		54 930 596,134	52 967 683,920	113 476 851,112	1 962 912,214	3,71%
		4 676 311,329	5 307 097,150	10 403 125,192	-630 785,821	-11,89%
		43 008,525	216 811,764	260 359,459	-173 803,239	-80,16%
CH 2	VII-2-	1 624 038,887	1 461 854,592	3 546 971,064	162 184,295	11,09%
CH 3		0,000	0,000	0,000		
		0,000	0,000	0,000		
		0,000	0,000	0,000		
		0,000	0,000	0,000		
		61 544 158,507	60 305 388,500	128 462 329,812	1 238 770,007	2,05%
		131 505 580,020	125 264 219,773	260 538 345,881	6 241 360,247	4,98%

		NOTE	Période du 01/01 au 30-06-2009	Période du 01/01 au 30-06-2008	Période du 01/01 au 31-12-2008	VARIATION	EN %
			AUTRES POSTES DE PRODUITS ET CHARGES				
PR 5/ CH 4	DOTATIONS AUX PROVISIONS ET RESULTAT DES CORRECTIONS DE VALEURS SUR CREANCES, HORS BILAN ET PASSIF	VII-3	-31 538 622,468	-43 042 166,716	-74 698 158,402	11 503 544,248	-26,73%
PR 6/ CH 4	DOTATIONS AUX PROVISIONS ET RESULTAT DES CORRECTIONS DE VALEURS SUR PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENT	VII-4	-1 283 834,987	2 073 990,408	-1 823 858,006	-3 357 825,395	-161,90%
PR 7	AUTRES PRODUITS D'EXPLOITATION	VII-5	1 356 000,980	1 293 433,865	2 791 803,755	62 567,115	4,84%
CH 6	FRAIS DE PERSONNEL	VII-6	54 085 977,447	46 300 859,861	96 033 744,698	7 785 117,586	16,81%
CH 7	CHARGES GENERALES D'EXPLOITATION	VII-7	15 782 104,696	14 590 620,644	28 676 999,429	1 191 484,052	8,17%
CH 8	DOTATIONS AUX AMORTISSEMENTS ET AUX PROVISIONS	VII-8	6 607 061,834	7 020 167,075	14 492 173,681	-413 105,241	-5,88%
	RESULTAT D'EXPLOITATION		23 563 979,568	17 677 829,751	47 605 215,420	5 886 149,818	33,30%
PR 8/ CH 9	SOLDE EN GAIN \ PERTE PROVENANT DES AUTRES ELEMENTS ORDINAIRES	VII-9	17 122,641	-904,882	422 277,429	18 027,523	-1992,25%
CH 11	IMPOTS SUR LES BENEFICES	VII-10	8 617 602,700	5 713 333,850	14 283 213,700	2 904 268,850	50,83%
	RESULTAT DES ACTIVITES ORDINAIRES		14 963 499,509	11 963 591,019	33 744 279,149	2 999 908,491	25,08%
PR9/CH10	SOLDE EN GAIN \ PERTE PROVENANT DES ELEMENTS EXTRAORDINAIRES						
	RESULTAT NET DE LA PERIODE		14 963 499,509	11 963 591,019	33 744 279,149	2 999 908,491	25,08%

Etat des flux de trésorerie

DU 01-01-09 AU 30-06-09

(Unité = En DT)

	NOTE	Année 30/06/2009	Année 30/06/2008	Année 31/12/2008
<u>ACTIVITES D'EXPLOITATION</u>				
Produits d'exploitation bancaire encaissés (hors revenus du portefeuille d'investissement)		187 700 947,993	185 215 704,895	397 531 509,751
Charges d'exploitation bancaire décaissées		-54 612 365,186	-51 836 745,859	-121 285 629,940
Dépôts \ Retraits de dépôts auprès d'autres établissements bancaires et financiers		-5 898 271,510	-93 175 320,091	-1 439 441,294
Prêts et avances \ Remboursement prêts et avances accordés à la clientèle		-251 784 940,325	-151 180 099,289	-322 781 869,862
Dépôts \ Retraits de dépôts de la clientèle		72 003 016,177	363 792 179,518	731 401 488,388
Titres de placements		1 040 000,000	-910 000,000	2 765 400,000
Sommes versées au personnel et créditeurs divers		-69 312 928,546	-68 845 945,321	-121 932 793,803
Autres flux de trésorerie provenant des activités d'exploitation		-11 014 112,354	-8 294 134,756	16 036 106,951
Impôt sur le bénéfices		-11 352 730,813	-5 083 223,002	-9 716 272,254
FLUX DE TRESORERIE NET PROVENANT DES ACTIVITES D'EXPLOITATION	IX -1	-143 231 384,563	169 682 416,096	570 578 497,938
<u>ACTIVITES D'INVESTISSEMENT</u>				
Intérêts et dividendes encaissés sur portefeuille d'investissement		3 120 603,190	2 397 841,225	3 722 982,270
Acquisition \ cessions sur portefeuille d'investissement		-28 895 770,487	2 354 789,934	-17 495 273,885
Acquisition \ cessions sur immobilisations		-12 152 696,855	-8 276 303,720	-15 440 059,292
FLUX DE TRESORERIE NET PROVENANT DES ACTIVITES D'INVESTISSEMENT	IX -2	-37 927 864,152	-3 523 672,561	-29 212 350,907
<u>ACTIVITES DE FINANCEMENT</u>				
Emission d'actions		0,000	0,000	0,000
Emission d'emprunts				
Remboursement d'emprunts		-9 474 132,836	-3 123 715,558	-17 492 931,117
Augmentation \ diminution ressources spéciales		-1 302 850,715	-1 951 252,819	-5 235 108,261
Dividendes versés		-15 300 000,000	-13 250 000,000	-13 250 000,000
FLUX DE TRESORERIE NET PROVENANT DES ACTIVITES DE FINANCEMENT	IX -3	-26 076 983,551	-18 324 968,377	-35 978 039,378
Incidence des variations des taux de change sur les liquidités et équivalents de liquidités	IX-4	25 494 161,978	-314 398,980	-27 117 765,916
Variation nette des liquidités et équivalents de liquidités au cours de la période		-181 742 070,288	147 519 376,178	478 270 341,737
Liquidités et équivalents de liquidités au début de période		2 008 521 664,936	1 530 251 323,199	1 530 251 323,199
LIQUIDITES ET EQUIVALENTS DE LIQUIDITES EN FIN DE PERIODE	IX-5	1 826 779 594,648	1 677 770 699,377	2 008 521 664,936

BANQUE INTERNATIONALE ARABE DE TUNISIE
SOCIETE ANONYME
TUNIS – TUNISIE

NOTES AUX ETATS FINANCIERS INTERMEDIAIRES ARRETES AU 30 06 2009

NOTE N° I

OBJET/ RESPECT DES NORMES COMPTABLES TUNISIENNES

Les états financiers de la Banque Internationale Arabe de Tunisie sont établis conformément aux dispositions prévues par 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° II

OBJET/ BASES DE MESURE ET PRINCIPES COMPTABLES PERTINENTS
APPLIQUES ET PRESENTATION DES ETATS FINANCIERS.

Les états financiers sont arrêtés au 30-06-2009 en appliquant les principes et conventions comptables prévues 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. Parmi ces principes, nous décrivons ci-après les règles qui ont été appliquées pour la prise en compte des produits et des charges, les règles d'évaluation des créances et des titres et les règles de conversion des opérations en devises.

II-1/ LES REGLES DE PRISE EN COMPTE DES PRODUITS

Les intérêts, les produits assimilés et les commissions sont pris en compte dans le résultat du 30-06-2009 pour leurs montants se rapportant à la période allant du 01-01 au 30-06-2009. Ainsi, les produits qui ont été encaissés et qui concernent des périodes postérieures au 30-06-2009 ne sont pas pris en considération dans le résultat de la période du premier semestre 2009 et ce, conformément aux dispositions prévues par les normes comptables. Les produits courus et non échus au 30-06-2009 sont en revanche inclus dans le résultat.

En application des dispositions prévues aussi bien par la norme comptable sectorielle n°24 que par la circulaire n°91-24 du 17-12-1991 de la Banque Centrale de Tunisie, les intérêts et produits assimilés exigibles au 30-06-2009 et non encaissés ou dont l'encaissement est douteux ne sont pas pris en considération dans le résultat et figurent au bilan sous forme d'agios réservés.

