

# AVIS DES SOCIETES

## ETATS FINANCIERS INTERMEDIAIRES

### BANQUE DE TUNISIE ET DES EMIRATS - BTE-

Siège social : 5 bis, rue Mohamed Badra Tunis

La Banque de Tunisie et des Emirats –BTE- publie ci-dessous, ses états financiers intermédiaires arrêtés au **30 juin 2010**. Ces états sont accompagnés de l'avis des commissaires aux comptes, La Générale d'Audit et Conseil (Chiheb GHANMI) et FMBZ KPMG TUNISIE( Moncef Boussannouga ZAMMOURI).

### Bilan Arrêté au 30 Juin 2010 (unité : en milliers de dinars)

| ACTIF                                                    | Notes     | 30/06/2010     | 30/06/2009     | 31/12/2009     |
|----------------------------------------------------------|-----------|----------------|----------------|----------------|
| Caisse & avoirs auprès de la BCT, CCP & TGT              |           | 6 568          | 4 500          | 3 074          |
| Créances sur les établissements bancaires & financiers   | 1         | 36 361         | 73 853         | 118 018        |
| Créances sur la clientèle                                | 2         | 373 524        | 330 930        | 336 768        |
| Portefeuille d'investissement                            | 3         | 42 732         | 36 757         | 40 032         |
| Valeurs immobilisées                                     | 4         | 10 364         | 10 136         | 10 244         |
| Autres actifs                                            | 5         | 23 319         | 14 091         | 13 586         |
| <b>TOTAL ACTIF</b>                                       |           | <b>492 868</b> | <b>470 267</b> | <b>521 722</b> |
| <b>PASSIF</b>                                            |           |                |                |                |
| Dépôt & avoirs des établissements bancaires & financiers | 6         | 37 832         | 34 284         | 37 207         |
| Dépôt & avoirs de la clientèle                           | 7         | 177 915        | 212 790        | 209 837        |
| Emprunts & ressources spéciales                          | 8         | 116 112        | 80 465         | 125 225        |
| Autres passifs                                           | 9         | 18 246         | 6 879          | 9 746          |
| <b>TOTAL PASSIF</b>                                      |           | <b>350 105</b> | <b>334 418</b> | <b>382 015</b> |
| <b>CAPITAUX PROPRES</b>                                  |           |                |                |                |
| Capital                                                  |           | 90 000         | 90 000         | 90 000         |
| Réserves                                                 |           | 44 346         | 40 578         | 40 527         |
| Actions propres                                          |           | (840)          | (840)          | (840)          |
| Résultats reportés                                       |           | 4 436          | 2 539          | 2 539          |
| Résultat de la période                                   |           | 4 821          | 3 572          | 7 481          |
| <b>TOTAL CAPITAUX PROPRES</b>                            | <b>10</b> | <b>142 763</b> | <b>135 849</b> | <b>139 707</b> |
| <b>TOTAL PASSIF &amp; CAPITAUX PROPRES</b>               |           | <b>492 868</b> | <b>470 267</b> | <b>521 722</b> |

**Etat des engagements hors Bilan**  
**Arrêté au 30 Juin 2010**  
 (unité : en milliers de dinars)

Notes 30/06/2010 30/06/2009 31/12/2009

***PASSIFS EVENTUELS***

|                                             |    |                |               |               |
|---------------------------------------------|----|----------------|---------------|---------------|
| Cautions, avals et autres garanties données | 11 | 67 409         | 40 802        | 42 779        |
| Crédits documentaires                       |    | 63 289         | 12 551        | 13 698        |
| <b>TOTAL PASSIFS EVENTUELS</b>              |    | <b>130 698</b> | <b>53 353</b> | <b>56 477</b> |

***ENGAGEMENTS DONNES***

|                                   |  |               |               |               |
|-----------------------------------|--|---------------|---------------|---------------|
| Engagements de financement donnés |  | 49 357        | 23 877        | 34 675        |
| Engagements sur titres            |  | 268           | 2 811         | 1 520         |
| <b>TOTAL ENGAGEMENTS DONNES</b>   |  | <b>49 625</b> | <b>26 688</b> | <b>36 195</b> |

***ENGAGEMENTS RECUS***

|                                  |    |                |                |                |
|----------------------------------|----|----------------|----------------|----------------|
| Engagements de financement reçus | 12 | 26 346         | 26 914         | 26 346         |
| Garanties reçues                 | 13 | 257 516        | 245 094        | 257 516        |
| <b>TOTAL ENGAGEMENTS RECUS</b>   |    | <b>283 862</b> | <b>272 008</b> | <b>283 862</b> |

