

UNION INTERNATIONALE DE BANQUES

Etats financiers semestriels arrêtés au 30 Juin
2008

Octobre 2008

SOMMAIRE

	<u>Page</u>
I - AVIS SUR LES ETATS FINANCIERS SEMESTRIELS	3
II - ETATS FINANCIERS SEMESTRIELS	6

I - AVIS SUR LES ETATS FINANCIERS SEMESTRIELS

Union Internationale de Banques

Avis du commissaire aux comptes

AMC Ernst & Young

Avis du Commissaire aux Comptes sur les états financiers semestriels arrêtés au 30 Juin 2008

En application des dispositions de l'article 21 de la loi n° 94-117 du 14 novembre 1994 portant réorganisation du marché financier tel qu'ajouté par l'article 18 de la loi n° 2005-96 du 18 octobre 2005 relative au renforcement de la sécurité des relations financières, nous avons procédé à un examen limité des états financiers semestriels de l'Union Internationale de Banques couvrant la période du 1^{er} janvier au 30 juin 2008. Ces états relèvent de la responsabilité des organes de direction et d'administration de la banque. Il nous appartient, sur la base de notre examen limité, d'exprimer notre conclusion sur ces états financiers.

Nous avons conduit cet examen en effectuant les diligences que nous avons estimées nécessaires selon les normes professionnelles applicables en Tunisie. Ces normes requièrent la mise en œuvre de diligences conduisant à une assurance, moins élevée que celle résultant d'un audit, que les états financiers semestriels ne comportent pas d'anomalies significatives. Un examen de cette nature ne comprend pas tous les contrôles propres à un audit, mais consiste à mettre en œuvre des procédures analytiques et à obtenir des dirigeants et de toute personne compétente les informations que nous avons estimées nécessaires et nous n'exprimons pas, en conséquence, une opinion d'audit.

1. Les états financiers arrêtés au 30 Juin 2008 appellent de notre part l'observation suivante :
 - Les données présentées à titre comparatif au 30 Juin 2007 n'ont pas fait l'objet de travaux de revue de notre part et n'ont pas été non plus publiées. Certains retraitements, portant sur la comptabilisation de l'intégralité de l'insuffisance de provision en résultat de la période et non pas sur les capitaux propres et l'annulation du produit de l'échange du terrain contre une partie d'un immeuble, opérés sur les comptes annuels arrêtés au 31 décembre 2007 ont été reproduits sur les états financiers au 30 Juin 2007. Ces retraitements sont, selon nous, inappropriés.
2. Par ailleurs, les états financiers arrêtés au 31 décembre 2007 ont fait l'objet de notre part de réserves dont les suivantes sont susceptibles d'impacter les états financiers au 30 Juin 2008 :
 - Les provisions requises, estimées par la banque à la date du 31 décembre 2007 à 176 millions de Dinars, ont été intégralement comptabilisées en résultat de l'exercice 2007, alors qu'elles devraient s'imputer sur les capitaux propres d'ouverture à hauteur de 123,8 millions de Dinars ;

- Des retraitements comptables, que nous avons jugés inappropriés, portant sur la comptabilisation des dépenses relatives au système d'information, ont été opérés au titre de l'exercice 2007. En l'absence de tels retraitements, une charge d'amortissement additionnelle à hauteur de 0,6 millions de dinars aurait été constatée au titre de la période allant du 01/01/2008 au 30/06/2008.

En dehors des points 1 et 2 exposés ci-haut, et sur la base de notre examen limité, nous n'avons pas eu connaissance ou relevé d'autres éléments pouvant affecter, de façon significative, la représentation fidèle des états financiers semestriels annexés au présent avis, conformément aux principes comptables généralement admis en Tunisie.

Sans remettre en cause l'avis ci-haut, nous attirons l'attention sur le fait que les capitaux propres de la banque, tels qu'ils apparaissent dans les comptes au 30 Juin 2008 se trouvent être largement en deçà de la moitié du capital social. De même, les fonds propres réglementaires se situent à un niveau tel que les ratios essentiels pour l'exercice de l'activité bancaire se trouvent être en décalage par rapport aux normes prévues par la réglementation. La banque a, postérieurement à la clôture du semestre, mis en œuvre un plan de restructuration à même de pallier cette situation.

AMC Ernst & Young
Noureddine HAJJI

Tunis, le 24 octobre 2008

Avis du commissaire aux comptes
Deloitte. Ahmed Mansour & Associés
Ahmed MANSOUR

Tunis, le 22 Octobre 2008

Mesdames et Messieurs les actionnaires de l'Union Internationale de Banques

En exécution de la mission qui nous a été confiée par votre Assemblée Générale Ordinaire du 29 mai 2006, et en application des dispositions de l'article 21 bis de la loi n° 94-117 du 14 novembre 1994 portant réorganisation du marché financier telle que modifiée et complétée par les textes subséquents, nous avons l'honneur de vous présenter notre rapport sur l'examen limité des états financiers intermédiaires arrêtés au 30 juin 2008. Les conclusions y figurant pourraient être substantiellement modifiées compte tenu des contrôles subséquents.

1. Nous avons effectué l'examen limité des états financiers intermédiaires ci-joints de l'Union Internationale de Banques, comprenant le bilan au 30 juin 2008, ainsi que l'état de résultat et l'état des flux de trésorerie pour le semestre clos à cette date, et des notes contenant un résumé des principales méthodes comptables et d'autres notes explicatives.

2. Les organes de direction et d'administration de la société sont responsables de l'établissement et de la présentation sincère de ces états financiers intermédiaires, conformément au Système Comptable des Entreprises en Tunisie. Il nous appartient, sur la base de notre examen limité, d'exprimer notre conclusion sur ces états financiers intermédiaires.

Nous avons effectué cet examen selon les normes professionnelles applicables en Tunisie. Un examen limité comporte essentiellement des entretiens avec le personnel de la Société notamment ceux chargés des affaires financières et comptables et des procédures analytiques et autres appliquées aux données financières. L'étendue d'un examen limité est considérablement moindre que celle d'un audit et par conséquent, il ne nous permet pas d'obtenir une assurance que nous nous rendions compte d'éléments significatifs qui pourraient être relevés par un audit. En conséquence, nous n'exprimons pas d'opinion d'audit.

3. Les états financiers au 30 juin 2007 présentés comparativement à ceux de 2008 correspondent à ceux arrêtés par la direction de la Banque avant audit. Les provisions déterminées au 31 décembre 2007 ont été globalement rattachées au 30 juin 2007 à l'exception des provisions sur créances douteuses constatées pour 111,8 MDT au lieu et place de celles estimées par nos soins au 31 décembre 2006 pour 152,869 MDT. Il en est de même de certaines corrections des résultats portant sur 7,423 MDT.

Conséquemment, nous réservons notre opinion sur la comparabilité des états financiers arrêtés au 30 juin 2007 et sur les corrections qui y sont apportées en pro forma.

4. Les états financiers de la Banque arrêtés au 31 décembre 2007 ont été audités par nos soins. Nous avons exprimé au leur sujet des réserves portant principalement sur les risques inhérents à la faiblesse du système de contrôle interne et du système d'information.

Notre opinion a été également motivée par des limitations rencontrées lors de nos travaux et par des qualifications portant sur les opérations d'inventaire des valeurs de la banque et sur le

rattachement des résultats déficitaires dégagés en 2007, aux exercices 2006 , 2005 et antérieurs, respectivement pour 10,298 MDT et 163,571 MDT.

5. Les provisions et les agios réservés sur les engagements et les participations de la banque figurent dans les états financiers arrêtés au 30 juin 2008 pour respectivement 238,093 MDT et 157,201 MDT. Le nombre limité de dossiers examiné sur une base individuelle ne nous permet pas de nous prononcer sur les risques encourus ainsi que sur leur couverture. L'appréciation en question est tributaire des conclusions de nos contrôles subséquents.

6. Parmi les revenus de la banque, figurent, sous l'intitulé « intérêts et revenus assimilés », des intérêts et des agios sur des relations classées pour 1,224 MDT. Conséquemment, le produit net bancaire dégagé par l'U.I.B au 30 juin 2008 se trouve être, à notre avis, indûment majoré d'égal montant.

7. Excepté le point indiqué aux paragraphes 3 à 5 ci-dessus et sous réserves de ce qui est mentionné au paragraphe 6 ci-dessus , nous n'avons pas, sur la base de notre examen limité, relevé d'éléments qui nous laissent à penser que les états financiers intermédiaires de l'Union Internationale de Banques (UIB) arrêtés au 30 juin 2008, tels qu'annexés aux pages 6 à 34 du présent rapport, ne présentent pas sincèrement dans tous leurs aspects significatifs, la situation financière de la société, ainsi que le résultat de ses opérations et les mouvements de trésorerie pour la période close à cette date, conformément au Système Comptable des Entreprises en Tunisie.