Les intérêts et produits assimilés constatés en agios réservés au cours des exercices antérieurs et qui sont encaissés en 2009 sont en revanche inclus dans le résultat du 30-06-2009.

II-2/ LES REGLES DE PRISE EN COMPTE DES CHARGES

Les charges d'intérêts, les commissions encourues, les frais de personnel et les autres charges sont pris en compte en diminution du résultat du 30-06-2009 pour leurs montants se rapportant à la période allant du 01-01-2009 au 30-06-2009. Ainsi, les charges qui ont été décaissées et qui concernent des périodes postérieures au 30-06-2009 sont constatées dans le bilan sous forme de comptes de régularisation.

Les charges qui se rapportent à la période concernée par cette situation et qui n'ont pas été décaissées jusqu'au 30-06-2009 sont « diminuées » du résultat.

II-3/ LES REGLES D'EVALUATION DES CREANCES

Conformément aux dispositions prévues par les normes comptables sectorielles des établissements bancaires et par la circulaire n° 91-24 du 17-12-1991 de la Banque Centrale de Tunisie, une évaluation de l'ensemble des créances de la Banque a été effectuée sur la base de la situation arrêtée au 30-06-2009 et compte tenu des événements postérieurs à cette date.

Cette évaluation a été accompagnée d'une appréciation de l'ensemble des garanties déductibles au sens de la circulaire n°91-24 de la Banque Centrale de Tunisie relative aux règles prudentielles.

Ces deux opérations ont conduit la Banque à déterminer un montant de provisions requises, un montant de la Dotation aux provisions relative au premier semestre 2009 et un montant des produits réservés.

II-4/ LES REGLES D'EVALUATION DES TITRES

Conformément aux dispositions prévues par les normes comptables sectorielles des établissements bancaires et par la circulaire n°91-24 du 17-12-1991 de la Banque Centrale de Tunisie, une évaluation des titres détenus par la Banque a été effectuée au 30-06-2009. Cette évaluation a permis de déterminer un montant de provisions requises sur ces titres et un montant de la dotation aux provisions pris en considération dans l'arrêté des états financiers du 30-06-2009.

Cette évaluation a été arrêtée sur la base du dernier cours boursier du mois de Juin 2009 pour les titres cotés et de la situation financière des sociétés émettrices pour les titres non cotés.

Les plus values latentes déterminées pour les titres de placement, les titres de participations, les parts dans les entreprises liées ou coentreprises ne sont pas prises en compte dans le résultat du 30-06-2009.

Les moins values latentes sur l'ensemble de ces catégories de titres sont par contre constatées sous forme de provisions sur titres.

II-5/ LES REGLES DE CONVERSION DES OPERATIONS EN DEVISES

Conformément aux dispositions prévues par les normes comptables sectorielles des établissements bancaires, les états financiers sont arrêtés en tenant compte des créances et des dettes en devises qui sont convertis sur la base du dernier cours de change interbancaire du mois de Juin 2009 et de la position de change en devises convertis sur la base du dernier cours de change moyen de la BCT du mois de Juin 2009. Les gains et pertes de change résultant de cette conversion sont pris en compte dans le résultat arrêté au 30-06-2009.

II-6 PRESENTATION DES ETATS FINANCIERS

Les états financiers arrêtés et publiés par la BIAT au titre du premier semestre 2009 comportent aussi bien les données relatives au premier semestre 2009 que celles relatives au premier semestre 2008. Les données relatives au premier semestre 2008 sont conformes à celles publiées dans le cadre des états financiers du 30/06/2008 à l'exception de quelques modifications qui ont été opérés au niveau de l'état des engagements hors bilan qui a enregistré le changement suivant : les engagements concernant les crédits documentaires exports non confirmés ne figurent plus en hors bilan.

NOTE N° III

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

III-1/ Caisse et avoirs auprès de la BCT, CCP et TGT

Le volume de ce poste a enregistré une augmentation entre Juin 2008 et Juin 2009 de 12.752 mD en passant d'une période à une autre de 165.950 mD à 178.702 mD. Cette variation provient principalement des postes suivants :

DESIGNATION	30 06 2009	30 06 2008	VARIATION	
			EN VALEUR	EN %
ENCAISSES	50 290	43.852	6.438	14.68
AVOIRS CHEZ LA BCT	128 219	121.132	7.087	-
AVOIRS CHEZ LE CCP	194	966	-772	-79.95
TOTAL	178.702	165.950	12 752	7.68

III-2/ Créances sur les établissements bancaires et financiers

Le volume de cette rubrique est passé entre Juin 2008 et Juin 2009 de 1.417.349 mD à 1.355.043 mD enregistrant ainsi une baisse de 62.306 mD ou -4.40 %.

La variation du volume des créances sur les établissements bancaires qui est passé de 1.386.294 mD au 30/06/2008 à 1.295.798 mD au 30/06/2009 concerne les postes suivants :

DESIGNATION	30 06 2009	30 06 2008	VARIATION	
			EN VALEUR	EN %
Comptes de prêts à la BCT	994.204	554.212	439.992	79.39
Comptes de prêts du marché interbancaire	286.131	814.540	-528.409	-64.87
Créances rattachées sur prêts	437	2.888	-2.451	-84.86
Comptes correspondants Nostri	1.693	5.846	-4.152	-71.03
Comptes correspondants Lori	168	341	-173	-50.73
Créances rattachées sur comptes correspondants	1 466	869	597	68.69
Valeurs non imputées	11.698	7.598	4.100	53.96
TOTAL	1.295.798	1.386.294	-90.496	-6.53

La variation du poste Créances sur les établissements financiers qui est passé de 31.055 mD en Juin 2008 à 59.245 mD en Juin 2009 est imputable principalement à la progression de nos concours en faveur des sociétés de Leasing.

Cette variation concerne les postes suivants :

DESIGNATION	30 06 2009	30 06 2008	VARIATION	
			EN VALEUR	EN %
Crédits à moyen terme accordés aux sociétés de leasing	53.263	30.591	22.673	74.12
Compte courant société de leasing	313	38	274	718.35
Crédits à court terme accordés aux sociétés de leasing	5.012	74	4.937	6625.27
Créances rattachées	657	352	305	86.53
TOTAL	59.245	31.055	28.189	90.77

III-3/ Créances sur la clientèle

Les créances sur la clientèle sont composées des comptes débiteurs courants et classés, des autres concours courants et classés, des crédits sur ressources spéciales courants et classés et des comptes courants associés.

Les créances douteuses brutes (classées) ainsi que les provisions requises couvrant les actifs classés sont déterminées conformément aux dispositions prévues aussi bien par la circulaire n°91-24 du 17-12-1991 de la Banque

Centrale de Tunisie relative aux règles prudentielles que par les normes comptables applicables aux entreprises Bancaires.

Le total des créances sur la clientèle est passé de 2.855.358 mD en Juin 2008 à 3.220.663 mD en Juin 2009 enregistrant ainsi une augmentation de 365.304 mD ou 12,79 %.

Ce total est ventilé comme suit :

1) Comptes Débiteurs de la clientèle :

Les comptes débiteurs de la clientèle ont enregistré entre une période à une autre une augmentation de 60.639 mD ou 17.71 % en passant de 342.439 mD en Juin 2008 à 403.079 mD en Juin 2009. Cette variation est due à l'augmentation des concours sous forme de crédits par caisse accordés en faveur de la clientèle. Ces comptes débiteurs sont ventilés comme suit :

(En mD)

DESIGNATION	30 06 2009	30 06 2008	VARIATION	
			EN VALEUR	EN %
-Comptes débiteurs courants	367 625	287 996	79 629	27.65
-Comptes débiteurs douteux	12 305	22 737	-10 431	-45.88
-Avances sur dépôts à terme	10 771	19 742	-8 971	-45.44
-Créances rattachées	12 377	11 964	413	3.45
TOTAL	403 079	342 439	60 640	17.71

Les comptes débiteurs douteux de 12.305 mD tels que présentés au bilan sont nets des provisions pour créances douteuses d'un montant de 5.818 mD et des agios réservés d'un montant de 21.512 mD, ce qui donne un volume brut de comptes courants douteux de 39.635 mD.

