

AVIS DES SOCIETES

ETATS FINANCIERS INTERMEDIAIRES

AMEN BANK

Siège social : Avenue Mohamed V –1002 Tunis-

L'Amen Bank, publie ci-dessous ses états financiers intermédiaires arrêtés au **30 juin 2011** accompagnés de l'avis des commissaires aux comptes, M. Noureddine HAJJI (AMC) et M. Ahmed BELAIFA (MTBF).

Bilan

Arrêté au 30 juin 2011

(Unités en milliers de Dinars Tunisiens)

Désignation	Notes	30-juin 2011	30-juin 2010	31-déc 2010	
AC1 Caisse et avoirs auprès de la BC, CCP et TGT	(1-1)	267 825	269 978	185 514	(*)
AC2 Créances sur les établissements bancaires et financiers	(1-2)	186 373	184 003	173 291	
AC3 Créances sur la clientèle	(1-3)	3 992 547	3 440 137	3 714 109	(*)
AC4 Portefeuille titres commercial	(1-4)	147 788	148 304	144 292	(*)
AC5 Portefeuille d'Investissement	(1-5)	438 335	422 265	433 464	(*)
AC6 Valeurs immobilisées	(1-6)	105 807	107 579	101 382	(*)
AC7 Autres actifs	(1-7)	110 454	50 704	54 914	(*)
TOTAL ACTIFS		5 249 129	4 622 970	4 806 966	
PA1 Banque Centrale, CCP		378 789	65 017	85 121	
PA2 Dépôts et avoirs des établissements bancaires et Financiers	(2-1)	144 301	192 045	223 481	
PA3 Dépôts de la clientèle	(2-2)	3 632 837	3 522 552	3 497 715	(*)
PA4 Emprunts et Ressources spéciales	(2-3)	493 182	368 179	489 311	
PA5 Autres passifs	(2-4)	191 523	115 215	119 538	(*)
TOTAL PASSIFS		4 840 632	4 263 008	4 415 166	
CP1 Capital		100 000	100 000	100 000	
CP2 Réserves		277 255	229 936	229 973	(*)
CP4 Autres capitaux propres		423	423	423	
CP5 Résultats reportés		1	1	1	
CP6 Résultat de l'exercice		30 818	29 602	61 403	(*)
TOTAL CAPITAUX PROPRES	(3)	408 497	359 962	391 800	
TOTAL CAPITAUX PROPRES ET PASSIFS		5 249 129	4 622 970	4 806 966	

(*) Données retraitées pour les besoins de comparabilité (Voir note sur les méthodes comptables n° 10)

Etat des engagements Hors Bilan
Arrêté au 30.06.2011
 (Unités en milliers de Dinars Tunisiens)

Désignation	Notes	30-juin 2011	30-juin 2010	31-déc 2010
<u>PASSIFS EVENTUELS</u>				
HB 01- Cautions, Avals et autres garanties données	(4-1)	679 084	457 617	640 633
HB 02- Crédits documentaires	(4-2)	152 547	183 831	139 549
HB 03- Actifs donnés en garantie		378 000	65 000	-
TOTAL PASSIFS EVENTUELS		1 209 631	706 448	865 182
<u>ENGAGEMENTS DE FINANCEMENT DONNES</u>				
HB 04- Engagements de financement donnés		452 444	465 530	249 763
HB 05- Engagements sur titres		1 049	-	191
TOTAL ENGAGEMENTS DE FINANCEMENT DONNES	(4-3)	453 493	465 530	249 954
<u>ENGAGEMENTS DE FINANCEMENT RECUS</u>				
HB 06- Engagements de financement reçus		18 967	-	-
HB 07- Garanties reçues	(4-4)	1 987 252	1 689 441	1 809 812
TOTAL ENGAGEMENTS DE FINANCEMENT RECUS		2 006 219	1 689 441	1 809 812

Etat de résultat
Période allant du 1er janvier au 30 juin 2011
 (Unités en milliers de Dinars Tunisiens)

Désignation		Notes	juin-11	juin-10	2010
PRODUITS D'EXPLOITATION BANCAIRE			175 280	155 819	330 840
PR1	Intérêts et revenus assimilés	(5-1)	134 058	112 672	245 421
PR2	Commissions perçues	(5-2)	19 286	21 434	44 807
PR3	Gains sur portefeuille-titres commercial et opérations financières	(5-3)	8 224	7 902	17 805 (*)
PR4	Revenus du portefeuille d'investissement	(5-4)	13 712	13 811	22 807 (*)
CHARGES D'EXPLOITATION BANCAIRE			87 952	73 700	160 506
CH1	Intérêts encourus et charges assimilées	(5-5)	86 084	71 772	155 854
CH2	Commissions encourues		1 868	1 928	4 652
PRODUIT NET BANCAIRE			87 328	82 119	170 334
PR5/CH4	Dotation aux provisions et résultat des corrections de valeurs sur créances hors bilan et passif	(5-6)	(20 145)	(20 905)	(42 312)
PR6/CH5	Dotation aux provisions et résultat des corrections de valeurs sur portefeuille d'investissement	(5-7)	(713)	(1 006)	(1 327) (*)
PR7	Autres produits d'exploitation		798	866	1 751 (*)
CH6	Frais de personnel	(5-8)	(25 674)	(19 943)	(40 640) (*)
CH7	Charges générales d'exploitation	(5-8)	(5 152)	(5 582)	(11 713)
CH8	Dotations aux amortissements	(5-8)	(2 269)	(2 489)	(5 001) (*)
RESULTAT D'EXPLOITATION			34 173	33 060	71 092
PR8/CH9	Solde en gain/pertes provenant des autres éléments ordinaires		225	(22)	3 095
CH11	Impôt sur les sociétés		(3 580)	(3 436)	(12 784)
RESULTAT DES ACTIVITES ORDINAIRES			30 818	29 602	61 403
Solde en gain/perte provenant des éléments extraordinaires			-	-	
RESULTAT NET DE L'EXERCICE			30 818	29 603	61 403
Effet net d'impôt des modifications comptables			-	(8 560)	(8 560) (*)
RESULTAT NET APRES MODIFICATIONS COMPTABLES			30 818	21 043	52 843
RESULTAT DE BASE PAR ACTION (en dinars)			3,082	2,960	6,140
RESULTAT DILUE PAR ACTION (en dinars)			3,082	2,960	6,140

(*) Données retraitées pour les besoins de comparabilité (Voir note sur les méthodes comptables n° 10)

Etat de flux de trésorerie
Période allant du 01 janvier au 30 juin 2011
(Unités en milliers de Dinars Tunisiens)

	Notes	30-juin 2011	30-juin 2010	31-déc 2010
ACTIVITÉS D'EXPLOITATION	6-1			
Produits d'exploitation bancaire encaissés (Hors revenus portefeuille d'investissement)		162 540	138 794	303 487
Charges d'exploitation bancaire décaissées		(104 197)	(73 326)	(149 235)
Dépôts / Retraits des dépôts auprès des établissements bancaires et financiers		1 008	(36 737)	(22 374)
Prêts et avances / Remboursement prêts et avances accordés à la clientèle		(300 022)	(512 634)	(802 317)
Dépôts / Retraits de dépôts de la clientèle		150 163	555 785	523 343
Titres de placements		(2 836)	(33 485)	(28 222)
Sommes versées au personnel et créiteurs divers		(22 737)	(22 911)	(39 209)
Autres flux de trésorerie provenant des activités d'exploitation		14 188	23 223	(6 216)
Impôt sur le bénéfice		(8 614)	(6 841)	(10 424)
<u>FLUX DE TRÉSORERIE NET AFFECTES AUX ACTIVITÉS D'EXPLOITATION</u>		(110 507)	31 868	(231 167)
ACTIVITÉS D'INVESTISSEMENT	6-2			
Intérêts et dividendes encaissés sur portefeuille d'investissement		13 569	15 538	18 723
Acquisition / cessions sur portefeuille d'investissement		(5 441)	22 611	28 616
Acquisition / cessions sur immobilisations		(6 467)	(8 562)	(4 879)
<u>FLUX DE TRÉSORERIE NET PROVENANT DES/AFFECTES AUX ACTIVITÉS D'INVESTISSEMENT</u>		1 660	29 587	42 460
ACTIVITÉS DE FINANCEMENT	6-3			
Émission d'actions		-	-	-
Émission d'emprunts		-	-	80 000
Remboursement d'emprunts		(6 524)	(9 333)	(11 198)
Augmentation / diminution ressources spéciales		11 711	3 977	47 027
Dividendes versés et autres distributions		(14 121)	(11 992)	(11 956)
<u>FLUX DE TRÉSORERIE NET PROVENANT DES/AFFECTES AUX ACTIVITÉS DE FINANCEMENT</u>		(8 934)	(17 348)	103 873
Incidence des variations des taux de change / liquidités et équivalents de liquidités		-	-	-
Variation nette des liquidités et équivalents de liquidités au cours de la période		(117 781)	44 106	(84 834)
Liquidités et équivalents de liquidités en début de période	6-4	(69 529)	15 305	15 305
<u>LIQUIDITÉS ET ÉQUIVALENTS DE LIQUIDITÉS EN FIN DE PÉRIODE</u>		(187 310)	59 411	(69 529)

Notes aux états financiers
30 juin 2011

I. PRESENTATION DE LA BANQUE

Amen Bank est une société anonyme au capital de 100.000.000 dinars, créée le 06 juin 1967, conformément à la loi N°67-51 du 7 décembre 1967 portant réglementation de la profession bancaire telle qu'abrogée par la loi n°2001-65 du 10 juillet 2001 relative aux établissements de crédit et modifiée par la loi 2006-19 du 2 mai 2006.