8. Nous estimons utile d'attirer votre attention sur le point suivant:

L'Union Internationale de Banques a fait l'objet en 2007 d'un contrôle fiscal approfondi couvrant les exercices 2003 à 2007 au titre de l'impôt sur les sociétés, de l'acompte provisionnel, de la taxe sur la valeur ajoutée, du droit d'enregistrement, de la retenue à la source, de la taxe de formation professionnelle, du Fonds de Promotion des Logements pour les Salariés et de la taxe sur les établissements à caractère industriel, commercial ou professionnel.

Les résultats du dit contrôle ont été notifiés à la Banque en date du 8 septembre 2008. Ces résultats n'ont pas été acceptés par l'UIB qui en a contesté le contenu du point de vue principe et montant. Cette contestation a été adressée à l'administration fiscale laquelle n'a pas encore fait connaître sa position finale.

Deloitte. Ahmed Mansour & Associés
Ahmed MANSOUR

II - ETATS FINANCIERS SEMESTRIELS

ETATS FINANCIERS SEMESTRIELS
AU 30 JUIN 2008

	<u>Page</u>
Bilan	8
Etat des engagements hors bilan	9
Etat de résultat	10
Etat de flux de trésorerie	11
Notes aux états financiers	12

Bilan
Arrêté au 30 juin 2008
 (Unité : en milliers de Dinars)

	Note	30-juin-2008	30-juin-2007	31-déc-2007
ACTIF				
AC 1- Caisse et avoirs auprès de la BCT, CCP et TGT	1	39 452	74 484	49 525
AC 2- Créances sur les établissements bancaires et financiers	2	263 075	205 825	257 858
AC 3- Créances sur la clientèle	3	1 486 288	1 293 530	1 309 388
AC 5- Portefeuille d'investissement	4	73 218	134 525	59 677
AC 6- Valeurs immobilisées	5	28 862	37 476	28 837
AC 7- Autres actifs	6	33 547	33 347	32 396
TOTAL ACTIF		1 924 442	1 779 187	1 737 681
PASSIF				
PA 1- Banque centrale et C.C.P		0	0	0
PA 2- Dépôts et avoirs des établissements bancaires et financiers	7	50 478	33 336	43 986
PA 3- Dépôts et avoirs de la clientèle	8	1 797 003	1 629 723	1 617 263
PA 4- Emprunts et ressources spéciales	9	30 190	32 288	31 922
PA 5- Autres passifs	10	68 998	65 599	63 598
TOTAL PASSIF		1 946 669	1 760 946	1 756 769
CAPITAUX PROPRES				
CP 1- Capital		106 000	106 000	106 000
CP 2- Réserves	11	13 363	59 831	59 909
CP 5- Résultats reportés	12	(138 366)	(5 138)	(5 138)
CP 6- Résultat de l'exercice		(3 224)	(142 452)	(179 859)
TOTAL CAPITAUX PROPRES	13	(22 227)	18 241	(19 088)
TOTAL PASSIF ET CAPITAUX PROPRES		1 924 442	1 779 187	1 737 681

(*) Données retraitées pour les besoins de la comparabilité (Voir notes 2.8)

Etat des engagements hors bilan
Arrêté au 30 juin 2008
(Unité : en milliers de Dinars)

Note 30-juin-2008 30-juin-2007 31-déc-2007

PASSIFS EVENTUELS

HB 1- Cautions, avals et autres garanties données	14	252 823	193 374	188 917
HB 2- Crédits documentaires	15	63 192	54 443	115 005
TOTAL PASSIFS EVENTUELS		316 015	247 817	303 922

ENGAGEMENTS DONNES

HB 4-Engagements de financement donnés	16	3 524	18 568	5 114
HB 5- Engagements sur titres		0	0	0
TOTAL DES ENGAGEMENTS DONNES		3 524	18 568	5 114

ENGAGEMENTS RECUS

HB 7- Garanties reçues	17	263 541	161 900	236 210
TOTAL DES ENGAGEMENTS RECUS		263 541	161 900	236 210

Etat de résultat
Période du 1^{er} janvier 2008 au 30 juin 2008
 (Unité : en milliers de Dinars)

	Not e	Période du 1 ^{er} janvier au 30 juin 2008	Période du 1 ^{er} janvier au 30 juin 2007	Exercice 2007
<u>Produits d'exploitation bancaire</u>				
PR 1- Intérêts et revenus assimilés	18	46 127	42 744	82 248
PR 2- Commissions perçues	19	15 780	12 575	26 397
PR 3- Gains sur portefeuille titres commercial et opérations financières	20	2 534	2 553	5 348
PR 4- Revenus du portefeuille d'investissement	21	1 546	3 035	3 813
Total produit d'exploitation bancaire		65 987	60 907	117 806
<u>Charges d'exploitation bancaire</u>				
CH 1- Intérêts encourus et charges assimilées	22	24 612	23 974	47 644
CH 2- Commissions encourues	23	784	685	1 461
CH 3- Pertes sur portefeuille titres commercial et opérations financières	24	128	86	226
Total charges d'exploitation bancaire		25 524	24 745	49 331
PRODUIT NET BANCAIRE		40 463	36 162	68 475
PR 5/CH 4- Dotations aux provisions et résultat des corrections de valeurs sur créances, hors bilan et passif	25	(9 993)	(145 191)	(173 333)
PR 6/CH 5- Dotations aux provisions et résultat des corrections de valeurs sur portefeuille d'investissement	26	8	(3 717)	(3 712)
PR 7- Autres produits d'exploitation		15	8	9
CH 6- Frais de personnel	27	(22 301)	(19 463)	(41 041)
CH 7- Charges générales d'exploitation	28	(9 168)	(7 498)	(16 748)
CH 8- Dotations aux amortissements sur immobilisations	29	(2 160)	(2 541)	(12 715)
RESULTAT D'EXPLOITATION		(3 135)	(142 240)	(179 065)
PR 8/CH 9- Solde en gain provenant des autres éléments ordinaires	30	(20)	(108)	(671)
CH 11- Impôt sur les sociétés	31	(69)	(104)	(123)
RESULTAT DE L'EXERCICE		(3 224)	(142 452)	(179 859)
Effets des modifications comptables (net d'impôt)	32		(5 153)	(5 153)
Résultat après modifications comptables		(3 224)	(147 605)	(185 012)
Résultat par Action (en DT)	33	(0, 304)	(13, 439)	(16, 968)

(*) Données retraitées pour les besoins de la comparabilité (Voir notes 2.8)

Etat de Flux de Trésorerie
Période du 1er janvier 2008 au 30 juin 2008
 (Exprimé en milliers de dinars)

	Note	Période du 1 ^{er} janvier au 30 juin 2008	Période du 1 ^{er} janvier au 30 juin 2007	Exercice 2007
<u>Flux d'exploitation</u>				
Produits d'exploitation encaissés		71 650	68 227	140 667
Charges d'exploitation décaissées		(24 788)	(25 455)	(52 780)
Dépôts / Retrait de dépôts des autres établissements bancaires et financiers		(4 797)	(6 271)	(26 125)
Prêts, Avances / Remboursement prêts et avances accordés à la clientèle		(193 210)	(32 989)	(93 448)
Dépôts/ Retrait de dépôts de la clientèle		178 971	140 443	130 210
Sommes versées au personnel et créditeurs divers		(23 522)	(20 991)	(40 535)
Autres flux de trésorerie provenant des activités d'exploitation		(4 205)	29 153	16 148
Impôt sur les bénéfices		(123)	(1 003)	(1 003)
Flux de trésorerie provenant des activités d'exploitation		(24)	151 114	73 134
<u>Flux d'investissement</u>				
Intérêts et dividendes encaissés sur portefeuille d'investissement		448	253	4 674
Acquisition/Cession sur portefeuille d'investissement		(12 435)	(1 989)	69 220
Acquisition/Cession sur Immobilisations		(2 183)	265	(1 101)
Flux de trésorerie provenant des activités d'investissement		(14 170)	(1 471)	72 793
<u>Flux de financement</u>				
Emission d'actions		0	0	0
Augmentation/Diminution des ressources spéciales		(1 719)	(1 444)	(1 806)
Dividendes versés		0	0	0
Flux de trésorerie provenant des activités de financement		(1 719)	(1 444)	(1 806)
Variation de liquidités et équivalents de liquidités au cours de la période		(15 913)	148 199	144 121
Liquidités et équivalents de liquidités début de la période		249 212	105 091	105 091
Liquidités et équivalents de liquidités fin de période	35	233 299	253 290	249 212

(*) Données retraitées pour les besoins de la comparabilité (Voir note 2.8)

NOTES AUX ETATS FINANCIERS SEMESTRIELS AU 30 JUIN 2008

1- Référentiel d'élaboration et de présentation des états financiers annuels

Les états financiers semestriels arrêtés au 30 juin 2008 sont établis conformément aux principes comptables généralement admis en Tunisie, et notamment les normes comptables (NCT 21 à 25) relatives aux établissements bancaires et applicables à partir du 1^{er} Janvier 1999.