**Etat de résultat**  
**Période du 1<sup>er</sup> Janvier au 30 Juin 2010**  
**(Unité : en milliers de dinars)**

|                                                                                                   | Notes | Période du 1 <sup>er</sup><br>Janvier au 30<br>Juin 2010 | Période du 1 <sup>er</sup><br>Janvier au 30<br>Juin 2009 | Exercice 2009   |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------|-------|----------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------|-----------------|
| <b><i>Produits d'exploitation bancaire</i></b>                                                    |       |                                                          |                                                          |                 |
| Intérêts et revenus assimilés                                                                     | 14    | 14 503                                                   | 13 232                                                   | 28 450          |
| Commissions                                                                                       |       | 1 952                                                    | 1 173                                                    | 2 438           |
| Gains sur opérations de change                                                                    |       | 826                                                      | 515                                                      | 650             |
| Revenus du portefeuille d'investissement                                                          | 15    | 1 918                                                    | 1 417                                                    | 1 420           |
| <b>Total produits d'exploitation bancaire</b>                                                     |       | <b>19 199</b>                                            | <b>16 337</b>                                            | <b>32 958</b>   |
| <b><i>Charges d'exploitation bancaire</i></b>                                                     |       |                                                          |                                                          |                 |
| Intérêts encourus et charges assimilées                                                           | 16    | (7 741)                                                  | (7 013)                                                  | (15 292)        |
| Commissions encourues                                                                             |       | (97)                                                     | (20)                                                     | (216)           |
| <b>Total charges d'exploitation bancaire</b>                                                      |       | <b>(7 838)</b>                                           | <b>(7 033)</b>                                           | <b>(15 508)</b> |
| <b>PRODUIT NET BANCAIRE</b>                                                                       |       | <b>11 361</b>                                            | <b>9 304</b>                                             | <b>17 450</b>   |
| Dotations aux provisions et résultat des corrections de valeurs sur créances, hors bilan & passif | 17    | (587)                                                    | (825)                                                    | (1 010)         |
| Dotations aux provisions & résultat des corrections de valeurs sur portefeuille d'investissement  | 18    | (110)                                                    | (82)                                                     | 1 941           |
| Autres produits d'exploitation                                                                    |       | 12                                                       | 9                                                        | 19              |
| Frais de personnel                                                                                |       | (3 428)                                                  | (2 953)                                                  | (5 903)         |
| Charges générales d'exploitation                                                                  |       | (1 079)                                                  | ( 973)                                                   | (2 332)         |
| Dotations aux amortissements sur immobilisations                                                  |       | (387)                                                    | (366)                                                    | (767)           |
| Dotations aux résorptions des non valeurs                                                         |       | -                                                        | (34)                                                     | (69)            |
| <b>RESULTAT D'EXPLOITATION</b>                                                                    |       | <b>5 782</b>                                             | <b>4 080</b>                                             | <b>9 329</b>    |
| Solde en gain/perte provenant des autres éléments ordinaires                                      |       | (54)                                                     | 126                                                      | (5)             |
| Impôts sur les sociétés                                                                           | 19    | (907)                                                    | (634)                                                    | (1 843)         |
| <b>RESULTAT DES ACTIVITES ORDINAIRES</b>                                                          |       | <b>4 821</b>                                             | <b>3 572</b>                                             | <b>7 481</b>    |
| <b>RESULTAT NET DE LA PERIODE</b>                                                                 |       | <b>4 821</b>                                             | <b>3 572</b>                                             | <b>7 481</b>    |
| <b>Résultat par action (DT)</b>                                                                   |       | <b>1,071</b>                                             | <b>0,629</b>                                             | <b>1,196</b>    |

**Etat de flux de trésorerie**  
**Période du 1<sup>er</sup> Janvier au 30 Juin 2010**  
**(Unité : en milliers de dinars)**

