

Amen Bank
Rapport d'examen limité



Tunis, le 07 août 2009

Messieurs les actionnaires
d'Amen Bank

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

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

Nous devons formuler la réserve suivante :

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

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

K.P.M.G

Moncef Boussannouga Zammouri
Associé

MTBF *membre de*
πΩΧ

Ahmed Belaifa
Associé

Etats financiers

Bilan
Arrêté au

(En 1000 DT)

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

*Etat des engagements hors bilan
Arrêté au*

(En 1000 DT)

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

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

(En 1000 DT)

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

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

(En 1000 DT)

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

Notes aux Etats Financiers
Au 30/06/2009

NOTE N°1

OBJET : RESPECT DES NORMES COMPTABLES TUNISIENNES

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

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

NOTE N°2

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Le portefeuille titres d'investissement est constitué :

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

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

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

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

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

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

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

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

NOTE N°3

OBJET : NOTES SUR L'ACTIF DU BILAN

L'actif du bilan est composé des rubriques suivantes :

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

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

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

(En mDT)

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

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

(En mDT)

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

3-2 Créances sur les établissements bancaires et financiers

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

(En mDT)

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

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

(En mDT)

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

3-3 Créances sur la Clientèle

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

(En mDT)

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

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

(En mDT)

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

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

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

(1) Les comptes débiteurs se détaillent comme suit :

(En mDT)

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

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

(En mDT)

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

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

(En mDT)

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

3-4 Portefeuille Titres Commercial

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

A la date de clôture sa composition est la suivante :

(En mDT)

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

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

(En mDT)

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

3-5 Portefeuille titres d'investissement

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

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

(En mDT)

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

(1) Titres d'investissement :

La rubrique titres d'investissement se détaille comme suit :

(En mDT)

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

(2) Titres de participation :

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

(En mDT)

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

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

(En mDT)

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

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

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

(En mDT)

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

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

(En mDT)

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

(4) Parts dans les entreprises liées :

Les parts dans les entreprises liées se subdivisent en :

(En mDT)

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

(5) Titres de participation avec convention de rétrocession :

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

(En mDT)

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

3-6 Valeurs Immobilisées

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

(En mDT)

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

3-7 Autres Actifs.

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

(En mDT)

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

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

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

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

(En mDT)

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

NOTE N° 4

OBJET : NOTES SUR LE PASSIF DU BILAN

Le passif du bilan est composé des rubriques suivantes :

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

4-1 BCT et CCP

Cette rubrique se détaille comme suit :

(En mDT)

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

4-2 Dépôts et Avoirs des Etablissements Bancaires et Financiers

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

(En mDT)

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

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

(En mDT)

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

4-3 Dépôts et Avoirs de la Clientèle

La variation de cette rubrique s'analyse comme suit :

(En mDT)

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

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

(En mDT)

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

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

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

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

4-4 Emprunts et Ressources Spéciales.

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

(En mDT)

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

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

(En mDT)

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

(2) Les ressources spéciales se présentent comme suit :

(En mDT)

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

4-5 Autres Passifs

La variation de cette rubrique s'analyse comme suit :

(En mDT)

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

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

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

Les autres passifs se subdivisent comme suit :

(En mDT)

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

NOTE N° 5

OBJET : NOTES SUR LES CAPITAUX PROPRES

(En mDT)

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

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

NOTE N° 6

OBJET : NOTES SUR LES ENGAGEMENTS HORS BILAN

La présentation en hors bilan :

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

Les engagements de financement donnés comportent notamment :

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

Les engagements de financements reçus comportent notamment :

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

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

6-1 Cautions, avals et autres garanties données :

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

(En mDT)

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

6-2 Crédits documentaires

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

(En mDT)

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

6-3 Engagements Donnés

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

(En mDT)

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

6-4 Engagements Reçus

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

(En mDT)

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

6-5 Garanties Reçues

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

(En mDT)

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

NOTE N° 7

OBJET : NOTES SUR L'ETAT DE RESULTAT

7-1 Intérêts et revenus assimilés

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

(En mDT)

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

7-2 Commissions reçues.

La variation des commissions reçues se présente comme suit :

(En mDT)

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

7-3 Gains sur portefeuille titres commercial et opérations financière

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

(En mDT)

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

7-4 Revenus du portefeuille d'investissement

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

(En mDT)

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

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

(En mDT)

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

7-5 Intérêts encourus et charges assimilées

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

(En mDT)

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

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

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

(En mDT)

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

7-7 Charges opératoires d'exploitation

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

(En mDT)

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

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

NOTE N°8

OBJET : NOTES SUR L'ETAT DE FLUX DE TRESORERIE

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

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

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

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

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

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

Flux nets positifs :

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

Flux nets négatifs :

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

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

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

8-3 Flux de trésorerie provenant des activités de financement

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

8-4 Liquidités et équivalents de liquidités

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

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