



BANQUE DE TUNISIE

ETATS FINANCIERS

ARRETES AU 31 DECEMBRE 2008



BANQUE DE TUNISIE

BILAN

SITUATION ARRETEE AU 31 DECEMBRE 2008

(unité =en 1000DT)

	ACTIF	Notes	déc-2008	déc-2007	variation
AC1	Caisse et avoirs auprès de la BCT, CCP et TGT	3.1	265 405	99 084	167,86%
AC2	Créances sur les établissements Bancaires et Financiers	3.2	204 145	115 425	76,86%
AC3	Créances sur la clientèle	3.3	1 731 828	1 662 590	4,16%
AC4	Portefeuille-titres commercial	3.4	24 082	19 811	21,56%
AC5	Portefeuille d'investissement	3.5	116 406	116 209	0,17%
AC6	Valeurs immobilisées	3.6	44 110	41 472	6,36%
AC7	Autres actifs	3.7	13 849	10 648	30,06%
TOTAL ACTIF			2 399 825	2 065 239	16,20%

	PASSIF	Notes	déc-2008	déc-2007	variation
PA1	BCT		0	0	0
PA2	Dépôts et avoirs des établissements Bancaires et Financiers	4.1	30 407	26 549	14,53%
PA3	Dépôts de la clientèle	4.2	1 721 927	1 419 783	21,28%
PA4	Emprunts et ressources spéciales	4.3	153 875	177 882	-13,50%
PA5	Autres passifs	4.4	92 525	80 971	14,27%
TOTAL PASSIF			1 998 734	1 705 185	17,22%

	CAPITAUX PROPRES	Notes	déc-2008	déc-2007	variation
CP1	Capital social		75 000	75 000	0,00%
CP2	Réserves	5.1	212 981	174 850	21,81%
CP3	Autres capitaux propres		49 277	49 277	0,00%
CP5	Report à nouveau		1 046	774	35,12%
CP6	Bénéfice de l'exercice		62 788	60 153	4,38%
TOTAL CAPITAUX PROPRES			401 092	360 054	11,40%

TOTAL PASSIF ET CAPITAUX PROPRES			2 399 825	2 065 239	16,20%
---	--	--	------------------	------------------	---------------



BANQUE DE TUNISIE

ETAT DES ENGAGEMENTS HORS BILAN

SITUATION ARRETEE AU 31 DECEMBRE 2008

(unité =en 1000DT)

HORS BILAN	Notes	déc-2008	déc-2007	variation
Passifs éventuels	6.1	220 208	278 268	-20,86%
HB1 Cautions, avals et autres garanties données		176 777	212 227	-16,70%
HB2 Crédits documentaires	6.1	43 431	66 041	-34,24%
Engagements donnés		215 411	163 650	31,63%
HB4 Engagements de financement donnés	6.2	213 714	163 508	30,71%
HB5 Engagements sur titres		1 697	141	1099,76%
Engagements reçus		925 072	894 177	3,46%
HB6 Engagements de financement reçus		79 000	79 000	0,00%
HB7 Garanties reçues	6.3	846 072	815 177	3,79%



BANQUE DE TUNISIE

ETAT DE RESULTAT

AU 31 DECEMBRE 2008

(Unité = en 1000 DT)

<u>RUBRIQUES</u>	<u>Notes</u>	<u>déc.-08</u>	<u>déc.-07</u>	<u>Déc-2008</u> <u>Déc-2007</u>
<u>Produits d'exploitation bancaire</u>				
Intérêts et revenus assimilés	7.1	152 136	135 078	12,63%
Commissions (en produits)	7.2	26 803	23 878	12,25%
Gains sur portef-titres commercial et opérations financières	7.3	7 954	7 484	6,28%
Revenus du portefeuille d'investissement	7.4	7 322	6 184	18,39%
<u>TOTAL PRODUITS D'EXPLOITATION BANCAIRE</u>		<u>194 215</u>	<u>172 624</u>	<u>12,51%</u>
<u>Charges d'exploitation bancaire</u>				
Intérêts encourus et charges assimilées	7.5	67 331	56 321	19,55%
Commissions encourues		1 048	409	156,14%
<u>TOTAL CHARGES D'EXPLOITATION BANCAIRE</u>		<u>68 379</u>	<u>56 730</u>	<u>20,53%</u>
<u>PRODUIT NET BANCAIRE</u>		<u>125 836</u>	<u>115 894</u>	<u>8,58%</u>
Dotations aux provisions & corrections de valeur sur créances et passif	7.6	17 935	4 215	325,55%
Dotations aux provisions & corrections de valeur sur portefeuille inve	7.7	-3 588	-1 940	84,94%
Autres produits d'exploitation		401	396	1,04%
Frais de personnel		22 730	21 821	4,16%
Charges générales d'exploitation		9 269	8 477	9,35%
Dotations aux amortissements sur immobilisations		5 807	5 964	-2,63%
<u>RESULTAT D'EXPLOITATION</u>		<u>74 084</u>	<u>77 753</u>	<u>-4,72%</u>
Solde en gain / perte provenant des autres éléments ordinaires		429	-39	-1197,71%
Impôt sur les bénéfices		11 725	17 561	-33,24%
<u>RESULTAT NET DE L'EXERCICE</u>		<u>62 788</u>	<u>60 153</u>	<u>4,38%</u>



