



**RAPPORT D'EXAMEN LIMITE
SUR LES ETATS FINANCIERS INTERMEDIAIRES
AU 30 JUIN 2011**

Août 2011



Les commissaires aux comptes associés M.T.B.F
Société d'Expertise Comptable
Passage du Lac VAN - Les Berges du Lac
1053 Tunis
Tél +216 71 86 21 56 Fax +216 71 86 17 89



ECC MAZARS
Rue Ghar EL Melh- Les Berges du Lac
1053 Tunis
Tél +216 71 96 48 98 Fax +216 71 96 32 46
E-mail :mazars.tunisie@mazars.com.tn

SOMMAIRE

	<u>PAGE</u>
I. RAPPORT D'EXAMEN LIMITE	4
II. ETATS FINANCIERS INTERMEDIAIRES AU 30 JUIN 2011	7

**I. RAPPORT D'EXAMEN LIMITE SUR LES ETATS
FINANCIERS INTERMEDIAIRES AU 30 JUIN 2011**



Les commissaires aux comptes associés M.T.B.F
Société d'Expertise Comptable
Passage du Lac VAN - Les Berges du Lac
1053 Tunis
Tél +216 71 86 21 56 Fax +216 71 86 17 89



ECC MAZARS
Rue Ghar EL Melh- Les Berges du Lac
1053 Tunis
Tél +216 71 96 48 98 Fax +216 71 96 32 46
E-mail :mazars.tunisie@mazars.com.tn

RAPPORT D'EXAMEN LIMITE SUR LES ETATS FINANCIERS INTERMEDIAIRES AU 30 JUIN 2011

*Mesdames, messieurs les Actionnaires de
L'Union Bancaire pour le Commerce et l'Industrie UBCI*

Introduction

Dans le cadre de notre mandat de commissariat aux comptes, nous avons effectué l'examen limité des états financiers intermédiaires de l'Union Bancaire pour le Commerce et l'Industrie arrêtés au 30 juin 2011, joints au présent rapport et comprenant le bilan, l'état des engagements hors bilan, l'état de résultat, l'état des flux de trésorerie et les notes aux états financiers. Ces états financiers intermédiaires font apparaître un total de capitaux propres de 206.787 KDT, y compris un bénéfice de la période, après estimation des impôts à cette date, s'élevant à 12.882 KDT.

Les organes de direction et d'administration sont responsables de l'établissement et de la présentation sincère de ces états financiers intermédiaires conformément aux normes comptables tunisiennes.

Notre responsabilité est d'exprimer une conclusion sur ces états financiers intermédiaires sur la base de notre examen limité.

Etendue de l'examen limité

Nous avons effectué notre examen limité selon les normes de la profession applicables en Tunisie et relatives aux missions d'examen limité. Un examen limité d'informations financières intermédiaires consiste en des demandes d'informations, principalement auprès des personnes responsables des questions financières et comptables et dans la mise en œuvre de procédures analytiques et d'autres procédures d'examen limité. L'étendue d'un examen limité est très inférieure à celle d'un audit effectué selon les Normes ISA et, en conséquence, ne nous permet pas d'obtenir l'assurance que nous avons relevé tous les faits significatifs qu'un audit permettrait d'identifier. En conséquence, nous n'exprimons pas d'opinion d'audit.

Conclusion

Sur la base de notre examen limité, nous n'avons pas relevé de faits qui nous laissent à penser que les états financiers intermédiaires ci-joints ne donnent pas une image fidèle de la situation financière de l'Union Bancaire pour le Commerce et l'Industrie au 30 juin 2011, ainsi que de sa performance financière et des flux de trésorerie pour la période de six mois se terminant à cette date, conformément aux normes comptables tunisiennes.

Tunis le 10 août 2011



**Les commissaires aux comptes associés
M.T.B.F**

Ahmed BELAIFA

A handwritten signature in black ink, appearing to read "A. Belaifa", written over a light blue horizontal line.



ECC MAZARS

Mohamed Ali ELAOUANI CHERIF

A handwritten signature in black ink, appearing to read "M. Ali Elouani Cherif", written over a light blue horizontal line.

II. ETATS FINANCIERS INTERMEDIAIRES AU 30 JUIN 2011

	<u>PAGE</u>
• BILAN	8
• ETAT DES ENGAGEMENTS HORS BILAN	9
• ETAT DE RESULTAT	10
• ETAT DES FLUX DE TRESORERIE	11
• NOTES AUX ETATS FINANCIERS	12

BILAN
ARRETE AU 30 JUN 2011
 (Unité : en milliers de Dinars)

	Notes	30/06/2011	30/06/2010	31/12/2010
<u>ACTIF</u>				
Caisse et avoir auprès de la BCT, CCP, et TGT	1	38 060	85 940	62 136
Créances sur les établissements bancaires et financiers	2	360 102	314 574	348 613
Créances sur la clientèle	3	1 825 252	1 308 317	1 594 868
Portefeuille-titre commercial	4	4 255	5 280	4 415
Portefeuille d'investissement	5	100 448	94 254	101 400
Valeurs immobilisées	6	56 112	52 376	56 909
Autres actifs	7	40 952	29 421	29 820
TOTAL ACTIF		2 425 181	1 890 162	2 198 161
<u>PASSIF</u>				
Dépôts et avoirs des établissements bancaires et financiers	8	304 036	98 954	215 272
Dépôts et avoirs de la clientèle	9	1 758 271	1 479 948	1 661 814
Emprunts et Ressources spéciales	10	53 625	30 508	47 832
Autres passifs	11	102 462	94 590	66 796
TOTAL PASSIF		2 218 394	1 704 000	1 991 714
<u>CAPITAUX PROPRES</u>				
Capital		75 759	50 000	75 759
Réserves		117 609	124 266	103 528
Autres capitaux propres		534	623	576
Résultats reportés		3	2	2
Résultat de l'exercice		12 882	11 271	26 582
TOTAL CAPITAUX PROPRES	12	206 787	186 162	206 447
TOTAL PASSIF ET CAPITAUX PROPRES		2 425 181	1 890 162	2 198 161

ÉTAT DES ENGAGEMENTS HORS BILAN**ARRETE AU 30 JUIN 2011**

(Unité : en milliers de Dinars)

