بنك الخليج الجزائر
Gulf Bank Algeria
Member of the KIPCO Group

Un Partenaire Sûr

Rapport Annuel 2010

Gulf Bank Algeria

Simplifions la banque

Une Famille Avant Tout

Historique de la banque

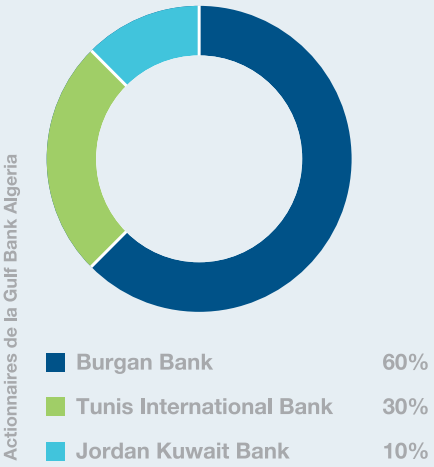
Banque commerciale de droit algérien au capital de 10.000.000.000 DZD, Gulf Bank Algeria a été créée le 15 décembre 2003, par l'apport de trois banques, leaders sur leurs marchés, appartenant au groupe KIPCO.

Dès sa création, AGB s'est donnée pour mission de contribuer au développement économique et financier de l'Algérie, en offrant aux entreprises et professionnels des services et produits diversifiés de qualité, alliant au financement bancaire classique une offre de solutions financières conformes aux préceptes de la Chariâa.

En 2007, AGB élargit son champ d'action et a développé en direction de la clientèle de "particuliers" une gamme variée de produits et de services, qui de par leurs caractéristiques et innovation a remporté un réel succès auprès de celles-ci.

En 2008, et toujours dans l'objectif de se rapprocher davantage de sa clientèle, AGB a procédé à l'extension de son Réseau d'Agences passant d'une seule agence en 2007 à 21 agences en 2010, 26 pour le premier trimestre de 2011, et 9 autres en cours de réalisation.

Avec la clôture de l'année 2010, Gulf Bank Algeria enregistre sa cinquième année consécutive de profits, en réalisant un bénéfice de plus de 28 millions USD.



Sommaire

1 Le Groupe KIPCO
2 Mission - Vision - Valeurs
3 La Stratégie de Gulf Bank Algeria
4 Réalisations Majeures
5 Membres du Conseil d'Administration
6 Executive Management
7 Chiffres Clefs
8 Overview : 2010 en bref
9 Aperçu sur l'économie algérienne
10 Activité de la banque
11 Activité des structures de la banque
12 Emplois et Ressources
13 Opérations à l'international
14 Approbation des résultats 2010
15 Etats Financiers et Notes Explicatives
16 Réseau d'Agences de Gulf Bank Algeria

Le Groupe KIPCO

Créé en 1975, Kuweit Projects Company (Holding) KIPCO est un groupe koweitien privé, considéré comme l'un des plus grand groupes diversifiés dans la région du Moyen-Orient et d'Afrique du Nord détenant des actifs de plus de 25 milliards USD.

Kipco détient des intérêts dans plus de 73 sociétés opérant dans 21 pays (principalement dans les pays arabes) et employant plus de 8000 personnes à travers le monde. Ses principaux secteurs d'activité sont les services financiers et les médias. KIPCO détient également des intérêts directs et indirects dans les secteurs de la santé, du tourisme, de l'industrie, du conseil et de l'immobilier.

Actionnaires AGB

	US$
Equity	2037
Total Assets	15 151
Operating Revenue	605
Net Profit	17
Return on Equity	0.8%
Number of Branches	23

Burgan Bank 2010 - Highlights (Millions)

	US$
Equity	94.8
Total Assets	537
Operating Revenue	13
Net Profit	12.03
Return on Equity	12.68%
Number of Branches	4

Tunis International Bank 2010 - Highlights (Millions)

	US$
Equity	457
Total Assets	2.94
Operating Revenue	159
Net Profit	104
Return on Equity	22.75%
Number of Branches	54

Jordan Kuwait Bank 2010 - Highlights (Millions)

Burgan Bank

Présentation

Filiale du groupe KIPCO, Burgan Bank est une banque commerciale koweitienne, avec des filiales établies majoritairement dans la région MENA.

Créée en 1977, la banque a acquis un rôle capital dans le secteur du particulier, des entreprises et des affaires grâce à des offres de produits innovantes, une technologie de pointe et un large réseau de distribution.

Ses filiales incluent la Gulf Bank Algeria (Algérie), Bank of Baghdâd (Irak) et la Jordan Koweït Bank (Jordanie), ainsi que la TIB (Tunis International Bank).

Les résultats de la banque sont en continuel accroissement fort d'un capital social important et un investissement diversifié. Son réseau compte 21 agences et plus de 120 Distributeurs automatiques.

Tunis International Bank

Présentation

Créée en 1982, Tunis International Bank est la première banque privée offshore établie en Tunisie. Elle fournit une gamme complète de services financiers internationaux pour les sociétés, les institutions financières, les gouvernements et les individus, comprenant : Les opérations de devises étrangères et de marché monétaire dans toutes les devises convertibles, le financement de commerce international, les services aux particuliers, les opérations bancaires commerciales et d'investissements, les cartes de paiement internationales visas et American Express, etc.

Elle dispose d'un bureau de représentation à Tripoli et détient une participation de 30% dans la Gulf Bank Algeria. L'actionnaire principal de la TIB est Burgan Bank.

Jordan Kuwait Bank

Présentation

Fondée en 1976, la Jordan Koweït Bank évolue avec succès dans le système bancaire jordanien. Banque commerciale, elle offre à sa clientèle une gamme diversifiée de produits et services bancaires, distribués sur un réseau de 48 agences en Jordanie et deux autres en Palestine et Chypre. Elle participe à hauteur de 10% dans le capital de Gulf Bank Algeria.

En mai 2008, JKB devient la filiale de la Burgan Bank à hauteur de 51,10%.

Mission - Vision - Valeurs

بنك الخليج الجزائر
Gulf Bank Algeria

Simplifions la banque

Notre Mission
Rester en permanence à l'écoute des entreprises et des particuliers afin qu'AGB puisse offrir la gamme la plus innovante de produits et services financiers personnalisés, tant conventionnels que conformes aux préceptes de la Charia, et contribuer ainsi à l'enrichissement de la vie des algériens.

Raison d'être

Notre Vision
Que nous soyons la banque de référence en Algérie pour avoir su mériter la confiance de nos clients et être le partenaire qu'ils choisissent pour améliorer leur qualité de vie.

Chemin - Avenir

Nos Valeurs
Les valeurs fondamentales qui sous-tendent notre mission et notre vision traduisent réellement tout ce que nous faisons, à titre individuel et collectivement. A AGB. ces valeurs guident nos interventions.

Philosophie

Progrès Vivre la valeur du progrès, c'est sans cesse regarder où l'on est aujourd'hui et où on veut être demain. C'est la valeur qui nous aide chaque jour à nous rapprocher de nos objectifs. Le progrès c'est aussi l'amélioration, le perfectionnement et l'évolution. Chez AGB, le progrès se vit au jour le jour, dans notre façon de faire, nos attitudes, comme dans le fruit de nos actions. Chez AGB, nous adoptons la valeur du progrès de l'intérieur, pour nous-mêmes, individuellement et collectivement et nous l'offrons à l'extérieur, pour la plus grande satisfaction de nos clients.

Engagement Pour AGB, faire preuve d'engagement c'est s'investir totalement dans la réussite de sa mission et de ses objectifs. C'est afficher « présent » chaque jour, par son écoute, par son dévouement, son initiative et sa participation active à répondre aux besoins entendus. C'est se sentir personnellement responsable de sa réussite comme de celle de son équipe et de son entreprise. L'engagement part de l'intérieur vers l'extérieur, de soi vers l'autre. C'est pourquoi AGB s'engage totalement à connaître le succès de l'intérieur, avec ses employés, ses clients internes et peut ainsi s'engager totalement à faire connaître le succès à ses clients externes, les particuliers et les entreprises en Algérie.

Reconnaissance La reconnaissance est sans conteste la valeur qui apporte le plus de plaisir, de satisfaction et de contentement à l'individu. C'est pourquoi AGB désire faire de la reconnaissance son meilleur outil pour offrir la satisfaction à ses clientèles internes et externes. Être reconnu, s'est être perçu dans son identité, c'est être entendu et accepté comme tel.
Nous reconnaissons nos employés, nos clients internes, en écoutant et en répondant à leur besoin d'épanouissement professionnel par un Système d'Objectifs et de Développement Individuel personnalisé. Nous reconnaissons nos clients externes en adaptant nos produits et services à leurs besoins, à leurs personnalités et leurs valeurs profondes.

Constance Pour AGB, la constance est une valeur synonyme de sécurité, de stabilité et de sérieux. Et c'est parce qu'AGB est là pour rester qu'elle a choisit de promouvoir cette valeur. Quand on parle de banque, on parle d'argent. Quand on parle d'argent, on parle d'une monnaie de récompense pour nos efforts et d'un moyen pour réaliser les projets de toute une vie. C'est parce qu'AGB désire s'engager à vie avec ses clients internes et externes qu'elle choisit la qualité, la sécurité et la stabilité avec cette promesse de constance et de pérennité de ses activités.

Écoute Chez AGB, nous avons fait de l'écoute une priorité car nous sommes conscient qu'elle est notre meilleur outil de satisfaction, tant pour nos clients internes que pour nos clients externes. Nous savons que c'est grâce à l'écoute que nous entendrons les besoins et que ce n'est qu'avec la pleine connaissance des besoins de nos clients (employés, particuliers, entreprises) que nous pourrons viser une pleine satisfaction. L'écoute est un moyen d'être proche des autres, de les connaître, mais aussi de les reconnaître dans ce qu'ils sont et dans leurs attentes. C'est pourquoi chacun des membres d'AGB s'engage à être à l'écoute de l'autre et de son environnement pour toujours mieux y répondre.

La Stratégie de Gulf Bank Algeria

La Stratégie de Gulf Bank Algeria a été définie début 2009, dans la même lignée que celle du Groupe Burgan Bank et avec pour objectif de réaliser sa mission tout en étant fidèle aux valeurs et principes qui sont les siennes.
Cette stratégie s'articule autour de cinq axes :

- Total Quality Management :
  Cette démarche s'inscrit au sein de chacune des actions entreprises par la banque dans le but de réaliser une prestation bancaire de qualité, tant avec les clients internes qu'externes.

- Elle concerne plusieurs domaines d'intervention tel que la Qualité du Service, des Produits, des Infrastructures, du Management, de la Gestion des Risques, etc.

- Elargissement du Réseau d'Agence :
  Pour être toujours plus proche de ses clients, les faisant bénéficier des produits et services de pointes adaptés à leurs besoins.

- Elargissement de l'offre Produits et Services afin de pouvoir répondre aux attentes de tous.

- Une Gestion des Ressources Humaines axée sur la Performance:
  Soucieuse d'offrir à l'ensemble de ses collaborateurs un cadre de travail et de vie épanouissant et stimulant, AGB s'est dotée d'une politique de gestion des ressources humaines récompensant les résultats et permettant le développement humain et professionnel de l'ensemble de son personnel.

- Croissance et Conquête de Parts de Marché :
  Croyant au potentiel de l'Algérie et aux capacités de son Staff et forte du Soutien du Groupe, AGB axe sa politique commerciale sur une logique de Croissance et de Conquête de Parts de Marché participant ainsi activement au développement économique de l'Algérie et à l'enrichissement des Algériens.

Réalisations Majeures

2010 pour Gulf Bank Algeria a été une année charnière de réalisation et d'évènements qui ont donné une autre dimension à notre banque à travers un réseau plus élargi et une conquête de plus en plus importante d'un marché bancaire très concurrentiel.

Sur le plan commercial, des réalisations édifiantes et prometteuses de développement sain du portefeuille client et affichent une croissance à deux chiffres de l'indicateur résultat net.

La conquête de nouvelles parts de marché met en exergue :

- 5447 nouveaux comptes ouverts.
- Croissance des engagements du bilan de 22.9 à 26.4 milliards de dinars soit + 15.28 % pour un total agences opérationnelles de 21.
- Une nette évolution du crédit immobilier BAYTI pour atteindre 1.2 milliard de dinars en guise de renforcement des activités en direction des particuliers.
- Une meilleure maitrise du risque crédit par un porte-feuille de plus en plus diversifié en terme de nature de crédits, de durée et de catégorie de clientèle.
- Un profit net en hausse continuelle de 38%, soit 2,03 milliards de dinars (28 millions de dollars).
- Une rentabilité positive de fonds propres, soit un retour sur capital de 20% toujours en croissance depuis 05 ans.
- Lancement d'un nouveau produit PROLINE, un crédit dédié spécialement aux commerçants et professions libérales.
- En complément de la carte SAHLA lancée en 2009, l'activité monétique a été renforcée par la mise sur le marché; des TPE AGB mobiles à puce GPRS.
- Mise en place de plusieurs réformes structuantes en 2010, en matière de gestion des éffectifs, de recrutements, de statuts et de parcours professionnels.
- A travers des actions concrêtes visant le développement et l'amélioration des performances du système d'information et traitement des opérations, tout en gardant un niveau de sécurité élevé, il a été procédé, durant 2010, à l'installation "CITRIX" et le passage vers le "SQL 2008", ce qui a permis de réduire considérablement le temps de réponse du système.

Membres du Conseil d'Administration

El KABARITI Abdulkarim
Président

HAYAT Massaoud Mahmoud Hadji Jawhar
Vice Président
Président du CE et du BAC

FEKIH AHMED Mohamed
Membre

GHOZALI Hadj Ali
Membre

SUKKARIEH Rabi
Membre

Executive Management

Mohammed LOUHAB
Directeur Général

Mourad DAMARDJI
Directeur Général Adjoint - Administration

André Guy BEYROUTHI
Directeur Général Adjoint - Exploitation

Sid Ali ASLOUN
Chef de division Administration Générale et Ressources Humaines

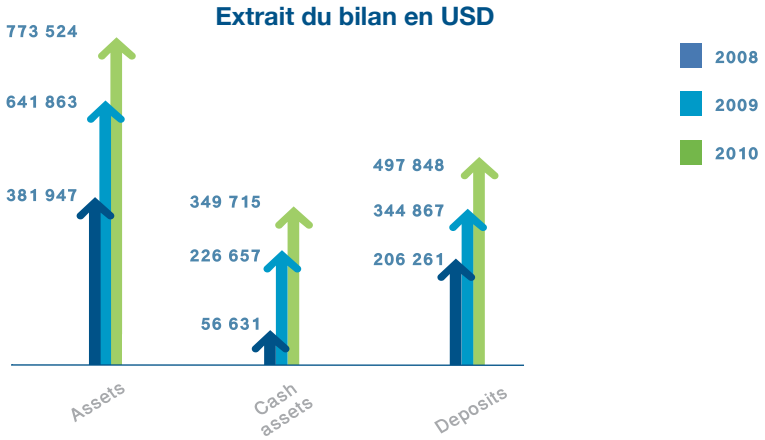
Kamal BENDAMARDJI
Chef de Division Opérations Comptabilité et Informatique.

