

AVIS DES SOCIETES

ETATS FINANCIERS INTERMEDIAIRES

BANQUE DE TUNISIE -BT-

Siège social : 2, rue du Turquie 1001 Tunis

La Banque de Tunisie publie ci-dessous, ses états financiers intermédiaires arrêtés au 30 juin 2010. Ces états sont accompagnés de l'avis des commissaires aux comptes, F.M.B.Z- KPMG TUNISIE (Moncef Boussanouga Zammouri) et FINOR (Fayçal Derbel).

BANQUE DE TUNISIE BILAN SITUATION ARRETEE AU 30 Juin 2010

(unité = 1000DT)

ACTIF	Rubriques	Notes	juin-2010	juin-2009	déc-2009
AC1	Caisse et avoirs auprès de la BCT, CCP et TGT	3.1	118 170	198 681	124 586
AC2	Créances sur les étab Bancaires et Financiers	3.2	168 643	180 302	133 217
AC3	Créances sur la clientèle	3.3	2 324 200	1 917 048	2 116 089
AC4	Portefeuille-titres commercial	3.4	31 932	36 210	20 213
AC5	Portefeuille d'investissement	3.5	173 142	141 445	166 107
AC6	Valeurs immobilisées	3.6	43 644	43 272	42 037
AC7	Autres actifs	3.7	13 075	11 544	14 591
TOTAL ACTIF			2 872 806	2 528 502	2 616 840

PASSIF	Rubriques	Notes	juin-2010	juin-2009	déc-2009
PA1	BCT		0	0	0
PA2	Dépôts et avoirs des étab Bancaires et Financiers	4.1	54 136	62 727	46 560
PA3	Dépôts de la clientèle	4.2	2 159 112	1 827 507	1 891 338
PA4	Emprunts et ressources spéciales	4.3	116 783	142 195	129 036
PA5	Autres passifs	4.4	95 172	86 616	105 233
TOTAL PASSIF			2 425 203	2 119 045	2 172 167

CAPITAUX PROPRES	Notes	juin-2010	juin-2009	déc-2009	
CP1	Capital social	5.1	112 500	112 500	112 500
CP2	Réserves	5.2	249 227	215 668	215 669
CP3	Autres capitaux propres		49 277	49 277	49 277
CP5	Report à nouveau		1 044	1 146	1 146
CP6	Bénéfice de l'exercice		35 555	30 866	66 081
TOTAL CAPITAUX PROPRES			447 603	409 457	444 673

TOTAL PASSIF ET CAPITAUX PROPRES			2 872 806	2 528 502	2 616 840
---	--	--	------------------	------------------	------------------

BANQUE DE TUNISIE
ETAT DES ENGAGEMENTS HORS BILAN
SITUATION ARRETEE AU 30 JUIN 2010

(unité = 1000DT)

HORS BILAN	Notes	juin-2010	juin-2009	déc-2009
Passifs éventuels	6.1	357 081	256 222	284 063
HB1 Cautions, avals et autres garanties données		210 176	182 216	186 580
HB2 Crédits documentaires		146 905	74 005	97 483
Engagements donnés		360 364	244 607	322 185
HB4 Engagements de financement donnés	6.2	359 562	243 262	320 883
HB5 Engagements sur titres		802	1 345	1 302
Engagements reçus		1 184 050	1 000 806	1 075 933
HB6 Engagements de financement reçus		79 000	79 000	79 000
HB7 Garanties reçues	6.3	1 105 050	921 806	996 933

BANQUE DE TUNISIE**ETAT DE RESULTAT**

AU 30 Juin 2010

(Unité = en 1000 DT)

Rubriques	Notes	juin-2010	juin-2009	déc-2009
<u>Produits d'exploitation bancaire</u>				
Intérêts et revenus assimilés	7.1	74 472	72 647	147 283
Commissions (en produits)	7.2	16 397	13 969	28 867
Gains sur portef-titres commercial et opérations financières	7.3	5 050	4 480	11 459
Revenus du portefeuille d'investissement	7.4	9 774	7 622	7 989
<u>TOTAL PRODUITS D'EXPLOITATION BANCAIRE</u>		<u>105 693</u>	<u>98 719</u>	<u>195 598</u>
<u>Charges d'exploitation bancaire</u>				
Intérêts encourus et charges assimilées	7.5	29 741	31 793	61 826
Commissions encourues		490	384	868
<u>TOTAL CHARGES D'EXPLOITATION BANCAIRE</u>		<u>30 231</u>	<u>32 176</u>	<u>62 694</u>
<u>PRODUIT NET BANCAIRE</u>		<u>75 462</u>	<u>66 542</u>	<u>132 904</u>
Dotations aux provisions & corrections de valeur sur créances et passif	7.6	10 645	10 346	13 523
Dotations aux provisions & corrections de valeur sur portefeuille invest	7.7	-773	-853	-1 413
Autres produits d'exploitation		220	228	534
Frais de personnel		12 443	12 204	23 933
Charges générales d'exploitation		4 861	4 494	9 768
Dotations aux amortissements sur immobilisations		2 858	2 725	5 554
<u>RESULTAT D'EXPLOIATION</u>		<u>45 648</u>	<u>37 851</u>	<u>82 073</u>
Solde en gain / perte provenant des autres éléments ordinaires		70	13	1 153
Impôt sur les bénéfices		10 163	7 000	17 145
<u>RESULTAT NET DE L'EXERCICE</u>		<u>35 555</u>	<u>30 866</u>	<u>66 081</u>