2- Méthodes comptables appliquées

Les états financiers de l'Union Internationale de Banques sont élaborés sur la base de la mesure des éléments du patrimoine au coût historique. Les principes comptables les plus significatifs se résument comme suit :

2.1- Prise en compte des intérêts et agios

Les intérêts et agios courus au cours de l'exercice et non encore encaissés à la date de clôture sont comptabilisés parmi les produits de l'exercice lorsqu'ils concernent les clients classés parmi les "actifs courants" (classe A) ou parmi les "actifs nécessitant un suivi particulier" (classe B1), au sens de la circulaire BCT n° 91-24, sur la base de la classification des créances telle qu'arrêtée à la date de clôture.

Les intérêts et agios courus et non encaissés relatifs à des créances classées parmi les "actifs incertains" (classe B2) ou parmi les "actifs préoccupants" (classe B3) ou parmi les "actifs compromis" (classe B4), au sens de la circulaire BCT n° 91-24, sont constatés en intérêts et agios réservés et non en produits.

Pour l'arrêté des comptes au 30/06/2008 et au sens de la Circulaire 91 - 24, la réservation des intérêts et agios relatifs à des créances classées B2, B3 ou B4 a été faite sur la base de la classification des créances telle qu'arrêtée au 30 juin 2008 pour un montant net de 23 895 KDT.

Pour ces actifs, la Banque n'a incorporé dans ses résultats que les intérêts (ou produits) qui ont été effectivement supportés par le débiteur. Tout intérêt (ou produit), précédemment comptabilisé mais non payé, est déduit des résultats.

Dans un souci de prudence, les règlements des échéances des crédits à moyen terme, dans le système d'information Delta mis en place en 2006, sont affectés prioritairement au paiement du capital puis aux intérêts sauf éventuellement intervention manuelle par Opérations Diverses.

Le paramétrage initial du système d'information est en cours d'affinement. Le SI a été paramétré selon des principes assez conservateurs. La réservation a fait l'objet d'une revue approfondie et tous les retraitements issus et s'inscrivant dans une approche de prudence ont été pris en compte. Ceci étant, la banque est en train de revisiter les procédures ayant trait à la comptabilisation des intérêts afin de fixer des règles raisonnables et cohérentes en la matière.

Ceci afin de s'assurer de leur application automatique et fiable conformément aux pratiques courantes suivies par les établissements bancaires tunisiens.

2.2- Evaluation des engagements et des provisions y afférentes

La classification et l'évaluation des engagements et la détermination des provisions y afférentes sont effectuées conformément à la Circulaire de la Banque Centrale de Tunisie N° 91-24 du 17 décembre 1991 telle que modifiée par la Circulaire N° 99-04 du 19 mars 1999 et la Circulaire N° 2001-12 du 4 mai 2001. Les classes de risque sont définies de la manière suivante :

- A – Actifs courants
- B1 – Actifs nécessitant un suivi particulier
- B2 – Actifs incertains
- B3 – Actifs préoccupants
- B4 – Actifs compromis

Les taux de provisions par classe de risque appliqués au risque net non couvert sont les suivants :

- B2 : actifs incertains 20 %
- B3 : actifs préoccupants 50 %
- B4 : Actifs compromis 100 %

En application de ces dispositions, la Banque procède, à la clôture de chaque exercice, à l'évaluation exhaustive de ses engagements et des risques qui y sont liés.

La dotation nette aux provisions pour créances clientèle a été de 8 491 KDT au titre du premier semestre 2008, portant ainsi le montant cumulé de provisions comptabilisées à 232 950 KDT à la date du 30-06-2008.

La Société Générale s'est engagée à couvrir et à garantir le paiement en faveur de l'UIB des montants correspondants au besoin complémentaire de provisionnement sur des créances ou des parties de créances dépourvues de garanties et/ou non munies de provisions nécessaires au 31/12/2007.

Le montant de cet engagement de paiement est de 50 millions de Dinars.

2.3- Traitement des impayés

- **Agios sur comptes débiteurs (créances classées)**

Les agios sont constatés dans le compte 38300000 « Agios réservés sur comptes non mouvementés ».

- **Commissions sur engagements (créances classées)**

Les commissions sur engagements par signature des comptes classés sont constatés dans le compte 38300005000 « Commissions réservées / cautions TND »

- **Autres Commissions (créances classées)**

Les autres commissions des comptes classés sont constatés dans le compte 38300010000 « Commissions réservées »

- **Intérêts sur consolidations (créances classées)**

Les intérêts sur crédits consolidés sont constatés dans le compte 38300007000 « Intérêts réservés / consolidations»

- **Intérêts sur crédits à court terme (créances classées)**

Les intérêts sur crédits à court terme sont constatés dans le compte 38300009000 « Intérêts réservés / crédits à court terme»

- **Intérêts impayés sur crédit à M.T**

Les intérêts impayés sur les CMT ne sont pas débités automatiquement dans les comptes des clients mais sont logés dans des comptes d'intérêts impayés et présentés en net à l'actif du bilan (comptes : 29190099 ; 38300003000 ; 38300004000,38300011000).

2.4- Présentation des provisions

Les provisions pour dépréciation des éléments d'actifs sont présentées à l'actif du bilan de la banque, en déduction du poste s'y rapportant (créances à la clientèle, portefeuille titres...).

Désignation	30/06/2008	30/06/2007	31/12/2007
PROVISIONS POUR RISQUES DE CONTRE PARTIE	235 648	200 894	228 366
PROVISIONS POUR DEPRECIATION DE TITRES	2 424	2 547	2 547
PROVISIONS POUR DEPRECIATION FONDS GERE SICAR	2 720	2 344	2 339
PROVISIONS POUR RISQUES SUR AUTRES POSTES D'ACTIF	13 758	13 758	13 758
PROVISIONS POUR HORS BILAN CLIENTELE	1 125	0	0
PROVISIONS POUR PASSIF ET CHARGES	11 280	10 640	10 640
TOTAL	266 955	230 183	257 650

Le total des provisions pour risque de contrepartie ainsi que des provisions sur les éléments d'actif et de passif s'élève à 266 955 KDT au 30/06/2008 contre 230 183 KDT au 30/06/2007 soit une augmentation de 36 772 KDT et se détaille comme suit :

La rubrique « PROVISIONS POUR RISQUES SUR AUTRES POSTES D'ACTIF » se détaille comme suit :

Désignation	30/06/2008	30/06/2007	31/12/2007
PROVISIONS POUR DEPRECIATION CAISSE, CCP, BCT	712	712	712
PROVISIONS / CPTES CORRESPONDANTS LOCAUX ET ETRANGERS	536	536	536
PROVISIONS POUR RISQUES / AUTRES POSTES D'ACTIF	12 510	12 510	12 510
TOTAL	13 758	13 758	13 758

Les provisions pour risques sur autres postes d'actif pour 12 510 KDT concernent les provisions au titre des comptes de la comptabilité matière et des autres comptes en suspens.

Le détail de la rubrique « PROVISIONS POUR PASSIF ET CHARGES » est le suivant :

Désignation	30/06/2008	30/06/2007	31/12/2007
PROVISIONS POUR RISQUE ADMINISTRATIF	8 925	8 925	8 925
PROVISIONS POUR ACTIONS EN JUSTICE	711	711	711
PROVISIONS POUR RISQUES DIVERS	1 644	1 004	1 004
TOTAL	11 280	10 640	10 640

2.5- Immobilisations et amortissements

Les immobilisations sont enregistrées à la valeur d'acquisition hors TVA déductible, la proportion ne donnant pas droit à déduction est incorporée au coût. Elles sont amorties selon la méthode linéaire en appliquant les taux suivants :

Immobilisations d'exploitation	2%
Immobilisations hors exploitation	2%
Matériel roulant	20%
Matériel et mobilier de bureau	10%
Matériel informatique	15%
Logiciel	20%
AAI	10%
Matériel et équipement Amicale	10%

Les matériels informatiques ainsi que les logiciels acquis à partir du 1^{er} janvier 2004 sont amortis respectivement aux taux de 15% et 20% alors que celles acquises avant cette date ont fait l'objet de dépréciation aux taux antérieurs respectifs de 30% et 66%.

2.6- Titres de participation

Les titres de participation sont comptabilisés à leur valeur d'acquisition ou, en cas de souscription, à la valeur nominale. Les souscriptions non libérées sont constatées en hors bilan.

Des provisions pour dépréciation sont comptabilisées en cas de différence entre le prix d'acquisition et la juste valeur des titres. A ce titre, des reprises de provisions ont été comptabilisées au 30/06/2008 pour 123 KDT.

Les bons de trésor assimilables figurent parmi la rubrique « portefeuille d'investissement ».

2.7- Evaluation des avoirs et dettes en devises

Les avoirs et les dettes devises sont réévalués à la date d'arrêté sur la base du cours moyen des devises sur le marché interbancaire publié par la BCT.

