

Amen Bank
Rapport d'examen limité



Tunis, le 04 août 2008

*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 du point évoqué 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 2008 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.

Sans remettre en cause l'opinion exprimée ci-dessus, nous attirons votre attention sur le fait suivant :

Actuellement, Amen Bank fait l'objet d'un contrôle fiscal approfondi notifié le 14 janvier 2008. A l'heure actuelle, le résultat de ce contrôle n'est pas connu. Par conséquent, son impact sur les états financiers arrêtés au 30 juin 2008, ne peut être mesuré.

K.P.M.G

Moncef Boussannouga Zammouri
Associé

MTBF *membre de*
πωχ

Ahmed BELAIFA
Associé

BILAN
Arrêté au 30/06/2008

LIBELLES	NOTES	30-Jun-08	30-Jun-07	31-Dec-07	VARIATION 06-08 / 12-07	
					ABSOLU	%
ACTIF						
AC 01- CAISSE ET AVOIRS AUPRES DE LA BC, CCP ET TGT	3-1	292 414	165 383	204 928	87 486	42,69%
AC 02- CREANCES SUR LES ETABLISSEMENTS BANCAIRES ET FINANCIERS	3-2	104 382	83 735	76 923	27 459	35,70%
AC 03- CREANCES SUR LA CLIENTELE	3-3	2 158 466	1 846 102	1 985 045	173 420	8,74%
AC 04- PORTEFEUILLE TITRES COMMERCIAL	3-4	3 554	4 301	3 291	264	8,01%
AC 05- PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENT	3-5	371 542	325 118	378 757	-7 215	-1,90%
AC 06- VALEURS IMMOBILISEES	3-6	94 101	84 257	90 338	3 762	4,16%
AC 07- AUTRES ACTIFS	3-7	48 758	42 804	26 003	22 755	87,51%
TOTAL ACTIF		3 073 217	2 551 700	2 765 286	307 931	11,14%

LIBELLES	NOTES	30-Jun-08	30-Jun-07	31-Dec-07	VARIATION	
					ABSOLU	%
PASSIFS						
PA 01- BANQUE CENTRALE, C.C.P	4-1	12 002	46	0	12 002	
PA 02- DEPOTS ET AVOIRS DES ETABLISSEMENTS BANCAIRES ET FINANCIERS	4-2	77 925	21 909	116 056	-38 131	-32,86%
PA 03- DEPOTS DE LA CLIENTELE	4-3	2 374 268	2 016 310	2 072 285	301 983	14,57%
PA 04- EMPRUNTS ET RESSOURCES SPECIALES	4-4	305 021	270 176	280 692	24 329	8,67%
PA 05- AUTRES PASSIFS	4-5	22 295	15 234	23 469	-1 174	-5,00%
TOTAL PASSIF		2 791 511	2 323 675	2 492 501	299 010	12,00%

LIBELLES	NOTES	30-Jun-08	30-Jun-07	31-Dec-07	VARIATION	
					ABSOLU	%
CAPITAUX PROPRES						
CP 01- CAPITAL	5-1	85 000	70 000	85 000	0	0,00%
CP 02- RESERVES	5-2	178 954	147 534	157 939	21 016	13,31%
CP 03- ACTIONS PROPRES	5-3	0	0	0	0	
CP 04- AUTRES CAPITAUX PROPRES	5-4	423	423	423	0	0,00%
CP 05- RESULTATS REPORTES	5-5	1	2	2	-2	-72,66%
CP 06- RESULTAT DE L'EXERCICE	5-6	17 328	10 066	29 421	-12 093	-41,10%
TOTAL CAPITAUX PROPRES		281 706	228 025	272 785	8 921	3,27%

TOTAL CAPITAUX PROPRES ET PASSIF		3 073 217	2 551 700	2 765 286	307 931	11,14%
---	--	------------------	------------------	------------------	----------------	---------------

ENGAGEMENT HORS BILAN
Arrêté au 30/06/2008

IBELLES	NOTES	30-Jun-08	30-Jun-07	31-Dec-07	VARIATION	
					ABSOLU	%
PASSIFS EVENTUELS						
HB 01- CAUTIONS, AVALS ET AUTRES GARANTIES DONNEES	6-1	246 656	238 695	276 181	-29 525	-10,69%
HB 02- CREDITS DOCUMENTAIRES	6-2	134 962	158 225	100 388	34 575	34,44%
HB 03- ACTIFS DONNES EN GARANTIE	6-3	0	0	0	0	
TOTAL PASSIFS EVENTUELS		381 618	396 920	376 568	5 050	1,34%
ENGAGEMENTS DONNES						
HB 04- ENGAGEMENTS DE FINANCEMENT DONNES	6-3	284 680	498	302 334	-17 653	-5,84%
HB 05- ENGAGEMENTS SUR TITRES		0	0	0	0	
TOTAL ENGAGEMENTS DE FINANCEMENT DONNES		284 680	498	302 334	-17 653	-5,84%
ENGAGEMENTS RECUS						
HB 06- ENGAGEMENTS DE FINANCEMENT RECUS		13 387	0	25 371	-11 984	-47,24%
HB 07- GARANTIES RECUES	6-4	1 042 589	82 669	962 945	79 644	8,27%