Yassine KADDOUR
Chef de Division Risque Management

OVERVIEW : 2010 EN BREF

Chiffres Clefs

2010

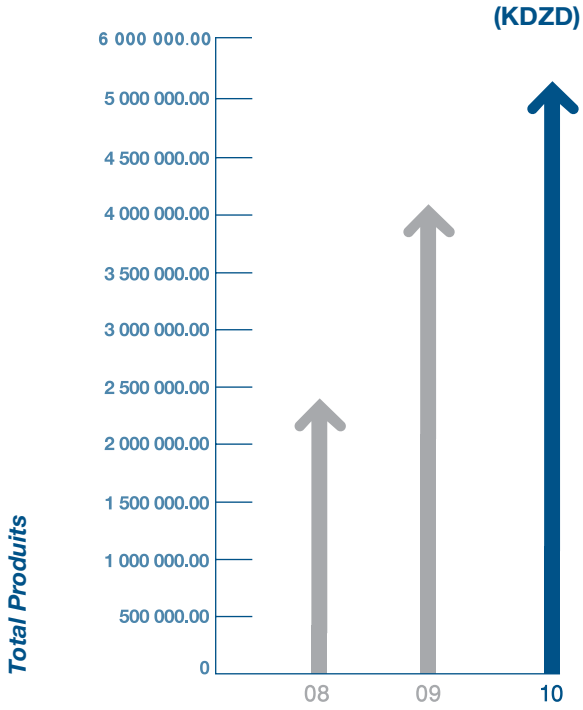


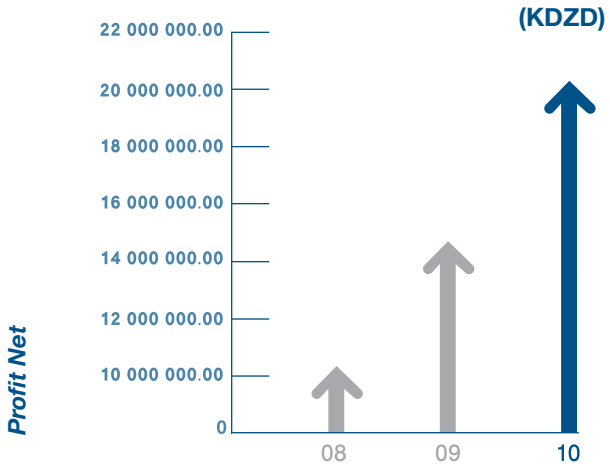
I. Chiffres clés de l'activité de la banque (KDZD)

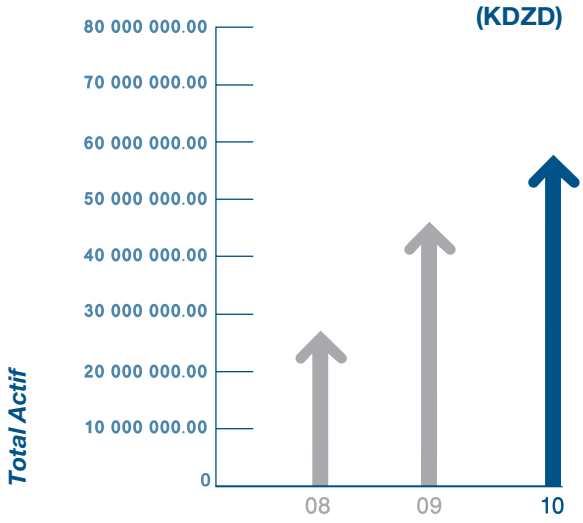
Bilan	2008	2009	2010
Disponibilité	4 077 402.00	16 308 105.00	25 806 751.00
Crédit	17 848 631.00	22 564 903.00	26 515 037.00
Autres actifs	5 574 150.00	7 150 350.00	4 986 976.00
Total Actifs	**27 500 183.00**	**46 214 110.00**	**57 308 763.00**
Dépôt de la clientèle	12 514 332.00	24 178 213.00	36 884 539.00
Autres dépôts	815 599.00	652 241.00	1 301 654.00
Autres passifs	14 170 252.00	21 383 656.00	19 122 570.00
Total passifs	**27 500 183.00**	**46 214 110.00**	**57 308 763.00**
Compte de résultat	**2008**	**2009**	**2010**
Produit bancaire	2 419 222.00	4 026 003.00	5 175 321.00
Charge bancaire	195 350.00	425 914.00	581 787.00
Autres produits	157 577.00	731 204.00	759 795.00
Produit net bancaire	**2 381 449.00**	**4 331 293.00**	**5 353 329.00**
Charge d'exploitation bancaire	711 677.00	1 184 567.00	1 582 439.00
Provision	217 298.00	1 114 167.00	1 026 447.00
Résultat avant IBS	**1 452 474.00**	**2 032 559.00**	**2 744 443.00**
IBS à payer	374 006.00	570 009.00	713 389.00
Résultat net de l'exercice	**1 078 468.00**	**1 462 550.00**	**2 031 054.00**
Ratios	**2008**	**2009**	**2010**
Crédit / total actif	64.9%	49.2%	46.1%
Fond propres / total actif	11.8%	22.7%	19.2%
Fond propres / crédit	18.2%	46.3%	56.0%
ROA	3.9%	3.1%	3.5%
ROE	33.1%	13.8%	18.4%
Résultat brut / crédit	8.1%	8.9%	10.4%
Résultat brut / fond propres	44.6%	19.3%	24.9%

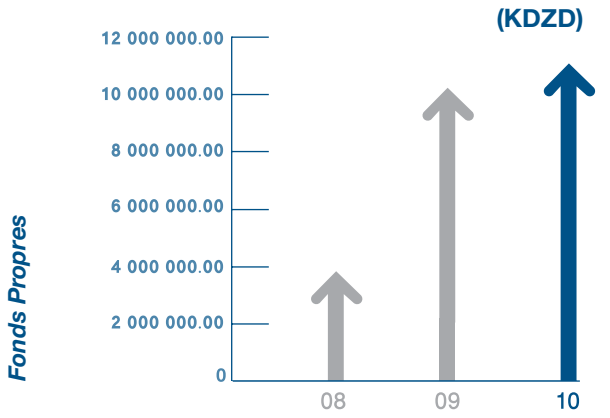
Les réalisations chiffrées

2010









+39%
Profit Net

+25%
Total Actif

Avec la clôture de l'année 2010, Gulf Bank Algeria enregistre sa sixième année consécutive de profit. Le profit net en 2010 est de 2.03 milliards de DZD, avec un total produit évoluant à la hausse de 25% passant de 4.8 milliards DZD en 2009 à 5.9 milliards DZD en 2010.

APERÇU SUR L'ÉCONOMIE ALGÉRIENNE

L'Economie Algérienne

Conjoncture économique de l'Algérie en 2010

La refonte progressive du paysage législatif durant les années 2000, visant un développement économique par une meilleure réorganisation de tous les secteurs économiques a abouti malgré la crise financière mondiale 2008/2009, à de progrès concrets au regard du taux de croissance moyen enregistré en 2010 qui est de 5,7% et 9.3% hors hydrocarbures.

La part des hydrocarbures dans la croissance économique reste prépondérante et se renforce davantage suite à la reprise des prix de pétrole vers la hausse durant l'année 2010 des principaux indicateurs.

Les performances macroéconomiques enregistrées restent prometteuses d'un décollage global des secteurs économiques attestées en cela par l'amélioration sensible en 2010 des principaux indicateurs.

- Une embellie financière sans précédent, grâce aux revenus des exportations du pétrole et du gaz dont les réserves de changes qui atteignent 155 milliards de dollars US, correspondant à 39 mois d'importation de biens et services.
- Une balance commerciale excédentaire de 16 milliards de dollars liée à la hausse des prix de pétrole et à la stabilité des volumes d'importation.
- Un encours de la dette très faible de 2.4 milliards de dollars US, suite à une politique de remboursement de la dette externe.
- Une inflation de 3.9% soit, une nette amélioration par rapport au 5.7% de l'année 2009. Cet indicateur reste lié, beaucoup plus, aux facteurs exogènes de l'évolution des prix d'importation des matières premières, alimentaires et agricoles.

Les opérations commerciales internationales

Au 31/12/2010 les importations de l'Algérie enregistrent une légère augmentation de 01 milliards US pour atteindre 40.21 milliards de dollars contre 39.29 MUSD en 2009.

Les importations sont composées de 60% de biens d'équipement et produits semi-fini.

En termes d'exportation, la balance commerciale affiche le chiffre de 56.6 milliards de dollars US.

Les produits des hydrocarbures représentent 98% du montant total des exportations algériennes, soit 55.5 milliards de dollars US.

Pour l'année 2010 l'évolution par rapport à 2009 est de l'ordre de 11.7 milliards de dollars comme résultat direct d'une forte reprise des prix du pétrole et du gaz sur le marché international.

Masse monétaire

Durant l'année 2010 la masse monétaire M2 marque une expansion à un rythme de 13,8% corrélative à celles des avoirs extérieurs de l'ordre de 11.996 Milliards de dinars à fin 2010.

L'analyse de l'évolution des composantes de la masse monétaire (M2) en 2010 montre les tendances suivantes :

a- Les dépôts

La monnaie scripturale dans les banques (dépôts à vue et à terme en dinars) a progressé de 12,46 % en 2010 contre une baisse de 8,2 % en 2009, passant de 4300,7 milliards de dinars à fin 2009 à 4836,6 milliards de dinars à fin 2010.

b- Les crédits

L'excès de l'offre de fonds prêtables sur le marché monétaire interbancaire s'est donc accru en 2010, de même pour les crédits aux entreprises et ménages distribués par les banques Algériennes dont l'évolution en 2010 était de 15,6%, pour un total de 3094,91 milliards de dinars. 50,6% sont octroyés au secteur privé, mais globalement, elle reste en déça du taux de 18,5% de 2009.

Forte d'un matelas de réserve de change de 155 milliards de dollars à fin 2010, l'Algérie a lancé un second ambitieux programme de développement économique touchant tous les secteurs sur plusieurs années à l'appui d'un plan quinquennal 2010-2014 doté de 286 milliards de dollars qui permettront à l'économie de décoller au cours des prochaines années.

ACTIVITÉ DE LA BANQUE

1. Les opérations interbancaires et de trésorerie

1 . 1 A l'actif

Au 31/12/2010, les avoirs de la banque s'élèvent à 25 806 750.00 KDZD soit une augmentation de 67.29% par rapport à la même période de l'exercice précédent.
87,61% des avoirs au 31/12/2010 sont constitués de dépôts auprès de la banque d'Algérie soit 22 701 183 KDZD dont une grande partie est placée pour une courte durée.

1 . 2 Au Passif

Durant l'exercice 2010, la banque n'a eu recours à aucun concours extérieur pour faire face à ses engagements bien au contraire, les emprunts contractés durant l'exercice 2009 ont été totalement remboursés à l'exception de 334 821 KDZD représentant les refinancements auprès de la SRH (Société de Refinancement Hypothécaire).

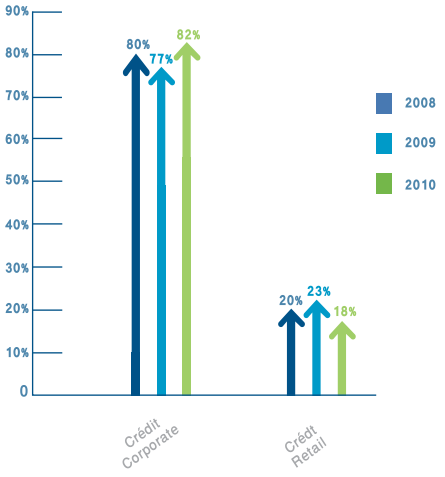
2. Les opérations avec la clientèle

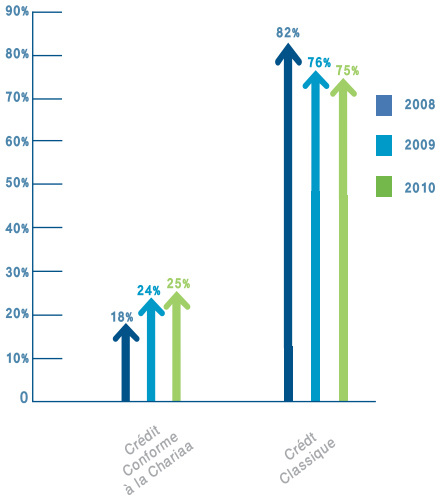
2 . 1 A l'actif

Cette rubrique a enregistré une progression de 16.13% par rapport à l'exercice précédent. Elle est passée de 22 744 486 K DZD au 31/12/2009 à 26 412 155 KDZD au 31/12/2010. Le crédit court terme représente 66% des engagements par caisse contre 64% au 31/12/2009.

Le crédit conforme aux préceptes de l'Islam représente désormais le quart du portefeuille total des engagements par caisse de la banque.

L'entrée en application de la loi de finance complémentaire de 2009, limitant les crédits aux particuliers, a eu comme conséquence une baisse du portefeuille retail : il ne représente désormais que 18% du total des engagements par caisse au 31/12/2010.





Tous les produits lancés par la banque ont été déclinés sous les deux formes conventionnelles et conformes à la Charia.

L'engouement pour ce type de produit est certain et a permis à la banque, par ce biais, de rallier à ses guichets d'autres clients intéressés par ce type d'opérations.

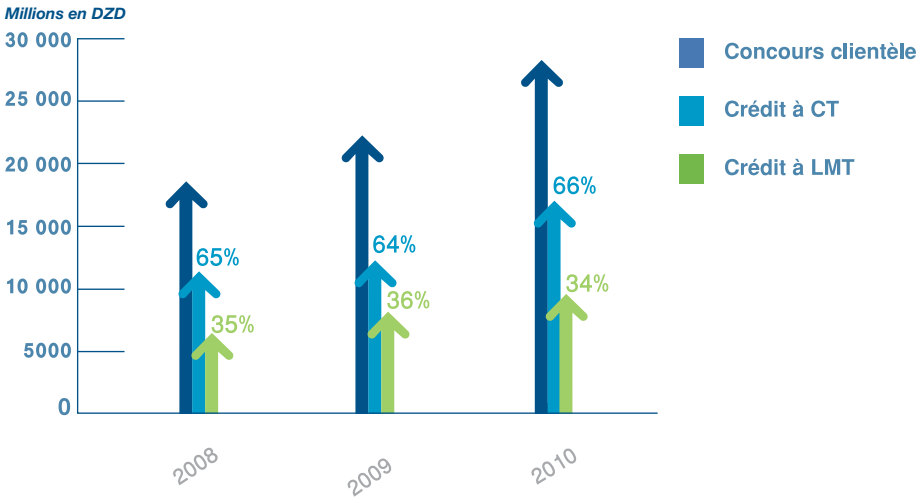
Il est évident que si cette tendance se maintienne nous pourrions considérer que dans deux années le portefeuille sera constitué pour presque moitié par les opérations conformes à la Charia.

