

Tunis, le 10 août 2010

***AVIS DES COMMISSAIRES AUX COMPTES SUR LES ETATS FINANCIERS  
INTERMEDIAIRES AU 30 JUIN 2010***

**Mesdames, messieurs les actionnaires de  
la Banque Internationale Arabe de Tunisie BIAT**

Dans le cadre de notre mission de commissariat aux comptes, nous avons procédé à l'examen limité des états financiers intermédiaires de la Banque Internationale Arabe de Tunisie BIAT arrêtés au 30 juin 2010 faisant apparaître un total bilan de 6 325 940 KDT et un bénéfice net de la période, de 35 037 KDT.

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 banque 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.

Sur la base de notre examen limité, 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 de la Banque Internationale Arabe de Tunisie BIAT au 30 juin 2010 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.

**ECC Mazars**

**Mohamed Ali ELAOUANI CHERIF**

**Les Commissaires aux Comptes  
Associés M.T.B.F membre de  
PRICE WATERHOUSE COOPERS  
Ahmed BELAIFA**

**BILAN**  
( Etats financiers intermédiaires )  
DU 01-01-10 AU 30-06-10  
Unité = En DT

	<i>A C T I F</i>	NOTE	30-06-2010	30-06-2009	31-12-2009	VARIATION	EN %
AC 1	CAISSE ET AVOIRS AUPRES DE LA BC, CCP ET TGT	III-1	299 885 343,568	178 702 451,125	146 129 742,331	121 182 892,443	67,81%
AC 2	CREANCES SUR LES ETABLISSEMENTS BANCAIRES ET FINANCIERS	III-2	1 230 001 666,571	1 355 042 812,206	1 436 715 087,892	-125 041 145,635	-9,23%
	a/ CREANCES SUR LES ETABLISSEMENTS BANCAIRES		1 148 393 981,730	1 295 798 071,184	1 383 018 705,900	-147 404 089,454	-11,38%
	b/ CREANCES SUR LES ETABLISSEMENTS FINANCIERS		81 607 684,841	59 244 741,022	53 696 381,992	22 362 943,819	37,75%
AC 3	CREANCES SUR LA CLIENTELE	III-3	3 727 364 248,544	3 220 663 460,773	3 522 010 521,225	506 700 787,771	15,73%
	a/ COMPTES DEBITEURS		372 662 976,916	403 079 286,798	343 655 981,129	-30 416 309,882	-7,55%
	b/ AUTRES CONCOURS A LA CLIENTELE		3 269 686 122,751	2 757 655 151,655	3 106 945 516,393	512 030 971,096	18,57%
	c/ CREDITS SUR RESSOURCES SPECIALES		85 015 148,877	59 929 022,321	71 409 023,703	25 086 126,556	41,86%
AC 4	PORTEFEUILLE-TITRE COMMERCIAL	III-4	596 491 533,248	505 057 095,644	630 465 464,843	91 434 437,603	18,10%
	a/ TITRES DE TRANSACTION		575 955 066,447	458 589 232,401	606 991 298,600	117 365 834,045	25,59%
	b/ TITRES DE PLACEMENT		20 536 466,801	46 467 863,243	23 474 166,243	-25 931 396,442	-55,81%
AC 5	PORTEFEUILLE-TITRE D'INVESTISSEMENT	III-5	184 974 561,230	177 324 399,870	178 375 727,056	7 650 161,360	4,31%
	a/ TITRES D'INVESTISSEMENT		9 787 637,880	9 842 219,903	9 432 026,365	-54 582,023	-0,55%
	b/ TITRES DE PARTICIPATION		53 733 188,436	49 570 901,419	51 422 225,590	4 162 287,017	8,40%
	c/ PARTS DANS LES ENTREP ASSOC & COENTREPR		2 555 886,953	1 779 185,433	2 546 784,433	776 701,520	43,65%
	d/ PARTS DANS LES ENTREPRISES LIEES		86 576 141,766	87 258 564,567	83 288 572,766	-682 422,801	-0,78%
	e/ FONDS GERES		32 321 706,195	28 873 528,548	31 686 117,902	3 448 177,647	11,94%
AC 6	VALEURS IMMOBILISEES	III-6	124 751 835,072	108 475 059,066	119 755 741,172	16 276 776,006	15,01%
	a/ IMMOBILISATIONS INCORPORELLES		3 862 186,519	2 319 743,058	3 007 540,869	1 542 443,461	66,49%
	b/ IMMOBILISATIONS CORPORELLES		120 889 648,554	106 155 316,008	116 748 200,303	14 734 332,546	13,88%
AC 7	AUTRES ACTIFS	III-7	162 471 205,113	146 153 888,080	137 597 036,123	16 317 317,033	11,16%
	a/ COMPTES D'ATTENTE ET DE REGULARISATION		37 379 560,927	25 038 851,256	20 838 004,812	12 340 709,671	49,29%
	b/ AUTRES		125 091 644,187	121 115 036,824	116 759 031,311	3 976 607,363	3,28%
	<b>TOTAL A C T I F</b>		<b>6 325 940 393,346</b>	<b>5 691 419 166,764</b>	<b>6 171 049 320,642</b>	<b>634 521 226,582</b>	<b>11,15%</b>

**BILAN**  
( Etats financiers intermédiaires )  
DU 01-01-10 AU 30-06-10  
Unité = En DT

	<b>PASSIF ET CAPITAUX PROPRES</b>	NOTE	30-06-2010	30-06-2009	31-12-2009	VARIATION	EN %
PA 1	BANQUE CENTRALE CCP ET TGT	IV-1	5 476 098,556	1 470 395,837	1 915 742,988	4 005 702,719	272,42%
PA 2	DEPOTS ET AVOIRS DES ETABLISSEMENTS BANCAIRES ET FINANCIERS	IV-2	98 258 329,763	66 060 878,298	104 458 594,136	32 197 451,464	48,74%
	a/ DEPOTS ET AVOIRS DES ETABLISSEMENTS BANCAIRES		91 841 618,359	62 379 062,623	101 600 599,554	29 462 555,735	47,23%
	b/ DEPOTS ET AVOIRS DES ETABLISSEMENTS FINANCIERS		6 416 711,404	3 681 815,675	2 857 994,582	2 734 895,729	74,28%
PA 3	DEPOTS ET AVOIRS DE LA CLIENTELE	IV-3	5 440 881 231,853	4 909 453 229,382	5 310 645 315,564	531 428 002,471	10,82%
	a/ DEPOTS A VUE		2 406 816 181,571	2 190 401 158,036	2 247 605 228,411	216 415 023,535	9,88%
	b/ AUTRES DEPOTS ET AVOIRS		3 034 065 050,282	2 719 052 071,346	3 063 040 087,153	315 012 978,936	11,59%
PA 4	EMPRUNTS ET RESSOURCES SPECIALES	IV-4	150 805 973,109	149 193 621,511	143 197 485,781	1 612 351,598	1,08%
	a/ EMPRUNTS MATERIELISES		0,000	10 305 056,164	0,000	-10 305 056,164	-100,00%
	b/ AUTRES FONDS EMPRUNTES		56 689 343,946	70 792 393,811	64 430 512,466	-14 103 049,865	-19,92%
	c/ RESSOURCES SPECIALES		94 116 629,164	68 096 171,536	78 766 973,315	26 020 457,627	38,21%
PA 5	AUTRES PASSIFS	IV-5	138 459 647,517	121 150 574,158	119 930 843,474	17 309 073,359	14,29%
	a/ PROVISIONS POUR PASSIF ET CHARGES		24 064 368,336	24 708 863,916	22 952 851,459	-644 495,580	-2,61%
	b/ COMPTES D'ATTENTE ET DE REGULARISATION		79 813 397,091	66 338 446,046	67 264 144,645	13 474 951,045	20,31%
	c/ AUTRES		34 581 882,090	30 103 264,196	29 713 847,370	4 478 617,894	14,88%
	<b>T O T A L P A S S I F</b>		<b>5 833 881 280,798</b>	<b>5 247 328 699,187</b>	<b>5 680 147 981,943</b>	<b>586 552 581,611</b>	<b>11,18%</b>
	<b><u>CAPITAUX PROPRES</u></b>	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		263 468 137,158	249 841 820,774	250 300 136,288	13 626 316,384	5,45%
	a/ PRIMES LIEES AU CAPITAL		141 760 000,000	141 760 000,000	141 760 000,000		
	b/ Réserve légale		17 000 000,000	14 817 510,947	14 817 510,947	2 182 489,053	14,73%
	c/ Réserves statutaires		0,000	0,000	0,000		
	d/ Réserves ordinaires		42 965 621,478	42 011 662,803	42 011 662,803	953 958,675	2,27%
	e/ Autres réserves		61 742 515,680	51 252 647,024	51 710 962,538	10 489 868,656	20,47%
CP 3	ACTIONS PROPRES		0,000	0,000	0,000		
CP 4	AUTRES CAPITAUX PROPRES		31 081,627	229 209,791	46 693,919	-198 128,164	-86,44%
	a/ Subventions		31 081,627	229 209,791	46 693,919	-198 128,164	-86,44%
	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 REPORTES		23 522 853,879	10 463 403,494	10 463 403,494	13 059 450,385	124,81%
CP 6	RESULTAT DE L'EXERCICE		35 037 039,884	13 556 033,519	60 091 104,998	21 481 006,365	158,46%
	<b>T O T A L C A P I T A U X P R O P R E S</b>		<b>492 059 112,547</b>	<b>444 090 467,578</b>	<b>490 901 338,699</b>	<b>47 968 644,969</b>	<b>10,80%</b>
	<b>TOTAL PASSIF ET CAPITAUX PROPRES</b>		<b>6 325 940 393,346</b>	<b>5 691 419 166,764</b>	<b>6 171 049 320,642</b>	<b>634 521 226,582</b>	<b>11,15%</b>