|                                                                                     | Notes     | Période du 1 <sup>er</sup><br>Janvier au 30<br>Juin 2010 | Période du 1 <sup>er</sup><br>Janvier au 30<br>Juin 2009 | Exercice 2009  |
|-------------------------------------------------------------------------------------|-----------|----------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------|----------------|
| <b><i>ACTIVITE D'EXPLOITATION</i></b>                                               |           |                                                          |                                                          |                |
| Produits d'exploitation bancaires encaissés                                         |           | 17 574                                                   | 15 066                                                   | 31 080         |
| Charges d'exploitation bancaires décaissées                                         |           | (7 284)                                                  | (8 194)                                                  | (16 439)       |
| Dépôts/retrait auprès d'autres établissements bancaires                             |           | -                                                        | (4)                                                      | -              |
| Prêts et avances/remboursement prêts & avances accordés à la clientèle              |           | (35 886)                                                 | (25 768)                                                 | (35 516)       |
| Dépôts/retrait de dépôts de la clientèle                                            |           | (40 574)                                                 | 59 184                                                   | 62 735         |
| Sommes versées aux Personnel et C. Divers                                           |           | (4 041)                                                  | (2 302)                                                  | (8 177)        |
| Autres flux d'exploitation                                                          |           | 7 701                                                    | 2 167                                                    | 3 244          |
| Impôts sur les sociétés                                                             |           | (842)                                                    | (1 358)                                                  | (2 318)        |
| <b>Flux de trésorerie net provenant des activités d'exploitation</b>                |           | <b>(63 352)</b>                                          | <b>38 791</b>                                            | <b>34 609</b>  |
| <b><i>ACTIVITES D'INVESTISSEMENT</i></b>                                            |           |                                                          |                                                          |                |
| Intérêts & dividendes encaissés sur portefeuille d'investissement                   |           | 1 544                                                    | 1 549                                                    | 1 739          |
| Acquisitions/cessions sur portefeuille d'investissement                             |           | (3 156)                                                  | (532)                                                    | (2 456)        |
| Acquisitions/cessions sur immobilisations                                           |           | (701)                                                    | (1 721)                                                  | (1 782)        |
| <b>Flux de trésorerie net provenant des activités d'investissement</b>              |           | <b>(2 313)</b>                                           | <b>(706)</b>                                             | <b>(2 499)</b> |
| <b><i>ACTIVITES DE FINANCEMENT</i></b>                                              |           |                                                          |                                                          |                |
| Remboursement d'emprunts                                                            |           | (4 000)                                                  | -                                                        | (4 000)        |
| Augmentation/diminution ressources spéciales                                        |           | (7 752)                                                  | (11 643)                                                 | (15 285)       |
| Dividendes versés                                                                   |           | (1 681)                                                  | (7 052)                                                  | (1 800)        |
| Emission d'emprunt sur marché public                                                |           | -                                                        | -                                                        | 50 000         |
| <b>Flux de trésorerie net affecté/provenant des activités de financement</b>        |           | <b>(13 433)</b>                                          | <b>(18 695)</b>                                          | <b>28 915</b>  |
| Incidence des variations de valeurs sur les liquidités et équivalents de liquidités |           | -                                                        | -                                                        | -              |
| Variation nette des liquidités et équivalents de liquidités au cours de la période  |           | (79 096)                                                 | 19 392                                                   | 61 024         |
| Liquidités et équivalents en début de période                                       |           | 82 802                                                   | 21 778                                                   | 21 778         |
| <b>Liquidités et équivalents en fin de période</b>                                  | <b>20</b> | <b>3 706</b>                                             | <b>41 170</b>                                            | <b>82 802</b>  |

**Banque de Tunisie et des Emirats****NOTES AUX ETATS FINANCIERS ANNUELS AU 30 JUIN 2010***(Les chiffres sont exprimés en KDT : milliers de Dinars)***1. REFERENTIEL D'ELABORATION ET DE PRESENTATION DES ETATS FINANCIERS**

Les états financiers de la BTE sont préparés et présentés conformément aux principes comptables généralement admis en Tunisie notamment à la norme comptable générale n° 01 du 30 décembre 1996 et aux normes comptables bancaires NC 21/25 du 25 mars 1999 et aux règles de la Banque Centrale de la Tunisie édictées par les circulaires N° 91-24 du 17 décembre 1991 telle que modifiée par les circulaires N° 99-04 et N° 2001-12.

**2. BASES DE MESURES**

Les états financiers de la BTE sont élaborés sur la base de la mesure des éléments du patrimoine au coût historique. Ainsi, les actifs de la banque ne sont grevés d'aucune marge de réévaluation.

**3. PRINCIPES COMPTABLES PERTINENTS APPLIQUES****3.1- Comptabilisation des prêts M.L.T et revenus y afférents**

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

La commission d'étude ou de gestion est prise en compte en totalité parmi le résultat à l'issue du premier déblocage.

Les revenus des prêts à intérêts précomptés, contractés par la banque sont pris en compte, à l'échéance convenue, dans un compte de créance rattachée de régularisation et sont portés en résultat au prorata temporis à chaque arrêté comptable.

Les revenus des prêts à intérêts post comptés sont pris en compte en résultat à mesure qu'ils sont courus.

Les intérêts relatifs aux prêts classés parmi les actifs courants (classe 0) ou parmi les actifs nécessitant un suivi particulier (classe 1), au sens de la circulaire BCT N° 91-24, sont portés au résultat à mesure qu'ils sont courus. Toutefois, les intérêts courus ou échus et non encore encaissés relatifs aux prêts classés parmi les actifs incertains (classe 2), les actifs préoccupants (classe 3) ou parmi les actifs compromis (classe 4), au sens de la circulaire BCT N° 91-24, sont inscrits en actif soustractif sous le poste « agios réservés ». Ces intérêts sont pris en compte en résultat lors de leur encaissement effectif.

**3.2- Comptabilisation des prêts C.T et revenus y afférents**

Dans le cadre de l'extension de son activité, la banque a entamé l'octroi des crédits C.T. à partir de 2005. Ils sont inscrits en hors bilan à mesure qu'ils sont engagés, et transférée au bilan sur la base d'utilisation. Les intérêts sont pris en compte à mesure qu'ils sont courus.

### **3.3- Comptabilisation des biens donnés en leasing**

Les biens donnés en leasing sont enregistrés à l'actif du bilan pour leur coût d'acquisition hors TVA et portés au poste créances sur la clientèle. Ils sont assimilés aux crédits selon l'approche économique et non patrimoniale.