Le rapport engagements par caisse/total bilan a enregistré une diminution de 3.12%. Il avoisine au 31/12/2010 46% contre 49% en 2009.

(Millions en DZD)

Année	2008	2009	2010	%2010/2009
Concours total à la clientèle	*17 849*	*22 744*	*26 412*	*16.13%*
Crédit à CT	*11 552*	*14 366*	*17 316*	*20.53%*
Crédit à MT	*6 297*	*8 378*	*9 096*	*8.57%*

Engagement par caisse



2 . 2 Au Passif

Les dépôts de la clientèle qu'ils soient à vue ou à terme totalisent à la fin de l'exercice un montant de 38.1 Milliards de DZD. La progression entre 2009/2010 est de l'ordre de 53.79%.

Toutes les natures de dépôts ont connu une progression remarquable au titre de cet exercice. Il faut par ailleurs signaler la forte hausse des dépôts dits participatifs (placement conforme aux préceptes de l'Islam) qui ont connu une progression de l'ordre de 142.51% contrairement aux placements classiques qui, au contraire, ont régressé de 8% comparativement à l'exercice 2009.

Les dépôts à vue sont passés de 19,81 milliards à 26,8 Milliards grâce notamment aux dépôts de garantie (cash collatéral) constitués par la clientèle au titre des opérations d'ouverture de lettres de crédit.

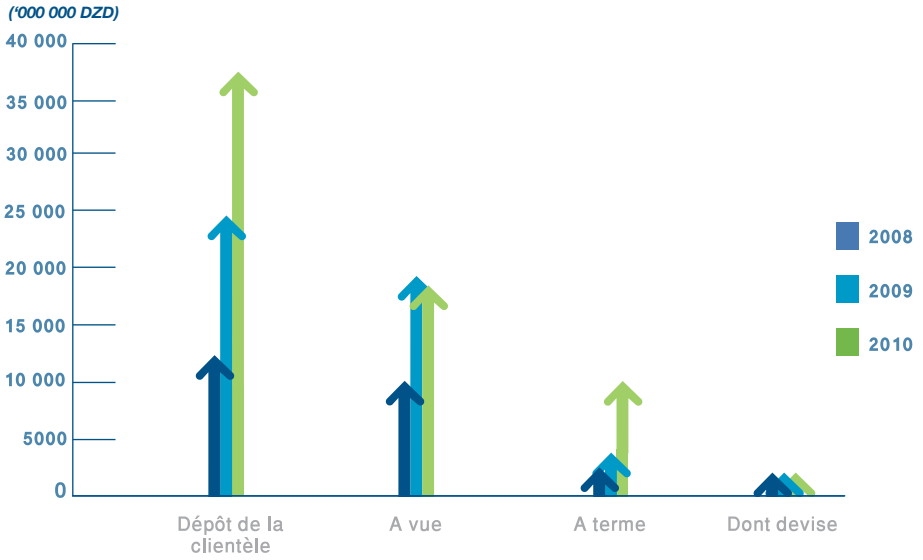
Malgré la hausse substantielle des ressources à vue de 4.5 Millards de dinars, les dépôts à terme, améliorent leur part relative dans le total des ressources collectées pour atteindre 29,71% contre 20.20% l'année précédente et enregistrent une évolution plus importante, soit 126% par rapport à 2009.

Le poids des dépôts de la clientèle dans le total du bilan passe de 53.72% en 2009 à 66.63% en 2010 et cela malgré la hausse du capital durant l'année 2009.

Les provisions constituées par la clientèle dans le cadre des opérations de commerce extérieur ont quant à elles, connues une hausse de 1.867 Milliards pour atteindre en fin d'exercice un montant de 11.63 Milliards de DZD.

('000 000 DZD)

	2008	2009	2010	%2010/2009
Dépôts De La Clientèle	*13 330*	*24 830*	*38 186*	*+53.79%*
A Vue	*10 858*	*19 815*	*26 841*	*35.46%*
A Terme	*2 472*	*5 015*	*11 345*	*126.20%*
Dont Devises	*246*	*274*	*340*	*24.09%*



3. Les comptes des fonds propres et des valeurs immobilisées

Le montant des investissements bruts s'affiche à 2.926 Milliard de DZD soit une hausse de 76.48% par rapport à l'exercice précédent. Cette hausse est consécutive à l'acquisition d'un terrain d'une valeur 1,1 milliard de DZD et l'accroissement de l'ordre de 84.60% du volume des aménagements.

Les investissements en cours connaissent une diminution de 21.49% suite à l'application du nouveau système comptable et financier.

Les fonds propres n'ont pas enregistré de variation significative, ils sont passés de 10.63 Milliards de DZD au 31/12/2009 à 11.06 Milliards de DZD au 31/12/2010 soit 4,55%.

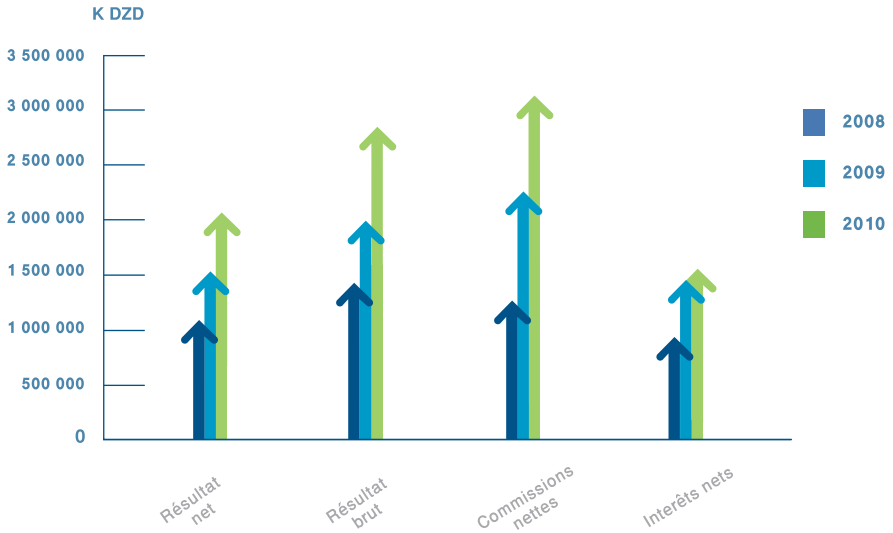
4. De la marge bancaire

(K DZD)

Année	2008	2009	2010
Résultat net	*1 078 468.00*	*1 462 550.00*	*2 031 054.00*
Total charge	1 124 325.00	2 724 648.00	3 190 673.00
Total produit	2 576 799.00	4 757 207.00	5 935 116.00
Résultat brut	*1 452 474.00*	*2 032 559.00*	*2 744 443.00*
Commission payées	71 583	132 450	159 931
Commission perçues	1 338 295	2 292 878	3 182 121
Commissions nettes	*1 266 712*	*2 160 428*	*3 022 190*
Intérêt payées	123 768.00	293 464.00	421 856.00
Intérêt perçues	1 080 928.00	1 733 125.00	1 933 200.00
Intérêt nets	*957 160.00*	*1 439 661.00*	*1 511 344.00*

Le bénéfice dégagé par la banque au 31/12/2010 s'élève à 2 031 053 782.91DZD soit une progression de 38.87% par rapport à l'exercice 2009 et 88.33% par rapport à celui de 2008. Cette évolution positive est directement liée à l'augmentation des 2 composantes du chiffre d'affaires de la banque en l'occurrence les intérêts et les commissions perçus.
A noter cependant que la hausse a été plus marquée en ce qui concerne les commissions traduisant ainsi l'augmentation sensible des opérations de hors bilan en 2010.

L'augmentation des commissions est due, dans une large mesure au développement de l'activité de commerce extérieur qui a vu le volume des transferts vers l'étranger enregistrer une croissance 35.71% en 2010 par rapport à 2009 (1.9 milliards d'USD en 2010 contre 1.4 milliard USD en 2009).



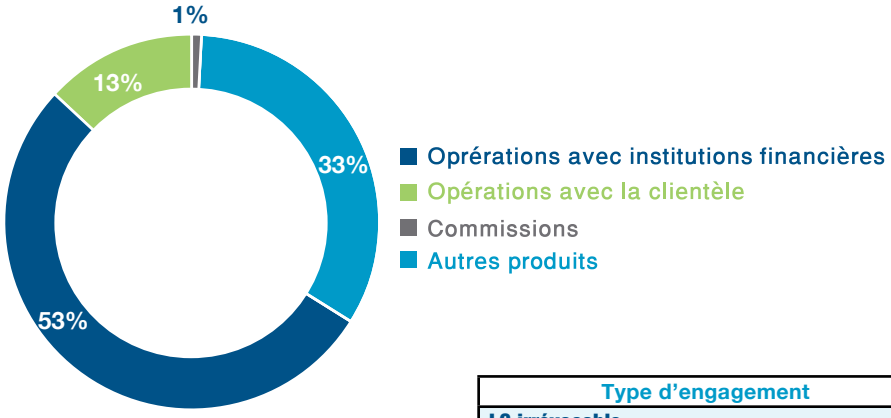
5. Les comptes de la clientele

Au 31/12/2010 le nombre de comptes ouverts a vu son évolution avoisiner les 50% en comparaison avec l'année précédente. Cette hausse a aussi bien concerné les ouvertures à la clientèle de particuliers qu'à la clientèle corporate.

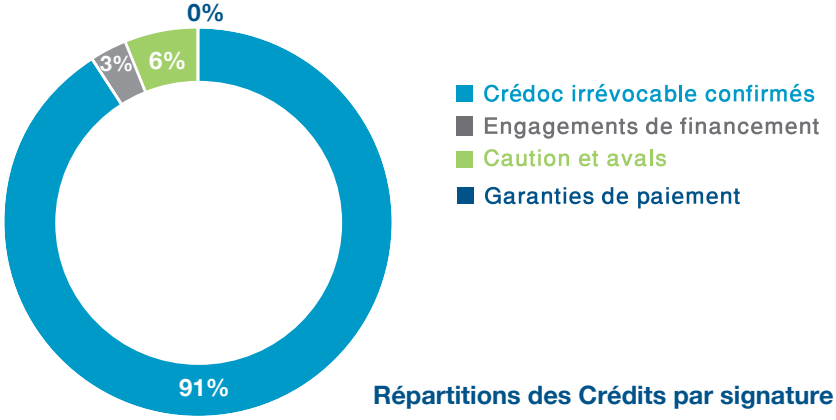
6. Les engagements hors bilan

Les engagements par signature ont atteint au 31/12/2010 30.792 Milliards de DZD contre 22.920 Milliards DZD au 31/12/2009 soit une progression de 34.34%. Le tableau ci-après donne le détail des opérations de hors bilan.

Répartition des produits 2010



Type d'engagement	2009	2010
LC irrévocable	20 899	27 724
Engagement de financement	630	313
Caution et aval	1 391	2 755



Répartitions des Crédits par signature

ACTIVITÉ DES STRUCTURES DE LA BANQUE

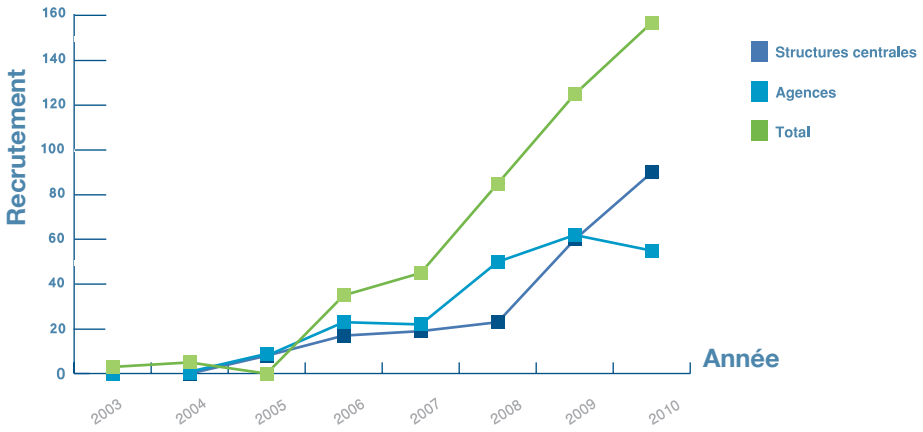
II. Activité et Structures de la banque

1 . Ressources humaines

2010 a vu la finalisation de l'implantation du nouveau processus de gestion des ressources humaines, qui est fondé essentiellement sur la gestion des compétences et des carrières.

En 2010, les effectifs de la banque ont été renforcés en vue de prendre en charge les nouvelles fonctions introduites dans la banque par la nouvelle organisation mise en place.

Le personnel de la banque se répartit comme suit :



	Structures Centrales		Structures du Réseau		Total	
	2009	2010	2009	2010	2009	2010
Cadres supérieurs	*23*	*28*	*26*	*24*	*49*	*52*
Cadres moyen et de maitrise	*79*	*120*	*134*	*165*	*213*	*285*
Agents d'exécution	*16*	*17*	*4*	*8*	*20*	*25*
Total Général	118	165	164	197	282	362

Il y a lieu de noter que l'effectif du siège demeure important dans la structure des effectifs et que le rapport Effectif siège/Effectif total qui était de 42% a même légèrement progressé en 2010 pour représenter un taux de 45.5% du total de l'effectif. Dans le même ordre d'idées, la politique de la banque, en termes de recrutement, a toujours recherché la création de l'équilibre de la répartition par sexe, que ce soit en agence ou en central, soit 152 pour les femmes et 210 pour les hommes, tout en mettant en avant la promotion des compétences sans aucune discrimination. Seul critère discriminant reste l'engagement et le progrès.
L'évolution du recrutement externe depuis la création d'AGB est représentée par la courbe ci-dessus. Les recrutements ont connu une hausse constante, et un accroissement rapide, entre 2007 et 2010, qui s'expliquent par le développement des activités.

1 . 1 Formation

Le bilan de la formation au cours de l'année 2010 reflète l'important effort consenti par la Banque pour le développement des compétences.

