

UNION INTERNATIONALE DE BANQUES



UIB

الإتحاد الدولي للبنوك
UNION INTERNATIONALE DE BANQUES

*RAPPORT DES COMMISSAIRES AUX
COMPTES SUR LES ETATS
FINANCIERS INTERMEDIAIRES
ARRETES AU 30 JUIN 2011*



ECC MAZARS

IMMEUBLE MAZARS, RUE LAC GHAR EL MELH
LES BERGES DU LAC
1053 TUNIS
TÉL +216 71 96 33 80 FAX +216 71 96 43 80
E-MAIL :mazars.tunisie@mazars.com.tn



Immeuble I.C.C – Tour des bureaux –
Centre urbain nord – 1082 – Tunis -
TUNISIE
Tél (LG) : 70 728 450 – Fax : 70 728 405
E-mail : finor@planet.tn

RAPPORT DES COMMISSAIRES AUX COMPTES SUR LES ETATS FINANCIERS INTERMEDIAIRES AU 30 JUIN 2011

Mesdames, Messieurs les actionnaires de l'Union Internationale de Banques « UIB »

En exécution de la mission de commissariat aux comptes qui nous a été confiée par votre Assemblée Générale Ordinaire du 11 Avril 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 telle que modifiée et complétée par les textes subséquents , nous avons procédé à une revue limitée des états financiers intermédiaires de l'Union Internationale de Banques « UIB » pour la période allant du premier Janvier au 30 Juin 2011, faisant apparaître à cette date un total bilan de 2 871 765 KDT et un bénéfice net de 16 310 KDT.

Nous avons effectué l'examen limité des états financiers ci-joints de l'Union Internationale de Banques « UIB », comprenant le bilan au 30 Juin 2011, 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 contenant un résumé des principales méthodes comptables et d'autres notes explicatives.

La Direction est responsable de l'établissement et de la présentation sincère de ces états financiers intermédiaires, conformément au système comptable des entreprises en Tunisie. Notre responsabilité consiste à émettre un rapport sur ces états financiers sur la base d'un examen limité.

Nous avons effectué cet examen selon les normes internationales d'audit. Ces normes requièrent que l'examen limité soit planifié et réalisé en vue d'obtenir une assurance modérée que les états financiers ne comportent pas d'anomalies significatives.

Un examen limité comporte essentiellement des entretiens avec le personnel de la banque et des procédures analytiques appliquées aux données financières ; il fournit donc un niveau d'assurance

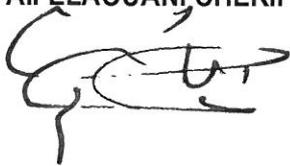
moins élevé qu'un audit. Nous n'avons pas effectué un audit, en conséquence, nous n'exprimons donc pas d'opinion d'audit.

Sur la base de notre examen limité, nous n'avons pas relevé de faits qui nous laissent à penser que les états financiers intermédiaires de l'Union Internationale de Banques « UIB », arrêtés au 30 Juin 2011, 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 26 Juillet 2011

Les Commissaires aux Comptes

ECC MAZARS
Mohamed Ali ELAOUANI CHERIF



FINOR
Mustapha MEDHIOUB



ETATS FINANCIERS INTERMEDIAIRES ARRETES
AU 30-06-2011

| | <u>Pages</u> |
|--|--------------|
| Bilan | 2 |
| Etat des engagements hors bilan | 3 |
| Etat de résultat | 4 |
| Etat de flux de trésorerie | 5 |
| Notes aux états financiers | 6 |

Bilan
Arrêté au 30 juin 2011
(Unité en milliers de Dinars)

| | Note | 30/06/2011 | 30/06/2010 | 31/12/2010 |
|---|------|------------------|------------------|------------------|
| ACTIF | | | | |
| AC 1- Caisse et avoirs auprès de la BCT, CCP et TGT | 1 | 48 200 | 177 333 | 132 405 |
| AC 2- Créances sur les établissements bancaires et financiers | 2 | 146 700 | 241 713 | 276 055 |
| AC 3- Créances sur la clientèle | 3 | 2 540 105 | *2 116 792 | 2 299 154 |
| AC4-Portefeuille - titres commercial : | 4 | 0 | 3 074 | 0 |
| AC 5- Portefeuille d'investissement | 5 | 57 864 | 65 230 | 56 918 |
| AC 6- Valeurs immobilisées | 6 | 37 671 | 34 696 | 35 099 |
| AC 7- Autres actifs | 7 | 41 225 | *40 021 | 37 628 |
| TOTAL ACTIF | | 2 871 765 | 2 678 859 | 2 837 259 |
| PASSIF | | | | |
| PA 1- Banque centrale et C.C.P | 8 | 90 036 | 20 005 | 110 059 |
| PA 2- Dépôts et avoirs des établissements bancaires et financiers | 9 | 64 735 | 129 415 | 73 271 |
| PA 3- Dépôts et avoirs de la clientèle | 10 | 2 271 794 | *2 101 450 | 2 250 782 |
| PA 4- Emprunts et ressources spéciales | 11 | 236 948 | 253 588 | 238 495 |
| PA 5- Autres passifs | 12 | 93 564 | *84 142 | 66 358 |
| TOTAL PASSIF | | 2 757 077 | 2 588 600 | 2 738 965 |
| CAPITAUX PROPRES | | | | |
| CP 1- Capital | | 196 000 | 196 000 | 196 000 |
| CP 2- Réserves | 13 | 14 147 | 13 986 | 14 064 |
| CP 5- Résultats reportés | | (111 769) | (130 341) | (130 341) |
| CP 6- Résultat de l'exercice | | 16 310 | 10 614 | 18 571 |
| TOTAL CAPITAUX PROPRES | 14 | 114 688 | 90 259 | 98 294 |
| TOTAL PASSIF ET CAPITAUX PROPRES | | 2 871 765 | 2 678 859 | 2 837 259 |

(*) Données retraitées pour les besoins de la comparabilité (Cf. Note 2.8)

Etat des engagements hors bilan
Arrêté au 30 juin 2011 (Unité : en milliers de Dinars)

| | Note | 30/06/2011 | 30/06/2010 | 31/12/2010 |
|---|------|----------------|----------------|----------------|
| HB 1- Cautions, avals et autres garanties données | 15 | 494 465 | 434 907 | 452 921 |
| HB 2- Crédits documentaires | 16 | 71 467 | 91 447 | 72 425 |
| TOTAL PASSIFS EVENTUELS | | 565 932 | 526 354 | 525 346 |
| ENGAGEMENTS DONNES | | | | |
| HB 4-Engagements de financement donné (*) | 17 | 85 009 | 50 505 | 151 798 |
| TOTAL DES ENGAGEMENTS DONNES | | 85 009 | 50 505 | 151 798 |
| ENGAGEMENTS RECUS | | | | |
| HB 7- Garanties reçues (*) | 18 | 849 213 | 785 959 | 751 732 |
| TOTAL DES ENGAGEMENTS RECUS | | 849 213 | 785 959 | 751 732 |

(*)Les données au 30/06/2010 ont été retraitées pour les besoins de la comparabilité

Etat de résultat
Période du 1^{er} janvier 2011 au 30 Juin 2011
 (Unité : en milliers de Dinars)

| | Note | 30/06/2011 | 30/06/2010 | 31/12/2010 |
|---|------|----------------|---------------|----------------|
| <u>Produits d'exploitation bancaire</u> | | | | |
| PR 1- Intérêts et revenus assimilés | 20 | 80 272 | 63 217 | 135 309 |
| PR 2- Commissions perçues | 21 | 19 806 | 18 127 | 37 011 |
| PR 3- Gains sur portefeuille titres commercial et opérations financières | 22 | 3 478 | 3 760 | 7 859 |
| PR 4- Revenus du portefeuille d'investissement | 23 | 2 205 | 1 879 | 3 336 |
| Total produits d'exploitation bancaire | | 105 761 | 86 983 | 183 515 |
| <u>Charges d'exploitation bancaire</u> | | | | |
| CH 1- Intérêts encourus et charges assimilées | 24 | 35 270 | 26 546 | 58 451 |
| CH 2- Commissions encourues | 25 | 1 353 | 1 487 | 3 056 |
| Total charges d'exploitation bancaire | | 36 623 | 28 033 | 61 507 |
| PRODUIT NET BANCAIRE | | 69 138 | 58 950 | 122 008 |
| PR 5/CH 4- Dotations aux provisions et résultat des corrections de valeurs sur créances, hors bilan et passif | 26 | (12 073) | *(11 433) | (27 090) |
| PR 6/CH 5- Dotations aux provisions et résultat des corrections de valeurs sur portefeuille d'investissement | 27 | (624) | (614) | (2 424) |
| PR 7- Autres produits d'exploitation | | 21 | *56 | 65 |
| CH 6- Frais de personnel | 28 | (27 398) | *(25 037) | (50 340) |
| CH 7- Charges générales d'exploitation | 29 | (9 091) | *(8 767) | (18 365) |
| CH 8- Dotations aux amortissements sur immobilisations | | (3 497) | (2 417) | (5 024) |
| RESULTAT D'EXPLOITATION | | 16 476 | 10 738 | 18 830 |
| PR 8/CH 9- Solde en gain provenant des autres éléments ordinaires | | 42 | (48) | (59) |
| CH 11- Impôt sur les sociétés | 30 | (100) | (76) | (200) |
| PR9/CH10 - Solde en gain \ pertes provenant des autres éléments extraordinaires | 31 | (108) | 0 | 0 |
| RESULTAT DE L'EXERCICE | | 16 310 | 10 614 | 18 571 |
| Résultat par Action (en DT) | 32 | 0,832 | 0,542 | 0,947 |