Le siège social de la banque est sis à l'avenue Mohamed V, 1002, Tunis.

Amen Bank est une banque de dépôt privée. Son capital social est divisé en 10.000.000 actions de 10 dinars chacune, réparties comme suit:

Actionnaires	Montant	Pourcentage
Actionnaires Tunisiens	98 715	99%
Actionnaires Etrangers	1 285	1%
Total	100 000	100%

II. REFERENTIEL COMPTABLE D'ELABORATION ET DE PRESENTATION DES ETATS FINANCIERS

Les états financiers d'Amen Bank sont préparés et présentés conformément au système comptable des entreprises approuvé par la loi n° 96- 112 du 30 décembre 1996.

III. METHODES ET PRINCIPES COMPTABLES PERTINENTS APPLIQUES

Les états financiers sont arrêtés au 30 juin 2011 en appliquant les conventions et principes comptables prévus par le décret n° 96-2459 du 30 décembre 1996 portant approbation du cadre conceptuel de la comptabilité et des méthodes comptables prévus par les normes comptables notamment les normes sectorielles relatives aux établissements bancaires (Normes 21 à 25). Les méthodes comptables les plus significatives se résument comme suit :

1- Créances à la clientèle

1.1 Règles de présentation des créances à la clientèle

Les crédits de gestion à court terme sont présentés au bilan pour leurs valeurs nominale déduction faite des intérêts décomptés d'avance et non encore échus.

Les crédits à moyen et long terme sont présentés au bilan pour leurs valeurs nominales augmentées des intérêts courus et non échus.

Les crédits à moyen terme utilisés progressivement par tranche sont comptabilisés à l'actif du bilan pour leur valeur débloquée.

Les agios réservés et provisions sur créances à la clientèle sont présentés au niveau des postes d'actif correspondants de manière soustractive.

1.2 Classification et évaluation des créances

Les provisions sur engagements sont déterminées conformément aux normes prudentielles de couverture des risques et de suivi des engagements objet de la circulaire 91-24, telle que modifiée par les textes subséquents, qui définit les classes de risque de la manière suivante :

Actifs courants :

Actifs dont le recouvrement est assuré concernant les entreprises ayant une situation financière équilibrée, une gestion et des perspectives d'activité satisfaisantes, un volume de concours financier compatible avec leurs activités et leurs capacités réelles de remboursement.

Actifs classés :**Classe B1 : Actifs nécessitant un suivi particulier**

Actifs dont le recouvrement est encore assuré, concernant des entreprises dont le secteur d'activité connaît des difficultés ou dont la situation financière se dégrade.

Classe B2 : Actifs incertains

Actifs dont le recouvrement dans les délais est incertain, concernant des entreprises ayant des difficultés, et qui, aux caractéristiques propres à la classe 1 s'ajoute l'une au moins de celles qui suivent :

- un volume de concours financiers non compatible avec le volume d'activité ;
- l'absence de la mise à jour de la situation financière par manque d'information ;
- des problèmes de gestion et des litiges entre associés ;
- des difficultés techniques, commerciales ou d'approvisionnement ;
- la détérioration du cash flow compromettant le remboursement des dettes dans les délais ;
- l'existence de retards de paiement en principal ou en intérêts entre 90 et 180 jours.

Classe B3 : Actifs préoccupants

Actifs dont le recouvrement est menacé, concernant des entreprises signalant un degré de pertes éventuelles. Ces actifs se rapportent à des entreprises ayant, avec plus de gravité, les caractéristiques de la classe 2 ou ayant des retards de paiement en principal ou en intérêts entre 180 et 360 jours.

Classe B4 : Actifs compromis

Actifs concernant des entreprises ayant, avec plus de gravité, les caractéristiques de la classe 3 ou présentant des retards de paiement en principal ou en intérêts au delà de 360 jours.

Le taux de provisionnement retenu par Amen Bank correspond au taux minimal par classe de risque tel que prévu par la circulaire BCT n° 91-24, appliqué au risque net non couvert, soit le montant de l'engagement déduction faite des agios réservés et de la valeur des garanties obtenues.

Les provisions sont déterminées selon les taux prévus par la circulaire de la BCT après déduction des garanties considérées comme valables. Les taux de provision par classe de risque appliqués au risque net non couvert sont les suivants:

- Actifs incertains 20%
- Actifs préoccupants 50%
- Actifs compromis 100%

Les garanties qui ont été considérées comme juridiquement valables sont :

- Les garanties reçues de l'Etat tunisien, des banques et des compagnies d'assurance, lorsqu'elles sont matérialisées ;
- Les garanties matérialisées par des instruments financiers
- Les hypothèques dûment enregistrées et portant sur des biens immatriculés à la conservation de la propriété foncière, réalisables dans un délai raisonnable ;
- Les promesses d'hypothèques portant sur des terrains acquis auprès de l'AFH, l'AFI ou l'AFT ;
- Les hypothèques maritimes dûment enregistrées.

1.3 Comptabilisation des revenus des prêts accordés à la clientèle

Les intérêts sur crédits de gestion à court terme sont décomptés d'avance. Ceux ci sont passés en produits pour leur montant total et font l'objet de régularisation pour tenir compte des intérêts non courus à la date d'arrêté des états financiers.

Les intérêts sur crédits à moyen terme sont matérialisés par des effets ou titres de crédit et sont perçus à terme. Ceux- ci sont passés en produits au fur et à mesure de leurs échéances. La partie des intérêts courus mais non encore échus à la date de l'arrêté des états financiers font l'objet de régularisation.

Les intérêts et agios dont le recouvrement est devenu incertain, constatés lors de l'évaluation des actifs et couverture des risques, sont logés dans un compte de passif intitulé «agios réservés».

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.

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- Portefeuille titres

2.1 Règles de présentation du portefeuille titres

Les titres à revenu fixe ou à revenu variable sont présentés au bilan soit dans la rubrique portefeuille commercial soit dans la rubrique portefeuille d'investissement selon leurs durées et de l'intention de détention. Les règles de classification appliquées sont les suivantes :

Portefeuille titres commercial :

Titres de transaction

Il s'agit de titres à revenu fixe ou variable acquis en vue de leur revente à brève échéance et dont le marché de négociation est jugé liquide.

Titres de placement

Ce sont les titres qui ne répondent pas aux critères retenus pour les titres de transaction ou d'investissement.

Portefeuille d'investissement :

Titres d'investissements

Il s'agit de titres acquis avec l'intention ferme de les détenir jusqu'à leur échéance et pour lesquels la banque dispose de moyens suffisants pour concrétiser cette intention.

Titres de participation

Actions et autres titres à revenu variable détenus pour en retirer une rentabilité satisfaisante sur une longue période, ou pour permettre la poursuite des relations bancaires avec la société émettrice.

Parts dans les entreprises associées, co-entreprises et parts dans les entreprises liées

Actions dont la possession durable est estimée utile à l'activité de la banque, permettant ou non d'exercer une influence notable, un contrôle conjoint ou exclusif sur la société émettrice.

2.2 Règles d'évaluation du portefeuille titres

Les titres sont comptabilisés à la date d'acquisition pour leur coût d'acquisition, tous frais et charges exclus, à l'exception des honoraires d'étude et de conseil engagés à l'occasion de l'acquisition de titres d'investissement, de participation ou de parts dans les entreprises associées et les co-entreprises et parts dans les entreprises liées.

Les participations souscrites et non libérées sont enregistrées en engagements hors bilan pour leur valeur d'émission.

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

Titres de transaction

Ces titres sont évalués à la valeur de marché (le cours boursier moyen pondéré). La variation du cours, consécutive à leur évaluation à la valeur de marché, est portée en résultat.

Titres de placement

Ces titres sont valorisés pour chaque titre séparément, à la valeur du marché pour les titres cotés, et à la juste valeur pour les titres non cotés. Il ne peut y avoir de compensation entre les plus-values latentes de certains titres avec les pertes latentes sur d'autres titres.

La moins-value latente ressortant de la différence entre la valeur comptable et la valeur de marché donne lieu à la constitution de provision contrairement aux plus-values latentes qui ne sont pas constatées.