	Notes	30/06/2011	30/06/2010	31/12/2010
<u>PASSIFS EVENTUELS</u>				
Cautions, Avals et autres garanties données	13	718 632	377 897	601 588
Crédits documentaires	14	285 544	373 242	277 871
TOTAL PASSIFS EVENTUELS		1 004 176	751 139	879 459
<u>ENGAGEMENTS DONNES</u>				
Engagements de financement donnés	15	244 906	302 849	313 475
Engagements sur titres	16	31	435	31
TOTAL ENGAGEMENTS DONNES		244 937	303 284	313 506
<u>ENGAGEMENTS REÇUS</u>				
Garanties reçues		1 479 737	863 834	1 180 803
Engagements reçus d'autres établissements		277	0	277
TOTAL ENGAGEMENTS RECUS	17	1 480 014	863 834	1 181 080

ÉTAT DE RESULTAT
PERIODE DU 1^{ER} JANVIER AU 30 JUIN 2011
 (Unité : en milliers de Dinars)

	Notes	30/06/2011	30/06/2010	31/12/2010
<i>Produits d'exploitation bancaire</i>				
Intérêts et revenus assimilés	19	58 778	42 876	101 134
Commissions (en produits)	20	16 546	15 286	32 219
Gains sur Portefeuille-titres commercial et opérations financières	21	4 181	3 565	7 390
Revenus du portefeuille d'investissement	22	3 611	4 711	6 459
Total produits d'exploitation		83 116	66 438	147 202
<i>Charges d'exploitation bancaire</i>				
Intérêts encourus et charges assimilées	23	(23 368)	(15 382)	(35 948)
Commissions encourues		(1 085)	(1 120)	(2 403)
Total charges d'exploitation		(24 453)	(16 502)	(38 351)
PRODUIT NET BANCAIRE		58 663	49 936	108 851
Dotations aux provisions et résultat des corrections de valeurs sur créances, hors bilan et provisions pour passif	24	(2 273)	(536)	(5 460)
Dotations aux provisions et résultats des corrections de valeurs sur portefeuille d'investissement	25	(118)	(130)	(109)
Autres produits d'exploitation		1 049	903	2 001
Frais de personnel		(23 567)	(20 224)	(41 957)
Charges générales d'exploitation	26	(11 518)	(10 658)	(22 232)
Dotations aux amortissements et aux provisions sur immobilisations		(4 169)	(4 186)	(8 720)
RESULTAT D'EXPLOITATION		18 067	15 105	32 374
Solde en gain provenant des autres éléments ordinaires	27	58	(612)	(646)
Impôts sur les bénéfices	28	(5 243)	(3 222)	(7 180)
RESULTAT DES ACTIVITES ORDINAIRES		12 882	11 271	24 548
Boni de fusion		0	0	2 034
RESULTAT NET DE L'EXERCICE		12 882	11 271	26 582
RESULTAT PAR ACTION (DT)	29	0,850	0,751⁽¹⁾	1,754

⁽¹⁾ Donnée retraitée pour les besoins de la comparabilité Cf. Note 29

ÉTAT DE FLUX DE TRÉSORERIEPERIODE DU 1^{ER} JANVIER AU 30 JUIN 2011

(Unité : en milliers de Dinars)

	Notes	30/06/2011	30/06/2010	31/12/2010
<u>ACTIVITES D'EXPLOITATION</u>				
Produits d'exploitation bancaire encaissés (hors revenu du portefeuille d'investissement)		76 002	59 659	138 894
Charges d'exploitation bancaire décaissées		(23 564)	(19 158)	(38 833)
Prêts et avances / Remboursement prêts et avances accordés à des établissements financiers		1 163	(11 372)	50 446
Dépôts / Retraits dépôts auprès d'autres établissements bancaires et financiers		(158)	(2 067)	(2 028)
Prêts et avances / Remboursement prêts et avances accordés à la clientèle		(229 882)	(142 996)	(434 989)
Dépôts / Retraits dépôts auprès de la clientèle		104 499	71 076	240 059
Titres de placement / Titres de transaction		52	4 731	5 676
Sommes versées au personnel et créditeurs divers		(4 399)	(1 745)	(56 560)
Autres flux de trésorerie provenant des activités d'exploitation		(2 057)	8 501	236
Impôts sur les sociétés		(5 257)	(5 606)	(7 189)
Flux de trésorerie affectés aux activités d'exploitation		(83 601)	(38 977)	(104 288)
<u>ACTIVITES D'INVESTISSEMENT</u>				
Intérêts et dividendes encaissés sur portefeuille d'investissement		4 060	6 706	6 637
Acquisitions cessions sur portefeuille d'investissement		385	8 050	9 795
Acquisitions cessions sur immobilisations		(3 314)	(3 614)	(12 694)
Flux de trésorerie net provenant des activités d'investissement		1 131	11 142	3 738
<u>ACTIVITES DE FINANCEMENT</u>				
Emission / Remboursement d'emprunts		(11 500)	13 000	25 000
Augmentation / diminution ressources spéciales		6 079	(4 395)	12 627
Dividendes versés		(12 488)	(12 573)	(12 506)
Flux de trésorerie net affectés aux activités de financement		(17 909)	(3 968)	25 121
Variation nette des liquidités et équivalents de liquidités au cours de l'exercice		(100 379)	(31 803)	(75 430)
Liquidités et équivalents de liquidités en début d'exercice		191 517	266 947	266 947
LIQUIDITES ET EQUIVALENTS DE 30		91 138	235 144	191 517
LIQUIDITES EN FIN D'EXERCICE				

NOTES AUX ETATS FINANCIERS

1. PRESENTATION DE LA BANQUE

L'UNION BANCAIRE POUR LE COMMERCE ET L'INDUSTRIE est une société anonyme au capital de 75 759 030 Dinars, créée en décembre 1961, 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.

L'UBCI est une banque de dépôt privée, filiale détenue à raison de 50% par la BNP Paribas BDDI participation.

Le capital social est divisé en 15.151.806 actions de 5 DT chacune.

2. REFERENTIEL D'ELABORATION ET DE PRESENTATION DES ETATS FINANCIERS

Les états financiers de l'UBCI sont préparés et présentés conformément aux principes comptables généralement admis en Tunisie notamment à la norme comptable générale NCT 1 du 30 décembre 1996 et les normes comptables bancaires (NCT 21 à 25) applicables à partir du 1^{er} janvier 1999 et aux règles de la Banque Centrale de la Tunisie édictées par la circulaire n° 91-24 du 17 décembre 1991 telle que modifiée par les textes subséquents.

3. METHODES COMPTABLES APPLIQUEES

Les états financiers de l'UBCI 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 :

3.1. COMPTABILISATION DES ENGAGEMENTS ET DES REVENUS Y AFFERENTS

Les engagements de la banque sont composés des rubriques suivantes :

- Portefeuille escompte.
- Comptes débiteurs de la clientèle.
- Crédits sur ressources spéciales.
- Autres crédits à la clientèle.
- Engagements par signature.

