



## Rapport Annuel 2012

## INDEX

### ■ Overview: 2012 en bref

- Evènements marquants AGB
- Gulf Bank Algeria en 2012
- Activité des actionnaires de Gulf Bank Algeria
- Synthèse de l'activité de Gulf Bank Algeria
- Synthèse financière de fin d'exercice

### ■ Activité Commerciale

- Performance commerciale globale
- Activité RETAIL
- Activité CORPORATE

### ■ Activité de support

- Marketing & Communication
- Ressources humaines
- Comptabilité et contrôle de gestion
- Contrôle Interne

### ■ Approbation des résultats 2012

- Extrait du Procès-Verbal de l'Assemblée Générale
- Rapport de certification 2012

### ■ Etats financiers

- Principes comptables
- Le bilan
- Le TCR
- Tableau des flux



## 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



**SUKKARIEH Rabi**  
Membre



**GHOZALI Hadj Ali**  
Membre

## Executive Management



**Mohamed LOUHAB**  
Directeur Général



**Mourad DAMARDJI**  
Directeur Général Adjoint -  
Exploitation



**José Carlos RODRIGUES  
PESTANA TEIXEIRA**  
Directeur Général Adjoint -  
Administration



**Kamal BENDAMARDJI**  
Chef de Division Opérations  
Comptabilité et Informatique



**Yassine KADDOUR**  
Chef de Division  
Risqué Management

## Overview : 2012 en bref

## Evènements marquants AGB

-  Création de la banque par 03 banques du groupe KIPCO du Kuweit (Burgan bank, JKB, TIB) 2003
-  Obtention de l'agrément Banque d'Algérie en décembre 2003 2004
-  Ouverture de la première agence de Dely Ibrahim Orientée vers la clientèle du Coprorate 2007
-  Elargissement du champ d'action à la clientèle de "particuliers" par une gamme variée de produits 2008
-  Gulf Bank Algeria se rapproche de ses clients par le début de l'extension de son réseau sur le territoire national 2011
-  Réorganisation des activités du crédit et du Risque Management 2012
-  L'ouverture de la première agence Self Banking en Algérie et tous les ATM de la banque acceptent les cartes VISA et MasterCard.

## Gulf Bank Algeria en 2012

**47 327**



Clients

**33**



Agences

**551**



Collaborateurs

**1.5**



Mds \$ Total Bilan

**23.3%**



Return on equity

## Activité des actionnaires de Gulf Bank Algeria



Gulf Bank Algeria a été créée le 15 décembre 2003, par l'apport de trois banques, leaders sur leurs marchés, appartenant au groupe KUWEIT PROJECT COMPANY. Ce dernier fut Créé en 1975 et constitue l'un des plus grand groupes du moyen Orient. Très diversifié, il est présent dans 24 pays du Moyen-Orient et d'Afrique du Nord en détenant des actifs de plus de 27 milliards USD.

KIPCO détient des intérêts dans plus de 60 sociétés, principalement dans les pays arabes et employant plus de 8000 personnes à travers le monde. Ses principaux domaines d'activité sont concentrés sur les services financiers (banques et assurance) 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.

### Burgan Bank

2012 fut une année riche de bonnes performances pour l'actionnaire majoritaire d'AGB, qui ont conduit à la croissance positive des principaux indicateurs financiers.

Les revenus et bénéfices sont consolidés aboutissant à un taux de rendement maximisés de 20% des capitaux propres tangibles.

Aussi, un total bilan de 6 Mds de Dinar du Kuwait.

Le bilan global de l'activité présente une bonne performance avec des niveaux de capitalisation et de liquidités idéales; le ratio de solvabilité s'établit à 18,5% avec une meilleure qualité de crédit et un faible taux des créances classées.

Equity	1.753
Total Assets	21.345
Operating Revenue	679
Net Profit	198
Return on Equity	12.4%
Number of Branches	24

### Tunis International Bank

Tunis International Bank fournit une approche globale de gamme de services financiers internationaux pour les entreprises, institutions financières, des particuliers et les gouvernements en Tunisie et à l'étranger.

Malgré les conditions économiques serrées et la baisse du taux d'intérêt, Tunis International Bank a maintenu un bilan solide et enregistré une croissance de 6,7% en dépôts des clients et 5,7% des actifs.

En 2012, Tunis International Bank a reçu de la part de l'international Business Initiative Directions (BID), le prix d'or international de l'Europe, de la qualité et de la technologie.

Equity	106
Total Assets	563
Operating Revenue	283
Net Profit	186
Return on Equity	21.17%
Number of Branches	2

### Jordan Kuwait Bank

Actionnaire pour 10% dans le capital d'AGB, est considérée comme la plus importante filiale de Burgan Bank. En dépit d'une période difficile de l'économie de la Jordanie en 2012 avec l'escalade des tensions politiques dans la région, le chiffre d'affaires a progressé de 5.5% pour atteindre 117.584 KD Jordanien pour un bénéfice net de 46.356 KD Jordanien, en hausse de 17% contre 13.42% pour les crédits. JKB participe pour 24% dans le revenu global du Burgan Bank. En 2012, elle a reçu de la part du Global Banking & Finance Review trois récompenses dont celles de meilleure banque en Jordanie et sa carte de crédit, meilleure co-brandée.

Equity	527
Total Assets	3394
Operating Revenue	166
Net Profit	66
Return on Equity	12.75 %
Number of Branches	67

## Synthèse des activités majeures de Gulf Bank Algeria



L'année 2012 a connu des turbulences multiples dans différents points du monde sur le plan politique et économique.

Ces turbulences ont épargné l'Algérie qui a enregistré plusieurs événements positifs tant sur le plan économique, dans le cadre du plan quinquennal 2010/2014 portant sur de nombreux projets structurants, que politique avec la mise en place des nouvelles assemblées nationales et locales issues des élections organisées dans le cadre de la nouvelle loi régissant les partis politiques dans le pays.

A la faveur d'une politique macroéconomique prudente, les indicateurs affichent des résultats appréciables en bénéficiant de comptes externes largement excédentaires pour 190 Mds USD et des comptes publics relativement équilibrés dont le faible déficit a été financé par le recours aux recettes de la fiscalité pétrolière cumulées dans le fonds de régulation des recettes pour l'équivalent de 71 mds USD.

Gulf Bank Algeria a poursuivi sa stratégie de banque universelle à réseau étendu, dans le but de se rapprocher davantage de sa clientèle et couvrir tous les segments de clientèle.

Elle s'est assignée comme objectifs majeurs pour 2012 de :

- Développer son fonds de commerce ;
- Offrir aux clients une meilleure qualité de services ;
- Se démarquer comme une banque de référence sur le plan de l'innovation technologique ;
- Jouer un rôle actif dans le financement de l'économie du pays.

Plusieurs faits marquants ont à ce titre été enregistrés en 2012 comme :

- Le réseau d'agence enregistre pour cette année une autre extension par 04 nouvelles agences dans les villes de l'intérieur. Il s'agit de Tebessa, Ain Mlila, Tizi Ouzou et Annaba 2. Onze autres agences sont en cours d'aménagement en attente d'agrément de la Banque d'Algérie.
- Comme première en Algérie, ouverture sur le boulevard principal du centre d'Alger d'une agence Self Banking totalement automatisée, offrant ainsi aux clients de plus en plus de services technologiques innovants de haute qualité.
- Elargissement de l'offre produits et services, notamment dans le domaine de la monétique en devenant le premier émetteur en Algérie de la carte VISA Platinum et MasterCard.

