RAPPORT ANNUEL 2004

بنك الخليج الجزائر
Algeria Gulf Bank

SOMMAIRE

SOMMAIRE

PRESENTATION DE LA BANQUE

PRESENTATION DE LA BANQUE P 3
MEMBRES DU CONSEIL D'ADMINISTRATION P 4
MEMBRES DE LA DIRECTION P 4
COMMISSAIRES AUX COMPTES P 4
RAPPORT DE LA DIRECTION GENERALE P 5
RAPPORT DES COMMISSAIRES AUX COMPTES P 10
RESOLUTIONS DE L'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE ANNUELLE DU 8 JUIN 2005 P11

ETATS FINANCIERS

BILAN – ACTIF. P 12
BILAN - PASSIF P 13
HORS BILAN P 14
COMPTES DE RESULTATS P 15

EXTRAITS DES NOTES SUR LES ETATS FINANCIERS

BILAN – ACTIF P 16
BILAN - PASSIF P 18
HORS BILAN P 19
COMPTES DE RESULTATS P 20
CONTACT P 21

PRESENTATION DE LA BANQUE

« **ALGERIA GULF BANK** » est la plus récente des banques privées à capitaux étrangers en Algérie, constituée par trois banques internationales bien connues :

United Gulf Bank (Bahreïn) : 60 %

Tunis International Bank (Tunis) : 30 %

Jordan Kuwait Bank (Amman) : 10 %

toutes membres de **KIPCO (Kuwait Projects Company)**, le plus important groupe d'affaires privé au Koweït.

« **ALGERIA GULF BANK** » a ouvert ses portes en Mars 2004, dotée d'un capital initial de 1 600 000 000 de dinars algériens. Ce capital sera porté à 2 500 000 000 de dinars en Février 2006.
Son statut de banque commerciale de plein exercice lui permet d'effectuer toutes les opérations de banque sur le plan national et international.

Un programme ambitieux, mais réaliste, d'ouverture d'agences sur le territoire national lui permettra progressivement de se rapprocher de sa clientèle afin de lui apporter le service qu'elle est en droit d'attendre.

La qualité professionnelle de son personnel permet à la clientèle de trouver en permanence une écoute attentive et efficace.

Les standards internationaux qui la gouvernent en font un partenaire de choix dans le nouveau paysage économique algérien.

« **ALGERIA GULF BANK** » met à la disposition des entreprises et des particuliers toute la gamme des services bancaires en toute discrétion et sécurit

PRESENTATION DE LA BANQUE

MEMBRES DU CONSEIL D'ADMINISTRATION
BOARD OF DIRECTOR

Mr. Abdelkarim A. KABARITI Chairman Jordan Kuwait Bank	Chairman
Mr. Masaud M.J. HAYYAT Chairman KAMCO	Vice Chairman
Mr. William KHOURI Chief Executive United Gulf Bank	Director
Mr. Mohamed FEKIH Vice Chairman & Managing Director Tunis International Bank	Director
Mr. Hadj Ali GHOZALI	Director

MEMBRES DE LA DIRECTION
SENIOR MANAGMENT

Mr. Mohamed LOUHAB	General Manager
Mr. Salem BESSAOUD	Assistant General Manager Credit
Mr. Mustapha ZOBIRI	Operations Manager
Ms. Djamila DALI	Correspondent Banking Manager
Mr. El Amin Mohamed ABED	Legal Dept. Manager
Mr. Mohamed LAHLOU	Accounting Dept. Manager
Mr. Hcene CHABANE	Information & Systems Dept. Manager
Ms. Meriem AOUDIA	Audit