Etat des Engagements Hors Bilan  
 ( états financiers intermédiaires )  
 DU 01-01-10 AU 30-06-10

	PASSIF EVENTUELS	NOTE	30/06/2010	30/06/2009	31/12/2009	VARIATION	EN %
HB 1	-Cautions, avals et autres garanties données	VI	1 051 707 053,122	907 572 833,426	1 036 089 673,557	144 134 219,696	15,88%
	<u>a- En faveur d'établissements bancaires et financiers</u>		<u>369 701 170,741</u>	<u>370 761 518,353</u>	<u>397 413 597,929</u>	-1 060 347,612	-0,29%
	<u>b- En faveur de la clientèle</u>		<u>682 005 882,381</u>	<u>536 811 315,073</u>	<u>638 676 075,628</u>	145 194 567,308	27,05%
HB 2	-Crédit documentaires		368 184 377,975	317 541 838,957	379 021 059,995	50 642 539,018	15,95%
	<u>a- En faveur de la clientèle</u>		<u>307 012 392,226</u>	<u>252 310 462,365</u>	<u>290 155 133,366</u>	54 701 929,861	21,68%
	<u>b- Autres</u>		<u>61 171 985,749</u>	<u>65 231 376,592</u>	<u>88 865 926,629</u>	-4 059 390,843	-6,22%
HB 3	-Actifs donnés en garantie						
	<b>TOTAL PASSIF EVENTUELS</b>		<b>1 419 891 431,097</b>	<b>1 225 114 672,383</b>	<b>1 415 110 733,552</b>	<b>194 776 758,714</b>	<b>15,90%</b>
	ENGAGEMENT DONNES	VI					
HB 4	-Engagement de financement donnés		85 829 032,000	105 949 592,000	45 120 298,000	-20 120 560,000	-18,99%
	<u>a- En faveur d'établissement bancaires, financiers et</u>						
	<u>b- En faveur de la clientèle</u>		<u>85 829 032,000</u>	<u>105 949 592,000</u>	<u>45 120 298,000</u>	-20 120 560,000	-18,99%
HB 5	-Engagement sur titres		5 630 089,500	3 932 468,760	4 214 954,620	1 697 620,740	43,17%
	<u>a- Participation non libérées</u>		<u>5 583 103,000</u>	<u>3 666 685,000</u>	<u>4 101 239,000</u>	1 916 418,000	52,27%
	<u>b- Titres à recevoir</u>		<u>46 986,500</u>	<u>265 783,760</u>	<u>113 715,620</u>	-218 797,260	-82,32%
	<b>TOTAL ENGAGEMENTS DONNES</b>		<b>91 459 121,500</b>	<b>109 882 060,760</b>	<b>49 335 252,620</b>	<b>-18 422 939,260</b>	<b>-16,77%</b>
	ENGAGEMENT RECUS	VI					
HB 6	-Engagements de financement reçus						
HB 7	-Garanties reçues		1 235 671 195,000	1 230 758 765,385	1 238 614 767,000	4 912 429,615	0,40%
	a - Garanties reçues de l'Etat		21 788 541,545	24 253 437,714	22 816 484,453	-2 464 896,169	-10,16%
	b - Garanties reçues d'établissement bancaires et financiers		18 596 903,000	22 047 664,385	18 605 131,000	-3 450 761,385	-15,65%
	c - Garanties reçues de la clientèle		1 195 285 750,455	1 184 457 663,286	1 197 193 151,547	10 828 087,169	0,91%
	<b>TOTAL ENGAGEMENTS RECUS</b>		<b>1 235 671 195,000</b>	<b>1 230 758 765,385</b>	<b>1 238 614 767,000</b>	<b>4 912 429,615</b>	<b>0,40%</b>

**ETAT DE RESULTAT**  
( Etats financiers intermédiaires )  
**DU 01-01-10 AU 30-06-10**

(Unité = En DT)

	NOTE	Période du 01/01 au 30-06-2010	Période du 01/01 au 30-06-2009	Période du 01/01 au 31-12-2009	VARIATION	EN %	
		<b>PRODUITS D'EXPLOITATION BANCAIRE</b>					
PR 1	VII-1	134 146 361,606	129 693 259,979	261 190 347,530	4 453 101,628	3,43%	
		<b>INTERETS ET REVENUS ASSIMILES</b>					
	VII-1-	134 146 361,606	129 693 259,979	261 190 347,530	4 453 101,628	3,43%	
		a- Opérations avec les établissements bancaires et fi	5 060 353,162	7 750 221,216	13 622 712,633	-2 689 868,054	-34,71%
		b- Opérations avec la clientèle	117 011 612,205	110 343 965,535	222 105 161,688	6 667 646,671	6,04%
		c- Autres intérêts et revenus assimilés	12 074 396,239	11 599 073,228	25 462 473,209	475 323,011	4,10%
PR 2	VII-1-	28 475 298,815	26 829 052,525	53 860 866,934	1 646 246,290	6,14%	
PR 3	VII-1-	32 860 510,195	29 793 343,161	63 446 738,859	3 067 167,034	10,29%	
		<b>GAINS SUR PORTEFEUIL-TITRES COMMERC</b>					
	VII-1-3-	15 902 215,008	13 542 643,248	32 946 948,869	2 359 571,760	17,42%	
	VII-1-3-	575 233,395	1 157 981,264	1 819 223,427	-582 747,869	-50,32%	
	VII-1-3-	16 383 061,792	15 092 718,649	28 680 566,563	1 290 343,143	8,55%	
PR 4	VII-1-	5 705 270,986	4 990 480,265	6 483 376,178	714 790,721	14,32%	
		<b>REVENUS DU PORTEFEUILLE D'INVESTISSEM</b>					
		a- Intérêts et revenus assimilés sur titres d'investisse	1 337 490,928	1 182 502,646	2 545 115,909	154 988,282	13,11%
		b- Dividendes et revenus assimilés sur titres de partici	298 697,158	445 717,782	576 000,432	-147 020,624	-32,99%
		c- Divid et reven assimil /parts dans les entrepr assoc	0,000	0,000	0,000		
		d- Divid et revenus assimilés sur parts dans les entrep	4 069 082,900	3 362 259,837	3 362 259,837	706 823,063	21,02%
		<b>TOTAL DES PRODUITS D'EXPLOITATION BANCAIRE</b>	<b>201 187 441,602</b>	<b>191 306 135,929</b>	<b>384 981 329,501</b>	<b>9 881 305,673</b>	<b>5,17%</b>
		<b>CHARGES D'EXPLOITATION BANCAIRE</b>					
CH 1	VII-2-	59 031 523,767	59 920 119,620	118 255 044,847	-888 595,853	-1,48%	
		<b>INTERETS ENCOURUS ET CHARGES ASSIMIL</b>					
		a- Opérations avec les établissements bancaires et fi	290 092,421	270 203,632	528 929,675	19 888,789	7,36%
		b- Opérations avec la clientèle	53 889 551,286	54 930 596,134	108 359 733,995	-1 041 044,848	-1,90%
		c- Emprunts et ressources spéciales	4 355 852,037	4 676 311,329	9 101 146,098	-320 459,292	-6,85%
		d- Autres intérêts et charges	496 028,023	43 008,525	265 235,079	453 019,498	1053,32%
CH 2	VII-2-	1 802 912,764	1 624 038,887	3 816 326,494	178 873,877	11,01%	
CH 3		0,000	0,000	0,000			
		<b>PERTES SUR PORTEFEUIL-TITRES COMMERC ET OP FINANCIERES</b>					
		a- Perte nette sur titres de transaction	0,000	0,000	0,000		
		b- Perte nette sur titres de placement	0,000	0,000	0,000		
		c- Perte nette sur opérations de change	0,000	0,000	0,000		
		<b>TOTAL DES CHARGES D'EXPLOITATION BANCAIRE</b>	<b>60 834 436,531</b>	<b>61 544 158,507</b>	<b>122 071 371,341</b>	<b>-709 721,976</b>	<b>-1,15%</b>
		<b>PRODUIT NET BANCAIRE</b>	<b>140 353 005,071</b>	<b>129 761 977,422</b>	<b>262 909 958,160</b>	<b>10 591 027,650</b>	<b>8,16%</b>
		<b>AUTRES POSTES DE PRODUITS ET CHARGES</b>					
PR 5/ CH 4	VII-3	-23 481 815,502	-31 538 622,468	-36 793 710,064	8 056 806,966	-25,55%	
		<b>DOTATIONS AUX PROVISIONS ET RESULTAT DES CORRECTIONS DE VALEURS SUR CREANCES.HORS BILAN ET PASSIF</b>					
PR 6/ CH 5	VII-4	6 612 183,808	-1 283 834,987	-2 153 107,001	7 896 018,795	-615,03%	
		<b>DOTATIONS AUX PROVISIONS ET RESULTAT DES CORRECTIONS DE VALEURS SUR PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENT</b>					
PR 7	VII-5	1 547 936,973	1 356 000,980	2 763 517,852	191 935,993	14,15%	
CH 6	VII-6	55 258 178,431	54 085 977,447	109 226 215,452	1 172 200,983	2,17%	
CH 7	VII-7	16 578 964,972	15 782 104,696	31 334 127,656	796 860,276	5,05%	
CH 8	VII-8	7 254 115,006	6 607 061,834	14 899 913,371	647 053,172	9,79%	
		<b>RESULTAT D'EXPLOITATION SOLDE EN GAIN \ PERTE PROVENANT DES AUTRES ELEMENTS ORDINAIRES</b>					
PR 8/ CH 9	VII-9	22 686,291	17 122,641	-1 743 706,070	5 563,650	32,49%	
CH 11	VII-10	10 925 698,350	8 281 466,092	9 431 591,400	2 644 232,258	31,93%	
		<b>IMPOTS SUR LES BENEFICES</b>					
PR9/CH10		35 037 039,884	13 556 033,519	60 091 104,998	21 481 006,365	158,46%	
		<b>RESULTAT DES ACTIVITES ORDINAIRES SOLDE EN GAIN \ PERTE PROVENANT DES ELEMENTS EXTRAORDINAIRES</b>					
		<b>RESULTAT NET DE LA PERIODE</b>	<b>35 037 039,884</b>	<b>13 556 033,519</b>	<b>60 091 104,998</b>	<b>21 481 006,365</b>	<b>158,46%</b>