BANQUE DE TUNISIE
ETAT DES FLUX DE TRESORERIE

Période du 01/01/2010 au 30/06/2010
(unité = 1000DT)

	Notes	juin-2010	juin-2009	déc-2009
<u>ACTIVITES D'EXPLOITATION</u>				
Produits d'exploitation bancaire encaissés	8.1	95 927	90 169	187 261
Charges d'exploitation bancaire décaissées	8.2	-30 335	-34 426	-66 644
Dépôts / retraits de dépôts auprès d'autres établissements bancaires et financiers		-31 295	14 339	22 945
Prêts et avances / remboursement prêts et avances accordés à la clientèle		-210 832	-183 554	-380 012
Dépôts / retraits de dépôts de la clientèle		267 660	107 370	172 791
Titres de placement		0	0	0
Sommes versées au personnel et créditeurs divers		-19 830	-23 308	-37 983
Autres flux de trésorerie provenant des activités d'exploitation		-12 610	-15 259	2 251
Impôt sur les bénéfices		-11 729	-362	-19 546
<u>FLUX DE TRESORERIE NET PROVENANT DES ACTIVITES D'EXPLOITATION</u>		<u>46 956</u>	<u>-45 030</u>	<u>-118 937</u>
<u>ACTIVITES D'INVESTISSEMENT</u>				
Intérêts et dividendes encaissés sur portefeuille d'investissement		5 012	6 201	8 162
Acquisition/ cessions sur portefeuille d'investissement		-1 500	-22 765	-48 462
Acquisition/ cession sur immobilisations		-4 389	-1 870	-2 201
<u>FLUX DE TRESORERIE NET PROVENANT DES ACTIVITES D'INVESTISSEMENT</u>		<u>-877</u>	<u>-18 434</u>	<u>-42 501</u>
<u>ACTIVITES DE FINANCEMENT</u>				
Emission d'actions		0	0	0
Emissions d'emprunts		0	0	0
Remboursements d'emprunts		0	0	0
Augmentation/diminution ressources spéciales		-12 037	-11 470	-24 468
Dividendes versés	8.3	-32 625	-22 500	-22 500
<u>FLUX DE TRESORERIE NET PROVENANT DES ACTIVITES DE FINANCEMENT</u>		<u>-44 662</u>	<u>-33 970</u>	<u>-46 968</u>
Variation nette des liquidités et équivalents de liquidités au cours de l'exercice		1 417	-97 435	-208 406
Liquidités et équivalents de liquidités en début d'exercice		229 390	437 796	437 796
<u>LIQUIDITES ET EQUIVALENTS DE LIQUIDITES EN FIN D'EXERCICE</u>		<u>230 807</u>	<u>340 361</u>	<u>229 390</u>

BANQUE DE TUNISIE

NOTES ANNEXES

AUX ETATS FINANCIERS

ARRETES AU 30 JUIN 2010

1 – PRESENTATION DE LA BANQUE :

La Banque de Tunisie est une société anonyme au capital de 112.500.000 de dinars, créée en 1884, et régie par la loi N° 2001-65 du 10 juillet 2001 relative aux établissements de crédit telle que modifiée par la loi n° 2006-19 du 02 mai 2006.

La Banque de Tunisie est une banque de dépôt privée. Son capital social est divisé en 112 500 000 actions de 1 DT chacune.

2- PRINCIPES ET METHODES COMPTABLES :

Les états financiers de la Banque de Tunisie arrêtés au 30 Juin 2010 ont été établis conformément :

- A la loi n° 96-112 du 30 décembre 1996, relative au système comptable des entreprises ;
- Au décret n° 96-2459 du 30 décembre 1996, portant approbation du cadre conceptuel de la comptabilité financière ;
- A l'arrêté du ministre des finances du 31 décembre 1996, portant approbation des normes comptables ;
- A l'arrêté du ministre des finances du 22 janvier 1999, portant approbation des normes comptables techniques ;
- A l'arrêté du ministre des finances du 25 mars 1999, portant approbation des normes comptables sectorielles relatives aux établissements bancaires.

2.1 Constatation des créances douteuses et évaluation des provisions :

Les engagements constatés au bilan et en hors bilan sont classés et provisionnés conformément aux dispositions de la circulaire de la Banque Centrale de Tunisie n° 91-24 du 17 décembre 1991.