COMMISSAIRES AUX COMPTES
AUDITORS

Mr. Amine ZERHOUNI

Mr. Noureddine BELHIMER

RAPPORT DE LA DIRECTION GENERALE

Messieurs,

L'année 2004 a vu le démarrage des activités de AGB, après prés de deux années de préparation, avec l'ouverture d'une première agence dans un des quartiers qui compte parmi les plus animés et commerçant de la ville d'Alger.
AGB est la dernière banque à avoir obtenu son agrément dans un marché très concurrentiel qui compte déjà plus de 20 banques commerciales et 8 établissements financiers spécialisés.
Le démarrage a malheureusement coïncidé avec une période de fortes perturbations et scandales qui ont ponctué les années 2003 et 2004 et a abouti à la fermeture de certaines banques commerciales à capitaux privés. Cela a eu un effet désastreux sur l'image et la crédibilité des banques privées, ce qui évidemment s'est répercuté négativement sur le niveau d'activité de ce type de banque.
C'est dans ce contexte particulier marqué par de fortes turbulences que AGB a ouvert ses portes. Dés lors et pour faire face à cette situation inédite, la banque a préféré conduire une politique d'engagements et de prise de risques avec toute la prudence que dicte la volonté de demeurer longtemps sur le marché et aux cotés de ses partenaires ce qui évidemment ne pouvait permettre une entrée en cycle bénéficiaire en seulement neuf mois d'activité.
Au plan macroéconomique, l'Algérie enregistre en 2004 des résultats positifs et les perspectives pour 2005 s'annoncent encore plus favorables. Cette situation est due essentiellement à l'amélioration des prix du pétrole sur les marchés internationaux mais aussi aux résultats positifs du secteur agricole et dans une moindre mesure à ceux du secteur industriel.
La croissance du PIB hors hydrocarbures et hors agriculture, s'établit à 6,1% en 2004. En valeur courante, le PIB atteint 5 993 milliards de DA en 2004 contre 4 455 milliards de DA en 2003.
La consommation des ménages en relation avec l'amélioration du revenu réel disponible a évolué positivement soit + 5,3% en volume.
Quant à l'investissement, il connaît une croissance appréciable en volume (+6,5%), traduite à travers la croissance significative des secteurs du BTPH et des services.
Par ailleurs, la politique macroéconomique forte adoptée ces dernières années s'est caractérisée, en plus de la croissance économique élevée qui a été enregistrée, par une inflation maîtrisée. Elle est en effet demeurée stable en 2004 soit 4%.
Les performances financières soutenues des années 2000-2003 ont permis également d'asseoir la stabilité financière qui a pleinement contribué à la reprise de la croissance, avec une nette amélioration de l'épargne intérieure. De plus, le plan de relance initié par le gouvernement algérien a été déterminant dans la reprise économique.
La stabilité financière s'est particulièrement consolidée au cours de l'année 2004 grâce, particulièrement, à une position financière extérieure solide et une situation de dette publique (interne et extérieure) maîtrisable et supportable.

A - SITUATION MONETAIRE ET FINANCIERE

Les indicateurs monétaires et financiers de l'année 2004 en témoignent à cet effet de la stabilité affiché par l'économie algérienne :

1. L'évolution des principaux indicateurs de la balance des paiements extérieurs et de la dette extérieure confirme la bonne viabilité de la balance des paiements et de la position des réserves officielles de change.
Les importations de marchandises (Fob) ont poursuivi la tendance haussière enregistrée déjà en 2003 pour atteindre 17,95 milliards de dollars US en 2004 contre 13,32 milliards de dollars US pour l'année 2003 ce qui correspond à un accroissement de 10,9 %.
L'augmentation des importations de marchandises (Fob) s'explique plus par un effet volume que par un effet prix et taux de change. Les postes qui ont progressé sont, par ordre d'importance : les biens de consommation non alimentaires, les biens de consommation alimentaires, les biens d'équipements et les biens intermédiaires.
Il importe de souligner que les importations des services enregistrent également une tendance haussière ; celles-ci ayant atteint 4,2 milliards de dollars en 2004
Adossées à une conjoncture favorable des prix du pétrole et à une augmentation des volumes, le montant des exportations d'hydrocarbures s'est élevé à 31,5 milliards de dollars US en 2004
L'augmentation des prix internationaux du pétrole aussi bien au premier semestre 2004 (34,26 dollars/baril) qu'au second semestre 2004 (42,98 dollars/baril) a contribué à cette performance.
Au total, l'évolution favorable constatée en terme de prix et en terme de volume s'est traduite par un important excédent du compte courant de la balance des paiements extérieurs en 2004 (10,9 milliards de dollars US).
Au niveau de la balance globale des paiements extérieurs, l'excédent pour l'année 2004 s'élève à 9,1 milliards de dollars US ce qui se reflète sur le niveau des réserves officielles de change qui ont atteint 43,1 milliards de dollars à fin décembre 2004 contre 32,9 milliards de dollars à fin décembre 2003 soit l'équivalent de plus de deux années d'importation.
Ces éléments de stabilité financière ont été appuyés en 2004 par une réduction du stock de la dette extérieure à moyen et long terme intervenue après le remboursement anticipé d'une partie de celle-ci. Le stock de la dette extérieure de l'Algérie a reculé à 21,4 milliards de dollars à fin 2004. De plus, le ratio du service de la dette extérieure est tombé à 12,6 % (hors remboursements anticipés) en 2004 contre 17,7 % en 2003