La valeur résiduelle des biens donnés en leasing est enregistrée en hors bilan dans la rubrique des engagements donnés.

### **3.4- Comptabilisation du portefeuille-titres et revenus y afférents**

Le portefeuille titre détenu par la banque est constitué en totalité par des titres d'investissement.

Ces titres sont détenus avec l'intention de les céder dans un horizon moyen et long terme. Sont classés parmi les titres de participation :

- Les titres dont la possession durable est estimée stratégique à l'activité de la banque ;
- Les titres représentant des participations financement ayant fait l'objet d'une convention de rétrocession mais qui ne sont pas encore définitivement cédés.

Les participations souscrites et non libérées sont enregistrées en engagement hors bilan pour leur valeur d'émission et transférées au bilan à la date de libération.

Les titres sont comptabilisés au prix d'acquisition, frais et charges exclus. La cession des titres de participation est constatée à la date de transfert de propriété des titres.

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

### **3.5- Comptabilisation des ressources et charges y afférentes**

Les engagements de financement reçus sont portés en hors bilan à mesure qu'ils sont contractés et sont transférés au bilan au fur et à mesure des tirages effectués.

Les intérêts et les commissions de couverture de change sur emprunts sont comptabilisés parmi les charges à mesure qu'ils sont courus.

### **3.6- EVALUATION DES RISQUES ET COUVERTURE DES ENGAGEMENTS**

#### **3.6.1- Provision pour risque sur prêts**

La provision pour risque sur prêts est déterminée conformément aux normes de division, de couverture des risques et de suivi des engagements objet de la circulaire BCT N° 91-24 qui prévoit les classes de risques suivantes :

- Classe 0 : Actifs courants ;
- Classe 1 : Actifs nécessitant un suivi particulier ;
- Classe 2 : Actifs incertains ;
- Classe 3 : Actifs préoccupants ;
- Classe 4 : Actifs compromis.

Le taux de provisionnement retenu correspond au taux minimal par classe de risque appliqué au risque couvert, soit le montant de l'engagement déduction faite des agios réservés et de la valeur des garanties obtenues.

Les taux de provision par classe de risque appliqués sont les suivants :

- Actifs incertains (classe 2) : 20 %
- Actifs préoccupants (classe 3) : 50 %
- Actifs compromis (classe 4) : 100 %

Dans le cadre du renforcement de la couverture des créances classées par des provisions, la banque a mis en place une nouvelle méthode d'estimation des garanties consistant en l'application d'une décote de 80% sur les garanties obtenues sur les projets des secteurs de l'industrie, de l'agriculture et des services, et d'une décote de 72% sur les garanties obtenues sur les projets du secteur touristique. Cette méthode vise à atteindre à l'horizon 2010 une couverture des créances classées par des provisions à hauteur de 70%.

### **3.6.2- Provision sur participations**

L'évaluation des titres de participation à la date d'arrêté est faite par référence à la valeur d'usage et donne lieu à la constitution de provisions pour couvrir les moins values éventuellement dégagées revêtant un caractère durable.

Pour les titres non cotés, l'évaluation est faite par référence à la valeur mathématique corrigée (en tenant compte de la valeur actualisée du patrimoine de la société émettrice) à la date la plus récente. Les dépréciations éventuelles dégagées et revêtant un caractère durable sont couvertes par des provisions.

### **3.7-Opérations en devises**

Les transactions réalisées par la banque en monnaies étrangères sont traitées conformément à la norme comptable relative aux opérations en devises dans les établissements bancaires NC23.

Les opérations effectuées en devises sont enregistrées en comptabilité de façon distincte : la tenue d'une comptabilité autonome dans chacune des devises utilisées. Cette comptabilité tenue selon le système dit en partie double permet la détermination périodique de la position de change.

A chaque arrêté comptable, les éléments d'actif, de passif et de hors bilan figurant dans chacune des comptabilités devises sont convertis et reversés dans la comptabilité en monnaie de référence.

### **3.8-IMMOBILISATIONS ET AUTRES ACTIFS NON COURANTS**

Les immobilisations sont comptabilisées à leur coût d'acquisition et sont amorties selon la méthode linéaire.

Les taux d'amortissement appliqués sont les suivants :

- Immeuble d'exploitation : 2,5 %
- Mobilier de bureaux : 20 %
- Matériel de bureaux : 10 %
- Matériel de transport : 20 %
- A. A. et installations : 10 %
- Matériel informatique : 15 %
- Logiciel : 33 %

Les charges reportées sont inscrites parmi les autres actifs dans la mesure où elles ont un impact bénéfique sur les exercices ultérieurs. Elles sont résorbées sur trois ans sur la base de l'étude ayant justifiée leur inscription à l'actif.