BANQUE DE TUNISIE ETAT DES FLUX DE TRESORERIE

Période du 01/01/2008 au 31/12/2008

(en milliers de Dinars)

	Notes	déc-2008	déc-2007
<u>ACTIVITES D'EXPLOITATION</u>			
Produits d'exploitation bancaire encaissés	8.1	185 080	166 111
Charges d'exploitation bancaire décaissées	8.2	-62 635	-54 227
Dépôts / retraits de dépôts auprès d'autres établissements bancaires et financiers		6 659	-3 269
Prêts et avances / remboursement prêts et avances accordés à la clientèle		-69 668	-173 921
Dépôts / retraits de dépôts de la clientèle		296 074	199 670
Titres de placement		0	0
Sommes versées au personnel et créditeurs divers		-36 374	-28 247
Autres flux de trésorerie provenant des activités d'exploitation		12 320	21 561
Impôt sur les bénéfices		-26 941	-7 244
<u>FLUX DE TRESORERIE NET PROVENANT DES ACTIVITES D'EXPLOITATION</u>		<u>304 515</u>	<u>120 434</u>
<u>ACTIVITES D'INVESTISSEMENT</u>			
Intérêts et dividendes encaissés sur portefeuille d'investissement		7 414	6 579
Acquisition/ cessions sur portefeuille d'investissement		3 299	13 722
Acquisition/ cession sur immobilisations		-8 043	-5 080
<u>FLUX DE TRESORERIE NET PROVENANT DES ACTIVITES D'INVESTISSEMENT</u>		<u>2 670</u>	<u>15 221</u>
<u>ACTIVITES DE FINANCEMENT</u>			
Emission d'actions		0	0
Emissions d'emprunts		0	0
Remboursements d'emprunts		0	0
Augmentation/diminution ressources spéciales		-23 644	-22 531
Dividendes versés	8.3	-21 750	-16 500
Emission d'actions			
<u>FLUX DE TRESORERIE NET PROVENANT DES ACTIVITES DE FINANCEMENT</u>		<u>-45 394</u>	<u>-39 031</u>
Variation nette des liquidités et équivalents de liquidités au cours de l'exercice		261 791	96 624
Liquidités et équivalents de liquidités en début d'exercice		176 005	79 381
<u>LIQUIDITES ET EQUIVALENTS DE LIQUIDITES EN FIN D'EXERCICE</u>		<u>437 796</u>	<u>176 005</u>



BANQUE DE TUNISIE

NOTES ANNEXES

AUX ETATS FINANCIERS

ARRETES AU 31 DECEMBRE 2008

1 – PRESENTATION DE LA BANQUE :

La Banque de Tunisie est une société anonyme au capital de 75.000.000 de dinars, créée en 1884, et régie par la loi N° 2001-65 du 10 juillet 2001 relative aux établissements de crédit telle que modifiée par la loi n° 2006-19 du 02 mai 2006.

La Banque de Tunisie est une banque de dépôt privée. Son capital social est divisé en 7 500 000 actions de 10 DT chacune, réparties comme suit :

<u>ACTIONNAIRES</u>	<u>MONTANT EN MDT</u>	<u>POURCENTAGE</u>
Actionnaires tunisiens	56 673	75,56%
Actionnaires étrangers	18 291	24,39%
Dont BFCM	15 000	20,00%
Autres	36	0,05%
<u>TOTAL</u>	<u>75 000</u>	<u>100%</u>

2- PRINCIPES ET METHODES COMPTABLES :

Les états financiers de la Banque de Tunisie arrêtés au 31 Décembre 2008 ont été établis conformément :

- A la loi n° 96-112 du 30 décembre 1996, relative au système comptable des entreprises ;
- Au décret n° 96-2459 du 30 décembre 1996, portant approbation du cadre conceptuel de la comptabilité financière ;
- A l'arrêté du ministre des finances du 31 décembre 1996, portant approbation des normes comptables ;
- A l'arrêté du ministre des finances du 22 janvier 1999, portant approbation des normes comptables techniques ;
- A l'arrêté du ministre des finances du 25 mars 1999, portant approbation des normes comptables sectorielles relatives aux établissements bancaires.

2.1 Constatation des créances douteuses et évaluation des provisions :

Les engagements constatés au bilan et en hors bilan sont classés et provisionnés conformément aux dispositions de la circulaire de la Banque Centrale de Tunisie n° 91-24 du 17 décembre 1991.