2. L'amélioration de la situation des finances publiques depuis 2000, matérialisée par d'importants excédents du Trésor, a permis le lancement à partir de mi-2001 d'un important programme de soutien à la relance économique 2001-2004.

Pour l'année 2004, l'excédent global du Trésor est estimé à moins de 350 milliards de dinars contre 263 milliards de dinars pour l'année 2003. Ce qui témoigne de la poursuite soutenue de la formation de la capacité de financement du Trésor au cours des années 2003 et 2004 lui permettant ainsi de prendre en charge un important programme de financement d'infrastructure de base.

3. La consolidation marquée de la position financière extérieure, la nette consolidation de la trésorerie publique et la poursuite de l'amélioration de la liquidité bancaire ont constitué le principal déterminant de l'évolution de la situation monétaire au cours de l'année 2004.

La liquidité bancaire a ainsi constitué la principale caractéristique de l'évolution macroéconomique de ces dernières années :la liquidité des banques s'est accrue de 10 % en 2004 contre 104,8 % pour l'année 2003.

Les dépôts des banques auprès de la Banque d'Algérie (y compris au titre de la réserve obligatoire et les dépôts inhérents aux reprises de liquidité) sont passés de 611,2 milliards de dinars à fin 2003 à 673 milliards de dinars à fin 2004

Pour toute l'année 2004, l'augmentation des dépôts en dinars des banques a atteint 10,2 %.

Le volume des crédits accordés par le secteur bancaire a connu quant à lui une légère augmentation + 9% nettement inférieure à celle enregistrée durant les années précédentes. Cette relative contraction résulte des mesures draconiennes prises par les banques suite aux perturbations majeures qui ont ponctué les années 2003 et 2004 au cours desquelles il y a eu la fermeture de plusieurs banques.

B - APERÇU SUR LA PRODUCTION INDUSTRIELLE ET DES SERVICES

Le Produit Intérieur Brut (PIB), en volume, connaît une augmentation de 5,8% en 2004 contre 6,8% en 2003, enregistrant ainsi pour la dixième année consécutive une évolution positive. Le niveau de croissance pour cette année reste appréciable et supérieur d'une part au minimum requis pour enclencher une reprise de création suffisante d'emplois et d'autre part à la moyenne de la décennie 1993- 2003 (+3,2%).

Le secteur agricole qui a bénéficié en 2004, pour la deuxième année consécutive, de bonnes conditions climatiques a enregistré des résultats appréciables par référence à la très forte croissance enregistrée en 2003. La croissance en volume est estimée à 2 ,2% en 2004 par rapport à 2003 et à près de 20% par rapport à 2002.

Il faut noter les bonnes récoltes enregistrées en 2004 pour l'ensemble de la production agricole aussi bien dans l'arboriculture, la céréaliculture que le maraîchage.

La production industrielle (public et privé) hors hydrocarbure voit sa croissance en volume se situer à +3,2% en 2004. La contribution du secteur privé à cette croissance a été plus forte que celle du secteur public : + 3,5% contre seulement 2,6% pour ce dernier, ce qui dénote la vitalité de la PMI/PME relevant du secteur privé.

En ce qui concerne le secteur des hydrocarbures, il enregistre en 2004, une croissance en volume appréciable, grâce notamment à la hausse de la production des produits de base (pétrole brut et gaz naturel) en relation avec une conjoncture favorable en matière de prix et de demande mondiale.

Pour l'année 2004, la croissance de ce secteur s'établit à 6,4%, contre 8,1% enregistrée en 2003.

En relation avec le plan de charge induit par le PSRE et le niveau élevé des dépenses du budget d'équipement, la croissance du secteur du BTPH se clôture à 5,4%.

Cette évolution est en conformité avec la production des matériaux de construction pour (+10,2%), du bois (+9,4%) et des ISMME (+8,9%).