Titres d'investissement

Le traitement des plus values latentes sur ces titres est le même que celui prévu pour les titres de placement. Les moins-values latentes ne font l'objet de provision que dans les deux cas suivants :

- Une forte probabilité que l'établissement ne conserve pas ces titres jusqu'à l'échéance.
- L'existence de risques de défaillance de l'émetteur des titres.

2.3 Comptabilisation des revenus sur portefeuille-titres

Les intérêts sont comptabilisés en tenant compte du principe de la comptabilité d'engagement. Ainsi, les intérêts à recevoir sur les bons du Trésor et sur les obligations sont constatés en résultat de la période.

Les dividendes sur les titres à revenu variable détenus par la banque sont pris en compte en résultat dès le moment où leur distribution a été officiellement approuvée.

Les plus-values de cession relatives aux titres d'investissement acquis dans le cadre de conventions de portage sont assimilées à des intérêts et prises en compte parmi les revenus au fur et à mesure qu'elles sont courues.

3- Prise en compte des produits

Les intérêts, les produits assimilés, les commissions et autres revenus sont pris en compte au résultat pour la période allant du 1er janvier au 30 juin 2011. Les produits courus et non échus sont intégrés au résultat alors que les produits encaissés et se rapportant à une période postérieure au 30 juin 2011 sont déduits du résultat.

4- Prise en compte des charges

Les intérêts et commissions encourus, les frais de personnel et les autres charges sont pris en compte au résultat pour la période allant du 1er janvier au 30 juin 2011. Les charges courues et non échues sont intégrées au résultat alors que les charges décaissées et se rapportant à une période postérieure au 30 juin 2011 sont rajoutées au résultat.

5- Valeurs immobilisées

Immeubles d'exploitation

Les immobilisations d'exploitation sont comptabilisées à leur coût d'acquisition hors T.V.A récupérable et amorties linéairement aux taux suivants :

Catégorie d'immobilisations	Taux pratiqué
Immeubles non réévalués	2%
Immeubles réévalués	5%
Agencements, aménagements et Installations	10%
Ascenseurs	10%
Logiciels	33%
Matériel informatique	15%
Matériel de transport	20%
Mobilier de bureau	10%
Matériel d'exploitation	10%
Climatiseurs	20%
Le matériel TPE	20%
Coffres forts	4%

Immeubles hors exploitation

Dans le cadre du recouvrement des créances, la banque s'est portée acquéreuse de biens immeubles mis à la vente dans le cadre de la procédure de vente immobilière ; le prix d'acquisition correspondant au prix fixé par le cahier des charges préparé par un expert judiciaire désigné par le tribunal à cet effet. Ces actifs sont classés en « Immeubles hors exploitation » sous la rubrique AC6- Valeurs immobilisées.

Les immeubles hors exploitation sont comptabilisés à leur prix d'acquisition majoré des coûts et frais engagés. Par dérogation aux dispositions de la NCT 5 relative aux immobilisations corporelles, ces immeubles sont traités par référence aux dispositions de la norme internationale d'information financière 5 (IFRS 5) relative aux actifs non courants détenus en vue de la vente et activités abandonnées.

En application des dispositions de l'IFRS 5, les immeubles hors exploitation ne font pas l'objet d'amortissement. En revanche, ils font l'objet d'une évaluation individualisée et figurent dans les états financiers annuels au plus faible entre la valeur comptable et la juste valeur diminuée des coûts des ventes.

6- Comptabilisation des engagements hors bilan

Les engagements de financement sont portés en hors bilan à mesure qu'ils sont contractés et sont transférés au bilan au fur et à mesure des déblocages des fonds pour la valeur nominale.

7- Règles de conversion des opérations en devises

Les charges et produits libellés en devises sont convertis en dinars sur la base du cours de change au comptant à la date de leur prise en compte.

8- Réévaluation des positions de change en devises

Les positions de change en devises ont été converties en monnaie de référence sur la base du cours de change interbancaire du dernier jour du mois de juin 2011. Les résultats de change latents en découlant ont été pris en compte dans le résultat à fin juin 2011.

9- Charge d'impôt

La charge d'impôt est déterminée et comptabilisée en utilisant la méthode de l'impôt exigible.

10- Reclassements opérés pour les besoins de comparabilité et modifications comptables ayant un impact sur les capitaux propres

Les chiffres à fin juin 2011, ont été reclassés compte tenu des corrections de présentation effectuées par la banque dans le cadre de l'amélioration de la procédure d'établissement des états financiers et en conformité aux normes comptables en vigueur.

Par ailleurs, des corrections, ayant un impact sur les capitaux propres au 30 juin 2011, ont été apportées.

Le tableau suivant reprend en détail tous les reclassements et retraitements effectués :

10.1 Reclassements et retraitements sur le résultat

Rubrique	Nature du retraitement	Montant avant Retraitement	Montant du retraitement	Montant après retraitement
PR3 - Gains sur portefeuille titre commercial et opérations financières		10 069	(2 167)	7 902
	Reclassement des pertes sur options de change de la rubrique CH3 à la rubrique PR3		(130)	
	Reclassement des intérêts du portefeuille investissement reclassé à tort au 30.06.2010 en portefeuille commercial et corrigé au 31.12.2010		(2 037)	
CH3 - Pertes sur portefeuille titre commercial		(130)	130	-
	Reclassement des pertes sur options de change de la rubrique CH3 à la rubrique PR3		130	
PR4 - Revenus du portefeuille d'investissement		10 516	3 295	13 811
	Reclassement des intérêts sur créances prises en charge par l'Etat de la rubrique PR4 vers la rubrique PR7		(20)	
	Reclassement des intérêts du portefeuille investissement reclassé à tort au 30.06.2010 en portefeuille commercial et corrigé au 31.12.2010		2 037	
	Reclassement des plus values de portage de la rubrique PR6/CH5 vers la rubrique PR4		454	
	Constatation des plus values courues sur titres en rétrocession au titre du premier semestre 2010		824	
PR6/CH5 - Dotations aux provisions et résultat des corrections		(552)	(454)	(1 006)

Rubrique	Nature du retraitement	Montant avant Retraitement	Montant du retraitement	Montant après retraitement
	Reclassement des plus values de portage de la rubrique PR6/CH5 vers la rubrique PR4		(454)	
PR7 - Autres produits d'exploitation		846	20	866
	Reclassement des intérêts sur créances prises en charge par l'Etat de la rubrique PR4 vers la rubrique PR7		20	
CH6 - Frais de personnel		(21 065)	1 122	(19 943)
	Constatation de la charge pour congés à payer au titre du premier semestre 2010		(504)	
	Abonnement de la prime de bilan du premier semestre 2010		(1 798)	
	Correction de la prime de bilan de 2009 par le biais des capitaux propres d'ouverture		3 424	
CH8 - Dotations aux amortissements		(2 466)	(23)	(2 489)
	Correction des charges d'amortissements sur immobilisations incorporelles au titre du premier semestre 2010		(23)	

10.2 Reclassements et retraitements sur le bilan

Rubrique	Nature du retraitement	Montant avant Retraitement	Montant du retraitement	Montant après retraitement
AC1 – Caisse et avoirs auprès de la BC, CCP et TGT		266 190	3 788	269 978
	Reclassement de certains comptes de la rubrique AC7 vers la rubrique AC1		3 788	
AC3 – Créances sur la clientèle		3 448 489	(8 352)	3 440 137
	Reclassement de certains comptes de la rubrique AC3 à la rubrique AC7		(8 352)	
AC4 - Portefeuille titres commercial		215 804	(67 500)	148 304
	Reclassement d'obligations présentées à tort au 30.06.2010 sous la rubrique AC4 vers la rubrique AC5		(67 500)	
AC5 - Portefeuille d'investissement		354 517	67 748	422 265
	Reclassement d'obligations présentées à tort au 30.06.2010 sous la rubrique AC4 vers la rubrique AC5		67 500	
	Reclassement des créances prises en charge par l'Etat de la rubrique AC5 vers la rubrique AC7		(2 656)	
	Constatation des plus values courues sur titres en rétrocession au titre des exercices 2009 et antérieurs		2 080	
	Constatation des plus values courues sur titres en rétrocession au titre du premier semestre 2010		824	
AC6 - Valeurs Immobilisées		108 300	(721)	107 579
	Correction des charges d'amortissements sur immobilisations incorporelles par le biais du résultat du premier semestre 2010		(23)	