2.1.1 La classification des créances :

(i) Les actifs courants (Classe 0)

Sont considérés comme actifs courants, les actifs dont la réalisation ou le recouvrement intégral dans les délais paraît assuré.

(ii) Les actifs nécessitant un suivi particulier (Classe 1)

Ce sont les actifs dont la réalisation ou le recouvrement intégral dans les délais est encore assuré et qui sont détenus sur des entreprises opérant dans un secteur d'activité qui connaît des difficultés ou dont la situation financière se dégrade.

Les retards de paiement des intérêts ou du principal n'excèdent pas les 90 jours.

(iii) Les actifs incertains (Classe 2)

Ce sont tous les actifs dont la réalisation ou le recouvrement intégral dans les délais est incertain et qui sont détenus sur des entreprises qui connaissent des difficultés financières ou autres pouvant mettre en cause leur viabilité et nécessitant la mise en œuvre de mesures de redressement.

Les retards de paiement des intérêts ou du principal sont généralement supérieurs à 90 jours sans excéder 180 jours.

(iv) Les actifs préoccupants (Classe 3)

Ce sont tous les actifs dont la réalisation ou le recouvrement est menacé et qui sont détenus sur des entreprises qui représentent avec plus de gravité les caractéristiques de la classe 2.

Les retards de paiement des intérêts ou du principal sont généralement supérieurs à 180 jours sans excéder 360 jours.

(v) Les actifs compromis (Classes 4)

Font partie de cette classe les créances pour lesquelles les retards de paiement sont supérieurs à 360 jours, les actifs restés en suspens pour un délai supérieur à 360 jours ainsi que les créances contentieuses.

2.1.2 Les provisions :

Les provisions requises sur les actifs classés sont déterminées selon les taux prévus par la Banque Centrale de Tunisie dans la circulaire n° 91-24 et sa note aux banques n°93-23.

(i) Taux de la provision :

L'application de la réglementation prudentielle conduit à retenir des taux minimums de provision par classe d'actifs.

Classe	Taux de provision
0 et 1	0%
2	20%
3	50%
4 et 5	100%

Ces provisions sont constituées individuellement sur les créances auprès de la clientèle.

2.1.3 La constatation des intérêts et commissions :

Les intérêts sont comptabilisés au compte de résultat au prorata-temporis. Les commissions sont enregistrées selon le critère de l'encaissement. Les intérêts cessent d'être comptabilisés au moment de la constatation du caractère douteux des créances sur lesquelles se rapportent ces intérêts.

L'article 9 de la circulaire 91-24 de la Banque Centrale de Tunisie prévoit que les intérêts et les agios débiteurs relatifs aux créances classées dans les classes 2, 3 et 4, définies dans le paragraphe précédent, ne doivent être comptabilisés en chiffre d'affaires qu'au moment de leur encaissement. Ainsi, tout intérêt ayant été précédemment comptabilisé mais non payé est déduit du résultat et comptabilisé en agios réservés.

2.2 Portefeuille encaissement / Comptes exigibles après encaissement :

Les éléments détenus par la banque pour le compte de tiers, en attente d'encaissement, ne figurent pas dans les états financiers. La banque a opté pour leur traitement au sein de la comptabilité financière en utilisant des comptes matières spécifiques à ces valeurs. Les comptes utilisés sont annulés pour le besoin de la présentation des états financiers.

2.3 Le Portefeuille-titres :

2.3.1 Composition du portefeuille-titres :

Le portefeuille des titres est composé du portefeuille-titres commercial et du portefeuille d'investissement.

(i) Le portefeuille-titres commercial

Le portefeuille-titres commercial comprend:

- a) Titres de transaction : ce sont des titres qui se distinguent par leur courte durée de détention et par leur liquidité.
- b) Titres de placement : ce sont les titres qui ne répondent pas aux critères retenus pour les titres de transaction ou d'investissement.

(ii) Le portefeuille d'investissement :

Il s'agit des titres acquis avec l'intention de les détenir durablement. Ils sont enregistrés pour leur prix d'acquisition, frais d'achat exclus.

2.3.2 Comptabilisation et évaluation en date d'arrêté :

Les titres sont comptabilisés à la date d'acquisition pour leur coût d'acquisition tous frais et charges exclus à l'exception des honoraires d'étude et de conseil engagés à l'occasion de l'acquisition de titres d'investissement.