(En mD)

DESIGNATION	30 06 2009	30 06 2008	VARIATION	
			EN VALEUR	EN %
-Volume brut comptes courants douteux	39 635	59 984	-20 349	-33.92
-Provisions pour créances douteuses	-5 818	-11 657	5 839	-50.09
-Agios réservés	-21 512	-25 590	4 079	-15.94
Total comptes débiteurs douteux	12 305	22 737	-10 431	-45.88

Ce montant brut est réparti entre les différentes classes prévues par la réglementation prudentielle de la BCT comme suit :

(en mD)

DESIGNATION	30 06 2009	30 06 2008	VARIATION	
			EN VALEUR	EN %
-Classe 2	5 452	5 220	232	4.44
-Classe 3	3 174	3 385	-211	-6.23
-Classe 4	31 009	51 379	-20 370	-39.65
TOTAL	39 635	59 984	-20 349	-33.92

2) Autres concours à la clientèle :

Les autres concours à la clientèle sont passés entre Juin 2008 et Juin 2009 de 2.447.565 mD à 2.757.655 mD enregistrant une augmentation de 310.090 mD ou 12.67 %.

Le total de ce poste est ventilé comme suit :

(En mD)

DESIGNATION	30 06 2009	30 06 2008	VARIATION	
			EN VALEUR	EN %
-Autres concours courants	2 623 150	2 300 187	322 963	14.04
-Autres concours douteux	134 456	145 518	-11 062	-7.60
-Comptes courants associés	49	1 860	-1 811	-97.35
TOTAL	2 757 655	2 447 565	310 090	12.67

a) Les autres concours courants sont répartis entre les différentes formes de crédits prévues par le plan comptable bancaire comme suit :

(En mD)

DESIGNATION	30 06 2009	30 06 2008	VARIATION	
			EN VALEUR	EN %
-Crédits commerciaux et industriels	1 885 263	1 700 819	184 444	10.84
-Crédits immobiliers, promoteurs	80 295	69 826	10 469	14.99
-Crédits immobiliers, acquéreurs	496 841	391 135	105 706	27.03
-Crédits agricoles	157 805	139 026	18 779	13.51
	2 620 204	2 300 806	319 398	13.88
-Valeurs non imputées	299	1 532	-1 232	-80.47
-Créances rattachées	23 512	22 138	1 373	6.20
-Intérêts perçus d'avance (en moins)	-20 865	-24 289	3 425	-14.10
Total autres concours courants	2 623 150	2 300 187	322 963	14.04

Les autres concours courants sont répartis selon la durée initiale de chaque crédit comme suit :

(En mD)

DESIGNATION	30 06 2009	30 06 2008	VARIATION	
			EN VALEUR	EN %
-Crédits à court terme	696 324	641 718	54 606	8.51
-Crédits à moyen terme	1 342 587	1 184 560	158 027	13.34
-Crédits à long terme	581 293	474 528	106 765	22.50
TOTAL	2 620 204	2 300 806	319 398	13.88

b) Les autres concours douteux de 134.456 mD tels que présentés au niveau du bilan sont nets des provisions pour créances douteuses pour un montant de 235.629 mD et des agios réservés pour un montant de 21.750 mD, ce qui donne un volume brut des autres concours douteux de 391.834 mD.

(En mD)

DESIGNATION	30 06 2009	30 06 2008	VARIATION	
			EN VALEUR	EN %
-Volume brut autres concours douteux	391 834	410 935	-19 101	-4.65
-Provisions pour créances douteuses	-235 629	-245 505	9 876	-4.02
-Agios réservés	-21 750	-19 912	-1 838	9.23
Total autres concours douteux	134 456	145 518	-11 062	-7.60

Ce montant brut est réparti entre les différentes classes prévues par la réglementation prudentielle de la BCT comme suit :

(En mD)

DESIGNATION	30 06 2009	30 06 2008	VARIATION	
			EN VALEUR	EN %
-Classe 2	23 829	37 929	-14 100	-37.17
-Classe 3	7 423	10 989	-3 566	-32.45
-Classe 4	360 582	362 017	-1 435	-0.40
TOTAL	391 834	410 935	-19 101	-4.65

c) Les comptes courants associés figure au bilan pour un total de 49 mD

(En mD)

DESIGNATION	30 06 2009	30 06 2008	VARIATION	
			EN VALEUR	EN %
-Volume brut comptes courants associés	49	1 848	-1 799	-97.33
-Provisions pour créances douteuses	0	0	0	-
-Créances rattachées	0	12	-12	-100.00
Total compte courants associés	49	1 860	-1 811	-97.35

3) Crédits sur ressources spéciales

Les crédits sur ressources spéciales sont passés entre Juin 2008 et Juin 2009 de 65.354 mD à 59.929 md enregistrant une diminution de 5.425 mD ou -8.30 %.

Ces crédits sont composés des éléments suivants :

(En mD)

DESIGNATION	30 06 2009	30 06 2008	VARIATION	
			EN VALEUR	EN %
-Crédits sur ress. spéciales courants	53 064	57 740	-4 676	-8.10
-Crédits sur ress. spéciales douteux	5 843	6 448	-605	-
-Créances rattachées	1 023	1 166	-143	-12.29
TOTAL	59 929	65 354	-5 425	-8.30

Les crédits sur ressources spéciales douteux totalisant 5.843 mD sont nets des provisions pour créances douteuses pour un montant de 9.527 mD et des agios réservés pour un montant de 314 mD, ce qui donne un encours comptable brut de 15.684 mD.

(En mD)

DESIGNATION	30 06 2009	30 06 2008	VARIATION	
			EN VALEUR	EN %
-Volume brut crédits sur ressources. Spéciales douteux	15 684	15 282	402	2.63
-Provisions pour créances douteuses	-9 527	-8 619	-907	-
-Agios réservés	-314	-215	-100	46.70
Total crédits sur ressources spéciales douteux	5 843	6 448	-605	-9.39

Ce montant brut est réparti entre les différentes classes prévues par la réglementation prudentielle de la BCT comme suit :

(En mD)

DESIGNATION	30 06 2009	30 06 2008	VARIATION	
			EN VALEUR	EN %
-Classe 2	35	43	-8	-18.6
-Classe 3	741	1 299	-558	-
-Classe 4	14 908	13 940	968	6.94
TOTAL	15 684	15 282	402	2.63

Compte tenu de ce qui précède, les créances sur la clientèle sont récapitulées ainsi :

a) Créances courantes :

(En mD)

DESIGNATION	30 06 2009	30 06 2008	VARIATION	
			EN VALEUR	EN %
-Créances courantes hors engagements par signatures et comptes courants associés	3 051 664	2 666 284	385 380	14.45
-Créances courantes sur comptes courants associés	49	1 848	-1 799	-97.33
	3 051 714	2 668 132	383 580	14.38
-Valeurs non imputées	299	1 532	-1 232	-80.47
-Créances rattachées	36 912	35 280	1 631	4.62
-Intérêts perçus d'avance sur les crédits (en moins)	-20 865	-24 289	3 425	-14.10
	3 068 060	2 680 655	387 404	14.45
-Engagements par signatures courants	774 823	804 843	-30 020	-3.73
TOTAL	3 842 883	3 485 498	357 384	10.25

b) Créances douteuses brutes

(En mD)

DESIGNATION	30 06 2009	30 06 2008	VARIATION	
			EN VALEUR	EN %
-Créances douteuses hors engagements par signatures et comptes courants associés	447 154	486 201	-39 047	-8.03
-Engagements par signatures douteux	14 298	12 402	1 896	15.29
	461 452	498 603	-37 151	-7.45

Ces créances douteuses hors comptes courants associés sont réparties entre les différentes classes prévues par la réglementation prudentielle de la BCT comme suit :

(En mD)

DESIGNATION	30 06 2009	30 06 2008	VARIATION	
			EN VALEUR	EN %
-Classe 2	31 474	43 379	-11 905	-27.44
-Classe 3	11 647	15 799	-4 152	-
-Classe 4	418 331	439 424	-21 093	-4.80
TOTAL	461 452	498 603	-37 151	-7.45

Le calcul de ce volume de créances classées de la clientèle a abouti à la détermination d'un total de provisions requises et d'agios réservés de 299.372 mD réparti entre les différentes catégories de créances comme suit :

(En mD)

DESIGNATION	30 06 2009	30 06 2008	VARIATION	
			EN VALEUR	EN %
-Provisions requises sur engagements hors bilan	6 814	7 193	-379	-5.26
-Provisions requises sur créances du bilan	292 558	294 106	-1 548	-0.52
TOTAL	299 372	301 299	- 1 927	-0.63

Le volume des provisions requises couvrant les créances sur la clientèle est affecté aux créances du bilan pour un montant de 292.558 mD et aux engagements hors bilan pour un montant de 6.814 mD.