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 débloqués des fonds pour la valeur nominale.

Comptabilisation des prêts auprès de la clientèle

Les crédits décaissés et les comptes courants débiteurs sont présentés déduction faite des intérêts et agios réservés et des provisions y afférentes.

Classification des engagements

Les engagements sont classés et provisionnés conformément aux dispositions de la Circulaire de la BCT n° 91-24 telle que modifiée par les textes subséquents.

(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 à surveiller (Classe 1)

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

(iii) Les actifs incertains (Classe 2)

Ce sont tous les actifs dont la réalisation et 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 validité et nécessitant la mise en œuvre de mesure de redressement.

Ces engagements englobent des actifs dont les retards de paiements des intérêts ou du principal sont supérieurs à 90 jours sans excéder 180 jours.

(iv) Les créances préoccupantes (Classe 3)

Ce sont tous les actifs dont la réalisation ou le recouvrement est menacé et qui sont détenus sur des entreprises dont la situation suggère un degré de perte éventuelle (ce sont des entreprises qui représentent avec plus de gravité les caractéristiques de la classe 2).

Ces engagements englobent des actifs dont les retards de paiements des intérêts ou du principal sont supérieurs à 180 jours sans excéder 360 jours.

(v) Les créances compromises (Classe 4)

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

Immobilisations données en leasing

Les immobilisations données en leasing sont comptabilisées à l'actif du bilan à leur valeur d'acquisition hors taxe sur la valeur ajoutée, et ce durant toute la période du bail qui varie entre 2 et 7 années.

Les créances de crédit bail sont amorties selon l'amortissement en capital de l'échéancier du contrat.

Provisions sur les engagements

Les provisions sont déterminées selon les taux prévus par la circulaire de la BCT après déduction des garanties considérées comme valables.

(i) Prise en compte des garanties

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.

(ii) Taux de provision

Les provisions sur engagements sont déterminées conformément aux normes prudentielles de division, de couverture des risques et de suivi des engagements objet de la circulaire BCT n° 91-24, telle que modifiée par les textes subséquents, qui définit les taux minima de provisionnement de la manière suivante :

<u>Classe</u>	<u>Taux de provision</u>
1	0 %
2	20 %
3	50 %
4	100 %

Les taux de provisionnement par classe de risque sont appliqués au risque net non couvert, soit le montant de l'engagement déduction faite des agios réservés et de la valeur des garanties obtenues sous forme d'actifs financiers, d'immeubles hypothéqués, de garanties de l'Etat et des garanties des banques et assurances.

Comptabilisation des revenus sur prêts auprès de la clientèle

Les intérêts et produits assimilés ainsi que les commissions sont pris en compte en résultat de la période pour leurs montants rattachés à la dite période.

Les intérêts échus et non encore encaissés relatifs aux prêts classés 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 produits réservés et sont déduits du poste "Créances sur la clientèle". Ces intérêts sont pris en compte en résultat lors de leur encaissement effectif.

Les intérêts courus et non échus relatifs aux prêts classés parmi les "actifs courants" (classe A) parmi les "actifs nécessitant un suivi particulier" (classe B1), au sens de la circulaire BCT n°91-24, sont portés en résultat à mesure qu'ils sont courus.

3.2. PORTEFEUILLE ENCAISSEMENT / COMPTES EXIGIBLES APRES ENCAISSEMENT

La banque a opté pour le traitement des valeurs remis par les clients pour encaissement au sein de la comptabilité financière. Les comptes utilisés sont annulés pour les besoins de la présentation. Seul le solde entre le portefeuille encaissement et les comptes exigibles après encaissement est présenté au niveau des états financiers.

3.3. COMPTABILISATION DU PORTEFEUILLE - TITRES ET DES REVENUS Y AFFERENTS

Composition du portefeuille-titres

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

(i) Le portefeuille-titres commercial :

- a) Titres de transaction : Ce sont des titres qui se distinguent par leur courte durée de détention (inférieure à 3 mois) 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 :

- a) Titres d'investissements : Ce sont des titres acquis avec l'intention ferme de les détenir, en principe, jusqu'à leur échéance suite à une décision qui résulte généralement d'une politique propre au portefeuille titre d'investissement.
- b) Titres de participation : Ce sont les parts dans les entreprises associées et les co-entreprises et parts dans les entreprises liées. Ce sont les titres dont la possession durable est estimée utile à l'activité de la banque.

Comptabilisation et évaluation à la 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, 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 :

- Les 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.
- Les 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.
- 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 suivant :
 - 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.

Comptabilisation des revenus sur portefeuille-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 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.

3.4. COMPTABILISATION DES INTERETS ENCOURUS ET CHARGES ASSIMILEES

Les intérêts encourus et charges assimilées sont pris en compte en résultat au fur et à mesure qu'ils sont courus. En revanche, les charges décaissées et relatives à des exercices futurs ne

sont pas comptabilisées en tant que charges de l'exercice et sont portées au bilan de la banque en compte de régularisation actif.

3.5. COMPTABILISATION DES VALEURS IMMOBILISEES

Les immobilisations sont comptabilisées à leur coût d'acquisition. Elles sont amorties selon la méthode d'amortissement linéaire conformément aux taux ci-après indiqués.

Les taux d'amortissement pratiqués se présentent comme suit :

Immeubles	5 %
Travaux	10 %
Coffres forts	5 %
Matériels roulants	20 %
Matériels informatiques	25 %
Matériels informatiques – les grandes machines d'exploitation	20 %
Logiciels informatiques	33 %
Logiciel ATLAS II	20 %
Immobilisations de faibles valeurs	100 %

3.6. CONVERSION DES OPERATIONS EN MONNAIES ETRANGERES

Les opérations en devises sont traitées séparément dans une comptabilité autonome au titre de chacune des devises concernées et sont converties dans la comptabilité en monnaie de référence sur la base du cours de change moyen interbancaire en date d'arrêté utilisé pour l'ensemble des opérations comptabilisées dans chaque devise au cours de cette période.

3.7. PROVISIONS POUR ENGAGEMENTS DE RETRAITE

La banque a opté pour la comptabilisation progressive en passif des engagements de retraite correspondant à l'indemnité de retraite due, conformément à la convention collective applicable au secteur bancaire et aux autres avantages dus en application de la politique interne de la banque.

Les engagements de retraite sont estimés à la date du 30 juin 2011 à 6 221 KDT.