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

- Les titres de transaction : ces titres sont évalués à la valeur de marché (le cours boursier moyen pondéré). La variation de cours consécutive à leur évaluation à la valeur de marché est portée en résultat.
- Les titres de placement : ces titres sont valorisés, pour chaque titre séparément, à la valeur de marché pour les titres cotés et à la juste valeur pour les titres non cotés. Il ne peut y avoir de compensation entre les plus-values latentes des uns avec les pertes latentes sur d'autres. La moins-value latente ressortant de la différence entre la valeur comptable et la valeur de marché donne lieu à la constitution de provisions, contrairement aux plus-values latentes qui ne sont pas constatées.
- Les titres d'investissement : le traitement des plus-values latentes sur ces titres est le même que celui prévu pour les titres de placement. Les moins-values latentes ne font l'objet de provision que dans les deux cas suivants :
 - Une forte probabilité que l'établissement ne conserve pas ces titres jusqu'à l'échéance ;
 - L'existence de risques de défaillance de l'émetteur des titres.

2.3.3 La comptabilisation des intérêts sur titres :

Les intérêts sont comptabilisés en tenant compte de la séparation des exercices. Ainsi, les intérêts à recevoir sur les bons du Trésor souscrits sont inclus dans la valeur des titres et constatés en résultat de la période.

2.4 Les règles de conversion des opérations 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 et de la position de change en devises converties sur la base du dernier cours de change interbancaire du mois de décembre 2008. Les gains et pertes de change résultant de la réévaluation de la position de change sont pris en compte dans le résultat arrêté au 31-12-2008.

2.5 Les immobilisations :

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

	31/12/2008	31/12/2007
Immeubles	5%	5%
Matériel et mobilier de bureau	10%	10%
Matériel roulant	20%	20%
Matériel informatique	14,29%	14,29%
Logiciels informatiques	33,33%	33,33%

2.6 Impôts sur les bénéfices :

Le résultat fiscal est déterminé en application des règles du droit commun. Toutefois, et conformément aux dispositions de la loi de finances pour la gestion 2006, la déduction des provisions pour créances douteuses et des provisions pour dépréciation des titres a été faite dans la limite de 100% du bénéfice imposable et ce pour les exercices allant de 2005 à 2009.

2.7 Constatations des opérations de leasing

La Banque de Tunisie pratique le leasing en tant qu'activité de crédit au sein de ses services d'engagements. Les biens acquis dans le cadre de l'exercice de ces opérations de leasing sont momentanément constatés dès leur acquisition dans un compte de débiteurs divers en attente de mise en force du contrat de leasing.

A la mise en force du contrat de leasing, c'est l'approche économique qui est appliquée pour la constatation de l'opération de leasing à l'actif de la Banque. Ces actifs sont comptabilisés en tant que crédits à la clientèle et sont classés parmi les opérations avec la clientèle.

Les loyers encaissés par la Banque sur ces opérations de leasing sont constatés dans ses livres comptables comme suit : le principal vient en déduction du montant du crédit leasing accordé à la clientèle et les intérêts sont constatés dans les produits de la Banque.

3- NOTES RELATIVES AU BILAN - ACTIFS :

3.1 Caisse et avoirs auprès de la BCT, CCP et TGT :

Le solde de cette rubrique s'analyse comme suit :

	<u>31/12/2008</u>		<u>31/12/2007</u>
Banque Centrale de Tunisie	246 911	(i)	80 248
Caisse dinars et devises	18 162		18 489
Compte courant postal	173		29
Traveller's Chèques	10		39
Monnaies et matières	149		279
	<u>265 405</u>		<u>99 084</u>

(i) dont 49.862 mille dinars de prêts au jour le jour et à terme auprès de la Banque Centrale de Tunisie.

3.2 Créances sur les établissements bancaires et financiers :

Ce poste comprend les créances liées à des prêts ou avances détenus sur les établissements bancaires ainsi que les créances sur les établissements financiers tels que définis par la législation en vigueur, notamment les sociétés de leasing et les sociétés de factoring.

Le solde de cette rubrique s'analyse comme suit :

	<u>31/12/2008</u>		<u>31/12/2007</u>
Prêts au jour le jour et à terme aux banques	128 100		27 600
Prêts aux organismes financiers spécialisés	15 022		18 240
Correspondants étrangers	7 048		3 991
Placements en devises	52 585		63 957
Banques et correspondants en Dinars convertibles	151		627
Intérêts réescompte prêts sur marché monétaire	781		580
Intérêts réescompte comptes banques et correspondants	5		4
Intérêts réescompte Prêts aux organismes fin. spécialisés	453		426
	<u>204 145</u>		<u>115 425</u>

3.3 Créances sur la clientèle :

Les créances sur la clientèle sont analysées comme suit :

	<u>31/12/2008</u>		<u>31/12/2007</u>
Comptes ordinaires débiteurs	250 301	(1)	246 781
Portefeuille escompte ordinaire	1 247 298	(2)	1 187 066
Crédits au personnel	14 348		13 610
Créances sur crédit bail	12 862		13 992
Autres crédits à la clientèle	5 721	(4)	2 386
Crédits sur ressources spéciales	156 142	(3)	175 007
Créances classées sur ressources ordinaires	124 130		102 585

Créances classées sur ressources spéciales	1 810	1 889
Créances rattachées aux comptes de la clientèle	20 697	19 244
Total brut	1 833 309	1 762 560
Agios réservés comptabilisés	< 1 772 >	< 2 680 >
Provisions pour crédits à la clientèle	< 99 709 > (5)	< 97 289 >
Total net	1 731 828	1 662 590

(1) Comptes débiteurs de la clientèle :

Le solde de ce compte correspond aux comptes débiteurs des clients ordinaires (Clients classés 0 et 1).