En effet, la banque a continué à afficher sa volonté d'améliorer les compétences du potentiel humain afin de s'adapter aux différents changements intervenus dans l'environnement économique, d'une part, et le recentrage de ce même potentiel sur certaines spécialités d'autre part qui font la force de la banque, notamment dans le crédit et le commerce extérieur.

Les dépenses engagées en matière de formation se sont élevées à 51 860 458,50 DA, soit 9,77 % de la masse salariale annuelle.

Les formations engagées dans ce cadre ont fait l'objet d'un programme d'actions articulé autour des axes suivants :

- Formations diplômantes de longue durée
- Formation de perfectionnement
- Parrainages auprès des grandes écoles.

Ces formations ont concerné un ensemble de 234 employés en 2010.

1 . 2 Gestion des compétences et des carrières

La gestion des compétences et des carrières fait partie désormais de la gestion des ressources humaines de la banque. 2010 a vu le parachèvement du processus d'implantation du nouveau système de gestion des RH.

Ce processus qui introduit des outils modernes de gestion doit permettre de prendre en charge avec une efficacité accrue la gestion :

- De l'organigramme de la banque.
- Du déroulement de carrières grâce à la constitution du répertoire des emplois, leur classification hiérarchique, le parcours de carrière et l'identification des passerelles.
- Des risques se rapportant aux postes critiques et le plan de relève
- Des compétences et des talents à haut potentiels (Adaptation du modèle grille des 9 cases).

2 Développement du réseau

L'objectif d'atteindre un réseau national de 50 agences bancaires à l'horizon 2011, a été revu à la baisse.

Pour ce volet, la situation se résume ainsi :

	2009	2010
Agences opérationnelles	13	21
Agences en cours	7	15
TOTAL	20	36

3 . Systèmes d'information

Durant l'exercice 2010, la direction des systèmes d'information avait pour objectif d'une part, d'améliorer les performances du système de traitement des opérations et d'autre part de renforcer la sécurité des systèmes d'exploitation.

Pour réaliser ces objectifs le département de développement informatique ainsi que celui du réseau et systèmes devaient travailler de concert chacun dans son domaine pour la réalisation du but que s'est fixé la banque.

Ces objectifs revêtent une importance vitale pour la poursuite du développement de la banque.

Dans ce cadre plusieurs actions ont été entreprises :

3 . 1 Installation de « CITRIX »

Cette solution, une fois mise en place, a permis de réduire considérablement les temps de réponses du système et rendre son utilisation plus conviviale.

Ce qui a eu un impact positif sur les utilisateurs et surtout sur la clientèle qui a vu ses temps d'attentes au niveau des guichets de la banque considérablement réduit.

3 . 2 Passage à « SQL 2008 »

Dans le même ordre d'idée, le département développement a réalisé au mois d'aout de l'exercice 2010 la migration du système de gestion des opérations vers un nouveau système de gestion de base de données « SQL 2008 ».

Cette opération a mobilisé l'ensemble des équipes de développement pour réaliser les modifications sur le code source du système et les tests de temps de réponses.

L'association de « CITRIX» et de « SQL 2008 » a considérablement amélioré les performances du système.

3 . 3 Installation de BACKUP

Pour renforcer la disponibilité du système, un backup a été installé.

La gestion de ce backup est entièrement automatique et ne nécessite aucune intervention humaine.

Dans le cadre du plan de continuité de l'activité, un autre backup a été installé au niveau de l'agence de Sétif.

Sa mise en œuvre a été achevée au mois de février 2011.

3 . 4 Renforcement des liaisons

La banque a opté pour un système centralisé.

Ce mode de fonctionnement nécessite une totale disponibilité des lignes de communication.

Pour pallier à toute éventualité, la banque a mis en œuvre un réseau de secours en sus du réseau primaire.

Ce réseau secondaire relie l'ensemble des structures de la banque grâce à une connexion satellitaire.

Ce réseau est totalement indépendant du réseau primaire.

3 . 5 Optimisation des débits

Une nouvelle technologie d'accélération des bandes passantes a été testée au niveau d'une agence de la banque et cette technologie va être généralisée courant 2011.

4. Comptabilité

L'exercice 2010 a vu la mise en place effective du contrôle comptable permanent.

Cette mise en place s'est traduite par la systématisation du contrôle.

Une analyse de l'ensemble des comptes comptables est réalisée sur une base journalière, hebdomadaire et mensuelle en collaboration avec l'ensemble des structures de la banque.

Ces contrôles ont été renforcés par une revue trimestriellede la part des auditeurs externes.

5. Communication et Marketing

Les opérations de marketing et communications se sont concentrées en 2010 sur deux aspects essentiels :

Communication institutionnelle

Communication produit.

5 . 1 Institutionnelle

En rapport direct avec l'image de la banque, la communication institutionnelle a repris à travers plusieurs supports publicitaires (affichage interne, rapport annuel, site internet et journal interne) les valeurs, mission, vision et politique qualité de la banque.

De ce fait, aussi bien le client interne que le client externe ont été informés de l'engagement et de l'orientation stratégique de leur banque.

Aussi et dans le but de développer l'état d'esprit entreprise.

Il a été édité le premier journal interne de la banque « Together », qui s'est fixé pour mission d'informer les divers maillons de la chaîne, des projets en cours ainsi que des évènements vécus au sein d'AGB.

Pareillement, et dans le but de conforter l'adhésion de l'employé à la banque dès son recrutement, un recueil, reprenant l'ensemble des produits et services de la banque, en plus de toutes informations utiles telles que l'historique de la banque, le groupe, les procédures, annuaire téléphonique, organigramme, etc..., a été élaboré.

Il doit être remis à chaque employé de la banque et cela, dès son recrutement.

5 . 2 Produit

En 2010, la communication produit a ciblé l'image de la banque et l'actif de son bilan, grâce à la relance des cartes visa et le lancement de la ligne de produits destinée aux commerçants et professions libérales Mihna-Proline.

Le site internet conçu fin 2009 a été mis en ligne début 2010, reprenant ainsi l'ensemble de la communication institutionnelle et produits de la banque.

La version en langue anglaise est en cours de réalisation et sera mise en ligne durant le premier trimestre 2011.

Sur un autre plan, la banque a boosté son mode de communication le rendant plus dynamique et proche du client grâce à des animations flash et des factices.

L'action du Support et Vente s'est articulée autour de 2 axes majeurs: l'Animation du Réseau et les Actions Commerciales Directes.

En ce qui concerne l'animation du Réseau, les actions ont essentiellement porté sur d'une part le suivi des doléances des clients, exprimés sur la ligne directe dédiée à cet effet ainsi que sur les adresses *info@agb.dz* et *avotreecoute@agb.dz* et d'autre part sur l'animation de la formation concernant les produits ProLine en axant particulièrement sur la partie relative au ciblage et à l'argumentaire commercial.

6. Le crédit

Au niveau organisationnel, 2010 a été marquée par les faits suivants :

- Renforcement des équipes commerciales dans le réseau et revue de certaines procédures en vue de dégager plus de temps commercial. Cette action devant s'accentuer en 2011 afin de permettre une meilleure prise en charge des clients et d'initier les équipes à la vente de nos divers produits et services.
- Renforcement des équipes du crédit.
- Mise en place du Département «Développement de Produit ».
- Mise en place d'une unité de « Suivi du Réseau ».

L'essentiel des actions ayant comme objectif le renforcement de la réactivité, de la créativité et de l'action commerciale. Ceci devant se confirmer et s'affirmer en 2011.

EMPLOIS & RESSOURCES

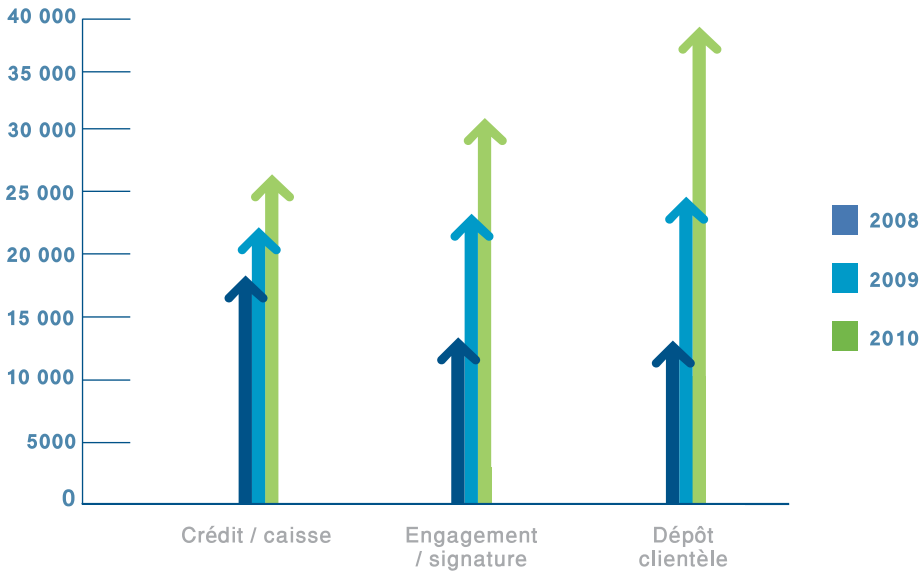
III – Emplois & Ressources

Malgré un climat économique plus « serré » la banque, de par sa politique de croissance volontariste à réussi à enregistrer une croissance importante de ses engagements, de ses ressources ainsi que de la taille de son portefeuille client.

Quelques Chiffres

('000 000 DZD)

	2008	2009	2010	2010/2009
Total Crédit par caisse	*17 849*	*22 744*	*26 412*	*+16.1%*
Total engagement par signature	*13 280*	*22 920*	*30 792*	*+34.3%*
Total Dépôts de la Clientèle	*13 330*	*24 830*	*38 186*	*+53.8%*
Nombre de Comptes Clientèle		*22 737*	*32 497*	*+42.9%*



Les Axes Commerciaux

Cette croissance s'est basée essentiellement sur le financement des entreprises. Les moteurs de cette croissance sont surtout :

- La flexibilité de la politique de crédit de la banque et la rapidité de prise de décision
- La renommée de la banque en matière de prise en charge et de traitement de certaines opérations pour lesquelles la banque a la volonté de se positionner en leader. Là aussi la rapidité de traitement des opérations a été pour la banque un avantage concurrentiel certain.

Enfin et en adéquation avec la mission de la banque, une gamme complète de produit destinés au financement des Commerçants et des Professions Libérales dénommée Mihna/Pro-Line a été lancée officiellement en décembre 2010.

Cette ligne-produit stratégique sera un des axes majeurs d'action commerciale en 2011, positionnant AGB comme acteur présent sur l'ensemble des segments socioprofessionnels.

A. Les emplois

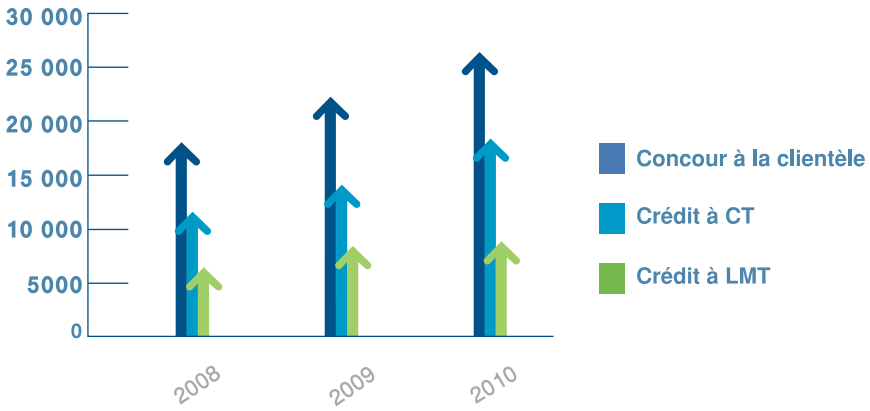
1. Les engagements par caisse

Les encours à la clientèle, par caisse, ont continué leur croissance, enregistrant 26.4 milliards de dinars soit une progression de 16,1% (3.7 milliards en terme absolu).

('000 000 DZD)

Année	2008	2009	2010	2010/2009
Concours à la clientèle	*17 849*	*22 744*	*26 412*	*+16.1%*
Crédit à CT	*11 552*	*14 367*	*17 316*	*+20.5%*
Corporate	*11 528*	*14 335*	*17 315*	*+20.8%*
Retail	*24*	*32*	*1*	*-96.9%*
Crédit à LMT	*5 989*	*8 376*	*9 109*	*+8.7%*
Corporate	*2 499*	*2 827*	*4 380*	*+54.93%*
Retail	*3 487*	*5 374*	*4 729*	*-12.0%*

Engagement par caisse



L'activité de la banque s'est essentiellement concentrée sur les financements corporate qui ont enregistré une croissance de 26.1% passant de 17 162 millions DZD en 2009, à 21 695 millions DZD en 2010. Les engagements sont concentrés sur le court terme (65.56%) et ont induit un engagement Hors Bilan important de 30.8 milliards DZD.

L'activité du crédit aux particuliers s'est réduite au crédit logement « BAYTI » dont la production s'est élevée à 1.5 milliard DZD (dossiers accordés), amenant les encours BAYTI de 511 millions DZD en 2009 à 1 210 millions DZD en 2010.

Cette production quoique intéressante (en continuant sur ce rythme apportera une augmentation de 0.7 milliards d'encours par an) n'a pas été au niveau attendu.

La ventilation des engagements par caisse est comme suit :

Nous remarquons durant l'exercice 2010 la part de plus en plus croissante des opérations conformes à la Chariaa dans le total des transactions réalisées par la banque.

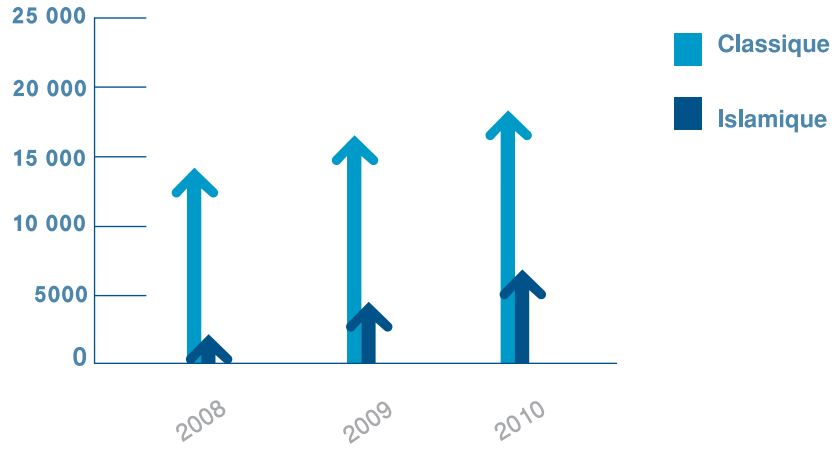
Le tableau ci-dessous illustre parfaitement la proportion plus importante des opérations dites islamiques.