2.1.1 La classification des créances :

(i) Les actifs courants (Classe 0)

Sont considérés comme actifs courants, les actifs dont la réalisation ou le recouvrement intégral dans les délais paraît assuré.

(ii) Les actifs nécessitant un suivi particulier (Classe 1)

Ce sont les actifs dont la réalisation ou le recouvrement intégral dans les délais est encore assuré et qui sont détenus sur des entreprises opérant dans un secteur d'activité qui connaît des difficultés ou dont la situation financière se dégrade.

Les retards de paiement des intérêts ou du principal n'excèdent pas les 90 jours.

(iii) Les actifs incertains (Classe 2)

Ce sont tous les actifs dont la réalisation ou le recouvrement intégral dans les délais est incertain et qui sont détenus sur des entreprises qui connaissent des difficultés financières ou autres pouvant mettre en cause leur viabilité et nécessitant la mise en œuvre de mesures de redressement.

Les retards de paiement des intérêts ou du principal sont généralement supérieurs à 90 jours sans excéder 180 jours.

(iv) Les actifs préoccupants (Classe 3)

Ce sont tous les actifs dont la réalisation ou le recouvrement est menacé et qui sont détenus sur des entreprises qui représentent avec plus de gravité les caractéristiques de la classe 2.

Les retards de paiement des intérêts ou du principal sont généralement supérieurs à 180 jours sans excéder 360 jours.

(v) Les actifs compromis (Classes 4)

Font partie de cette classe les créances pour lesquelles les retards de paiement sont supérieurs à 360 jours, les actifs restés en suspens pour un délai supérieur à 360 jours ainsi que les créances contentieuses.

2.1.2 Les provisions :

Les provisions requises sur les actifs classés sont déterminées selon les taux prévus par la Banque Centrale de Tunisie dans la circulaire n° 91-24 et sa note aux banques n°93-23.

L'application de la réglementation prudentielle conduit à retenir des taux minimums de provision par classe d'actifs.

Classe	Taux de provision
0 et 1	0%
2	20%
3	50%
4 et 5	100%

Ces provisions sont constituées individuellement sur les créances auprès de la clientèle.

2.1.3 La constatation des intérêts et commissions :

Les intérêts sont comptabilisés au compte de résultat au prorata-temporis. Les commissions sont enregistrées selon le critère de l'encaissement. Les intérêts cessent d'être comptabilisés au moment de la constatation du caractère douteux des créances sur lesquelles se rapportent ces intérêts.

L'article 9 de la circulaire 91-24 de la Banque Centrale de Tunisie prévoit que les intérêts et les agios débiteurs relatifs aux créances classées dans les classes 2, 3 et 4, définies dans le paragraphe précédent, ne doivent être comptabilisés en chiffre d'affaires qu'au moment de leur encaissement. Ainsi, tout intérêt ayant été précédemment comptabilisé mais non payé est déduit du résultat et comptabilisé en agios réservés.

2.2 Portefeuille encaissement / Comptes exigibles après encaissement :

Les éléments détenus par la banque pour le compte de tiers, en attente d'encaissement, ne figurent pas dans les états financiers. La banque a opté pour leur traitement au sein de la comptabilité financière en utilisant des comptes matières spécifiques à ces valeurs. Les comptes utilisés sont annulés pour le besoin de la présentation des états financiers.

2.3 Le Portefeuille-titres :

2.3.1 Composition du portefeuille-titres :

Le portefeuille des titres est composé du portefeuille-titres commercial et du portefeuille d'investissement.

(i) Le portefeuille-titres commercial

Le portefeuille-titres commercial comprend:

- a) **Titres de transaction** : ce sont des titres qui se distinguent par leur courte durée de détention et par leur liquidité.
- b) **Titres de placement** : ce sont les titres qui ne répondent pas aux critères retenus pour les titres de transaction ou d'investissement.

(ii) Le portefeuille d'investissement :

Il s'agit des titres acquis avec l'intention de les détenir durablement. Ils sont enregistrés pour leur prix d'acquisition, frais d'achat exclus.

2.3.2 Comptabilisation et évaluation en date d'arrêté :

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.

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

- Les titres de transaction : ces titres sont évalués à la valeur de marché (le cours boursier moyen pondéré). La variation de cours consécutive à leur évaluation à la valeur de marché est portée en résultat.
- Les titres de placement : ces titres sont valorisés, pour chaque titre séparément, à la valeur de 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 des uns avec les pertes latentes sur d'autres.

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

- Les 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.

2.3.3 La comptabilisation des intérêts sur titres :

Les intérêts sont comptabilisés en tenant compte de la séparation des exercices. Ainsi, les intérêts à recevoir sur les bons du Trésor souscrits sont inclus dans la valeur des titres et constatés en résultat de la période.