(*) Données retraitées pour les besoins de la comparabilité (Cf. Note 2.8)

Etat de Flux de Trésorerie
Période du 1er janvier 2011 au 30 juin 2011
 (Exprimé en milliers de dinars)

| | Note | 30/06/2011 | 30/06/2010 | 31/12/2010 |
|---|-----------|------------------|------------------|------------------|
| <u>Flux d'exploitation</u> | | | | |
| Produits d'exploitation encaissés | | 103 873 | 87 305 | 152 628 |
| Charges d'exploitation décaissées | | (32 883) | (28 920) | (66 475) |
| Dépôts / Retrait de dépôts des Etablissements Bancaires | | 7 134 | 6 379 | 5 090 |
| Dépôts / Retrait de dépôts des autres établissements Financiers | | 356 | (74) | (39) |
| Prêts, Avances / Remboursement prêts et avances accordés à la clientèle | | (253 707) | (249 589) | (419 718) |
| Dépôts/ Retrait de dépôts de la clientèle | | 17 327 | 97 305 | 249 213 |
| Titres de placement / Titres de transaction | | 0 | 74 | 3 000 |
| Sommes versées au personnel et créditeurs divers | | (32 659) | (32 349) | (66 503) |
| Autres flux de trésorerie provenant des activités d'exploitation | | 22 772 | 3 266 | (10 903) |
| Impôt sur les bénéfices | | (108) | (180) | (1 034) |
| Flux de trésorerie provenant des activités d'exploitation | | (167 895) | (116 783) | (154 742) |
| <u>Flux d'investissement</u> | | | | |
| Intérêts et dividendes encaissés sur portefeuille d'investissement | | 3 | 112 | 2 380 |
| Acquisition/Cession sur portefeuille d'investissement | | 634 | 1 077 | 6 767 |
| Acquisition/Cession sur Immobilisations | | (6 177) | (1 341) | (4 904) |
| Flux de trésorerie provenant des activités d'investissement | | (5 540) | (152) | 4 243 |
| <u>Flux de financement</u> | | | | |
| Emission/Remboursement d'Emprunts | | (4 705) | 2 767 | (9 462) |
| Dividendes versés | | 0 | 0 | 0 |
| Augmentation/Diminution des ressources spéciales | | 584 | 485 | 567 |
| Emission d'actions | | 0 | 0 | 0 |
| Flux de trésorerie provenant des activités de financement | | (4 121) | 3 252 | (8 895) |
| Variation de liquidités et équivalents de liquidités au cours de l'exercice | | (177 556) | (113 683) | (159 394) |
| Liquidités et équivalents de liquidités début de l'exercice | | 218 975 | 378 369 | 378 369 |
| Liquidités et équivalents de liquidités fin d'exercice | 33 | 41 419 | 264 686 | 218 975 |

NOTES AUX ETATS FINANCIERS INTERMEDIAIRES AU 30 JUIN 2011

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

Les états financiers intermédiaires arrêtés au 30 juin 2011 sont établis conformément aux principes comptables généralement admis en Tunisie, et notamment les normes comptables (NCT 21 à 25) relatives aux établissements bancaires et applicables à partir du 1^{er} Janvier 1999.

2- Méthodes comptables appliquées

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

2.1- Prise en compte des intérêts et agios

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

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

Pour l'arrêté des comptes au 30/06/2011 et au sens de la Circulaire 91 - 24, la réservation des intérêts et agios relatifs à des créances classées B2, B3 ou B4 a été faite sur la base de la classification des créances telle qu'arrêtée au 30 juin 2011.

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

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

2.2- Evaluation des engagements et des provisions y afférentes

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

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

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

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

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

La Société Générale s'est engagée, en outre, à couvrir et à garantir le paiement en faveur de l'UIB des montants correspondants au besoin complémentaire de provisionnement sur des créances ou des parties de créances dépourvues de garanties et/ou non munies de provisions nécessaires au 30/06/2011. Le montant de cet engagement de paiement est de 41.858 KDT.

2.3- Traitement des impayés

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

Les intérêts impayés sur les CMT ne sont pas débités automatiquement dans les comptes des clients mais sont logés dans des comptes d'intérêts impayés et présentés en net à l'actif du bilan.

2.4- Présentation des provisions

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

Le total des provisions pour risque de contrepartie ainsi que des provisions sur les éléments d'actif et de passif s'élève à 167 574 KDT au 30/06/2011 contre 198.679 KDT au 30/06/2010 et se détaille comme suit :

| Désignation | 30/06/2011 | 30/06/2010 | 31/12/2010 |
|---|----------------|----------------|----------------|
| PROVISIONS POUR RISQUES DE CONTRE PARTIE | 143 280 | 174 561 | 131 161 |
| PROVISIONS POUR DEPRECIATION DE TITRES | 2 672 | 2 514 | 2 614 |
| PROVISIONS POUR DEPRECIATION FONDS GERE SICAR | 5 623 | 3 190 | 5 058 |
| PROVISIONS POUR RISQUES SUR AUTRES POSTES D'ACTIF | 12 720 | 12 665 | 12 435 |
| PROVISIONS POUR PASSIF ET CHARGES | 3 279 | 5 749 | 3 973 |
| TOTAL | 167 574 | 198 679 | 155 241 |

2.5- Immobilisations et Amortissements :

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

| | |
|-----------------------------------|---------------------------------|
| Immobilisations d'exploitation | 2% |
| Immobilisations hors exploitation | 2% |
| Matériel roulant | 20% |
| Matériel et mobilier de bureau | 10% |
| Matériel informatique | 15%, 16.66%, 20%, 25% et 33.33% |
| Logiciel | 20% |
| AAI | 10% |
| Matériel et équipement Amicale | 10% |

2.6- Titres de participation

Les titres de participation sont comptabilisés à leur valeur d'acquisition ou, en cas de souscription, à la valeur nominale. Les souscriptions non libérées sont constatées en hors bilan. Des provisions pour dépréciation sont comptabilisées en cas de différence entre le prix d'acquisition et la juste valeur des titres.