**Etat des flux de trésorerie**  
 ( Etats financiers intermédiaires )  
**DU 01-01-10 AU 30-06-10**  
 (Unité = En DT)

	NOTE	Année 30/06/2010	Année 30/06/2009	Année 31/12/2009
<b><u>ACTIVITES D'EXPLOITATION</u></b>				
Produits d'exploitation bancaire encaissés ( hors revenus du portefeuille d'investissement)		189 587 469,361	187 700 947,993	385 313 802,670
Charges d'exploitation bancaire décaissées		-52 958 067,505	-54 612 365,186	-120 638 356,257
Dépôts \ Retraits de dépôts auprès d'autres établissements bancaires et financiers		-47 549 878,229	-5 898 271,510	-177 544 372,532
Prêts et avances \ Remboursement prêts et avances accordés à la clientèle		-241 844 331,112	-251 784 940,325	-571 504 551,141
Dépôts \ Retraits de dépôts de la clientèle		152 119 205,072	72 003 016,177	528 002 223,552
Titres de placements		540 000,000	1 040 000,000	3 215 400,000
Sommes versées au personnel et créditeurs divers		-78 070 219,169	-69 312 928,546	-134 061 844,913
Autres flux de trésorerie provenant des activités d'exploitation		-825 794,049	-11 014 112,354	25 721 995,295
Impôt sur le bénéfices		-1 955 539,869	-11 352 730,813	-20 065 903,723
<b>FLUX DE TRESORERIE NET PROVENANT DES ACTIVITES D'EXPLOITATION</b>	<b>IX -1</b>	<b>-80 957 155,499</b>	<b>-143 231 384,563</b>	<b>-81 561 607,049</b>
<b><u>ACTIVITES D'INVESTISSEMENT</u></b>				
Intérêts et dividendes encaissés sur portefeuille d'investissement		2 860 139,806	3 120 603,190	5 304 272,735
Acquisition \ cessions sur portefeuille d'investissement		2 651 030,882	-28 895 770,487	-31 948 596,296
Acquisition \ cessions sur immobilisations		-15 641 740,236	-12 152 696,855	-35 930 035,768
<b>FLUX DE TRESORERIE NET PROVENANT DES ACTIVITES D'INVESTISSEMENT</b>	<b>IX -2</b>	<b>-10 130 569,548</b>	<b>-37 927 864,152</b>	<b>-62 574 359,329</b>
<b><u>ACTIVITES DE FINANCEMENT</u></b>				
Emission d'actions		0,000	0,000	0,000
Emission d'emprunts				
Remboursement d'emprunts		-10 288 984,124	-9 474 132,836	-29 242 173,107
Augmentation \ diminution ressources spéciales		14 871 508,271	-1 302 850,715	9 691 812,766
Dividendes versés		-34 000 000,000	-15 300 000,000	-15 300 000,000
<b>FLUX DE TRESORERIE NET PROVENANT DES ACTIVITES DE FINANCEMENT</b>	<b>IX -3</b>	<b>-29 417 475,853</b>	<b>-26 076 983,551</b>	<b>-34 850 360,341</b>
Incidence des variations des taux de change sur les liquidités et équivalents de liquidités	<b>IX-4</b>	-6 642 678,459	25 494 161,978	-22 861 367,806
Variation nette des liquidités et équivalents de liquidités au cours de la période		-127 147 879,359	-181 742 070,288	-201 847 694,525
Liquidités et équivalents de liquidités au début de période		1 806 673 970,411	2 008 521 664,936	2 008 521 664,936
<b>LIQUIDITES ET EQUIVALENTS DE LIQUIDITES EN FIN DE PERIODE</b>	<b>IX-5</b>	<b>1 679 526 091,052</b>	<b>1 826 779 594,648</b>	<b>1 806 673 970,411</b>

BANQUE INTERNATIONALE ARABE DE TUNISIE  
SOCIETE ANONYME  
TUNIS – TUNISIE

## **NOTES AUX ETATS FINANCIERS INTERMEDIAIRES ARRETES AU 30 06 2010**

### **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 30-06-2010 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 30-06-2010 pour leurs montants se rapportant à la période allant du 01-01 au 30-06-2010. Ainsi, les produits qui ont été encaissés et qui concernent des périodes postérieures au 30-06-2010 ne sont pas pris en considération dans le résultat de la période du premier semestre 2010 et ce, conformément aux dispositions prévues par les normes comptables. Les produits courus et non échus au 30-06-2010 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 30-06-2010 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 2010 sont en revanche inclus dans le résultat du 30-06-2010.

## **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 30-06-2010 pour leurs montants se rapportant à la période allant du 01-01-2010 au 30-06-2010. Ainsi, les charges qui ont été décaissées et qui concernent des périodes postérieures au 30-06-2010 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 30-06-2010 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 30-06-2010 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 2010 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 30-06-2010. 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 30-06-2010.

Cette évaluation a été arrêtée sur la base du dernier cours boursier du mois de Juin 2010 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 30-06-2010.

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 2010 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 2010. Les gains et pertes de change résultant de cette conversion sont pris en compte dans le résultat arrêté au 30-06-2010.

## **II-6 PRESENTATION DES ETATS FINANCIERS**

Les états financiers arrêtés et publiés par la BIAT au titre du premier semestre 2010 comportent aussi bien les données relatives au premier semestre 2010 que celles relatives au premier semestre 2009. Les données relatives au premier semestre 2009 sont conformes à celles publiées dans le cadre des états financiers du 30/06/2009 à l'exception de quelques retraitements qui ont été opérés au niveau de certaines rubriques de l'état de résultat et de l'actif au niveau de la rubrique portefeuille titres commercial qui sont détaillés comme suit :

Au niveau des produits d'exploitation bancaire :

Au niveau de la situation du 30/06/2010, la Banque a adopté une nouvelle méthode de calcul des revenus du Portefeuille Titres Commercial et plus précisément des revenus des BTA. Pour le besoin de la comparabilité entre une période et une autre, il a été procédé à un retraitement des revenus des BTA relatif au premier semestre 2009.

Ce retraitement a donné lieu à la diminution des produits d'exploitation bancaire et en conséquence du Produit Net Bancaire de 1 743 602,599 Dinars en passant de 193 049 738,528 Dinars dans l'ancienne situation à 191 306 135,929 Dinars dans la nouvelle situation. Ce retraitement concerne le poste suivant :

RUBRIQUE	Nouvelle situation	Ancienne situation	Variation
Revenus du Portefeuille Titres Commercial et d'investissement et Opérations Financières	34 783 823,426	36 527 426,024	- 1 743 602,598

Au niveau de la Structure du Portefeuille :

Ce retraitement a engendré aussi une baisse pour le même montant au niveau des créances rattachées sur Portefeuille Titres Commercial.

### **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 2009 et Juin 2010 de 121 183 mD en passant d'une période à une autre de 178 702 mD à 299 885 mD. Cette variation provient principalement des postes suivants :

DESIGNATION	30 06 2010	30 06 2009	VARIATION	
			EN VALEUR	EN %
ENCAISSES	46 463	50 290	-3 826	-7.61
AVOIRS CHEZ LA BCT	253 338	128 219	125 119	97.58
AVOIRS CHEZ LE CCP	84	194	-110	-56.62
<b>TOTAL</b>	<b>299 885</b>	<b>178 702</b>	<b>121 183</b>	<b>67.81</b>

### III-2/ Créances sur les établissements bancaires et financiers

Le volume de cette rubrique est passé entre Juin 2009 et Juin 2010 de 1 355 043 mD à 1 230 002 mD enregistrant ainsi une baisse de 125 041 mD ou -9.23 %.