Les provisions qui ont été constituées s'élèvent à 301.360 mD sont affectées à hauteur de 43.576 mD sous forme d'agios réservés et de 257.784 mD sous forme de provisions sur créances douteuses. Cet encours tient compte d'un provisionnement total des engagements relatifs aux classes 2 et 3.

Il y a lieu de noter, que, dans le cadre de l'analyse et de l'appréciation des créances sur la clientèle, les provisions requises au titre des créances classées ont été déterminées compte tenu uniquement des garanties déductibles au sens de la circulaire BCT n°91-24. Ainsi, ont été exclues de ce calcul les garanties non déductibles telles que les nantissements sur les fonds de commerce, les hypothèques sur les réquisitions d'immatriculation, les hypothèques maritimes, les hypothèques sur les actes sous seing privés, les nantissements sur les matériels fixes, les nantissements de marchés, les nantissements sur le matériel roulant, les nantissements marchandises, les

cautions personnelles et solidaires des personnes physiques et morales, les avals des personnes physiques et morales, les assurances vie, les domiciliations de salaires, des loyers et de marchés.

III-4/ Portefeuille titres commercial

Le volume de ce poste est passé entre Juin 2008 et Juin 2009 de 378.480 mD à 506.801 mD enregistrant ainsi une augmentation de 128.321 mD ou 33.90 % répartie entre les titres de transactions 118.574 mD ou 34.70 % et les titres de placement 9.747 mD ou 26.54 %.

1) Les titres de transaction

a) Les titres de transaction souscrits et non encore remboursés sont ventilés pour leur valeur nominale en mD comme suit :

NATURE DES TITRES DE TRANSACTION	SOLDE AU 30/06/2009	SOLDE AU 30/06/2008	VARIATION EN VALEUR
Bons de trésor assimilables	863.788	775.120	88.668
Bons de trésor à court terme	53.500	75.500	-22.000
Bons de trésor zéro coupon	16.438	13.868	2.570
Sous-Total des titres de transaction en principal	933.726	864.488	69.238
Créances et dettes rattachées et différence entre valeur nominale et valeur d'acquisition des BTA	33.506	21.912	11.594
TOTAL DES TITRES DE TRANSACTION SOUSCRITS	967.232	886.400	80.832

La variation des titres de transaction en Bons de trésor assimilables et en bons de trésor à court terme provient principalement des nouvelles acquisitions ayant été effectuées auprès du trésor durant la période allant du 01/07/2008 au 30/06/2009 compensées par les remboursements ayant eu lieu durant la même période.

Cette variation s'explique comme suit :

NATURE D'OPERATION	Bons de trésor assimilables	Bons de trésor à court terme	Bons de trésor zéro coupon	TOTAL
Encours en nominal au 30/06/2008 hors créances rattachées	775.120	75.500	13.869	864.489
Acquisitions auprès du trésor effectuées au courant du 2ème semestre 2008	100.000	30.000	-	130.000
Acquisitions auprès du trésor effectuées au courant du 1er semestre 2009	100.000	23.000	-	123.000
Transferts reçus des clients ou de la BCT durant le 2ème semestre 2008	6.576	-	-	6.576
Transferts reçus des clients ou de la BCT durant le 1er semestre 2009	4.628	1.500	2.569	8.697
Total des Acquisitions et des transferts reçus	986.324	130.000	16.438	1.132.762
Remboursements effectués au courant du 2ème semestre 2008	-	74.500	-	74.500
Remboursements par le trésor effectués au courant du 1er semestre 2009	109.284	2.000	-	111.284

Transferts émis des clients ou de la BCT durant le 2ème semestre 2008	10.218	-	-	10.218
Transferts émis des clients ou de la BCT durant le 1er semestre 2009	3.034	-	-	3.034
Total des remboursements et des transferts émis	122.536	76.500	-	199.036
Encours en nominal au 30/06/2009 hors créances rattachées	863.788	53.500	16.438	933.726
Créances et dettes rattachées	10.348	-	-	10.348
Différence entre valeur nominale et valeur d'acquisition des BTA	23.158	-	-	23.158
Total du portefeuille commercial	897.294	53.500	16.438	967.232

b) Les titres de transactions sont répartis entre les titres gardés en portefeuille de la banque et les titres vendus à la clientèle et sont présentés pour leur valeur comptable en mD au 30/06/2009 comme suit :

NATURE DES TITRES	SOLDE AU 30/06/2009	SOLDE AU 30/06/2008	VARIATION EN VALEUR
1) TITRES GARDES EN PORTEFEUILLE DE LA BANQUE			
Bons de trésor assimilables	420.061	310.970	109.091
Bons de trésor à court terme	18.487	10.456	8.031
Bons de trésor zéro coupon	11.438	13.168	-1.730

Créances et dettes rattachées	14.054	9.785	4.279
Décote sur BTA	-3.707	-2.621	-1.086
TOTAL des titres gardés en portefeuille	460.333	341.758	118.575
2) TITRES VENDUS A LA CLIENTELE			
Bons de trésor assimilables	466.885	478.898	-12.013
Bons de trésor à court terme	35.013	65.044	-30.031
Bons de trésor à zéro coupon	5.000	700	4.300
TOTAL des titres vendus à la clientèle	506.898	544.642	-37.744
TOTAL GENERAL DES TITRES SOUSCRITS PAR LA BANQUE	967.232	886.400	80.832

2) Les titres de placement

Les titres de placement qui sont composés principalement des parts dans le fonds commun de créances sont passés de 36.721 mD au 30/06/2008 à 46.468 mD au 30/06/2009 enregistrant une augmentation de 9.746 mD ou 26.54 %.

L'augmentation enregistrée au niveau de ces titres s'explique principalement par l'acquisition des titres sicav.

III-5/ Portefeuille titres d'investissement

Le total de ce poste qui est composé principalement des titres d'investissement, des titres de participation et des parts dans les entreprises liées est passé de 132.765 mD en Juin 2008 à 177.324 mD en Juin 2009 enregistrant ainsi une augmentation nette de 44.559 mD ou 33.56 %.

Cette augmentation provient des opérations suivantes :

DESIGNATION	MONTANT
- Nouvelles participations	41.479
- Libération du fonds géré placé auprès de la SICAR AVENIR	14.250
- Cession de titres de participation	-4.922
- Dotation aux provisions sur titres de participation	-9.628

- Reprise de provisions sur titres de participation	2.914
- Remboursement des emprunts nationaux relatifs aux créances détenues sur certaines entreprises publiques prises en charge par l'Etat	-334
- Remboursement des emprunts nationaux relatifs aux créances des projets touristiques	-74
- Variation des créances rattachées et de la part de dividendes dont le droit est établi et non échu	874
TOTAL	44.559

Ces opérations sont détaillées comme suit :

NATURE D'OPERATION	TITRES D'INVESTISSEMENT	TITRES DE PARTICIPATIONS PARTS DANS LES ENTREPRISES LIEES ET ENTREPRISES ASSOCIES	FONDS GERES	TOTAL
Encours brut au 30/06/2008 hors créances rattachées et provisions	10 122	129 458	14 000	153 580
Libérations effectuées au courant du 2ème semestre 2008	0	12 294	14 250	26 544
Libérations effectuées au courant du 1er semestre 2009	0	29 185	0	29 185
Total des libérations	0	41 479	14 250	55 729
Cessions ou remboursements effectués au courant du 2ème semestre 2008	408	4 655	0	5 063
Cessions ou remboursements effectués au courant du 1er semestre 2009	0	267	0	267
Total des cessions ou remboursements	408	4 922	0	5 330

Encours brut au 30/06/2009 hors créances rattachées	9 714	166 015	28 250	203 979
Créances rattachées	129	1 179	624	1 932
Provisions pour dépréciation du portefeuille d'investissement	0	28 586	0	28 586
TOTAL DU PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENT	9 843	138 608	28 874	177 325

III-6/ Valeurs immobilisées

Les valeurs immobilisées sont comptabilisées pour leur valeur d'acquisition en hors taxes majorée de la TVA non récupérable à l'exception du matériel de transport qui figure au bilan pour son coût d'achat en toutes taxes comprises.