2.8- Modifications comptables

Au 31/12/2007, il a été décidé de procéder aux corrections suivantes ayant un impact sur les capitaux propres au 31/12/2006 :

- Abonnement de la prime du bilan pour 3 636 KDT ;
- Annulation du produit constaté indûment en 2006 parmi les intérêts courus / fonds géré SICAR pour 552 KDT ;
- Annulation du produit constaté résultant de l'échange de l'immeuble Rex effectué en 2006 pour 965 KDT représentant la différence entre la valeur comptable d'un terrain propriété de l'UIB , échangé contre une partie d'un immeuble à édifier sur le même terrain dont la valeur contractuelle est de 1 175 KDT ;

Les données comparatives au 30/06/2007 ont été, en conséquence, retraitées comme suit :

Rubrique	Désignation	Montant avant modification comptable 30/06/2007	Montant après modification comptable 30/06/2007	Variation
CP 5	CP 5 Résultats reportés	15	(5 138)	(5 153)
PA 5	Autres passifs	43 876	47 512	3 636
AC 5	Portefeuille d'investissement	138 794	138 242	(552)
AC 6	Valeurs immobilisées	38 441	37 476	(965)

L'état de flux de trésorerie au 30/06/2007 a été, en conséquence, retraité.

3- Notes explicatives

(Les chiffres sont exprimés en KDT : milliers de Dinars)

3.1 Notes sur les postes de l'actif.

Note 1 : Caisse, BCT, CCP et TGT

Cette rubrique accuse au 30 juin 2008 un solde débiteur de 39.452 KDT contre 74.484 KDT au 30 juin 2007 soit une baisse de 35.032 KDT. Le solde de cette rubrique se détaille ainsi :

Désignation	30/06/2008	30/06/2007	31/12/2007
CAISSE ESPECES EN DINARS	9 879	3 934	5 714
ESPECES EN ROUTE	1 545	305	2 476
FONDS DE ROULEMENT CHEZ IBS	290	293	293
ALIMENTATION GAB	2 460	2 993	2 736
CAISSE ESPECES EN DEVISES	1 363	1 650	496
BCT COMPTE ORDINAIRE	22 914	63 922	36 059
I B S TRANSPORT DE FONDS	635	713	1 258
CCP COMPTES ORDINAIRES	1 078	1 386	1 205
S.TOTAL	40 164	75 196	50 237
PROVISIONS /SUSPENS CAISSE, CCP, BCT	(712)	(712)	(712)
TOTAL	39 452	74 484	49 525

Une provision a été constituée sur les postes de cette rubrique au 30/06/2008 pour 712 KDT et se détaille comme suit :

Désignation	30/06/2008	30/06/2007	31/12/2007
PROVISIONS / SUSPENS CAISSE ESPECES	(13)	(13)	(13)
PROVISIONS / SUSPENS COMPTE BCT DINARS	(114)	(114)	(114)
PROVISIONS / SUSPENS COMPTE CCP	(585)	(585)	(585)
TOTAL	(712)	(712)	(712)

Note 2 : Créances sur les Etablissements bancaires et financiers

Le solde de cette rubrique s'élève à 263.075 KDT au 30 juin 2008 contre 205.825 KDT au 30 juin 2007, soit une augmentation de 57.250 KDT :

Désignation	30/06/2008	30/06/2007	31/12/2007
CREANCES SUR LES ETABLISSEMENTS BANCAIRES	263 610	206 361	258 394
S.TOTAL	263 610	206 361	258 394
PROVISIONS SUSPENS CORRESPONDANTS LOCAUX ET ETRANGERS	(536)	(536)	(536)
TOTAL	263 075	205 825	257 858

Une provision sur les comptes de correspondants locaux et étrangers a été constituée au 30/06/2008 pour 536 KDT et se détaille comme suit :

Désignation	30/06/2008	30/06/2007	31/12/2007
PROVISIONS / SUSPENS CORRESPONDANTS LOCAUX (HORS BCT)	431	431	431
PROVISIONS / SUSPENS CORRESPONDANTS ETRANGERS	105	105	105
TOTAL	536	536	536

Note 3 : Créances sur la clientèle

Les créances sur la clientèle présentent au 30 juin 2008 un solde de 1.486.288 KDT contre 1.293.530 KDT au 30 juin 2007, soit une augmentation de 192.758 KDT qui se détaille ainsi :

Désignation	30/06/2008	30/06/2007	31/12/2007
COMPTES ORDINAIRES DEBITEURS	378 570	361 427	365 256
AUTRES CONCOURS A LA CLIENTELE *	1 483 584	1 247 716	1 302 457
CREDITS SUR RESSOURCES SPECIALES	16 983	18 587	18 697
S.TOTAL	1 879 137	1 627 730	1 686 410
PROVISIONS POUR RISQUE DE CONTREPARTIE	(235 648)	(200 894)	(228 366)
AGIOS ET INTERETS RESRVES	(157 201)	(133 306)	(148 656)
S.TOTAL	(392 849)	(334 200)	(377 022)
TOTAL	1 486 288	1 293 530	1 309 388

* dont 27.046 KDT de crédits immobilier et auto au personnel se détaillant comme suit :

Désignation	30/06/2008	30/06/2007	31/12/2007
CREDITS AUTOMOBILES	2 048	1 546	1 746
CREDITS HYPOTHECAIRES	16 187	13 377	14 650
AUTRES CREDITS	8 811	10 202	9 250
Total	27 046	25 125	25 646

Les agios réservés et provisions sur la clientèle se détaillent ainsi :

Désignation	30/06/2008	30/06/2007	31/12/2007
PROVISIONS SUR CREANCES DOUTEUSES	(232 950)	(198 196)	(225 668)
PROVISIONS SUR ACTIONS EN DEFENSE	(2 698)	(2 698)	(2 698)
TOTAL PROVISIONS RISQUE DE CONTREPARTIE	(235 648)	(200 894)	(228 366)
AGIOS SUR COMPTES NON MOUVEMENTES	(101 641)	(90 702)	(96 508)
INT RESERVES / CONSOLIDATION	(12 510)	(11 629)	(12 191)
INT RESERVES / CREDIT COURT TERME	(1 042)	0	(796)
INT/RESERVES / CREDITMOYEN TERME	(35 048)	(28 487)	(32 321)
INT RESERVES / CREDIT/ RESSOURCES SPECIALES	(2 716)	(2 377)	(2 672)
COMMISSIONS RESERVEES/ CAUTIONS TND	(403)	(110)	(387)
AUTRES COMMISSIONS	(126)	0	(66)
PRODUITS DIVERS RESERVES	(3 715)	0	(3 715)
TOTAL AGIOS & INTERETS RESERVES	(157 201)	(133 306)	(148 656)
TOTAL	(392 849)	(334 200)	(377 022)

Cette rubrique enregistre les provisions et agios réservés sur crédits à la clientèle qui viennent en déduction des postes d'actifs y afférents.

Le solde des provisions pour risque de contrepartie s'élève à 235.648 KDT au 30/06/2008 contre 200.894 KDT au 30/06/2007, soit une augmentation de 34.754 KDT.

Le poste « PROVISIONS ACTION EN DEFENSE » correspond à des provisions liées aux opérations courantes avec la clientèle.

Le solde des agios, commissions et intérêts réservés, s'élève à 157.201 KDT au 30/06/2008 contre 133.306 KDT au 30/06/2007, soit une augmentation de 23 895 KDT .

Le poste « produits divers réservés » enregistre un total de 3 715 KDT de divers produits réservés sur 25 000 comptes clients dans l'attente de l'aboutissement des travaux en cours pour statuer définitivement sur leur sort.

Note 4 : Portefeuille d'investissement

Le solde de cette rubrique s'élève au 30/06/2008 à 73.218 KDT contre 134.525 KDT au 30/06/2007. Le détail de cette rubrique est le suivant :

Désignation	30/06/2008	30/06/2007	31/12/2007
-TITRES D'INVESTISSEMENT	67 781	128 835	53 982
-TITRES DE PARTICIPATION	4 035	4 035	4 035
-PART DANS LES ENTREPRISES ASSOCIEES ET CO-ENTREPRISES	3 550	3 550	3 550
-PART DANS LES ENTREPRISES LIEES	2 996	2 996	2 996
S.TOTAL	78 362	139 416	64 563
-PROVISIONS POUR DEPRECIATION FONDS GERE SICAR	(2 720)	(2 344)	(2 339)
-PROVISIONS POUR DEPRECIATION PARTS DANS ENTREPRISES LIEES	(1572)	(1572)	(1572)
-PROVISIONS POUR DEPRECIATION DE TITRES	(852)	(975)	(975)
TOTAL PROVISIONS	(5 144)	(4 891)	(4 886)
TOTAL	73 218	134 525	59 677

Les titres d'investissement se détaillent ainsi :

Désignation	30/06/2008	30/06/2007	31/12/2007
EMPRUNT OBLIGATAIRE	2 000	2 500	2 000
CREANCES RATTACHEES SUR EMPRUNT OBLIGATAIRE	129	162	60
BTA TITRES D'INVESTISSEMENT	36 000	93 630	23 000
CREANCES RATTACHEES SUR BTA	1 425	4 499	868
FONDS GERES SICAR	27 252	27 407	27 356
CREANCES RATTACHEES SUR FONDS GERES SICAR	975	637	698
TOTAL	67 781	128 835	53 982

La variation du portefeuille « BTA » s'explique par le règlement d'un lot de 87 630 KDT arrivé à échéance et des nouvelles souscriptions pour 30 000 KDT

La variation du « FONDS GERES SICAR » se justifie comme suit :

- Solde au 31/12/2007 : 27 356 KDT
- Imputation commissions de gestion : (104) KDT
- Solde au 30/06/2008 : 27 252 KDT

La part du fonds géré par la SICAR affecté à des participations totalise au 30/06/2008 un solde net de 10.401 KDT.