L'ensemble des opérations de la clientèle effectuées par les cartes en devises seront autorisées en temps réel en 2013 par l'application DHI/front office acquise par la banque. Dans la même continuité de la diversification des services, tous les ATM et POS de la banque acceptent désormais les cartes Visa et MasterCard.

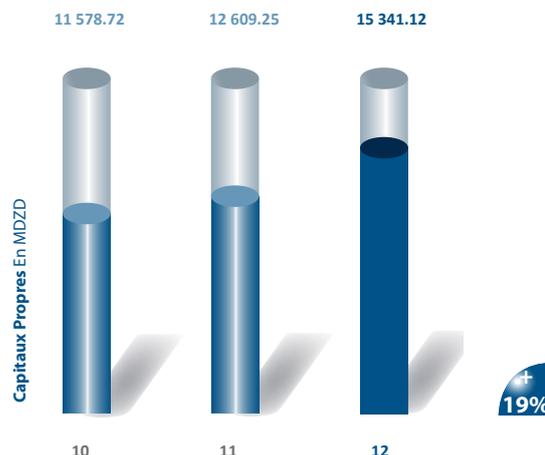
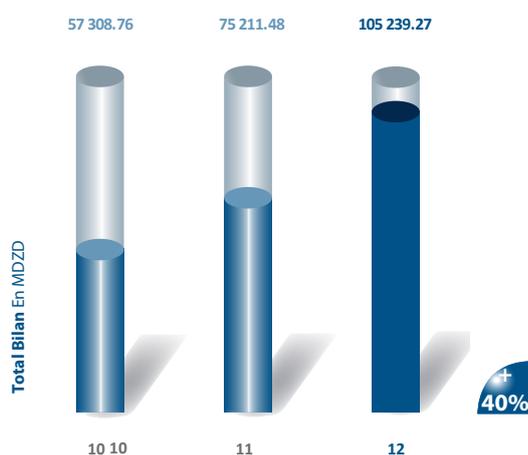
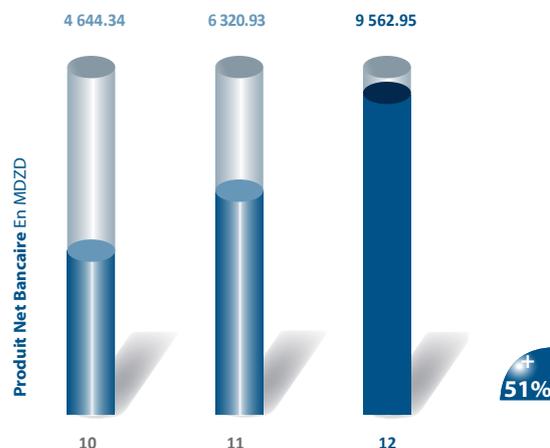
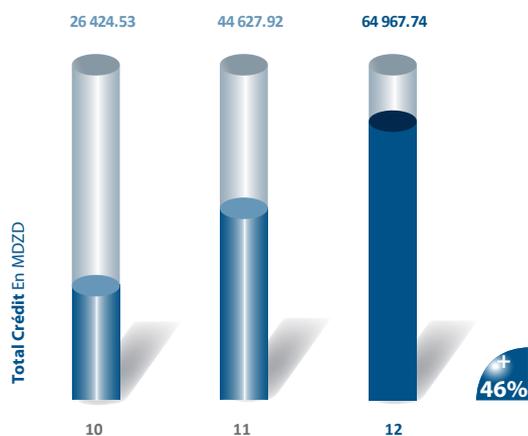
Aussi, comme complémentarité, le E-commerce national, va connaître une avancée et une concrétisation sur le terrain suite à la certification de l'interface AGB, pour l'utilisation des cartes CIB permettant de faire des achats sur le net.

- Une facilitation et révision des conditions tarifaires du prêt immobilier BAYTI, sachant l'importance que revêt pour nos clients, l'acquisition ou l'amélioration d'un bien destiné à l'habitation.
- Le lancement d'un projet structurant et innovant portant sur la mise en place d'un système de Work-flow pour une refonte totale de la gestion automatisée des processus de traitement des opérations de la clientèle.

## Synthèse financière de fin d'exercice

Libellé	2010	2011	2012
Total Actif	57 308.76	75 211.48	105 239.27
Total Crédit	26 424.53	44 627.92	64 967.74
Produit Net Bancaire	4 644.34	6 320.93	9 562.95
Résultat Brut d'exploitation	3 000.88	4 302.55	6 631.95
Résultat net	2 031.05	2 591.30	3 999.08

Libellé	2010	2011	2012
Crédit / Total actif	46%	59%	62%
Fond propres / Total actif	20%	17%	15%
Fond propres / Crédit	44%	28%	24%
ROA	4%	3%	4%
ROE	18%	21%	23%
Résultat brut / Crédit	11%	10%	10%
Résultat brut / fond propre	26%	34%	43%
Ratio de solvabilité	43%	26%	18%





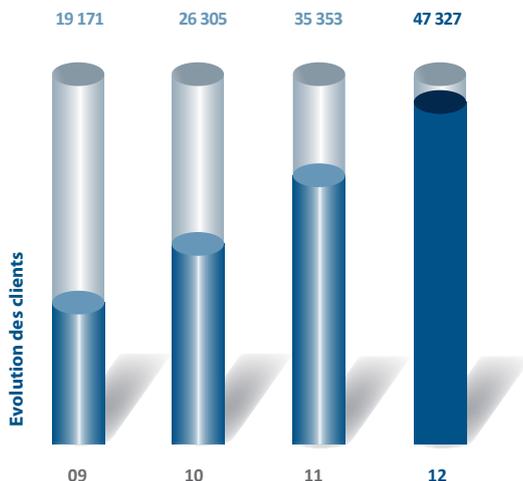
## Activité commerciale

## Performances Commerciales globales

L'année 2012 confirme l'engagement pris depuis déjà 09 ans lors de la création de la banque de contribuer au financement de l'économie par une participation accrue et une présence effective sur le marché Algérien.

A ce titre, à l'instar des résultats des années précédentes, les efforts déployés ont permis d'atteindre l'ensemble des objectifs 2012, avec une constante tendance à la hausse dans l'ensemble des opérations de la banque, soit, globalement un niveau d'activité très positif et une confirmation de la solidité des structures financières de la banque.

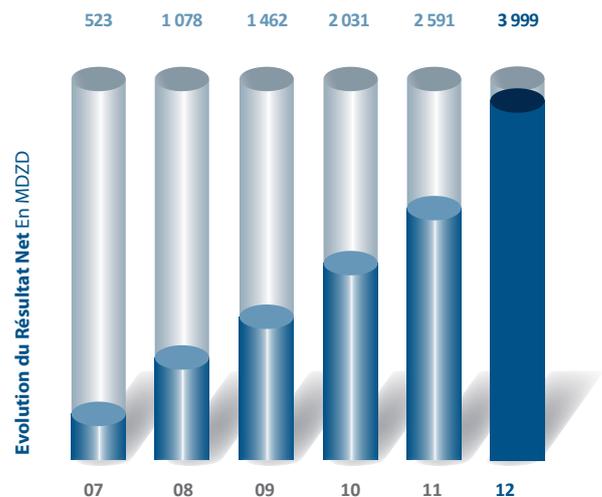
La banque a poursuivi son accompagnement de proximité, offrant ainsi ses services à un portefeuille clientèle de 47.327 clients, qui correspondent à une croissance de 38.86% en comparaison avec l'année précédente. Le nombre de comptes clientèle quant à lui a connu une progression significative et continue, atteignant 49.223 comptes hors comptes de devises, soit une hausse de 34,5%.