ETAT DE RESULTAT PROVISOIRE
Période du 01.01.2008 au 30.06.2008

RUBRIQUES	30-Jun-08	30-Jun-07	31-Dec-07	VARIATION	
				ABSOLU	%
PRODUITS D'EXPLOITATION BANCAIRE					
PR 1 - INTERETS ET REVENUS ASSIMILES	91 252	77 038	168 075	14 214	18,45%
PR 2 - COMMISSIONS	14 400	12 159	26 480	2 241	18,43%
PR 3 - GAINS SUR PORTEFEUILLE TITRES COMMERCIAL ET OPERATIONS FINANCI	4 815	3 645	7 878	1 170	32,10%
PR 4 - REVENUS DU PORTEFEUILLE TITRE D'INVESTISSEMENT	11 215	9 979	18 890	1 236	12,39%
TOTAL PRODUITS D'EXPLOITATION BANCAIRE	121 682	102 821	221 323	18 861	18,34%
CHARGES D'EXPLOITATION BANCAIRE					
CH 1 - INTERETS ENCOURUS ET CHARGES ASSIMILEES	-61 355	-49 598	-103 627	-11 757	23,70%
CH 2 - COMMISSIONS ENCOURUES	-1 152	-1 061	-2 775	-91	8,58%
CH 3 - PERTES SUR PORTEFEUILLE TITRES COMMERCIAL ET OPERATIONS FINANCIERES				0	
TOTAL CHARGES D'EXPLOITATION BANCAIRE	-62 507	-50 659	-106 402	-11 848	23,39%
PRODUIT NET BANCAIRE	59 175	52 162	114 921	7 013	13,44%
PR 5/CH 4 - DOTATIONS AUX PROVISIONS ET RESULTAT DES CORRECTIONS DES VALEURS SUR CREANCES HORS BILAN ET PASSIF	-20 001	-17 500	-36 524	-2 501	14,29%
PR 6/CH 5 - DOTATIONS AUX PROVISIONS ET RESULTAT DES CORRECTIONS DES CORRECTIONS DES VALEURS SUR PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENT	1 553	117	699	1 436	1227,35%
PR 7 - AUTRES PRODUITS D'EXPLOITATION	844	566	1 548	278	49,12%
CH 6 - FRAIS DE PERSONNEL	-15 208	-17 206	-32 925	1 998	-11,61%
CH 7 - CHARGES GENERALES D'EXPLOITATION	-4 726	-4 216	-9 840	-510	12,10%
CH 8 - DOTATIONS AUX AMORTISSEMENTS ET AUX PROVISIONS SUR IMMOBILISA	-2 207	-2 020	-4 355	-187	9,26%
RESULTAT D'EXPLOITATION	19 430	11 903	33 524	7 527	63,24%
PR 8/CH 9- SOLDE EN GAIN \ PERTE PROVENANT DES ELEMENTS ORDINAIRES	1 163	13	135	1 150	8849,85%
CH 11 - IMPOTS SUR LES SOCIETES	-3 266	-1 850	-4 237	-1 416	76,53%
RESULTAT DES ACTIVITES ORDINAIRES	17 328	10 066	29 421	7 262	72,14%
PR 9/CH 10- SOLDE EN GAIN \ PERTE PROVENANT DES ELEMENTS EXTRAORDINAIRES	0	0	0	0	
RESULTAT NET DE L'EXERCICE	17 328	10 066	29 421	7 262	72,14%

**ETAT DES FLUX DE TRESORERIE COMPARES
DU 01-01 AU 30-06-2008**

	NOTE	Période du 01/01 au 30/06/2008	Période du 01/01 au 30/06/2007	Période du 01/01 au 31/12/2007	VARIATIONS JUN 08 - JUN 07		VARIATIONS JUN 08 - DEC 07	
					ABSOLU	(%)	ABSOLU	(%)
ACTIVITÉS D'EXPLOITATION	8-1							
Produits d'exploitation bancaire encaissés (Hors revenus portefeuille d'investissement)		106 941	100 884	193 255	6 058	6,00%	-86 314	-44,66%
Charges d'exploitation bancaire décaissées		-51 211	-44 754	-106 449	-6 458	14,43%	55 238	-51,89%
Dépôts / Retraits des dépôts auprès des établissements bancaires et financiers		-12 187	-2 343	7 464	-9 844	420,23%	-19 651	-263,28%
Prêts et avances / Remboursement prêts et avances accordés à la clientèle		-190 214	-100 521	-245 532	-89 693	89,23%	55 318	-22,53%
Dépôts / Retraits de dépôts de la clientèle		289 103	150 746	214 058	138 357	91,78%	75 045	35,06%
Titres de placements		460	4 792	13 584	-4 332	-90,39%	-13 124	-96,61%
Sommes versées au personnel et créditeurs divers		-21 584	-12 519	-34 512	-9 065	72,41%	12 928	-37,46%
Autres flux de trésorerie provenant des activités d'exploitation		-22 078	-23 300	358	1 223	-5,25%	-22 436	-6267,00%
Impôt sur le bénéfice		-1 461	0	-2 776	-1 460	295680,87%	1 315	-47,37%
FLUX DE TRESORERIE NET PROVENANT DES ACTIVITÉS D'EXPLOITATION		97 769	72 985	39 450	24 784	33,96%	58 319	147,83%
ACTIVITÉS D'INVESTISSEMENT	8-2							
Intérêts et dividendes encaissés sur portefeuille d'investissement		10 900	10 385	18 033	515	4,96%	-7 133	-39,56%
Acquisition / cessions sur portefeuille d'investissement		9 083	-233	-52 027	9 316	-3998,43%	61 110	-117,46%
Acquisition / cessions sur immobilisations		-5 969	-12 307	-20 723	6 338	-51,50%	14 754	-71,19%
FLUX DE TRÉSORERIE NET AFFECTES AUX ACTIVITÉS D'INVESTISSEMENT		14 014	-2 155	-54 717	16 169	-750,29%	68 731	-125,61%
ACTIVITÉS DE FINANCEMENT	8-3							
Émission d'actions		0	0	25 500	0		-25 500	-1
Émission d'emprunts		40 000	0	40 000	0		0	0
Remboursement d'emprunts		-7 000	37 000	-3 000	-44 000		-4 000	133,33%
Augmentation / diminution ressources spéciales		-7 086	21 805	30 936	-28 890	-132,50%	-38 022	-122,90%
Dividendes versés et autres distributions		-8 406	-6 533	-6 628	-1 873	28,67%	-1 778	26,82%
FLUX DE TRÉSORERIE NET PROVENANT DES ACTIVITÉS DE FINANCEMENT		17 508	52 272	86 808	-34 764	-66,51%	-69 300	-79,83%
Incidence des variations des taux de change / liquidités et équivalents de liquidités		0	0	0	0		0	#DIV/0!
Variation nette des liquidités et équivalents de liquidités au cours de la période		129 291	123 102	71 541	6 189	5,03%	57 750	80,72%
Liquidités et équivalents de liquidités en début de période	8-4	132 861	61 320	61 320	71 541	116,67%	71 541	116,67%
LIQUIDITÉS ET ÉQUIVALENTS DE LIQUIDITÉS EN FIN DE PÉRIODE		262 152	184 422	132 861	77 730	42,15%	129 291	97,31%

Notes aux Etats Financiers
Au 30/06/2008

NOTE N°1-

OBJET/ RESPECT DES NORMES COMPTABLES TUNISIENNES

Les états financiers de AMEN BANK arrêtés au 30/06/ 2008 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 30-06-2008 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

Pour l'arrêté de la situation au 30/06/2008, une dotation aux provisions a été constatée pour le montant de 20 000 mDT.