Ce résultat, illustre le caractère soutenu de l'activité crédit dans toute sa globalité, ceci en droite ligne de la politique de crédit initiée par la banque, dans sa quête de développement.

('000 000 DZD)

Année	2008	2009	2010	2010/2009
Concours total à la clientèle (caisse)	*17 849*	*22 744*	*26 412*	*16.1%*
Crédit à CT	*11 552*	*14 367*	*17 316*	*+20.5%*
Classique	10 464	12 656	14 707	+16.2%
Conforme à la Chariaa	1 088	1 711	2 597	+51.8%
Crédit à LMT	*6 297*	*8 376*	*9 109*	*+8.7%*
Classique	4 220	4 678	5 087	+8.7%
Conforme à la Chariaa	2 077	3 698	4 022	+8.7%

Concours Clientèle formule Classique/Islamique



L'autre cause qui a, un tant soit peu influé sur le niveau des encours crédits, s'explique par l'apport apporté par les nouvelles agences ouvertes en 2009 et 2010 et qui ont contribué à la croissance de l'activité par le ralliement de nouvelles affaires, souvent très intéressantes pour notre exploitation.

L'obtention prochaine des agréments au profit des agences en projet, va, à coup sûr, influer positivement sur le niveau d'activité et permettra à la banque de se rapprocher davantage des opérateurs d'autres régions.

Les Crédits de trésorerie représentent, 46.2% du portefeuille de crédit à fin 2010 tandis que les crédits accordés sous forme de CMT, ne représentent désormais que 15.90% contre 18.34% en 2009 et 20.22% en 2008.

Les Crédits par caisse à Court Terme représentent l'essentiel des encours « corporate ».

Ceci résulte d'une volonté stratégique de la banque à vouloir orienter son action commerciale vers l'accompagnement des entreprises dans le financement de leur cycle d'exploitation.

Comme constaté plus haut, les crédits de trésorerie octroyés sous le régime conforme à la Charia musulmane enregistrent une nette progression passant de 1 711 milliards de DZD en 2009 à 2 597 milliards de DZD en 2010 soit une hausse en valeur relative de l'ordre de 51.8 % soit un additionnel en valeur absolue de l'ordre de 886 Millions de DA, tandis que les crédits classiques enregistrent une hausse de 16.3% comparativement à l'année 2009. Les crédits à Moyen ou LT destinés au financement des investissements (dans les deux versions : classique et conforme à la charia) ont évolué au cours de l'année 2010, comparativement à l'exercice 2009 dans une fourchette de 8.7% mais restent toutefois modérés.

2. Crédits retail

En ce qui concerne le crédit aux particuliers (prêts habitation) et aux professionnels, l'évolution bien que positive reste néanmoins en deçà des prévisions de la banque.

La production comparée de 2010 se présente comme suit :

(Chiffres en millions DZD)

		2009		2010	
		Nombre	Montant	Nombre	Montant
BAYTI	Classique	28	380	243	1 503
PROLINE	Classique	0	0	4	25
PROLINE	Islamique	0	0	7	41
TOTAL		28	380	252	1 558

Le produit crédit immobilier BAYTI a été lancé de façon officielle durant le 1er trimestre 2010.

Le dernier trimestre 2010 a connu le lancement d'un produit « PROLINE » destiné aux commerçants et aux professions libérales avec une gamme de produit répondant à leurs besoins soit pour l'exploitation soit pour l'investissement (équipement et immobilier) avec les deux formules de prêt classique et prêt conforme aux préceptes de la Chariaa.

La production PROLINE reflète l'arrivée des premiers dossiers avant le lancement de la compagne publicitaire et l'année 2010 connaitra pour PROLINE une progression significative qui remplacera le produit SAYARATI et TASHILET.

3. Les engagements par signature

Les engagements par signature en faveur de la clientèle s'élève en 2010 à 30.8 milliards DZD contre 22 9 milliards DZD, soit une évolution de 34.5%, confirmant l'avantage concurrentiel d'AGB sur ce créneau. Ils représentent environ 53.8% de la masse totale des engagements de la banque.

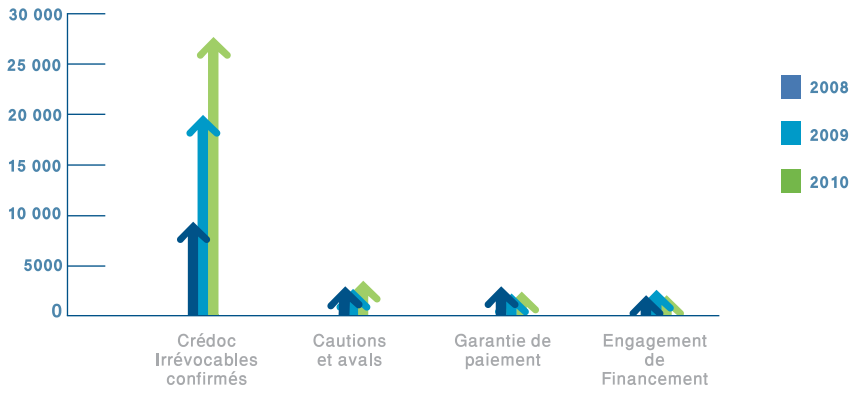
Le financement des opérations de commerce extérieur, depuis les dernières dispositions de la loi de finances complémentaires 2009, obligeant les entreprises à passer obligatoirement par le canal du crédit documentaire pour toutes leurs opérations d'importation, a permis à la banque d'augmenter considérablement ses engagements en matière d'ouverture de crédit documentaire qui passent ainsi de 20 899 milliards de DZD en 2009 à 27 724 milliards de DZD au cours de l'exercice 2010 soit une montée en valeur relative de l'ordre de 32.66 %.

Mais ceci, n'aurait pu être possible n'était-ce les capacités de la banque à assimiler le traitement de cet afflux de dossiers dans les mêmes temps qu'auparavant. La rapide adaptation de la banque et ses structures d'exploitation, lui ont permis de rallier plusieurs entreprises.

C'est ce qui explique la croissance et le détail des engagements par signature illustrée par les tableaux suivants :

('000 000 DZD)

Type d'engagement	2008	2009	2010
Credoc irrévocables confirmés	*10 231*	*20 899*	*27 724*
Engagement de Financement	*89*	*630*	*313*
Cautions & Avals	*1 672*	*1 366*	*2 357*
Garanties de paiement	*1 287*	*25*	*398*
Total crédits par signature	13 279	22 920	30 792



Répartition des Crédit par Signature par type

Les crédits par signature sont constitués majoritairement, des engagements sous forme de crédit documentaire soit 90%, et le reste par les différentes cautions délivrées dans le cadre de l'éxécution de marchés publics.

4. Créances douteuses

Les créances douteuses arrêtées au 31/12/2010 se sont établies à hauteur de 1 255 milliards de DZD contre 884 millions de DZD en 2009 soit une aggravation de l'ordre 371 millions de DZD en valeur absolue et 41.97% en valeur relative.

Ils représentent plus de 1,72% du portefeuille corporate total de la banque.

Ces dossiers ont fait l'objet d'un provisionnement dans les limites des textes régissant la gestion de cette nature de créances conformément aux règles admises en la matière.

A noter enfin, que ces créances sont largement couvertes par des garanties hypothécaires.

Pour plusieurs de ces dossiers, les actions en justice ont abouti et les actions exécutoires seront menées durant 2011.

5. Garanties

Le portefeuille engagement de la banque est couvert presque en totalité par des garanties tangibles dans la plupart des cas.

La valeur des biens immobiliers hypothéqués en faveur de la banque a atteint 53.7 milliards de DZD en 2010 contre seulement 33.6 en 2009.

Cela représente une augmentation de près de 160%.

Les garanties financières, sous forme de titres nantis en faveur de la banque, ont elles aussi enregistré une nette progression de l'ordre de 55.55% pour atteindre à fin 2010 un montant de 2.8 Milliards DZD.

B. Ressources et Comptes de Clientèle

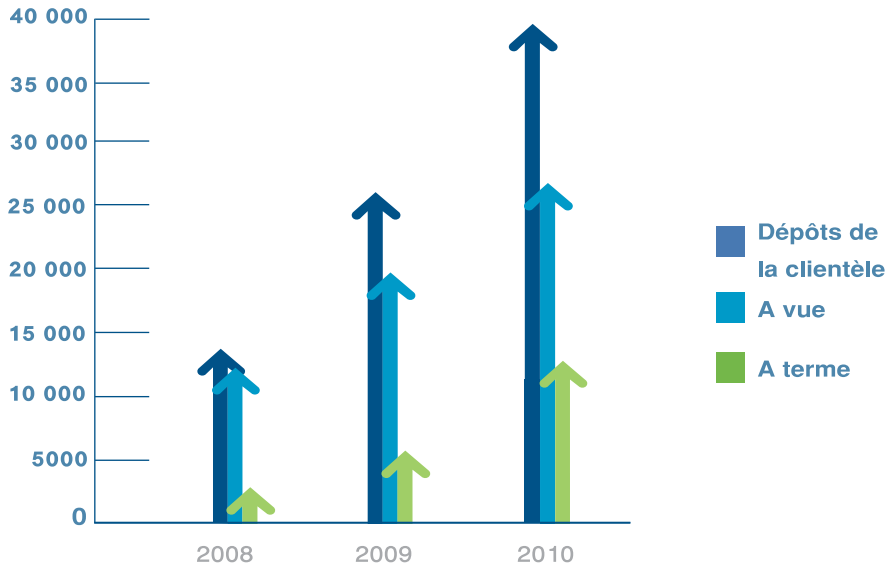
2. Au Passif

('000 000 DZD)

Année	2008	2009	2010	2010/2009
Dépots de la clientèle	**13 330**	**24 830**	**38 186**	**+53.8%**
A vue	**10 664**	**19 816**	**26 841**	**+35.4%**
Comptes à vue				+33%
Comptes épargne				+65%
A terme	**2 420**	**4 942**	**11 345**	**+129.5%**
DAT	617	2 080	5 776	+177.7%
Bon de caisse	1 803	2 862	5 569	+94.5%
Dont devises (cv/DZD) (réparties entre CT et LMT)	**46**	**274**	**340**	**+24.1%**

L'évolution des dépôts de la clientèle continue sa forte croissance pour atteindre un total de 38.2 milliards DZD soit une augmentation de plus de 13.35 milliards DZD. La croissance des dépôts concerne l'ensemble des produits de placement, notamment ceux à terme qui représentent 11.35 milliards DZD, signe d'une confiance accrue dans la banque.
Ainsi on peut qualifier les ressources de plus stables et mieux ventilées. Dans ce cadre il faut dire que cette situation d'excédent de trésorerie de la banque sur 2010 a engendré un assouplissement de la politique de crédit quant à l'octroi des CLMT, expliquant leur évolution volontariste, notamment au niveau des crédits aux entreprises.

Dépôts de la clientèle

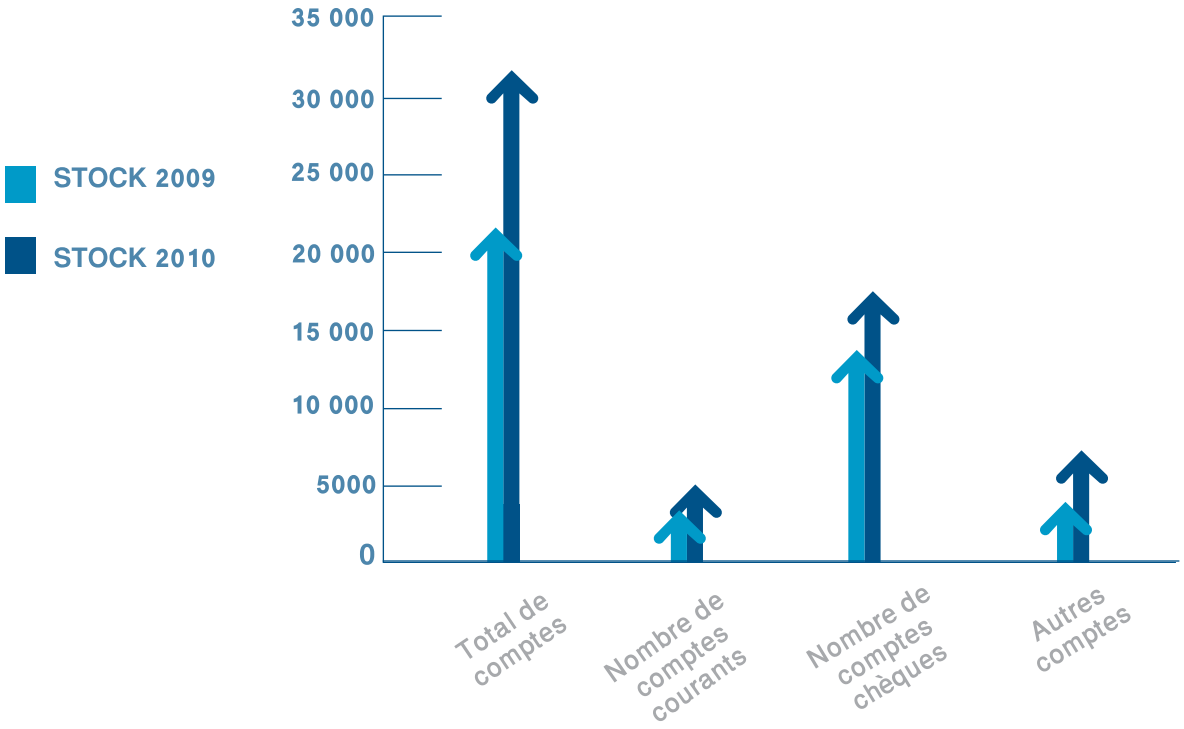


B . 1 Comptes clientèles

Toujours dans une logique de conquête de parts de marché, un des objectifs majeurs maintenu pour 2010 a été l'acquisition de clients toutes catégories confondues.

L'évolution des comptes clients pour 2009 se présente ainsi.

	STOCK 2009	STOCK 2010	STOCK 2009/2010
TOTAL DE COMPTES	22 737	32 497	+ 42.9%
Nombre de Comptes Courants	3 503	5 820	+ 66.1%
Nombre de Comptes Chèques	14 422	18 497	+ 28.2%
AUTRES COMPTES	4 812	8 180	+70%



Nous noterons une évolution bien plus rapide des comptes corporate (incluant aussi bien les entreprises que les commerçants et professions libérales) vu l'attrait qu'a la banque pour ce type de client.