L'engagement et l'implication active des équipes et du management que ce soit par la collecte des ressources ou le financement de l'activité économique, ont permis d'atteindre des résultats satisfaisants. Ainsi, l'année 2012 enregistre, un PNB de 9.563 MDZD, soit une hausse de 51% contre 34.46% pour 2011. L'évolution du chiffre d'affaires est tirée à la hausse grâce à l'évolution de 55% des intérêts nets et 47% des commissions.

Le résultat net quant à lui, a progressé d'une manière très significative de 54% par rapport à l'exercice précédent pour atteindre 3.999 MDZD.

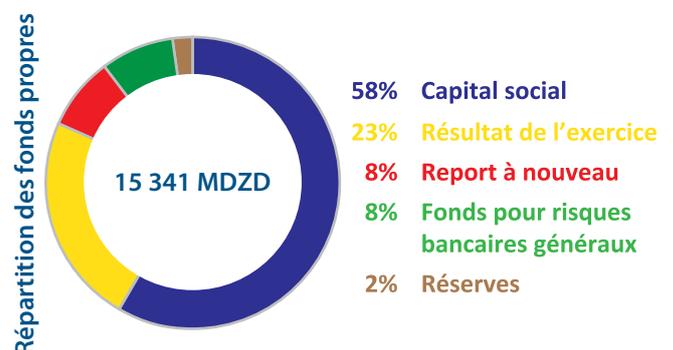
Cela se traduit par une rentabilité positive sur fonds propres de 23.3% en croissance depuis 06 ans.



Cette croissance s'est également accompagnée d'une gestion rigoureuse des risques se traduisant en 2012 par une baisse des créances douteuses en comparaison avec l'exercice précédent.

La structure financière de la banque se consolide de plus en plus par une évolution constante du total bilan pour atteindre 105.239 MDZD en hausse de 40%.

Quant aux capitaux propres y compris le report à nouveau de l'année, ils passent de 12.609 MDA à 15.341 MDZD.

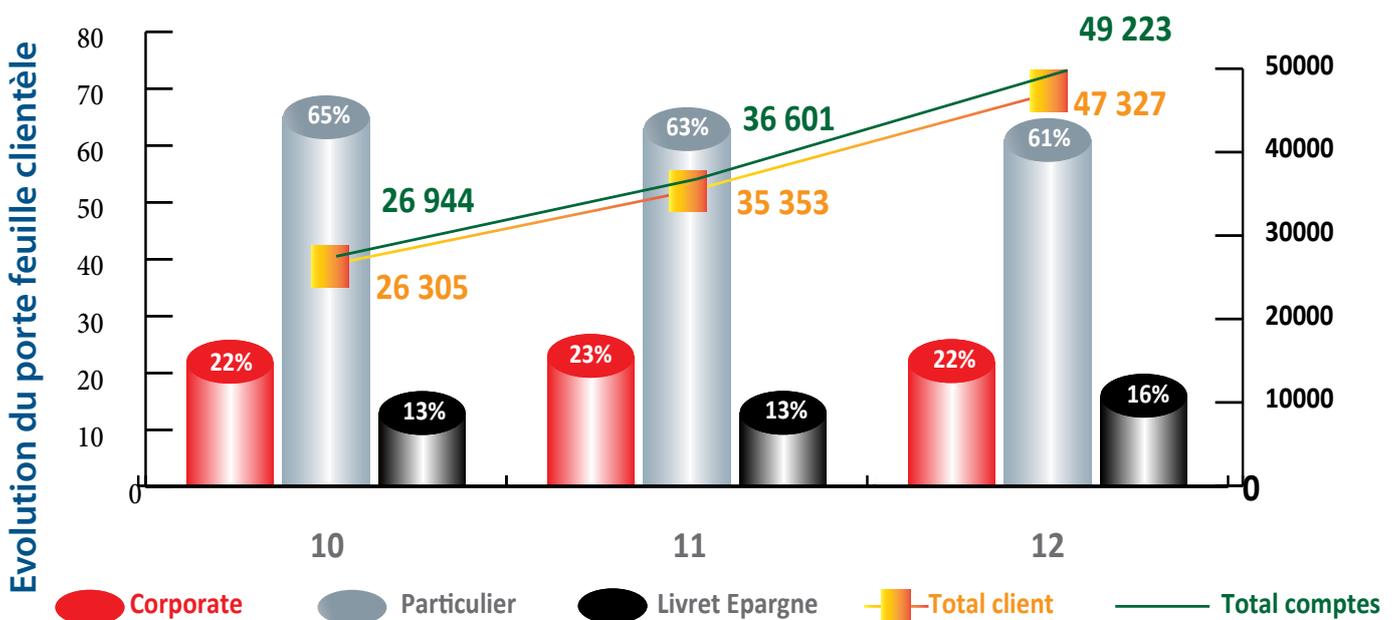


## Activité Retail

Une attention particulière a été accordée à ce segment au titre de l'année 2012. Des objectifs ambitieux ont été fixés à nos commerciaux. Il s'agit principalement d'élargir notre fonds de commerce pour ce type de clientèle.

Il s'agit d'une approche proactive en direction des clients du particulier par une offre produits plus adaptée et diversifiée.

A cet effet, le recrutement de nouveaux clients retail a permis d'enregistrer une forte croissance de 6 861 nouveaux comptes chèque, alors que les livrets d'épargne ont connu en valeur relative la plus grande progression, soit 61.2%.



Les produits monétique, très prisés par notre clientèle pour les facilités qu'ils offrent, ont progressé significativement. Le montant des transactions des cartes CIB affiche une hausse de 30.8%.

L'attractivité des trois types de la carte VISA a marqué une évolution en termes de valeur des transactions de 110%.

L'engouement pour ces types de cartes va certainement se maintenir avec le lancement en exclusivité aux Algériens au début de 2013, de la possibilité de devenir utilisateurs de la carte VISA Platinum et MasterCard.

Ceci, après avoir généralisé l'acceptation de ce type de carte par tous les ATM et POS de la banque à fin 2012.

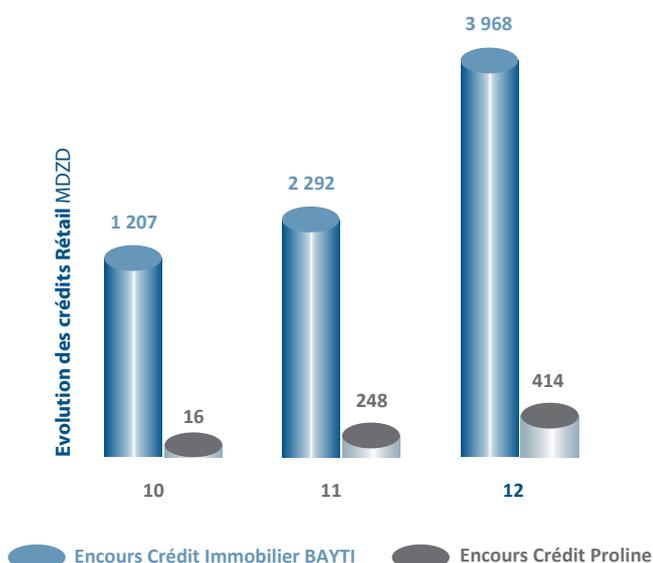
Par ailleurs, Gulf Bank Algeria continue à déployer les efforts nécessaires pour répondre à un besoin croissant des Algériens, celui du financement d'un bien immobilier.