3.8. IMPOTS SUR LES SOCIETES

Le résultat fiscal est déterminé en application des règles du droit commun. Toutefois, et conformément aux dispositions de la loi de finances pour la gestion 2010, la déduction des provisions pour créances douteuses a été faite à 100% du bénéfice imposable. Par contre les provisions pour dépréciation des titres n'ont pas été déduites.

4. NOTES EXPLICATIVES*(Les chiffres sont exprimés en KDT : milliers de Dinars Tunisiens)***4.1. ACTIFS****Note 1 - Caisse et avoirs auprès de la BCT, CCP et TGT**

Le solde de cette rubrique a atteint au 30 juin 2011 un montant de 38 060 KDT contre 85 940 KDT au 30 juin 2010 et s'analyse comme suit :

	<u>30/06/2011</u>	<u>30/06/2010</u>	<u>31/12/2010</u>
Caisse	15 359	14 072	13 166
Comptes ordinaires BCT	22 701	71 868	48 970
	38 060	85 940	62 136

Note 2 - Créances sur les établissements bancaires et financiers

Le solde de cette rubrique a atteint au 30 juin 2011 un montant de 360 102 KDT contre 314 574 KDT au 30 juin 2010 et se présente comme suit :

	<u>30/06/2011</u>	<u>30/06/2010</u>	<u>31/12/2010</u>
Banque Centrale de Tunisie (1)	262 010	157 264	213 176
Banques de dépôt	0	56 000	84 500
Banques non-résidentes	94 518	34 633	46 223
Organismes financiers spécialisés	3 337	66 318	4 500
Créances rattachées aux comptes des établissements financiers et bancaires	237	359	214
	360 102	314 574	348 613

(1) Cette rubrique enregistre les prêts ou placements de la Banque, en Dinars ou en devises, dans le cadre des appels d'offres négatifs ou des ponctions de liquidité de la Banque Centrale de Tunisie.

Note 3 - Créances sur la clientèle

Le solde de ce poste s'élève au 30 juin 2011 à 1 825 252 KDT contre 1 308 317 KDT au 30 juin 2010 et se détaille comme suit :

		<u>30/06/2011</u>	<u>30/06/2010</u>	<u>31/12/2010</u>
Portefeuille escompte	1	1 578 806	1 110 319	1 413 931
<i>dont Activité de leasing</i>		96 789	-	101 073
Comptes débiteurs de la clientèle	2	144 359	125 435	98 082
Crédits sur ressources spéciales	3	48 090	30 851	39 770
Autres crédits à la clientèle	4	133 932	119 601	123 573
Créances rattachées aux comptes de la clientèle		10 064	6 939	8 076
Total brut		1 915 251	1 393 145	1 683 432
Provisions sur crédits à la clientèle	5	(89 999)	(84 828)	(88 564)
Total net		1 825 252	1 308 317	1 594 868

(1) Portefeuille escompte

Le portefeuille escompte enregistre l'ensemble des effets à l'escompte détenus par la banque et qui matérialisent des crédits qu'elle a octroyés à ses clients. Il s'agit des effets de transactions commerciales et des billets de mobilisation représentatifs notamment de crédits de financement de stocks, de crédits de démarrage, de préfinancements d'exportations, de crédits à moyen et long terme, de crédits leasing, etc.

(2) Comptes débiteurs de la clientèle

Le solde de ce compte correspond aux comptes débiteurs des clients ordinaires (autres que les classes 2, 3 et 4).

(3) Crédits sur ressources spéciales

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

Les crédits impayés, douteux et litigieux ou en contentieux sont maintenus à la rubrique d'origine.

(4) Autres crédits à la clientèle

Le solde de cette rubrique s'élève au 30 juin 2011 à 133 932 KDT contre un solde de 119 601 KDT au 30 juin 2010 et s'analyse comme suit :

		<u>30/06/2011</u>	<u>30/06/2010</u>	<u>31/12/2010</u>
Total créances douteuses	(i)	124 262	121 288	115 330 ^(*)
Valeurs impayées		13 644	2 758	12 155 ^(*)
Arrangement, rééchelonnements et consolidations		7 068	8 243	7 497
Avances sur comptes à terme et bons de caisse	(ii)	1 762	1 019	1 161
Agios réservés classes 2, 3 et 4		(12 804)	(13 707)	(12 570)
		133 932	119 601	123 573

^(*) Pour des besoins de comparabilité, les impayés de leasing ont été classés au niveau des valeurs impayées. Ce reclassement a été opéré des créances douteuses vers les valeurs impayées et a concerné les chiffres arrêtés au 31 décembre 2010.

(i) Les créances douteuses nettes d'agios réservés se détaillent comme suit :

	<u>30/06/2011</u>	<u>30/06/2010</u>	<u>31/12/2010</u>
Classe 2	1 961	1 138	1 797
Classe 3	3 086	2 870	2 602
Classe 4	106 411	103 573	106 955
	111 458	107 581	111 354

(ii) Il s'agit des avances accordées à la clientèle autres que bancaires ou financières. Ces avances sont rémunérées par la perception d'au moins 15 jours d'intérêts calculés au taux appliqué au compte à terme ou au bon de caisse majoré d'un point de pourcentage. Cette avance est garantie par le nantissement du bon de caisse.

(5) Provisions sur crédits à la clientèle

La variation des provisions sur crédits à la clientèle s'analyse comme suit :

Provisions au 31 décembre 2010		88 564
Dotations		2 267
Reprises	(i)	(832)
Provisions au 30 juin 2011		89 999

(i) La reprise de provision sur créances douteuses s'analyse comme suit:

Reprise sur créances recouvrées	796
Reprises sur créances radiées	0
Reprise sur créances passées par pertes	36
	832

Note 4 - Portefeuille-titre commercial

Le solde de ce poste a atteint au 30 juin 2011 un montant de 4 255 KDT contre 5 280 KDT au 30 juin 2010 et s'analyse comme suit :

	<u>30/06/2011</u>	<u>30/06/2010</u>	<u>31/12/2010</u>
Titres de Placement a revenu variable	794	794	794
Bons de trésor assimilés BTA	3 393	3 496	3 441
Bons de trésor cessibles BTC	0	494	4
Autres obligations	0	400	0
Créances rattachées au compte portefeuille titre commercial	68	96	176
Total	4 255	5 280	4 415

Note 5 - Portefeuille d'investissement

La valeur du portefeuille d'investissement s'élève au 30 juin 2011 à 100 448 KDT contre 94 254 KDT au 30 juin 2010 et s'analyse comme suit :

		<u>30/06/2011</u>	<u>30/06/2010</u>	<u>31/12/2010</u>
Titres de participation		3 079	2 659	3 079
Parts dans les entreprises liées	(i)	19 401	28 195	19 056
Titres d'investissement		74 515	60 803	74 583
Titres en portage		2 745	2 207	2 207
Créances rattachées aux titres d'investissement		1 645	1 546	3 362
Total brut		101 385	95 410	102 287
Provision pour dépréciations de titres		(937)	(1 156)	(887)
Total Net		100 448	94 254	101 400

- (i) Sont considérées comme entreprises liées, les sociétés sur lesquelles l'UBCI exerce le pouvoir de participer aux décisions sur les politiques financières et opérationnelles.