Il est notable de constater une croissance de plus de 28% du nombre de compte « retail », ceci malgré l'absence de crédit à la consommation.

OPÉRATIONS À L'INTERNATIONAL

IV – Opérations de commerce extérieur

L'activité des opérations de commerce extérieur, au titre de l'exercice 2010, a été marquée, pour la 5ème année consécutive, par une forte progression, tant au plan du volume que celui des montants des opérations traitées.

A titre indicatif, le total des montants transférés a atteint au 31/12/2010 1.9 milliards de dollars soit une progression de 100% par rapport à l'exercice précédent.

Ce résultat est dû d'une part à la visibilité grandissante de la banque (ancienneté, communication efficace et moderne, élargissement du réseau) mais aussi d'une part à des actions de domiciliation des salaires des clients corporate (action ciblée sur le premier trimestre 2010) et d'autre part aux produits à forte valeur ajoutée qu'offre la banque aux particuliers (notamment les e-banking et les différents produits de monétique).

Il faut ajouter à cela le traitement des opérations de back office qui ont aussi enregistré une importante progression.

En ce qui concerne le correspondent Banking, ce secteur a bénéficié d'une attention particulière ce qui nous a permis de renforcer notre réseau existant à travers l'augmentation des lignes de confirmation d'une part et l'établissement de nouvelles relations d'autres part. Comme déjà indiqué, les opérations de commerce extérieur ont enregistré une forte progression durant l'exercice 2010.

Cette progression, du fait des dernières mesures législatives, est concentrée au niveau des lettres de crédit émises qui restent pratiquement le seul moyen de transfert possible au titre des importations.

Il y a aussi lieu de noter que les contre garanties émises par la banque ont pratiquement doublé en termes de nombre et de montant ce qui dénote de la confiance de plus en plus importante que nous accorde nos partenaires étrangers.

	EN VOLUME		EN MONTANT (10^6 DZD)	
	2009	2010	2009	2010
Lettre de crédit	3525	11 943	60 897	135 479
Remise documentaire	3576	71	34 172	720
Transfert	4231	886	43 667	5 804
Rapatriement	457	603	13 331	3 524
Garantie	35	69	2 046	4 479
TOTAL	18 824	13 572	150 224	157 054

1. Lettres de crédit

Les lettres de crédit ont connu un accroissement très important que cela soit sur le plan du volume que du montant.

En termes de nombre, les lettres de crédit émises par la banque sont passées de 3525 lettres de crédit en 2009 à 11943 au 31/12/2010, soit une progression de 238.80%. La chine représente à elle seule 36% des LC émises suivie par l'UE avec 32.8%.

En montant, le total des LC émises durant l'exercice 2010 est de 135 479 890 016.91 DZD soit 1 836 millions d'USD (75.65% d'entre elles sont confirmées), en progression de 108.88% par rapport à l'exercice précèdent. Les ouvertures en euro et dollars US représentent la quasi-totalité des LC ouvertes soit plus de 99.32% du total. 73.5 Milliards DZD ont été libellés en contre valeur USD et 61 Milliards DZD en contre valeur Euros. La répartition par pays fait ressortir la Chine populaire en tête avec 23 676 116 656.54 de DZD soit 17,48% du total des LC ouvertes suivie par l'Argentine puis l'Espagne avec respectivement 14 113 545 875.06 DZD et 13 255 073 584.50 DZD, soit 10.42% et 9,78%.

2. Remises documentaire, transferts

Les remises documentaires et transferts ont enregistré une diminution sensible que cela soit en terme de nombre que de montant.

Cela est essentiellement dû aux dispositions de la loi de finances complémentaire qui a interdit l'utilisation de ces modes de règlement. A titre indicatif, le nombre de paiements effectués par transfert libre est passé de 4231 en 2009 à seulement 886 en 2010 soit une diminution de 79.06%.

3. Garanties

Les garanties internationales reçues par la banque au 31/12/2010 étaient au nombre de 69 pour un montant de 4 479 792 971.54 DZD contre 35 au 31/12/2009 équivalent à un montant de 2 046 339 841.51 milliers de DZD.

L'augmentation est de 118.91% en montant et 97.14% en nombre.

Cette augmentation s'explique par le fait que de plus en plus de banques étrangères nous sollicitent pour la délivrance de contre garanties en faveur de leur clientèle en activité en Algérie. 95.90% des garanties reçues sont libellées en euro contre 3.22% en USD.

4. Commissions sur Lettres de crédit

Les opérations de commerce extérieur, en 2010, ont permis de percevoir l'exercice 1 180 666 121 DZD de commissions soit 7.36% d'augmentation par rapport à l'exercice 2009 qui a enregistré quant à lui un montant de 1 099 686 169 DZD.

5. Commissions sur garanties émises

Bien que les commissions enregistrées au titre des garanties émises aient diminué de 47.81%, la banque a émis en nombre un volume plus important que celui enregistré lors de l'exercice précèdent mais les montants garanties sont nettement moins importants et les taux appliqués ont été revues à la baisse.

APPROBATION DES RÉSULTATS 2010

Extrait du Procès Verbal de l'Assemblée Générale

Tenue le 13 avril 2011

L'an deux mille onze et le treize Avril , au siège de Gulf Bank Algeria, société par actions, au capital de 10.000.000.000,00 DA, sis à Haouch Kaouch, Route de Cheraga , Dely Ibrahim, Alger,et à partir de sept heures du soir, s'est tenue une réunion de l'Assemblée Générale Ordinaire des actionnaires.

Il a été dressé une feuille de présence, signée par les actionnaires présents et ceux représentés regroupant 999.999 actions soit l'équivalent de 99,99% du capital social de la banque.

Etaient également présent Messieurs :
- Meguellati InCha allah
- Khedouci Bechala.

En leur qualité de commissaires aux comptes

L'Assemblée a procédé à l'élection de son bureau présidé par Monsieur Masaud Mahmoud, Hadji Djawhar HAYAT, assisté de Messieurs Mohamed EL FEKIH, HADJ Ali GHOZALI et Rabih SOUKARIEH.

Monsieur Mohamed LOUHAB, Directeur Général est désigné en qualité de secrétaire de séance.

Le bureau certifie véritable et exacte la feuille de présence qui est annexée au présent procès verbal.
Le Président constate d'après la feuille de présence que l'Assemblée Générale est constituée légalement et qu'elle peut valablement délibérer.

Le président déclare que le nombre d'actions exigées par loi pour permettre à l'Assemblée Générale Ordinaire de délibérer valablement est atteint dans la mesure où les actionnaires présents et représentés possèdent 999.999 actions soit 99,99%.

Le président met alors à la disposition des membrès de l'Assemblée Générale Ordinaire les documents ci-dessous désignés :
- Les copies des convocations adressées aux actionnaires ;
- Les procurations des actionnaires représentés ;
- La feuille de présence, signée par les membres présents;
- Le rapport de gestion de l'exercice 2010 ;
- Le rapport des commissaires aux comptes 2010 ;
- La situation financière de l'exercice 2010 ;
- Le projet des résolutions.

Ainsi que l'ordre du jour comportant les points suivants :
1- Approbation du bilan et du compte de résultat consolidés de l'exercice clos le 31 décembre 2010;
2- Affectation du résultat de l'exercice clos le 31 décembre 2010.
3- Rapport spécial des Commissaires aux comptes sur les conventions et engagements visés aux articles 628 et suivants du Code de commerce notamment pour celles passées entre une société et ses mandataires sociaux mais également entre sociétés d'un groupe avec dirigeants sociaux communs.
4- Fixation du montant des jetons de présence.
5- Quitus.

De ce fait, l'Assemblée Générale Ordinaire des Actionnaires, après avoir exposé et examiné tous les points et sujets à débattre décide :

RESOLUTION N°1 : ABROBATION DU BILAN ET DU COMPTE DE RESULTAT DE L'EXERCICE CLOS LE 31 DECEMBRE 2010

L'Assemblée générale, statuant aux conditions de quorum et de majorité requises pour les assemblées générales ordinaires, après avoir pris connaissance des rapports du Conseil d'administration et des Commissaires aux comptes sur l'exercice clos le 3l- décembre 2010, approuve le bilan au 31décembre 2010 et le compte de résultat de l'exercice2010, établis conformément aux normes du Système Comptable Financier (SCF)telles qu'adoptées par les autorités Algériennes, et se soldant par un bénéfice net de 2031053782.91 Dinars Algériens.

Cette résolution est adoptée à l'unanimité.

Extrait du Procès Verbal de l'Assemblée Générale

Tenue le 13 avril 2011

RESOLUTION N°2 : AFFECTATION DU RESULTAT DE L'EXERCICE CLOS LE 31 DECEMBRE 2010

L'Assemblée générale, statuant aux conditions de quorum et de majorité requises pour les assemblées générales ordinaires, décide l'affectation du résultat de la manière suivante :

- Réserves légales : 5% soit un montant de : 101 552 G89.15 DZD
- Dividendes à distribuer aux actionnaires : 1480 000 000.00 DZD
- Provision pour tantièmes :30 470 588.24 DZD
- Report à nouveau : 419 030 505.53 DZD

Cette résolution est adoptée à l'unanimité

RÉSOLUTION N°3 : RAPPORT SPÉCIAL DES COMMISSAIRES AUX COMPTES SUR LES CONVENTIONS ET ENGAGEMENTS VISES AUX ARTICLES 628 ET SUIVANTS DU CODE DE COMMERCE NOTAMMENT POUR CELLES PASSÉES ENTRE UNE SOCIETE ET SES MANDATAIRES SOCIAUX MAIS EGALEMENT ENTRE SOCIETÉS D'UN GROUPE AVEC DIRIGEANTS SOCIAUX COMMUNS

L'Assemblée générale, statuant aux conditions de quorum et de majorité requises pour les assemblées générales ordinaires, prend acte du rapport spécial établi par les Commissaires aux comptes sur les conventions et engagements visés aux articles 2010 et suivants du Code de commerce.

Cette résolution est adoptée à l'unanimité.

RESOLUTION N°4 : FIXATION DU MONTANT DES JETONS DE PRESENCE

L'Assemblée générale, statuant aux conditions de quorum et de majorité requises pour les assemblées générales ordinaires, fixe à 3 100 000 dinars le montant maximum de la somme annuelle à verser au Conseil d'administration à titre de jetons de présence et ce jusqu'à ce qu'il en soit décidé autrement.

Cette résolution a été adoptée à l'unanimité.

RESOLUTION N°5 : QUITUS

L'Assemblée générale, statuant aux conditions de quorum et de majorité requises pour les assemblées générales ordinaires et en conséquence de l'approbation des résolutions qui précèdent, donne quitus aux membres du Conseil d'Administration de l'exécution de leurs mandats pour l'exercice écoulé.

Cette résolution est adoptée à l'unanimité.

RESOLUTION N°6: DERNIERE RESOLUTTON

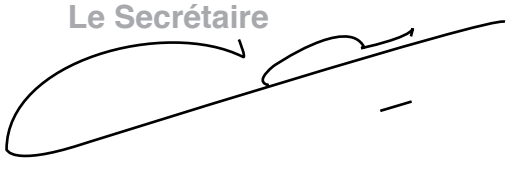
L'Assemblée générale donne tous pouvoirs au porteur d'un original, d'une copie ou d'un extrait du procès-verbal de la présente Assemblée générale pour effectuer toutes les formalités légales ou administratives et faire tous dépôts et publicité prévus par la législation en vigueur relatifs à l'ensemble des résolutionsrqui précèdent.

Cette résolution est adoptée à l'unanimité.

Plus rien n'étant à l'ordre du jour, la séance est levée à huit heures trente.

Le Président

Le Secrétaire



Rapport du Commissaire aux Comptes

A Messieurs les Membres de l'Assemblée Générale Ordinaire de la SPA GULF BANK ALGERIA (AGB)

OBJET : Rapport de certification

Messieurs ;

Dans le cadre de notre mission de Commissariat aux comptes, nous avons examiné les états financiers dont copie ci-jointe au présent rapport, établis par Gulf Bank Algeria pour l'éxercice clos, le 31 décembre 2010 et comprenant:

- Le bilan Actif et Passif,
- Le hors bilan,
- Le compte de résultats,
- Le tableau des flux de trésorerie,
- Le tableau de variation des capitaux propres,
- L'annexe aux états financiers.

Les comptes de la Banque ont été arrêtés par le Conseil d'Administration avec un total de bilan de cinquante sept milliards trois cent huit millions sept cent soixante trois mille quatre vingts Dinars Algériens (57 308 763 080 DA) et un résultat bénéficiaire net de deux milliards trente et un millions cinquante trois mille sept cent quatre vingt trois Dinars Algérien (2 031 053 783 DA).

Opinion sur les comptes annuels

Nous avons effectué notre audit selon les normes de la profession. Celles-ci requièrent la mise en oeuvre de diligances permettant d'obtenir l'assurance raisonnable que les comptes annuels ne comportent pas d'anomalies significatives.
Un audit consiste à examiner, par sondage les éléments probants justifiant les données contenues dans les comptes.
Il consiste également à apprécier les principes comptables appliqués et les estimations significatives retenues par la Direction pour l'arrêté des comptes ainsi que la présentation des états financiers dans leur ensemble.

Dans le cadre de nos travaux, nous avons effectué les vérifications d'audit que nous avons jugé nécessaires pour l'accomplissement des normes de la profession et l'expression de notre opinion.

Les résultats de nos travaux et investigations effectués, constituent une base raisonnable pour exprimer une opinion sur les comptes arrêtés au 31/12 /2010.

Compte tenu des diligences que nous avons accomplies selon les règles de la profession, nous estimons être en mesure de certifier que les comptes annuels de Gulf Bank Algeria arrêtés au 31/12/2010 avec un total de bilan de cinquante sept milliards trois cent huit millions sept cent soixante trois mille quatre vingts Dinars Algériens (57 308 763 080 DA) et un résultat bénéficiaire net de deux milliards trente et un millions cinquante trois mille sept cent quatre vingt trois Dinars Algérien (2 031 053 783 DA) sont réguliers et sincères et donnent une image fidèle de la situation financière de la Banque.