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

2.7- Evaluation des avoirs et dettes en devises

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

2.8- Retraitements opérés pour les besoins de comparabilité

Au 30/06/2011, il a été décidé de procéder aux retraitements suivants sur les données comparatives au 30/06/2010 :

En (KTD)

| Rubrique Retraitée | Montant (KDT) | Commentaires |
|--|---------------|---|
| PR 5/CH4 –Dotations aux provisions & résultat des corrections des valeurs sur créances, hors bilan et passif | +1 | - Reclassement Autres Gain/Elément d'Exploitation de PR7 en PR 5/CH4 |
| PR7- Autres produits d'exploitation | -1 | - Reclassement Autres Gain/ Élément d'Exploitation de PR7 en PR 5/CH4 |
| CH6 – Frais de personnel | +46 | Reclassement Charges Fiscales/Avantage en Nature (Abonnement) en CH6 |
| CH7 – Charges générales d'exploitation | -46 | Reclassement Charges Fiscales/Avantage en Nature (Abonnement) de CH7en CH6 |
| AC3-Créances sur la clientèle | -154 | - Reclassement INT/CMT ORD A RECEV (reprise) en AC7 |
| AC7-Autres actifs | +154 | - Reclassement INT/CMT ORD A RECEV (reprise) de AC3 en AC7 |
| AC3-Créances sur la clientèle | -1.345 | - Reclassement EFFETS ESCOMPTE A COMPENSER en AC7 |
| AC7-Autres actifs | +1.345 | - Reclassement EFFETS ESCOMPTE A COMPENSER de AC3 en AC7 |
| AC3-Créances sur la clientèle | -940 | - Reclassement EFF DE MOB A RECOUVRER/NOS AG en AC7 |
| AC7-Autres actifs | +940 | - Reclassement EFF DE MOB A RECOUVRER/NOS AG de AC3 en AC7 |
| AC3-Créances sur la clientèle | -321 | - Reclassement IMPAYES EN ROUTE (ESCOMPTE) en AC7 |
| AC7-Autres actifs | +321 | - Reclassement IMPAYES EN ROUTE (ESCOMPTE) de AC3 en AC7 |
| AC3-Créances sur la clientèle | -794 | - Reclassement CHQ RECUS EN COMP A REG INTERU en AC7 |
| AC7-Autres actifs | +794 | - Reclassement CHQ RECUS EN COMP A REG INTERU de AC3 en AC7 |
| AC3-Créances sur la clientèle | -44 | - Reclassement PRELEVMENT EN COURS TRAITEMENT en AC7 |
| AC7-Autres actifs | +44 | - Reclassement PRELEVMENT EN COURS TRAITEMENT de AC3 en AC7 |
| PA5(b) Autres passifs | +8 | -Reclassement Sousc Pers UIB Cap SG à transférer de PA5(b) en AC7(b) conformément au 31-12-2010 |
| AC7(b) Autres actifs | -8 | -Reclassement Sousc Pers UIB Cap SG à transférer en AC7(b) conformément au 31-12-2010 |

| | | |
|---|----------|--|
| PA5(b) Autres passifs | +0 | -Reclassement Suspens Informatique de PA5(b) en AC7(b) conformément au 31-12-2010 |
| AC7(b) Autres actifs | -0 | -Reclassement Suspens informatique en AC7(b) conformément au 31-12-2010 |
| AC7(b) Autres actifs | -2 | Reclassement TVA RET A LA SOURCE 50% de AC7(b) en PA5(b) conformément au 31-12-2010 |
| PA5(b) Autres passifs | +2 | Reclassement TVA RET A LA SOURCE 50% en PA5(b) conformément au 31-12-2010 |
| AC4-Portefeuille - titres commercial | -3.000 | Reclassement Titres de Transaction à revenu fixe en AC5 Titres d'Investissement |
| AC5-Portefeuille d'Investissement | +3.000 | Reclassement Titres de Transaction à revenu fixe de AC4 en AC5 Titres d'Investissement |
| PR 3(a) - Gains net sur titres de transaction | -74 | Reclassement des Intérêts / Titres de Transaction en PR4 Revenus du portefeuille d'Investissement |
| PR 4 - Revenus du portefeuille d'Investissement | +74 | Reclassement des Intérêts / Titres de Transaction de PR3 (a) en PR4 Revenus du portefeuille d'Investissement |
| PA 3- Dépôts et avoirs de la clientèle | -115.052 | Reclassement des Placements en Dev clientèle des dépôts à vue en devises à dépôts à terme |
| PA 3- Dépôts et avoirs de la clientèle | +115.052 | Reclassement des Placements en Dev clientèle des dépôts à vue en devises à dépôts à terme |

Notes explicatives

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

3.1 Notes sur les postes de l'actif.

Note 1 : Caisse, BCT, CCP et TGT

Cette rubrique accuse au 30 juin 2011 un solde débiteur de 48 200 KDT contre 177.333 KDT au 30 juin 2010. Le solde de cette rubrique se détaille ainsi :

| Désignation | 30/06/2011 | 30/06/2010 | 31/12/2010 |
|--------------------------------------|---------------|----------------|----------------|
| CAISSE ESPECES EN DINARS | 15 532 | 15 945 | 12 934 |
| ESPECES EN ROUTE | 337 | 280 | 437 |
| REMISE DES FONDS A IBS | 4 484 | 2 180 | 2 842 |
| ALIMENTATION GAB | 3 093 | 2 633 | 5 909 |
| CAISSE ESPECES EN DEVISES | 1 797 | 2 042 | 1 008 |
| BCT COMPTE ORDINAIRE | 22 957 | 153 841 | 108 864 |
| CCP COMPTES ORDINAIRES | 637 | 1 034 | 1 048 |
| S.TOTAL | 48 837 | 177 955 | 133 042 |
| PROVISIONS /SUSPENS CAISSE, CCP, BCT | (637) | (622) | (637) |
| TOTAL | 48 200 | 177 333 | 132 405 |

La provision constituée sur les postes de cette rubrique pour 637 KDT à fin juin 2011, se détaille comme suit :

| Désignation | 30/06/2011 |
|--|--------------|
| PROVISIONS / SUSPENS CAISSE ESPECES | (41) |
| PROVISIONS / SUSPENS COMPTE BCT DINARS | (145) |
| PROVISIONS / SUSPENS COMPTE CCP | (451) |
| TOTAL | (637) |

Note 2 : Créances sur les Etablissements bancaires et financiers

Le solde de cette rubrique s'élève à 146 700 KDT au 30 juin 2011 contre 241.713 KDT au 30 juin 2010 et se détaille comme suit :

| Désignation | 30/06/2011 | 30/06/2010 | 31/12/2010 |
|---|----------------|----------------|----------------|
| CREANCES SUR LES ETABLISSEMENTS BANCAIRES | 146 703 | 241 817 | 274 924 |
| CREANCES SUR LES ETABLISSEMENTS FINANCIERS | 156 | 0 | 1 290 |
| S.TOTAL | 146 859 | 241 817 | 276 214 |
| PROVISIONS SUSPENS CORRESPONDANTS LOCAUX ET ETRANGERS | (159) | (104) | (159) |
| TOTAL | 146 700 | 241 713 | 276 055 |

Les créances brutes sur les établissements bancaires totalisent 146 703 KDT au 30 juin 2011 contre 241.817 KDT au 30 juin 2010 et se détaillent comme suit :

| Désignation | 30/06/2011 | 30/06/2010 | 31/12/2010 |
|--|----------------|----------------|----------------|
| PLACEMENT DINARS CHEZ BCT | 0 | 0 | 7 000 |
| PLACEMENTS DEVICES CHEZ LA BCT | 102 571 | 183 821 | 160 355 |
| PLACEMENTS CHEZ LES CORRESPONDANTS | 19 080 | 22 291 | 19 470 |
| PLACEMENT CHEZ LES CONFRERES | 0 | 0 | 53 000 |
| COMPTES ORDINAIRES AUPRES CORRESPONDANTS ETRANGERS | 18 423 | 28 373 | 28 156 |
| PLACEMENT DEVISE MARCHE A TERME | 0 | 0 | 0 |
| AUTRES CREANCE / CONFRERES | 0 | 6 000 | 6 000 |
| AUTRES CREANCES/ SG | 0 | 0 | 0 |
| AUTRES CONCOURS | 6 629 | 1 332 | 943 |
| TOTAL | 146 703 | 241 817 | 274 924 |

Note 3 : Créances sur la clientèle

Les créances sur la clientèle présentent au 30 juin 2011 un solde de 2.540.105 KDT contre 2.116.792 KDT au 30 juin 2010, soit une augmentation de 423 313 KDT et se détaillent ainsi :

| Désignation | 30/06/2011 | 30/06/2010 | 31/12/2010 |
|--|------------------|------------------|------------------|
| COMPTES ORDINAIRES DEBITEURS | 290 678 | 343 449 | 265 153 |
| AUTRES CONCOURS A LA CLIENTELE | 2 489 269 | *2 072 933 | 2 258 476 |
| CREDITS SUR RESSOURCES SPECIALES | 17 933 | 16 397 | 16 173 |
| S.TOTAL | 2 797 880 | 2 432 779 | 2 539 802 |
| PROVISIONS POUR RISQUE DE CONTREPARTIE | (141 208) | (172 303) | (129 089) |
| AGIOS ET INTERETS RESERVES | (116 567) | (143 684) | (111 559) |
| TOTAL | 2 540 105 | 2 116 792 | 2 299 154 |

(*) Données retraitées pour les besoins de la comparabilité (Cf. Note 2.8)