Note 6 - Valeurs immobilisées

Les valeurs immobilisées ont atteint 56 112 KDT au 30 juin 2011 contre 52 376 DT au 30 juin 2010 et s'analysent comme suit :

	<u>30/06/2011</u>	<u>30/06/2010</u>	<u>31/12/2010</u>
Valeurs brutes en début de période	150 072	138 831	138 831
Acquisitions	3 454	3 714	9 067
Cessions	(114)	(101)	(2 558)
Apport Fusion	0	0	4 732
Valeurs brutes en fin de période	153 412	142 444	150 072
Amortissements	(96 962)	(89 730)	(92 825)
Provisions pour dépréciation	(338)	(338)	(338)
Valeurs nettes en fin de période	56 112	52 376	56 909

L'évolution détaillée des valeurs immobilisées au cours du 1^{er} semestre 2011 se présente comme suit :

Libellé	Val. Brute au 31/12/10	Acqui / Cession	Val. Brute au 30/06/11	Tot Amort au 31/12/10	Dotation	Reprise	Tot Amort au 30/06/11	V. Nette au 30/06/11
Fonds de Commerce	1 076		1 076	311	22	0	333	743
Terrain	13 392	43	13 435					13 435
Immobilisations d'exploitation	26 604		26 604	11 748	611	6	12 353	14 251
Immobilisations hors exploitation	785		785	270	19	0	289	496
Agencements et aménagements	31 782	441	32 223	18 935	1 076	12	19 999	12 224
Mobiliers et Matériels	42 607	692	43 299	35 406	1 371	15	36 762	6 537
Matériels de Transport	2 054	(8)	2 046	1 189	153	59	1 283	763
Immobilisations en cours	3 914	1 038	4 952					4 952
Immobilisations Incorporelles	27 858	1 134	28 992	24 966	977		25 943	3 049
Total	150 072	3 340	153 412	92 825	4 229	92	96 962	56 450
Provisions pour dépréciation								-338
Total Général	150 072	3 340	153 412	92 825	4 229	92	96 962	56 112

Note 7 - Autres actifs

Le solde de cette rubrique a atteint 40 952 KDT au 30 juin 2011 contre 29 421 KDT au 30 juin 2010 et se détaille comme suit :

		<u>30/06/2011</u>	<u>30/06/2010</u>	<u>31/12/2010</u>
Débiteurs divers	(i)	22 376	19 446	21 333
Comptes de régularisation	(ii)	16 626	7 918	6 412
Comptes de Stock		299	132	284
Siège, succursale et agences		73	9	4
Créances prises en charge par l'Etat		1 866	2 013	1 884
		41 240	29 518	29 917
Provision sur autres actifs		(288)	(97)	(97)
		40 952	29 421	29 820

(i) Le compte Débiteurs Divers s'analyse comme suit :

	<u>30/06/2011</u>	<u>30/06/2010</u>	<u>31/12/2010</u>
Prêts et avances au personnel	12 998	12 820	13 372
Dépôts et cautionnements constitués par la banque	175	177	21
Retenue à la source	62	41	48
Autres débiteurs divers	9 141	6 408	7 892
	22 376	19 446	21 333

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

	<u>30/06/2011</u>	<u>30/06/2010</u>	<u>31/12/2010</u>
Charges payées ou comptabilisées d'avance	3 770	2 031	1 497
Produits à recevoir	4 309	2 503	3 020
Débets à régulariser et divers	8 525	3 384	1 895
Compensation reçue	22	0	0
	16 626	7 918	6 412

4.2. PASSIF**Note 8 - Dépôts et avoirs des établissements bancaires et financiers**

Le solde de ce poste a atteint 304 036 KDT au 30 juin 2011 contre 98 954 KDT au 30 juin 2010 et se détaille comme suit :

		<u>30/06/2011</u>	<u>30/06/2010</u>	<u>31/12/2010</u>
BCT	(i)	138 002	0	0
Banques de dépôt	(ii)	8 118	7 820	0
Banques non-résidentes	(iii)	157 330	90 873	214 518
Organismes financiers spécialisés		0	119	158
Dettes rattachées aux prêts et emprunts interbancaires		586	142	596
		304 036	98 954	215 272

(i) BCT

		<u>30/06/2011</u>	<u>30/06/2010</u>	<u>31/12/2010</u>
Comptes ordinaires		10 002	0	0
Emprunts au jour le jour et à terme		128 000	0	0
		138 002	0	0

(ii) Banques de dépôts

		<u>30/06/2011</u>	<u>30/06/2010</u>	<u>31/12/2010</u>
Comptes ordinaires		118	20	0
Emprunts au jour le jour et à terme		8 000	7 800	0
		8 118	7 820	0

(iii) Banques non-résidentes installées à l'étranger

		<u>30/06/2011</u>	<u>30/06/2010</u>	<u>31/12/2010</u>
Comptes ordinaires		23 293	10 840	9 338
Emprunts au jour le jour et à terme		134 037	80 033	175 180
Dépôts à terme		0	0	30 000
		157 330	90 873	214 518

Note 9 - Dépôts et avoirs de la clientèle

Le solde de cette rubrique a atteint 1 758 271 KDT au 30 juin 2011 contre un solde de 1 479 948 KDT au 30 juin 2010. Il s'analyse comme suit :

		<u>30/06/2011</u>	<u>30/06/2010</u>	<u>31/12/2010</u>
Comptes à vue	(i)	771 198	706 263	700 008
Comptes d'épargne	(ii)	440 277	392 203	416 511
DAT/BC et autres produits financiers	(iii)	429 901	272 569	429 614
Autres sommes dues à la clientèle		36 797	33 656	27 541
Certificats de dépôts et bons de trésor souscrits par la clientèle	(iv)	72 500	72 000	84 000
Dettes rattachées aux comptes de la clientèle		7 598	3 257	4 140
		1 758 271	1 479 948	1 661 814

(i) Les comptes à vue sont analysés comme suit :

		<u>30/06/2011</u>	<u>30/06/2010</u>	<u>31/12/2010</u>
Compagnies d'assurances		11 995	11 405	10 816
Entreprises publiques		87 364	100 777	47 602
Autres clientèles commerciales		200 799	199 611	208 621
Comptes de non-résidents		221 571	178 855	205 231
Clients particuliers		249 469	215 615	227 738
		771 198	706 263	700 008

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

		<u>30/06/2011</u>	<u>30/06/2010</u>	<u>31/12/2010</u>
Comptes spéciaux d'épargne	(a)	373 304	332 235	353 826
Comptes d'épargne investissement		355	355	355
Comptes d'épargne logement		40 547	36 486	37 475
Autres	(b)	26 071	23 127	24 855
		440 277	392 203	416 511

(a) Les comptes spéciaux d'épargne sont des comptes d'épargne ordinaires ouverts aux personnes physiques.