(2) au niveau de cette rubrique figure un encours crédit à moyen terme de 11.514 mille dinars accordé aux sociétés de leasing en 2008.

(3) Crédits sur ressources spéciales :

Ces crédits sont financés sur des fonds spéciaux d'origine budgétaire ou extérieure, affectés à des opérations de financement spécifiques.

(4) Autres crédits à la clientèle :

Le solde de cette rubrique est détaillé comme suit :

	<u>31/12/2008</u>	<u>31/12/2007</u>
Avances sur comptes à terme et bons de caisse	4 855	674
Impayés à 1 ^{ère} et 2 ^{ème} présentation ou chez l'huissier	866	1 712
	5 721	2 386

(5) Provisions sur crédits à la clientèle :

La variation des provisions sur créances douteuses s'analyse comme suit :

Provisions au 31 décembre 2007	97 289
Dotations et reprise décembre 2008	2 420
Solde des provisions sur créances au bilan au 31 décembre 2008	99 709

3.4 Portefeuille-titres commercial :

Le portefeuille-titres commercial s'analyse comme suit :

	<u>31/12/2008</u>	<u>31/12/2007</u>
Titres de transaction	23 680	19 540
Créances rattachées	402	271
	24 082	19 811

3.5 Portefeuille d'investissement :

Le portefeuille d'investissement s'analyse comme suit :

	<u>31/12/2008</u>	<u>31/12/2007</u>
Titres de participation libérés	106 208	97 859
Titres d'investissement	7 857	9 761
Obligations	5 055	11 211
Créances rattachées au portefeuille titres d'investissement	380	472
Total brut	<u>119 500</u>	<u>119 303</u>
Provisions pour dépréciations de titres	< 3 094 >	< 3 094 >
Total net	<u>116 406</u>	<u>116 209</u>

3.6 Valeurs immobilisées :

Cette rubrique s'analyse comme suit :

	<u>31/12/2008</u>	<u>31/12/2007</u>
Valeurs brutes en début d'exercice	94 544	89 627
Acquisitions	9 931	6 214
Cessions et régularisations	< 1 572 >	< 1 297 >
Valeurs brutes en fin d'exercice	<u>102 903</u>	<u>94 544</u>
Amortissements	< 58 793 >	< 53 072 >
Valeurs nettes en fin d'exercice	<u>44 110</u>	<u>41 472</u>

3.7 Autres actifs :

Cette rubrique se détaille ainsi :

	<u>31/12/2008</u>	<u>31/12/2007</u>
Comptes de régularisation	7 264 (1)	5 816
Siège, succursales et agences	80	239
Débiteurs divers	6 505	4 593
	<u>13 849</u>	<u>10 648</u>

(1) Les comptes de régularisation s'analysent comme suit :

	<u>31/12/2008</u>	<u>31/12/2007</u>
Compensation reçue	2 543	1 817
Agios, débits à régulariser et divers	4 721	3 976
Compte d'ajustement devises	0	23
	<u>7 264</u>	<u>5 816</u>

4- NOTES RELATIVES AU BILAN – PASSIFS :**4.1 Dépôts et avoirs des établissements bancaires et financiers :**

Le solde de cette rubrique s'analyse comme suit :

	<u>31/12/2008</u>	<u>31/12/2007</u>
Emprunts au jour le jour et à terme	24 069	18 497
Banques et correspondants étrangers	3 292	6 353
Organismes financiers spécialisés	2 706	1 395
Dettes rattachées	336	300
Banques et correspondants dinars	4	4
	<u>30 407</u>	<u>26 549</u>

4.2 Dépôts de la clientèle :

Cette rubrique se détaille comme suit :

	<u>31/12/2008</u>	<u>31/12/2007</u>
Comptes à vue	536 322	474 045
Comptes d'épargne	415 809 (1)	388 419
Comptes à terme et bons de caisse	530 914	334 675
Certificats de dépôts	172 000	160 000
Autres sommes dues à la clientèle	47 944	49 775
Dettes rattachées aux comptes de la clientèle	18 938	12 869
	<u>1 721 927</u>	<u>1 419 783</u>

(1) Les comptes d'épargne sont analysés ainsi :

	<u>31/12/2008</u>	<u>31/12/2007</u>
Comptes spéciaux d'épargne	392 101 (i)	363 240
Compte épargne logement	21 728	23 161
Compte épargne horizon	1 799	1 860
Comptes d'épargne investissement	63 (ii)	68
Comptes d'épargne actions	118	90
	<u>415 809</u>	<u>388 419</u>

(i) Les comptes spéciaux d'épargne sont des comptes d'épargne ordinaires ouverts par les personnes physiques.