Nous avons également procédé aux vérifications spécifiques prévues par la loi et règlements en vigueur. Nous n'avons pas d'observations à formuler sur la sincérité et la concordance sur les comptes annuels, et informations financières données dans le rapport de gestion et présenté par le Conseil d'Administration

Les Commissaires aux Comptes

ETATS FINANCIERS & NOTES EXPLICATIVES

Etats Financiers

Bilan arrêté
au 31/12/2010

Actif au 31/12/2010

NOTE	RUBRIQUE	SOLDE
Note 01	Caisse, et banques	25 806 750 523.22
Note 02	Créances sur les Institutions Financières	102 881 960.32
Note 03	Créances sur la Clientèle	26 412 154 982.13
	Obligations et autres titres à revenu fixe	
	Impôt courant Actif	513 008 052.04
	Actions et autres titres à revenu variable	
Note 04	Participation Capital	15 675 000.00
	Parts dans les Entreprises liées	
	Crédit-Bail et opérations Assimilés	
	Location simple	
Note 05	Immobilisations incorporelles	27 787 347.34
Note 06	Immobilisations corporelles	2 583 160 285.47
	Autres Actions	
	Capital souscrit non versé	
Note 07	Autres actifs	1 681 445 137.16
Note 08	Comptes de régularisation	165 899 792.87
	Total	57 308 763 080.55

Passif au 31/12/2010

NOTE	RUBRIQUE	SOLDE
	Banque centrale, CCP	
Note 09	Dettes envers les institutions Financières	334 821 671.01
Note 10	Comptes créditeurs de la clientèle	32 617 304 087.25
Note 11	Dettes représentées par des titres	5 568 888 983.08
	Impot courant Passif	713 388 918.6
Note 12	Autres Passifs	4 784 666 632.35
Note 13	Comptes de régularisation	166 356 011.31
	Provisions pour risques et charges	34 146 075.60
	Provisions réglementées	
Note 14	Provisions réglementaires	694 395 031.28
	Fonds pour risque bancaires généraux	
	Dettes subordonnées	
	Capital Social	10 000 000 000.00
	Primes liées au Capital	
	Réserves légales	166 795 276.67
	Ecart de réévaluation	
	Report à nouveau	508 195 999.55
	Changement de méthode	- 311 249 389.30
	Résultat en instance d'affectation	0.24
	Résultat	2 031 053 782.91
	Total Passif	57 308 763 080.55

Etats Financiers

Bilan arrêté
au 31/12/2010

Tableau des comptes de résultat au 31/12/2010

NOTE		CHARGES	PRODUITS
Note 01	Charges d'exploitation. bancaire	581 787 448.10	
	Opérations avec institutions financières	14 667 470.56	
	Opérations avec la Clientèle	407 188 841.86	
	Commissions	159 931 135.68	
	Produits d'exploitation bancaire		5 935 116 504.22
Note 04	Opérations avec institutions Financières		53 655 784.77
Note 05	Opérations avec la Clientèle		1 939 543 998.13
Note 06	Charges/Commissions		3 182 121 343.38
Note 07	Autres Produits		759 795 377.94
	P.N.B		5 353 329 056.12
Note 02	Charges de fonctionnement	1 632 262 334.41	
	Frais de Personnel	499 984 832.07	
	Services	669 983 532.65	
	Impôts et taxes + sécurité sociale	274 535 259.14	
	Autres charges diverses	61 786 529.78	
	Dotation Prime de Garantie/Dépôts Clients	49 823 716.20	
	Charges Exceptionnelles	2 561 594.59	
	Dotations aux Amortis / immobilisations	73 586 869.98	
	Total revenue /Résultats d'exploitation		3 721 066 721.71
Note 03	Provisions réglementées	976 624 020.96	
	Dotations aux provisions réglementées	541 534 405.77	
	Provision pour risque de change	0	
	Dotation aux provisions sur immobilisations	6 290 828.66	
	Perte de valeur sur opération frauduleuse	35 445 536.33	
	Dotations pour créances douteuses	393 353 250.20	
	Bénéfice avant impôt		2 744 442 700.75
	Impôt sur le bénéfice		713 388 917.84
	Bénéfice Nets		2 031 053 782.91

Notes Explicatives

Bilan au 31/12/2010

A. ACTIF

Note explicative N°01

CAISSE, BANQUES CENTRALES, CENTRES DES CHÈQUES POSTAUX, TRÉSOR PUBLIC

Cette rubrique est constituée des avoirs de la banque en espèces et auprès de la banque centrale et des institutions financière de l'état. Au 31/12/2010 le montant enregistré dans cette rubrique s'élevait à 25 806 750 523.22 DZD dont 87.96% est constitué par des dépôts auprès de la banque centrale représentant la contrepartie du capital de la banque et des dépôts clientèle.

Note explicative N°02

CRÉANCES SUR LES INSTITUTIONS FINANCIÈRES

Les créances sur les institutions financières sont principalement constituées :

- Des dépôts à vue auprès des correspondants locaux et étrangers pour couvrir essentiellement les opérations de transferts.
- D'un financement moyen terme d'une institution financière.

Note explicative N°03

CRÉANCES SUR LA CLIENTÈLE

Cette rubrique a enregistré une progression de 17.58% par rapport à l'exercice précédent. Elle est passée 22 489 914 396.48 DZD au 31/12/2009 à 26 412 154 982.13 DZD au 31/12/2010.
Le crédit court terme représente 65.51% des engagements par caisse contre 63.88% au 31/12/2009.

DZD

	2010	*2009*
CREDIT COURT TERME	**17 303 211 336.47**	**14 367 138 968.92**
AVANCES EN COMPTE	**9 605 670 475.40**	8 061 143 145.79
COMPTES DEBITEURS	**1 107 410 457.62**	1 172 008 081.36
ESCOMPTE	**983 539 568.88**	1 082 846 930.09
CREDIT D'EXPLOITATION	**2 779 202 968.49**	1 890 840 535.29
AUTRES	**2 824 387 866.08**	2 160 300 276.39
CREDIT MOYEN TERME	**9 108 943 645.66**	**8 122 775 427.56**
ENTREPRISE	**6 854 847 388.47**	5 316 947 439.34
PARTICULIER	**2 254 096 257.19**	2 805 827 988.22

Note explicative N°04

PARTICIPATION CAPITAL

Cette rubrique n'a connu aucune variation, elle abrite la participation de la banque au capital de deux institutions financières :

- Caisse de garantie des dépôts bancaires.
- Centre de pré-compensation interbancaire.

Notes Explicatives

Note explicative N°05

IMMOBLISATIONS INCORPORELLES

Les immobilisations incorporelles ont enregistré une baisse de 72.11% essentiellement due au passage au nouveau système comptable et financier qui n'autorise plus l'enregistrement de frais d'établissement.

DZD

Immobilisations incorporelles	*2010*	*2009*
Logiciels Progiciels	27 787 347.34	8 619 589.81
Frais d'établissement	-	91 040 479.32
TOTAL	27 787 347.34	99 660 069.13

Note explicative N°06

IMMOBILISATIONS CORPORELLES

Cette rubrique a enregistré pour l'exercice 2010 un total de 2 583 160 285.47 soit une augmentation de 103.22 % par rapport à l'exercice précédent. Cette augmentation est essentiellement due à l'acquisition d'un terrain de 1 118 020 79.00 DZD qui constitue à lui seul 43.28% des immobilisations corporelles de la banque.

DZD

Immobilisations corporelles	*31/12/2010*	*31/12/2009*
Terrain	1 118 020 79.00	-
Mobiliers et équipements. Ménagers	2 074 868.92	145 608.56
Coffres forts	8 254 702.31	6 311 940.42
Aménagements sociaux	972 040.84	358 955.73
Matériel informatique	67 453 099.28	47 813 005.27
Autres matériels de bureau	56 606 990.58	42 413 661.60
Mobilier de bureau	56 914 088.45	29 755 260.25
Matériel de transport	27 713 479.99	23 991 907.50
Télésurveillance	16 758 153.50	7 684 501.76
Aménagements	606 816 924.89	321 870 297.27
Investissements en cours	621 575 657.71	791 021 924.07
TOTAL	2 583 160 285.47	1 271 367 062.43

Notes Explicatives

Note explicative N°07

AUTRES ACTIFS

Cette rubrique enregistre au 31/12/2010 un solde de 2 182 082 368.09 DZD constitué de :

DESIGNATION	DZD SOLDE
Valeurs en recouvrement et autres	1 229 729 743.30
Acomptes sur impôts et taxes	513 008 052.04
Avance et Prêt au Personnel	33 499 469.89
Autres débiteurs	397 109 708.05
Stock de matières et fournitures	8 735 394.82

Les postes les plus importants sont les valeurs en recouvrement qui renferme toutes les instances de règlement interbancaires en faveur de la banque notamment la télé-compensation et autres débiteurs.

Note explicative N°08

COMPTES DE RÉGULARISATION

Le montant inscrit sur ce compte est constitué uniquement des charges payées d'avance et s'élève à 165 899 792.87 DZD. Il s'agit en majorité des loyers.

B. PASSIF

Note explicative N°09

Dettes envers les institutions Financières

Cette rubrique est composée des emprunts à vue et à terme auprès des institutions financières. Au 31/12/2010 les montants abrités dans ce compte s'élevaient à 334 821 671. DZD en diminution de 63.81% par rapport à l'exercice précédent. Ils se composent uniquement du refinancement auprès de la SRH.

Note explicative N°10

Comptes créditeurs de la clientèle

Cette rubrique englobe les divers dépôts de la clientèle à vue et à terme qui s'élevaient au 31/12/2010 à plus 36.88 milliards de DZD soit 52.28% par rapport à l'exercice précèdent. Cette rubrique ce décompose ainsi :

TYPE DE DEPOTS	*2010*	DZD 2009
A VUE	23 070 836 225.18	17 667 281 003.81
COMPTE EPARGNE	2 468 893 691.39	1 496 366 253.51
DEPOTS A TERME	11 344 809 339.06	5 014 565 376.40
TOTAL	**36 884 539 255.63**	24 178 212 633.72

Notes Explicatives

Note explicative N°11

DETTES REPRÉSENTÉES PAR DES TITRES

Cette rubrique abrite les dépôts sous forme de bons de caisse anonymes et nominatifs souscrits auprès des guichets de la banque. Au 31/12/2010 le solde enregistré était 5 568 888 983.08 DZD soit une augmentation de 94.54% comparativement à l'exercice précédent. Il est à signaler que les dépôts participatifs ont enregistré une augmentation de 142.51% contrairement aux dépôts classiques qui ont régressé de 30.72%.

Note explicative N°12

AUTRES PASSIFS

Cette rubrique est essentiellement constituée des remises à l'encaissement de la clientèle et des créditeurs divers.

		DZD
	2010	*2009*
Autres passif	**5 498 055 550.96**	8 252 685 137.94
*** Comptes Exigibles après encaissement**	**1 688 440 772.64**	3 000 351 577.95
Cautionnement reçus	**25 336 283.01**	27 613 942.96
Impôts et cotisations dus à l'administration	**832 792 995.09**	667 444 246.24
Autres créditeurs Divers	**2 951 485 500.22**	4 557 275 370.79

Le poste autre passif englobe essentiellement les créditeurs divers constitués essentiellement des provisions pour chèques de banque à hauteur de 2,951 milliards de DZD et le montant des valeurs remises par la clientèle pour encaissement pour le montant de 1,688 milliards de DZD.

Note explicative N°13

COMPTES DE RÉGULARISATION

Ce compte représente les produits perçus d'avance pour un montant de 166 356 11.31 DZD.

Note explicative N°14

PROVISIONS

Cette rubrique renferme les provisions réglementaires au titre des engagements bilan et hors bilan de la banque. Soit une augmentation de 27.69% qui s'explique par l'augmentation des engagements de la banque.

Notes Explicatives

Tableau des comptes de résultat au 31/12/2010

A. Les charges

DZD

NOTES		2010	2009	%
Note 01	Charges d'exploitation bancaire	581 787 448.10	425 913 704.44	37%
	Opérations avec les insti.finan.	14 667 470.56	79 201 909.95	-81%
	Opérations avec la clientèle	407 188 841.86	214 261 835.34	90%
	Commissions	159 931 135.68	132 449 959.15	21%
Note 02	Charges de fonctionnement	1 581 995 229.52	1 184 566 858.30	33.55
	Frais du personnel	499 984 832.07	348 900 723.85	43%
	Services	719 807 248.85	409 114 615.42	76%
	Charges de sécurité sociale	91 385 105.72	61 851 021.99	48%
	Charges fiscales	183 150 153.42	120 583 594.15	52%
	Autres frais divers	11 519 424.89	8 278 074.59	39%
	Charges exceptionnelles	2 561 594.59	122 555 506.48	-98%
	Charges d'amortissement/Actif fixe	73 586 869.98	113 283 321.82	-35%
Note 03	Provisions	1 026 447 736.99		-8%
	Dotations aux provisions règlementées	541 534 405.60	1 114 166 532.21	-8%
	Dotations prime de garantie de garantie/Dépôt clients	49 823 716.20	591 729 802.50	75%
	Dotation aux provisions sur immobilisations	6 290 828.66	28 528 100.58	100%
	Dotations pour créances douteuses	393 353 250.20		-20%
	Perte de valeur sur opération frauduleuse	35 445 536.33	493 908 629.13	100%

Note Explicative N°01

1. Charges d'exploitation bancaire

Les charges d'exploitation bancaire ont augmenté durant l'exercice 2010 de 37%. Cette augmentation est essentiellement liée à celle du volume des intérêts et marge à payer par la banque à sa clientèle durant toute l'année 2010 suite à l'accroissement du volume des dépôts.

1.1. Intérêts sur opérations avec clientèle

Les charges constatées au titre des opérations avec la clientèle ont pratiquement doublé. Ils sont passés de 214 millions de DZD en 2009 à 407 millions de DZD en 2010. Cette augmentation s'explique, d'une part, par l'accroissement des dépôts de la clientèle qui sont passés de 24 milliard de DZD en 200 à plus de 36 milliards de DZD au 31/12/2010 soit 50% et d'autre part par l'augmentation du taux d'intérêts des dépôts de la clientèle.

DZD

INTERETS SUR OPERATION AVEC LA CLIENTELE	*2010*	*2009*
Intérêt sur compte épargne	26 817 760.34	14 271 468.15
Intérêt sur compte à terme	114 275 980.18	44 697 246.57
Intérêt sur BDC nominatif	49 689 628.00	39 642 920.45
Intérêt sur rémunération des provisions CREDOC	70 694 036.97	40 846 067.79
Marge sur rémunération de BDC participatif	97 452 522.99	46 542 129.18
Marge sur compte épargne participatif	32 977 733.24	19 589 139.37
Marges sur rémunérations de DAT participatifs	15 280 454.44	8 672 863.83

1.2. Commission

Cette rubrique a enregistré une augmentation de 21% qui est principalement due aux commissions payées à la Banque Centrale lors des transferts de devise vers l'étranger qui ont connu un accroissement Important.

Note Explicative N°02

2. Charges de fonctionnement

2.1. Frais de personnel

Les frais de personnel sont passés de 349 millions de DZD en 2009 à 500 millions de DZD en 2010 soit une augmentation de 43%. Cette augmentation s'explique entre autre par l'augmentation du nombre d'employé de la banque.