Le stock des provisions est passé à 173 889 mDT à fin décembre 2007 à 193 889 mDT à fin juin 2008.

Cette variation s'explique comme suit :

	(En MDT)
RUBRIQUES	
TOTAL DES PROVISIONS 2007	173 889
DOTATION NETTE / CREANCES DOUTEUSES	20 000
PROVISIONS AU 30-06-2008	193 889

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 2008, s'élèvent à 13.029 mDT contre une reprise de 5.118 mDT soit une réservation nette de 7.911 mDT.

Le total des agios réservés s'est situé à 100.041 mDT à fin juin 2008 en augmentation de 7.911 mDT par rapport à fin décembre 2007.

Cette évolution se détaille comme suit :

RUBRIQUES	(En mDT)
TOTAL DES AGIOS RESERVES 2007	92 130
DOTATION D'AGIOS RESERVES AU TITRE DU PREMIER SEMESTRE 2008	13 029
REPRISE D'AGIOS RESERVES AU TITRE DU PREMIER SEMESTRE 2008	-5 118
AGIOS RESERVES AU 30-06-2008	100 041
VARIATION	7 911

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 Court Terme 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 2008. Les résultats de change découlant de cette réévaluation sont pris en compte dans le résultat au 30 juin 2008.

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.

L'actif du bilan a enregistré une importante progression touchant presque toutes les rubriques :

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

Le solde de ce poste s'élève à 292.413 mDT au 30/06/2008 contre 204.928 mDT à fin 2007 et se décompose comme suit :

(En mDT)						
RUBRIQUES	NOTES	30/06/2008	30/06/2007	31/12/2007	VARIATIONS Juin 08 / Déc 07	
					ABSOLU	%
a- Caisse en dinars, monnaies étrangères et travellers chèques	1	30 299	19 347	25 481	4 818	18,91
b- BCT CCP et TGT	2	262 114	146 036	179 447	82 667	46,07
TOTAL		292 413	165 383	204 928	87 485	42,69

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

(En mDT)						
RUBRIQUES	30/06/2008	30/06/2007	31/12/2007	VARIATIONS Juin 08 / Déc 07		
				ABSOLU	%	
- Caisse en dinars, monnaies étrangères et travellers chèques	30 599	19 601	25 781	4 818	18,69	
Provisions	-300	-254	-300	0	0,00	
SOUS TOTAL 1	30 299	19 347	25 481	4 818	18,91	
- BCT	262 510	146 419	180 450	82 060	45,48	
- Provisions	-931	-931	-931	0	0,00	
SOUS TOTAL 2	261 579	145 488	179 519	82 060	45,71	
- CCP	572	585	-35	607	-1 734,29	
- Provisions	-37	-37	-37	0	0,00	
SOUS TOTAL 3	535	548	-72	607	-843,06	
TOTAL	292 413	165 383	204 928	87 485	42,69	

3-2 Créances sur les établissements bancaires et financiers.

Le solde de ce poste s'élève à 104.382 mDT au 30/06/2008 contre 76.923 mDT au 31/12/2007 et se détaille comme suit :

(En mDT)						
RUBRIQUES	NOTES	30/06/2008	30/06/2007	31/12/2007	VARIATIONS Juin 08 / Déc 07	
					ABSOLU	%
a- Créances sur les Etablissements Bancaires	1	57 356	40 940	39 013	18 343	47,02
b- Créances sur les Etablissements Financiers	2	47 026	42 795	37 910	9 116	24,05
TOTAL		104 382	83 735	76 923	27 459	35,70

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

(En mDT)

RUBRIQUES	30/06/2008	30/06/2007	31/12/2007	VARIATIONS Juin 08 / Déc 07	
				ABSOLU	%
Avoirs en Comptes sur les établissements bancaires	8 243	2 985	16 772	-8 529	-50,85
Prêts aux établissements bancaires	49 113	37 955	22 241	26 872	120,82
Total créances sur les établissements bancaires	57 356	40 940	39 013	18 343	47,02
Avoirs en Comptes sur les établissements financiers	17 941	9 294	3 195	14 746	461,53
Prêts aux établissements financiers	41 180	33 501	36 130	5 050	13,98
Créances rattachées	251	0	463	-212	-45,79
Provision pour dépréciation	-12 346	0	-1 878	-10 468	557,40
Total créances sur les établissements financiers	47 026	42 795	37 910	9 116	24,05
Total créances sur les établissements bancaires et financiers	104 382	83 735	76 923	27 459	35,70

3-3 Créances sur la Clientèle.

L'évolution comparée des créances sur la clientèle entre juin 2008 et décembre 2007 se présente comme suit :

(En mDT)

RUBRIQUES	NOTES	30/06/2008	30/06/2007	31/12/2007	VARIATIONS Juin 08 / Déc 07	
					ABSOLU	%
a- Comptes Débiteurs de la Clientèle	1	480 660	433 269	429 954	50 706	11,79
b- Autres concours à la clientèle sur ressources ordinaires	2	1 496 762	1 233 580	1 366 314	130 448	9,55
c - Crédits sur Ressources Spéciales	3	181 044	179 253	188 777	-7 733	-4,10
TOTAL		2 158 466	1 846 102	1 985 045	173 421	8,74

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.-08	31-déc.-07	VARIATIONS Juin 08 / Déc 07	
			Absolu	%
Comptes de liaison servant à enregistrer l'en-cours des effets souscrits en route accusant un solde débiteur	16 178	13 225	2 953	22,33
Comptes de compensation de chèques	-9 308	-9 243	-65	0,70

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 ». Les suspens en question sont encours d'analyse et de justification ; ils ont totalisé au 30 juin 2008 un solde débiteur de 4.121 mDT.