2.4 Les règles de conversion des opérations en devises :

Conformément aux dispositions prévues par les normes comptables sectorielles des établissements bancaires, les états financiers sont arrêtés en tenant compte des créances et des dettes en devises et de la position de change en devises converties sur la base du dernier cours de change interbancaire du mois de juin 2010. Les gains et pertes de change résultant de la réévaluation de la position de change sont pris en compte dans le résultat arrêté au 30-06-2010.

2.5 Les immobilisations :

Les immobilisations sont comptabilisées à leur coût d'acquisition et sont amorties linéairement aux taux suivants :

	30/06/2010	31/12/2009
Immeubles	5%	5%
Matériel et mobilier de bureau	10%	10%
Matériel roulant	20%	20%
Matériel informatique	14,29%	14,29%
Logiciels informatiques	33,33%	33,33%

2.6 Impôts sur les bénéfices :

L'impôt sur les bénéfices été déterminé de manière estimative tenant compte des prévisions de Décembre 2010.

2.7 Constatations des opérations de leasing

La Banque de Tunisie pratique le leasing en tant qu'activité de crédit au sein de ses services d'engagements. Les biens acquis dans le cadre de l'exercice de ces opérations de leasing sont momentanément constatés dès leur acquisition dans un compte de débiteurs divers en attente de mise en force du contrat de leasing.

A la mise en force du contrat du leasing, c'est l'approche économique qui est appliquée pour la constatation de l'opération de leasing à l'actif de la Banque. Ces actifs sont comptabilisés en tant que crédits à la clientèle et sont classés parmi les opérations avec la clientèle.

Les loyers encaissés par la Banque sur ces opérations de leasing sont constatés dans ses livres comptables comme suit : le principal vient en déduction du montant du crédit leasing accordé à la clientèle et les intérêts sont constatés dans les produits de la Banque.

3- NOTES RELATIVES AU BILAN - ACTIFS :**3.1 Caisse et avoirs auprès de la BCT, CCP et TGT :**

Le solde de cette rubrique s'analyse comme suit :

	<u>30/06/2010</u>	<u>30/06/2009</u>	<u>31/12/2009</u>
Banque Centrale de Tunisie	99 222	179 793	108 684
Caisse dinars et devises	17 358	18 131	15 166
Compte courant postal	58	220	375
Traveller's Chèques	42	60	26
Monnaies et matières	1490	477	335
	<u>118 170</u>	<u>198 681</u>	<u>124 586</u>

3.2 Créances sur les établissements bancaires et financiers :

Ce poste comprend les créances liées à des prêts ou avances détenus sur les établissements bancaires ainsi que les créances sur les établissements financiers tels que définis par la législation en vigueur, notamment les sociétés de leasing et les sociétés de factoring.

Le solde de cette rubrique s'analyse comme suit :

	<u>30/06/2010</u>	<u>30/06/2009</u>	<u>31/12/2009</u>
Prêts au jour le jour et à terme aux banques	75 000	50 000	42 000
Prêts aux organismes financiers spécialisés	9 589	12 878	11 733
Correspondants étrangers	4 918	6 159	3 549
Placements en devises	78 216	110 661	75 240
Banques et correspondants en Dinars convertibles	0	0	2
Intérêts réescompte prêts sur marché monétaire	122	147	251
Intérêts réescompte comptes banques et correspondants	0	0	0
Intérêts réescompte Prêts aux organismes fin. spécialisés	798	457	442
	<u>168 643</u>	<u>180 302</u>	<u>133 217</u>

3.3 Créances sur la clientèle :

Les créances sur la clientèle sont analysées comme suit :

	<u>30/06/2010</u>	<u>30/06/2009</u>	<u>31/12/2009</u>
Comptes ordinaires débiteurs	243 418	217 856	201 341
Portefeuille escompte ordinaire	1 867 432	1 467 872	1 692 629
Crédits au personnel	22 582	18 898	21 803
Créances sur crédit bail	10 615	12 313	11 128
Autres crédits à la clientèle	10 670	9 864	15 357
Crédits sur ressources spéciales	118 598	144 217	130 280
Créances classées sur ressources ordinaires	138 552	126 808	127 599
Créances classées sur ressources spéciales	3 520	2 882	3 474
Créances rattachées aux comptes de la clientèle	21 257	20 867	21 663
Total brut	2 436 644	2 021 577	2 225 274
Agios réservés comptabilisés	<2 156>	< 1 773 >	-1 897
Provisions pour crédits à la clientèle	<110 288>	< 102 756 >	-107 288
Total net	2 324 200	1 917 048	2 116 089

(1) Comptes débiteurs de la clientèle :

Le solde de ce compte correspond aux comptes débiteurs des clients ordinaires (Clients classés 0 et 1).

(2) Crédits sur ressources spéciales :

Ces crédits sont financés sur des fonds spéciaux d'origine budgétaire ou extérieure, affectés à des opérations de financement spécifiques.