Mais aussi, les efforts sont dirigés vers le marché des professionnels qui constitue au même titre que le premier, un marché prioritaire pour la banque.

L'offre en matière de financement d'acquisition de biens immobiliers a été adaptée et améliorée pour permettre un accès plus facile à ce genre de crédit. Elle a été complétée par la signature de 20 protocoles d'accord avec des promoteurs immobiliers visant à simplifier aux clients, l'accès à l'achat d'un logement.



## L'immobilier, une conquête



Le niveau des engagements auprès des clients du retail à travers les deux formules BAYTI pour l'immobilier et Proline pour les professionnels, ont augmenté de 72.5% ce qui représente 4382 MDZD.

Les crédits immobiliers représentent à eux seul 90.5% dont 1676 MDZD de nouvelles utilisations durant 2012, soit une hausse record de 73%.

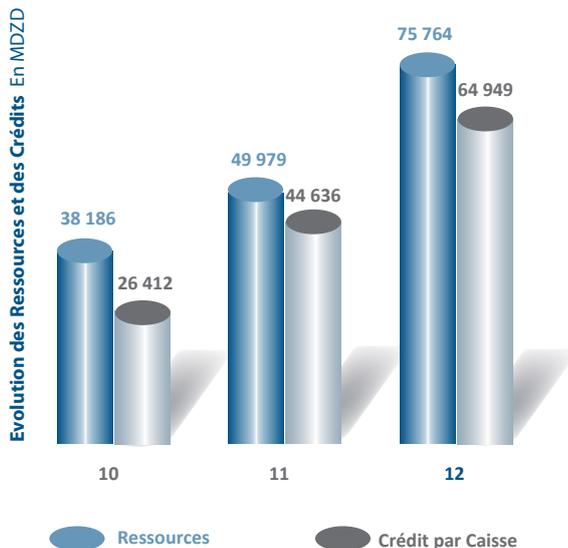
## Activité Corporate

La filière corporate constitue le cœur de métier de la banque et la locomotive d'excellence de toutes les opérations financières.

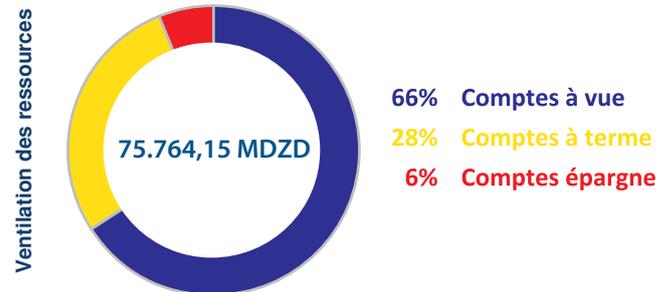
Le gros des projets structurants de la banque lancés en 2012 concernent ce type de clientèle, de plus en plus exigeante attendant plus de célérité dans la prise en charge de leurs opérations mais aussi plus de qualité dans les services offerts par la banque

La conquête de nouvelles parts de marchés en 2012 a été marquée par une dynamique positive qui a fini par rallier de très intéressantes affaires corporate de diverses activités et secteurs, correspondants à 2 425 nouveaux clients.

Cela représente 28% de l'ensemble des clients de ce segment depuis le lancement des activités de la banque en 2004.

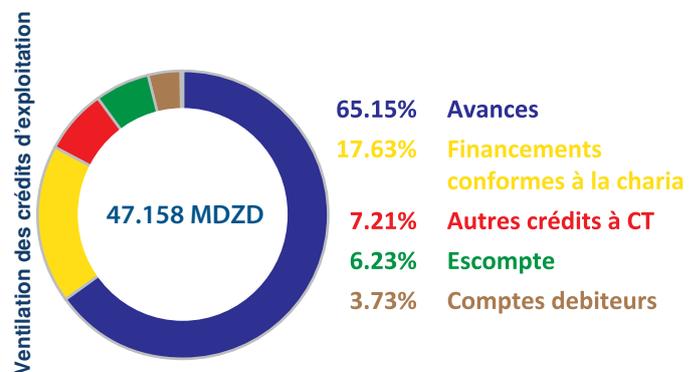


Par ailleurs, la collecte des ressources a évolué d'une manière très satisfaisante pour atteindre 75.764 MDZD, correspondant à une hausse de 50% du stock des ressources à fin 2011. Notant au passage que l'orientation des actions de la collecte des ressources en 2012 était axée sur l'amélioration du volume et de la durée des placements à terme. Les dépôts sous la forme participative, quant à eux, représentent 44% des placements à terme.



Dans la même tendance positive, l'activité commerciale a permis une notable progression des engagements directs et indirects. En effet, ils passent de 80.469 MDZD en 2011 à 127.105 MDZD en 2012, soit une progression de l'ordre de 47.265 MDA en valeur absolue et 56 % en valeur relative.

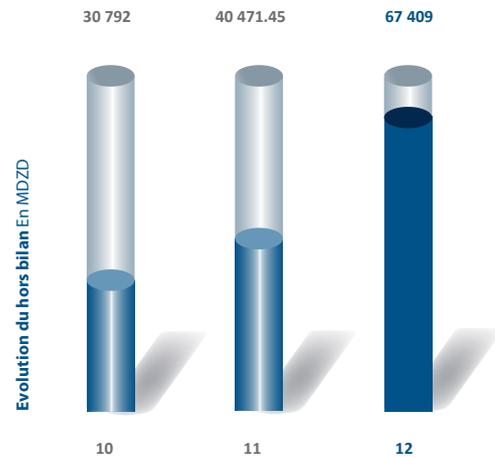
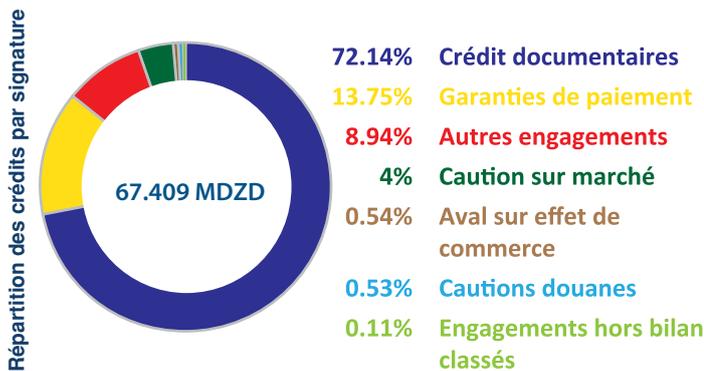
Pour les engagements directs, le financement des cycles d'exploitation constitue l'essentiel des concours accordés pour 47.158 MDZD, qui à leur tour enregistrent une évolution de 48 % en valeur relative par rapport à 2011. Par ailleurs, l'accompagnement en financements moyen terme des projets d'investissements créateurs de richesse, évoluent très rapidement de 90% pour atteindre 12.538 MDZD.



On note aussi, que la part des financements participatifs dans les crédits se renforce d'année en année pour représenter 20% du total des crédits par caisse accordés.

Le développement du réseau à l'intérieur du pays devrait renforcer encore plus cette tendance à l'avenir.

Les engagements par signature enregistrent quant à eux une augmentation significative. Elle est de l'ordre de 26 938 MDZD en valeur absolue et 67% en valeur relative, pour un total de 67.409 MDZD.



L'activité du commerce extérieur a été marquée par une forte évolution, tant au plan du volume que celui des montants des opérations traitées.