Une différence positive constatée entre l'encours comptable des créances sur la clientèle et le tableau des engagements est en cours de justification. Néanmoins, il convient de noter que l'écart en question, affectant durant les exercices antérieurs les encours par effet, a touché depuis 2007 les encours débiteurs de la banque.

(1) Les comptes débiteurs se détaillent comme suit :

(En mDT)

RUBRIQUES	30/06/2008	30/06/2007	31/12/2007	VARIATIONS Juin 08 / Déc 07	
				ABSOLU	%
Comptes Débiteurs de la Clientèle	468 953	422 559	419 019	49 934	11,92
Créances rattachées	11 707	10 710	10 935	772	7,06
a- Comptes Débiteurs de la Clientèle	480 660	433 269	429 954	50 706	11,79

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

(En mDT)

RUBRIQUES	30/06/2008	30/06/2007	31/12/2007	VARIATIONS Juin 08 / Déc 07	
				ABSOLU	%
Autres concours à la clientèle en dinars	1 377 768	1 138 284	1 259 237	118 531	9,41
Autres concours à la clientèle en devises	118 994	95 296	107 077	11 917	11,13
b- autres concours à la clientèle	1 496 762	1 233 580	1 366 314	130 448	9,55

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

(En mDT)

RUBRIQUES	30/06/2008	30/06/2007	31/12/2007	VARIATIONS Juin 08 / Déc 07	
				ABSOLU	%
Crédits sur Ressources Budgétaires	3 975	3 612	3 840	135	3,52
Crédits sur Ressources Extérieures	177 069	175 641	184 937	-7 868	-4,25
Crédits sur ressources spéciales	181 044	179 253	188 777	-7 733	-4,10

3-4 Portefeuille Titres Commercial.

Le solde de ce poste s'élève à 3.554 mDT au 30/06/2008 contre 3.291 mDT au 31/12/2007.

A la date de clôture sa composition est la suivante :

(En mDT)

RUBRIQUES	NOTES	30/06/2008	30/06/2007	31/12/2007	VARIATIONS Juin 08 / Déc 07	
					ABSOLU	%
TITRES DE TRANSACTION		406	0	0	406	
II/ Titres A Revenu Variable		406	0	0	406	
* Titre De Transaction en Actions	1	406	0	0	406	
TITRES DE PLACEMENT		3 148	4 301	3 291	-143	-4,35
I/ Titres A Revenu Fixe		924	1 975	895	29	3,24
* Bons de Trésor à Court Terme		884	1 882	883	1	0,11
* Créances Rattachées		40	93	12	28	233,33
II/ Titres A Revenu Variable		2 224	2 326	2 396	-172	-7,18
* Titres de Placement en Actions	1	3 080	3 317	3 277	-197	-6,01
* Provisions pour Dépréciation des Placements en Actions		881	991	881	0	0,00
*Créances Rattachées		25	0	0	25	
TOTAL		3 554	4 301	3 291	263	7,99

(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	30/06/2008	30/06/2007	31/12/2007	VARIATIONS Juin 08 / Déc 07	
				ABSOLU	%
Titres de transaction en actions	406	0	0	406	
Actions cotées	406	0	0	406	
Titres de placement en actions	3080	3317	3277	-197	-6,01
Actions cotées	3063	3317	3 260	-197	-6,04
Actions non cotées	17	0	17	0	
Titres à revenus variables en actions	3486	3317	3 277	209	6,38

3-5 Portefeuille Titres D'Investissement.

Le solde de ce poste s'élève à 371.542 mDT au 30/06/2008 contre 378.757 mDT au 31/12/2007.

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

(En mDT)

RUBRIQUES	NOTES	30/06/2008	30/06/2007	31/12/2007	VARIATIONS Juin 08 / Déc 07	
					ABSOLU	%
a- Titres d' Investissement	1	322 191	257 468	314 225	7 966	2,54
b- Titres de Participation	2	7 023	7 007	6 817	206	3,02
c- Parts dans les Entreprises Associées et co-entreprises	3	27 790	30 115	27 592	198	0,72
d- Parts dans les Entreprises Liées	4	4 709	6 912	6 912	-2 203	-31,87
e- Participations avec convention en rétrocession	5	9 733	23 469	23 064	-13 331	-57,80
f - Créances Rattachées		96	147	147	-51	-34,69
TOTAL		371 542	325 118	378 757	-7 215	-1,90

(1) Titres d'investissement :

La rubrique titres d'investissement se détaille comme suit :

(En mDT)

RUBRIQUES	30/06/2008	30/06/2007	31/12/2007	VARIATIONS Juin 08 / Déc 07	
				ABSOLU	%
Bons de trésor assimilables	213 323	189 118	218 187	-4 864	-2,23
Fonds Gérés	42 976	33 765	44 570	-1 594	-3,58
Emprunts Obligataires	62 289	30 375	47 879	14 410	30,10
Créances sur l'Etat	3 603	4 210	3 589	14	0,39
Titres d'investissement	322 191	257 468	314 225	7 966	2,54

(2) Titres de participation :

Le solde de cette rubrique s'élève au 30/06/2008 à 7.023 mDT et se détaille comme suit :

(En mDT)

RUBRIQUES	30/06/2008	30/06/2007	31/12/2007	VARIATIONS Juin 08 / Déc 07	
				ABSOLU	%
Titres de Participation	13 763	13 782	13 656	107	0,78
Provisions	-6 740	-6 775	-6 839	99	-1,45
Titres de Participation	7 023	7 007	6 817	206	3,02

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

(En mDT)