(3) Autres crédits à la clientèle :

Le solde de cette rubrique est détaillé comme suit :

	<u>30/06/2010</u>	<u>30/06/2009</u>	<u>31/12/2009</u>
Avances sur comptes à terme et bons de caisse	8 388	9 279	14 999
Impayés à 1 ^{ère} et 2 ^{ème} présentation ou chez l'huissier	2 282	585	358
	10 670	9 864	15 357

(4) Provisions sur crédits à la clientèle :

La variation des provisions sur créances douteuses s'analyse comme suit :

Provisions au 31 décembre 2009	107 288
Dotations et reprise Juin 2010	3 000
Solde des provisions sur créances au bilan au 30 Juin 2010	110 288

3.4 Portefeuille-titres commercial :

Le portefeuille-titres commercial s'analyse comme suit :

	<u>30/06/2010</u>	<u>30/06/2009</u>	<u>31/12/2009</u>
Titres de transaction	31 032	34 415	19 882
Créances rattachées	900	1 795	331
	31 932	36 210	20 213

3.5 Portefeuille d'investissement :

Le portefeuille d'investissement s'analyse comme suit :

	<u>30/06/2010</u>	<u>30/06/2009</u>	<u>31/12/2009</u>
Titres de participation libérés	154 501	129 551	151 749
Titres d'investissement	5 930	7 979	5 875
Obligations	3 342	5 208	3 876
Fonds Gérés par des sicars	7 500	0	7 500
Créances rattachées au portefeuille titres d'investissement	4 968	1 801	206
Total brut	176 241	144 539	169 206
Provisions pour dépréciations de titres	<3 099>	< 3 094 >	-3 099
Total net	173 142	141 445	166 107

3.6 Valeurs immobilisées :

Cette rubrique s'analyse comme suit :

	<u>30/06/2010</u>	<u>30/06/2009</u>	<u>31/12/2009</u>
Valeurs brutes en début d'exercice	105 658	102 903	102 903
Acquisitions	4 466	1 870	6 642
Cessions et régularisations	<128>	-	-3 887
Valeurs brutes en fin d'exercice	109 996	104 773	105 658
Amortissements	<66 352>	< 61 499 >	-63 621
Valeurs nettes en fin d'exercice	43 644	43 272	42 037

3.7 Autres actifs :

Cette rubrique se détaille ainsi :

	<u>30/06/2010</u>	<u>30/06/2009</u>	<u>31/12/2009</u>
Comptes de régularisation	6 590	8 876	7 041
Siège, succursales et agences	1 438	14	3 102
Débiteurs divers	5 047	2 654	4 448
	<u>13 075</u>	<u>11 544</u>	<u>14 591</u>

(1) Les comptes de régularisation s'analysent comme suit :

	<u>30/06/2010</u>	<u>30/06/2009</u>	<u>31/12/2009</u>
Compensation reçue	1 720	3 232	2 405
Agios, débits à régulariser et divers	5 786	5 302	4 378
Compte d'ajustement devises	<916>	342	258
	<u>6 590</u>	<u>8 876</u>	<u>7 041</u>

4- NOTES RELATIVES AU BILAN – PASSIFS :**4.1 Dépôts et avoirs des établissements bancaires et financiers :**

Le solde de cette rubrique s'analyse comme suit :

	<u>30/06/2010</u>	<u>30/06/2009</u>	<u>31/12/2009</u>
Emprunts au jour le jour et à terme	49 306	42 412	33 694
Banques et correspondants étrangers	2 833	4 765	10 515
Organismes financiers spécialisés	1 927	3 968	2 210
Dettes rattachées	65	78	136
Banques et correspondants dinars	5	11 504	5
	<u>54 136</u>	<u>62 727</u>	<u>46 560</u>

4.2 Dépôts de la clientèle :

Cette rubrique se détaille comme suit :

	<u>30/06/2010</u>	<u>30/06/2009</u>	<u>31/12/2009</u>
Comptes à vue	665 784	608 253	617 163
Comptes d'épargne	501 742	432 015	484 249
Comptes à terme et bons de caisse	761 037	538 264	503 434
Certificats de dépôts	173 000	188 500	223 000
Autres sommes dues à la clientèle	41 878	43 319	47 935
Dettes rattachées aux comptes de la clientèle	15 671	17 156	15 557
	<u>2 159 112</u>	<u>1 827 507</u>	<u>1 891 338</u>

(1) Les comptes d'épargne sont analysés ainsi :

	<u>30/06/2010</u>		<u>30/06/2009</u>	<u>31/12/2009</u>
Comptes spéciaux d'épargne	481 260	(i)	410 462	462 379
Compte épargne logement	18 916		19 810	20 055
Compte épargne horizon	1 333		1 588	1 576
Comptes d'épargne investissement	62	(ii)	61	62
Comptes d'épargne actions	127		94	173
Comptes d'épargne avenir	44			4
	<u>501 742</u>		<u>432 015</u>	<u>484 249</u>

(i) Les comptes spéciaux d'épargne sont des comptes d'épargne ordinaires ouverts par les personnes physiques.