(ii) Les comptes d'épargne investissement sont ouverts conformément à la législation fiscale en vigueur pour la promotion de l'investissement.

4.3 Emprunts et ressources spéciales :

Le solde de cette rubrique s'analyse comme suit :

	<u>31/12/2008</u>	<u>31/12/2007</u>
Ressources extérieures	148 962	172 297
Ressources budgétaires	2 617	2 926
Charges rattachées aux emprunts et ressources spéciales	2 296	2 659
	<u>153 875</u>	<u>177 882</u>

4.4 Autres passifs :

Le solde de cette rubrique s'analyse comme suit :

	<u>31/12/2008</u>	<u>31/12/2007</u>
Comptes de régularisation	53 262 (i)	45 607
Créditeurs divers	12 855	19 964
Provisions	26 408 (ii)	15 400
	<u>92 525</u>	<u>80 971</u>

(i) Les comptes de régularisation s'analysent comme suit :

	<u>31/12/2008</u>	<u>31/12/2007</u>
Compensation à régler	45 016	38 376
Agios, Crédits à régulariser et divers	7 576	7 231
Comptes d'ajustement devises	670	-
	<u>53 262</u>	<u>45 607</u>

(ii) Les provisions sont analysées comme suit :

	<u>31/12/2008</u>	<u>31/12/2007</u>
Provisions pour risques et charges	4 518	1 015
Provisions pour congés payés	1 040	-
Provisions pour créances hors bilan	13 684	8 086
Provisions pour prime d'intéressement	7 166	6 299
	<u>26 408</u>	<u>15 400</u>

5. NOTES RELATIVES AUX CAPITAUX PROPRES

La variation des capitaux propres se présente comme suit :

	<u>31-déc.-07</u>	<u>Affectation du résultat (1)</u>	<u>Autres Variations (2)</u>	<u>31-déc.-08</u>
Capital	75 000			75 000
Réserves et report à nouveau	224 901	38 403	-	263 304
Réserve légale	7 033	467		7 500
Réserve de prévoyance	141 002	35 000	2 141	178 143
Prime d'émission				0
Réserve à régime spécial	26 815	2 664	-2 141	27 338
Report à nouveau	774	272		1 046
Autres capitaux propres	49 277			49 277
Dividendes distribués		21 750		-
Résultat de la période	60 153	-60 153	62 788	62 788
Situation nette	360 054			401 092

(1) Le résultat de l'exercice 2007 a été affecté conformément aux résolutions de l'Assemblée Générale Ordinaire du 16 Juin 2008.

(2) il s'agit des réserves à régime spécial devenues libres fin 2008

6. NOTES RELATIVES AUX ENGAGEMENTS HORS BILAN :**6.1 Passifs éventuels**

La Banque de Tunisie a signé une convention de garantie avec PROPARGO garantissant conjointement et à parts égales les porteurs des parts du fonds commun de placement « FCP CAPITALISATION ET GARANTIES » pour une valeur minimale de vente à la date de liquidation du FCP fixée au 03/04/2017.

Crédits documentaires

Le solde de cette rubrique s'analyse comme suit :

	<u>31/12/2008</u>	<u>31/12/2007</u>
Ouverture de crédits documentaires	38 670	51 073
Engagements en faveur des banques installées à l'étranger	4 761	14 968
	<u>43 431</u>	<u>66 041</u>

6.2 Engagements de financement donnés :

Ce sont les accords de financement et les ouvertures de lignes de crédit confirmées que la banque s'est engagée à mettre à la disposition d'autres établissements bancaires et financiers et d'agents économiques.

Le solde de cette rubrique s'analyse comme suit :

	<u>31/12/2008</u>	<u>31/12/2007</u>
Crédits notifiés et non utilisés	91 154	51 911
Engagements en faveur des banques résidentes	122 560	111 597
	<u>213 714</u>	<u>163 508</u>

6.3 Garanties reçues :

La valeur des garanties reçues de la clientèle présentée en hors bilan s'élève au 31/12/2008 à 846.072 mille dinars. Elle est déterminée comme suit :

- ✓ Seules les garanties réelles (au sens de la circulaire n° 91-24) ont été prises en compte ;
- ✓ Les garanties financières relatives à des créances classées ont fait l'objet d'une évaluation individuelle ;
- ✓ La valeur de ces garanties est retenue, dans la limite de la créance correspondante.