2.2. Services

Ce poste est passé de 409 millions de DZD en 2009 à 670 millions de DZD en 2010 soit une augmentation de 64%. Cette augmentation trouve son origine dans l'accroissement du volume d'activité de la banque notamment concernant les rubriques suivantes :

DZD

Services	*2010*	*2009*
Frais d'assistance technique et honoraires versés aux consultants externes	94 047 903.17	80 878 784.92
Honoraires Notaires	26 265 359.59	25 712 222.50
Frais de Publicités	13 144 267.46	42 464 676.20
Loyers et charges locatives non commerciales.	60 746 749.22	25 690 048.96
Loyers et charges locatives commerciales.	133 387 450.78	58 499 650.00
Frais et ou redevances des P & T.	13 898 109.05	20 964 585.89
Voyages, transports, hébergement et Restauration	26 360 843.91	8 049 114.68
Frais de voyage Algérie	2 605 771.05	8 107 435.81
Frais de Mission Etranger	5 910 185.18	9 046 937.72
Frais de transport de Fonds	13 339 475.01	6 532 448.00
Frais de mission et de séjour en Algérie	3 615 240.00	4 055 392.63
Frais entretien Locaux	23 215 861.18	8 738 862.80
Entretien matériel	21 973 594.40	4 353 454.10

2.2.1. Frais d'assistance technique et honoraires versés aux consultants représente essentiellement :

Les frais versé à UGB qui ont enregistré une augmentation à partir du quatrième trimestre 2009 et le recours à certains bureaux d'études de consultants.

2.2.3. Honoraires notaires

Ce poste n'a pas enregistré de variation sensible.

2.2.5. Loyers et charges loc. non commerciales

Cette augmentation est due aux nouvelles locations de la banque notamment le siège DG annexe2 et crédits annexe3.

2.2.6. Loyers et charges loc./ T. et bâtiments commerciaux

L'extension du réseau d'exploitation de la banque constitue la raison principale de l'augmentation signalée ainsi que le passage aux SCF.

2.2.8. Frais d'entretien de locaux

Cette rubrique a enregistré un accroissement du fait de la signature de plusieurs contrats de maintenance pour la prise en charge des installations et équipements qui ne sont plus couvert par la garantie du fournisseur.

Note explicative N°03

3. Provisions

3.1. Dotations aux provisions règlementées

Cette provision passe de 591 millions de DZD en 2009 à 541 millions de DZD en 2010. Cette diminution est la conséquence directe du réajustement opéré au 31/12/2010.

3.2. Dotation aux créances douteuses

Elle est passée de 494 millions de DZD en 2009 à 393 millions de DZD en 2010. Le ratio provision sur créances douteuses sur total des engagements est passé de 1.14 % à 0.67%.

B. Les produits

DZD

NOTES	*POSTE*	*2010*	*2009*
Note 04	Opérations avec instit. Financières.	53 655 784.77	32 284 003.35
Note 05	Opérations avec la Clientèle	1 939 543 998.13	1 700 840 609.59
Note 06	Commissions	3 182 121 343.38	2 292 878 136.52
Note 07	Autres Produits	759 795 377.94	731 204 884.22
	TOTAL	5 935 116 504.22	4 757 207 633.68

Les produits enregistrés par la banque au 31/12/2010 s'élèvent 5 935 116 504.22 DZD soit une augmentation 24.76% par rapport au 31/12/2009.

Notes Explicatives

Note explicative N°01

Opérations avec les institutions financières

DZD

	2010	*2009*
Intérêts Réserves Obligatoires	13 132 850.76	7 970 776.85
Commission sur comptes devises /BA	2 587 448.58	
Intérêts (facilité de dépôt)	32 178 541.01	8 603 437.06
Intérêts sur prêts financiers	5 756 944.42	15 709 789.44
Total	**53 655 784.77**	**32 284 003.35**

Ce chapitre abrite les intérêts générés par les prêts financiers, il s'agit essentiellement des intérêts perçus sur:

- La réserve obligatoire qui a enregistré une augmentation de 64.75%. Le montant de la réserve à constituer est intimement lié au volume des dépôts de la clientèle.
- Les facilités de dépôts qui ont enregistré une augmentation de 274% sont étroitement liées à l'augmentation conséquente des placements auprès de la Banque d'Algérie à partir d'aout 2009.
- Les intérêts sur prêts financiers qui ont pour leur part enregistré une diminution de 63.36% en raison de la baisse de l'encours du crédit octroyé à une institution financière (MLA).
- La récupération des commissions de gestion des comptes devises auprès de la banque d'Algérie.

Note explicative N°02

Opérations avec la clientèle

DZD

Opérations avec la clientèle	*2010*	*2009*
Intérêt sur fina. de décou classi (C.T)	1 063 616 393.81	1 010 188 637.50
Intérêt sur fina. de décout classi (M.T)	242 862 997.61	239 447 110.28
Marge sur fina.islamique C.T	207 617 724.55	122 036 884.90
Marge sur fina islamique M.T	230 262 405.54	235 740 214.47
Intérêt de retard	195 184 476.62	94 128 341.41
TOTAL	**1 939 543 998.13**	**1 701 541 188.56**

Les intérêts avec la clientèle ont connu un accroissement de 13.99%. L'augmentation a pratiquement touché toutes les rubriques de ce chapitre à l'exception des financements islamiques à MT.

Note explicative N°03

Commissions

Commissions	*2010*	*2009*
COMMISSIONS OP. CLIENTELES	74 977 170.61	96 157 586.64
COMMISSIONS OPERATIONS H.B	1 445 276 559.17	852 951 021.73
COMMISSIONS TRANSFERT	472 553 932.57	378 509 777.24
GAINS DE CHANGE	1 189 313 681.03	964 559 171.94
TOTAL	3 182 121 343.38	2 292 177 557.55

Les commissions ont connu un accroissement de 38.83% par rapport à l'exercice précédent. Cette augmentation est remarquable à tous niveaux notamment :

- Les commissions sur opérations de hors bilan qui ont augmenté de 69.44 % en parfaite adéquation avec le volume d'augmentation des engagements par signatures de la banque.
- Les commissions des opérations avec la clientèle ont enregistré une légère baisse de 22,23%.
- Les commissions de transfert sont passées de 378 millions de DZD en 2009 à 472 millions de DZD en 2010 soit une progression de 24.86% ce qui est pratiquement la même augmentation que celle enregistré dans le volume des transferts.
- Les gains de change ont enregistré un important accroissement, ils sont passés de 964 millions de DZD en 2009 à plus de 1 189 millions de DZD en 2010.

Note explicative N°04

Autres produits

Cette rubrique enregistre l'ensemble des produits exceptionnels. Au 31/12/2010 elle abrite essentiellement les reprises de provisions réglementaires constituées au titre des engagements de la banque, le solde s'élève à 759 795 377.94 soit une légère progression 3.91% par rapport à l'exercice précédent.

RÉSEAU D'AGENCES

Réseau d'Agences

2010

DELY IBRAHIM

Adresse : Route de Chéraga, BP n°26 bis, Dély Ibrahim, Alger
Tél.: +213 (0) 21 91 03 08
Tél.: +213 (0) 21 91 00 31
Fax: +213 (0) 21 91 07 95
Email : dely.ibrahim@agb.dz

EL MOURADIA

Adresse : 14, Avenue de Pékin, Alger
Tél.: +213 (0) 21 60 35 83
Tél.: +213 (0) 21 60 35 84
Fax: +213 (0) 21 60 36 07
Email : elmouradia@agb.dz

LES SOURCES

Adresse : 02, Rue de Guy De Maupassant, Alger
Tél.: +213 (0) 21 44 93 23
Fax: +213 (0) 21 44 92 77
Email : lessources@agb.dz

BABA HASSEN

Adresse : 30, Rue Messahel Mohamed, Alger
Tél.: +213 (0) 21 31 13 48
Tél.: +213 (0) 21 31 13 49
Fax: +213 (0) 21 31 13 51
Email : baba.hassen@agb.dz

BLIDA

Adresse : 91, Avenue Kritli Mokhtar, Blida
Tél.: +213 (0) 25 32 22 13
Tél.: +213 (0) 25 32 13 23
Fax: +213 (0) 21 91 07 95
Email : blida@agb.dz

BOUSMAIL

Adresse : Rue du 1er Novembre, Tipaza
Tél.: +213 (0) 24 46 74 07
Tél.: +213 (0) 24 46 74 56
Fax: +213 (0) 24 46 73 97
Email : bousmail@agb.dz

TIXRAINE

Adresse : 09, Rue El Quadous, Tixraine, Bir Khadem, Alger
Tél.: +213 (0) 770 27 48 49
Tél.: +213 (0) 770 27 48 50
Email : tixraine@agb.dz

BAINEM

Adresse : 54, Route Nationale N°11, Bainem Falaises, Alger
Tél.: +213 (0) 21 95 91 16
Tél.: +213 (0) 21 95 91 00
Fax: +213 (0) 21 95 90 95
Email : bainem@agb.dz

BAB EL OUED

Adresse : 22, Avenue du 1er Novembre, Casbah, Alger
Tél.: +213 (0) 21 74 43 25
Tél.: +213 (0) 21 74 43 27
Fax: +213 (0) 21 74 43 29
Email : babeloued@agb.dz

ROUIBA

Adresse : N°79, rue du 1er Novembre, Rouiba, Alger
Tél.: +213 (0) 21 81 53 03
Tél.: +213 (0) 21 81 53 04
Fax: +213 (0) 21 81 53 05
Email : rouiba@agb.dz

BIRTOUTA

Adresse : 14, triangles exhibes, Birtouta, Alger
Tél.: +213 (0) 21 44 15 99
Tél.: +213 (0) 21 44 16 01
Tél.: +213 (0) 21 44 16 02
Fax: +213 (0) 21 44 16 00
Email : birtouta@agb.dz

SKIKDA

Adresse : 133B, Allée du 20 Août 1955, Skikda
Tél.: +213 (0) 38 70 79 70
Tél.: +213 (0) 38 70 79 71
Fax: +213 (0) 38 70 79 46
Email : skikda@agb.dz

SETIF

Adresse : 14, Boulevard des entrepreneurs, Sétif
Tél.: +213 (0) 36 92 70 43
Tél.: +213 (0) 36 92 62 44
Fax: +213 (0) 36 92 37 08
Email : setif@agb.dz

ANNABA

Adresse : Boulevard du 1er Novembre, Annaba
Tél.: +213 (0) 38 86 69 82
Fax: +213 (0) 38 86 69 83
Email : annaba@agb.dz

AKBOU

Adresse : Z'hun Akbou, Béjaia.
Tél.: +213 (0) 34 35 74 94
Tél.: +213 (0) 34 35 74 97
Fax: +213 (0) 34.35.76.51
E mail : akbou@agb.dz

Réseau d'Agences

2010

EL EULMA

Adresse : Coopérative immobilière Regueb
El Eulma, Sétif
Tél.: +213 (0) 36 87 34 01
Fax: +213 (0) 36 86 44 12
Email : eleulma@agb.dz

BATNA

Adresse : Lotissement Abdessemed route de Biskra, Batna.
Tél.: +213 (0) 33 86 81 54
Tél.: +213 (0) 33 86 80 49
Fax: +213 (0) 33 81 96 43
E mail : batna@agb.dz

BISKRA

Adresse : Biskra Hai Saihi, Zone 13, N°002, Biskra
Tél.: +213 (0) 33 74 88 03
Fax: +213 (0) 33 74 88 15
Email : biskra@agb.dz

TLEMCEN

Adresse : 5, bd Mohammed V, Hai Bab El Khemis, Tlemcen
Tél.: +213 (0) 43 38 35 86
Tél.: +213 (0) 43 38 35 87
Fax: +213 (0) 43 38 35 89
Email : tlemcen@agb.dz

BEJAIA

Adresse : N°13 Boulevard Krim Belkacem, Béjaia
Tél.: +213 (0) 34 21 86 85
Tél.: +213 (0) 34 21 49 14
Fax: +213 (0) 34 20 57 99
Email : bejaia@agb.dz

CONSTANTINE

Adresse : 37, Boulevard de l'Est, Constantine
Tél.: +213 (0) 31 62 25 70
Tél.: +213 (0) 31 62 64 43
Fax: +213 (0) 31 61 42 42
Email : constantine@agb.dz

ORAN

Adresse : 19, Avenue Sidi Chahmi, Oran
Tél.: +213 (0) 41 45 27 07
Tél.: +213 (0) 41 45 31 76
Fax: +213 (0) 41 45 15 80
Email : oran@agb.dz

CHLEF

Adresse : 46, Boulevard des Martyrs
Tél.: +213 (0) 27 77 51 02
Tél.: +213 (0) 27 77 51 61
Fax: +213 (0) 27 77 51 06
Email : chlef@agb.dz

SIDI BEL ABBES

Adresse : Angle avenue Cheikh Larbi Tebessi n°08 et Bd Colonel Lotfi, Sidi Bel Abbes
Tél.: +213 (0) 48 65 25 57
Tél.: +213 (0) 48 65 25 58
Fax: +213 (0) 48 65 25 56
Email : sidibelabbes@agb.dz

MOSTAGANEM

Adresse : Route de Dahra centre ville, Mostaganem
Tél.: +213 (0) 45 21 67 34
Tél.: +213 (0) 45 21 67 48
Fax: +213 (0) 45 21 67 83
Email : mostaganem@agb.dz

BORDJ BOU ARRERIDJ

Adresse : : 25, Rue Houari Boumediene,
Bordj Bou Arreridj
Tél.: +213 (0) 35 60 33 00
Tél.: +213 (0) 35 60 33 55
Fax: +213 (0) 35 68 22 77
Email : bba@agb.dz

Prochaines Ouvertures

- **Bordj El Bahri**
- **Bois des Cars – Dély Ibrahim**
- **Kouba**
- **Oran - Gambetta**

بنك الخليج الجزائر
Gulf Bank Algeria
Member of the KIPCO Group

Comment obtenir le rapport annuel 2010 ?

- **En contactant le Département Marketing & Communication de Gulf Bank Algeria au numéro suivant : +213 (0) 21 910 308. Postes : 166-167**

Ou

- **En téléchargeant une copie de ce rapport sur notre site internet dans la rubrique rapports annuels : www.ag-bank.com**

Pour de plus amples informations sur le rapport annuel 2010 ou pour avoir de nouvelles copies de ce même rapport, merci de nous contacter par téléphone ou par e-mail.

Route de Chéraga, BP N°26 bis,
Dély Ibrahim, Alger - Algérie.
Tél.: +213 (0) 21 910 308
+213 (0) 5 55 623 066
Fax: +213 (0) 21 910 264
avotreecoute@agb.dz