Une dotation aux provisions pour fonds gérés SICAR a été constituée au 30/06/2008 pour 381 KDT.

Note 5 : Valeurs immobilisées

Les valeurs immobilisées accusent un solde de 28.862 KDT au 30 juin 2008 contre un solde de 28.837 KDT au 31 décembre 2007. Le solde de ce compte se détaille ainsi :

Libellé	V.Brute au 31-12-07	Acquis / Cession	V.Brute au 30-06-08	Amort. 2007	Dotations Nette 30-06-2008	Amort.Cum 30-06-2008	VCN 30/06/2008
LOGICIEL DELTA	2 048	0	2 048	(376)	(111)	(487)	1 561
AUTRES LOGICIELS	1 749	252	2 001	(1 401)	(179)	(1 580)	421
MATERIEL .POUR TRAITEMENTS INFORMATIQUES DELTA	6 348	0	6 348	(2 126)	(476)	(2 602)	3 746
MATERIEL .POUR TRAITEMENTS INFORMATIQUES AUTRES QUE DELTA	10 900	522	11 422	(10 900)	(27)	(10 927)	495
IMMEUBLES D'EXPLOITATION	9 396	0	9 396	(3 091)	(89)	(3 180)	6 216
IMMEUBLES HORS .EXPLOITATION	2 965	0	2 965	(303)	(30)	(333)	2 632
AGENCEMENTS,AMENAGEMENTS & INSTALLATIONS	15 984	1 031	17 015	(11 268)	(418)	(11 686)	5 329
TERRAINS	4 306	0	4 306	0	0	0	4 306
FONDS DE COMMERCE	256	0	256	(87)	(6)	(93)	163
MATERIEL ROULANT	1 612	0	1 612	(1 007)	(102)	(1 109)	503
MATERIEL & MOBILIER DE BUREAU	7 844	258	8 102	(5 163)	(217)	(5 380)	2 722
EQUIPEMENTS LOGEMENTS DE FONCTION	102	0	102	(44)	(3)	(47)	55
MATERIEL AMICALE	18	0	18	(17)	0	(17)	1
MATERIEL & OUTILLAGE	4	0	4	(4)	0	(4)	0
IMMOBILISATIONS EN COURS LOGICIEL	0	7	7	0	0	0	7
IMMOBILISATIONS EN COURS	1 092	(387)	705	0	0	0	705
TOTAL	64 624	1 683	66 307	(35 787)	(1 658)	(37 445)	28 862

Note 6 : Autres Actifs

Le poste des Autres Actifs accuse un solde de 33.547 KDT au 30 juin 2008 contre 33.347 KDT au 30 juin 2007 et se détaille ainsi :

Désignation	30/06/2008	30/06/2007	31/12/2007
VALEURS A L'ENCAISSEMENT	436	1 212	525
COMPTES D'ATTENTE ET DE REGULARISATION *	30 032	28 672	28 247
CREANCES PRISES EN CHARGE PAR L'ETAT	14 839	15 712	14 839
AUTRES	750	261	1 295
S.TOTAL	46 057	45 857	44 906
PROVISIONS AUTRES POSTES D'ACTIF	(12 510)	(12 510)	(12 510)
TOTAL	33 547	33 347	32 396

* dont Crédits sur fonds social et crédits au Personnel pour un total de 13 362 KDT, se détaillant ainsi :

Désignation	30/06/2008	30/06/2007	31/12/2007
AUTRES CREDITS DIRECTS	1 771	1 815	1 716
AVANCES SUR FRAIS MEDICAUX	39	41	36
CREDITS SUR FONDS SOCIAL	7 566	7 617	7 580
COMPTES DEBITEURS	2 077	2 051	2 230
AVANCES SUR PRIMES	1 909	1 811	1 002
TOTAL	13 362	13 335	12 564

Une provision a été constituée au 30/06/2008 sur les postes de cette rubrique pour 12 510 KDT.

3.2 Notes sur les postes du passif

Note 7 : Dépôts et avoirs des établissements bancaires et financiers

Les dépôts et avoirs des établissements bancaires et financiers s'élèvent au 30 juin 2008 à 50.478 KDT contre 33.336 KDT au 30 juin 2007 se détaillant comme suit :

Désignation	30/06/2008	30/06/2007	31/12/2007
DEPOTS ET AVOIRS DES ETABLISSEMENTS BANCAIRES	48 060	30 123	41 279
DEPOTS ET AVOIRS DES ETABLISSEMENTS FINANCIERS	304	354	520
AUTRES SOMMES DUES	2 114	2 859	2 187
TOTAL	50 478	33 336	43 986

La rubrique « dépôts et avoirs des établissements bancaires » accuse un solde de 48.060 KDT au 30 juin 2008 se détaillant comme suit :

Désignation	30/06/2008	30/06/2007	31/12/2007
EMPRUNTS SUR LE MARCHE MONETAIRE	44 129	15 600	39 747
NOS EMPRUNTS EN DEVISES AUPRES DES CORRESPONDANTS	2 321	0	0
EMPRUNT SYNDIQUE	0	8 640	0
POSITION CHANGE EMPRUNT SYNDIQUE	0	(8 640)	0
CONTRE VALEUR POSITION CHANGE SUR EMPRUNT SYNDIQUE	0	6 707	0
CORRESPONDANTS ETRANGERS NOSTRI	1 010	603	498
CORRESPONDANTS ETRANGERS LORI	562	6 959	976
INTERETS COURUS /EMPRUNTS MARCHE MONETAIRE	37	13	58
INTERETS COURUS /EMPRUNT SYNDIQUE DEVISES	1	241	0
TOTAL	48 060	30 123	41 279

Note 8 :- Dépôts de la clientèle

Les dépôts de la clientèle présentent un solde de 1.797.003 au 30 juin 2008 KDT contre 1.629.723 KDT au 30 juin 2007. Le solde de ce poste se détaille comme suit :

Désignation	30/06/2008	30/06/2007	31/12/2007
DEPOTS A VUE	639 640	571 591	620 038
DEPOTS D'EPARGNE	588 681	550 071	566 170
DEPOTS A TERME ET BONS DE CAISSE	488 310	422 788	351 997
CERTIFICATS DE DEPOTS	499	2 408	2 471
AUTRES DEPOTS ET AVOIRS	79 873	82 865	76 587
TOTAL	1 797 003	1 629 723	1 617 263

Note 9 :- Emprunts et ressources spéciales

Ce poste présente un solde de 30.190 KDT au 30 juin 2008 contre 32.288 KDT au 30 juin 2007 ; il correspond intégralement à des ressources spéciales.

Désignation	30/06/2008	30/06/2007	31/12/2007
REFINANCEMENT SUR F.N.G	3 246	3 246	3 246
DOTATION FOPRODI	8 144	8 532	8 262
DOTATION FONAPRA	6 643	6 983	6 847
DOTATION FOSDA	229	229	229
LIGNES DE CREDITS EXTERIEURES	11 838	13 191	13 235
INTERETS COURUS / BCT LIGNES CREDITS EXTERIEURES	90	107	103
TOTAL	30 190	32 288	31 922

Note 10 :- Autres passifs

Les Autres Passifs présentent un solde de 68.998 KDT au 30 juin 2008 KDT contre 65.599 KDT au 30 juin 2007 se détaillant ainsi :

Désignation	30/06/2008	30/06/2007	31/12/2007
VALEURS EXIGIBLES APRES ENCAISSEMENT	254	21	1 725
COMPTES D'ATTENTE ET DE REGULARISATION	47 951	47 818	44 102
AUTRES COMPTES DE PASSIF	8 389	7 120	7 131
S.TOTAL	56 594	54 959	52 958
PROVISIONS POUR PASSIF ET CHARGES	12 404	10 640	10 640
TOTAL	68 998	65 599	63 598

Le poste « COMPTES D'ATTENTE ET DE REGULARISATION » se détaille comme suit :

Désignation	30/06/2008	30/06/2007	31/12/2007
PROVISION /CHEQUES CERTIFIES	6 799	3 134	3 506
SAISIES ARRETS CLIENTS	6 092	5 473	5 807
INTERETS / PLACEMENT EN DEV A SERVIR	3 105	2 342	2 745
COMPTE DE LIAISON PRÉLÈVEMEN	124	4 912	4 571
ASSURANCE FLOTTE PERSONNEL UIB	0	287	69
ASSURANCE VIE PERSONNEL UIB	51	51	47
COMMISSION DE GARANTIE ET PEREQ CHANGE	31	268	273
FOURNISSEUR RETENUE DE GARANTIE	453	367	372
PRODUITS ET CHARGES A REGULARISER	90	4	71
CHARGES PROVISIONNEES POUR CONGES A PAYER	4 251	3 972	4 081
TVA & RETENUES A LA SOURCE	4 686	3 859	4 192
PRIME D'ASSURANCE CREDITS A REVERSER	1 823	486	494
PRIME D'ASSURANCE MOYENS DE PAIEMENT	477	179	296
FOURNISSEURS BONS DE CARBURANT	128	247	198
PRODUITS PERCUS D'AVANCE	660	592	709
AUTRES CHARGES A PAYER	13 953	13 417	10 285
DIVERS COMPTES DE SUSPENS *	4 242	3 616	5 524
COMPTE CLIENT TECHNIQUE CREDITEUR	0	4 584	0
AUTRES COMPTES	986	28	862
TOTAL	47 951	47 818	44 102

* Il s'agit des comptes de liaison et de bilan à suspens traités dans le cadre d'une mission spécifique d'apurement.