La variation du volume des créances sur les établissements bancaires qui est passé de 1 295 798 mD au 30/06/2009 à 1 148 394 mD au 30/06/2010 concerne les postes suivants :

DESIGNATION	30 06 2010	30 06 2009	VARIATION	
			EN VALEUR	EN %
Comptes de prêts à la BCT	331 881	994 204	-662 323	-66.62
Comptes de prêts du marché interbancaire	801 779	286 131	515 648	180.21
Créances rattachées sur prêts	1 814	437	1 377	314.75
Comptes correspondants Nostri	1 919	1 693	225	13.29
Comptes correspondants Lori	473	168	304	180.93
Créances rattachées sur comptes correspondants	59	1 466	-1 408	-96.04
Valeurs non imputées	10 469	11 698	-1 228	10.50
<b>TOTAL</b>	<b>1 148 394</b>	<b>1 295 798</b>	<b>-147 404</b>	<b>-11.38</b>

La variation du poste Créances sur les établissements financiers qui est passé de 59 245 mD en Juin 2009 à 81 608 mD en Juin 2010 est imputable principalement à la progression de nos concours en faveur des sociétés de Leasing.

Cette variation concerne les postes suivants :

DESIGNATION	30 06 2010	30 06 2009	VARIATION	
			EN VALEUR	EN %
Crédits à moyen terme accordés aux sociétés de leasing	80 732	53 263	27 469	51.57
Compte courant société de leasing	0	313	-313	-
Crédits à court terme accordés aux sociétés de leasing	0	5 012	-5 012	-
Créances rattachées	876	657	219	33.23
<b>TOTAL</b>	<b>81 608</b>	<b>59 245</b>	<b>22 363</b>	<b>37.75</b>

### 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 3 220 663 mD en Juin 2009 à 3 727 364 mD en Juin 2010 enregistrant ainsi une augmentation de 506 701 mD ou 15,73 %.

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 baisse de 30.416 mD ou -7.55 % en passant de 403 079 mD en Juin 2009 à 372 663 mD en Juin 2010. Cette variation est due à la diminution 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 2010	30 06 2009	VARIATION	
			EN VALEUR	EN %
-Comptes débiteurs courants	341 945	367 625	-25 961	-6.99
-Comptes débiteurs douteux	7 850	12 305	-4 455	-36.21
-Avances sur dépôts à terme	11 837	10 771	1 066	9.90
-Créances rattachées	11 031	12 377	-1 346	-10.88
<b>TOTAL</b>	<b>372 663</b>	<b>403 079</b>	<b>-30 416</b>	<b>-7.55</b>

Les comptes débiteurs douteux de 7 850 mD tels que présentés au bilan sont nets des provisions pour créances douteuses d'un montant de 7 691 mD et des agios réservés d'un montant de 22 897 mD, ce qui donne un volume brut de comptes courants douteux de 38.438 mD.

(En mD)

DESIGNATION	30 06 2010	30 06 2009	VARIATION	
			EN VALEUR	EN %
-Volume brut comptes courants douteux	38 438	39 635	-1 197	-3.02
-Provisions pour créances douteuses	-7 691	-5 818	-1 873	32.19
-Agios réservés	-22 897	-21 512	-1 385	6.44
<b>Total comptes débiteurs douteux</b>	<b>7 850</b>	<b>12 305</b>	<b>-4 455</b>	<b>-36.21</b>

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

(en mD)

DESIGNATION	30 06 2010	30 06 2009	VARIATION	
			EN VALEUR	EN %
-Classe 2	6 695	5 452	1 243	22.80
-Classe 3	1 458	3 174	-1 716	-54.06
-Classe 4	30 285	31 009	-724	-2.33
<b>TOTAL</b>	<b>38 438</b>	<b>39 635</b>	<b>-1 197</b>	<b>-3.02</b>

## 2) Autres concours à la clientèle :

Les autres concours à la clientèle sont passés entre Juin 2009 et Juin 2010 de 2 757 655 mD à 3 269 686 mD enregistrant une augmentation de 512 031 mD ou 18.57 %.

Le total de ce poste est ventilé comme suit :

(En mD)

DESIGNATION	30 06 2010	30 06 2009	VARIATION	
			EN VALEUR	EN %
-Autres concours courants	3 163 381	2 623 150	540 230	20.59
-Autres concours douteux	106 306	134 456	-28 150	-20.93
-Comptes courants associés	0	49	-49	-100.00
<b>TOTAL</b>	<b>3 269 687</b>	<b>2 757 655</b>	<b>512.032</b>	<b>18.56</b>

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 2010	30 06 2009	VARIATION	
			EN VALEUR	EN %
-Crédits commerciaux et industriels	2 181 952	1 885 263	296 689	15.74
-Crédits immobiliers, promoteurs	90 570	80 295	10 275	12.80
-Crédits immobiliers, acquéreurs	662 781	496 841	165 940	33.40
-Crédits agricoles	217 323	157 805	59 518	37.72
	<b>3 152 626</b>	<b>2 620 204</b>	<b>532 422</b>	<b>20.32</b>
-Valeurs non imputées	519	299	220	73.44
-Créances rattachées	28 691	23 512	5 180	22.03
-Intérêts perçus d'avance (en moins)	-18 456	-20 865	2 409	-11.54
<b>Total autres concours courants</b>	<b>3 163 381</b>	<b>2 623 150</b>	<b>540 230</b>	<b>20.59</b>

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

(En mD)

DESIGNATION	30 06 2010	30 06 2009	VARIATION	
			EN VALEUR	EN %
-Crédits à court terme	704 811	696 324	8 487	1.21
-Crédits à moyen terme	1 594 781	1 342 587	252 194	18.78
-Crédits à long terme	705 210	581 293	123 917	21.31
<b>TOTAL</b>	<b>3 004 802</b>	<b>2 620 204</b>	<b>384 598</b>	<b>14.67</b>

b) Les autres concours douteux de 106.066 mD tels que présentés au niveau du bilan sont nets des provisions pour créances douteuses pour un montant de 256.267 mD et des agios réservés pour un montant de 21.770 mD, ce qui donne un volume brut des autres concours douteux de 384.103 mD.

(En mD)

DESIGNATION	30 06 2010	30 06 2009	VARIATION	
			EN VALEUR	EN %
-Volume brut autres concours douteux	384 103	391 834	-7 731	-1.97
-Provisions pour créances douteuses	-256 027	-235 629	-20 398	8.65
-Agios réservés	-21 770	-21 750	-20	0.09
<b>Total autres concours douteux</b>	<b>106 306</b>	<b>134 456</b>	<b>-28.150</b>	<b>-20.93</b>

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

(En mD)

DESIGNATION	30 06 2010	30 06 2009	VARIATION	
			EN VALEUR	EN %
-Classe 2	22 789	23 829	-1 040	-4.37
-Classe 3	2 838	7 423	-4 585	-61.76
-Classe 4	358 476	360 582	-2 106	-0.58
<b>TOTAL</b>	<b>384 103</b>	<b>391 834</b>	<b>-7 731</b>	<b>-1.97</b>

c) Les comptes courants associés figure au bilan pour un total nul.

(En mD)

DESIGNATION	30 06 2010	30 06 2009	VARIATION	
			EN VALEUR	EN %
-Volume brut comptes courants associés	0	49	-49	-100.00
-Provisions pour créances douteuses	0	0	0	-
-Créances rattachées	0	0	0	-
<b>Total compte courants associés</b>	<b>0</b>	<b>49</b>	<b>-49</b>	<b>-100.00</b>

### 3) Crédits sur ressources spéciales

Les crédits sur ressources spéciales sont passés entre Juin 2009 et Juin 2010 de 59.929 mD à 85.015 md enregistrant une augmentation de 25.086 mD ou 41.86 %.

Ces crédits sont composés des éléments suivants :

(En mD)

DESIGNATION	30 06 2010	30 06 2009	VARIATION	
			EN VALEUR	EN %
-Crédits sur ress. spéciales courants	79 743	53 064	26 679	50.28
-Crédits sur ress. spéciales douteux	3 790	5 843	-2 053	-35.14
-Créances rattachées	1 482	1 023	460	44.96
<b>TOTAL</b>	<b>85 015</b>	<b>59 929</b>	<b>25 086</b>	<b>41.86</b>

Les crédits sur ressources spéciales douteux totalisant 3.790 mD sont nets des provisions pour créances douteuses pour un montant de 9.954 mD et des agios réservés pour un montant de 212 mD, ce qui donne un encours comptable brut de 13.955 mD.