Le niveau de croissance du secteur du BTPH et la nette progression du volume des importations de marchandises induisent une évolution des prestations de services liées à ces activités. Pour 2004, la croissance en volume du secteur des services est à 7,3%.

Pour 2005, les perspectives s'annoncent encore aussi favorables que celles enregistrées pour l'année 2004 compte tenu de l'évolution favorable du marché des hydrocarbures et de la situation climatique qui laisse entrevoir la réalisation de performances aussi intéressantes que celles qui ont prévalues durant les années précédentes.

Le secteur du bâtiment et des travaux publics va connaître lui aussi une croissance appréciable au regard de l'important programme de rénovation et de modernisation des infrastructures de base lancé par le gouvernement.

C - SITUATION DE LA BANQUE

La banque clôture ses comptes, au terme de ces neuf premiers mois d'activité, avec un total d'actif de DA 2,448 Milliards dont seulement prés de 8% représentent les crédits à la clientèle. Ceci traduit bien la démarche prudente et rigoureuse adoptée par la banque face à la situation un peu particulière qui a caractérisé le marché bancaire en 2004.
Les dépôts auprès de l'Institut Monétaire et des institutions financières constituent prés de 38% du total de l'actif.

En matière de ressources, les divers dépôts de la clientèle affichent un montant de DA 842 millions soit un peu plus de 34% du passif.
Compte tenu du faible niveau d'activité réalisé en 2004 parallèlement aux charges importantes induites par le démarrage, la banque enregistre un déficit qui se chiffre à DA 131 Millions.

Durant l'exercice 2005, la banque compte renforcer sa présence sur le marché : il est ainsi prévu l'ouverture de nouvelles agences dans d'autres villes du pays. L'objectif assigné en 2005, au titre de la deuxième année d'activité, est d'atteindre une part de marché équivalente à 4% du total engagement du secteur.

Dans cette perspective et en vue de renforcer les moyens d'actions de la banque, les actionnaires ont pris la décision de libérer le deuxième tiers du capital qui est intervenu en avril 2005 et qui sera complété, avant la fin de l'année, par la dernière tranche du capital.

RAPPORT GENERAL SUR LES COMPTES AU 31 DÉCEMBRE 2004

Réf : Article 715 Bis 4 du Code de Commerce, loi sur la monnaie et le crédit

Messieurs les Actionnaires de **ALGERIA GULF BANK,**

Nous avons examiné le bilan **ALGERIA GULF BANK** au 31 décembre 2004, le tableau des comptes de résultats ainsi que les tableaux annexes établis selon la forme des documents de synthèse prévus par les règlements 92-08 et 92-09 du 17/11/1992.
Notre mission a été effectuée conformément aux normes d'audit généralement admises et a inclus les vérifications des documents comptables et les procédures d'audit considérées nécessaires dans la circonstance.
En conséquence, nous certifions que les comptes de **ALGERIA GULF BANK** sont sincères et réguliers, qu'ils représentent l'image fidèle du patrimoine ainsi que le résultat arrêté au 31 décembre 2004.
Nous avons également procédé aux vérifications spécifiques prévues par la loi.

Alger, le 01 mars 2005

Les Commissaires aux Comptes

Amine ZERHOUNI

Amine ZERHOUNI
Expert Comptable
Commissaire aux Comptes

Noureddine BELHIMER

Noureddine BELHIMER
E. S. C.
Expert Comptable
Commissaire aux Comptes

RESOLUTIONS DE L'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE ANNUELLE DU 8 JUIN 2005

PREMIERE RESOLUTION :
Rapport du Conseil d'Administration relatif à l'activité de la banque durant l'année financière 2004 :

Il a été fait lecture du rapport du Conseil d'Administration sur l'exercice clôt au 31/12/2004 et après discussion, l'Assemblée Générale Ordinaire a décidé de l'adopter.

DEUXIEME RESOLUTION :
Rapport des Commissaires aux Comptes sur le Bilan 2004 de la banque :

Monsieur BELHIMEUR Noureddine a fait lecture de son rapport sur le bilan et le tableau de comptes de résultats de l'année financière close au 31/12/2004 et a recommandé à l'Assemblée Générale d'approuver les comptes arrêtés de la banque.