En termes de composante, les engagements liés aux ouvertures de lettres de crédit documentaires demeurent importants et constituent la part la plus importante de ce type de crédit.

## Total Qualité, défi et réalité

Un traitement de qualité des opérations de la banque à l'intérieur de toutes ses structures, est devenu l'affaire de tous les employés AGB, qui se voient impliqués de près ou de loin.

**Mesurer, améliorer et maintenir** la qualité de service font désormais partie de leur quotidien. Ainsi, 2012 est marquée par le lancement pour la première fois, de deux opérations importantes :

La première est un **sondage en continu** sur le site web, relatif à la perception par les clients de la qualité au sein de la banque.

La seconde est le lancement des opérations de «**visite client mystère**» sur tout le réseau des agences.

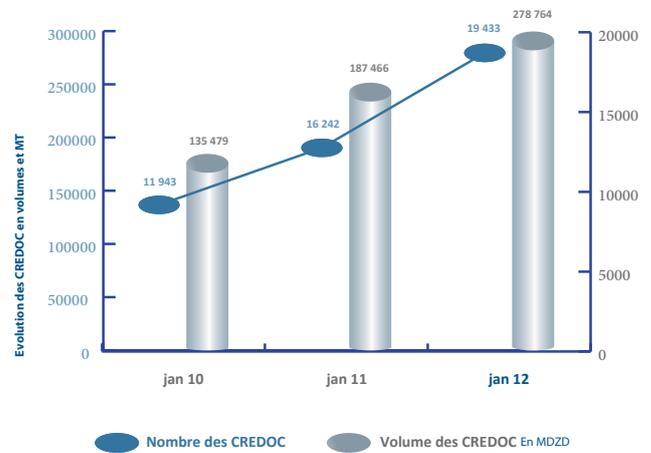
Elles ont été suivies de formations ciblées pour améliorer les points faibles constatés et faire monter en compétence encore plus, les collaborateurs de la banque.

Pour se faire, le Correspondent Banking a fait l'objet d'une attention particulière pour le renforcement et l'élargissement des relations avec les correspondants étrangers de manière à répondre aux sollicitations de la clientèle.

Ces actions se sont traduites par une augmentation des lignes de confirmation dont nous bénéficions auprès des correspondants de 66%, démontrant ainsi toute la confiance qu'accordent les partenaires étrangers.

Enfin, il est important d'indiquer par ailleurs que l'émission des messages SWIFT (ouverture/ modification/ appel de fonds) a été automatisée par l'intégration du BATCH OUT dans le système de gestion de la banque.

Cette évolution dénote l'attrait des clients pour les produits et services innovants et exclusifs que la banque propose, mais aussi les efforts déployés pour instaurer d'une manière continue, une meilleure qualité de service dans le traitement des opérations à l'international.



## Le risque de crédit

Les actions de recouvrement engagées par la banque ont porté leur fruit.

Une veille constante a été mise en place durant cette année ce qui a permis une réaction plus rapide et plus appropriée pour chaque cas qui se présente.

C'est ainsi que les créances douteuses ont évolué à la baisse en 2012 et cela aussi bien en valeur absolue qu'en valeur relative.

# Activités de Support

## Communication & Marketing

L'activité « Communication et Marketing » a apporté un appui positif aux actions commerciales à l'occasion des ouvertures des nouvelles agences, et pour plus de vulgarisation des produits proposés, sans compter l'image de la banque de plus en plus présente dans l'esprit des citoyens. Elles se sont basées sur la presse ainsi que sur les différents supports interne de communication.

**SMS Banking AGB**



بنك الخليج الجزائر  
Gulf Bank Algeria  
Member of the KIPCO Group  
Simplifions la banque

Cinq campagnes institutionnelles intégrées ont été entreprises pour l'agence du Self Banking et quatre autres agences de l'intérieur.

L'inauguration officielle de l'agence Self Banking d'Alger a été l'occasion de lancer et médiatiser la mise en exploitation de la première agence automate d'Alger au regard des services innovants qu'elle offre aux clients.

En complément aux outils de communication des produits existants au niveau des agences, une campagne interne de SMS Banking, a été lancée touchant ainsi un nombre important de clients leur donnant aussi bien une information sur les nouveautés apportées par la banque que sur les opérations qu'ils initient.

### Le Mécénat et sponsoring

Une démarche indispensable pour marquer l'engagement de Gulf Bank Algeria aux côtés des acteurs d'initiatives citoyennes.

Comme chaque année l'association « Le Souk » des étudiants en médecine a bénéficié de la confiance de la banque sous forme d'une aide, pour l'organisation d'une journée de loisirs au bord de la plage Club Des Pins, au profit de 800 enfants malades et/ou en difficultés, issus des différents hôpitaux, orphelinats et écoles spécialisées de la Wilaya d'Alger.

Sous un autre chapitre, AGB était présente à l'occasion des festivités du cinquantenaire de l'indépendance, par une opération de Sponsoring de la 4ème édition du festival Culturel International de Musique Symphonique 2012.

Sous une large couverture médiatique, elle fut Organisée au Théâtre National Algérien et a vu la participation 24 pays. Cette manifestation a favorisé la création d'un espace d'échanges et surtout de rencontres entre les musiciens algériens et les invités internationaux.

Elle a également permis au public de mieux découvrir les différentes formes sous lesquelles peut se décliner la musique symphonique et offrir l'opportunité de présenter des œuvres musicales inédites.



## Ressources humaines

En ligne avec la stratégie globale de la Banque, la DRH a connu en 2012 une forte croissance de l'activité, notamment au niveau des services de recrutement, de gestion des carrières et de la formation.

L'année 2012 a enregistré 215 nouvelles jeunes recrues diplômées, ceci en réponse aux besoins de développement des activités de la banque et de l'élargissement du réseau. Soit un total de 551 collaborateurs engagés pour la banque, dont 58% ont moins de 35 ans.