#### 4. NOTES EXPLICATIVES

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

##### 4.1- ACTIFS

##### **Note 1: Créances sur les établissements bancaires et financiers**

Au 30-06-2010, les créances sur les établissements bancaires et financiers ont évolué comme suit :

| Libellé                                                | 30/06/2010    | 30/06/2009    | 31/12/2009     |
|--------------------------------------------------------|---------------|---------------|----------------|
| Créances sur la BCT                                    | -             | 36 608        | 7 031          |
| Créances sur les correspondants locaux                 | 1 261         | 587           | 70 448         |
| Créances sur les correspondants étrangers              | 904           | 905           | 4 990          |
| Créances sur les Etablissements financiers spécialisés | 34 196        | 35 753        | 35 549         |
| <b>Total</b>                                           | <b>36 361</b> | <b>73 853</b> | <b>118 018</b> |

##### **Note 2: Créances sur la clientèle**

Au 30-06-2010, les créances sur la clientèle ont évolué comme suit :

| Libellé                           | 30/06/2010     | 30/06/2009     | 31/12/2009     |
|-----------------------------------|----------------|----------------|----------------|
| Prêts C.T (2)                     | 74 769         | 47 958         | 53 229         |
| Prêts M.L.T. (1)                  | 282 207        | 269 983        | 269 069        |
| Avance en comptes courants        | 302            | 164            | -              |
| Comptes débiteurs de la clientèle | 21 823         | 17 352         | 16 771         |
| Valeurs à l'encaissement          | 178            | 459            | 1 255          |
| Leasing (3)                       | 20 671         | 21 132         | 22 092         |
| <b>Total brut</b>                 | <b>399 950</b> | <b>357 048</b> | <b>362 416</b> |
| Agios réserves                    | - 7 301        | -7 817         | -7 127         |
| Provisions                        | -19 125        | -18 301        | -18 521        |
| <b>Total net</b>                  | <b>373 524</b> | <b>330 930</b> | <b>336 768</b> |

(1) Les prêts à moyen et long termes et comptes rattachés se détaillent comme suit :

| Libellé                         | 30/06/2010     | 30/06/2009     | 31/12/2009     |
|---------------------------------|----------------|----------------|----------------|
| Encours non échu                | 269 622        | 253 895        | 257 122        |
| Principal échu                  | 1 191          | 1 412          | 941            |
| Intérêts et commissions échus   | 562            | 832            | 430            |
| Principal impayé                | 6 314          | 8 289          | 5 916          |
| Intérêts et commissions impayés | 2 836          | 4 141          | 2 636          |
| Intérêts à recevoir             | 4 516          | 4 560          | 4 580          |
| Avances en comptes courants     | -              | -              | 312            |
| Intérêts perçus d'avance        | -2 843         | -3 159         | -2 875         |
| Frais de protêt                 | 9              | 13             | 7              |
| <b>Total</b>                    | <b>282 207</b> | <b>269 983</b> | <b>269 069</b> |

(2) Les prêts à court terme et les comptes rattachés se détaillent comme suit :

| Libellé                                 | 30/06/2010    | 30/06/2009    | 31/12/2009    |
|-----------------------------------------|---------------|---------------|---------------|
| Encours bon échu                        | 70 108        | 43 239        | 49 522        |
| Avance sur dépôt à terme                | 4 252         | 3 488         | 3 576         |
| Intérêts et Commissions impayés         | 6             | 11            | 1             |
| Principal impayé                        | 736           | 1 441         | 397           |
| Intérêts et commissions perçus d'avance | -351          | -             | -283          |
| Intérêts et commissions à recevoir      | 18            | 13            | 16            |
| <b>Total</b>                            | <b>74 769</b> | <b>47 958</b> | <b>53 229</b> |

(3) Les engagements sous forme de leasing se détaillent comme suit :

| Libellé          | 30/06/2010    | 30/06/2009    | 31/12/2009    |
|------------------|---------------|---------------|---------------|
| Encours          | 20 464        | 21 010        | 21 932        |
| Principal impayé | 100           | 85            | 64            |
| Intérêts impayés | 13            | 14            | 6             |
| Intérêts courus  | 69            | -             | 73            |
| Autres créances  | 25            | 23            | 17            |
| <b>Total</b>     | <b>20 671</b> | <b>21 132</b> | <b>22 092</b> |

**Note 3: Portefeuille-titres d'investissement**

L'évolution du poste titres de participation se présente comme suit :

| Libellé               | 30/06/2010    | 30/06/2009    | 31/12/2009    |
|-----------------------|---------------|---------------|---------------|
| Titres cotés          | 7 288         | 4 608         | 6 331         |
| Titres non cotés      | 18 819        | 20 917        | 18 786        |
| Fonds gérés BTE SICAR | 13 318        | 9 220         | 12 220        |
| Titres de placement   | 3 000         | 2 000         | 2 000         |
| Créances rattachées   | 1 346         | 1 148         | 1 734         |
| <b>Total brut</b>     | <b>43 771</b> | <b>37 893</b> | <b>41 071</b> |
| Provisions            | -1 039        | - 1 136       | - 1 039       |
| <b>Total net</b>      | <b>42 732</b> | <b>36 757</b> | <b>40 032</b> |