TROISIEME RESOLUTION :
Discussion du bilan et du compte de pertes et profits de l'année close au 31/12/2004 :

L'Assemblée Générale Ordinaire a étudié le bilan dont le total s'élève à 2 448 054 675,48 DA et le compte de résultats négatif pour un montant de 131 400 568,72 DA pour l'année financière close au 31/12/2004, certifiés par les Commissaires aux Comptes et après discussion, a décidé de les approuver.

QUATRIEME RESOLUTION :
Rémunération des Commissaires aux Comptes pour l'année close au 31/12/2004 :

L'Assemblée Générale Ordinaire a décidé de fixer la rémunération des Commissaires aux Comptes pour l'année financière 2004, en conformité avec la Loi.

CINQUIEME RESOLUTION :
Quitus aux membres du Conseil d'Administration pour l'année close au 31/12/2004 :

L'Assemblée Générale Ordinaire a décidé de donner quitus aux membres du Conseil d'Administration pour l'année financière close au 31/12/2004, dans les limites permises par la Loi.

SIXIEME RESOLUTION :
Rémunération du Conseil d'Administration :

L'Assemblée Générale Ordinaire a décidé d'approuver et de confirmer les montants nets alloués aux membres du Conseil d'Administration en contrepartie de leur présence aux séances du Conseil et de les imputer au compte des dépenses de fonctionnement.

SEPTIEME RESOLUTION :
L'Assemblée Générale a chargé Monsieur Mohamed LOUHAB, Directeur Général, de prendre toutes les mesures nécessaires à la mise en œuvre de ces résolutions.

BILAN – ACTIF

Rubriques	Montants (DA)
1 -Caisse - Banques Centrales, Centres des Chèques Postaux	911 130 659,59
2-Effets Publics (Avoirs au trésor Public)	816 993,05
3-Créances sur les Institutions Financières	19 206 179,01
* Avoirs a vue	19 206 179,01
* A terme	0,00
4 -Créances sur la clientèle	195 252 708,49
* Créances Commerciales	95 252 708,49
* Autres concours à la clientèle	0,00
* Comptes ordinaires Débiteurs	100 000 000,00
5 -Obligations et autres titres à revenu fixe	0,00
6 -Actions et autres titres à revenu variable	0,00
7 -Participations et activités du portefeuille	0,00
8 -Parts dans les Entreprises liées	10 000 000,00
9 -Crédit Bail et opérations Assimilés	0,00
10 -Location simple	0,00
11 -Immobilisations incorporelles	45 261 846,37
12 -Immobilisations corporelles	75 708 235,75
13 -Autres Actions	0,00
14 -Capital souscrit non versé	1 072 000 000,00
15 -Autres Actifs	114 086 820,33
16 -Comptes de régularisations	4 591 232,89
Total de l'Actif	**2 448 054 675,48**

BILAN - PASSIF

Rubriques	Montants (DA)
1 -Banque centrale, CCP	0,00
2 -Dettes envers les institutions Financières	1 464 427,58
* A vue	1 464 427,58
* A terme	0,00
3 -Comptes créditeurs de la clientèle	841 341 212,04
* Comptes d'épargne	440 652 629,57
* A vue	426 393 433,25
* A terme	14 259 196,32
* Autres dettes	400 688 582,47
* A vue	400 688 582,47
* A terme	0,00
4 -Dettes représentées par un titre	1 006 250,00
* Bons de caisse	1 006 250,00
5 -Autres Passifs	130 789 010,49
6 -Comptes de régularisation	6 333 581,66
7 -Provisions pour risques et charges	0,00
8 -Provisions réglementées	0,00
9 -Fonds pour risque bancaires généraux	4 309 577,96
10 -Subventions d'investissements	0,00
11 -Dettes subordonnées	0,00
12 -Capital Social	1 600 000 000,00
13 -Primes liées au Capital	0,00
14 -Réserves	0,00
15 -Ecart de réévaluation	0,00
16 -Report à nouveau (+/-)	-5 788 815,53
17 -Résultats de l'exercice (+/-)	-131 400 568,72
Total du passif	**2 448 054 675,48**