(ii) Les comptes d'épargne investissement sont ouverts conformément à la législation fiscale en vigueur pour la promotion de l'investissement.

4.3 Emprunts et ressources spéciales :

Le solde de cette rubrique s'analyse comme suit :

	<u>30/06/2010</u>		<u>30/06/2009</u>	<u>31/12/2009</u>
Ressources extérieures	112 088		137 476	124 642
Ressources budgétaires	2 985		2 633	2 468
Charges rattachées aux emprunts et ressources spéciales	1 710		2 086	1 926
	<u>116 783</u>		<u>142 195</u>	<u>129 036</u>

4.4 Autres passifs :

Le solde de cette rubrique s'analyse comme suit :

	<u>30/06/2010</u>		<u>30/06/2009</u>	<u>31/12/2009</u>
Comptes de régularisation	51 891	(i)	47 680	64 624
Créditeurs divers	18 658		10 998	17 505
Provisions	24 623	(ii)	27 938	23 104
	<u>95 172</u>		<u>86 616</u>	<u>105 233</u>

(i) Les comptes de régularisation s'analysent comme suit :

	<u>30/06/2010</u>		<u>30/06/2009</u>	<u>31/12/2009</u>
Compensation à régler	42 487		41 214	54 820
Agios, Crédits à régulariser et divers	9 404		6 466	9 804
	<u>51 891</u>		<u>47 680</u>	<u>64 624</u>

(ii) Les provisions sont analysées comme suit :

	<u>30/06/2010</u>	<u>30/06/2009</u>	<u>31/12/2009</u>
Provisions pour risques et charges	8 730	8 762	7 737
Provisions pour congés payés	1 621	1 710	1 587
Provisions pour créances hors bilan	7 672	13 808	7 172
Provisions pour prime d'intéressement	6 600	3 659	6 608
	<u>24 623</u>	<u>27 939</u>	<u>23 104</u>

5 NOTES RELATIVES AUX CAPITAUX PROPRES

La variation des capitaux propres se présente comme suit :

	<u>31-déc.-09</u>	<u>Affectation du résultat (1)</u>	<u>Autres Variations (2)</u>	<u>30-juin.-10</u>
Capital	<u>112 500</u>			<u>112 500</u>
Réserves et report à nouveau	<u>266 092</u>	<u>33 456</u>		<u>299 548</u>
Réserve légale	7 500	3 361		10 861
Réserve de prévoyance	181 422	25 500	487	207 409
Prime d'émission	0			0
Réserve à régime spécial	26 747	1 197	-487	27 457
Réserve-réinvestissement exonéré	0	3 500		3 500
Report à nouveau	1 146	-102		1 044
Autres capitaux propres	49 277			49 277
Dividendes distribués	-	<u>32 625</u>		-
Résultat de la période	<u>66 081</u>	<u>-66 081</u>		<u>35 555</u>
Situation nette	<u>444 673</u>			<u>447 603</u>

- (1) Le résultat de l'exercice 2009 a été affecté conformément aux résolutions de l'Assemblée Générale Ordinaire du 07 mai 2010.
- (2) Réaffectation de la réserve à régime spéciale pour plus value de cession d'action exonérée en réserves de prévoyance.

6. NOTES RELATIVES AUX ENGAGEMENTS HORS BILAN :

6.1 Passifs éventuels

La Banque de Tunisie a signé une convention de garantie avec PROPARGO garantissant conjointement et à parts égales les porteurs des parts du fonds commun de placement « FCP CAPITALISATION ET GARANTIES » pour une valeur minimale de vente à la date de liquidation du FCP fixée au 03/04/2017.

Crédits documentaires

Le solde de cette rubrique s'analyse comme suit :

	<u>30/06/2010</u>	<u>30/06/2009</u>	<u>31/12/2009</u>
Ouverture de crédits documentaires	129 216	65 722	89 266
Engagements en faveur des banques installées à l'étranger	<u>17 689</u>	<u>8 283</u>	<u>8 217</u>
	<u>146 905</u>	<u>74 005</u>	<u>97 483</u>

6.2 Engagements de financement donnés :

Ce sont les accords de financement et les ouvertures de lignes de crédit confirmées que la banque s'est engagée à mettre à la disposition d'autres établissements bancaires et financiers et d'agents économiques. Le solde de cette rubrique s'analyse comme suit :

	<u>30/06/2010</u>	<u>30/06/2009</u>	<u>31/12/2009</u>
Crédits notifiés et non utilisés	237 821	126 750	201 763
Engagements en faveur des banques résidentes	<u>121 741</u>	<u>116 512</u>	<u>119 120</u>
	<u>359 562</u>	<u>243 262</u>	<u>320 883</u>

6.3 Garanties reçues :

La valeur des garanties reçues de la clientèle présentée en hors bilan s'élève au 30/06/2010 à 1.105.050 mille dinars. Elle est déterminée comme suit :

- ✓ Seules les garanties réelles (au sens de la circulaire n° 91-24) ont été prises en compte ;
- ✓ Les garanties financières relatives à des créances classées ont fait l'objet d'une évaluation individuelle ;
- ✓ La valeur de ces garanties est retenue, dans la limite de la créance correspondante.