Les agios réservés et provisions sur la clientèle, hors engagements par signature, se détaillent ainsi :

| Désignation | 30/06/2011 | 30/06/2010 | 31/12/2010 |
|--|------------------|------------------|------------------|
| PROVISIONS SUR CREANCES DOUTEUSES | (141 208) | (172 303) | (129 089) |
| TOTAL PROVISIONS RISQUE DE CONTREPARTIE | (141 208) | (172 303) | (129 089) |
| AGIOS SUR COMPTES NON MOUVEMENTES | (68 450) | (95 451) | (66 219) |
| INT RESERVES / CONSOLIDATION | (9 397) | (9 008) | (9 282) |
| INT RESERVES / CREDIT COURT TERME | (2 532) | (2 679) | (2 403) |
| INT/RESERVES / CREDIT MOYEN TERME | (30 962) | (31 975) | (28 947) |
| INT RESERVES / CREDIT/ RESSOURCES SPECIALES | (2 439) | (2 440) | (2 326) |
| COMMISSIONS RESERVEES/ CAUTIONS | (415) | (506) | (412) |
| AUTRES COMMISSIONS RESERVEES | (2 372) | (1 625) | (1 970) |
| TOTAL AGIOS & INTERETS RESERVES | (116 567) | (143 684) | (111 559) |
| TOTAL | (257 775) | (315 987) | (240 648) |

La ventilation des engagements de la Banque par classe de risques (en montants bruts) se présente ainsi :

| Nature de l'engagement | Actifs Classés 0 & 1 | | Actifs Classés 2, 3 & 4 | | Totaux | |
|---------------------------|----------------------|------------------|-------------------------|----------------|------------------|------------------|
| | 30/06/2011 | 30/06/2010 | 30/06/2011 | 30/06/2010 | 30/06/2011 | 30/06/2010 |
| Engagements bilan(*) | 2 273 791 | 1 805 404 | 513 583 | 622 111 | 2 787 374 | 2 427 515 |
| Engagements hors bilan | 216 110 | 237 914 | 14 388 | 15 297 | 230 498 | 253 211 |
| Total | 2 489 901 | 2 043 318 | 527 971 | 637 408 | 3 017 872 | 2 680 726 |
| Autres Engagements | | | | | 10 507 | 5 264 |
| Total | 2 489 901 | 2 043 318 | 527 971 | 637 408 | 3 028 279 | 2 685 990 |
| | | | | | | |

*Hors créances prises en charge par l'Etat pour un montant de 12.221 KDT & créances sur Tunisie Factoring .

L'évolution des provisions sur créances douteuses se détaille ainsi :

Solde au 31/12/2010 **129.089 KDT**

Dotations 13.139 KDT

Reprises (911) KDT

Utilisations (109) KDT

Solde au 30/06/2011 **141.208 KDT**

Note 4 : Portefeuille-titres Commercial

Cette rubrique présente un solde nul au 30 juin 2011. En effet un reclassement des titres de transaction en titres de portefeuille d'investissement de 3.000 KTND au 31-12-2010 relatif à des obligations BH dont l'intention est de les détenir jusqu'à l'échéance.

| Désignation | 30/06/2011 | 30/06/2010 | 31/12/2010 |
|---|------------|--------------|------------|
| TITRES DE TRANSACTION REV FIXE | 0 | 3 000 | 0 |
| INTERETS COURUS / TITRES DE TRANSACTION | 0 | 74 | 0 |
| TOTAL | 0 | 3 074 | 0 |

Note 5 : Portefeuille d'investissement

Le solde de cette rubrique s'élève au 30 juin 2011 à 57 864 KDT contre 65.230 KDT au 30 juin 2010. Le détail de cette rubrique est le suivant :

| Désignation | 30/06/2011 | 30/06/2010 | 31/12/2010 |
|---|----------------|----------------|----------------|
| -TITRES D'INVESTISSEMENT | 56 437 | 61 366 | 55 153 |
| -TITRES DE PARTICIPATION | 4 062 | 4 193 | 4 062 |
| -PART DANS LES ENTREPRISES ASSOCIEES ET CO-ENTREPRISES | 3 715 | 3 715 | 3 715 |
| -PART DANS LES ENTREPRISES LIEES | 1 945 | 1 660 | 1 660 |
| S.TOTAL | 66 159 | 70 934 | 64 590 |
| - PROVISIONS POUR DEPRECIATION FONDS GERE SICAR | (5 623) | (3 190) | (5 058) |
| - PROVISIONS POUR DEPRECIATION DE TITRES | (2 315) | (2 215) | (2 315) |
| - PROVISIONS POUR DEPRECIATION PARTS DANS ENTREPRISES LIEES | (357) | (299) | (299) |
| TOTAL PROVISIONS | (8 295) | (5 704) | (7 672) |
| TOTAL | 57 864 | 65 230 | 56 918 |

Les titres d'investissement se détaillent ainsi :

| Désignation | 30/06/2011 | 30/06/2010 | 31/12/2010 |
|---|---------------|---------------|---------------|
| TITRES D'INVESTISSEMENT | 33 000 | 30 000 | 33 000 |
| FONDS GERES SICAR | 19 202 | 26 991 | 19 202 |
| EMPRUNT OBLIGATAIRE | 500 | 1 000 | 500 |
| CREANCES RATTACHEES SUR FONDS GERES SICAR | 2 228 | 1 957 | 1 997 |
| CREANCES RATTACHEES SUR TITRES INVES | 1 478 | 1 363 | 440 |
| CREANCES RATTACHEES SUR EMPRUNT OBLIGATAIRE | 29 | 55 | 14 |
| TOTAL | 56 437 | 61 366 | 55 153 |

Note 6 : Valeurs immobilisées

Les valeurs immobilisées accusent un solde de 37.671 KDT au 30 juin 2011 contre un solde de 34.696 KDT au 30 juin 2010. Le solde de ce compte se détaille ainsi :

| Libellé | V.Brute au 31/12/10 | Acqui | Cession / Reclass | V.Brute au 30/06/11 | Amort. Au 31/12/2010 | Dotations 2011 | Cessions 2011 | Amort. 2011 | VNC |
|---|---------------------|--------------|-------------------|---------------------|----------------------|----------------|---------------|-----------------|---------------|
| LOGICIELS INFORMATIQUES ACQUIS | 5 598 | 982 | 0 | 6 580 | (3 942) | (365) | 0 | (4 307) | 2 273 |
| MATERIEL .POUR TRAITEMENTS INFORMATIQUES DELTA | 10 058 | 0 | (116) | 9 943 | (10 058) | 0 | 116 | (9 942) | 1 |
| AUTRES MATERIELS POUR TRAITEMENTS INFORMATIQUES | 9 964 | 1 156 | (297) | 10 824 | (5 488) | (886) | 189 | (6 185) | 4 639 |
| IMMEUBLES D'EXPLOITATION | 10 299 | 0 | (36) | 10 263 | (3 422) | (98) | 20 | (3 500) | 6 763 |
| IMMEUBLES HORS .EXPLOITATION | 2 659 | 0 | 0 | 2 659 | (388) | (26) | 0 | (414) | 2 244 |
| AGENCEMENTS, AMENAGEMENTS & INSTALLATIONS | 30 661 | 3 719 | 0 | 34 383 | (15 263) | (1 203) | 0 | (16 466) | 17 917 |
| TERRAINS | 735 | 0 | 0 | 735 | 0 | 0 | 0 | 0 | 735 |
| FONDS DE COMMERCE | 277 | 0 | 0 | 277 | (137) | (7) | 0 | (144) | 134 |
| DROIT AU BAIL | 20 | 0 | 0 | 20 | 0 | 0 | 0 | 0 | 20 |
| MATERIEL ROULANT | 1 485 | 242 | 0 | 1 727 | (1 317) | (66) | 0 | (1 383) | 344 |
| MATERIEL & MOBILIER DE BUREAU | 9 726 | 271 | 0 | 9 996 | (6 618) | (275) | 0 | (6 893) | 3 103 |
| EQUIPEMENTS LOGEMENTS DE FONCTION | 103 | 2 | 0 | 104 | (67) | (4) | 0 | (71) | 33 |
| IMMOBILISATIONS EN COURS LOGICIEL | 214 | 85 | (285) | 14 | 0 | 0 | 0 | 0 | 14 |
| IMMOBILISATIONS EN COURS | 1 | 0 | (1) | 1 | 0 | 0 | 0 | 0 | 1 |
| DOT PROVISIONS IMMOBILISATIONS | | | | | | (550) | | (550) | (550) |
| TOTAL | 81 800 | 6 457 | (735) | 87 526 | (46 700) | (3 480) | 325 | (49 855) | 37 671 |

La provision pour dépréciations des immobilisations est constatée en couverture de la valeur nette comptable des immobilisations corporelles endommagées lors des événements de 14 janvier 2011 ; le montant de 550 KTND est déterminé en tenant compte du dédommagement à recevoir de l'assureur.