Rubrique	Nature du retraitement	Montant avant Retraitement	Montant du retraitement	Montant après retraitement
	Correction des charges d'amortissements sur immobilisations incorporelles au 31.12.2009		(698)	
AC7 - Autres actifs		47 613	3 091	50 704
	Reclassement des créances prises en charge par l'Etat de la rubrique AC5 vers la rubrique AC7		2 656	
	Reclassement de certains comptes de la rubrique AC7 à la rubrique PA3		(4 129)	
	Reclassement de certains comptes de la rubrique AC3 à la rubrique AC7		8 352	
	Reclassement de certains comptes de la rubrique AC7 vers la rubrique AC1		(3 788)	
PA3 - Dépôts et avoirs de la clientèle		3 519 531	3 021	3 522 552
	Reclassement des dettes rattachées aux dépôts de la clientèle de la rubrique PA5 à la rubrique PA3		7 319	
	Reclassement de certains comptes de la rubrique AC7 à la rubrique PA3		(4 129)	
	Reclassement de certains comptes de la rubrique PA3 à la rubrique PA5		(169)	
PA5 - Autres passifs		113 545	1 670	115 215
	Reclassement des dettes rattachées aux dépôts de la clientèle de la rubrique PA5 à la rubrique PA3		(7 319)	
	Constatation de la charge pour congés à payer au titre du premier semestre 2010		504	
	Abonnement de la prime de bilan du premier semestre 2010		1 798	
	Constatation de la provision pour congés à payer pour les exercices 2009 et antérieurs		6 518	
	Reclassement de certains comptes de la rubrique PA3 à la rubrique PA5		169	
CP2 - Réserves		238 497	(8 560)	229 936
	Constatation des plus values courues sur titres en rétrocession au titre des exercices 2009 et antérieurs		2 080	
	Constatation de la provision pour congés à payer pour les exercices 2009 et antérieurs		(6 518)	
	Correction de la prime de bilan de 2009 par le biais des capitaux propres d'ouverture (au 31.12.2009)		(3 424)	
	Correction des charges d'amortissements sur immobilisations incorporelles par le biais des capitaux propres (au 31.12.2009)		(698)	
CP6 - Résultat de l'exercice		27 678	1 924	29 602

Rubrique	Nature du retraitement	Montant avant Retraitement	Montant du retraitement	Montant après retraitement
	Constatation des plus values courues sur titres en rétrocession par le biais du résultat du premier semestre 2010		824	
	Constatation de la charge pour congés à payer au titre du premier semestre 2010		(504)	
	Abonnement de la prime de bilan du premier semestre 2010		(1 798)	
	Correction de la prime de bilan de 2009 par le biais des capitaux propres d'ouverture		3 424	
	Correction des charges d'amortissements sur immobilisations incorporelles		(23)	

IV. NOTES EXPLICATIVES (Les chiffres sont exprimés en milliers de dinars)**1- Notes explicatives sur le bilan- Actifs****Note 1.1: Caisse et avoirs auprès de la BCT, CCP et TGT**

Le solde de ce poste s'élève à 267 825 KDT au 30 juin 2011 contre 185 514 KDT au 31 décembre 2010 et se décompose comme suit:

Désignation	30.06.2011	30.06.2010	31.12.2010	Variation Juin 2011 /Décembre 2010	%
Caisse en dinars, monnaies étrangères et travellers chèques (1)	48 728	52 714	39 324	9 404	24% (*)
BCT CCP et TGT (2)	219 097	217 264	146 190	72 907	50%
Total	267 825	269 978	185 514	82 311	44%

(*) Voir note sur les méthodes comptables n° 10

Le détail de chacune de ces rubriques se présente comme suit:

Désignation	30.06.2011	30.06.2010	31.12.2010	Variation Juin 2011 /Décembre 2010	%
Caisse en dinars, monnaies étrangères et travellers chèques	49 028	53 014	39 624	9 404	24%
Provisions	(300)	(300)	(300)	-	0%
Sous total 1	48 728	52 714	39 324	9 404	24%
BCT	218 705	217 922	146 403	72 302	49%
Provisions	(575)	(931)	(575)	-	0%
Sous total 2	218 130	216 991	145 828	72 302	50%
CCP	1 051	310	446	605	136%
Provisions	(84)	(37)	(84)	-	0%
Sous total 3	967	273	362	605	167%
Total	267 825	269 978	185 514	82 311	44%

Il est à noter que certains comptes BCT présentent des suspens à la fois débiteurs et créditeurs qui sont en cours de justification.

Note 1.2: Créances sur les établissements bancaires et financiers

Le solde de ce poste s'élève à 186 373 KDT au 30 juin 2011 contre 173 291 KDT au 31 décembre 2010 et se détaille comme suit:

Désignation	30.06.2011	30.06.2010	31.12.2010	Variation Juin 2011 /Décembre 2010	%
Avoirs en Comptes sur les établissements bancaires	47 816	31 064	32 147	15 669	49%
Prêts aux établissements bancaires	9 338	15 930	13 049	(3 711)	(28%)
Provision	(521)	-	(521)	-	0%
Total établissements bancaires	56 633	46 994	44 675	11 958	27%
Avoirs en Comptes sur les établissements financiers	10 691	9 620	7 730	2 961	38%
Prêts aux établissements financiers	119 049	127 389	120 886	(1 837)	(1%)
Total établissements financiers	129 740	137 009	128 616	1 124	1%
Total	186 373	184 003	173 291	13 082	8%

Il est à noter que certains comptes correspondants présentent des suspens à la fois débiteurs et créditeurs qui sont en cours de justification.

Note 1.3: Créances sur la Clientèle

Les créances sur la clientèle se présentent comme suit:

Désignation	30.06.2011	30.06.2010	31.12.2010	Variation Jun 2011 /Décembre 2010	%
Comptes Débiteurs de la Clientèle (1)	718 049	566 137	553 273	164 776	30%
Autres concours à la clientèle sur ressources ordinaires(2)	3 006 562	2 651 483	2 902 791	103 771	4% (*)
Crédits sur ressources spéciales (3)	267 936	222 517	258 045	9 891	4%
Total	3 992 547	3 440 137	3 714 109	278 438	8%

(*) Voir note sur les méthodes comptables n° 10

Le stock de provision et d'agios réservés ont été en totalité présenté en déduction de la sous rubrique (2).

(1) Les comptes débiteurs se détaillent au 30 juin 2011 comme suit:

Désignation	30.06.2011	30.06.2010	31.12.2010	Variation Jun 2011 /Décembre 2010	%
Comptes débiteurs de la clientèle	710 328	554 952	543 723	166 605	31%
Créances rattachées	7 721	11 185	9 550	(1 829)	(19%)
Total	718 049	566 137	553 273	164 776	30%

(2) Les autres concours à la clientèle se subdivisent en:

Désignation	30.06.2011	30.06.2010	31.12.2010	Variation Jun 2011 /Décembre 2010	%
Autres concours à la clientèle en dinars	2 757 245	2 404 723	2 650 499	106 746	4%
Autres concours à la clientèle en devises	249 317	246 760	252 292	(2 975)	(1%)
Total	3 006 562	2 651 483	2 902 791	103 771	4%

(3) Les crédits sur ressources spéciales sont composés de:

Désignation	30.06.2011	30.06.2010	31.12.2010	Variation Jun 2011 /Décembre 2010	%
Crédits sur ressources budgétaires	8 355	7 069	6 640	1 715	26%
Crédits sur ressources extérieures	259 581	215 448	251 405	8 176	3%
Total	267 936	222 517	258 045	9 891	4%

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

Note 1.4: Portefeuille titres Commercial

Le solde de ce poste s'élève à 147 788 KDT au 30 juin 2011 contre 144 292 KDT au 31 décembre 2010. Le portefeuille commercial est exclusivement représenté par des titres de placement et se décompose comme suit:

Désignation	30.06.2011	30.06.2010	31.12.2010	Variation Juin 2011 /Décembre 2010	%
Titres à revenu fixe	146 062	145 062	142 876	3 186	2%
Bons de Trésor	125 355	125 719	118 432	6 923	6%
Obligations	17 973	17 200	19 000	(1 027)	(5%) (*)
Créances rattachées	2 734	2 143	5 444	(2 710)	(50%)
Titres à Revenu Variable	1 726	3 242	1 416	310	22%
Titres de placement en actions	1 875	3 247	1 565	310	20%
Provisions	(149)	(5)	(149)	-	0%
Total	147 788	148 304	144 292	3 496	2%

(*) Voir note sur les méthodes comptables n° 10

La subdivision des actions selon qu'elles soient cotées ou non cotées se présente comme suit:

Désignation	30.06.2011	30.06.2010	31.12.2010	Variation Juin 2011 /Décembre 2010	%
Actions cotées	1 666	3 038	1 356	310	23%
Actions non cotées	209	209	209	-	0%
Total	1 875	3 247	1 565	310	20%

Note 1.5: Portefeuille titres d'investissement

Le solde de ce poste s'élève à 438 335 KDT au 30 juin 2011 contre 433 464 KDT au 31 décembre 2010. Sa composition est la suivante:

Désignation	30.06.2011	30.06.2010	31.12.2010	Variation Juin 2011 /Décembre 2010	%
Titres d'investissement (1)	300 467	289 364	296 818	3 649	1% (*)
Titres de participation (2)	14 838	18 729	15 068	(230)	(2%)
Parts dans les entreprises associées et co-entreprises (3)	65 148	55 469	62 715	2 433	4%
Parts dans les entreprises liées (4)	7 785	7 545	7 770	15	0%
Participations avec convention en rétrocession (5)	50 097	51 158	51 093	(996)	(2%) (*)
Total	438 335	422 265	433 464	4 871	1%

(*) Voir note sur les méthodes comptables n° 10

(1) Les titres d'investissement se détaillent comme suit:

Désignation	30.06.2011	30.06.2010	31.12.2010	Variation Juin 2011 /Décembre 2010	%
Bons de trésor	132 909	143 399	134 953	(2 044)	(2%)
Encours bruts des bons de trésor	129 088	139 415	129 118	(30)	(7%)
Créances rattachées	3 821	3 984	5 835	(2 014)	35%
Obligations	52 192	67 530	56 161	(3 969)	(7%)
Encours bruts des obligations	50 826	65 209	54 956	(4 130)	(8%)
Créances rattachées	1 636	2 591	1 475	161	11%
Provisions	(270)	(270)	(270)	-	0%
Fonds Gérés	115 366	78 435	105 704	9 662	9%
Encours bruts des fonds gérés	115 449	78 902	106 448	9 001	8%
Créances rattachées	1 785	655	794	991	124%
Provisions	(1 868)	(1 122)	(1 538)	(330)	21%
Total	300 467	289 364	296 818	3 649	1%

(2) Les titres de participation se détaillent comme suit:

Désignation	30.06.2011	30.06.2010	31.12.2010	Variation Juin 2011 /Décembre 2010	%
Titres de participation	21 607	25 682	21 651	(44)	0%
Créances rattachées	284	-	-	284	100%
Provisions	(7 053)	(6 953)	(6 583)	(470)	7%
Total	14 838	18 729	15 068	(230)	(2%)

Les titres de participation se subdivisent comme suit selon qu'ils soient ou non cotés

Désignation	30.06.2011	30.06.2010	31.12.2010	Variation Juin 2011 /Décembre 2010	%
Titres cotés	6 692	5 000	6 692	-	0%
Titres non cotés	14 915	20 682	14 959	(44)	0%
Total	21 607	25 682	21 651	(44)	0%

(3) Les parts dans les entreprises associées et co-entreprises se présentent comme suit:

Désignation	30.06.2011	30.06.2010	31.12.2010	Variation Juin 2011 /Décembre 2010	%
Parts dans les entreprises associées	64 813	59 742	64 087	726	1%
Créances rattachées	1 707	-	-	1 707	100%
Provisions	(1 372)	(4 273)	(1 372)	-	0%
Total	65 148	55 469	62 715	2 433	4%

Les parts dans les entreprises associées et co-entreprises se subdivisent comme suit selon qu'elles soient ou non cotés

Désignation	30.06.2011	30.06.2010	31.12.2010	Variation Juin 2011 /Décembre 2010	%
Titres cotés	19 214	18 988	18 988	226	1%
Titres non cotés	45 599	40 754	45 099	500	1%
Total	64 813	59 742	64 087	726	1%

(4) Les parts dans les entreprises liées se présentent comme suit

Désignation	30.06.2011	30.06.2010	31.12.2010	Variation Juin 2011 /Décembre 2010	%
Parts dans les entreprises liées	9 985	11 508	9 970	15	0%
Provisions	(2 200)	(3 963)	(2 200)	-	0%
Total	7 785	7 545	7 770	15	0%

(5) Les titres de participation avec convention de rétrocession se présentent comme suit:

Désignation	30.06.2011	30.06.2010	31.12.2010	Variation Juin 2011 /Décembre 2010	%
Participations avec convention de rétrocession	46 087	48 854	49 611	(3 524)	(7%)
créances rattachées	4 610	2 904	3 890	720	19%
Provisions	(600)	(600)	(2 408)	1 808	(75%)
Total	50 097	51 158	51 093	(996)	(2%)

Note 1.6: Valeurs Immobilisées

Les valeurs immobilisées nettes d'amortissement présentent au 30 juin 2011 un solde de 105 807 KDT se détaillant comme suit:

Désignation	30.06.2011	30.06.2010	31.12.2010	Variation Juin 2011 /Décembre 2010	%
Immobilisations incorporelles	679	1 222	854	(175)	(20%)
fonds de commerce	184	184	184	-	0% (*)
Droit au bail	965	965	965	-	0% (*)
Logiciels	3 355	3 351	3 355	-	0%
Amortissements	(3 641)	(3 278)	(3 466)	(175)	5% (*)
Provisions	(184)	-	(184)	-	0%
Immobilisations corporelles	97 064	98 724	93 077	3 987	4%
Immobilisations corporelles brutes	145 511	145 014	140 171	5 340	4% (*)
Amortissements	(48 447)	(46 290)	(47 094)	(1 353)	3% (*)
Immobilisations encours	8 064	7 633	7 451	613	8%
Immobilisations encours brutes	8 934	7 633	8 321	613	7%
Provisions	(870)	-	(870)	-	0%
Total	105 807	107 579	101 382	4 425	4%

(*) Voir note sur les méthodes comptables n° 10

Note 1.7: Autres Actifs

Les autres actifs totalisent au 30 juin 2011 un solde de 110 454 KDT contre 54 914 KDT au 31.12.2010 et se détaillent comme suit:

Désignation	30.06.2011	30.06.2010	31.12.2010	Variation Juin 2011 /Décembre 2010	%
Comptes d'attente et de régularisation	66 888	19 872	21 348	45 540	213%
Comptes d'attente	66 779	19 743	21 345	45 434	213%
Comptes d'attente de la salle de marché	76 360	32 285	13 135	63 225	481%
Comptes d'attente de la compensation	(9 397)	(13 366)	5 483	(14 880)	(271%) (*)
Autres comptes d'attente	(184)	824	2 727	(2 911)	(107%) (*)
Comptes de régularisation	109	129	3	106	3500%
Autres	43 566	30 832	33 566	10 000	30%
Stocks de matières, fournitures et timbres	574	330	645	(71)	(11%)
Etat, impôts et taxes	3 895	515	675	3 220	477%
Allocation familiale	446	411	555	(109)	(20%)
Dépôts et cautionnements	117	93	93	24	26%
Opérations avec le personnel	28 980	26 983	27 606	1 374	5%
Débiteurs divers	2 280	3 066	1 587	693	44%
Autres	4 962	(3 222)	93	4 869	5235% (*)
Créances sur l'Etat	2 312	2 656	2 312	-	0% (*)
Total	110 454	50 704	54 914	55 540	101%

(*) Voir note sur les méthodes comptables n° 10

Les provisions sur cette rubrique s'élèvent à 28 800 KDT au 30 juin 2011 et se détaillent comme suit:

Désignation	30.06.2011	30.06.2010	31.12.2010	Variation Juin 2011 /Décembre 2010	%
Provision sur comptes d'attente et de régularisation	9 276	1 854	9 276	-	0%
provision sur comptes d'attente de la compensation	8 732	1 757	8 732	-	0%
Provision sur autres comptes d'attente	544	97	544	-	0%
Provision sur autres comptes de la rubrique AC7	19 524	18 126	19 524	-	0%
Provision sur opérations avec le personnel	610	610	610	-	0%
provision sur débiteurs divers	3 270	3 270	3 270	-	0%
Provision sur autres comptes	15 643	14 246	15 643	-	0%
Total	28 800	19 980	28 800	-	0%

La rubrique AC 7 comporte des comptes en cours de justification. Des efforts ont été déployés pour les apurer. Ces travaux d'apurement n'ont pas été achevés. La situation à fin juin 2011 se présente comme suit :

Libellé	30/06/2011	31/12/2010	30/06/2010
Comptes de liaison servant à enregistrer l'encours des valeurs en route (devises, effets de transaction, chèques et opérations de paiement électronique)	(15 025)	32 165	49 500
Comptes effets à l'encaissement	(1 132)	(1 695)	(4 466)
Comptes miroirs afférents aux intérêts à échoir	118	123	109
Comptes opérations de compensation	27 997	750	(28 393)
Comptes enregistrant les frais payés aux huissiers notaires sur chèques impayés	1 460	1 466	1 473

Libellé	30/06/2011	31/12/2010	30/06/2010
Compte en attente de régularisation provisionné à hauteur de 6 975 MDT.	8 310	8 549	6 056
Comptes devises en instance d'affectation	44 115	(39 617)	10 428
Comptes devises en instance d'imputation	32 245	40 309	42 714
Les comptes de position et de contre valeur de position de change bilan pour les opérations de change au comptant	(27)	22	2 188
Comptes de liaison servant à enregistrer l'encours des effets souscrits en route accusant un solde débiteur (*)	627	788	10 586
Comptes de compensation de chèques (*)	(3)	(9)	(1 260)
Chèques à compenser en route (**)	(4 728)	(598)	4 275
Virements en route (**)	(2 446)	(1 222)	(1 420)

(*) Comptes reclassés de la rubrique AC03 vers la rubrique AC07 au 31/12/2010.