RUBRIQUES	30/06/2008	30/06/2007	31/12/2007	VARIATIONS Juin 08 / Déc 07*	
				ABSOLU	%
Titres cotés	177	177	177	0	0,00
Titres non cotés	13 480	13 605	13 479	1	0,01
Titres de Participation	13 657	13 782	13 656	1	0,01

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

La variation des parts dans les entreprises associées et co-entreprises de 27.790 mDT se détaille comme suit :

RUBRIQUES	30/06/2008	30/06/2007	31/12/2007	(En mDT) VARIATIONS Juin 08 / Déc 07	
				ABSOLU	%
				Parts dans les entreprises associées	32 344
Montant restant à libérer	0	0	0	0	
Provisions	-4 554	-4 298	-4 453	-101	2,27
Parts dans les entreprises associées	27 790	30 115	27 592	198	0,72

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

RUBRIQUES	30/06/2008	30/06/2007	31/12/2007	(En mDT) VARIATIONS Juin 08 / Déc 07	
				ABSOLU	%
				Titres cotés	10 660
Titres non cotés	21 684	23 753	21 385	299	1,40
Parts dans les entreprises associées et co-entreprises	32 344	34 413	32 045	299	0,93

(4) Parts dans les entreprises liées :

Les parts dans les entreprises liées se subdivisent en :

RUBRIQUES	30/06/2008	30/06/2007	31/12/2007	(En mDT) VARIATIONS Juin 08 / Déc 07	
				ABSOLU	%
				Parts dans les entreprises liées	4 709
Parts dans les entreprises liées	4 709	6 912	6 912	-2 203	-31,87

(5) Titres de participation avec convention de rétrocession :

Les titres de participation détenus par Amen Bank, avec convention de rétrocession, s'élèvent à 9.733 mDT au 30/06/2008 contre 23.064 mDT au 31/12/2007 qui se détaillent comme suit :

RUBRIQUES	30/06/2008	30/06/2007	31/12/2007	(En mDT) VARIATIONS Juin 08 / Déc 07	
				ABSOLU	%
				Participations avec convention de rétrocession	10 483
Provisions	-750	-750	-750	0	0,00
Parts dans les entreprises associées	9 733	23 469	23 064	-13 331	-57,80

3-6 Valeurs Immobilisées.

Le poste valeurs immobilisées nettes d'amortissement présente un solde débiteur de 94.101 mDT qui s'analyse comme suit :

RUBRIQUES	30/06/2008	30/06/2007	31/12/2007	(En mDT) VARIATIONS Juin 08 / Déc 07	
				ABSOLU	%
				a- immobilisations incorporelles	3 937
b- immobilisations corporelles	123 960	105 196	118 175	5 785	4,90
c- immobilisations encours	8 224	15 372	9 224	-1 000	-10,84
d - Amortissements des immobilisations incorporelles	-1 913	-1 595	-1 800	-113	6,28
e - Amortissements des immobilisations corporelles	-40 108	-37 793	-39 065	-1 043	2,67
TOTAL	94 101	84 257	90 338	3 763	4,17

3-7 Autres Actifs.

Au 30/06/2008, les autres actifs totalisent 48.758 mDT contre 26.003 mDT à l'issue de l'exercice précédent et s'analysent comme suit :

(En mDT)

RUBRIQUES	NOTES	30/06/2008	30/06/2007	31/12/2007	VARIATIONS Juin 08 / Déc 07	
					ABSOLU	%
a - Comptes d'attentes et de Régularisation		22 039	19 632	3 790	18 249	481,50
b - Autres		26 719	23 172	22 213	4 506	20,29
TOTAL		48 758	42 804	26 003	22 755	87,51

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:

(En mDT)

LIBELLE	30-jui.-08	31-déc.-07	VARIATIONS Juin 08 / Déc 07	
			Absolu	%
Comptes mémoires afférents aux intérêts à échoir	208	220	-12	-5,45
Comptes effets à l'encaissement	-2 872	-2 400	-472	19,67
Comptes de liaison servant à enregistrer l'encours des valeurs en route	37 615	38 798	-1 183	-3,05
Comptes opérations de compensation zone (470,381 et 456)	7 524	5 358	2 166	40,43
Comptes de virements devises en instance d'imputation (261 et 279)	27 541	20 101	7 440	37,01
Compte enregistrant les frais payés aux huissiers notaires sur chèques impayés (751 96)	1 617	1 519	98	6,45
Compte diverses opérations sur comptes clôturés (767 00)	44	277	-233	-84,12

Les autres actifs se détaillent comme suit au 30/06/2008 :

(En mDT)

RUBRIQUES	30/06/2008	30/06/2007	31/12/2007	VARIATIONS Juin 08 / Déc 07	
				ABSOLU	%
AC07 a - Comptes d'attentes	22 039	19 632	3 790	18 249	481,50
AC07 b- Autres	26 719	23 172	22 213	4 506	20,29
AC07 b-1 Stocks de matières, fournitures et timbres	380	315	248	132	53,23
AC07 b-2 Etat impôts et taxes	942	812	65	877	1 349,23
AC07 b-3 Allocation familiale	366	395	513	-147	-28,65
AC07 b-4 Dépôts et cautionnements	64	64	63	1	1,59
AC07 b-5 Opérations avec le personnel	17 142	14 804	15 603	1 539	9,86
AC07 b-6 Débiteurs divers	3 554	4 349	3 519	35	0,99
AC07 b-7 Autres	4 271	2 433	2 202	2 069	93,96
TOTAL	48 758	42 804	26 003	22 755	87,51%

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 ;
- AC3 = Dépôts et avoirs de la clientèle ;
- PA4 = Emprunts et ressources spéciales ;
- PA5 = Autres passifs.

4-1 BCT et CCP.

Cette rubrique a enregistré une augmentation de 12.002 mDT qui se détaille comme suit :

RUBRIQUES	30/06/2008	30/06/2007	31/12/2007	(En mDT)	
				VARIATIONS Juin 08 / Déc 07	
				ABSOLU	%
a - Banque Centrale	12 002	46	0	12 002	
TOTAL	12 002	46	0	12 002	

4-2 Dépôts et Avoirs des Etablissements Bancaires et Financiers.