(En mD)

DESIGNATION	30 06 2010	30 06 2009	VARIATION	
			EN VALEUR	EN %
-Volume brut crédits sur ressources. Spéciales douteux	13 955	15 684	-1 729	-11.03
-Provisions pour créances douteuses	-9 954	-9 527	-427	-
-Agios réservés	-212	-314	103	-32.71
<b>Total crédits sur ressources spéciales douteux</b>	<b>3 790</b>	<b>5 843</b>	<b>-2 053</b>	<b>-35.14</b>

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

(En mD)

DESIGNATION	30 06 2010	30 06 2009	VARIATION	
			EN VALEUR	EN %
-Classe 2	18	35	-17	-48.30
-Classe 3	153	741	-588	-79.31
-Classe 4	13 874	14 908	-1 124	-7.54
<b>TOTAL</b>	<b>13 955</b>	<b>15 684</b>	<b>-1 729</b>	<b>-11.02</b>

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



a) Créances courantes :

(En mD)

DESIGNATION	30 06 2010	30 06 2009	VARIATION	
			EN VALEUR	EN %
-Créances courantes hors engagements par signatures et comptes courants associés	3 586 151	3 051 664	534 486	17.51
-Créances courantes sur comptes courants associés	0	49	-49	-100.00
	<b>3 586 151</b>	<b>3 051 714</b>	<b>534 486</b>	<b>17.51</b>
-Valeurs non imputées	519	299	220	73.44
-Créances rattachées	41 205	36 912	4 294	11.63
-Intérêts perçus d'avance sur les crédits (en moins)	-18 456	-20 865	2 409	-11.54
	<b>3 609 419</b>	<b>3 068 060</b>	<b>541 408</b>	<b>17.65</b>
-Engagements par signatures courants	974 515	774 823	199 692	25.77
<b>TOTAL</b>	<b>4 583 934</b>	<b>3 842 883</b>	<b>741 101</b>	<b>19.29</b>

b) Créances douteuses brutes

(En mD)

DESIGNATION	30 06 2010	30 06 2009	VARIATION	
			EN VALEUR	EN %
-Créances douteuses hors engagements par signatures et comptes courants associés	436 496	447 154	-10 658	-2.38
-Engagements par signatures douteux	14 503	14 298	205	1.43
	<b>450 999</b>	<b>461 452</b>	<b>-10.453</b>	<b>-2.26</b>

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 2010	30 06 2009	VARIATION	
			EN VALEUR	EN %
-Classe 2	31 710	31 474	236	0.75
-Classe 3	4 475	11 647	-7 172	-61.58
-Classe 4	414 814	418 331	-3 517	-0.84
<b>TOTAL</b>	<b>450 999</b>	<b>461 452</b>	<b>-10 453</b>	<b>-2.27</b>

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 312.678 mD réparti entre les différentes catégories de créances comme suit :

(En mD)

DESIGNATION	30 06 2010	30 06 2009	VARIATION	
			EN VALEUR	EN %
-Provisions requises sur engagements hors bilan	8 216	6 814	1 402	20.58
-Provisions requises sur créances du bilan	304 462	292 558	11 904	4.07
<b>TOTAL</b>	<b>312 678</b>	<b>299 372</b>	<b>13 306</b>	<b>4.44</b>

Le volume des provisions requises couvrant les créances sur la clientèle est affecté aux créances du bilan pour un montant de 304 462 mD et aux engagements hors bilan pour un montant de 8 216 mD.

Les provisions qui ont été constituées s'élèvent à 326 762 mD sont affectées à hauteur de 44 879 mD sous forme d'agios réservés et de 281 883 mD sous forme de provisions sur créances douteuses.

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 2009 et Juin 2010 de 505.057 mD à 596.491mD enregistrant ainsi une augmentation de 91.435 mD ou 18.10 % répartie entre une augmentation des titres de transactions 117.366 mD ou 25.59 % compensée par une baisse des titres de placement 25 931 mD ou 55.81 %.

## 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 30/06/2010	SOLDE AU 30/06/2009	VARIATION EN VALEUR
Bons de trésor assimilables	952 024	863 788	88 236
Bons de trésor à court terme	127 100	53 500	73 600
Bons de trésor zéro coupon	17 236	16 438	798
Sous-Total des titres de transaction en principal	<b>1 096 360</b>	<b>933 726</b>	<b>162 634</b>
Créances et dettes rattachées et différence entre valeur nominale et valeur d'acquisition des BTA	39 323	31 762	7 561
<b>TOTAL DES TITRES DE TRANSACTION SOUSCRITS</b>	<b>1 135 683</b>	<b>965 488</b>	<b>170 195</b>

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 01/07/2009 au 30/06/2010 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 30/06/2009 hors créances rattachées	863 788	53 500	16 438	933 726
Acquisitions auprès du trésor effectuées au courant du 2ème semestre 2009	200 000	82 500	0	282 500
Acquisitions auprès du trésor effectuées au courant du 1er semestre 2010	0	44 000	0	44 000

Transferts reçus des clients ou de la BCT durant le 2ème semestre 2009	4 872	600	0	5 472
Transferts reçus des clients ou de la BCT durant le 1er semestre 2010	6 160	0	798	6 958
Total des Acquisitions et des transferts reçus	211 032	127 100	798	338 930
Remboursements effectués au courant du 2ème semestre 2009	0	30 000	0	30 000
Remboursements par le trésor effectués au courant du 1er semestre 2010	114 496	23 500	0	137 996
Transferts émis des clients ou de la BCT durant le 2ème semestre 2009	6 090	0	0	6 090
Transferts émis des clients ou de la BCT durant le 1er semestre 2010	2 210	0	0	2 210
Total des remboursements et des transferts émis	122 796	53 500	0	176 296
Encours en nominal au 30/06/2010 hors créances rattachées	952 024	127 100	17 236	1 096 360
Créances et dettes rattachées	5 252	-	-	5 252

Différence entre valeur nominale et valeur d'acquisition des BTA	34 071	-	-	34 071
<b>Total du portefeuille commercial</b>	<b>991 347</b>	<b>127 100</b>	<b>17 236</b>	<b>1 135 683</b>

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 30/06/2010 comme suit :

NATURE DES TITRES	SOLDE AU 30/06/2010	SOLDE AU 30/06/2009	VARIATION EN VALEUR
1) TITRES GARDES EN PORTEFEUILLE DE LA BANQUE			
Bons de trésor assimilables	543 543	420 061	123 482
Bons de trésor à court terme	27 137	18 487	8 650
Bons de trésor zéro coupon	12 235	11 438	797
Créances et dettes rattachées	2 829	13 230	-10 400
Décote sur BTA	-9 790	-4 626	-5 163
<b>TOTAL des titres gardés en portefeuille</b>	<b>575 956</b>	<b>458 590</b>	<b>117 366</b>
2) TITRES VENDUS A LA CLIENTELE			
Bons de trésor assimilables	454 764	466 885	-12 121
Bons de trésor à court terme	99 963	35 013	64 950
Bons de trésor à zéro coupon	5 000	5 000	-
<b>TOTAL des titres vendus à la clientèle</b>	<b>559 727</b>	<b>506 898</b>	<b>52 829</b>
<b>TOTAL GENERAL DES TITRES SOUSCRITS PAR LA BANQUE</b>	<b>1 135 683</b>	<b>965 488</b>	<b>170 195</b>

## 2) Les titres de placement

Les titres de placement qui sont composés principalement des parts dans le fonds commun de créances sont passés de 46 468 mD au 30/06/2009 à 20 537 mD au 30/06/2010 enregistrant une baisse de 25 931 mD ou 55.81 %.

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 177 324 mD en Juin 2009 à 184 974 mD en Juin 2010 enregistrant ainsi une augmentation nette de 7 650 mD ou 4.31 %.

Cette augmentation provient des opérations suivantes :

DESIGNATION	MONTANT
- Nouvelles participations	13.598
- Libération du fonds géré placé auprès de la SICAR AVENIR	3.000
- Cession de titres de participation	-6.260
- Dotation aux provisions sur titres de participation	-6.220
- Reprise de provisions sur titres de participation	2.508
- 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	-147
- Variation des créances rattachées et de la part de dividendes dont le droit est établi et non échu	1.505
<b>TOTAL</b>	<b>7.650</b>

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 30/06/2009 hors créances rattachées et provisions	9 714	166 015	28 250	203 979
Libérations effectuées au courant du 2ème semestre 2009	0	7 651	3 000	10 651

Libérations effectuées au courant du 1 <sup>er</sup> semestre 2010	0	5 947	0	5 947
Total des libérations	0	13 598	3 000	16 598
Cessions ou remboursements effectués au courant du 2 <sup>ème</sup> semestre 2009	481	5 150	0	5 631
Cessions ou remboursements effectués au courant du 1 <sup>er</sup> semestre 2010	0	1 110	0	1 110
Total des cessions ou remboursements	481	6 260	0	6 741
Encours brut au 30/06/2010 hors créances rattachées	9 233	173 353	31 250	213 836
Créances rattachées	555	1 597	1 283	3 435
Provisions pour dépréciation du portefeuille d'investissement	0	32 085	212	32 297
<b>TOTAL DU PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENT</b>	<b>9 788</b>	<b>142 865</b>	<b>32 321</b>	<b>184 974</b>

### 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 16 277 mD ou 15.01 % en passant d'une période à une autre de 108 475 mD à 124 752 mD sont détaillés au 30/06/2010 comme suit :