Note 7 : Autres Actifs

Le poste des Autres Actifs accuse un solde de 41 225 KDT au 30 juin 2011 contre 40 021 KDT au 30 juin 2010 et se détaille ainsi :

| Désignation | 30/06/2011 | 30/06/2010 | 31/12/2010 |
|--|-----------------|-----------------|-----------------|
| COMPTES D'ATTENTE ET DE REGULARISATION | 39 937 | *38 557 | 36 027 |
| CREANCES PRISES EN CHARGE PAR L'ETAT | 12 221 | 13 093 | 12 221 |
| AUTRES | 991 | 310 | 1 019 |
| S.TOTAL | 53 149 | 51 960 | 49 267 |
| PROVISIONS SUR COMPTES DE REGULARISATION | (10 661) | (9 942) | (10 353) |
| PROVISIONS SUR ACTIONS EN DEFENSE(1) | (1 263) | (1 997) | (1 286) |
| S.TOTAL | (11 924) | (11 939) | (11 639) |
| | | | |
| TOTAL | 41 225 | 40 021 | 37 628 |

(*) Données retraitées pour les besoins de la comparabilité (Cf. Note 2.8)

Les comptes d'attente et de régularisation se détaillent comme suit :

| Désignation | 30/06/2011 | 30/06/2010 | 31/12/2010 |
|--------------------------------------|---------------|---------------|---------------|
| CREDITS AU PERSONNEL | 8 784 | 9 013 | 9 045 |
| AVANCES DIVERSES AU PERSONNEL | 5 260 | *4 800 | 3 894 |
| ETAT IMPOTS & TAXES | 3 211 | 2 263 | 3 148 |
| ACTIONS EN DEFENSE * | 2 598 | 3 118 | 2 619 |
| PRODUITS A RECEVOIR | 3 272 | 2 216 | 795 |
| CHARGES PAYEES D'AVANCE | 1 133 | 1 860 | 658 |
| AUTRES COMPTES DE REGULARISATION (2) | 15 679 | *15 287 | 15 868 |
| TOTAL | 39 937 | 38 557 | 36 027 |

(*) Données retraitées pour les besoins de la comparabilité (Cf. Note 2.8)

(1) Les actions en défense sont provisionnées à hauteur de 1.263 KTND au 30/06/2011, le reliquat de 1.335 KDT non provisionné est jugé non risqué.

(2) les autres comptes de régularisation sont provisionnés à hauteur de 10.661 KTND au 30/06/2011 : le reliquat du solde de ce poste, soit 5 017 KDT constitué principalement des comptes de liaison dont le délai de déboucement normal n'est pas écoulé.

3.2 Notes sur les postes du passif.

Note 8 : Banque Centrale de Tunisie

L'encours des emprunts auprès de la BCT s'élève au 30 juin 2011 à 90.036 KTND constitué par un appel d'offre positif de 90.000 KTND.

| Désignation | 30/06/2011 | 30/06/2010 | 31/12/2010 |
|---------------------------------|---------------|---------------|----------------|
| EMPRUNT DINARS AUPRES DE LA BCT | 90 000 | 20 000 | 110 000 |
| DETTES RATTACHEES | 36 | 5 | 59 |
| TOTAL | 90 036 | 20 005 | 110 059 |

Note 9 : Dépôts et avoirs des établissements bancaires et financiers

Les dépôts et avoirs des établissements bancaires et financiers s'élèvent au 30 juin 2011 à 64.735 KDT contre 129.415KDT au 30 juin 2010 se détaillant comme suit :

| Désignation | 30/06/2011 | 30/06/2010 | 31/12/2010 |
|--|---------------|----------------|---------------|
| DEPOTS ET AVOIRS DES ETABLISSEMENTS BANCAIRES | 64 047 | 97 880 | 72 880 |
| DEPOTS ET AVOIRS DES ETABLISSEMENTS FINANCIERS | 687 | 296 | 331 |
| AUTRES SOMMES DUES | 1 | 31 239 | 60 |
| TOTAL | 64 735 | 129 415 | 73 271 |

La rubrique « dépôts et avoirs des établissements bancaires » accuse un solde de 64.047 KDT au 30 juin 2011 se détaillant comme suit :

| Désignation | 30/06/2011 | 30/06/2010 | 31/12/2010 |
|----------------------------------|---------------|---------------|---------------|
| EMPRUNTS SUR LE MARCHE MONETAIRE | 62 000 | 85 200 | 67 112 |
| CORRESPONDANTS ETRANGERS NOSTRI | 182 | 114 | 5 051 |
| CORRESPONDANTS ETRANGERS LORI | 1 851 | 12 503 | 683 |
| DETTES RATTACHEES | 14 | 63 | 34 |
| TOTAL | 64 047 | 97 880 | 72 880 |

Note 10 : Dépôts de la clientèle

Les dépôts de la clientèle présentent un solde de 2.271.794 KDT au 30 juin 2011 contre 2.101.450 KDT au 30 juin 2010. Le solde de ce poste se détaille comme suit :

| Désignation | 30/06/2011 | 30/06/2010 | 31/12/2010 |
|----------------------------------|------------------|------------------|------------------|
| DEPOTS A VUE | 736 982 | 704 723 | 722 922 |
| DEPOTS D'EPARGNE | 758 549 | 693 484 | 726 632 |
| DEPOTS A TERME ET BONS DE CAISSE | 511 861 | 586 074 | 544 125 |
| CERTIFICATS DE DEPOTS | 189 318 | 46 885 | 184 873 |
| AUTRES DEPOTS ET AVOIRS | 75 084 | 70 284 | 72 230 |
| TOTAL | 2 271 794 | 2 101 450 | 2 250 782 |

Note 11 : Emprunts et ressources spéciales

Ce poste présente un solde de 236.948 KDT au 30 juin 2011 contre 253.588 KDT au 30 juin 2010 il se détaille comme suit :

| Désignation | 30/06/2011 | 30/06/2010 | 31/12/2010 |
|----------------------|----------------|----------------|----------------|
| RESSOURCES SPECIALES | 26 376 | 25 710 | 25 791 |
| EMPRUNT OBLIGATAIRE | 93 098 | 100 000 | 93 098 |
| EMPRUNT EN DEVISES | 32 080 | 42 110 | 36 784 |
| EMPRUNTS SUBORDONNES | 80 000 | 80 000 | 80 000 |
| DETTES RATTACHEES | 5 394 | 5 768 | 2 822 |
| TOTAL | 236 948 | 253 588 | 238 495 |

La rubrique a enregistré une baisse de 16.640 KDT suite au règlement de la 1ère échéance de l'Emprunt Obligatoire émis par L'UIB le 20/07/2010.

Ainsi qu'au règlement des échéances du crédit de 30.000 KUSD accordé par la Société Générale dans le cadre du prêt TUNIS AIR.

Note 12 : Autres passifs

Les Autres Passifs présentent un solde de 93.564 KDT au 30 juin 2011 contre 84.142 KDT au 30 juin 2010 se détaillant ainsi :

| Désignation | 30/06/2011 | 30/06/2010 | 31/12/2010 |
|--|---------------|---------------|---------------|
| VALEURS EXIGIBLES APRES ENCAISSEMENT | 22 144 | 9 407 | 12 619 |
| COMPTES D'ATTENTE ET DE REGULARISATION | 49 896 | 53 896 | 33 929 |
| AUTRES COMPTES DE PASSIF | 16 173 | 12 832 | 13 764 |
| PROVISIONS POUR PASSIFS | 5 351 | 8 007 | 6 046 |
| TOTAL | 93 564 | 84 142 | 66 358 |

(*) Données retraitées pour les besoins de la comparabilité (Cf. Note 2.8)

Les Provisions pour Passifs et Charges se détaillent comme suit :

| Désignation | 30/06/2011 | 30/06/2010 | 31/12/2010 |
|--|--------------|--------------|--------------|
| PROVISIONS SUR ENGAGEMENTS PAR SIGNATURE | 2 072 | 2 258 | 2 072 |
| PROVISION POUR ACTION EN JUSTICE | 242 | 202 | 201 |
| PROVISIONS POUR RISQUES DIVERS | 578 | 1 529 | 1 529 |
| PROVISIONS POUR RISQUE ADMINISTRATIF | 2 459 | 4 018 | 2 243 |
| TOTAL | 5 351 | 8 007 | 6 045 |