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

RUBRIQUES	NOTES	30/06/2008	30/06/2007	31/12/2007	(En mDT)	
					VARIATIONS Juin 08 / Déc 07	
					ABSOLU	%
a- Dépôts et avoirs des établissements bancaires	1	76 874	20 467	114 138	-37 264	-32,65
b- Dépôts et avoirs des établissements financiers		1 051	1 442	1 918	-867	-45,20
TOTAL		77 925	21 909	116 056	-38 131	-32,86

(1) Le solde des dépôts et avoirs des établissements bancaires au 30-06-2008 se subdivise en :

RUBRIQUES	30/06/2008	30/06/2007	31/12/2007	(En mDT)	
				VARIATIONS Juin 08 / Déc 07	
				ABSOLU	%
a- Avoirs des établissements bancaires	8 118	15 386	3 101	5 017	161,79
b- Emprunts auprès des établissements bancaires	68 756	5 081	111 037	-42 281	-38,08
Dépôts et avoirs des établissements bancaires	76 874	20 467	114 138	-37 264	-32,65

4-3 Dépôts et Avoirs de la Clientèle.

La variation de cette rubrique s'analyse comme suit :

RUBRIQUES	NOTES	30/06/2008	30/06/2007	31/12/2007	(En mDT)	
					VARIATIONS Juin 08 / Déc 07	
					ABSOLU	%
a- A Vue		604 470	614 642	548 856	55 614	10,13
b- Autres dépôts et Avoirs de la Clientèle	1	1 769 798	1 401 668	1 523 429	246 369	16,17
TOTAL		2 374 268	2 016 310	2 072 285	301 983	14,57

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 :

LIBELLE	30-jui.-08	31-déc.-07	(En mDT)	
			VARIATIONS Juin 08 / Déc 07	
			Absolu	%
Les comptes de liaison servant à enregistrer l'encours des valeurs en route et notamment les versements espèce et les virements en route	6 581	3 391	3 190	94,07

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

(En mDT)

RUBRIQUES	30/06/2008	30/06/2007	31/12/2007	VARIATIONS Juin 08 / Déc 07	
				ABSOLU	%
Epargne	335 636	300 265	309 417	26 219	8,47
Placement à terme	1 366 971	1 048 338	1 170 531	196 440	16,78
* Placement à terme en dinars	1 237 394	925 274	1 064 725	172 669	16,22
* Placement à terme en devises	129 577	123 064	105 806	23 771	22,47
Autres sommes dues à la clientèle	67 191	53 064	43 481	23 710	54,53
Autres dépôts et avoirs de la clientèle	1 769 798	1 401 667	1 523 429	246 369	16,17

4-4 Emprunts et Ressources Spéciales.

Le solde de cette rubrique s'élève au 30/06/2008 à 305.021 mDT contre 280.692 mDT au terme de l'exercice 2007 et se détaille comme suit :

(En mDT)

RUBRIQUES	NOTES	30/06/2008	30/06/2007	31/12/2007	VARIATIONS Juin 08 / Déc 07	
					ABSOLU	%
a - Emprunts matérialisés	1	89 355	56 261	57 970	31 385	54,14
b- Ressources Spéciales	2	215 666	213 915	222 722	-7 056	-3,17
TOTAL		305 021	270 176	280 692	24 329	8,67

(1) Le solde des emprunts matérialisés au 30-06-2008 se subdivise en :

(En mDT)

RUBRIQUES	30/06/2008	30/06/2007	31/12/2007	VARIATIONS Juin 08 / Déc 07	
				ABSOLU	%
Emprunts matérialisés	88 000	55 000	55 000	33 000	60,00
Dettes rattachées	1 355	1 261	2 970	-1 615	-54,38
a - Emprunts matérialisés	89 355	56 261	57 970	31 385	54,14

(2) Les ressources spéciales se présentent comme suit :

(En mDT)

RUBRIQUES	30/06/2008	30/06/2007	31/12/2007	VARIATIONS Juin 08 / Déc 07	
				ABSOLU	%
Ressources budgétaires	3 926	3 784	3 983	-57	-1,43
Ressources Extérieures	211 740	210 131	218 739	-6 999	-3,20
b- Ressources Spéciales	215 666	213 915	222 722	-7 056	-3,17

4-5 Autres Passifs.

La variation de cette rubrique s'analyse comme suit :

(En mDT)

RUBRIQUES	30/06/2008	30/06/2007	31/12/2007	VARIATIONS Juin 08 / Déc 07	
				ABSOLU	%
a - Provisions pour passif et charges	4 945	1 426	4 945	0	0,00
b - Comptes d'attente et de régularisation	17 350	13 808	18 524	-1 174	-6,34
TOTAL	22 295	15 234	23 469	-1 174	-5,00

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 :

(En mDT)

LIBELLE	30-jui.-08	31-déc.-07	VARIATIONS Juin 08 / Déc 07	
			Absolu	%
Compte versements à valoir sur prêts contentieux (751 31)	355	358	-3	-0,84
Compte commission de garantie sur crédits CT (751 93)	162	160	2	1,25
Compte COMAR remboursement frais médicaux (735 01)	108	108	0	0,00
Compte Trésor tunisien amendes perçues sur chèques impayés (751 20)	565	549	16	2,91
Compte créditeurs divers (173 805)	624	624	0	0,00
Compte diverses charges d'exploitation (721 64)	1 410	1 676	-266	-15,87
Compte d'ordre (735 96)	708	708	0	0,00

Les autres passifs se subdivisent comme suit :

(En mDT)