**Note 4: Valeurs Immobilisées**

L'évolution du poste valeurs immobilisées se présente comme suit :

| Libellé                        | Valeur Brute au 31/12/2009 | Acquisitions-cessions | Valeur Brute au 30/06/2010 | Amortissements au 31/12/2009 | Dotations/Reprises | Valeur Nette au 30/06/2010 |
|--------------------------------|----------------------------|-----------------------|----------------------------|------------------------------|--------------------|----------------------------|
| Terrain                        | 4 001                      |                       | 4 001                      |                              |                    | 4 001                      |
| Constructions                  | 2 883                      | 424                   | 3 307                      | 892                          | 36                 | 2 379                      |
| Mobilier & Matériel de Bureaux | 839                        | 8                     | 847                        | 307                          | 43                 | 497                        |
| Matériel Informatique          | 1 823                      | 19                    | 1 842                      | 1 189                        | 92                 | 561                        |
| Matériel de Transport          | 426                        |                       | 426                        | 270                          | 29                 | 127                        |
| A, A & Installations           | 4 282                      | 54                    | 4 336                      | 1 350                        | 187                | 2 799                      |
| <b>Total</b>                   | <b>14 254</b>              | <b>505</b>            | <b>14 759</b>              | <b>4 008</b>                 | <b>387</b>         | <b>10 364</b>              |

**Note 5 : Autres postes d'actif**

Au 30-06-2010, les autres postes d'actif ont évolué comme suit :

| Libellé                              | 30/06/2010    | 30/06/2009    | 31/12/2009    |
|--------------------------------------|---------------|---------------|---------------|
| Personnel                            | 168           | 130           | 229           |
| Comite d'entreprise                  | 1 596         | 1 294         | 1 378         |
| Etat et collectivités locales        | 747           | 1 818         | 2 162         |
| Tiers et divers débiteurs            | 13 573        | 2 693         | 2 356         |
| Charges reportées                    | 35            | 69            | 34            |
| Opérations monétiques                | 44            | 36            | 62            |
| Compte de position de change         | -             | -             | -             |
| Compensation reçue                   | 59            | 65            | 89            |
| Créances prises en charge par l'Etat | 7 097         | 7 986         | 7 276         |
| <b>Total</b>                         | <b>23 319</b> | <b>14 091</b> | <b>13 586</b> |

## 4.2-PASSIFS

### **Note 6 : Dépôts et avoirs des établissements bancaires & financiers**

Cette rubrique se détaille comme suit :

| Libellé                                                 | 30/06/2010    | 30/06/2009    | 31/12/2009    |
|---------------------------------------------------------|---------------|---------------|---------------|
| Emprunts inter bancaires en dinars                      | 7 000         | -             | -             |
| Emprunts inter bancaires en devises                     | 1 018         | 1 430         | 5 697         |
| Emprunts relais moyen terme en dinars                   | 29 000        | 32 336        | 30 670        |
| Avoirs des correspondants étrangers                     | 22            | -             | -             |
| Avoirs des établissements financiers spécialisés        | 299           | 133           | 485           |
| Compte courant débiteurs chez les correspondants locaux | -             | -             | -             |
| Créances rattachées                                     | 493           | 385           | 355           |
| <b>Total</b>                                            | <b>37 832</b> | <b>34 284</b> | <b>37 207</b> |

### **Note 7 : Dépôts et avoirs de la clientèle**

Cette rubrique se détaille comme suit :

| Libellé                              | 30/06/2010     | 30/06/2009     | 31/12/2009     |
|--------------------------------------|----------------|----------------|----------------|
| Comptes à vue                        | 9 906          | 3 912          | 5 830          |
| Comptes frais divers                 | 177            | 181            | 181            |
| Comptes Leasing                      | 228            | 137            | 63             |
| Dépôt à terme en dinars              | 56 200         | 52 702         | 43 913         |
| Dépôt à terme en devises             | 4 948          | 5 467          | 5 250          |
| Certificats de dépôts                | 33 500         | 104 500        | 101 500        |
| Comptes courants personnes physiques | 12 394         | 7 978          | 7 241          |
| PA Comptes courants                  | 2 197          | 879            | 922            |
| Comptes courants personnes morales   | 23 779         | 23 625         | 21 643         |
| Comptes d'épargne                    | 14 559         | 6 781          | 9 879          |
| Comptes professionnels en devises    | 8 465          | 763            | 4 321          |
| Dépôts en dinars convertibles        | 4 736          | 630            | 745            |
| Divers                               | 6 826          | 5 235          | 8 349          |
| <b>Total</b>                         | <b>177 915</b> | <b>212 790</b> | <b>209 837</b> |

**Note 8 : Emprunts et ressources spéciales**

Cette rubrique se détaille comme suit :

| Libellé                                | 30/06/2010     | 30/06/2009    | 31/12/2009     |
|----------------------------------------|----------------|---------------|----------------|
| Emprunts extérieurs                    | 58 460         | 70 593        | 64 538         |
| Frais financiers/Emprunts extérieurs   | 1 570          | 1 865         | 1 683          |
| Encours Emprunts obligataires          | 54 000         | 8 000         | 58 000         |
| Frais financiers/Emprunts obligataires | 2 082          | 7             | 1 004          |
| <b>Total</b>                           | <b>116 112</b> | <b>80 465</b> | <b>125 225</b> |