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

| Désignation | 30/06/2011 | 30/06/2010 | 31/12/2010 |
|---|---------------|---------------|---------------|
| PROVISION /CHEQUES CERTIFIES | 4 392 | 4 476 | 2 869 |
| SAISIES ARRETS CLIENTS | 5 759 | 6 595 | 5 045 |
| COMPTE DE LIAISON PRÉLÈVEMENT | (1) | 6 672 | 19 |
| ASSURANCE VIE PERSONNEL UIB | 69 | 68 | 58 |
| COMMISSION DE GARANTIE ET PEREQ CHANGE | 323 | 280 | 347 |
| CHARGES PROVISIONNEES POUR CONGES A PAYER | 4 399 | 4 071 | 3 802 |
| TVA & RETENUES A LA SOURCE | 2 599 | *2 279 | 3 821 |
| PRIME D'ASSURANCE CREDITS A REVERSER | 5 161 | 4 241 | 838 |
| PRIME D'ASSURANCE MOYENS DE PAIEMENT | 0 | 199 | 746 |
| FOURNISSEURS BONS DE CARBURANT | 55 | 168 | 54 |
| PRODUITS PERCUS D'AVANCE | 1 244 | 683 | 613 |
| AUTRES CHARGES A PAYER | 14 314 | 16 344 | 13 391 |
| DIVERS COMPTES de SUSPENS | 11 582 | *7 820 | 2 326 |
| TOTAL | 49 896 | 53 896 | 33 929 |

(*) Données retraitées pour les besoins de la comparabilité (Cf. Note 2.8)

3.3 Notes sur les capitaux propres

Note 13 : Réserves

Les réserves s'élèvent à 14.147 KDT au 30 juin 2011 contre 13.986 KDT au 30 juin 2010 soit une augmentation de 161 KDT. Le solde de ce poste se détaille comme suit :

| Désignation | 30/06/2011 | 30/06/2010 | 31/12/2010 |
|--------------------------|---------------|---------------|---------------|
| RESERVE LEGALE | 4 760 | 4 760 | 4 760 |
| RESERVE A REGIME SPECIAL | 289 | 289 | 289 |
| FONDS SOCIAL | 9 098 | 8 937 | 9 015 |
| TOTAL | 14 147 | 13 986 | 14 064 |

Note 14 : Capitaux Propres

A la date du 30 juin 2011, le capital social s'élève à 196 000 KDT composé de 17 600.000 d'actions et 2.000.000 de certificats d'investissement d'une valeur nominale de 10 DT libérés en totalité.

Le total des capitaux propres de la Banque, s'élève à 114 688 KDT au 30 juin 2011 contre à 98.294 KDT au 31 décembre 2010, soit une variation 16 394 KDT se détaille comme suit :

| Libellé | Capital | Réserve légale | Réserves Ordinaires | Réserves à régime spécial | Résultat reporté | Résultat net de l'exercice | Total |
|----------------------------|----------------|----------------|---------------------|---------------------------|------------------|----------------------------|----------------|
| Solde au 31-12-2010 | 196 000 | 4 760 | 9 015 | 289 | (130 341) | 18 571 | 98 294 |
| Affectation du résultat | | | | | 18 571 | (18 571) | 0 |
| Réserves fonds Social | | | 84 | | | | 84 |
| Résultat au 30-06-2011 | | | | | | 16 310 | 16 310 |
| Solde au 30-06-2011 | 196 000 | 4 760 | 9 099 | 289 | (111 770) | 16 310 | 114 688 |

3.4 Notes sur l'état des engagements hors bilan

Note 15 : Cautions, avals et autres garanties données

Les cautions, avals et autres garanties données présentent un solde de 494 465KDT au 30 juin 2011 contre 434 907 KDT au 30 juin 2010. Le solde de ce poste se détaille comme suit :

| Désignation | 30/06/2011 | 30/06/2010 | 31/12/2010 |
|---|----------------|----------------|----------------|
| CAUTIONS EMISES EN FAVEUR DE LA CLIENTELE | 137 137 | 130 246 | 134 665 |
| CAUTIONS DONNEES SUR ORDRE CORRESPONDANTS ETRANGERS | 331 914 | 269 076 | 293 887 |
| AVALS DONNES EN DINAR | 3 964 | 3 968 | 4 334 |
| AVALS DONNES EN DEVISES | 21 450 | 31 617 | 20 035 |
| TOTAL | 494 465 | 434 907 | 452 921 |

Note 16: Crédits documentaires

Les crédits documentaires s'élèvent à 71 467 KDT au 30 juin 2011 contre 91 447 KTND au 30 juin 2010. Le solde se détaille ainsi :

| Désignation | 30/06/2011 | 30/06/2010 | 31/12/2010 |
|---|---------------|---------------|---------------|
| OUVERTURES DE CREDOC IMPORT CONFIRMES | 32 983 | 50 110 | 49 525 |
| ACCEPTATION CREDOC IMPORT CONFIRMES | 18 028 | 18 512 | 14 206 |
| OUVERTURES DE CREDOC IMPORT NON CONFIRMES | 14 739 | 14 947 | 3 656 |
| ACCEPTATION DE CREDOC IMPORT NON CONFIRMES | 1 488 | 2 206 | 1 523 |
| ACCEPTATION DE CREDIT ACHETEUR IMPORT | 39 | 43 | 41 |
| S.TOTAL CREDOC IMPORT | 67 277 | 85 818 | 68 951 |
| CONFIRMATION DE CREDOC EXPORT | 3 052 | 5 555 | 2 686 |
| ACCEPTATION ET PAIEMENT DIFFERE /CREDOC EXP | 1 138 | 74 | 788 |
| S.TOTAL CREDOC EXPORT | 4 190 | 5 629 | 3 474 |
| TOTAL | 71 467 | 91 447 | 72 425 |

Note 17 : Engagements donnés

Les engagements de financement en faveur de la clientèle correspondent à des crédits notifiés à la clientèle et dont le déblocage n'a pas eu lieu, des autorisations de découvert autorisés et qui ne sont pas utilisées à la date d'arrêté.

Les engagements donnés présentent un solde de 85 009 KDT au 30 juin 2011 contre 50 505 KDT au 30 juin 2010.

| Désignation | 30/06/2011 | 30/06/2010 | 31/12/2010 |
|--|---------------|---------------|----------------|
| ENGAGEMENTS DE FINANCEMENT EN FAVEUR DE LA CLIENTÈLE (*) | 85 009 | 50 505 | 151 798 |
| TOTAL | 85 009 | 50 505 | 151 798 |

Note 18 : Garanties reçues

Les garanties reçues représentent un solde de 849 213 KDT au 30 juin 2011 contre 785 959 KDT au 30 juin 2010 et se détaillent comme suit :

| Désignation | 30/06/2011 | 30/06/2010 | 31/12/2010 |
|--|----------------|----------------|----------------|
| GARANTIES RECUES DE L'ETAT | 124 280 | 56 855 | 54 684 |
| GARANTIES RECUES DES AUTRES ETABLISSEMENTS DE CREDIT | 480 661 | 432 046 | 446 352 |
| GARANTIES RECUES DE LA CLIENTELE | 244 272 | 297 058 | 250 696 |
| TOTAL | 849 213 | 785 959 | 751 732 |

Les garanties reçues de l'Etat représentent un solde de 124 280 KDT au 30 juin 2011 contre 56.855 KDT au 30 juin 2010 et se détaillent comme suit :

| Désignation | 30/06/2011 | 30/06/2010 | 31/12/2010 |
|----------------------------|----------------|---------------|---------------|
| SOTUGAR | 17 189 | 16 807 | 17 545 |
| FNG ET FOPRODI | 4 776 | 5 031 | 5 157 |
| AUTRES GARANTIES DE L'ETAT | 102 315 | 35 017 | 31 982 |
| TOTAL | 124 280 | 56 855 | 54 684 |