RUBRIQUES	30/06/2008	30/06/2007	31/12/2007	VARIATIONS Juin 08 / Déc 07	
				ABSOLU	%
PA05-a Provision Pour Passifs et Charges	4 945	1 426	4 945	0	0,00
PA05-b Comptes d'attente et de régularisation	17 350	13 808	18 524	-1 174	-6,34
PA05-b-1 Comptes d'attente	303	3 468	954	-651	-68,24
PA05-b-2 Comptes de régularisation	706	708	706	0	0,00
PA05-b-3 Crédateurs divers	11 860	6 704	12 558	-698	-5,56
PA05-b-4 Etat Impôts et taxes	4 294	2 830	4 276	18	0,42
PA05-b-5 Autres	187	98	30	157	523,33
TOTAL AUTRES PASSIFS	22 295	15 234	23 469	-1 174	-5,00

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 31/12/2007	8 500 000	85 000	10 189	96 260	39 850	12 062	2	29 421	272 785
Affectation AGO									
JUIN 2008				19 223			-2	-19 220	1
Dividendes								-8 400	-8 400
Mouvement fonds social & de retraite						1 793		-1 800	-7
Aug par incorporation de									0
Mouvement prime d'émission									0
Aug par apports nouveaux									0
Report à nouveau							1	-1	0
Résultat de l'exercice								17 328	17 328
SOLDE AU 30/06/2008	8 500 000	85 000	10 189	115 483	39 850	13 855	1	17 328	281 707

Le total des capitaux propres est passé entre décembre 2007 et juin 2008 de 272.785 mDT à 281.707 mDT enregistrant ainsi une augmentation de 8.922 ou 3,27%.

La variation des capitaux propres au 30/06/2008 a été enregistrée comme suit :

a/ Capital social.

Depuis décembre 2007, le capital social est de l'ordre de 85.000 mDT.

b/ Réserves.

Les réserves sont passées de 158.363 mDT en décembre 2007 à 179.379 mDT au 30 juin 2008 et ce suite à la répartition du résultat de l'exercice 2007.

c/ Résultat.

Le résultat dégagé au 1^{er} semestre 2008 est de l'ordre de 17.328 mDT.

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 30/06/2008 à 246.656 mDT contre 276.181 mDT au terme de l'exercice 2007 et se détaille comme suit :

(En mDT)

RUBRIQUES	30/06/2008	31/12/2007	VARIATIONS Juin 08 / Déc 07	
			ABSOLU	%
a- Cautions	185 038	167 857	17 181	10,24
b- Avals	55 758	100 561	-44 803	-44,55
c- Autres garanties données	5 860	7 763	-1 903	-24,51
TOTAL	246 656	276 181	-29 525	-10,69

6-2 Crédits documentaires :

Les crédits documentaires ont passé de 100.388 mDT au 31-12-2007 à 134.962 mDT au 30-06-2008 et se détaille comme suit :

(En mDT)

RUBRIQUES	30/06/2008	31/12/2007	VARIATIONS Juin 08 / Déc 07	
			ABSOLU	%
a- Crédits documentaires import	125 781	96 429	29 352	30,44
b- Crédits documentaires export confirmés	9 181	3 959	5 222	131,90
TOTAL	134 962	100 388	34 574	34,44

6-3 Engagements Donnés :

Le solde de cette rubrique s'élève au 30/06/2008 à 284.680 mDT contre 302.334 mDT AU 31/12/2007 et se détaille comme suit :

(En mDT)

RUBRIQUES	30/06/2008	31/12/2007	VARIATIONS Juin 08 / Déc 07	
			ABSOLU	%
a - Engagements de financement donnés	284 680	302 334	-17 654	-5,84
b- Engagements sur Titres	0	0	0	
TOTAL	284 680	302 334	-17 654	-5,84

6-4 Engagements Reçus :

Le solde de cette rubrique s'élève au 30/06/2008 à 13.387 mDT et se détaille comme suit :

(En mDT)

RUBRIQUES	30/06/2008	31/12/2007	VARIATIONS Juin 08 / Déc 07	
			ABSOLU	%
a - Engagements auprès des établissements bancaires	11 646	24 366	-12 720	-52,20
b - Engagements auprès de la clientèle	1 741	1 005	736	73,23
TOTAL	13 387	25 371	-11 984	-47,24

6-5 Garanties Reçues

Le solde de cette rubrique s'élève au 30/06/2008 à 1.042.589 mDT contre 962.945 mDT au terme de l'exercice 2007 et se détaille comme suit :

(En mDT)

RUBRIQUES	30/06/2008	31/12/2007	VARIATIONS Juin 08 / Déc 07	
			ABSOLU	%
a- Garanties Reçues de l'Etat	6 861	2 349	4 512	192,08
b- Garanties reçues d'autres Etablissements Bancaires, Financiers, et d'Assurance.	11 583	898	10 685	1 189,87
c- Garanties Reçues de la clientèle	1 024 145	959 698	64 447	6,72
TOTAL	1 042 589	962 945	79 644	8,27

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 2008 un solde de 91.252 mDT se détaillant comme suit :

(En mDT)

RUBRIQUES	30/06/2008	30/06/2007	31/12/2007	VARIATIONS Juin 08 / Juin 07	
				ABSOLU	%
a - Opérations avec les établissements bancaires et financiers	663	3 752	6 959	-3 089	-82,33
b - Opérations avec la clientèle	83 776	70 540	154 846	13 236	18,76
c - Autres intérêts et revenus assimilés	6 813	2 746	6 270	4 067	148,11
TOTAL	91 252	77 038	168 075	14 214	18,45

7-2 Commissions reçues.

La variation des commissions reçues se présente comme suit :

(En mDT)

RUBRIQUES	30/06/2008	30/06/2007	31/12/2007	VARIATIONS Juin 08 / Juin 07	
				ABSOLU	%
a - Chèques effets, virements, tenue de compte et autres moyens de paiement	7 501	6 203	13 338	1 298	20,93
b - Opérations sur placement et titres	1 038	856	1 931	182	21,26
c - Opérations de change	439	419	951	20	4,77
d - Opérations de commerce extérieures	1 306	1 149	2 512	157	13,66
e - Gestion étude et engagement	2 334	1 788	4 096	546	30,54
f - Opérations monétiques	1 458	1 457	2 992	1	0,07
g - Banque directe	233	202	419	31	15,35
h - Autres commissions	91	85	241	6	7,06
TOTAL	14 400	12 159	26 480	2 241	18,43

7-3 Gains sur portefeuille titres commercial et opérations financières.