7. NOTES SUR L'ETAT DE RESULTAT :**7.1 Intérêts et revenus assimilés :**

Le solde de cette rubrique s'analyse comme suit :

	<u>31/12/2008</u>	<u>31/12/2007</u>
Produits sur opérations avec la clientèle	136 646 (i)	130 275
Produits sur opérations interbancaires	15 490	4 803
	<u>152 136</u>	<u>135 078</u>

- (i) Il s'agit des intérêts encaissés complétés des intérêts à recevoir et rattachés à l'exercice 2008 sur les crédits accordés à la clientèle. Ce solde est détaillé comme suit par nature de crédit :

	<u>31/12/2008</u>	<u>31/12/2007</u>
Revenus du portefeuille escompte	109 054	103 038
Revenus des comptes débiteurs	23 720	23 449
Commissions sur avals et cautions	2 673	2 774
Produits sur opérations de leasing	1 199	1 014
	<u>136 646</u>	<u>130 275</u>

7.2 Commissions :

Le solde de cette rubrique s'analyse comme suit :

	<u>31/12/2008</u>	<u>31/12/2007</u>
Commissions sur comptes	7 566	7 615
Opérations guichet et opérations diverses	1 104	1 128
Opérations sur titres	4 965	2 774
Opérations avec l'étranger	2 838	2 844
Commissions sur moyens de paiement	5 747	4 531
Commissions de gestion	4 583	4 986
	<u><u>26 803</u></u>	<u><u>23 878</u></u>

7.3 Gains sur portefeuille-titres commercial et opérations financières :

Le solde de cette rubrique s'analyse comme suit :

	<u>31/12/2008</u>	<u>31/12/2007</u>
Gains nets sur opérations de change	6 665	5 768
Gains nets sur titres de transaction	1 289	1 716
	<u><u>7 954</u></u>	<u><u>7 484</u></u>

7.4 Revenus du portefeuille d'investissement :

Le solde de cette rubrique englobe les dividendes et revenus assimilés encaissés sur le portefeuille des titres de participation et les intérêts relatifs aux obligations. Il s'analyse comme suit :

	<u>31/12/2008</u>	<u>31/12/2007</u>
Revenus des titres de participation	6 636	5 108
Revenus des obligations	686	1 076
	<u><u>7 322</u></u>	<u><u>6 184</u></u>

Conformément aux normes comptables applicables en Tunisie, les plus values réalisées sur les titres d'investissement sont présentées dans la rubrique « dotations aux provisions et correction de valeur sur portefeuille d'investissement ».

7.5 Intérêts encourus et charges assimilées :

Le solde de cette rubrique s'analyse comme suit :

	<u>31/12/2008</u>	<u>31/12/2007</u>
Intérêts sur les dépôts de la clientèle	56 579	44 264
Charges sur emprunts et ressources spéciales	8 799	10 297
Charges sur opérations interbancaires	1 953	1 760
	<u>67 331</u>	<u>56 321</u>

7.6 Dotations aux provisions et résultat des corrections de valeurs sur actifs :

Le solde de cette rubrique s'analyse comme suit :

	<u>31/12/2008</u>		<u>31/12/2007</u>
Dotation nettes aux provisions pour créances	8 018	(i)	362
provisions pour risque opérationnel et AED	1 061		0
Provisions pour congés payés	1 096		0
Provisions pour apurement des comptes	2 442		0
provisions pour prime d'intéressement	6 891	(ii)	6015
Créances irrécouvrables passées par perte	203		134
Recouvrement sur créances radiées	<u>< 1 776 ></u>		<u>< 2 296 ></u>
	<u>17 935</u>		<u>4 215</u>

- (i) il s'agit de la dotation nette des provisions affectées aux créances classées
- (ii) C'est la dotation aux provisions constituée pour la couverture de la prime d'intéressement à régler en 2009.

7.7 Dotations aux provisions et correction de valeur sur portefeuille d'investissement

Ce poste comprend les dotations aux provisions pour dépréciation des titres de participation et du solde en plus ou moins values sur les titres d'investissements. Il est détaillé comme suit :

	<u>31/12/2008</u>	<u>31/12/2007</u>
Dotations nettes aux provisions pour titres	-	< 731 >
Plus values réalisées sur titres d'investissement	3 588	2 671
	<u>3 588</u>	<u>1 940</u>

8. NOTES RELATIVES A L'ETAT DES FLUX DE TRESORERIE

8.1 Produits d'exploitation encaissés

Le solde de cette rubrique s'analyse comme suit :

	<u>31/12/2008</u>	<u>31/12/2007</u>
Intérêts et revenus assimilés	152 136	135 077
Commissions en produits	26 803	23 877
Gain sur portefeuille titre commercial et autres produits financiers	7 954	7 484
Ajustement des comptes d'actif	< 1 813 >	< 327 >
	<u>185 080</u>	<u>166 111</u>

8.2 Charges d'exploitations décaissées

Le solde de cette rubrique s'analyse comme suit :

	<u>31/12/2008</u>	<u>31/12/2007</u>
Intérêts encourus et charges assimilées	< 68 378 >	< 56 730 >
Ajustement des comptes du passif	5 743	2 503
	<u>< 62 635 ></u>	<u>< 54 227 ></u>

8.3 Dividendes versés

Les dividendes versés par la Banque de Tunisie courant l'exercice 2008 ont été calculés conformément aux résolutions de l'Assemblée Générale Ordinaire du 16 Juin 2008. Ils se sont élevés à 21.750 mille dinars.