Le poste « AUTRES COMPTES DE PASSIF » se détaille comme suit :

Désignation	30/06/2008	30/06/2007	31/12/2007
COMPTES DU PERSONNEL	7 168	5 882	5 326
FOURNISSEURS FACTURES A PAYER	1 192	1 130	1 794
PRIME ASSURANCE JOKER A REVERSER	28	7	8
AUTRES	1	101	3
TOTAL	8 389	7 120	7 131

Le poste « PROVISIONS POUR PASSIF ET CHARGES » se détaille comme suit :

Désignation	30/06/2008	30/06/2007	31/12/2007
PROVISIONS POUR RISQUE ADMINISTRATIF	8 925	8 925	8 925
PROVISIONS POUR ACTIONS EN JUSTICE	711	711	711
PROVISIONS POUR RISQUES DIVERS	1 644	1 004	1 004
PROVISIONS POUR ENG HORS BILAN CLIENTELE	1 124		
TOTAL	12 404	10 640	10 640

3.3 Notes sur les capitaux propres

Note 11 : Réserves

Suite à l'affectation du résultat de 2007 décidée par l'AGO du 09/08/2008, les réserves s'élèvent à 13.363 KDT au 30 juin 2008 contre 59.831 KDT au 30 juin 2007. Le solde de ce poste se détaille comme suit :

Désignation	30/06/2008	30/06/2007	31/12/2007
PRIMES LIEES AU CAPITAL	0	7 491	7 491
RESERVE LEGALE	4 760	4 760	4 760
RESERVES ORDINAIRES	8 603	47 580	47 658
TOTAL	13 363	59 831	59 909

Les réserves ordinaires se sont élevées au 30 juin 2008 à 8.603 KDT et se détaillent ainsi :

Désignation	30/06/2008	30/06/2007	31/12/2007
RÉSERVES EXTRAORDINAIRES	0	39 141	39 141
RESERVES NETTES FONDS SOCIAL	8 603	8 439	8 517
TOTAL	8 603	47 580	47 658

Note 12 : Résultats reportés

Les Résultats reportés se sont élevés au 30 juin 2008 à (138 366) KDT et se détaillent ainsi :

Désignation	30/06/2008	30/06/2007	31/12/2007
RESULTATS REPORTEES	(133 213)	15	15
MODIFICATION COMPTABLE / PRIME DU BILAN	(3 636)	(3 636)	(3 636)
MODIFICATION COMPTABLE / CESSION IMMEUBLE REX	(965)	(965)	(965)
MODIFICATION COMPTABLE / GAIN FONDS GERE SICAR	(552)	(552)	(552)
TOTAL	(138 366)	(5 138)	(5 138)

La modification comptable relative à la prime du Bilan s'explique par l'abonnement de La prime de 2006 servie en 2007 pour 3 636 KDT et celle de 2005 servie en 2006 pour 3 413 KDT.

Note 13 : Capitaux Propres

A la date du 30 juin 2008, le capital social s'élève à 106.000 KDT composé de 10.600.000 actions d'une valeur nominale de 10 DT libérée en totalité.

Le total des capitaux propres de la Banque, avant affectation du résultat du premier semestre 2008, s'élève au 30 juin 2008 à (-) 22.227 KDT. Cette rubrique se détaille comme suit :

Libellé	Capital	Réserve légale	Réserves Ordinaires	Primes liées au capital	Résultats reportés	Résultat net de la période	Total
Solde au 31-12-2005	106 000	4 760	47 312	7 491	15	0	165 578
Modifications comptables					(3 413)		(3 413)
Affectation du résultat						0	0
Réserves fonds Social			178				178
Résultat au 31-12-2006						(1 739)	(1 739)
Solde au 31-12-2006	106 000	4 760	47 490	7 491	(3 398)	(1 739)	160 604
Modifications comptables					(1 739)		0
Affectation du résultat						0	0
Réserves fonds Social			168				168
Résultat au 31-12-2007						(179 859)	(179 859)
Solde au 31-12-2007	106 000	4 760	47 658	7 491	(5 138)	(179 859)	(19 088)
Affectation du résultat			(39 141)	(7 491)	(133 228)	179 859	0
Réserves fonds Social			85				85
Résultat au 30-06-2008						(3 224)	(3 224)
Solde au 30-06-2008	106 000	4 760	8 603	0	(138 366)	(3 224)	(22 227)

3.4 Notes sur l'état des engagements hors bilan

Note 14 : Cautions, avals et autres garanties données

Les cautions, avals et autres garanties données présentent un solde de 252.823 KDT au 30 juin 2008 contre 193.374 KDT au 30 juin 2007. Le solde de ce poste se détaille comme suit :

Désignation	30/06/2008	30/06/2007	31/12/2007
CAUTIONS EMISES EN FAVEUR DE LA CLIENTELE	107 596	117 391	107 213
CAUTIONS DONNEES SUR ORDRE CORRESPONDANTS ETRANGERS	121 466	50 671	60 815
AVALS DONNES EN DINAR	4 844	4 747	3833
AVALS DONNES EN DEVISES	4 561	3 069	2 300
AVALS DONNES/ BILLETS DE TRESORERIE	0	400	400
AVALS DONNES/ EMPRUNT OBLIGATAIRE	3 026	5 766	3 026
GARANTIES DONNEES SUR CORRESPONDANTS LOCAUX	11 330	11 330	11 330
TOTAL	252 823	193 374	188 917

Note 15 : Crédits documentaires

Les crédits documentaires s'élèvent à 63.192 KDT au 30 juin 2008 contre 54.443 KDT au 30 juin 2007. Le solde se détaille ainsi :

Désignation	30/06/2008	30/06/2007	31/12/2007
OUVERTURES DE CREDOC IMPORT CONFIRMES	37 639	32 029	17 210
ACCEPTATION CREDOC IMPORT CONFIRMES	8 926	10 214	15 558
OUVERTURES DE CREDOC IMPORT NON CONFIRMES	3 526	8 309	7 467
ACCEPTATION DE CREDOC IMPORT NON CONFIRMES	13 283	2 946	5 619
ACCEPTATION DE CREDIT ACHETEUR IMPORT	33	37	35
S.TOTAL CREDOC IMPORT	63 407	53 535	45 889
CONFIRMATION DE CREDOC EXPORT	5 759	6 094	74 972
ACCEPTATION ET PAIEMENT DIFFERE /CREDOC EXP *	(5 974)	(5 186)	(5 856)
S.TOTAL CREDOC EXPORT	(215)	908	69 116
TOTAL	63 192	54 443	115 005

*Le solde de ce compte est non clientélisé.

Note 16 : Engagements donnés

Les engagements donnés présentent un solde de 3.524 KDT au 30 juin 2008 contre 18.568 KDT au 30 juin 2007 se détaillant ainsi :

Désignation	30/06/2008	30/06/2007	31/12/2007
ENGAGEMENTS DE FINANCEMENT EN FAVEUR DE LA CLIENTELE	3 524	18 568	5 114
TOTAL	3 524	18 568	5 114

Les engagements de financement en faveur de la clientèle correspondent à des crédits autorisés non débloqués au 30 juin 2008 et dont les contrats correspondants ont été déjà signés à cette date.

Note 17 : Garanties reçues

Les garanties reçues totalisent au 30 juin 2008, 263 541 KDT contre 161 900 KDT au 30 juin 2007 et se détaillent comme suit :

Désignation	30/06/2008	30/06/2007	31/12/2007
GARANTIES REÇUES DES AUTRES ETABLISSEMENTS	224 800	129 528	197 109
GARANTIES REÇUES DE L'ETAT & DES ASSURANCES	38 741	32 372	39 101
TOTAL	263 541	161 900	236 210

Les garanties reçues des autres Etablissements représentent un solde de 224.800 KDT au 30 juin 2008 contre 129.528 KDT au 30 juin 2007 et se détaillent comme suit :

Désignation	30/06/2008	30/06/2007	31/12/2007
CAUTIONS REÇUES DES CORRESPONDANTS SUR ENGAGEMENTS DONNES A LEURS CLIENTS	121 466	52 624	60 815
ENGAGEMENTS REÇUES / CONFIRMATION CREDOC EXPORT	5 718	6 338	74 930
GARANTIES REÇUES DES CORRESPONDANTS ETRANGERS	38 954	2 772	2 584
GARANTIES REÇUES DES CORRESPONDANTS LOCAUX	14 636	15 880	14 636
GARANTIE DONNEE PAR LA SG SUR CREANCES CLASSEES *	50 000	57 100	50 000
ACCEPTATION ET PAIEMENTS DIFFERES /CREDOC EXPORT**	(5 974)	(5 186)	(5 856)
TOTAL	224 800	129 528	197 109

*La Société Générale s'est engagée à couvrir et à garantir le paiement en faveur de l'UIB des montants correspondants au besoin complémentaire de provisionnement sur des créances ou des parties de créances dépourvues de garanties et/ou non munies de provisions nécessaires au 31/12/2007.