HORS BILAN

Rubriques	Montants (DA)
A - Engagements Donnés	**235 706 046,78**
- Engagements de Financements en faveur des institutions financières	**22 020 560,48**
Ouverture Crédits Documentaires	17 000 033,54
Acceptation à payer	5 020 526,94
- Engagements de Financement en faveur de la clientèle	**213 685 486,30**
Cautions de soumissions	213 685 486,30
B - Engagements Reçus	**362 138 289,88**
- Engagements de Garantie reçus de la clientèle	**9 800 691,02**
- Engagements de Financements reçus des institutions financières	**352 337 598,86**

COMPTES DE RESULTATS

CHARGES		PRODUITS	
A - Charges d'exploitation Bancaire	**Montants (DA)**	**A - Produits d'exploitation bancaire**	**Montants (DA)**
1 - Intérêts et charges Assimilées	**1 197 544,99**	**1 - Intérêts et produits assimilés**	**12 505 142,18**
- Sur opérations avec institutions financières	**16 946,61**	- Sur opérations avec institutions financières	7 228 317,77
- Sur opérations avec la clientèle	**42 482,61**	- Sur opérations avec la clientèle	5 276 824,41
- Sur obligations et autres titres à revenu fixe	**0**	- Sur obligations et autres titres à revenu fixe	**0**
- Sur autres intérêts et charges assimilées	**0**	- Sur autres intérêts et produits assimilés	**0**
- Commissions	**1 138 115,77**		
2 - Charges sur opérations de crédit bail et opérations assimilées	**0**	**2 - Produits sur opérations crédit - bail et opérations assimilées**	**0**
3 - Charges sur opérations de location simple	**0**		
4 - Commissions	**0**	**3 - Produits sur opérations de location simple**	**0**
5 - Autres charges d'exploitation bancaire	**0**		
		4 - Produits des titres à revenu variable	**0**
B - Autres charges	**114 520 006,55**		
		5 - Commissions	**7 611 190,37**
6 - Charges d'exploitation générale	**0**		
- Services	**48 881 158,87**		
- Frais de Personnel	**44 998 358,74**	**6 - Autres produits d'exploitation bancaire**	**0**
- Impôts et taxes	**18 505 337,93**		
- Charges diverses	**2 135 151,01**		
7 - Dotations aux provisions et pertes sur créances irrécupérables	**0**	**B - Produits divers**	**411 752,56**
- Dotations aux Amortissements	31 533 735,36	**7 - Produits divers**	411 752,56
- Dotations aux Provisions	4 309 577,96	**8 - Reprises des provisions et récupérations sur créances amorties**	**0**
9 - Charges exceptionnelles	**367 788,97**	**9 - Produits Exceptionnels**	**0**
10 Perte de l'exercice	**131 400 568,72**	**10 - Bénéfice de l'exercice**	**0**

CAISSES, BANQUE D'ALGERIE, TRESOR PUBLIC, CCP : 911 130 659,59 DA

Ce poste comprend aussi bien les espèces en caisse que les disponibilités en comptes ouverts auprès de la Banque d'Algérie et des correspondants locaux et étrangers.

Observations :

- Les avoirs en devises en caisses et à la Banque d'Algérie ont été convertis en dinars sur la base du cours moyen achat/vente des devises au 31.12.04,
- Le solde « Banque d'Algérie, reprise de liquidités », est représenté par un placement pour la période allant du 28 décembre 2004 au 4 janvier 2005 à un taux d'intérêt de 0,75 % l'an,

OPERATIONS AVEC LA CLIENTELE

CREANCES SUR LA CLIENTELE 195 252 708,49 DA

Cette rubrique renferme les postes ci-après :

• créances commerciales :	95 252 708,49
• autres concours à la clientèle :	0,00
• autres comptes débiteurs :	100 000 000,00

PARTICIPATIONS : 10 000 000,00 DA

En application des dispositions de la loi relative à la monnaie et au crédit, la banque a souscrit et libéré sa participation au capital de la Société de Garantie des Dépôts Bancaires.