(**) Comptes reclassés de la rubrique PA03 vers la rubrique AC07 au 31/12/2010.

Les comptes ci-dessous présentent des soldes non justifiés au 30 juin 2011:

- Le compte "impayés facturettes" présente un solde net débiteur non justifié de 151 KDT au 30 juin 2011.
- Les comptes "allocations familiales à récupérer" présentent un solde débiteur non justifié de 327 KDT au 30 juin 2011
- Le compte "escompte chèques TPE et facturettes" présente un solde net débiteur non justifié de 175 KDT au 30 juin 2011
- Les comptes relatifs aux opérations SWAP de change sont en cours de justification.
- Les comptes «Déséquilibres TND, EUR et USD en cours d'apurement» présentent un solde non justifié s'élevant à 17 KDT au 30 juin 2011.

2- Notes explicatives sur le bilan- Passifs

Note 2.1: Dépôts et Avoirs des établissements bancaires et financiers:

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

Désignation	30.06.2011	30.06.2010	31.12.2010	Variation Juin 2011 /Décembre 2010	%
Dépôts et avoirs des établissements bancaires (1)	142 937	188 040	222 094	(79 157)	(36%)
Dépôts et avoirs des établissements financiers	1 364	4 005	1 387	(23)	(2%)
Total	144 301	192 045	223 481	(79 180)	(35%)

(1) Le solde des dépôts et avoirs des établissements bancaires se subdivise comme suit:

Désignation	30.06.2011	30.06.2010	31.12.2010	Variation Juin 2011 /Décembre 2010	%
Avoirs des établissements bancaires	24 584	8 272	10 758	13 826	129%
Emprunts auprès des établissements bancaires	118 353	179 768	211 336	(92 983)	(44%)
Total	142 937	188 040	222 094	(79 157)	(36%)

Note 2.2: Dépôts et Avoirs de la Clientèle

Cette rubrique se présente comme suit:

Désignation	30.06.2011	30.06.2010	31.12.2010	Variation Juin 2011 /Décembre 2010	%
A vue	1 144 411	973 566	921 956	222 455	24%
Autres dépôts et avoirs de la clientèle (1)	2 488 426	2 548 986	2 575 759	(87 333)	(3%) (*)
Total	3 632 837	3 522 552	3 497 715	135 2	4%

(*) Voir note sur les méthodes comptables n° 10

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

Désignation	30.06.2011	30.06.2010	31.12.2010	Variation Juin 2011 /Décembre 2010	%
Epargne	545 904	469 567	527 655	18 249	3%
Placement à terme	1 872 556	1 999 211	1 986 840	(114 284)	(6%)
Placement à terme en dinars	1 681 252	1 848 234	1 812 602	(131 350)	(7%)
Dettes rattachées sur placement à terme en dinars	6 630	20 756	27 181	(20 551)	(76%)
Placement à terme en devises	184 205	130 002	146 716	37 489	26%
Dettes rattachées sur placement à terme en devises	469	219	341	128	38%
Autres sommes dues à la clientèle	69 966	80 208	61 264	8 702	14%
Total	2 488 426	2 548 986	2 575 759	(87 333)	(3%)

Note 2.3 Emprunts et ressources spéciales

Le solde de cette rubrique s'élève au 30 juin 2011 à 493 182 KDT contre 489 311 KDT au 31 décembre 2010 et se détaille comme suit:

Désignation	30.06.2011	30.06.2010	31.12.2010	Variation Juin 2011 /Décembre 2010	%
Emprunts matérialisés (1)	202 731	132 611	210 660	(7 929)	(4%)
Ressources spéciales (2)	290 451	235 568	278 651	11 800	4%
Total	493 182	368 179	489 311	3 871	1%

(1) Le solde des emprunts matérialisés se subdivise comme suit :

Désignation	30.06.2011	30.06.2010	31.12.2010	Variation Juin 2011 /Décembre 2010	%
Emprunts matérialisés	195 998	129 333	205 331	(9 333)	(5%)
Dettes rattachées	6 733	3 278	5 329	1 404	26%
Total	202 731	132 611	210 660	(7 929)	(4%)

(2) Les ressources spéciales se détaillent comme suit:

Désignation	30.06.2011	30.06.2010	31.12.2010	Variation Juin 2011 /Décembre 2010	%
Ressources budgétaires	4 279	4 355	4 395	(116)	(3%)
Ressources extérieures	286 172	231 213	274 256	11 916	4%
Total	290 451	235 568	278 651	11 800	4%

Note 2.4: Autres passifs

Les autres passifs accusent au 30 juin 2011 un solde de 191 523 KDT contre un solde de 119 538 KDT au 31 décembre 2010 et se détaillent comme suit:

Désignation	30.06.2011	30.06.2010	31.12.2010	Variation Juin 2011 /Décembre 2010	%
Provision Pour Passifs et Charges	4 143	2 193	4 143	-	0% (*)
Comptes d'attente et de régularisation	187 380	113 021	115 395	71 985	62%
<i>Comptes d'attente</i>	<i>63 105</i>	<i>5 049</i>	<i>3 176</i>	<i>59 929</i>	<i>1887%</i>
<i>Comptes de régularisation</i>	<i>(2)</i>	<i>706</i>	<i>(3)</i>	<i>1</i>	<i>(167%)</i>
Créditeurs divers	115 661	102 252	98 645	17 016	17% (*)
Créditeurs divers sur compte de la compensation	91 271	80 053	74 410	16 861	23%
Autres créditeurs divers	24 390	22 199	24 235	155	1%
Etat Impôts et taxes	7 855	4 551	13 125	(5 270)	(40%)
Autres	761	464	452	309	68%
Total	191 523	115 215	119 538	71 985	60%

(*) Voir note sur les méthodes comptables n° 10

La rubrique PA 05 comporte des comptes en cours d'analyse et de justification. Des efforts ont été déployés pour les apurer. Ces travaux d'apurement n'ont pas été achevés. Les soldes au 30 juin 2011 se présentent comme suit :

- Le compte fournisseurs à régler, accusant un solde créditeur net de 861 KDT;
- Versements à valoir sur prêts contentieux, accusant un solde créditeur net de 75 KDT;
- COMAR remboursement des frais médicaux, accusant un solde créditeur net de 108 KDT;
- Trésor Tunisien amendes perçues sur chèques impayés, accusant un solde créditeur net de 554 KDT ;
- Créiteurs divers, accusant un solde créditeur net de 1 317 KDT demeure non justifié à hauteur de 53 KDT.
- Le compte 723 723 05, accusant un solde débiteur net de 128 KDT;
- Les comptes « dinars en instance d'affectation » présentent un solde créditeur de 62 450 KDT au 30 juin 2011. Ces comptes ont été reclassés de la rubrique AC07 vers la rubrique PA05 au 30 juin 2011.

3- Notes explicatives sur le bilan- Capitaux propres

Le tableau de variation des capitaux propres se présente comme suit au 30 juin 2011:

	Capital social	Réserve légale	Réserves à régime spécial	Réserves extraordinaires	Réserves de réinvestissement	Primes d'émission	Modifications comptables	Fonds social et de retraite	Ecart de réévaluation	Résultats reportés	Résultat de l'exercice	Totaux
Capitaux Propres au 31/12/2010	100 000	10 189	13 438	138 923	-	57 850	(8 560)	18 133	423	1	61 403	391 800
Affectation du résultat 2010												
Réserves	-	-	651	-	44 452	-	-	-	-	-	(45 103)	-
Dividendes	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(14 000)	(14 000)
Fonds social et de retraite	-	-	-	-	-	-	-	2 300	-	-	(2 300)	-
Report à nouveau	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Autres mouvements sur les Capitaux Propres												
Mouvements sur fond social	-	-	-	-	-	-	-	(121)	-	-	-	(120)
Résultat du premier semestre 2011	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	30 818	30 818
Soldes au 30/06/2011	100 000	10 189	14 089	138 923	44 452	57 850	(8 560)	20 312	423	1	30 818	408 497

4- Notes explicatives sur l'état des engagements hors bilan

Note 4-1: Cautions, avals et autres garanties données

Le solde de cette rubrique s'élève au 30 juin 2011 à 679 084 KDT contre 640 633 KDT au 31 décembre 2010 et se détaille comme suit:

Désignation	30.06.2011	30.06.2010	31.12.2010	Variation Juin 2011 /Décembre 2010	%
Cautions (1)	410 155	341 774	410 060	95	0%
Avals	262 753	106 708	224 401	38 352	17%
Autres garanties données	6 176	9 135	6 172	4	0%
Total	679 084	457 617	640 633	38 451	6%

(1) L'encours des cautions se détaille comme suit au 30 juin 2011:

Désignation	30.06.2011	30.06.2010	31.12.2010	Variation Juin 2011 /Décembre 2010	%
Cautions en faveur des banques	115 036	65 453	110 042	4 994	5%
Cautions en faveur des établissements financiers	11 586	17 351	11 636	(50)	0%
Cautions en faveur de la clientèle	283 533	258 970	288 382	(4 849)	(2%)
Total	410 155	341 774	410 060	95	0%

Note 4-2: Crédits documentaires

Les crédits documentaires sont passés de 139 549 KDT au 31 décembre 2010 à 152 547 KDT au 30 juin 2011 et se détaillent comme suit:

Désignation	30.06.2011	30.06.2010	31.12.2010	Variation Juin 2011 /Décembre 2010	%
Crédits documentaires import	139 180	131 042	128 795	10 385	8%
Crédits documentaires export confirmés	13 367	52 789	10 754	2 613	24%
Total	152 547	183 831	139 549	12 998	9%

Les crédits documentaires export confirmés sont en cours de justification.