7. NOTES SUR L'ETAT DE RESULTAT :**7.1 Intérêts et revenus assimilés :**

Le solde de cette rubrique s'analyse comme suit :

	<u>30/06/2010</u>	<u>30/06/2009</u>	<u>31/12/2009</u>
Produits sur opérations avec la clientèle	72 963 (i)	66 567	137 481
Produits sur opérations interbancaires	<u>1 509</u>	<u>6 080</u>	<u>9 802</u>
	<u>74 472</u>	<u>72 647</u>	<u>147 283</u>

- (i) Il s'agit des intérêts encaissés complétés des intérêts à recevoir et rattachés à l'exercice 2009 sur les crédits accordés à la clientèle. Ce solde est détaillé comme suit par nature de crédit :

	<u>30/06/2010</u>	<u>30/06/2009</u>	<u>31/12/2009</u>
Revenus du portefeuille escompte	62 913	54 869	115 374
Revenus des comptes débiteurs	8 339	9 827	18 392
Commissions sur avals et cautions	1 248	1 318	2 665
Produits sur opérations de leasing	463	553	1 050
	<u>72 963</u>	<u>66 567</u>	<u>137 481</u>

7.2 Commissions :

Le solde de cette rubrique s'analyse comme suit :

	<u>30/06/2010</u>	<u>30/06/2009</u>	<u>31/12/2009</u>
Commissions sur comptes	3 539	3 590	7 134
Opérations guichet et opérations diverses	656	623	1 236
Opérations sur titres	2 538	1 851	4 338
Opérations avec l'étranger	1 789	1 351	2 940
Commissions sur moyens de paiement	2 921	2 501	5 282
Commissions de gestion	4 954	4 053	7 937
	<u>16 397</u>	<u>13 969</u>	<u>28 867</u>

7.3 Gains sur portefeuille-titres commercial et opérations financières :

Le solde de cette rubrique s'analyse comme suit :

	<u>30/06/2010</u>	<u>30/06/2009</u>	<u>31/12/2009</u>
Gains nets sur opérations de change	4 293	3 434	7 320
Gains nets sur titres de transaction	757	1 046	4 139
	<u>5 050</u>	<u>4 480</u>	<u>11 459</u>

7.4 Revenus du portefeuille d'investissement :

Le solde de cette rubrique englobe les dividendes et revenus assimilés encaissés sur le portefeuille des titres de participation et les intérêts relatifs aux obligations. Il s'analyse comme suit :

	<u>30/06/2010</u>	<u>30/06/2009</u>	<u>31/12/2009</u>
Revenus des titres de participation	8 515	7 466	7 704
Revenus des obligations et portage	1 259	156	285
	<u>9 774</u>	<u>7 622</u>	<u>7 989</u>

Conformément aux normes comptables applicables en Tunisie, les plus values réalisées sur les titres d'investissement sont présentées dans la rubrique « dotations aux provisions et correction de valeur sur portefeuille d'investissement » et les intérêts courus sur les contrats de portage ont été intégrés au revenu du portefeuille d'investissement.

7.5 Intérêts encourus et charges assimilées :

Le solde de cette rubrique s'analyse comme suit :

	<u>30/06/2010</u>	<u>30/06/2009</u>	<u>31/12/2009</u>
Intérêts sur les dépôts de la clientèle	26 147	27 003	53 124
Charges sur emprunts et ressources spéciales	3 193	3 826	7 365
Charges sur opérations interbancaires	401	964	1 337
	<u>29 741</u>	<u>31 793</u>	<u>61 826</u>

7.6 Dotations aux provisions et résultat des corrections de valeurs sur actifs :

Le solde de cette rubrique s'analyse comme suit :

	<u>30/06/2010</u>	<u>30/06/2009</u>	<u>31/12/2009</u>
Dotation nettes aux provisions pour créances	3 500 (i)	3 171	4 159
provisions pour risque opérationnel et AED	1 000	3 169	2 266
Provisions pour congés payés	0	670	670
Provisions pour apurement des comptes	0	1 221	1 221
provisions pour prime d'intéressement	6 600 (ii)	3 087	6 036
Créances irrécouvrables passées par perte	2	6	13
Recouvrement sur créances radiées	<451>	< 979 >	-720
reprises de provisions sur risques et charges	<6>	0	-122
	<u>10 645</u>	<u>10 345</u>	<u>13 523</u>

- (i) il s'agit de la dotation nette des provisions affectées aux créances classées
- (ii) C'est la dotation aux provisions constituée pour la couverture de la prime d'intéressement à régler en 2011.