IMMOBILISATIONS INCORPORELLES 45 261 846,37 DA

En valeur brute, les immobilisations incorporelles ont subi une augmentation de 22 467 620,23 DA, passant de 57 734 811,29 DA au 31.12.03 à 80 202 431,52 DA au 31.12.04.
Cette augmentation se décompose comme suit :

• frais préliminaires	1 393 801,90
• logiciels informatiques	21 073 818,33

EXTRAITS DES NOTES SUR LES ETATS FINANCIERS

IMMOBILISATIONS CORPORELLES **75 708 235,75 DA**

	31.12.03 (DA)	31.12.04 (DA)	Variations (DA)
Matériels de transport	1 054 273,50	6 419 606,30	5 365 332,80
Matériels informatiques	2 111 870,00	27 032 117,10	24 920 247,10
Coffres forts		2 364 517,88	2 364 517,88
Mobilier et matériel de bureau	8 332 988,83	21 284 604,38	12 951 615,55
Matériels de sécurité - agencements et installations	17 501 779,39	25 231 688,99	7 729 909,60
Equipements ménagers		228 897,86	228 897,86
Investissements en cours	3 130 521,81	5 319 156,43	2 188 634,62
Valeurs brutes	**32 131 433,53**	**87 880 588,94**	**55 749 155,41**
Amortissements	854 370,08	12 172 353,19	11 317 983,11
Valeurs nettes	**31 277 063,45**	**75 708 235,75**	**44 431 172,30**

CAPITAL SOUSCRIT NON VERSE : **1 072 000 000,00 DA**

Ce poste abrite la part du capital restant à libérer, soit 67 % du capital souscrit.

AUTRES ACTIFS : **114 086 820,33 DA**

Sont classés sous cette rubrique, les soldes des comptes ci-après :

• Remises documentaires	97 812 676,43
• Chèques remis à l'encaissement	10 384 072,25
• Précompte taxe sur la valeur ajoutée	4 286 486,66
• Impôt sur les revenus des dépôts et cautionnements	1 356 609,59
• Avances au personnel	169 000,00
• Avances aux fournisseurs	40 365,00
• Comptes de stocks	37 610,40

COMPTES DE REGULARISATION **4 591 232,89 DA**

Sont constituées à hauteur de 4 478 989,03 DA par les charges payées d'avance au titre :

• Des loyers des immeubles :	3 714 000,00
• Des assurances immeuble, maison et autos :	344 989,03
• De l'abonnement Swift	420 000,00

PASSIF

DETTES ENVERS LES INSTITUTIONS FINANCIERES : 1 464 427,58 DA

Il s'agit de dettes envers Tunis International Bank au titre des dépenses que cet organisme a effectuées pour le compte de ALGERIA GULF BANK.

COMPTES CREDITEURS DE LA CLIENTELE : 841 341 212,04 DA

Cette rubrique regroupe :

• Les dépôts à vue :	426 393 433,25
• Les dépôts à terme :	14 259 196,32
• Les autres dettes de la clientèle :	400 688 582,47

Le compte « autres dettes de la clientèle » renferme les dépôts de garantie cautions et avals (72 403 536,77 DA), Lettres de Crédit (12 523 090,89 DA), transferts (85 972 595,94 DA) ainsi que les provisions pour chèques de banque à payer (229 784 342,19 DA) et divers (5 016,68 DA).

DETTES REPRESENTEES PAR UN TITRE : 1 006 250,00 DA

Souscription bon de caisse de 1 000 000,00 DA. Intérêts courus et non échus : 6 250,00 DA.

AUTRES PASSIFS : 130 789 010,49 DA

Sont classés sous cette rubrique les comptes ci-après :

Comptes exigibles après encaissement – remises documentaires	97 812 676,42
Comptes exigibles après encaissement – chèques :	12 616 438,67
Fournisseurs, retenues de garantie	4 298 843,53
Cautionnements reçus	134 016,40
Impôts et cotisations sociales à payer	8 185 556,87
Divers	1 086 588,60
Retenue à la source de 24%	6 654 890,00

COMPTES DE REGULARISATION 6 333 581,66 DA

Le montant en compte est constitué par les provisions congés payés et charges sur congés payés (2 046 842,43 DA), les provisions frais téléphone, électricité gaz, honoraires, publicité… (2 914 087,00 DA) de même que la provision pour prime à verser à la Société de Garantie des Dépôts bancaires (1 372 652,23 DA).

PROVISIONS POUR RISQUES BANCAIRESGENERAUX 4 309 577,96 DA

En application des dispositions de l'article n° 17 de l'instruction 74-94 de la Banque d'Algérie, relative à la fixation des règles prudentielles de gestion des Banques et Etablissements financiers, la Banque a constitué une provision pour risques bancaires généraux égale à 1 % des engagements courants bilan et hors bilan.