(b) Il s'agit d'une multitude de comptes d'épargne à plan : Manager 2000, épargne emploi, épargne multi projets, épargne auto ...

(iii) Le solde de cette rubrique s'analyse comme suit :

	<u>30/06/2011</u>	<u>30/06/2010</u>	<u>31/12/2010</u>
Bons de caisse	107 063	109 723	102 997
Dépôts à terme	220 813	128 055	247 929
Placements en devises	102 025	34 791	78 688
	429 901	272 569	429 614

(iv) Les certificats de dépôts sont des titres de créance matérialisant des placements faits par les entreprises et autres organismes auprès de la banque.

	<u>30/06/2011</u>	<u>30/06/2010</u>	<u>31/12/2010</u>
Entreprises étatiques	44 000	54 500	35 500
Sociétés privées	28 500	17 500	48 500
	72 500	72 000	84 000

Note 10 - Emprunts et ressources spéciales

Le solde de cette rubrique a atteint 53 625 KDT au 30 juin 2011 contre un solde 30 508 KDT au 30 juin 2010. Il s'analyse comme suit :

Désignation	30/06/2011	30/06/2010	31/12/2010
Emprunt Obligataire	6 000	-	8 000
Ressources Étatiques	5 180	5 165	5 163
FOPRODI	211	207	201
FONAPRA	4 884	4 873	4 877
FOSDA	85	85	85
Mobilisation créances	449	449	449
Crédits partenariat	21 024	6 560	15 701
Ligne PROPARCO	4 247	5 208	4 662
Lignes CFD	16 777	1 352	11 039
Crédit BIRD	317	969	1 278
Autres fonds extérieurs	20 410	17 137	16 711
Ligne Italienne	7 176	8 269	8 456
Ligne Suédoise	0	29	0
Ligne FODEP	8	12	7
Ligne Suisse	260	768	514
Ligne Espagnole	4 483	333	235
Ligne BEI	6 050	4 818	4 961
Ligne K F W	2 157	2 617	2 257
Encours FADES	276	291	281
Dettes rattachées à des ressources spéciales	245	228	530
Total Emprunts et Ressources Spéciales	53 625	30 508	47 832

Note 11 - Autres passifs

Le solde de cette rubrique a atteint 102 462 KDT au 30 juin 2011 contre un solde de 94 590 KDT au 30 juin 2010. Il s'analyse comme suit :

		<u>30/06/2011</u>	<u>30/06/2010</u>	<u>31/12/2010</u>
Provisions	(1)	12 520	11 386	11 935
Comptes de régularisation	(2)	36 403	14 713	19 914
Créditeurs divers		43 967	38 763	15 219
Comptes exigibles après encaissement	(3)	9 572	29 728	19 728
		102 462	94 590	66 796

(1) Les provisions sont analysées comme suit :

	<u>30/06/2011</u>	<u>30/06/2010</u>	<u>31/12/2010</u>
Provision en franchise d'impôt sur engagements par signature	4 298	4 263	4 270
Provisions pour risques et charges	2 001	1 637	1 927
Provisions pour charges de retraites	6 221	5 486	5 738
	12 520	11 386	11 935

(2) Le compte de régularisation s'analyse comme suit :

	<u>30/06/2011</u>	<u>30/06/2010</u>	<u>31/12/2010</u>
Charges à payer	13 433	9 137	11 842
Produits perçus ou comptabilisés d'avance	3 151	1 654	3 462
Crédits à régulariser et divers	19 819	3 922	4 610
	36 403	14 713	19 914

(3) Le solde des comptes exigibles après encaissement s'analyse comme suit :

	<u>30/06/2011</u>	<u>30/06/2010</u>	<u>31/12/2010</u>
Comptes exigibles après encaissement	121 583	130 307	137 760
Portefeuille encaissement	(112 011)	(100 579)	(118 032)
	9 572	29 728	19 728

4.3. CAPITAUX PROPRES

Note 12 - Capitaux propres

A la date du 30 juin 2011, le capital social s'élève à 75 759 KDT composé de 15 151 806 actions d'une valeur de 5 DT.

Le total des capitaux propres de la banque s'élève au 30 juin 2011 à 206 787 KDT contre un total au 31 décembre 2010 de 206 447 KDT.

Libellé	Capital	Réserve légale	Réserves à régime spécial	Autres réserves	Autres capitaux propres	Résultats reportés	Résultat net de l'exercice	Total
Solde au 31-12-2010	75 759	5 000	2 680	95 848	576	2	26 582	206 447
Réserve facultative	0	0	0	-1 860	0	-2	1 862	0
Report à nouveau	0	0	0	0	0	3	-3	0
Réserve à régime spécial	0	0	196	0	0	0	-196	0
Résultats reportés	0	0	0	0	0	0	0	0
Distribution des bénéfices	0	0	0	0	0	0	-12 500	-12 500
Réserve légale	0	1 329	0	0	0	0	-1 329	0
Résorption Subv Invest	0	0	0	0	0	0	0	0
Réserves pour réinvest exonéré	0	0	0	14 416	-46	0	-14 416	-46
Autres capitaux propres	0	0	0	0	4	0	0	4
Résultat au 30.06.2010	0	0	0	0	0	0	12 882	12 882
Solde au 30-06-2011	75 759	6 329	2 876	108 404	534	3	12 882	206 787

4.4. ENGAGEMENTS HORS BILAN

Note 13 - Cautions, avals et autres garanties données

Le solde de cette rubrique totalise au 30 juin 2011 un montant de 718 632 KDT contre un solde de 377 897 KDT au 30 juin 2010 et se détaille comme suit :