### 1) Les immobilisations

RUBRIQUES	SOLDE AU 30/06/2009	Acquisitions ou reclassement du 2 <sup>e</sup> semestre 2009	Acquisitions ou reclassement du 1 <sup>e</sup> semestre 2010	Cession ou reclassement du 2 <sup>e</sup> semestre 2009	Cession ou reclassement du 1 <sup>e</sup> semestre 2010	SOLDE AU 30/06/2010
<b>IMMOBILISATIONS INCORPORELLES</b>						
Fonds de commerce et droit au bail	3 193	364				3 557
Logiciels informatiques	5 204	47				5 251
Licence	4 721	662	1 183			6 565
<b>Total des immobilisations incorporelles</b>	<b>13 117</b>	<b>1 073</b>	<b>1 183</b>			<b>15 373</b>
<b>IMMOBILISATIONS CORPORELLES</b>						
Terrains	15 961	1 018				16 979
Constructions	51 261	6 066	43			57 370
Agencements, aménagements et installations	26 048			51		25 997
Installations générales des	6 097	255				6 352



constructions						
Agencements et aménagements des constructions	21 255	2 766	531		15	24 537
Matériel d'exploitation bancaire	4 316	387	49			4 752
Agencement, aménagement du matériel d'exploitation bancaire	8					8
Agencement des équipements de bureaux	188	10	19			217
Équipements de bureaux	9 587	368	69	303		9 721
Agencement du mobilier de bureaux	1 503	373	165			2 041
Mobilier de bureaux	8 284	357	27	71		8 597
Matériel de transport	1 894	43	305	200	56	1 985
Matériel informatique	41 149	2 986	589	2 349		42 375
Travaux en cours	16 840	713	7 688	2 213		23 028
Immeubles en attente d'affectation	1 153	3				1 156
avances sur immobilisations en cours	58	948				1 006
Immobilisations à statut juridique particulier	547	2				549
Autres Immobilisations	217	1 712				1 929
<b>Total des immobilisations corporelles</b>	<b>206 365</b>	<b>18 007</b>	<b>9 485</b>	<b>5 187</b>	<b>71</b>	<b>228 599</b>
<b>TOTAL DES VALEURS IMMOBILISEES</b>	<b>219 482</b>	<b>19 080</b>	<b>10 668</b>	<b>5 187</b>	<b>71</b>	<b>243 972</b>

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 30/06/2009	Dotations aux amortissements du deuxième semestre 2009	Dotations aux amortissements du premier semestre 2010	Apurement ou reclassement des amortissements	Amortissements cumulés AU 30/06/2010	Valeur nette comptable au 30/06/2010
<b>IMMOBILISATIONS INCORPORELLES</b>						
Fonds de commerce et droit au bail	1 316	90	89		1 495	2 061
Logiciels informatiques	5 169	32	19		5 220	31
Licence	4 312	263	220		4 795	1 770
Total des immobilisations incorporelles	<b>10 797</b>	<b>385</b>	<b>328</b>		<b>11 510</b>	<b>3 862</b>
<b>IMMOBILISATIONS CORPORELLES</b>						
Terrain						16 979
Constructions	16 762	927	983		18 672	38 698
Agencement et aménagement des constructions	7 996	1 149	1 224		10 369	14 168
Installations générales des constructions	2 793	311	318		3 422	2 930
Installations générales, agencements et aménagements des bâtiments	23 221	473	444	<44>	24 094	1 903
Equipements de bureaux	6 059	324	317	<286>	6 415	3 306
Agencement	69	10	10		89	128

équipement de bureau						
Mobilier de Bureaux	4 923	327	325	<71>	5 504	3 092
Agencements du mobilier de Bureaux	420	92	121		633	1 408
Matériel d'exploitation bancaire	1 479	326	347		2 152	2 600
Agencements du Matériel d'exploitation bancaire	3		1		4	4
Matériel de transport	1 383	86	97	<155>	1 411	575
Matériel informatique	34 683	1 043	1 098	<2 337>	34 487	7 888
avances sur immobilisations en cours	-					1 006
Travaux en cours						23 028
Immeubles en attente d'affectation						1 156
Immobilisations à statut juridique particulier	327	16	16		359	190
Autres immobilisations	91	4	3		98	1 831
<b>Total des immobilisations corporelles</b>	<b>100 210</b>	<b>5 088</b>	<b>5 304</b>	<b>&lt;2 893&gt;</b>	<b>107 709</b>	<b>120 890</b>
<b>TOTAL DES VALEURS IMMOBILISEES</b>	<b>111 007</b>	<b>5 473</b>	<b>5 632</b>	<b>&lt;2 893&gt;</b>	<b>119 219</b>	<b>124 752</b>

### III-7/ Autres actifs

Le total de ce poste est passé de 146 154 mD en juin 2009 à 162 471 mD en juin 2010 enregistrant une augmentation de 16 317 mD ou 11.16 %

Cette variation concerne les sous-rubriques suivantes :

- Comptes d'attente et de régularisation : 12 341 mD
- Autres comptes : 3 976 mD

III-7-1 : Les comptes d'attente et de régularisation sont passés entre juin 2009 et juin 2010 de 25 038 mD à 37 379 mD ce qui donne une augmentation de 12 341 md. Cette augmentation provient des comptes suivants :

DESIGNATION	SOLDE AU 30/06/2010	SOLDE AU 30/06/2009	VARIATION EN VALEUR	VAR EN %
Comptes de régularisation	35 297	21 116	14 181	67.15
Sièges, succursales et agences	1 843	3 751	-1 908	-50.86
Comptes de positions de change et d'ajustement devises	239	171	68	40.21
<b>Total</b>	<b>37 379</b>	<b>25 038</b>	<b>12 341</b>	<b>49.29</b>

III-7-2 : Les autres comptes d'actifs ont augmenté de 3 977 mD ou 3.28 % en passant de 121 115 mD en juin 2009 à 125 092 mD en juin 2010. Cet accroissement provient des comptes suivants :

DESIGNATION	SOLDE AU 30/06/2010	SOLDE AU 30/06/2009	VARIATION EN VALEUR	VAR EN %
Débiteurs divers	119 805	116 664	3 141	2.69
Comptes de stocks	60	18	42	219.26
Charges reportées	5 227	4 433	794	17.91
<b>Total</b>	<b>125 092</b>	<b>121 115</b>	<b>3 977</b>	<b>3.28</b>

Les charges reportées comportent principalement les comptes suivants :

- Frais d'émission d'emprunt : 169 mD
- Charges à répartir : 950 mD
- Frais d'études : 4 108 mD

Total : 5 227 mD

Ainsi, le total du bilan a enregistré entre juin 2009 et juin 2010 un accroissement de 634 521 mD ou 11.15 % en passant de 5 691 419 mD à 6 325 940 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 4 005 mD enregistrée entre juin 2009 et juin 2010 provient de l'accroissement du solde créditeur de nos comptes en devises tenus chez la BCT pour 4 126 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 66 061 mD à 98 258 mD soit une augmentation de 32 197 mD ou 48.74 %. Cette variation est due principalement à une augmentation enregistrée au niveau du poste dépôts des correspondants à hauteur de 55 060 mD compensée par une baisse au niveau des emprunts interbancaire en devise pour 25 571 mD.

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

DESIGNATION	SOLDE AU 30/06/2010	SOLDE AU 30/06/2009	VARIATION EN VALEUR	VAR EN %
Emprunt marché monétaire en devise	6 610	32 181	-25 571	-79.46
Dépôts des correspondants Banquiers	84 310	29 331	54 979	187.44
Autres sommes dues	767	739	28	3,70
Dettes rattachées	154	128	26	20.94
<b>TOTAL</b>	<b>91 841</b>	<b>62 379</b>	<b>29 462</b>	<b>47.23</b>

Les dépôts et avoirs des établissements financiers sont passés entre juin 2009 et juin 2010 de 3 682 mD à 6 447 mD enregistrant une variation de 2 766 mD ou 75.13 %. Cette variation provient de l'augmentation des soldes créditeurs des comptes courants des entreprises de leasing.

### IV-3/ Dépôts et avoirs de la clientèle

Les dépôts de la clientèle ont enregistré une augmentation de 531 427 mD ou 10.82 % en passant de 4 909 453 mD en juin 2009 à 5 440 881 mD en juin 2010

Cette augmentation provient des postes suivants :

DESIGNATION	SOLDE AU 30/06/2010	SOLDE AU 30/06/2009	VARIATION EN VALEUR	VAR EN %
Dépôts à vue	2 406 816	2 190 401	216 415	9.88
Dépôts d'épargne	1 167 605	1 055 131	112 474	10.66
Comptes à échéance	876 068	771 781	104 287	13.51
Bons à échéance	454 704	453 778	926	0.20
Certificats de dépôts marchés monétaire	308 000	286 500	21 500	7.50
Dettes rattachées	26 553	27 007	-455	-1.68
Autres sommes dues	201 135	124 854	76 280	61.10
Total	5 440 881	4 909 453	531 427	10.82

### IV-4/ Emprunts et ressources spéciales

Le total de ce poste est passé d'une durée à une autre de 149 193 mD à 150 806 mD enregistrant une augmentation de 1 612 mD ou 1.08 %

Ce poste est composé principalement :

- 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.

Trois échéances en principale ont été remboursée totalisent un montant de 19 059 md.