Les garanties reçues des autres établissements de crédit totalisent 480 661 KDT au 30 juin 2011 contre 432.046 KDT au 30 juin 2010 et se détaillent comme suit :

| Désignation | 30/06/2011 | 30/06/2010 | 31/12/2010 |
|---|----------------|----------------|----------------|
| CAUTIONS REÇUES DES CORRESPONDANTS SUR ENGAGEMENTS DONNES A LEURS CLIENTS | 331 914 | 269 076 | 293 887 |
| GARANTIES REÇUES DES CORRESPONDANTS LOCAUX | 2 701 | 11 403 | 4 324 |
| GARANTIES REÇUES DES CORRESPONDANTS ETRANGERS | 55 330 | 58 519 | 57 696 |
| CONFIRMATION BQUE CREDOC EXPORT (*) | 4 190 | 5 629 | 3 474 |
| GARANTIES DONNEES PAR LA SG | 84 358 | 84 714 | 84 398 |
| GARANTIE RECUE COMPAGNIE D'ASSURANCE | 2 168 | 2 705 | 2 573 |
| TOTAL | 480 661 | 432 046 | 446 352 |

Les garanties reçues de la clientèle totalisent 244 272 KDT au 30 juin 2011 contre 297.058 KDT au 30 juin 2010 et se détaillent comme suit :

| Désignation | 30/06/2011 | 30/06/2010 | 31/12/2010 |
|---|----------------|----------------|----------------|
| NANTISSEMENT ACTIONS & AUT VALEURS MOBILIERES (*) | 5 959 | 2 387 | 2 820 |
| GARANTIES HYPOTHECAIRES SUR CREANCES CLASSEES | 238 313 | 294 671 | 247 877 |
| TOTAL | 244 272 | 297 058 | 250 696 |

Note 19 – Opérations en devises

Les opérations en devises comptabilisées en Hors bilan se subdivisent en deux natures :

Les opérations d'achat et de vente de devises dont les parties ne diffèrent le dénouement qu'en raison du délai d'usance représentant les opérations de change au comptant et sont défalquées au 30 juin 2011 comme suit :

| | |
|-------------------|--------|
| ACHAT AU COMPTANT | 20 974 |
| VENTE AU COMPTANT | 14 905 |

Les opérations d'achat et de vente de devises dont les parties décident de différer le dénouement pour des motifs autres que le délai d'usance ayant une date d'échéance supérieure à deux jours constituent les opérations de change à terme et sont défalquées au 30 juin 2011 comme suit :

| | |
|---------------|--------|
| ACHAT A TERME | 7 664 |
| VENTE A TERME | 56 106 |

3.5- Notes sur l'état de résultat

Note 20 : Intérêts et revenus assimilés

Les intérêts et revenus assimilés totalisent 80 272 KDT au 30 juin 2011 se détaillant ainsi :

| Désignation | 30/06/2011 | 30/06/2010 | 31/12/2010 |
|--|---------------|---------------|----------------|
| - OPERATIONS AVEC LES ETABLISSEMENTS BANCAIRES ET FINANCIERS | 662 | 1 134 | 1 807 |
| - OPERATIONS AVEC LA CLIENTELE | 76 199 | 58 080 | 125 758 |
| - AUTRES INTERETS ET REVENUS ASSIMILES | 3 411 | 4 003 | 7 744 |
| TOTAL | 80 272 | 63 217 | 135 309 |

Note 21 : Commissions perçues

Les commissions totalisent 19 806. KDT au 30 juin 2011 se détaillant ainsi :

| Désignation | 30/06/2011 | 30/06/2010 | 31/12/2010 |
|---|---------------|---------------|---------------|
| COMMISSIONS SUR COMPTE | 2 361 | 2 253 | 4 588 |
| COM/OPERATION DE CAISSE | 382 | 416 | 886 |
| COMMISSIONS SUR CREDITS | 5 257 | 4 592 | 8 967 |
| COM/MONETIQUE & BANQUE A DISTANCE | 4 920 | 4 139 | 8 950 |
| AUTRES COMMISSIONS | 1 827 | 1 962 | 3 879 |
| COMMISSIONS SUR MOYEN DE PAIEMENT | 2 511 | 2 657 | 5 378 |
| AUTRES PRODUITS SUR SERVICES FINANCIERS | 2 548 | 2 108 | 4 363 |
| TOTAL | 19 806 | 18 127 | 37 011 |

Note 22 : Gains sur portefeuille titres commercial et opérations financières

Les Gains sur Portefeuille-titres commercial et Opérations Financières totalisent 3.478 KDT au 30 juin 2011 et se détaille comme suit :

| Désignation | 30/06/2011 | 30/06/2010 | 31/12/2010 |
|---------------------------------------|--------------|--------------|--------------|
| - GAINS NET SUR TITRES DE TRANSACTION | 0 | 74 | 0 |
| - GAIN NET SUR OPERATIONS DE CHANGE | 3 478 | 3 686 | 7 859 |
| TOTAL | 3 478 | 3 760 | 7 859 |

Note 23 : Revenus du portefeuille investissement.

Les gains sur Portefeuille investissement totalisent 2.205 KDT au 30 juin 2011 se détaillant ainsi :

| Désignation | 30/06/2011 | 30/06/2010 | 31/12/2010 |
|---|--------------|--------------|--------------|
| - INTERETS SUR BONS DE TRESOR ASSIMILABLES | 957 | 956 | 1 931 |
| - INTERETS SUR TITRES D'INVESTISSEMENT AUTRES | 79 | 0 | 155 |
| - DIVIDENDES ET REVENUS ASSIMILES SUR TITRES DE PART. | 918 | 583 | 697 |
| - INTERETS SUR TITRES D'INVESTISSEMENT SICAR | 235 | 311 | 506 |
| - INTERETS SUR OBLIGATIONS | 16 | 29 | 47 |
| TOTAL | 2 205 | 1 879 | 3 336 |

Note 24 : Intérêts encourus et charges assimilées

Les intérêts encourus et charges assimilées totalisent 35.271 KDT au 30 juin 2011 et se détaillent comme suit :

| Désignation | 30/06/2011 | 30/06/2010 | 31/12/2010 |
|---|-----------------|-----------------|-----------------|
| - OPERATIONS AVEC LES ETAB. BANCAIRES ET FINANCIERS | (3 589) | (1 011) | (5 078) |
| - OPERATIONS AVEC LA CLIENTELE | (26 884) | (19 659) | (42 005) |
| - EMPRUNTS ET RESSOURCES SPECIALES | (4 684) | (4 968) | (9 824) |
| - AUTRES INTERETS ET CHARGES | (113) | (908) | (1 544) |
| TOTAL | (35 270) | (26 546) | (58 451) |

Note 25 : Commissions encourues

Les commissions encourues s'élèvent à 1.353 KDT au 30/06/2011 et se détaillent comme suit :

| Désignation | 30/06/2011 | 30/06/2010 | 31/12/2010 |
|---|--------------|--------------|--------------|
| - COMMISSIONS BCT/APPROVISIONNEMENT & RETRAIT BILLETS DE BANQUES DEUISES | 32 | 37 | 72 |
| - FRAIS SUR COMPTES CORRESPONDANTS | 1 | 13 | 16 |
| - REDEVANCES PRESTATIONS SIBTEL VIREMENTS ET PRELEVEMENTS | 78 | 86 | 171 |
| - REDEVANCES BOX DE CHANGE | 32 | 7 | 20 |
| - FRAIS DE RECOUVREMENT VISA | 176 | 178 | 405 |
| - FRAIS D'INTERCHANGE SUR REMISE MASTERCARD | 32 | 26 | 56 |
| - FRAIS DE RECOUVREMENT MASTERCARD | 106 | 139 | 319 |
| - FRAIS DE RECOUVREMENT SMT | 336 | 400 | 735 |
| - REMUNERATION DU FONDS GERE SICAR | 71 | 137 | 313 |
| - FRAIS DE CONFECT CARNET DE CHQ | 43 | 46 | 88 |
| - REDEVANCES PRESTATIONS IBS | 446 | 418 | 861 |
| TOTAL | 1 353 | 1 487 | 3 056 |

Note 26 : Dotations aux provisions et résultats des corrections de valeurs sur créances, hors bilan et passif

Les dotations nettes aux provisions et les pertes sur créances couvertes de provisions ou non s'élèvent à 12.073 KDT au 30 juin 2011 :

| Désignation | 30/06/2011 | 30/06/2010 | 31/12/2010 |
|------------------------------|-----------------|-----------------|-----------------|
| COUT NET DU RISQUE CLIENTELE | (12 332) | (11 167) | (27 056) |
| COUT NET DU RISQUE DIVERS | 259 | (266) | (34) |
| TOTAL | (12 073) | (11 433) | (27 090) |