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

(En mDT)

RUBRIQUES	30/06/2008	30/06/2007	31/12/2007	VARIATIONS Juin 08 / Juin 07	
				ABSOLU	%
a - Gain net sur titres de transaction	0	3	2	-3	-100,00
b - Gain net sur titres de placement	263	174	366	89	51,15
c - Gain net sur opérations de change	4 552	3 468	7 510	1 084	31,26
TOTAL	4 815	3 645	7 878	1 170	32,10

7-4 Revenus du portefeuille d'investissement :

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

(En mDT)

RUBRIQUES	30/06/2008	30/06/2007	31/12/2007	VARIATIONS Juin 08 / Juin 07	
				ABSOLU	%
a - Intérêts et revnus assimilés sur titres d'investissement (1)	8 673	7 605	15 984	1 068	14,04
b - Dividendes et revnus assimilés sur titres de participation	2 542	2 374	2 906	168	7,08
TOTAL	11 215	9 979	18 890	1 236	12,39

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

(En mDT)

RUBRIQUES	30/06/2008	30/06/2007	31/12/2007	VARIATIONS Juin 08 / Juin 07	
				ABSOLU	%
Intérêts et revnus assimilés sur Bons de Trésor Assimilables	6 364	6 233	12 948	131	2,10
Intérêts et revnus assimilés sur fonds gérés	374	429	934	-55	-12,82
Intérêts et revnus assimilés sur emprunts obligataires	1 885	889	1 994	996	112,04
Intérêts et revnus assimilés sur créances sur l'Etat	50	54	108	-4	-7,41
a - Intérêts et revnus assimilés sur titres d'investissement	8 673	7 605	15 984	1 068	14,04

7-5 Intérêts encourus et charges assimilées.

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

(En mDT)

RUBRIQUES	30/06/2008	30/06/2007	31/12/2007	VARIATIONS Juin 08 / Juin 07	
				ABSOLU	%
a - Opérations avec les établissements bancaires et financiers	1 537	1 552	3 261	-15	-0,97
b - Opérations avec la clientèle	50 850	40 048	84 519	10 802	26,97
c - Emprunts et ressources spéciales	6 598	6 101	12 198	497	8,15
d - Autres intérêts et charges	2 370	1 897	3 649	473	24,93
TOTAL	61 355	49 598	103 627	11 757	23,70

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	30/06/2008	30/06/2007	31/12/2007	VARIATIONS Juin 08 / Juin 07	
				ABSOLU	%
a - Etalement de la prime sur BTA	-111	-138	-252	27	-19,57
b - Etalement de la décote sur BTA	75	25	92	50	200,00
c - Plus values de cession sur titres	1 589	230	1 078	1 359	590,87
d - Reprise sur provision pour dépréciation des titres	0	548	734	-548	-100,00
e - Dotation aux provisions pour dépréciation des titres	0	0	-406	0	
f - Moins values de cession des titres	0	-548	-548	548	-100,00
TOTAL	1 553	117	698	1 436	1 227,35

7-7 Charges opératoires d'exploitation.

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

(En mDT)

RUBRIQUES	30/06/2008	30/06/2007	31/12/2007	VARIATIONS Juin 08 / Juin 07	
				ABSOLU	%
Frais de personnel	15 208	17 206	32 925	-1 998	-11,61
* Rémunération du Personnel	11 665	11 141	21 997	523	4,69
* Charges Sociales	2 831	3 775	6 663	-944	-25,01
* Impôts sur salaires (1)	-114	241	510	-355	-147,30
* Autres charges liées au personnel	826	2 049	3 755	-1 223	-59,69
Charges Générales d'exploitation	4 726	4 216	9 840	510	12,10
a - Frais d'exploitation non bancaire	2 526	2 148	4 836	378	17,60
b - Autres charges d'exploitation	2 200	2 068	5 004	132	6,38
Dotation aux amortissements	2 207	2 020	4 355	187	9,26
TOTAL	22 141	23 442	47 120	-1 301	-5,55

(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 132 861 mDT à 262 152 mDT enregistrant une augmentation de 129 291 mDT ou 97,31%. Cette augmentation est expliquée par des flux de trésorerie positifs provenant, des activités d'exploitation à hauteur de 97 769 mDT, des activités de financement à hauteur de 17 508 mDT et par des flux de trésorerie positifs provenant des activités d'investissement à hauteur de 14 014 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 97 769 mDT au 30/06/2008. Il s'explique notamment par :

Flux nets positifs :

- ✓ Le flux net des produits encaissés par rapport aux charges décaissées d'exploitation pour 55 730 mDT.
- ✓ La variation des dépôts de la clientèle nets de retraits pour 289 103 mDT,

Flux nets négatifs :

- ✓ La variation des prêts à la clientèle nets de remboursement pour 190 214 mDT
- ✓ La variation des dépôts auprès des établissements bancaires et financiers nets de retraits pour -12 187 mDT.
- ✓ Les décaissements nets effectués pour le compte aussi bien du personnel que des créiteurs divers, pour 21 584 mDT
- ✓ Les décaissements au titre de l'impôt sur les bénéfices pour 1 461 mDT
- ✓ Les décaissements au titre des autres activités d'exploitation pour 22 078 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 10 900 mDT et au titre des cessions sur portefeuille d'investissement (principalement en Bons de Trésor Assimilables) pour 9 083 mDT compensés par les décaissements au titre des acquisitions nettes sur immobilisations pour 5 969 mDT.

8-3 Flux de trésorerie provenant des activités de financement

Ce flux de trésorerie positif net de 17 508 mDT provient principalement de l'émission d'emprunt obligataire pour 40 000 mDT, compensé partiellement par le remboursement de 7 000 mDT d'emprunts, par la diminution des ressources spéciales pour 7 086 mDT et le règlement des dividendes en faveur des actionnaires et autres distributions pour 8 406 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 30.06.2008 à 262 152 mDT.