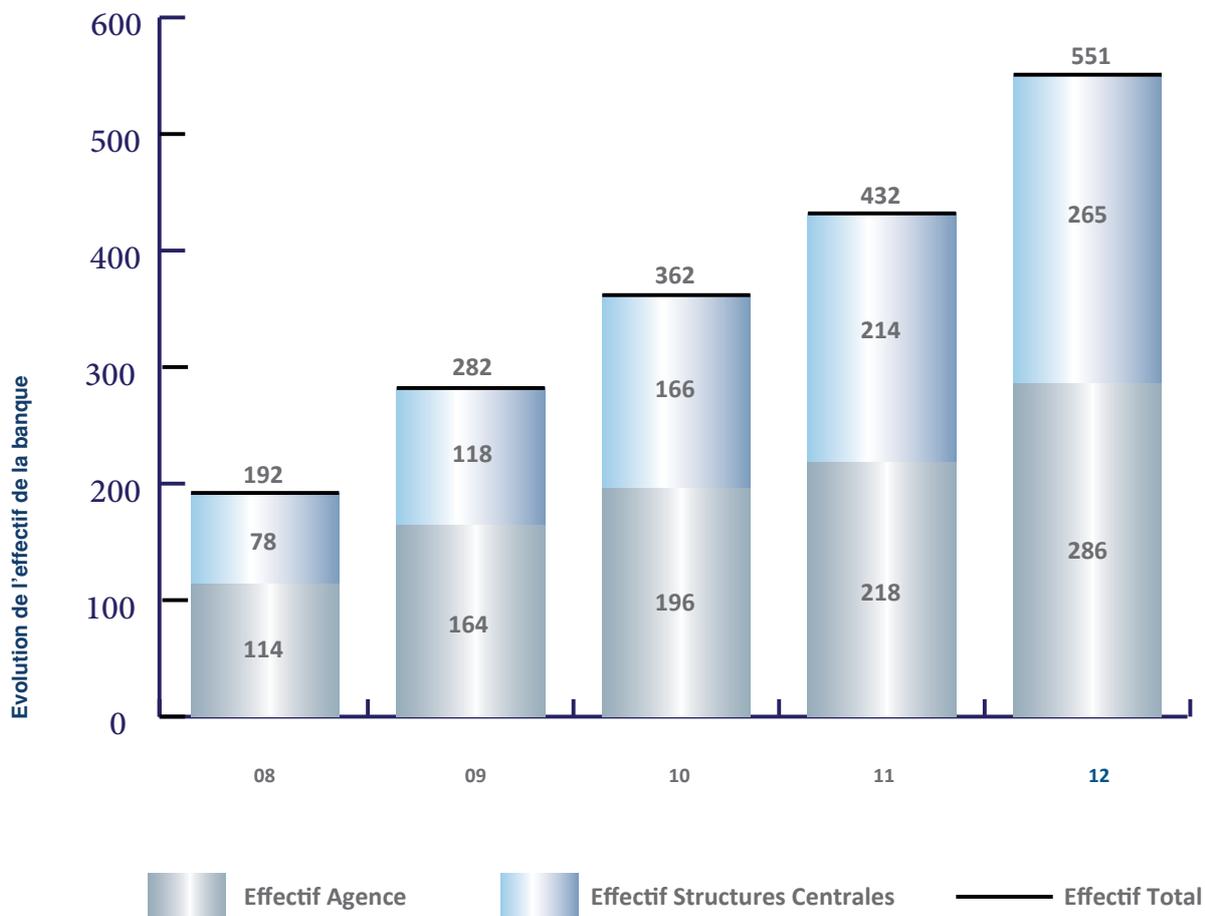
Dans le domaine de la formation, AGB a renforcé sa politique d'investissement au niveau des moyens, de la préparation des futurs cadres et surtout de la gestion des talents qui doivent assurer la succession du management.

Le budget attribué à la formation en 2012 était de 75 millions de dinars, ce qui représente 8,9% de la masse salariale, contre 5,7% en 2011.

Dans ce cadre, le projet global de formation pour 2013 est articulé autour de deux objectifs primordiaux :

- Améliorer la performance actuelle et future des collaborateurs
- Valoriser les comportements éthiques et sociaux autant que les résultats.

Ces actions seront davantage soutenues par l'ouverture en début 2013 des activités du premier centre de formation des compétences de la banque.



## Comptabilité et contrôle de gestion

Au cours de l'exercice 2012, la Direction de la comptabilité a poursuivi l'amélioration de la qualité des services destinés aux différentes structures de la banque, notamment avec un contrôle plus rigoureux des opérations comptables.

De plus, dans le cadre de la séparation des tâches, il a été créé la cellule « Comptabilité et fiscalité ».

Quant aux aspects relatifs à la gestion prévisionnelle et aux contrôles des réalisations, le contrôle de gestion a été renforcé par un nouvel outil pour mieux appréhender toutes les données et permettre la mise en œuvre facile de plusieurs scénarios et variables.



En d'autres termes, il s'agit de l'application de l'analyse de la performance des agences par la méthode DEA « DATA Enveloppement Analysis ». L'année 2012 a été également l'année du lancement du projet de mise en place de la comptabilité analytique des activités.



Agence Self Banking

## Contrôle interne

Sous la coupe de la division Risk Management, le dispositif de contrôle interne est articulé autour de trois structures indépendantes l'une de l'autre dont les missions sont complémentaires.

Il s'agit de la conformité, du contrôle permanent et du risque opérationnel.



Pour se conformer aux directives du régulateur sur le plan de la déontologie et lutte contre le blanchiment d'argent, le département de la conformité a renforcé ses activités et la fréquence des contrôles des mouvements de fonds.

Le contrôle permanent, a vu ses missions renforcées par l'intégration à ses tâches classiques des missions dites « thématiques ».

Celles-ci touchent des compartiments spécifiques. Quatre missions par agence et par trimestre sont ainsi programmées renforçant de ce fait le contrôle au jour le jour des opérations de toutes natures effectuées par l'agence.

Cette démarche a été complétée par des contrôles sur pièces à distance ainsi que des missions de contrôle général.

L'activité du contrôle permanent a non seulement permis une nette amélioration dans l'application des procédures mais aussi une meilleure gestion des risques opérationnels.

Sur un autre plan, elle a grandement contribué à améliorer la compréhension des textes réglementaires en agence.

En parallèle, un travail d'élaboration d'une cartographie des risques opérationnels a été entamé par la mise en place des ateliers RCSA (Risk and Control Self Assessment).

## Approbation des résultats 2012

## **Extrait du Procès-Verbal de l'Assemblée Générale**

**Tenue le 31 Mars 2013**

L'an deux mille treize et le trente et un mars et à partir de quatre heures de l'après-midi, s'est tenue une réunion de l'Assemblée Générale Ordinaire des actionnaires au siège de Gulf Bank Algeria, société par actions, au capital social de 10.000.000.000,00 DA, sise à Haouch Kaouch, Route de Cheraga, Dely Ibrahim, Alger.

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.

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

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

Etaient également présent Messieurs :

- Meguellati InCha allah
- Khedouci Bechala.

En leur qualité de commissaires aux comptes.

Le bureau certifie véritable et exacte la feuille de présence qui est annexée au présent procès-verbal.

Le Président s'assure que suivant la feuille de présence l'Assemblée Générale Ordinaire est substituée légalement.

Le président déclare que le nombre d'actions exigées par la 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 membres 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 2012 ;
- Le rapport des commissaires aux comptes 2012 ;
- La situation financière de l'exercice 2012 ;
- 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 2012 ;
- 2- Affectation du résultat de l'exercice clos le 31 décembre 2012 ;
- 3- Quitus ;
- 4- 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 ;
- 5- Fixation du montant des jetons de présence ;
- 6- Honoraires des commissaires aux comptes pour l'exercice 2012 ;
- 7- Autres résolutions.

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

#### **RESOLUTION N°01 : APPROBATION DU BILAN ET DU COMPTE DE RÉSULTAT CONSOLIDÉS DE L'EXERCICE CLOS LE 31 DÉCEMBRE 2012**

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 31 décembre 2012, approuve le bilan au 31 décembre 2012 et le compte de résultat de l'exercice 2012 établis conformément aux normes du Système Comptable Financier (SCF) telles qu'adoptées par les autorités Algériennes, et se soldant par un bénéfice net de 3.999.079.7140,61 Dinars Algériens.

Cette résolution est adoptée à l'unanimité.

#### **RESOLUTION N°02 : AFFECTATION DU RÉSULTAT DE L'EXERCICE CLOS LE 31 DÉCEMBRE 2012**

L'Assemblée Générale, statuant aux conditions de quorum et de majorité requises pour les Assemblées Ordinaires, décide l'affectation du résultat de la manière suivante :

- Réserves légales : 5%, soit un montant de : 199.953.987,03 DZD.
- Dividendes à distribuer aux actionnaires : 1.750.000.000,00 DZD.
- Provision pour tantièmes : 39.607.843,14 DZD.
- Report à nouveau : 2.009.517.910,44 DZD.

Cette résolution est adoptée à l'unanimité.