Le coût net du risque de clientèle se détaille comme suit :

| Désignation | 30/06/2011 | 30/06/2010 | 31/12/2010 |
|--|-----------------|-----------------|-----------------|
| DOTATIONS AUX PROVISIONS SUR RISQUE DE CONTREPARTIE | (13 140) | (14 252) | (47 225) |
| PERTES COUVERTES DE CONTREPARTIE | (109) | (3 585) | (61 266) |
| PERTES NON COUVERTES DE CONTREPARTIE | (103) | (140) | (1 761) |
| REPRISES SUR PROV DE CONTREPARTIE DEVENUE DISPONIBLE | 911 | 3 225 | 21 930 |
| REPRISE SUR PROVISIONS DE CONTREP UTILISEES | 109 | 3 585 | 61 266 |
| Coût Net du Risque de Contrepartie | (12 332) | (11 167) | (27 056) |

Le coût net des risques divers se détaille comme suit :

| Désignation | 30/06/2011 | 30/06/2010 | 31/12/2010 |
|--------------------------------------|------------|--------------|-------------|
| DOTATIONS AUX PROVISIONS R & C | (623) | (237) | (868) |
| PERTE SUR ELEMENTS HORS EXPLOITATION | (162) | (105) | (4 536) |
| REPRISES SUR PROVISIONS R & C | 1 004 | 75 | 1 125 |
| GAIN SUR ELEMENTS HORS EXPLOITATION | 12 | (*1) | 2 660 |
| REPRISE SUR PROVISIONS R&C UTILISEES | 28 | 0 | 1 585 |
| TOTAL | 259 | (266) | (34) |

* Retraitements sont effectués pour les besoins de la comparabilité. (Cf. Note 2.8)

Note 27 : Dotations aux provisions et résultats des corrections de valeurs sur Portefeuille d'investissement:

Les dotations aux provisions sur portefeuille d'investissement totalisent au 30 juin 2011 un solde de 624 KDT et se détaillent comme suit :

| Désignation | 30/06/2011 | 30/06/2010 | 31/12/2010 |
|---|--------------|--------------|----------------|
| DOTATION AUX PROV / TITRES DE PARTICIPATION | (58) | (110) | (209) |
| DOTATION AUX PROV / TITRES D'INVESTISSEMENT | (685) | (775) | (2 726) |
| PERTES SUR TITRES D'INVESTISSEMENT | 0 | 0 | 0 |
| PROFIT/REALISATION TITRES DE PARTICIPATION | 0 | 271 | 428 |
| PERTES / TITRES PARTICIPATION ESE | 0 | 0 | 0 |
| PERTE NON DEDUCTI /TIT DE PARTICIPATION | 0 | 0 | 0 |
| REP DE PROV/TITRES PARTICIPATION | 0 | 0 | 0 |
| REPRISE PROV/FONDS GERE SICAR | 119 | 0 | 83 |
| TOTAL | (624) | (614) | (2 424) |

Note 28: Frais de personnel :

Les frais de personnel s'élèvent à 27.398 KDT au 30 juin 2011 et se détaillent comme suit :

| Désignation | 30/06/2011 | 30/06/2010 | 31/12/2010 |
|-----------------------------|-----------------|-----------------|-----------------|
| REMUNERATION DU PERSONNEL | (20 013) | (18 362) | (37 662) |
| CHARGES SOCIALES | (5 538) | (5 053) | (10 356) |
| AUTRES CHARGES DE PERSONNEL | (1 847) | *(1 622) | (2 322) |
| TOTAL | (27 398) | (25 037) | (50 340) |

* Des reclassements sont effectués pour les besoins de la comparabilité. (Cf. Note 2.8)

Note 29 : Charges générales d'exploitation :

Les autres charges d'exploitation s'élèvent à 9.091 KDT au 30 juin 2011 et se détaillent comme suit :

| Désignation | 30/06/2011 | 30/06/2010 | 31/12/2010 |
|--|--------------|--------------|---------------|
| TRAVAUX FOURNITURES ET SERVICES EXTERIEURS | 4 030 | 3 523 | 7 373 |
| FRAIS DIVERS DE GESTION(*) | 5 061 | 5 244 | 10 992 |
| TOTAL | 9 091 | 8 767 | 18 365 |

(*) Données retraitées pour les besoins de la comparabilité

Les travaux et services extérieurs présentent un flux de 4.030 KDT et se détaillent comme suit :

| Désignation | 30/06/2011 | 30/06/2010 | 31/12/2010 |
|--|--------------|--------------|--------------|
| LOYERS COMMERCIAUX | 897 | 1 114 | 2 264 |
| GARDIENNAGE ET SURVEILLANCE | 636 | 137 | 246 |
| ENTRETIEN ET REPARATION DIVERS | 5 | 57 | 69 |
| SOUSTRAITANCE ARCHIVES | 27 | 36 | 65 |
| ENTRETIEN&NETTOYAGE IMMEUBLES | 212 | 209 | 423 |
| SOUS TRAITANCE INFORMATIQUE | 9 | 49 | 69 |
| MAINTENANCE MATERIEL INFORMATIQUE | 211 | 227 | 480 |
| MAINTENANCE LOGICIEL INFORMATIQUE | 469 | 446 | 1 033 |
| MAINTENANCE ET CONSOMMABLE PHOTOCOPIEURS | 12 | 18 | 29 |
| FRAIS JUDICIAIRES | 134 | 126 | 192 |
| REMUNERATION D'INTERMEDIAIRES | 157 | 154 | 259 |
| HONORAIRES SERVICE ASSISTANCE SG | 157 | 7 | 314 |
| LOYER PERSONNEL A REGIME SPECIAL | 96 | 91 | 186 |
| LOYER PERSONNEL LOGEMENTS DE FONCTION | 74 | 0 | 0 |
| HONORAIRES COMMISSAIRES AUX COMPTES | 202 | 125 | 250 |
| ASSURANCE IMMEUBLES ET VOITURES | 86 | 85 | 168 |
| ASSURANCE GLOBALE BANQUE | 258 | 281 | 542 |
| AUTRES SERVICES EXTERIEURS | 388 | 360 | 783 |
| TOTAL | 4 030 | 3 523 | 7 373 |

Note 30 : Impôt sur les sociétés:

L'impôt sur les sociétés pour le premier semestre 2011 totalise 100 KDT et s'établit comme suit :

| | |
|--|-----------------|
| - Résultat comptable avant provisions et impôt | 30.916 |
| - Déductions nets des Réintégrations (y compris report déficitaire) | <u>(30.916)</u> |
| - Résultat fiscal | 0 |
| - Taux d'impôt | <u>35 %</u> |
| - Impôt théorique | 0 |
| - Impôt sur les sociétés (minimum d'impôt) | 100 |

Note 31 : Pertes Provenant Des Autres Eléments Extraordinaires:

La perte extraordinaire de 108 KTND correspond à la valeur nette comptable du matériel informatique et des DAB totalement endommagés suite aux événements du 14 janvier 2011.

Note 32 : Résultat par Action :

Le résultat par action au 30 juin 2011, est de 0,832 DT:

| | 30/06/2011 | 30/06/2010 | 31/12/2010 |
|------------------------------------|--------------|--------------|--------------|
| RESULTAT NET (EN KDT) | 16 310 | 10 615 | 18 571 |
| NOMBRE MOYEN D'ACTIONS | 19 600 000 | 19 600 000 | 19 600 000 |
| Résultat par action (en DT) | 0,832 | 0,542 | 0,947 |

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

3.5- Notes sur l'état de flux de trésorerie

Note 33 : Liquidités et équivalents de liquidités :

Les liquidités et équivalents de liquidités ont atteint, au 30 juin 2011, un solde de 41.419 KDT contre 218.975 KDT au 31 décembre 2010 se détaillant ainsi :

| Libellé | 30/06/2011 | 30/06/2010 | 31/12/2010 |
|---|-------------------|-------------------|-------------------|
| CAISSE ET AVOIRS AUPRES DE LA BCT, CCP ET TGT | 48 836 | 176 924 | 133 042 |
| CREANCES SUR LES ETABLISSEMENTS BANCAIRES | 146 613 | 236 815 | 268 839 |
| EMPRUNTS AUPRES DE LA BANQUE CENTRALE | (90 000) | (20 000) | (110 000) |
| DEPOTS DES ETABLISSEMENTS BANCAIRES ET FINANCIERS | (64 030) | (129 053) | (72 906) |
| TOTAL | 41 419 | 264 686 | 218 975 |