Le montant de cet engagement de paiement est de 50 millions de Dinars.

** Le solde de ce compte n'est pas ventilé par client.

Par ailleurs, les garanties reçues de l'Etat et des institutions d'assurances représentent un solde de 38.741 KDT au 30 juin 2008 contre 32.372 KDT au 30 juin 2007 et se détaillent comme suit :

Désignation	30/06/2008	30/06/2007	31/12/2007
SOTUGAR	7 563	5 938	7 619
FNG ET FOPRODI	4 202	4 114	4 252
AUTRES GARANTIES DE L'ETAT *	26 976	22 320	27 230
TOTAL	38 741	32 372	39 101

* dont ONH (créance courante) : 24 956 KDT

3.5- Notes sur l'état de résultat

Note 18 : Intérêts et revenus assimilés

Les intérêts et revenus assimilés totalisent 46.127 KDT au 30 juin 2008 se détaillant ainsi :

Désignation	30/06/2008	30/06/2007	31/12/2007
- OPERATIONS AVEC LES ETABLISSEMENTS BANCAIRES ET FINANCIERS	1 377	1 481	4 436
- OPERATIONS AVEC LA CLIENTELE	42 344	39 681	74 335
- AUTRES INTERETS ET REVENUS ASSIMILES	2 406	1 582	3 477
TOTAL	46 127	42 744	82 248

Note 19 : Commissions perçues

Les commissions totalisent 15.780 KDT au 30 juin 2008 se détaillant ainsi :

Désignation	30/06/2008	30/06/2007	VARIATIONS	
Total	15 780	12 575	3 205	25%
OPERATIONS SUR EFFETS CHEQUES ET OPERATIONS DIVERSES	9 543	8 590	953	11%
Effets, chèques et opérations diverses	7 328	6 574	754	11%
Effets à l'encaissement	42	41	1	2%
Effets escomptés	66	59	7	12%
Opérations diverses sur effets	64	78	(14)	(18)%
Opér . par chèq . en Dinars ou en Dinars convertibles	1 464	1 555	(91)	(6)%
Opérations de virements	845	831	14	2%
Opérations sur titres	25	33	(8)	(24)%
Avals , cautions et acceptations bancaires	76	67	9	13%
Location de coffre-forts	14	9	5	56%
Règlement de succession	42	34	8	24%
Commissions de comptes	1 095	722	373	52%
Commissions de découvert	859	672	187	28%
Frais de tenue de comptes	2 736	2 473	263	11%
Commissions sur billets de trésorerie	7	12	(5)	(42)%
Commissions sur opérations monétiques	2 208	2 004	204	10%
COMMISSIONS DE CHANGE ET DE COMMERCE EXTERIEUR	1 534	1 424	110	8%
Commerce extérieur	173	163	10	6%
Opérations de changes en comptes	1 317	1 128	189	17%
Autres commissions	44	46	(2)	(4)%
Opérations de change manuel	0	87	(87)	(100)%

AUTRES COMMISSIONS	4 703	2 561	2 142	84%
---------------------------	--------------	--------------	--------------	------------

Les commissions sur les opérations de change manuel sont désormais enregistrées parmi les gains de réévaluation de change / billets de banque figurant dans la rubrique « PR3 Gains sur portefeuille titres commercial et opérations financières ».

Note 20 : Gains sur portefeuille titres commercial et opérations financières

Les gains sur Portefeuille titres commercial et opérations financières totalisent 2.534 KDT au 30 juin 2008 et se détaillent ainsi :

Désignation	30/06/2008	30/06/2007	31/12/2007
- INTERETS SUR OBLIGATIONS	70	85	158
- GAIN NET SUR OPERATIONS DE CHANGE	2 464	2 467	5 190
TOTAL	2 534	2 553	5 348

Note 21 : Revenus du portefeuille investissement

Les gains sur Portefeuille investissement totalisent 1.546 KDT au 30 juin 2008 se détaillant ainsi :

Désignation	30/06/2008	30/06/2007	31/12/2007
- INTERETS SUR BONS DE TRESOR ASSIMILABLES	1 175	2 669	3 249
- INTERETS SUR PORTEFEUILLE TITRES	168	154	32
- INTERETS SUR TITRES D'INVESTISSEMENT SICAR	396	218	334
TOTAL	1 546	3 035	3 813

Note 22 : Intérêts encourus et charges assimilées

Les intérêts encourus et charges assimilées totalisent 24.612 KDT au 30 juin 2008 et se détaillent comme suit :

Désignation	30/06/2008	30/06/2007	31/12/2007
- OPERATIONS AVEC LES ETABLISSEMENTS BANCAIRES ET FINANCIERS	2 053	2 311	2 892
- OPERATIONS AVEC LA CLIENTELE	22 244	21 338	44 073
- EMPRUNTS ET RESSOURCES SPECIALES	164	184	404
- AUTRES INTERETS ET CHARGES	151	140	275
TOTAL	24 612	23 974	47 644

Note 23 : Commissions encourues

Les commissions encourues s'élèvent à 784 KDT au 30 juin 2008 et se détaillent comme suit :

Désignation	30/06/2008	30/06/2007	31/12/2007
- COMMISSIONS SOUS DELEGATAIRES / ACHAT BILLETS DE BANQUES	24	21	52
- COMMISSIONS BCT/APPROVISIONNEMENT & RETRAIT BILLETS DE BANQUES DEUISES	24	22	59
- REDEVANCES PRESTATIONS SIBTEL VIREMENTS ET PRELEVEMENTS	75	79	162
- HONORAIRES STES DE RECOUVREMENT	6	34	16
- FRAIS DE RECOUVREMENT VISA	71	57	103
- FRAIS D'INTERCHANGE SUR REMISE MASTERCARD	12	10	20
- FRAIS DE RECOUVREMENT MASTERCARD	109	86	184
- FRAIS DE RECOUVREMENT SMT	262	204	491
- REMUNERATION DU FONDS GERE SICAR	119	112	229
- COMMISSIONS SUR GARANTIE REÇUE DE LA S.G	82	60	145
TOTAL	784	685	1 461

Note 24 : Pertes sur portefeuille titres commercial et opérations financières

Les pertes sur portefeuille titre commercial et opérations financières s'élèvent à 128 KDT au 30 juin 2008 et représentent les pertes nettes sur opérations de change.

Note 25 : Dotations aux provisions et résultats des corrections de valeurs sur créances, hors bilan et passif

Les dotations nettes aux provisions et les pertes sur créances couvertes de provisions ou non s'élèvent à 9.993 KDT au 30 juin 2008 :

Désignation	30/06/2008	30/06/2007	31/12/2007
DOTATION NETTE AUX PROVISIONS POUR CREANCES DOUTEUSES	(8 491)	(117 901)	(145 373)
DOTATION AUX PROV / ACTION EN DEFENSE	0	(2 698)	(2 698)
DOTATION AUX PROV / DEPRECIATION CAISSE, CCP, BCT	0	(712)	(712)
DOTATION AUX PROV / CPTES CORRESP LOCAUX ET ETR	0	(536)	(536)
DOTATION AUX PROV / RISQUES / ACTION EN JUSTICE	0	(711)	(711)
DOTATION AUX PROV / RISQUES / AUTRES POSTES D'ACTIF	0	(12 510)	(12 510)
DOTATION AUX PROV / PASSIF ET CHARGES	0	(8 925)	(8 925)
PERTES SUR CREANCES NON COUVERTES PAR DES PROVISIONS	(344)	(175)	(817)
PERTES SUR CREANCES COUVERTES PAR DES PROVISIONS	(3)	(179)	(184)
PERTE / CREANCES < 500 DT	(515)	0	(23)
DOTATION AUX PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES	(640)	(844)	(844)
TOTAL	(9 993)	(145 191)	(173 333)

Note 26 : Dotations aux provisions et résultats des corrections de valeurs sur Portefeuille d'investissement:

Désignation	30/06/2008	30/06/2007	31/12/2007
DOTATION AUX PROV / TITRES DE PARTICIPATION	0	(1 559)	(1 559)
DOTATION AUX PROV / FONDS GERE SICAR	(381)	(2 158)	(2 158)
PROFIT/REALISATION TITRES DE PARTICIPATION	266	0	0
P&P EXCEP / REALISATION TITRES DE PARTICIPATION	0	0	0
REP DE PROV/TITRES PARTICIPAT	123	0	0
REPRISE PROV/FONDS GERE SICAR	0	0	5
TOTAL	8	(3 717)	(3 712)