7.7 Dotations aux provisions et correction de valeur sur portefeuille d'investissement

Ce poste comprend les dotations aux provisions pour dépréciation des titres de participation et du solde en plus ou moins values sur les titres d'investissements. Il est détaillé comme suit :

	<u>30/06/2010</u>	<u>30/06/2009</u>	<u>31/12/2009</u>
Dotations nettes aux provisions pour titres	-	-	<5>
Plus values réalisées sur titres d'investissement	773	853	1 418
	<u>773</u>	<u>853</u>	<u>1 413</u>

8. NOTES RELATIVES A L'ETAT DES FLUX DE TRESORERIE**8.1 Produits d'exploitation encaissés**

Le solde de cette rubrique s'analyse comme suit :

	<u>30/06/2010</u>	<u>30/06/2009</u>	<u>31/12/2009</u>
Intérêts et revenus assimilés	74 472	72 647	147 283
Commissions en produits	16 398	13 969	28 867
Gain sur portefeuille titre commercial et autres produits financiers	5 050	4 480	11 459
Ajustement des comptes d'actif	7	< 927 >	< 348 >
	<u>95 927</u>	<u>90 169</u>	<u>187 261</u>

8.2 Charges d'exploitations décaissées

Le solde de cette rubrique s'analyse comme suit :

	<u>30/06/2010</u>	<u>30/06/2009</u>	<u>31/12/2009</u>
Intérêts encourus et charges assimilées	<30 230>	< 32 176 >	<62 694>
Ajustement des comptes du passif	<105>	< 2 250 >	<3 950>
	<u><30 335></u>	<u>< 34 426 ></u>	<u><66 644></u>

8.3 Dividendes versés

Les dividendes versés par la Banque de Tunisie courant l'exercice 2010 ont été calculés conformément aux résolutions de l'Assemblée Générale Ordinaire du 7 Mai 2010. Ils se sont élevés à 32 625 dinars.

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

Messieurs les Actionnaires de la Banque de Tunisie « BT »

1. En exécution de la mission de commissariat aux comptes qui nous a été confiée par votre Assemblée Générale Ordinaire du 26 Mai 2009 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, nous avons procédé à une revue limitée des états financiers intermédiaires de la Banque de Tunisie pour la période allant du 1^{er} Janvier au 30 Juin 2010 qui font apparaître un total du bilan de 2.872.806 mille dinars et un bénéfice net de 35.555 mille dinars.

2. Nous avons effectué l'examen limité des états financiers ci-joints de la Banque de Tunisie, comprenant le bilan au 30 Juin 2010, l'état des engagements hors bilan ainsi que l'état de résultat, l'état des flux de trésorerie pour la période close à cette date, et des notes aux états financiers contenant notamment un résumé des principales méthodes comptables.

La direction est responsable de l'établissement et de la présentation sincère de ces états financiers intermédiaires, conformément au système comptable des entreprises. Il nous appartient, sur la base de notre examen limité, d'exprimer notre conclusion sur ces états financiers intermédiaires.

3. Nous avons effectué cet examen selon la norme internationale relative à « l'examen de l'information financière intermédiaire accompli par l'auditeur indépendant de l'entité ». Un examen limité de l'information financière intermédiaire consiste à prendre des renseignements, principalement auprès des personnes responsables des affaires financières et comptables de la Banque ainsi qu'à appliquer des procédures analytiques et autres procédures d'examen aux données financières.

L'étendue d'un examen limité est considérablement moindre que celle d'un audit effectué conformément aux normes internationales d'audit et par conséquent, il ne nous permet pas d'obtenir une assurance que nous nous rendons compte d'éléments significatifs qui pourraient être relevés par un audit. En conséquence, nous n'exprimons pas une opinion d'audit.

4. Par ailleurs, nous n'avons pas mis en œuvre toutes les diligences qu'implique une mission de certification, dont notamment, l'examen des engagements et l'évaluation des risques et des provisions devant être constituées au titre des créances classées ou au titre d'autres actifs de la Banque.

5. Sur la base de notre examen limité, nous n'avons pas relevé de faits qui nous laissent à penser que les états financiers intermédiaires de la Banque de Tunisie arrêtés au 30 Juin 2010, ne présentent pas

sincèrement dans tous leurs aspects significatifs, la situation financière de la Banque, ainsi que la performance financière et les flux de trésorerie pour la période close à cette date, conformément aux principes comptables généralement admis en Tunisie.

Tunis, le 28 Juillet 2010

Les Commissaires Aux Comptes

F.M.B.Z. KPMG TUNISIE
Moncef BOUSSANOUGA ZAMMOURI

FINOR
Fayçal DERBEL