Les amortissements des valeurs immobilisées sont pratiqués selon la méthode d'amortissement linéaire et calculés selon les taux d'amortissement reconnus par la réglementation fiscale en vigueur à l'exception du fonds de commerce.

Les dotations aux amortissements sont déterminées et enregistrées sur la base de la valeur comptable des immobilisations nette de la valeur récupérable et en fonction de la date d'acquisition de chaque élément d'immobilisation.

Les taux d'amortissement qui sont appliqués sont les suivants :

Immobilisations	Taux d'amortissements
Immobilisations incorporelles	
-Logiciels	33,33%
-Licences	33,33%
-Fonds de commerce	5%
Immobilisations corporelles	
-Bâtiments	5%
-Installations générales, agencements et aménagement des bâtiments	10%
-Equipements de bureaux	10%
-Matériel de transport	20%
-Matériel informatique	15%
-Immobilisations à statut juridique particulier	10%

Les actifs immobilisés nets de leurs amortissements qui ont enregistré une augmentation de 6.434 mD ou 6.31 % en passant d'une période à une autre de 102.041 mD à 108.475 mD sont détaillés au 30/06/2009 comme suit :

1) Les immobilisations

RUBRIQUES	SOLDE AU 30/06/2008	Acquisitions ou reclassement du 2 ^e semestre 2008	Acquisitions ou reclassement du 1 ^e semestre 2009	Cession ou reclassement du 2 ^e semestre 2008	Cession ou reclassement du 1 ^e semestre 2009	SOLDE AU 30/06/2009
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES						
Fonds de commerce et droit au bail	3.193					3.193
Logiciels informatiques	5.176		28			5.204
Licence	4.319	186	216			4.721
Total des immobilisations incorporelles	12.687	186	244			13.117
IMMOBILISATIONS CORPORELLES						
Terrains	14.977	984				15.961
Constructions	48.885	2.313	63			51.261
Agencements, aménagements et installations	29.554			3.506		26.048
Installations générales des constructions	6.096					6.096
Agencements et aménagements des constructions	19.287	1.598	369			21.254
Matériel d'exploitation bancaire	3.374	510	431			4.316
Agencement, aménagement du matériel	7	1				8

d'exploitation bancaire						
Agencement des équipements de bureaux	172	9	6			187
Équipements de bureaux	9.646	168	195	420	2	9.587
Agencement du mobilier de bureaux	1.055	388	60			1.503
Mobilier de bureaux	7.793	464	139	94	18	8.284
Matériel de transport	1.879	70	71	108	18	1.894
Matériel informatique	42.853	1.435	1.446	4.585		41.149
Travaux en cours	10.971	5.373	7.931	7.435		16.840
Immeubles en attente d'affectation	1.791			213	425	1.153
avances sur immobilisations en cours	80	22		44		58
Immobilisations à statut juridique particulier	381		166			547
Autres Immobilisations	140	77				217
Total des immobilisations corporelles	198.944	13.412	10.877	16.405	463	206.365
TOTAL DES VALEURS IMMOBILISEES	211. 631	13.598	11.121	16.405	463	219.482

Les cessions indiquées au niveau du poste des avances sur immobilisations en cours correspondent à des reclassements au niveau des autres postes d'immobilisations.

2) Les amortissements

RUBRIQUES	Amortissements cumulés AU 30/06/2008	Dotations aux amortissements du deuxième semestre 2008	Dotations aux amortissements du premier semestre 2009	Apurement ou reclassement des amortissements	Amortissements cumulés AU 30/06/2009	Valeur nette comptable au 30/06/2009
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES						
Fonds de commerce et droit au bail	1.171	69	76		1.316	1.877
Logiciels informatiques	5.081	74	14		5.169	34
Licence	3.957	198	157		4.312	409
Total des immobilisations incorporelles	10.209	341	247		10.891	2.320
IMMOBILISATIONS CORPORELLES						
Terrain						15.961
Constructions	15.122	806	834		16.762	34.499
Agencement et aménagement des constructions	5.937	1.005	1.054		7.996	13.258
Installations générales des constructions	2.183	305	305		2.793	3.303
Installations générales, agencements et aménagements des bâtiments	25.656	548	499	<3.482>	23.221	2.827
Equipements de bureaux	5.830	319	318	<408>	6.059	3.528
Agencement équipement de bureau	51	9	9		69	118
Mobilier de Bureaux	4.402	314	301	<94>	4.923	3.360

Agencements du mobilier de Bureaux	277	69	74		420	1.083
Matériel d'exploitation bancaire	906	268	305		1.479	2.837
Agencements du Matériel d'exploitation bancaire	2		1		3	5
Matériel de transport	1.303	97	79	<96>	1.383	511
Matériel informatique	37.323	926	959	<4.525>	34.682	6.467
avances sur immobilisations en cours	-					58
Travaux en cours						16.840
Immeubles en attente d'affectation						1.153
Immobilisations à statut juridique particulier	304	11	12		327	220
Autres immobilisations	84	3	4		91	126
Total des immobilisations corporelles	99.381	4.680	4.754	<8.605>	100.210	104.155
TOTAL DES VALEURS IMMOBILISEES	109.590	5.021	5.001	<8.605>	111.007	108.475

III-7/ Autres actifs

Le total de ce poste est passé de 156.000 mD en juin 2008 à 146.154mD en juin 2009 enregistrant une diminution de 9.846 mD ou -6.31 %.

Cette variation concerne les sous-rubriques suivantes :

- Comptes d'attente et de régularisation : -11.161 mD
- Autres comptes : 1.315 mD

III-7-1 : Les comptes d'attente et de régularisation sont passés entre juin 2008 et juin 2009 de 36.200 mD à 25.038 mD ce qui donne une diminution de 11.161 md. Cette diminution provient des comptes suivants :

DESIGNATION	SOLDE AU 30/06/2009	SOLDE AU 30/06/2008	VARIATION EN VALEUR	VAR EN %
Comptes de régularisation	21.116	28.973	-7.857	-27.12
Sièges, succursales et agences	3.751	1.201	2.550	212.36
Comptes de positions de change et d'ajustement devises	171	6.026	-5.855	-97.17
Total	25.038	36.200	-11.161	-30.83

III-7-2 : Les autres comptes d'actifs ont augmenté de 1.315 mD ou 1.10 % en passant de 119.800 mD en juin 2008 à 121.115 mD en juin 2009. Cet accroissement provient des comptes suivants :

DESIGNATION	SOLDE AU 30/06/2009	SOLDE AU 30/06/2008	VARIATION EN VALEUR	VAR EN %
Débiteurs divers	116.664	115.051	1.613	1.40
Comptes de stocks	18	8	10	117.54
Charges reportées	4.433	4.741	-308	-6.50
Total	121.115	119.800	1.315	

Les charges reportées comportent principalement les comptes suivants :

- Frais d'émission d'emprunt	:	304 mD
- Charges à répartir	:	1.719 mD
- Frais d'études	:	2.410 mD
Total	:	4.433 mD

Ainsi, le total du bilan a enregistré entre juin 2008 et juin 2009 un accroissement de 485.218 mD ou 9.32 % en passant de 5.207.945 mD à 5.693.163 mD.

NOTE IV/

OBJET/ NOTES SUR LE PASSIF DU BILAN

Le passif du bilan est composé des rubriques suivantes =

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

IV-1/ BCT et CCP

La variation de -5.552 mD enregistrée entre juin 2008 et juin 2009 provient de la diminution du solde créditeur de nos comptes en devises tenus chez la BCT pour 6.362 mD.

IV-2/ Dépôts et avoirs des établissements bancaires et financiers

Le volume de ce poste est passé d'une période à l'autre de 41.318 mD à 66.061 mD soit une augmentation de 24.743 mD ou 59.88 %. Cette variation est due principalement à une augmentation enregistrée au niveau du poste emprunts marché monétaire en devises qui sont passés de 14.665 mD en juin 2008 à 32.181 mD en juin 2009 soit un accroissement de 17.516 mD ou 119.44 % ainsi qu'une augmentation des dépôts des correspondants à hauteur de 4.456 mD.