Cet emprunt est majoré au 30/06/2010 des dettes rattachées totalisant 150 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 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.

La première échéance en principale a été remboursée le 15/06/2010 pour un montant de 1.366 md.

Cet emprunt est majoré au 30/06/2010 des dettes rattachées totalisant 38 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 augmentation de 26 020 mD ou 38.21 % en passant de 68 096 mD en juin 2009 à 94 117 mD en juin 2010. 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 30/06/09	RESSOURCES	REMBOURSEMENTS	SOLDE FINAL 30/06/10
AFD	9 713	18 907	1 174	27 446
APEX	1 051	0	526	525
BEI	46	15 416	244	15 218
BIRD	685	0	0	685
BM	1 991	636	1 610	1 017
CFD	448	0	290	158
ESPAGNOLE	3 299	0	318	2 981
FDCI	929	29	20	938
FNG	1 719	0	0	1 719
FONAPRA	5 316	1 882	1 048	6 150
FOPRODI	1 467	13	12	1 468
FOSDA FOSEP	229	1	9	221
ITL	10 097	648	2 142	8 603
KFW	19 553	819	2 584	17 788
PROPARCO	10 689	94	2 528	8 255
SUEDOISE	81	0	72	9
<b>Sous-Total</b>	<b>67 313</b>	<b>38 444</b>	<b>12 577</b>	<b>93 180</b>
DETTES RATTACHEES	783	746	591	937
<b>Total</b>	<b>68 096</b>	<b>39 190</b>	<b>13 168</b>	<b>94 117</b>

#### IV-5/ Autres passifs

Le total de ce poste est passé de 121 150 mD au 30/06/2009 à 138.460 mD au 30/06/2010 enregistrant une augmentation de 17.309 mD ou 14.29 %. Cette variation provient des sous-rubriques suivantes :

DESIGNATION	SOLDE AU 30/06/2010	SOLDE AU 30/06/2009	VARIATION EN VALEUR	VAR EN %
Provisions pour passifs et charges	24 064	24 709	-645	-2.61
Comptes d'attente et de régularisation	79 813	66 338	13 475	20.31
Autres comptes	34 582	30 103	4 479	14.87
<b>Total</b>	<b>138 459</b>	<b>121 151</b>	<b>17 309</b>	<b>14.28</b>

Ces postes comportent les éléments suivants :

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

Ces provisions sont constituées au 30/06/2010 principalement des provisions pour pertes et charges d'un montant de 15 848 mD et des provisions couvrant les éléments du hors-bilan pour 8 216 mD.

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

Ces comptes sont détaillés comme suit :

DESIGNATION	SOLDE AU 30/06/2010	SOLDE AU 30/06/2009	VARIATION EN VALEUR	VAR EN %
Autres produits constatés d'avance	4 869	3 887	982	25.28
Charges à payer	43 256	39 815	3 441	8.64
Comptes d'attente à régulariser	31 688	22 637	9 051	39.98
<b>Total</b>	<b>79 813</b>	<b>66 338</b>	<b>13 475</b>	<b>20.31</b>

#### **IV-5-3 : Autres comptes**

Ce poste est détaillé comme suit :

DESIGNATION	SOLDE AU 30/06/2010	SOLDE AU 30/06/2009	VARIATION EN VALEUR	VAR EN %
Etat, impôts et taxes	10 941	9 199	1 742	18.93
Comptes de retenues	12 477	8 759	3 718	42.45
Autres créditeurs divers	11 164	12 145	-981	-8.07
<b>Total</b>	<b>34 582</b>	<b>30 103</b>	<b>4 479</b>	<b>14.88</b>



## **NOTE N° V**

### OBJET/ NOTES SUR L'ETAT DES CAPITAUX PROPRES

Le total des capitaux propres est passé entre juin 2009 et juin 2010 de 444 914 mD à 489 659 mD enregistrant ainsi une augmentation de 44 745 mD ou 10.06 %.

Cette variation concerne les postes suivants :

- Réserves légales	2 183
- Réserves ordinaires	954
- Réserves pour réinvestissements exonérés	3 150
- Réserves pour plus value de cession des titres	736
- Réserves pour fonds social	6 739
- Amortissements dérogatoires	-135
- Subventions d'équipements récupérés	-198
- Résultats reportés	13 059
- Résultat de la période	18 257
<b>TOTAL</b>	<b>44 745</b>

Ces variations sont dues aux opérations suivantes :

#### 1) Réserves ordinaires

Les réserves ordinaires ont augmenté de 954 mD ou 2.27 % en passant de 42 012 mD en juin 2009 à 42 966 mD en juin 2010. Cette variation provient du transfert des réserves pour plus-value de cession de titres devenant libres fiscalement pour 954 md et ce conformément à la troisième résolution de l'assemblée générale ordinaire des actionnaires tenue le 28 Mai 2010

#### 2) Réserves pour plus-value de cession de titres

Le total des réserves pour plus-value de cession de titres de participation a augmenté de 736 mD suite à l'affectation d'un montant de 1 690 mD provenant de la répartition du résultat de l'exercice 2009 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 954 mD et ce conformément à la deuxième et à la troisième résolution de l'assemblée générale ordinaire des actionnaires tenue le 28 Mai 2010

### 3) Réserves pour réinvestissement exonérés

Le total des réserves pour réinvestissement exonérés a augmenté de 3 150 mD suite à l'affectation du résultat de l'exercice 2009 ce conformément à la deuxième résolution de l'assemblée générale ordinaire des actionnaires tenue le 28 Mai 2010

### 4) Réserves pour fonds social

Les réserves pour fonds social ont augmenté de 6 739 mD suite à l'affectation du résultat de l'exercice 2009 à raison de 6 009 mD majoré d'un montant de 730 mD provenant du produit d'utilisation de ce fonds

### 5) Amortissements dérogatoires

Les amortissements dérogatoires qui font partie des capitaux propres s'élevaient au 30/06/2010 à 169 mD

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

### 6) Résultats reportés

La variation du report à nouveau est justifiée par l'affectation du résultat de l'exercice 2009

### 7) Résultat de l'exercice

Le résultat de l'exercice est passé entre juin 2009 et juin 2010 de 13 556 mD à 35 037 mD enregistrant une augmentation de 21 481 mD ou 158.46 %

## **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 30-06-2010 s'élèvent à 245 574 mD

VI-3/ La valeur des titres à livrer résultant d'opérations de titres s'élève au 30-06-2010 à 116 mD

VI-4/ Les engagements de financement autorisés et dont les conditions de mise en place ne sont pas encore remplies au 30-06-2010 totalisent 390 369 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 2009 et Juin 2010 de 191.306 mD à 201.187 enregistrant ainsi une augmentation de 9.881 mD ou 5.17%.

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 129.693 mD au 30/06/2009 à 134.146 mD au 30/06/2010 enregistrant une augmentation de 4.453 mD ou 3.43 %.

Cette variation est détaillée comme suit :

DESIGNATION	SOLDE AU 30/06/2010	SOLDE AU 30/06/2009	VARIATION EN VALEUR	VAR EN %
Intérêts sur comptes ordinaires banques	34	45	-11	-24.71
Intérêts sur comptes de prêts interbancaires	5.026	7.705	-2.679	-34.77
Intérêts sur crédits à la clientèle	99.209	90.823	8.386	9.23
Intérêts sur comptes débiteurs à la clientèle	17.803	19.521	-1.719	-8.80
Intérêts et produits assimilés sur engagements de garantie	6.929	5.941	988	16.62
Autres intérêts et revenus assimilés	4.797	5.389	-592	-10.98
<b>TOTAL</b>	<b>134.146</b>	<b>129.693</b>	<b>4.453</b>	<b>3.43</b>

#### VII-1-2 : Les Commissions en produits

Les commissions en produits sont passées de 26.829 mD au 30/06/2009 à 28.475 mD au 30/06/2010 enregistrant une augmentation de 1.646 mD ou 6.14%.

Cette variation est détaillée comme suit :

DESIGNATION	SOLDE AU 30/06/2010	SOLDE AU 30/06/2009	VARIATION EN VALEUR	VAR EN %
Commission sur opérations de change	1.192	1.176	16	1.35
Commission sur engagements de financement	5.741	6.036	-295	-4.89
Commission sur engagement de garantie	2.438	2.010	429	21.34
Commission sur prestations de services financiers	8.849	8.428	420	4.99
Commissions sur autres opérations bancaires	10.255	9.200	1.055	11.46
<b>TOTAL</b>	<b>28.475</b>	<b>26.829</b>	<b>1.646</b>	<b>6.14</b>

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

Ces gains totalisent 32.861 mD au 30/06/2010 contre 29.793 mD au 30/06/2009 soit une augmentation de 3.067 mD ou 10.29 %. 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 30/06/2009 à 15.286 mD au 30/06/2010 enregistrant une hausse de 2.185 mD ou 16.68 %.