	<u>30/06/11</u>	<u>30/06/10</u>	<u>31/12/2010</u>
En faveur d'établissement bancaires et financiers	524 585	179 464	410 575
Etablissements bancaires	524 585	178 577	410 575
Entreprises liées : UBCI Leasing	-	887	-
En faveur de la clientèle	194 047	198 433	191 013
Cautions fiscales	10 080	10 973	9 776
Cautions pour marchés	113 908	108 840	114 902
<i>En devises</i>	22 569	21 328	27 246
<i>En dinars</i>	91 339	87 512	87 656
Cautions douanières	20 254	20 373	20 387
Cautions diverses	44 029	52 294	40 761
<i>En devises</i>	28 856	36 602	24 736
<i>En dinars</i>	15 173	15 692	16 025
Obligations cautionnées	5 776	5 953	5 187
	<u>718 632</u>	<u>377 897</u>	<u>601 588</u>

Note 14 - Crédits documentaires

Le solde de cette rubrique a atteint 285 544 KDT au 30 juin 2011 contre un solde de 373 242 KDT au 30 juin 2010. Ce solde se détaille comme suit :

	<u>30/06/11</u>	<u>30/06/10</u>	<u>31/12/10</u>
Crédits documentaires en faveur des établissements financiers et bancaires	71 989	204 629	115 247
Crédits documentaires en faveur de la clientèle	213 555	168 613	162 624
<i>Ouverture de crédits documentaires</i>	171 635	128 729	125 105
<i>Acceptations à payer liées au financement du commerce extérieur</i>	41 920	39 884	37 519
	<u>285 544</u>	<u>373 242</u>	<u>277 871</u>

Note 15 - Engagements de financement donnés

Ce sont les accords de financement et les ouvertures de lignes de crédit que la banque s'est engagée à mettre à la disposition d'autres établissements bancaires et financiers et d'agents économiques.

Au 30 juin 2011, les engagements sur crédits à la clientèle totalisent 244 906 KDT.

Note 16 - Engagements sur titres

Ce compte englobe les participations non libérées. Il se détaille comme suit :

	<u>30/06/2011</u>	<u>30/06/2010</u>	<u>31/12/2010</u>
EPAC COM	9	9	9
IDE	7	7	7
Génie climatique	3	3	3
FRDCM	12	0	12
SIDCO	0	416	0
	<u>31</u>	<u>435</u>	<u>31</u>

Note 17 - Garanties reçues

Les garanties reçues se détaillent comme suit au 30 juin 2011 :

	<u>30/06/11</u>	<u>30/06/10</u>	<u>31/12/2010</u>
Garanties reçues de l'état et des compagnies d'assurances	166 920	123 861	132 862
Garanties reçues des banques	664 042	300 252	562 004
<i>Garanties reçues des banques résidentes</i>	890	876	223
<i>Garanties reçues des banques non-résidentes</i>	663 152	299 376	561 781
Nantissement titres	25 087	30 125	29 319
Garanties reçues de la clientèle	623 688	409 596	456 618
Engagements reçus d'autres Etablissements	277	0	277
	<u>1 480 014</u>	<u>863 834</u>	<u>1 181 080</u>

Note 18 – 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	40 552 KDT
• Vente au comptant	38 874 KDT

- 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 à terme	105 293 KDT
• Vente à terme	125 396 KDT

4.5. ETAT DE RESULTAT**Note 19 - Intérêts et revenus assimilés**

Le solde de cette rubrique s’élève à 58 778 KDT au 30 Juin 2011 contre un solde de 42 876 KDT au 30 Juin 2010. Ce poste s’analyse comme suit :

	<u>30/06/11</u>	<u>30/06/10</u>	<u>31/12/10</u>
Produits sur opérations de trésorerie et interbancaire (1)	1 577	3 197	4 376
Produits sur opérations de crédit (2)	51 301	36 498	88 201
Revenus assimilés (3)	5 900	3 181	8 557
	58 778	42 876	101 134

(1) Produits sur opérations de trésorerie et interbancaire

Les produits sur opérations de trésorerie et interbancaire se détaillent comme suit :

	<u>30/06/11</u>	<u>30/06/10</u>	<u>31/12/2010</u>
Marché Monétaire au jour le jour	166	2 565	2 693
Marché Monétaire à terme	-	11	43
Placements en devises auprès des correspondants étrangers	323	1	50
Marché Monétaire en devises	1 025	573	1 487
Autres	63	47	103
	1 577	3 197	4 376

(2) Produits sur opérations de crédit

Les produits sur opérations de crédit se présentent comme suit :

	<u>30/06/2011</u>	<u>30/06/2010</u>	<u>31/12/2010</u>
Portefeuille effets (court, moyen et long terme)	40 066	31 285	66 623
Comptes courants débiteurs	5 501	4 337	9 613
Leasing	4 765	-	9 873
Crédits sur ressources extérieures	917	836	1 566
Créances douteuses ou litigieuses	52	40	526
	51 301	36 498	88 201

(3) Revenus assimilés

Les revenus assimilés se détaillent comme suit :

	<u>30/06/2011</u>	<u>30/06/2010</u>	<u>31/12/2010</u>
Avals, cautions et acceptations bancaires	2 478	1 803	4 269
Commissions de découverts	626	524	1 052
Commissions sur billets de trésorerie	30	36	72
Report-Déport	2 731	795	3 102
Autres Intérêts assimilés	35	23	62
	5 900	3 181	8 557

Note 20 - Commissions

Le solde de cette rubrique s'élève à 16 546 KDT au 30 juin 2011 contre un solde de 15 286 KDT au 30 juin 2010. Ce solde se détaille comme suit :

	<u>30/06/11</u>	<u>30/06/10</u>	<u>31/12/10</u>
Commissions prélevées sur les opérations bancaires	13 699	12 012	25 836
Commissions de tenue de comptes	1 175	1 028	2 103
Commissions sur opération de change manuel	164	139	336
Autres commissions	1 508	2 107	3 944
	16 546	15 286	32 219

Note 21 - Gains sur portefeuille titres commercial et opérations financières

Le solde de cette rubrique s'élève à 4 181 KDT au 30 juin 2011 contre un solde de 3 565 KDT au 30 juin 2010. Ce solde s'analyse comme suit :

	<u>30/06/2011</u>	<u>30/06/2010</u>	<u>31/12/2010</u>
Intérêts perçus sur Bons de trésor à court terme	2	66	72
Intérêts perçus sur bons de trésor assimilés	106	109	218
Gains/ Pertes sur opérations BTA-BTC	(39)	(38)	(92)
Gains de change	4 338	3 616	7 962
Perte de change	(226)	(199)	(788)
Intérêts/emprunt obligataire en PTF commercial	-	11	18
	4 181	3 565	7 390