Les dépôts et avoirs des établissements bancaires sont constitués des éléments suivants :

DESIGNATION	SOLDE AU 30/06/2009	SOLDE AU 30/06/2008	VARIATION EN VALEUR	VAR EN %
Emprunt marché monétaire en devise	32 181	14.665	17 516	119.44
Dépôts des correspondants Banquiers	29 331	24.330	5 001	20.55
Autres sommes dues	739	402	337	83.75
Dettes rattachées	128	203	-75	-37.07
TOTAL	62 379	39.600	22 779	57.52

Les dépôts et avoirs des établissements financiers sont passés entre juin 2008 et juin 2009 de 1.718 mD à 3.682 mD enregistrant une variation de 1.964 mD ou 114.29 %. Cette variation provient de l'augmentation des soldes créditeurs des comptes courants des entreprises de leasing d'un montant de 1.968 mD.

IV-3/ Dépôts et avoirs de la clientèle

Les dépôts de la clientèle ont enregistré une augmentation de 648.403 mD ou 16.99 % en passant de 3.815.287 mD en juin 2008 à 4.463.690 mD en juin 2009.

Cette augmentation provient des postes suivants :

DESIGNATION	SOLDE AU 30/06/2009	SOLDE AU 30/06/2008	VARIATION EN VALEUR	VAR EN %
Dépôts à vue	2.190.401	1.970.129	220.272	11.18
Dépôts d'épargne	1.055.131	946.281	108.850	11.50
Comptes à échéance	771.781	810.582	-38 801	-4.79
Bons à échéance	453.778	457.168	-3 390	-0.74
Certificats de dépôts marchés monétaire	286.500	143.000	143.500	100.35
Dettes rattachées	27.007	26.845	163	0.61
Autres sommes dues	124.854	109.685	15.170	13.83
Total	4.909.453	4.463.690	445.762	9.99

IV-4/ Emprunts et ressources spéciales

Le total de ce poste est passé d'une durée à une autre de 170.658 mD à 149.193 mD enregistrant une diminution de 21.464 mD ou - 12.58 %.

Ce poste est composé principalement :

- Des emprunts obligataires émis par la banque en date du 09/12/2002 pour un montant de cinquante millions de dinars remboursable sur une durée de sept ans dont deux ans de franchise. Cet emprunt a fait l'objet de remboursement de deux échéances de dix millions de dinars chacune. Le montant des dettes rattachées arrêtées au 30 06 2009 s'élève à 305 mD.
- De l'emprunt subordonné SFI. Cet emprunt subordonné a été mis en place en date du 09/06/2004 pour un montant de 41.500.000,00 EUR pour une contre valeur en dinar de 63.532.350 TND.

Il a été accordé par l'IFC (International Finance Corporation) selon une convention conclue avec la Banque qui prévoit une durée de remboursement de dix ans dont cinq ans de franchise.

La première échéance en principale a été remboursée le 15/06/2009 pour un montant de 6.353 md.

Cet emprunt est majoré au 30/06/2009 des dettes rattachées totalisant 206 md

- De l'emprunt subordonné PROPARCO. Cet emprunt subordonné a été mis en place en date du 09/12/2004 pour un montant de 8.300.000,00 EUR pour une contre valeur en dinar de 13.364.660,000 TND.
Il a été accordé par PROPARCO selon une convention conclue avec la Banque qui prévoit une durée de remboursement de dix ans dont cinq ans de franchise.
Cet emprunt est majoré au 30 06 2009 des dettes rattachées totalisant 42 mD.

Ces emprunts subordonnés qui sont considérés dans le calcul du ratio de solvabilité comme étant des quasi-fonds propres servent notamment à financer les crédits accordés à la clientèle.

- Des fonds reçus des fonds publics et des organismes extérieurs en vue d'être utilisés par la Banque pour financer les crédits à la clientèle.

Ces fonds ont enregistré une diminution de 4.693 mD ou -6.45 % en passant de 72.789 mD en juin 2008 à 68.096 mD en juin 2009. Cette variation des ressources spéciales provient du déblocage des nouvelles ressources compensées par les remboursements effectués au profit de ces mêmes fonds pour les montants échus. Cette variation est détaillée comme suit :

DESIGNATION	SOLDE DEPART 30/06/2008	RESSOURCES	REMBOURSEMENTS	SOLDE FINAL 30/06/2009
AFD	8 652	2 125	1 064	9 713
BEI	155	118	225	46
APEX	1 619	0	568	1 051
PROPARCO	12 988	155	2 453	10 689
BM	2 862	589	1 461	1 991
KFW	19 461	2 694	2 603	19 553
BIRD	685	0	0	685
FOPRODI	1 345	136	15	1 467
FNG	1 719	0	0	1 719
SUEDOISE	153	0	72	81
ESPAGNOLE	3 512	0	213	3 299
CFD	808	0	360	448
FOSDA FOSEP	380	2	153	229
ITL	10 891	1 632	2 426	10 097
FONAPRA	6 220	648	1 552	5 316
FDCI	450	479	0	929
Sous-Total	71 900	8 578	13 165	67 313
DETTES RATTACHEES	889	-	106	783
Total	72 789	8 578	13 271	68 096

IV-5/ Autres passifs

Le total de ce poste est passé de 101.426 mD au 30/06/2008 à 117.046 mD au 30/06/2009 enregistrant une augmentation de 15.620 mD ou 15.40 %. Cette variation provient des sous-rubriques suivantes :

DESIGNATION	SOLDE AU 30/06/2009	SOLDE AU 30/06/2008	VARIATION EN VALEUR	VAR EN %
Provisions pour passifs et charges	24 709	23 492	1 217	5.18
Comptes d'attente et de régularisation	66 338	51 594	14 744	28.58
Autres comptes	30.439	26 340	4 099	15.56
Total	121.487	101 426	20.061	19.78

Ces postes comportent les éléments suivants :

IV-5-1 : Provisions pour passifs et charges :

Ces provisions sont constituées au 30/06/2009 principalement des provisions pour pertes et charges d'un montant de 17.894 mD et des provisions couvrant les éléments du hors-bilan pour 6.814 mD.

IV-5-2 : Comptes d'attente et de régularisation

Ces comptes sont détaillés comme suit :

DESIGNATION	SOLDE AU 30/06/2009	SOLDE AU 30/06/2008	VARIATION EN VALEUR	VAR EN %
Autres produits constatés d'avance	3 887	4 277	-391	-9.13
Charges à payer	39 815	29 516	10 299	34.89
Comptes d'attente à régulariser	22 637	17 801	4 836	27.17
Total	66 338	51 594	14 744	28.57

IV-5-3 : Autres comptes

Ce poste est détaillé comme suit :

DESIGNATION	SOLDE AU 30/06/2009	SOLDE AU 30/06/2008	VARIATION EN VALEUR	VAR EN %
Etat, impôts et taxes	9 536	8 826	710	8.05
Comptes de retenues	8 759	7 366	1 393	18.92
Autres créditeurs divers	12 145	10 148	1 996	19.67
Total	30 439	26 340	4 099	15.56

NOTE N° V

OBJET/ NOTES SUR L'ETAT DES CAPITAUX PROPRES

Le total des capitaux propres est passé entre juin 2008 et juin 2009 de 423.830 mD à 445.498 mD enregistrant ainsi une augmentation de 21.668 mD ou 5.11 %.

Cette variation concerne les postes suivants :

- Réserves légales	1.703
- Réserves ordinaires	2.102
- Réserves pour plus value de cession des titres	1.109
- Réserves pour fonds social	3.610
- Amortissements dérogatoires	-165
- Subventions d'équipements récupérés	153
- Résultats reportés	10.156
- Résultat de la période	3.000
	21.668

Ces variations sont dues aux opérations suivantes :

a) Réserves ordinaires

Les réserves ordinaires ont augmenté de 2.102 mD ou 5.27% en passant de 39.910 mD en juin 2008 à 42.012 mD en juin 2009. Cette variation provient du transfert des réserves pour plus-value de cession de titres devenant libres fiscalement pour 2.102 md et ce conformément à la troisième résolution de l'assemblée générale ordinaire des actionnaires tenue le 28 Mai 2009.

b) Réserves pour plus-value de cession de titres

Le total des réserves pour plus-value de cession de titres de participation a augmenté de 1.109 mD suite à l'affectation d'un montant de 3.211 mD provenant de la répartition du résultat de l'exercice 2008 compensé par le transfert effectué au compte des réserves ordinaires pour le montant des réserves pour plus-value de cession de titres devenant libres fiscalement à hauteur de 2.102 mD et ce conformément à la deuxième et à la troisième résolution de l'assemblée générale ordinaire des actionnaires tenue le 28 Mai 2009.

c) Réserves pour fonds social

Les réserves pour fonds social ont augmenté de 3.610 mD suite à l'affectation du résultat de l'exercice 2008 à raison de 3.374 mD majoré d'un montant de 236 mD provenant du produit d'utilisation de ce fonds.

d) Amortissements dérogatoires

Les amortissements dérogatoires qui font partie des capitaux propres s'élèvent au 30/06/2009 à 304 mD.