Note 4-3: Engagements donnés

Le solde de cette rubrique s'élève au 30 juin 2011 à 453 493 KDT contre 249 954 KDT au 31 décembre 2010 et se détaille comme suit:

Désignation	30.06.2011	30.06.2010	31.12.2010	Variation Juin 2011 /Décembre 2010	%
Engagements de financement donnés	452 444	465 530	249 763	202 681	81%
Engagements sur titres	1 049	-	191	858	448%
Total	453 493	465 530	249 954	203 539	81%

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).

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

Note 4-4: Garanties reçues

Le solde de cette rubrique s'élève au 30 juin 2011 à 1 987 252 KDT contre 1 809 812 KDT au 31 décembre 2010 et se détaille comme suit:

Désignation	30.06.2011	30.06.2010	31.12.2010	Variation Juin 2011 /Décembre 2010	%
Garanties reçues de l'Etat	32 731	19 479	31 752	979	3%
Garanties reçues des établissements bancaires et financiers et des assurances.	10 800	14 819	10 693	107	1%
Garanties reçues de la clientèle	1 943 721	1 655 143	1 767 367	176 354	10%
Total	1 987 252	1 689 441	1 809 812	177 440	10%

Les garanties reçues de la clientèle sont prises en compte conformément aux dispositions de la circulaire BCT 91-24 et ce dans la limite de l'engagement.

Conformément aux dispositions de la norme comptable, les garanties reçues sous forme de dépôts affectés figurant au passif du bilan ne sont pas présentées au niveau des garanties reçues. Le rapprochement entre le Tableau des engagements et le Hors bilan fait ressortir des divergences. Ces dernières résultent du fait que certaines valeurs de garanties ne sont pas encore mises à jour au niveau de la base juridique. Leur mise à jour est en cours.

5- Notes explicatives sur l'état de résultat

Note 5-1: Intérêts et revenus assimilés

Les intérêts et revenus assimilés ont enregistré au premier semestre 2011 un total de 134 058 KDT et se détaillent comme suit:

Désignation	juin-11	juin-10	2010	Variation Juin 2011/Juin 2010	%
Opérations avec les établissements bancaires et financiers et avec la BCT	3 682	3 372	7 615	310	9% (*)
Opérations avec la clientèle	124 428	104 437	227 625	19 991	19% (*)
Autres intérêt et revenus assimilés	5 948	4 863	10 181	1 085	22%
Total	134 058	112 672	245 421	21 386	19%

(*) La banque a procédé au reclassement des intérêts sur les opérations avec les établissements financiers de la sous rubrique « Opérations avec la clientèle » à la sous rubrique « Opérations avec les établissements bancaires et financiers et la BCT ». L'effet du reclassement sur le premier semestre 2010 est de 3 051 KDT.

Note 5-2: Commissions reçues

Les produits de commissions ont totalisé un montant de 19 286 KDT au titre du premier semestre 2011 et se détaillent comme suit:

Désignation	juin-11	juin-10	2010	Variation Juin 2011/Juin 2010	%
Chèques effets, virements, tenue de compte et autres moyens de paiement	8 991	10 290	21 486	(1 299)	(13%)
Opérations sur placement et titres	1 792	1 873	3 916	(81)	(4%)
Opérations de change	541	600	1 212	(59)	(10%)
Opérations de commerce extérieur	1 610	1 683	3 542	(73)	(4%)
Gestion, étude et engagement	3 591	4 176	8 669	(585)	(14%)
Opérations monétiques	2 122	2 256	4 767	(134)	(6%)
Banque directe	426	389	820	37	10%
Autres commissions	213	167	395	46	28%
Total	19 286	21 434	44 807	(2 148)	(10%)

Note 5-3 Gains sur portefeuille- titres commercial et opérations financières

Cette rubrique a enregistré au titre du premier semestre 2011 un total de 8 224 KDT et se détaille comme suit:

Désignation	juin-11	juin-10	2010	Variation Juin 2011/Juin 2010	%
Gain net sur titres de transaction	12	-	-	12	-
Gain net sur titres de placement (1)	3 359	2 964	7 521	395	13% (*)
Gain net sur opérations de change (2)	4 853	4 938	10 284	(85)	(2%) (*)
Total	8 224	7 902	17 805	322	4%

Voir Note sur les méthodes comptables N°10

(1) Le résultat sur titres de placement se décompose comme suit:

Désignation	juin-11	juin-10	2010	Variation Juin 2011/Juin 2010	%
Titres de placement à revenu fixe	3 301	2 934	6 169	367	13%
Intérêts et revenus assimilés	3 301	2 934	6 528	367	13%
Plus values de cession	-	-	-	-	-
Moins values de cession	-	-	(359)	-	-
Titres de placement à revenu variable	58	30	1 352	28	93%
Dividendes	13	5	9	8	160%
Plus values de cession	45	25	1 713	20	80%
Moins values de cession	-	-	(236)	-	-
Provision pour dépréciation des titres de placement	-	-	(134)	-	-
Total	3 359	2 964	7 521	395	13%

(2) Le résultat des opérations de change se décompose comme suit:

Désignation	juin-11	juin-10	2010	Variation Juin 2011/Juin 2010	%
Gain net sur opérations de change BBE	727	955	2 369	(228)	(24%)
Gain net sur opérations de change sur factures	202	150	274	52	35%
Gain net sur opérations de change en compte	3 906	3 939	8 185	(33)	3%
Gain sur options de change	-	(130)	(592)	130	-
Gain sur opérations Western Union	18	24	48	(6)	(29%)
Total	4 853	4 938	10 284	(85)	(2%)

Note 5-4: Revenus du portefeuille d'investissement

Les revenus du portefeuille d'investissement ont totalisé au titre du premier semestre 2011 un montant de 13 712 KDT contre 13 811 KDT au titre du premier semestre 2010. Les revenus du portefeuille d'investissement se détaillent comme suit:

Désignation	juin-11	juin-10	2010	Variation Juin 2011/Juin 2010	%
Intérêts et revenus assimilés sur titres d'investissement (1)	7 162	8 391	15 990	(1 229)	(15%) (*)
Dividendes et revenus assimilés sur titres de participation, entreprises liées, entreprises associées et coentreprises	5 393	4 141	4 340	1 252	30%
Dividendes et revenus assimilés sur parts dans les entreprises avec convention de rétrocession	1 157	1 279	2 477	(122)	(10%) (*)
Total	13 712	13 811	22 807	(99)	(1%)

Voir Note sur les méthodes comptables N°10

(1) Les revenus des titres d'investissement se décomposent comme suit:

Désignation	juin-11	juin-10	2010	Variation Juin 2011/Juin 2010	%
Revenus des bons de Trésor	4 398	5 262	9 908	(864)	(16%)
Revenus des obligations	1 562	2 037	3 576	(475)	(23%)
Revenus des fonds gérés	1 202	1 092	2 506	110	10%
Total	7 162	8 391	15 990	(1 249)	(15%)

Note 5-5: Intérêts encourus et charges assimilées

Les intérêts encourus et charges assimilées se détaillent comme suit:

Désignation	juin-11	juin-10	2010	Variation Juin 2011/Juin 2010	%
Opérations avec les établissements bancaires et financiers et avec la BCT	8 282	3 416	9 829	4 866	142%
Opérations avec la clientèle	63 315	57 667	121 909	5 648	10%
Emprunts et ressources spéciales	11 100	8 460	18 921	2 640	31%
Autres intérêts et charges	3 387	2 229	5 195	1 158	52%
Total	86 084	71 772	155 854	14 312	20%

Note 5-6: Dotations aux provisions et résultat des corrections de valeurs sur créances, hors bilan et passif

Cette rubrique se a enregistré au premier semestre 2011 un montant de 20 145 KDT contre un montant de 20 905 KDT au premier semestre 2010 et se présente comme suit:

Désignation	juin-11	juin-10	2010	Variation Juin 2011/Juin 2010	%
Dotation nette de reprise provisions sur créances douteuses	20 200	20 878	30 572	(678)	(3%)
Dotation complémentaires aux agios réservés	-	-	1 100	-	-
Reprise de provisions suite apurement de créances	-	-	-	-	-
Perte sur créances apurées	6	35	12 084	(29)	(83%)
Reprise d'agios réservés sur créances apurées	-	-	(1 426)	-	-
Dotation aux provisions nette de reprise pour dépréciation des autres éléments d'actifs et autre risque et charge	-	-	-	-	-
Recouvrement des créances radiées	(61)	(8)	(18)	(53)	663%
Total	20 145	20 905	42 312	(760)	(4%)

Note 5-7: Dotations aux provisions et résultat des corrections de valeurs sur portefeuille d'investissement

Cette rubrique se a enregistré au premier semestre 2011 un montant de 713 KDT contre un montant de 1 006 KDT au premier semestre 2010 et se présente comme suit:

Désignation	juin-11	juin-10	2010	Variation Juin 2011/Juin 2010	%
Dotation aux provisions pour dépréciation du portefeuille d'investissement	800	1 122	5 825	(322)	(29%)
Reprise sur provision pour dépréciation du portefeuille d'investissement	(1 808)	-	(7 504)	(1 808)	(100%)
Résultat de cession du portefeuille d'investissement	1 691	(150)	2 933	1 841	(1235%) (*)
Etalement de la prime et de la décote des Bons de Trésor d'investissement	30	34	73	(4)	(9%)
Total	713	1 006	1 327	(293)	(29%)

Voir Note sur les méthodes comptables N°10

Note 5-8: Charges opératoires d'exploitation

Les charges opératoires d'exploitation ont totalisé un montant de 33 095 KDT au titre du premier semestre 2011 contre un montant de 28 015 KDT au titre du premier semestre 2010:

Désignation	juin-11	juin-10	2010	Variation Juin 2011/Juin 2010	%
Frais de personnel	25 674	19 943	40 640	5 731	29%
Rémunération du Personnel	20 326	15 358	27 870	4 968	32% (*)
Charges Sociales	4 194	3 497	7 739	697	20% (*)
Taxes sur salaires	343	245	355	98	40% (*)
Autres charges liées au personnel	811	843	4 676	(32)	(4%)
Charges Générales d'exploitation	5 152	5 582	11 713	(430)	(8%)
Frais d'exploitation non bancaire	2 617	2 914	5 949	(297)	(10%)
Autres charges d'exploitation	2 535	2 668	5 764	(133)	(5%)
Dotation aux amortissements	2 269	2 489	5 001	(220)	(9%) (*)
Total	33 095	28 014	57 354	5 081	18%

Voir Note sur les méthodes comptables N°10

Note 5-9: Résultat par action

Le résultat de base par action au titre du premier semestre 2011 est de 3,082 dinars contre 2,960 dinars au titre du premier semestre 2010:

Description	juin-11	juin-10	2010
Résultat net en KDT	30 818	29 602	61 403
Nombre moyen d'actions	10 000 000	10 000 000	10 000 000
Résultat de base par action (en DT)	3,082	2,960	6,140

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 la période.

6- Notes explicatives sur l'état de flux de trésorerie

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 -69 529 KDT au 31 décembre 2010 à -187 310 KDT au 30 juin 2011 enregistrant une baisse de 117 781 KDT.

La baisse est expliquée par des flux de trésorerie négatifs liés aux activités d'exploitation à hauteur de 110 507 KDT, aux activités de financement à hauteur de 8 934 KDT et par des flux de trésorerie positifs provenant des activités d'investissement à hauteur de 1 660 KDT.

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

Note 6-1 Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation

Le flux de trésorerie net liés aux activités d'exploitation est établi à -110 507 KDT au 30 juin 2011.

Il s'explique notamment par :

Flux nets positifs:

- Le flux net des produits encaissés par rapport aux charges décaissées d'exploitation pour 162 540 KDT;
- La variation des dépôts de la clientèle nets de retraits pour 150 163 KDT;
- Les autres flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation pour 14 188 KDT;
- La variation des dépôts auprès des établissements bancaires et financiers nets de retraits pour 1 008 KDT.

Flux nets négatifs:

- La variation des prêts à la clientèle nets de remboursement pour 300 022 KDT;
- Les décaissements nets effectués pour le compte aussi bien du personnel que des créiteurs divers, pour 22 737 KDT;
- Les décaissements au titre de l'impôt sur les bénéfices pour 8 614 KDT;
- La variation des titres de placement pour 2 836 KDT.

Note 6-2 Flux de trésorerie liés aux activités d'investissement

Les flux de trésorerie liés aux activités d'investissement est établi à 1 660 KDT au 30 juin 2011.

Il s'explique notamment par les encaissements au titre des intérêts et dividendes sur portefeuille titres d'investissement pour 13 569 KDT, compensés par les décaissements au titre du portefeuille d'investissement pour 5 441 KDT et au titre des acquisitions nettes sur immobilisations pour 6 467 KDT.

Note 6-3 Flux de trésorerie liés aux activités de financement

Ces flux nets négatifs de 8 934 KDT proviennent principalement du remboursement des emprunts obligataires pour 6 524 KDT, de l'augmentation des ressources spéciales pour 11 711 KDT et du règlement des dividendes en faveur des actionnaires et autres distributions pour 14 121 KDT.

Note 6-4 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 juin 2011 à -187 310 KDT.

7- Autres notes**Note 7-1: Passifs éventuels**

La banque a fait en 2010 et 2011 l'objet d'un contrôle fiscal approfondi couvrant les exercices 2008 et 2009. Le résultat de la vérification, notifié à la banque, est de 28,4 millions de Dinars. La banque n'a pas constitué de provision à ce titre, estimant que les résultats de la vérification fiscale ne sont pas fondés. A cette date, la banque n'a pas encore reçu de réponse de la part de l'administration fiscale.

Note 7-2: Evènements postérieurs à la date de clôture

Les présents états financiers sont autorisés pour publication par le Conseil d'Administration du 28 juillet 2011. En conséquence, ils ne reflètent pas les évènements survenus postérieurement à cette date.

AMEN BANK
AVIS DES COMMISSAIRES AUX COMPTES SUR LES
Etats financiers semestriels arrêtés au 30 juin 2011

Introduction

En application des dispositions de l'article 21 bis 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 d'Amen Bank couvrant la période du 1^{er} Janvier au 30 Juin 2011. La direction est responsable de l'établissement et de la présentation sincère de ces états financiers intermédiaires conformément aux principes comptables généralement admis en Tunisie. Notre responsabilité est d'exprimer un avis sur ces états financiers intermédiaires sur la base de notre examen limité.

Etendue de l'examen limité

Nous avons conduit cet examen en effectuant les diligences que nous avons estimées nécessaires selon les normes professionnelles applicables en Tunisie et relatives aux missions d'examen limité. 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.

Justification de l'avis avec réserves

- Ainsi qu'il est indiqué dans les notes aux états financiers (notes explicatives 1.1, 1.2, 1.3, 1.7, 2.4, 4.2 et 4.4), certains comptes d'actifs, de passifs et de hors bilan, notamment des comptes d'attente, des comptes de liaison et de régularisation, les comptes BCT et correspondants et des comptes en devises, font apparaître des suspens à la fois débiteurs et créditeurs et des écarts non justifiés. La banque a engagé un travail d'analyse et de justification qui n'est pas encore clôturé. Nos procédures ne nous ont pas permis de conclure, au stade actuel d'avancement des travaux d'apurement, que les provisions constituées suffisent pour couvrir les risques de perte liés à ces comptes.
- Les dotations aux provisions pour dépréciation du portefeuille créances nettes des reprises, comptabilisées par la banque au titre du premier semestre 2011 s'élèvent à 20,2 millions de Dinars. Ce montant n'a pas fait l'objet d'affectation individualisée sur la base d'une revue détaillée de la classification des créances et ne correspond pas ainsi au coût du risque encouru au cours de la période. Sur la base de nos travaux, rien n'indique que le montant ainsi comptabilisé soit insuffisant pour couvrir l'aggravation du risque au cours de la période considérée.

Conclusion

A l'exception de l'impact des points ci-dessus mentionnés 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.

Paragraphe d'observation

Sans remettre en cause notre avis ci-dessus, nous attirons l'attention sur la note explicative 7.1 qui décrit le fait que la banque a fait l'objet d'un contrôle fiscal approfondi couvrant les exercices 2008 et 2009. Le résultat de la vérification, notifié à la banque, est de 28,4 millions de Dinars. La banque n'a pas constitué de provision à ce titre, estimant que les résultats de la vérification fiscale ne sont pas fondés. A cette date, la banque n'a pas encore reçu de réponse de la part de l'administration fiscale.

Tunis, le 24 août 2011

AMC Ernst & Young
Noureddine HAJJI

MTBF membre de
PricewaterhouseCoopers
Ahmed BELAIFA