Les engagements hors bilan se répartissent ainsi :

Engagements donnés	**235 706 046,78 DA**
Les engagements crédits documentaires et acceptations crédocs	22 020 560,48
Les engagements cautions	213 685 486,30
Engagements reçus	**362 138 289,89 DA**

COMPTES DE RESULTATS

L'exercice clos le 31 décembre 2004 s'est soldé par un résultat déficitaire de 131 400 568,72 DA.

Les charges totalisent 151 928 653,83 DA dont 31 533 735,36 DA de dotations aux amortissements et 4 309 577,96 DA de dotations aux provisions pour risques bancaires généraux.

Les produits s'élèvent à 20 528 085,11 DA.

CHARGES	**151 928 653,83 DA**
Charges financières	1 197 544,99
Charges d'exploitation générale	114 520 006,55
Dotations aux amortissements	31 533 735,36
Dotations aux provisions pour risques bancaires généraux	4 309 577,96
Charges des exercices antérieurs	367 788,97

Charges financières : 1 197 544,99 DA

Elles sont constituées à hauteur de 1 138 115,77 DA par les commissions versées dont 956 786,17 DA de commissions de transfert Banque d'Algérie.

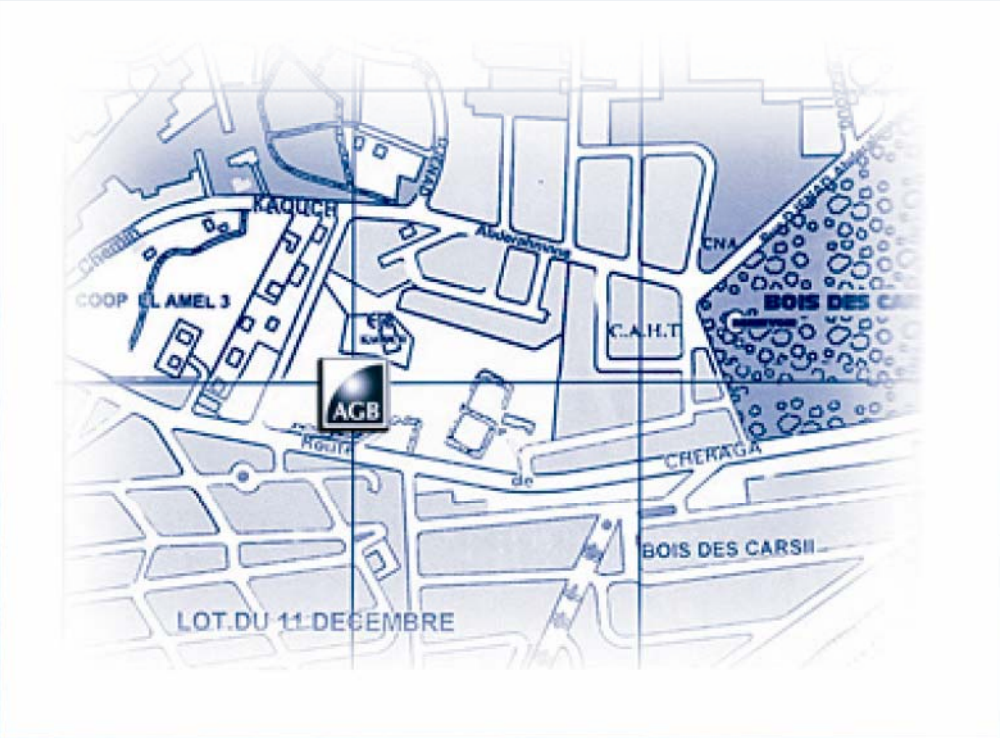
Charges d'exploitation générale : 114 520 006,55 DA

Les charges d'exploitation générale comprennent :

Les services :	48 881 158,87
Les frais de personnel (salaires, primes, indemnités, formation …)	44 998 358,74
Les impots et taxes :	18 505 337,93
Les charges diverses :	2 135 151,01

Adresse : Haouche Kaouche , Route de Cheraga ,
Dely Ibrahim BP N° 26 bis

Téléphone : 00 . 213 . 21 . 91 . 00 . 31
00 . 213 . 21 . 91 . 03 . 08

Facsimilé : 00 . 213 . 21 . 91 . 02 . 37
00 . 213 . 21 . 91 . 02 . 64

E – mail : agbank@agb.dz