Note 22 - Revenus du portefeuille d'investissement

Ce poste totalise au 30 juin 2011 un montant de 3 611 KDT contre 4 711 KDT au 30 juin 2010 et se détaille comme suit :

	<u>30/06/11</u>	<u>30/06/10</u>	<u>31/12/2010</u>
Intérêts perçus sur bons de trésor assimilés	2 107	2 107	4 249
Dividendes sur portefeuille participation	181	2 416	1 974
Intérêts sur titres en portage	55	40	40
Plus value de cession titres	1 268	148	196
	3 611	4 711	6 459

Note 23 - Intérêts encourus et charges assimilées

Le solde de cette rubrique s'élève à 23 368 KDT au 30 Juin 2011 contre un solde de 15 382 KDT au 30 juin 2010. Ce solde s'analyse comme suit :

	<u>30/06/11</u>	<u>30/06/10</u>	<u>31/12/2010</u>
Charges sur opérations trésorerie et interbancaires	2 690	308	2 336
Intérêts sur les dépôts de la clientèle	(1) 18 052	14 099	30 321
Charges sur emprunts obligataires et budgétaires	896	635	1 956
Charges assimilées	1 730	340	1 335
	23 368	15 382	35 948

(1) Le solde de ce compte s'analyse comme suit :

	<u>30/06/11</u>	<u>30/06/10</u>	<u>31/12/2010</u>
Dépôts à vue	2 210	1 558	3 358
Bons de caisse et autres produits financiers	8 774	7 026	14 753
Comptes d'épargne	5 434	4 082	8 982
Certificats de dépôts	1 634	1 433	3 228
	18 052	14 099	30 321

Note 24 - Dotations aux provisions et résultats des corrections de valeurs sur créances hors bilan et passif

Le solde net de cette rubrique s'élève à 2 273 KDT au 30 juin 2011 contre 536 KDT au 30 juin 2010. Ce solde s'analyse comme suit :

	<u>30/06/2011</u>	<u>30/06/2010</u>	<u>31/12/2010</u>
Dotations aux provisions	3 057	2 087	8 498
Reprises de provisions	(846)	(1 407)	(5 427)
Pertes sur créances couvertes par des provisions	36	12	774
Pertes sur créances non couvertes par des provisions	50	51	85
Créances radiées	-	-	1 970
Récupération sur créances radiées	(24)	(207)	(440)
	2 273	536	5 460

Note 25 - Dotations aux provisions et résultats des corrections de valeurs sur portefeuille d'investissement :

Le solde net de cette rubrique est de 118 KDT au 30 Juin 2011 contre un solde de 130 KDT au 30 juin 2010. Ce solde s'analyse comme suit :

	<u>30/06/2011</u>	<u>30/06/2010</u>	<u>31/12/2010</u>
Etalement Prime / Titres d'investissement	69	69	138
Dotations aux provisions	63	61	44
Reprises de provisions	(14)	-	(73)
	118	130	109

Note 26 - Charges générales d'exploitation

Le solde de cette rubrique s'élève à 11 518 KDT au 30 juin 2011 contre un solde de 10 658 KDT au 30 juin 2010. Ce solde s'analyse comme suit :

	<u>30/06/11</u>	<u>30/06/10</u>	<u>31/12/2010</u>
Impôts et taxes	91	90	447
Travaux, fournitures et services extérieurs	5 434	4 532	10 304
Transport et déplacement	443	245	494
Frais divers de gestion	5 529	5 476	10 048
Autres charges d'exploitation	21	315	939
	<u>11 518</u>	<u>10 658</u>	<u>22 232</u>

Note 27 - Solde en gain provenant des autres éléments ordinaires

Le solde de cette rubrique s'élève à 58 KDT au 30 juin 2011 contre un solde de (612) KDT au 30 juin 2010. Ce solde s'analyse comme suit :

	<u>30/06/2011</u>	<u>30/06/2010</u>	<u>31/12/2010</u>
Plus value de cession d'immobilisations	58	53	91
Moins value de cession d'immobilisations	-	-	(51)
Redressement fiscal	-	(665)	(686)
	<u>58</u>	<u>(612)</u>	<u>(646)</u>

Note 28 – Impôt sur les bénéfices

L'impôt sur les sociétés au 30 juin 2011 totalise 5 243 KDT et se présente comme suit :

Bénéfice comptable avant impôt (avant provisions)	18 122
Réintégrations	6 395
Déductions (dont provisions)	(5 537)
Réinvestissements exonérés	(4 000)
Résultat fiscal	14 980
Taux d'impôt	35 %
Impôt sur les sociétés	<u><u>5 243</u></u>

Note 29 - Résultat par action

Le résultat par action et les données ayant servi à sa détermination au titre du premier semestre 2011, se présentent comme suit :

	<u>30/06/2011</u>	<u>30/06/2010</u>	<u>31/12/2010</u>
Résultat net (en KDT)	12 882	11 271	26 582
Nombre d'actions ordinaires	15 151 806	15 000 000	15 151 806
Résultat de base par action (en DT)	0,850	0,751 ⁽¹⁾	1,754

⁽¹⁾ Donnée retraitée pour les besoins de la comparabilité

4.6. ETAT DE FLUX DE TRESORERIE**Note 30 - Liquidités et équivalents de liquidités**

Les liquidités et équivalents de liquidités s'élèvent à 91 138 KDT au 30 juin 2011 contre 191 517 KDT au 31 Décembre 2010 et se détaillent comme suit :

	<u>30/06/11</u>	<u>30/06/10</u>	<u>31/12/10</u>
Caisse	15 359	14 072	13 166
Banque centrale (comptes ordinaires)	22 701	71 868	48 970
Banques non- résidentes (comptes ordinaires)	-	21 784	(5 975)
Banques de dépôt (comptes ordinaires)	-	(20)	-
Banque Centrale (prêts au jour le jour)	262 010	157 264	213 176
Banques non- résidentes (prêts au jour le jour)	94 518	12 849	42 860
Banques de dépôt (prêts au jour le jour)	-	56 000	84 500
Banque Centrale (Emprunts au jour le jour)	(138 002)	-	-
Banques Non Résidentes (Emprunts au jour le jour)	(157 330)	(90 873)	(175 180)
Banques de dépôts (Emprunts au jour le jour)	(8 118)	(7 800)	-
Banques Non Résidentes (DAT)	-	-	(30 000)
	91 138	235 144	191 517