Ces amortissements dérogatoires correspondent à la différence entre l'amortissement comptable et l'amortissement fiscal des frais d'émission ou de remboursement des emprunts obligataires et des emprunts subordonnés.

e) Résultats reportés

La variation du report à nouveau est justifiée par l'affectation du résultat de l'exercice 2008.

f) Résultat de l'exercice

Le résultat de l'exercice est passé entre juin 2008 et juin 2009 de 11.963 mD à 14.963 mD enregistrant une augmentation de 3.000 mD ou 25.08 %.

NOTE VI

OBJET / NOTE SUR L'ETAT DES ENGAGEMENTS HORS BILAN

VI-1/ Les garanties reçues figurant sur l'état des engagements hors bilan ne comportent pas les garanties non déductibles au sens de la circulaire n° 91-24 du 17-12-1991 de la Banque centrale de Tunisie.

En outre, ces garanties figurent en Hors bilan pour la valeur de la créance inscrite au bilan et se rapportant à ces garanties. Ainsi, le surplus des garanties par rapport à l'encours de chaque créance est exclu de cette situation.

VI-2/ Les opérations de change non dénouées à la date du 30-06-2009 s'élèvent à 181.716 mD.

VI-3/ La valeur des titres à livrer résultant d'opérations de titres s'élève au 30-06-2009 à 209 mD.

VI-4/ Les engagements de financement autorisés et dont les conditions de mise en place ne sont pas encore remplies au 30-06-2009 totalisent 267.811 mD.

NOTE VII

OBJET/ NOTES SUR L'ETAT DE RESULTAT

Le résultat net de la période correspond à la différence entre les produits et les charges d'exploitation bancaire, augmentée des produits d'exploitation non bancaire et diminué des charges d'exploitation non bancaire, des frais généraux, des dotations aux provisions sur créances et hors bilan, 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 cession d'immobilisations corporelles et incorporelles et diminué de l'impôt sur les sociétés.

VII-1 Les produits d'exploitation bancaire

Le total de ce poste est passé entre Juin 2008 et Juin 2009 de 185.570 mD à 193.050 enregistrant ainsi une augmentation de 7.480 mD ou 4.03%.

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,

VII-1-1 : Les Intérêts et revenus assimilés

Les intérêts et revenus assimilés sont passés de 128.958 mD au 30/06/2008 à 129.693 mD au 30/06/2009 enregistrant une augmentation de 735 mD ou 0.57 %.

Cette variation est détaillée comme suit :

DESIGNATION	SOLDE AU 30/06/2009	SOLDE AU 30/06/2008	VARIATION EN VALEUR	VAR EN %
Intérêts sur comptes ordinaires banques	45	401	-355	-88.73
Intérêts sur comptes de prêts interbancaires	7.705	12.245	-4540	-37.07
Intérêts sur crédits à la clientèle	90.823	87.590	3.233	3.69
Intérêts sur comptes débiteurs à la clientèle	19.521	18.485	1.036	5.61
Intérêts et produits assimilés sur engagements de garantie	5.941	5.725	216	3.78
Autres intérêts et revenus assimilés	5.658	4.512	1.146	25.39
TOTAL	129.693	128.958	735	0.57

VII-1-2 : Les Commissions en produits

Les commissions en produits sont passées de 25.171 mD au 30/06/2008 à 26.829 mD au 30/06/2009 enregistrant une augmentation de 1.658 mD ou 6.59%.

Cette variation est détaillée comme suit :

DESIGNATION	SOLDE AU 30/06/2009	SOLDE AU 30/06/2008	VARIATION EN VALEUR	VAR EN %
Commission sur opérations de change	1.176	1.019	157	15.40
Commission sur engagements de financement	6.036	6.115	-79	-1.29
Commission sur engagement de garantie	2.010	1.900	110	5.70
Commission sur prestations de services financiers	8.428	7.673	755	9.83
Commissions sur autres opérations bancaires	9.179	8.463	716	8.46
TOTAL	26.829	25.171	1.658	6.59

VII-1-3 : Gains sur portefeuille titres commercial et opérations financières

Ces gains totalisent 31.537 mD au 30/06/2009 contre 27.533 mD au 30/06/2008 soit une augmentation de 4.004 mD ou 14.54 %. Cette augmentation provient des éléments suivants :

VII-1-3-a/ Titres de transactions

Les produits des titres de transaction sont passés de 13.101 mD au 30/06/2008 à 15.286 mD au 30/06/2009 enregistrant une hausse de 2.185 mD ou 16.68 %.

Ces produits se décomposent comme suit :

DESIGNATION	SOLDE AU 30/06/2009	SOLDE AU 30/06/2008	VARIATIO N EN VALEUR	VAR EN %
Intérêts	14.702	12.823	1.879	14.65
Plus value de cession	633	411	222	54.01
Décote sur B T A	-49	-133	84	-63.15
TOTAL	15.286	13.101	2.185	16.68

VII-1-3-b/ Titres de placement

Les revenus des titres de placement qui sont composés principalement des intérêts perçus sur les obligations souscrites par la banque ont enregistré une augmentation de 38 mD ou 3.44% en passant d'une période à une autre de 1.120 mD à 1.158 mD. Cette augmentation est dûe principalement aux intérêts de placements SICAV.

VII-1-3-c/ Gain net sur opérations de change

Les gains nets sur les opérations de change qui sont composés principalement des gains et des pertes provenant des opérations de change manuel, du change des devises au comptant et à terme sont passés de 13.312 mD au 30/06/2008 à 15.093 mD au 30/06/2009 enregistrant une hausse de 1.781 mD ou 13.38 %.

VII-1-4 : Revenus du portefeuille d'investissement

Les revenus du portefeuille titres d'investissement qui sont composés principalement des intérêts perçus sur les titres d'investissement souscrits par la banque et des dividendes perçus sur les titres de participation ont enregistré une augmentation de 1.083 mD ou 27.70 % en passant d'une période à une autre de 3.908 mD à 4.990 mD. Cette augmentation provient des dividendes qui ont enregistré une évolution de 809 mD et l'augmentation du volume des intérêts à hauteur de 274 mD.

VII-2/ Les charges d'exploitation bancaire

Le total de ce poste est passé entre Juin 2008 et Juin 2009 de 60.305 mD à 61.544 mD enregistrant ainsi une augmentation de 1.239 mD ou 2.05 %.

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,

VII-2-1 : Les Intérêts encourus et les charges assimilées :

Les intérêts encourus et les charges assimilées sont passés de 58.844 mD au 30/06/2008 à 59.920 mD au 30/06/2009 enregistrant un accroissement de 1.077 mD ou 1.83 %.

Cette variation est détaillée comme suit :

DESIGNATION	SOLDE AU 30/06/2009	SOLDE AU 30/06/2008	VARIATION EN VALEUR	VAR EN %
Intérêts sur comptes ordinaires banques	270	301	-31	-10.12
Intérêts sur comptes d'emprunts interbancaires	0	51	-51	-100.00
Intérêts sur dépôts de la clientèle	54.931	52.968	1.963	3.71
Intérêts sur emprunt obligataire et subordonné	3.348	3.774	-426	-11.28
Intérêts sur ressources spéciales	1.328	1.533	-205	-13.37
Autres intérêts et charges	43	217	-174	-80.16
TOTAL	59.920	58.844	1.077	1.83

VII-2-2 : Les Commissions encourues :

Les commissions encourues sont passées de 1.462 mD au 30/06/2008 à 1.624 mD au 30/06/2009 enregistrant une augmentation de 162 mD ou 11.09 %.