Ces produits se décomposent comme suit :

DESIGNATION	SOLDE AU 30/06/2010	SOLDE AU 30/06/2009	VARIATIO N EN VALEUR	VAR EN %
Intérêts	18.928	14.657	4.271	29.13
Plus value de cession	1.468	-145	1.613	-11124
Décote sur B T A	-4.494	-969	-3.525	-363.77
TOTAL	15.902	13.543	2.360	17.42

#### **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 diminution de 583 mD ou 50.32% en passant d'une période à une autre de 1.158 mD à 575 mD. Cette diminution est due 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 15.093 mD au 30/06/2009 à 16.383 mD au 30/06/2010 enregistrant une hausse de 1.290 mD ou 8.55 %.

#### **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 715 mD ou 14.32 % en passant d'une période à une autre de 4.990 mD à 5.702 mD. Cette augmentation provient des dividendes qui ont enregistré une évolution de 706 mD et l'augmentation du volume des intérêts à hauteur de 155 mD.

## VII-2/ Les charges d'exploitation bancaire

Le total de ce poste est passé entre Juin 2009 et Juin 2010 de 61.544 mD à 60.834 mD enregistrant ainsi une diminution de 710 mD ou -1.15 %.

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 59.920 mD au 30/06/2009 à 59.032 mD au 30/06/2010 enregistrant un décroissement de 889 mD ou 1.48 %.

Cette variation est détaillée comme suit :

DESIGNATION	SOLDE AU 30/06/2010	SOLDE AU 30/06/2009	VARIATION EN VALEUR	VAR EN %
Intérêts sur comptes ordinaires banques	279	270	9	3.36
Intérêts sur comptes d'emprunts interbancaires	11	0	11	100
Intérêts sur dépôts de la clientèle	53.890	54.931	-1.041	-1.90
Intérêts sur emprunt obligataire et subordonné	2.548	3.348	-800	-23.89
Intérêts sur ressources spéciales	1.808	1.328	480	36.17
Autres intérêts et charges	496	43	453	1053
TOTAL	59.032	59.920	-889	-1.48

### VII-2-2 : Les Commissions encourues :

Les commissions encourues sont passées de 1.624 mD au 30/06/2009 à 1.803 mD au 30/06/2010 enregistrant une augmentation de 179 mD ou 11.01 %.

Cette variation est détaillée comme suit :

DESIGNATION	SOLDE AU 30/06/2010	SOLDE AU 30/06/2009	VARIATION EN VALEUR	VAR EN %
Commissions sur opérations de trésorerie et opérations interbancaires	127	137	-10	-7.81
Commissions sur opérations avec la clientèle	359	378	-19	-4.97
Commissions sur prestations de services financiers	1.280	1.076	204	18.93
Commissions sur autres opérations	37	33	4	12.12
<b>TOTAL</b>	<b>1.803</b>	<b>1.624</b>	<b>179</b>	<b>11.01</b>

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

Le solde de cette rubrique enregistré au 30-06-2010 un montant de 23.482 mD ventilé comme suit :

- Dotation aux provisions sur créances clientèle	25.540 mD
- Créances passées par pertes	3.822mD
- Reprise de provisions sur créances clientèle	-12.409 mD
- Récupérations créances passées en perte	-56 mD
-Reprise de provisions pour pertes et charges	-170 mD
- Dotation aux provisions pour pertes et charges	6.755 mD

La variation entre le 30/06/2009 et le 30/06/2010 concernant ce poste est décrite comme suit :

DESIGNATION	SOLDE AU 30/06/2010	SOLDE AU 30/06/2009	VAR EN VALEUR	VAR EN %
Dotation aux provisions sur créances de la clientèle	25.540	41.889	-16.349	-39.03
Dotation aux provisions pour pertes et charges	6.755	1.705	5.050	296.24
pertes sur créances	3.822	760	3.061	402
<b>Total des pertes</b>	<b>36.117</b>	<b>44.354</b>	<b>-8.237</b>	<b>-18.56</b>
Reprise de provisions sur créances de la clientèle	12.409	12.302	107	0.87
Reprise de provisions pour risques et charges	170	495	-325	-65.65
Récupérations créances passées en perte	56	18	38	215
<b>Total des gains</b>	<b>12.635</b>	<b>12.815</b>	<b>-180</b>	<b>-1.40</b>
<b>Solde en perte</b>	<b>23.482</b>	<b>31.539</b>	<b>-8.057</b>	<b>-25.55</b>

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

Le volume de cette rubrique enregistre au 30-06-2009 un solde en perte de 1.284 mD contre un solde en gain de 6.612 mD au 30-06-2010 ventilé comme suit :

DESIGNATION	SOLDE AU 30/06/2010	SOLDE AU 30/06/2009	VAR EN VALEUR	VAR EN %
Dotation aux provisions sur titres de participation	1.431	1.355	75	5.57
Moins Value de cession	0	20	-20	-100
Pertes et charges sur titres	180	162	17	10.79
<b>Total des pertes</b>	<b>1.611</b>	<b>1.538</b>	<b>73</b>	<b>4.75</b>
Reprise de provisions sur titres de participation	555	50	505	1010
Plus value de cession des titres de participation	7.668	204	7.464	3660
<b>Total des gains</b>	<b>8.223</b>	<b>254</b>	<b>7.969</b>	<b>3138</b>
<b>Solde en gain</b>	<b>6.612</b>	<b>-1.284</b>	<b>7.896</b>	<b>-615</b>



### VII-5/ Autres produits d'exploitation

Cette rubrique composée principalement des intérêts sur les crédits au personnel est passée entre Juin 2009 et Juin 2010 de 1.356 mD à 1.548 mD enregistrant ainsi une augmentation de 192 mD ou 14.15 %.

### VII-6/ Frais de personnel

L'augmentation de 1.172 mD ou 2.17 % enregistrée entre Juin 2009 et Juin 2010 est imputable à la variation des salaires à hauteur de -134 mD, aux charges sociales à hauteur de 612 mD et les autres charges du personnel à concurrence de 694 mD.

### VII-7/ Charges générales d'exploitation

L'augmentation de 797 mD enregistré entre Juin 2009 et Juin 2010 concerne principalement la diminution des autres charges générales d'exploitation à hauteur de 608 mD et l'augmentation des frais d'exploitation non bancaires à concurrence de 1.405 mD.

### VII-8/ Dotations aux amortissements

Le solde de cette rubrique enregistré au 30-06-2010 un montant de 7.254 mD ventilé comme suit :

DESIGNATION	SOLDE AU 30/06/2010	SOLDE AU 30/06/2009	VAR EN VALEUR	VAR EN %
Dotations aux amortissements des immobilisations incorporelles	328	248	80	32.25
Dotations aux amortissements des immobilisations corporelles	5.288	4.771	517	10.83
Dotations aux amortissements des charges reportées	1.638	1.588	50	3.14
<b>Total de la dotation</b>	<b>7.254</b>	<b>6.607</b>	<b>647</b>	<b>9.79</b>

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

Le solde en gain provenant des autres éléments ordinaires s'élève à 22 mD.

### VII-10/ Impôt sur les bénéfices.

Le solde de cette rubrique enregistré au 30-06-2010 un montant de 10.926 mD contre 8.281 au 30-06-2009 soit une augmentation 2.644 mD ou 31.93 %

## **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 30-06-2010 à 484.524mD. 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 1.806.674 mD au 31-12-2009 à 1.679.526 mD au 30-06-2010 enregistrant une diminution de 127.147 mD ou 7.03 %. Cette diminution est imputable aux flux de trésorerie négative concernant les activités d'exploitation à hauteur de 80.957 mD et à la diminution des flux des activités d'investissement à hauteur de 10.131 mD et des flux de trésorerie provenant des activités de financement à hauteur de 29.417 mD et des incidences des variations des taux de change négatives à concurrence de 6.643 mD.

Le flux négatif 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 152.119
- Les crédits à la clientèle se sont accrus de 241.844
- Les décaissements nets effectués pour le compte aussi bien du personnel que des créiteurs divers s'élèvent pour la période séparant le 31-12-2009 et le 30-06-2010 à 78.070mD.
- L'excédent des produits encaissés par rapport aux charges décaissées au titre de la même période s'élève à 136.629mD 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 10.131 mD.

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

Ce flux de trésorerie négatif net de 29.417mD provient principalement par le règlement des dividendes en faveur de nos actionnaires, par le remboursement d'emprunts et par l'augmentation 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 30-06-2010 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	: -	29.411 mD
- dépôts des établissements bancaires	: +	269 mD
- prêts et avances accordés à la clientèle	: +	26.588 mD
- sommes versées aux créiteurs divers	: -	369 mD
- autres flux de trésorerie	: -	3.718 mD
		-----
	-	6.643 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'élevaient au 30-06-2010 à 1.679.526 mD proviennent essentiellement des postes suivants :

<b>RUBRIQUES</b>	<b>SOLDE AU 30/06/2010</b>
En caisses en dinar	38.678
En caisses en devises	21.314
Dépôts en dinar chez les correspondants banquiers	231.944
Avoirs en dinar chez les correspondants banquiers	-40.149
Dépôts en devises chez les correspondants banquiers	10.358
Avoirs en devises chez les correspondants banquiers	-7.664
Placements en dinar	168.500
Placements en devises	965.159
Emprunts en dinar	0
Emprunts en devises	-6.610
Titres de transaction	610.984
Autres équivalents de liquidités	1.503
Placements supérieurs à 3 mois	-314.490
<b>TOTAL</b>	<b>1.679.526</b>