#### **RESOLUTION N°03 : QUITUS**

L'Assemblée Générale, statuant aux conditions de quorum et de majorité requises pour les assemblées ordinaires et en conséquence de l'approbation des résolutions qui précèdent, l'Assemblée Générale 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°04 : 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.**

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 628 et suivants du Code de commerce.

Cette résolution est adoptée à l'unanimité.

#### **RESOLUTION N°05 : FIXATION DU MONTANT DES JETONS DE PRÉSENCE**

L'Assemblée Générale, statuant aux conditions de quorum et de majorité requises pour les Assemblées Générales Ordinaires, fixe à 3.100.000,00 Dinars nets 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° 06 : HONORAIRES DES COMMISSAIRES AUX COMPTES POUR L'EXERCICE 2012**

L'Assemblée Générale, statuant aux conditions de quorum et de majorité requises pour les Assemblées Générales Ordinaires a décidé de fixer les honoraires des commissaires aux comptes pour l'exercice 2012 en conformité avec la loi.

Cette résolution a été adoptée à l'unanimité.

#### **RESOLUTION N° 07 : AUTRES RÉOLUTIONS**

L'Assemblée Générale, statuant aux conditions de quorum et de majorité requises pour les Assemblées Générales Ordinaires 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 publicités prévus par la législation en vigueur relatifs à l'ensemble des résolutions qui précèdent.

Cette résolution est adoptée à l'unanimité.

Plus rien n'étant à l'ordre du jour, la séance est levée à sept heure du soir.

Le Président  


Le Secrétaire  


## Rapport de certification 2012

Messieurs;

Dans le cadre de notre mission de Commissariat aux comptes, nous avons examiné les états financiers dont copie jointe au présent rapport, établis par Gulf Bank Algeria pour l'exercice clos, le 31 décembre 2012 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 Gulf Bank Algeria ont été arrêtés par le Conseil d'Administration tels qu'ils vous sont présentés lors de cette AGO.

L'établissement des états financiers, conformément aux dispositions réglementaires émanant de la banque d'Algérie, relève de la responsabilité de la Direction de la Banque.

Notre responsabilité en notre qualité de Commissaires aux Comptes consiste à exprimer une opinion sur ces états financiers sur la base de vérifications conformément aux normes d'Audit généralement admises par la profession.

Ces normes requièrent que l'Audit soit planifié et réalisé en vue d'obtenir l'assurance raisonnable que les comptes ne comportent pas d'erreurs ou d'anomalies significatives.

Il y a lieu de préciser que les comptes de la Gulf Bank Algeria (AGB) sont arrêtés conformément aux instructions de la Banque d'Algérie et au nouveau système comptable financier algérien, référentiel, globalement compatible avec les normes internationales IAS/IFRS.

Nos contrôles ont donc consisté à examiner, sur la base de tests, les éléments justifiant les montants présentés dans les états financiers.

Notre Audit nous a permis également d'évaluer les principes comptables appliqués et les estimations significatives faites par la Direction, ainsi que le respect de la présentation des états financiers dans leur ensemble.

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

Compte tenu des résultats de ces travaux, nous estimons être en mesure d'affirmer que nos vérifications constituent une base raisonnable pour exprimer une opinion sur les comptes arrêtés au 31 Décembre 2012.

#### Opinion sur les comptes :

Aux termes des diligences effectuées, nous sommes en mesure de certifier que les comptes annuels tels qu'ils vous sont présentés sont annexés au présent rapport, avec un bilan totalisant à l'actif et au passif un montant de : Cent cinq milliards deux cent trente-neuf millions deux cent soixante-cinq mille Dinars Algériens (105 239 265 000 DA) et un résultat bénéficiaire net de : Trois milliards neuf cent quatre-vingt-dix-neuf millions quatre-vingt mille Dinars algériens (3 999 080 000 D.A) sont réguliers et sincères et donnent une image fidèle de la situation financière de la Banque AGB au 31 Décembre 2012.

Nous avons également procédé aux vérifications spécifiques prévues par les lois et règlements en vigueur.

Les rapports spéciaux correspondants sont joints en annexes.

En outre, nous pouvons affirmer que nous n'avons pas d'observations à formuler sur la sincérité et la concordance avec les comptes annuels, des informations financières données dans le rapport de gestion présenté par le Conseil d'Administration.

Cabinet C.C.A. **B.KHEDDOUCI**  
B. KHEDDOUCI  
Comptabilité - Conseils - Audit  
BOUZAREAH - ALGER



**MEGUELLATI**  
MEGUELLATI Eychallah  
COMPTABILITE AUX C.C.A.



# Etats Financiers 2012

	<b>ACTIF</b>	<b>31/12/2012</b>	<b>31/12/2011</b>
1	Caisse, Banques Centrales, Centres des Chèques Postaux, Trésor Public	31 721 782	21 013 680
2	Actifs financiers détenus à des fins de transaction		
3	Actifs financiers détenus disponibles à la vente		
4	Prêts et créances sur les Institutions Financières	18 351	21 163
5	Prêts et créances sur la Clientèle	64 949 392	44 622 412
6	Actif détenue jusqu'à l'échéance		
7	Impot courant Actif	882 001	658 704
8	Impot différé Actif	48 593	
9	Autres actifs	133 628	5 854 505
10	Comptes de régularisation	3 166 571	160 302
11	Participation dans les filiales les co-entreprise ou les entités associées	15 675	15 675
12	Immeubles de placement		
13	Immobilisations corporelles	4 205 129	2 830 037
14	Immobilisations incorporelles	98 143	35 004
15	Ecart d'acquisition		
	<b>TOTAL ACTIF</b>	<b>105 239 265</b>	<b>75 211 482</b>

	<b>PASSIF</b>	<b>31/12/2012</b>	<b>31/12/2011</b>
1	Banque centrale, CCP		
2	Dettes envers les institutions Financières	135 816	235 163
3	Dettes envers la clientèle	65 459 325	43 726 586
4	Dettes représentées par un titre	10 304 827	6 263 544
5	Impôts courants Passif	1 796 690	1 120 793
6	Impôts Différés Passif		
7	Autres Passifs	5 766 180	8 864 210
8	Comptes de régularisation	4 365 969	545 945
9	Provisions pour risques et charges	279 725	61 016
10	Subventions d'équipement autres subventions d'investissements		
11	Fonds pour Risques Bancaires Généraux	1 435 535	913 129
12	Dettes subodonnées		
13	Capital	10 000 000	10 000 000
14	Primes liées au Capital		
15	Réserves	397 913	268 348
16	Ecart d'évaluation		
17	Ecart de réévaluation		
18	Report à nouveau	1 298 205	621 452
19	Résultat de l'exercice	3 999 080	2 591 296
	<b>TOTAL PASSIF</b>	<b>105 239 265</b>	<b>75 211 482</b>

<b>ENGAGEMENTS HORS BILAN</b>		<b>31/12/2012</b>	<b>31/12/2011</b>
<b>A</b>	<b>A - Engagements Donnés</b>	<b>67 409 124</b>	<b>40 471 445</b>
1	Engagements de Financements en faveur des institutions financières		
2	Engagements de Financement en faveur de la clientèle	52 132 806	39 834 104
3	Engagements de Garantie d'ordre des institutions Financières	2 520 127	595 731
4	Engagements de garantie d'ordre de la clientèle	12 756 191	
5	Autres engagements donnés		
6	Engagements de Garantie d'ordre de la clientèle		
7	Engagements douteux		41 610
<b>B</b>	<b>B - Engagements Reçus</b>	<b>10 337 557</b>	<b>8 740 441</b>
8	Engagements de Financements reçus des institutions financières		
9	Cautions et Avals d'ordre institutions Financières	4 847 367	5 376 015
10	Engagements de Garanties reçus des institutions Financières		
11	Engagements de garantie reçus de la clientèle	5 490 190	3 364 426