Cette variation est détaillée comme suit :

DESIGNATION	SOLDE AU 30/06/2009	SOLDE AU 30/06/2008	VARIATION EN VALEUR	VAR EN %
Commissions sur opérations de trésorerie et opérations interbancaires	137	121	17	13.78
Commissions sur opérations avec la clientèle	378	385	-7	-1.81
Commissions sur prestations de services financiers	1.076	919	158	17.16
Commissions sur autres opérations	29	37	-8	-23.56
TOTAL	1.624	1.462	162	11.09

VII-3/ Dotation aux provisions et résultat des corrections de valeurs sur créances, Hors bilan et passif

Le solde de cette rubrique enregistré au 30-06-2009 un montant de 31.539 mD ventilé comme suit :

- Dotation aux provisions sur créances clientèle	41.889 mD
- Créances passées par pertes	760mD
- Reprise de provisions sur créances clientèle	-12.302 mD
- Récupérations créances passées en perte	-18 mD
-Reprise de provisions pour pertes et charges	-495 mD
- Dotation aux provisions pour pertes et charges	1.705 mD

La variation entre le 30/06/2008 et le 30/06/2009 concernant ce poste est décrite comme suit :

DESIGNATION	SOLDE AU 30/06/2009	SOLDE AU 30/06/2008	VAR EN VALEUR	VAR EN %
Dotation aux provisions sur créances de la clientèle	41.889	38.168	3.720	9.75
Dotation aux provisions pour pertes et charges	1.705	6.249	-4.544	-72.71
pertes sur créances	760	33.777	-33.017	-97.75
Total des pertes	44.354	78.194	-33.840	-43.27
Reprise de provisions sur créances de la clientèle	12.302	35.069	-22.767	-64.92
Reprise de provisions pour risques et charges	495	53	442	828
Récupérations créances passées en perte	18	30	-12	-40.11
Total des gains	12.815	35.152	-22.337	-63.54
Solde en perte	31.539	43.042	11.503	-26.72

VII-4/ Dotation aux provisions et résultat des corrections de valeurs sur portefeuille d'investissement

Le volume de cette rubrique enregistré au 30-06-2008 un solde en gain de 2.074 mD contre un solde en perte de 1.284 mD au 30-06-2009 ventilé comme suit :

DESIGNATION	SOLDE AU 30/06/2009	SOLDE AU 30/06/2008	VAR EN VALEUR	VAR EN %
Dotation aux provisions sur titres de participation	1.355	821	534	65.10
Moins Value de cession	20	0	20	100
Pertes et charges sur titres	162	559	-397	-70.95
Total des pertes	1.538	1.380	158	11.42
Reprise de provisions sur titres de participation	50	838	-838	0
Plus value de cession des titres de participation	204	2.616	-2.412	-92.21
Total des gains	254	3.454	-3.250	-94.10
Solde en perte	1.284	-2.074	-3.358	-161.90

VII-5/ Autres produits d'exploitation

Cette rubrique composée principalement des intérêts sur les crédits au personnel est passée entre Juin 2008 et Juin 2009 de 1.293 mD à 1.356 mD enregistrant ainsi une augmentation de 63 mD ou 4.84 %.

VII-6/ Frais de personnel

L'augmentation de 7.785 mD ou 16.81 % enregistrée entre Juin 2008 et Juin 2009 est imputable à l'augmentation des salaires à hauteur de 6.082 mD, aux charges sociales à hauteur de 1.714 mD et à la diminution des autres charges du personnel à concurrence de 11 mD.

VII-7/ Charges générales d'exploitation

L'augmentation de 1.191 mD enregistrée entre Juin 2008 et Juin 2009 concerne principalement l'augmentation des autres charges générales d'exploitation à hauteur de 1.453 mD et la diminution des frais d'exploitation non bancaires à concurrence de 262 mD.

VII-8/ Dotations aux amortissements

Le solde de cette rubrique enregistre au 30-06-2009 un montant de 7.160 mD ventilé comme suit :

DESIGNATION	SOLDE AU 30/06/2009	SOLDE AU 30/06/2008	VAR EN VALEUR	VAR EN %
Dotations aux amortissements des immobilisations incorporelles	248	413	-165	-39.95
Dotations aux amortissements des immobilisations corporelles	4.771	4.689	82	1.74
Dotations aux amortissements des charges reportées	1.588	1.918	-330	-17.20
Total de la dotation	6.607	7.020	-413	-5.88

VII-9/ Solde en gain ou en perte provenant des autres éléments ordinaires.

Le solde en gain de cette rubrique provient d'un gain de 17 mD.

VII-10/ Impôt sur les bénéfices.

Le solde de cette rubrique enregistre au 30-06-2009 un montant de 8.618 mD contre 5.713 au 30-06-2008 soit une augmentation 2.905 mD ou 50.80% .

NOTE VIII

OBJET / PORTEFEUILLE ENCAISSEMENT

La valeur des chèques, effets et autres valeurs assimilées détenus par la banque pour le compte de tiers, en attente d'encaissement s'élève au 30-06-2009 à 434.844 mD. En application des dispositions prévues par la norme comptable sectorielle des établissements bancaires, ces valeurs ne figurent pas au Bilan.

NOTE N° IX

OBJET : NOTE SUR L'ETAT DES FLUX DE TRESORERIE

L'état des flux de trésorerie est établi dans un but de faire ressortir les mouvements des liquidités 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 2.008.522 mD au 31-12-2008 à 1.826.780 mD au 30-06-2009 enregistrant une diminution de 181.742 mD ou 9.04 %. Cette diminution est imputable aux flux de trésorerie négative concernant les activités d'exploitation à hauteur de 143.231 mD et à la diminution des flux des activités d'investissement à hauteur de 37.928 mD et des flux de trésorerie provenant des activités de financement à hauteur de 26.077 mD et minorés des incidences des variations des taux de change à concurrence de 25.494 mD.

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

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

IX-1 Flux de trésorerie net provenant des activités d'exploitation

Ainsi qu'il ressort du bilan et de l'état de résultat, les variations enregistrées au niveau des principaux postes ci-dessous indiqués expliquent le sens négatif de ce flux.

- Les dépôts de la clientèle ont enregistré une augmentation 72.003
- Les crédits à la clientèle se sont accrus de 251.785
- Les décaissements nets effectués pour le compte aussi bien du personnel que des créiteurs divers s'élèvent pour la période séparant le 31-12-2008 et le 30-06-2009 à 69.313mD.
- L'excédent des produits encaissés par rapport aux charges décaissées au titre de la même période s'élève à 133.089mD ce qui donne un flux de trésorerie positif qui vient compenser les flux de trésorerie négatifs ci-dessus mentionnés.

IX-2 Flux de trésorerie net provenant des activités d'investissement

L'acquisition des titres d'investissement et l'acquisition d'immobilisations corporelles et incorporelles compensées en partie par la perception des dividendes sont à l'origine du flux de trésorerie négatif de 37.928 mD.

IX-3 Flux de trésorerie net provenant des activités de financement

Ce flux de trésorerie négatif net de 26.077mD provient principalement par le règlement des dividendes en faveur de nos actionnaires, par le remboursement d'emprunts et par la diminution du total des ressources extérieures

IX-4 Incidences des variations des taux de change sur les liquidités et équivalents de liquidités

L'évolution des cours de change des devises cotées par la BCT qui ont été utilisés pour la conversion en dinars de nos dépôts et avoirs en devises tels qu'ils figurent sur les états financiers arrêtés au 30-06-2009 ont engendré une incidence sur les liquidités et équivalents de liquidités d'un montant de 25.494 mD.

Cette variation est imputable aux postes suivants :

- dépôts de la clientèle	: -	25 057mD
- dépôts des établissements bancaires	: +	301 mD
- prêts et avances accordés à la clientèle	: +	2 919 mD
- sommes versées aux créiteurs divers	: +	229 mD
- autres flux de trésorerie	: -	3 426 mD

		- 25 494 mD

IX-5 Liquidités et équivalents de liquidités

Cette rubrique est composée principalement 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.

Ces liquidités et équivalents de liquidités qui s'élèvent au 30-06-2009 à 1.826.780 mD proviennent essentiellement des postes suivants :

RUBRIQUES	SOLDE	AU
	30/06/2009	
En caisses en dinar		42.740
En caisses en devises		13.643
Dépôts en dinar chez les correspondants banquiers		107.115
Avoirs en dinar chez les correspondants banquiers		-26.764
Dépôts en devises chez les correspondants banquiers		17.069
Avoirs en devises chez les correspondants banquiers		-4.020
Placements en dinar		377.000
Placements en devises		903.335
Emprunts en dinar		0
Emprunts en devises		-32.181
Titres de transaction		500.117
Autres équivalents de liquidités		2.173
Placements supérieurs à 3 mois		-73.448
TOTAL		1.826.780