**Note 9 : Autres passifs**

Cette rubrique se détaille comme suit :

| Libellé                                 | 30/06/2010    | 30/06/2009   | 31/12/2009   |
|-----------------------------------------|---------------|--------------|--------------|
| Organismes sociaux                      | 485           | 368          | 318          |
| Personnel                               | 636           | 678          | 808          |
| Etat et collectivités publiques         | 655           | 601          | 410          |
| Fonds de couverture de risque de change | 182           | 215          | 297          |
| Autres créditeurs                       | 1 173         | 728          | 1 363        |
| Provisions pour risques et charges      | -             | -            | -            |
| Impôts sur les sociétés                 | 907           | 634          | 1 843        |
| Opérations monétiques                   | 5             | 1            | 4            |
| Valeurs exigibles après encaissement    | 13 062        | 3 344        | 3 796        |
| Divers                                  | 1 141         | 310          | 907          |
| <b>Total</b>                            | <b>18 246</b> | <b>6 879</b> | <b>9 746</b> |

**4.3-CAPITAUX PROPRES****Note 10 : Capitaux propres**

Les capitaux propres se détaillent comme suit :

| Libellé                | 30/06/2010     | 30/06/2009     | 31/12/2009     |
|------------------------|----------------|----------------|----------------|
| Capital                | 90 000         | 90 000         | 90 000         |
| Réserves               | 44 346         | 40 578         | 40 527         |
| Actions propres        | -840           | -840           | - 840          |
| Résultats reportés     | 4 436          | 2 539          | 2 539          |
| Résultat de la période | 4 821          | 3 572          | 7 481          |
| <b>Total</b>           | <b>142 763</b> | <b>135 849</b> | <b>139 707</b> |

#### 4.4- ENGAGEMENTS HORS BILAN

##### Note 11 : Cautions, Avals et autres garanties données

Cette rubrique se détaille ainsi :

| Libellé                                         | 30/06/2010    | 30/06/2009    | 31/12/2009    |
|-------------------------------------------------|---------------|---------------|---------------|
| Garanties sur Emprunts Obligataires             | 8 500         | 8 500         |               |
| Garanties sur billets de Trésorerie             | -             | -             | -             |
| Valeur résiduelle Leasing                       | 24            | 26            | 26            |
| Cautions en faveur des établissements bancaires | 4 420         | 4 082         | 1 030         |
| Autres Garanties                                | 54 465        | 28 194        | 41 723        |
| <b>Total</b>                                    | <b>67 409</b> | <b>40 802</b> | <b>42 779</b> |

##### Note 12 : Engagements de financement reçus

Au 30/06/2010, les engagements de financement reçus présentent un solde de **26 346** mille dinars.

##### Note 13 : Garanties reçues

Au 30/06/2010, les garanties reçues présentent un solde de **257 516** mille dinars.

#### 4.5-ETAT DE RESULTAT

##### Note 14 : Intérêts et revenus assimilés

Cette rubrique se détaille ainsi :

| Libellé                                   | 30/06/2010    | 30/06/2009    | 31/12/2009    |
|-------------------------------------------|---------------|---------------|---------------|
| Opérations de trésorerie et Interbancaire | 950           | 568           | 2 516         |
| Intérêts sur les prêts MLT                | 10 190        | 9 835         |               |
| Intérêts crédits C.T.                     | 2 309         | 1 832         | 23 855        |
| Revenus Leasing                           | 924           | 891           | 1 895         |
| Commissions à caractère d'intérêts        | 130           | 106           | 184           |
| <b>Total</b>                              | <b>14 503</b> | <b>13 232</b> | <b>28 450</b> |

##### Note 15 : Revenus du portefeuille d'investissement

Cette rubrique se détaille ainsi :

| Libellé                | 30/06/2010   | 30/06/2009   | 31/12/2009   |
|------------------------|--------------|--------------|--------------|
| Dividendes             | 1 755        | 1 417        | 1 417        |
| Plus values sur Titres | 163          | -            | 3            |
| <b>Total</b>           | <b>1 918</b> | <b>1 417</b> | <b>1 420</b> |

**Note 16 : Intérêts et charges assimilées**

Cette rubrique se détaille ainsi :

| Libellé                                   | 30/06/2010   | 30/06/2009   | 31/12/2009    |
|-------------------------------------------|--------------|--------------|---------------|
| Opérations de trésorerie et Interbancaire | 878          | 1 027        | 1 927         |
| Intérêts sur Emprunts extérieurs          | 1 204        | 1 487        | 2 809         |
| Commissions sur Emprunts extérieurs       | 484          | 560          | 1 087         |
| Charges sur Emprunts obligataires         | 1 515        | 339          | 1 632         |
| Intérêts sur dépôts                       | 3 660        | 3 600        | 7 837         |
| <b>Total</b>                              | <b>7 741</b> | <b>7 013</b> | <b>15 292</b> |