Les Jardins du Lac,
B.P N° 317 Publiposte Les Berges du Lac, Rue Lac Echkel
1053 Tunis.
Tel: 216 71 194 344
Fax: 216 71 194 320
E-mail : fmbz@kpmg.com.tn



Immeuble International City Center (I.C.C)
Centre Urbain Nord - 1082 Tunis - TUNISIE
Tél (L.G) : 70 728 450 Fax : 70 728 405
E-mails : finor@planet.tn
administration@finor.com.tn

*Messieurs les Actionnaires de la
Banque de Tunisie "B.T."*

RAPPORT GENERAL DES COMMISSAIRES AUX COMPTES SUR LES ETATS FINANCIERS DE L'EXERCICE CLOS LE 31 DECEMBRE 2008

En exécution du mandat de commissariat aux comptes qui nous a été confié par votre assemblée générale ordinaire du 11 Mai 2006, nous avons l'honneur de vous présenter notre rapport sur le contrôle des états financiers de la Banque de Tunisie « BT » pour l'exercice clos le 31 Décembre 2008, tels qu'annexés au présent rapport et faisant apparaître un total du bilan de 2.399.825 mille dinars et un bénéfice net de 62.788 mille dinars, ainsi que sur les vérifications et informations spécifiques prévues par la loi et les normes professionnelles.

Nous avons effectué l'audit des états financiers ci-joints de la Banque de Tunisie « BT », comprenant le bilan arrêté au 31 Décembre 2008, ainsi que l'état des engagements hors bilan, l'état de résultat, l'état des flux de trésorerie, et des notes contenant un résumé des principales méthodes comptables et d'autres notes explicatives.

1- . Responsabilité de la direction dans l'établissement et la présentation des états financiers

La direction de la société est responsable de l'arrêté, de l'établissement et de la présentation sincère de ces états financiers, conformément au système comptable des entreprises. Cette responsabilité comprend : la conception, la mise en place et le suivi d'un contrôle interne relatif à l'établissement et la présentation sincère

d'états financiers ne comportant pas d'anomalies significatives, que celles-ci résultent de fraudes ou d'erreurs, ainsi que la détermination d'estimations comptables raisonnables au regard des circonstances.

2- Responsabilité de l'auditeur

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

Un audit implique la mise en œuvre de procédures en vue de recueillir des éléments probants concernant les montants et les informations fournis dans les états financiers. Le choix des procédures relève du jugement de l'auditeur, de même que l'évaluation du risque que les états financiers contiennent des anomalies significatives, que celles-ci résultent de fraudes ou d'erreurs.

En procédant à ces évaluations du risque, l'auditeur prend en compte le contrôle interne en vigueur dans l'entité relatif à l'établissement et la présentation sincère des états financiers afin de définir des procédures d'audit appropriées en la circonstance.

Un audit comporte également l'appréciation du caractère approprié des méthodes comptables retenues et le caractère raisonnable des estimations comptables faites par la direction dont notamment les dispositions de la circulaire n° 91 – 24 du 17 Décembre 1991 telle que modifiée et complétée par les textes subséquents, ainsi que l'appréciation de la présentation d'ensemble des états financiers.

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

3- Opinion sur les états financiers

A notre avis, les états financiers de la Banque de Tunisie « BT », annexés au présent rapport, sont réguliers et sincères et donnent, pour tout aspect significatif, une image fidèle de la situation financière de la société au 31 Décembre 2008, ainsi que de la performance financière et des flux de trésorerie pour l'exercice clos à cette date, conformément au système comptable des entreprises en vigueur en Tunisie.

4- Vérifications et informations spécifiques

En application des dispositions de l'article 3 de la loi n° 94-117 du 14 novembre 1994 telle que modifiée par la loi n° 2005-96 du 18 octobre 2005, nous avons procédé à l'appréciation du système de contrôle interne et nous n'avons pas relevé d'insuffisances majeures ou de points d'impact susceptibles d'entacher notre opinion sur les états financiers.

En application des dispositions de l'article 266 (alinéa 1er) du Code des Sociétés Commerciales, nous avons procédé à l'examen de la sincérité et la concordance avec les états financiers des informations, d'ordre comptable, données dans le rapport sur la gestion de l'exercice. Les informations contenues dans ce rapport n'appellent pas, de notre part, des remarques particulières.

Tunis, le 17 Avril 2009

Les Commissaires Aux Comptes

F.M.B.Z. KPMG TUNISIE

Moncef BOUSSANOUGA ZAMMOURI

FINOR

Fayçal DERBEL