Note 27 : Frais de personnel :

Les frais de personnel s'élèvent à 22.301 KDT au 30 juin 2008 et se détaillent comme suit :

Désignation	30/06/2008	30/06/2007	31/12/2007
REMUNERATION DU PERSONNEL	16 554	14 514	30 558
CHARGES SOCIALES	4 840	4 183	8 742
AUTRES CHARGES DE PERSONNEL	907	766	1 741
TOTAL	22 301	19 463	41 041

Note 28 : Charges générales d'exploitation :

Les autres charges d'exploitation s'élèvent à 9.168 KDT au 30 juin 2008 et se détaillent comme suit :

Désignation	30/06/2008	30/06/2007	31/12/2007
IMPOTS ET TAXES	643	490	1 026
TRAVAUX FOURNITURES ET SERVICES EXTERIEURS	4 250	3 568	8 776
TRANSPORT ET DEPLACEMENT	241	251	481
FRAIS DIVERS DE GESTION	4 034	3 189	6 465
TOTAL	9 168	7 498	16 748

Les travaux et services extérieurs présentent un flux de 4.250 KDT et se détaillent comme suit :

Désignation	30/06/2008	30/06/2007	31/12/2007
LOYERS COMMERCIAUX	774	775	1 536
GARDIENNAGE ET SURVEILLANCE	95	84	204
ENTRETIEN ET REPARATION DIVERS	135	78	193
CONSOMMABLES MATERIEL INFORMATIQUE	96	41	175
ENTRETIEN&NETTOYAGE IMMEUBLES	184	183	362
SOUS TRAITANCE INFORMATIQUE	142	367	619
MAINTENANCE MATERIEL INFORMATIQUE	93	257	535
MAINTENANCE LOGICIEL INFORMATIQUE	550	219	1 462
MAINTENANCE ET CONSOMMABLE PHOTOCOPIEURS	38	28	132
CONSOMMATION EAU, ELECTRICITE, GAZ, FUEL	362	302	722
REMUNERATION D'INTERMEDIAIRES	336	68	217
HONORAIRES SERVICE ASSISTANCE SG	327	137	586
REDEVANCES PRESTATIONS IBS	201	142	297
HONORAIRES COMMISSAIRES AUX COMPTES	437	400	801
ASSURANCE IMMEUBLES ET VOITURES	33	82	158
ASSURANCE GLOBALE BANQUE	249	232	504
AUTRES SERVICES EXTERIEURS	198	173	272
TOTAL	4 250	3 568	8 776

Note 29 : Dotations aux amortissements sur immobilisations :

Désignation	30/06/2008	30/06/2007	31/12/2007
DOT AUX AMORTISS LOGICIEL DELTA	110	79	(12)
DOT AUX AMORTISS LOGICIEL	179	1 214	281
DOT AUX AMORTISS MATERIEL INFORMATIQUE DELTA	503	414	885
DOT AUX AMORTISS MATERIEL INFORMATIQUE	0	7	15
DOT AUX AMORTISS CABLAGE INFORMATIQUE	14	12	26
DOT AUX AMORTISS IMMEUBLES D'EXPLOITATION	89	89	177
DOT AUX AMORTISS MATERIEL ROULANT	102	105	187
DOT AUX AMORTISS MOBILIER ET MATERIEL DE BUREAU	217	210	438
DOT AUX AMORTISS TRAVAUX D'AMENAGEMENT	355	304	639
DOT AUX AMORTISS ENSEIGNE SIGNALETIQUE	49	45	94
DOT AUX AMORTISS FONDS DE COMMERCE	7	6	12
DOT AUX AMORTISS FRAIS ACQUISITION IMMOBILISATIONS	493	0	9 858
DOT AUX AMORTISS AUTRES ELEMENTS	42	56	115
TOTAL	2 160	2 541	12 715

Note 30 : Solde en gain et pertes provenant des autres éléments ordinaires :

Les pertes et profits provenant des autres éléments ordinaires se détaillent comme suit :

Désignation	30/06/2008	30/06/2007	31/12/2007
CHARGES DIVERSES / EXERCICES ANTERIEURS	(18)	(244)	(724)
P & P DIVERS / EXERCICES ANTERIEURS	(1)	46	(235)
P & P EXCEPTIONNELS / REALISATION IMMOBILISATIONS	2	88	255
P & P EXCEPTIONNELS DIVERS	(3)	2	33
TOTAL	(20)	(108)	(671)

Note 31 : Impôt sur les sociétés:

L'impôt sur les sociétés pour le premier semestre de l'exercice 2008 totalise 69 KDT et s'établit comme suit :

- Résultat comptable avant provisions et impôt	5 594
- Réintégrations	2 164
- Déductions (dont provisions)	(9 197)
- Résultat fiscal avant réinvestissements exonérés	(1 439)
- Réinvestissements exonérés	0
- Résultat fiscal après réinvestissements exonérés	(1 439)
- Taux d'impôt	35 %
- Impôt théorique	0
- Impôt sur les sociétés (minimum d'impôt)	69

Note 32: Effets des modifications comptables :

Le détail de cette rubrique se présente comme suit :

Désignation	30/06/2008	30/06/2007	31/12/2007
MODIFICATIONS COMPTABLES / PRIME DU BILAN	0	(3 636)	(3 636)
MODIFICATIONS COMPTABLES / GAIN ECHANGE IMMEUBLE REX	0	(965)	(965)
MODIFICATIONS COMPTABLES / GAIN FG SICAR	0	(552)	(552)
TOTAL	0	(5 153)	(5 153)

Note 33 : Résultat par Action :

Le résultat par action au titre du 1^{er} semestre 2008, est de – 0,304 DT :

	30/06/2008	30/06/2007
RESULTAT NET (EN KDT)	(3 224)	(142 452)
NOMBRE MOYEN D'ACTION ORDINAIRES	10 600 000	10 600 000
Résultat par action (en DT)	(0,304)	(13,439)

Le résultat par action ainsi déterminé correspond à la fois au résultat de base par action et au résultat dilué par action, tels que définis par les normes comptables. Il est calculé en divisant le résultat net de l'exercice attribuable aux actions ordinaires par le nombre moyen pondéré d'actions en circulation au cours de l'exercice

3.5- Notes sur l'état de flux de trésorerie
Note 34 : Liquidités et équivalents de liquidités :

Les liquidités et équivalents de liquidités ont atteint, au 30 juin 2008, un solde de 233.299 KDT contre 253.290 KDT au 30 juin 2007 se détaillant ainsi :

Libellé	30/06/2008	30/06/2007	31/12/2007
CAISSE ET AVOIRS AUPRES DE LA BCT, CCP ET TGT	40 164	75 196	50 237
CREANCES SUR LES ETABLISSEMENTS BANCAIRES	243 271	204 116	242 383
DEPOTS DES ETABLISSEMENTS BANCAIRES ET FINANCIERS	(50 135)	(26 022)	(43 408)
TOTAL	233 299	253 290	249 212

Le détail de la rubrique « Caisse et avoirs auprès de la BCT, CCP et TGT » se présente comme suit :

Désignation	30/06/2008	30/06/2007	31/12/2007
CAISSE ESPECES EN DINARS	9 879	3 934	5 714
ESPECES EN ROUTE	1 545	305	2 476
FONDS DE ROULEMENT CHEZ IBS	290	293	293
ALIMENTATION GAB	2 460	2 993	2 736
CAISSE ESPECES EN DEUISES	1 363	1 650	496
BCT COMPTE ORDINAIRE	22 914	63 922	36 059
I B S TRANSPORT DE FONDS	635	713	1 258
CCP COMPTE ORDINAIRE	1 078	1 386	1 205
TOTAL	40 164	75 196	50 237

Les liquidités et équivalents de liquidité de la rubrique « Créances sur les Etablissements Bancaires » se détaille comme suit :

Désignation	30/06/2008	30/06/2007	31/12/2007
CORRESPONDANTS ETRANGERS NOSTRO	24 971	15 981	17 962
CORRESPONDANTS ETRANGERS LORO	69	60	224
BCT COMPTE DE PLACEMENT	139 647	115 054	162 478
CORRESPONDANTS COMPTES DE PLACEMENTS	78 584	73 021	61 719
TOTAL	243 271	204 116	242 383

Le solde des liquidités Passif de la rubrique « Dépôts des établissements bancaires et financiers » se détaille comme suit :

Désignation	30/06/2008	30/06/2007	31/12/2007
CORRESPONDANTS ETRANGERS NOSTRO	1 010	606	501
CORRESPONDANTS ETRANGERS LORO	562	6 957	976
EMPRUNT SUR LE MARCHE MONETAIRE	46 450	15 600	39 743
AUTRES SOMMES DUES	2 113	2 859	2 188
TOTAL	50 135	26 022	43 408