**Note 17 : Dotations aux provisions & résultat des corrections de valeurs sur créances hors bilan & passif**

Cette rubrique se détaille ainsi :

| Libellé                              | 30/06/2010  | 30/06/2009   | 31/12/2009    |
|--------------------------------------|-------------|--------------|---------------|
| Reprise des intérêts réservés        |             |              |               |
| Reprise des provisions sur prêts     | 1 835       | 117          | 1 849         |
| Reprise des provisions du hors bilan |             |              |               |
| Pertes courues sur Intérêts          | -314        | - 257        | -122          |
| Pertes courues sur Principal Prêts   | -           | - 135        | -138          |
| Dotations aux provisions sur prêts   | - 2 438     | - 550        | -2 599        |
| Reprises de provisions Leasing       |             |              |               |
| Pertes Leasing                       |             |              |               |
| Dotations aux provisions Leasing     |             |              |               |
| Dotation aux provisions hors bilan   |             |              |               |
| Reprises de valeurs                  | 330         |              |               |
| <b>Total</b>                         | <b>-587</b> | <b>- 825</b> | <b>-1 010</b> |

**Note 18 : Dotations aux provisions & résultat des corrections de valeurs sur portefeuille d'investissement**

Cette rubrique se détaille ainsi :

| Libellé                             | 30/06/2010  | 30/06/2009 | 31/12/2009   |
|-------------------------------------|-------------|------------|--------------|
| Dotations aux provisions sur titres |             | -          | -694         |
| Reprise sur provisions sur titres   |             | -          | 792          |
| Pertes courus sur titres            | -110        | -82        | -83          |
| Gain sur titres                     |             | -          | 1926         |
| <b>Total</b>                        | <b>-110</b> | <b>-82</b> | <b>1 941</b> |

**Note 19: Impôt sur les sociétés**

La charge d'impôts afférente au premier semestre 2010 s'est élevée à **907** mille dinars.

**4.6-ETAT DE FLUX DE TRESORERIE****Note 20: Liquidités et équivalents de liquidités**

Les liquidités et équivalents de liquidités ont atteint au 30/06/2010 un solde de 3 706 mille dinars :

| Libellé                                                     | 30/06/2010   | 30/06/2009    | 31/12/2009    |
|-------------------------------------------------------------|--------------|---------------|---------------|
| Caisse et avoirs auprès de la BCT, CCP et TGT               | 6 568        | 4 500         | 3 074         |
| Créances sur les établissements bancaires ( <i>Note 1</i> ) | 5 156        | 38 100        | 85 425        |
| Emprunts Inter bancaire ( <i>Note 6</i> )                   | -8 018       | - 1 430       | - 5 697       |
| <b>Total</b>                                                | <b>3 706</b> | <b>41 170</b> | <b>82 802</b> |

**AVIS DES COMMISSAIRES AUX COMPTES SUR  
LES ETATS FINANCIERS INTERMEDIAIRES DE LA BANQUE DE TUNISIE ET DES  
EMIRATS ARRETES AU 30 JUIN 2010**

En application de l'article 21 bis nouveau de la loi 94-117 du 14 novembre 1994 portant réorganisation du marché financier, telle que modifiée par la loi n° 2005-96 du 18 octobre 2005 relative au renforcement de la sécurité des relations financières, nous avons procédé à un examen limité des états financiers intermédiaires de la Banque de Tunisie et des Emirats couvrant la période du 1er janvier au 30 juin 2010.

Ces états financiers qui comportent un bilan, un état des engagements hors bilan, un état de résultats, un état des flux de trésorerie et des notes aux états financiers relèvent de la responsabilité de la direction de la banque. Notre responsabilité consiste à émettre un avis sur ces états financiers sur la base de notre examen limité.

Nous avons effectué notre examen limité selon la Norme Internationale d'Audit relative aux missions d'examen limité.

Cette norme requiert que l'examen limité soit planifié et réalisé en vue d'obtenir une assurance limitée que les états financiers ne comportent pas d'anomalies significatives. Un examen limité comporte essentiellement des procédures analytiques appliquées aux données financières et des entretiens avec les responsables de la banque.

Il fournit donc un niveau d'assurance moins élevé qu'un audit. Nous n'avons pas effectué un audit et, en conséquence, nous n'avons pas mis en œuvre toutes les diligences requises pour une mission de certification et de ce fait 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 ci-joints ne donnent pas une image fidèle de la situation financière de la Banque de Tunisie et des Emirats au 30 Juin 2010 ainsi que du résultat de ses opérations et des mouvements de trésorerie pour la période close à cette date, conformément aux principes comptables généralement admis en Tunisie.

**Tunis, le 31 août 2010**

**F.M.B.Z. KPMG Tunisie**

**La Générale d'Audit & Conseil**

**Moncef Boussannouga ZAMMOURI**

**Chiheb GHANMI**