	<b>ENGAGEMENTS</b>	<b>31/12/2012</b>	<b>31/12/2011</b>
1	Intérêts et produits assimilés	4 195 108	2 706 119
2	Intérêts et charges assimilés	- 781 927	- 609 960
3	Commissions	6 377 520	4 341 264
4	Charges/Commissions	- 286 914	- 181 007
5	Gains ou pertes nets sur actifs financiers détenus à des fins de transaction		
6	Gains ou pertes nets sur actifs financiers disponible à la vente		
7	Produits des autres activités	59 164	65 804
8	Charges des autres activités		- 1 287
<b>9</b>	<b>PRODUIT NET BANCAIRE</b>	<b>9 562 951</b>	<b>6 320 933</b>
10	Charges générales d'exploitation	- 2 684 028	- 1 840 790
11	Dotations aux Amortis / immobilisations	- 246 976	- 177 595
<b>12</b>	<b>RESULTAT BRUT D'EXPLOITATION</b>	<b>6 631 947</b>	<b>4 302 548</b>
13	Dotations aux provisions et pertes de valeurs sur créances irrécouvrables	- 2 735 998	- 1 515 002
14	Reprise de provision, de perte de valeur et récupération sur créances amorties	1 611 799	741 283
<b>15</b>	<b>RESULTAT D'EXPLOITATION</b>	<b>5 507 748</b>	<b>3 528 828</b>
16	Gains ou pertes nets sur autres actifs		
17	Eléments extraordinaires Produits		
18	Eléments extraordinaires Charges		
<b>19</b>	<b>RESULTAT AVANT IMPÔT</b>	<b>5 507 748</b>	<b>3 528 828</b>
20	Impôts sur les résultats et assimilés	- 1 508 668	- 937 533
<b>21</b>	<b>RESULTAT NET DE L'EXERCICE</b>	<b>3 999 080</b>	<b>2 591 296</b>

	31/12/2012	31/12/2011
<b>Résultat avant impôts</b>	<b>5 507 748</b>	<b>3 528 829</b>
.+/- Dotations aux amortissements des immobilisations corporelles et incorporelles	224 923	177 963
.+/- Dotations nettes pour pertes de valeur des écarts d'acquisition et des autres immobilisations.		
Dotations nettes aux provisions et aux autres pertes de valeur	1 173 468	774 059
.+/- Perte nette / gain net des activités d'investissement		
.+/- Produits /charges des activités de financement		
.+/- Autres mouvements		
Total des éléments non monétaires inclus dans le résultat net avant impôts et des autres ajustements (Total des éléments 2 à 7)	1 398 391	952 022
.+/- Flux liés aux opérations avec les institutions financières	- 99 348	- 99 658
.+/- Flux liés aux opérations avec la clientèle	4 839 611	- 6 934 775
.+/- Flux liés aux opérations affectant des actifs ou passifs financiers		
.+/- Flux liés aux opérations affectant des actifs ou passifs non financiers	3 611 680	463 751
.+/- Flux liés aux opérations affectant des actifs ou passifs non financiers		
.-Impôts versés	- 1 104 661	- 842 431
<b>.=Diminution /(augmentation) nette des actifs et passifs provenant des activités opérationnelles (Total des éléments 9 à 13)</b>	<b>7 247 282</b>	<b>- 7 413 113</b>
<b>TOTAL FLUX NET DE TRESORERIE GENERE PAR L'ACTIVITE OPERATIONNELLES (Total des éléments 18 et 14) (A)</b>	<b>14 153 421</b>	<b>- 2 932 262</b>
.+/- Flux aux actifs financiers y compris les participations		
.+/- Flux liés aux immeubles de placement		
.+/- Flux liés aux immobilisations corporelles et incorporelles	- 1 663 153	- 432 056
<b>TOTAL FLUX NET DE TRESORERIE LIE AUX OPERATIONS D'INVESTISSEMENT (Total des éléments 16 à 18) (B)</b>	<b>- 1 663 153</b>	<b>- 432 056</b>
.+/- Flux de trésorerie provenant ou à destination des actionnaires	- 1 784 978	- 1 510 471
.+/- Autres flux nets de trésorerie provenant des activités de financement		
<b>TOTAL FLUX NET DE TRESORERIE LIE AUX OPERATIONS DE FINANCEMENT (Total des éléments 20 et 21) (C)</b>	<b>- 1 784 978</b>	<b>- 1 510 471</b>
<b>EFFET DE LA VARIATION DES TAUX DE CHANGE SUR LA TRESORERIE ET EQUIVALENT DE TRESORERIE (D)</b>		
<b>AUGMENTATION /(DIMUNITION)NETTE DE LA TRESORERIE ET DES EQUIVALENTS DE TRESORERIE (A+B+C+D)</b>	<b>10 705 290</b>	<b>- 4 874 789</b>
Flux net de trésorerie généré par l'activité opérationnelle (A)	14 153 421	- 2 932 262
Flux net de trésorerie lié aux opérations d'investissement (B)	- 1 663 153	- 432 056
Flux net de trésorerie lié aux opérations de financement (C)	-1 784 978	-1 510 471
Effet de variation des taux de change sur la trésorerie et équivalent de trésorerie (D)	-	-

**ANNEXE N° 3 TABLEAU DES FLUX DE TRESORERIE AU 31/12/2012 ( suite )**

**TRESORERIE ET EQUIVALENTS DE TRESORERIE**

<b>Trésorerie et équivalents de trésorerie à l'ouverture (total des éléments 26 et 27)</b>	<b>21 034 843</b>	<b>25 909 632</b>
Caisse, banque central, CCP (Actif et passif)	21 013 680	25 806 750
Comptes (Actifs et passifs) et prêts/emprunts à vue auprès des institutions financières	21 163	102 882
<b>Trésorerie et équivalents de trésorerie à la clôture (Total des éléments 29 et 30)</b>	<b>31 740 133</b>	<b>21 034 843</b>
Caisse, banque central, CCP (Actif et passif)	31 721 782	21 013 680
Comptes (Actifs et passifs) et prêts/emprunts à vue auprès des institutions financières	18 351	21 163
<b>VARIATION DE LA TRESORERIE NETTE</b>	<b>10 705 290</b>	<b>- 4 874 789</b>

ANNEXE N°04 TABLEAU DE VARIATION DES CAPITAUX PROPRES

Milliers DA

INTITULÉ	Capital Social	Prime d'émission	Ecart d'évaluation	Ecart de réévaluation	Réserves et résultats
<b>Solde au 31/12/2010</b>	<b>10 000 000</b>				<b>2 394 796</b>
Impact des changements de méthode comptable					5 475
Impact des corrections d'erreur significatives					-
<b>Solde au 31/12/2011 Corrigé</b>	<b>10 000 000</b>				<b>2 400 271</b>
Variation des écarts de réévaluation des immobilisations					
Variation de juste valeur des actifs financiers disponibles à la vente					
Variation des écarts de conversion					
Dividendes payés					-1 510 471
Opération en capital					
Résultat net de l'exercice 2011 N-1					2 591 296
<b>Solde au 31/12/2011</b>	<b>10 000 000</b>				<b>3 481 096</b>
Impact des changements de méthode comptable					
Impact des corrections d'erreurs significatives					
<b>Solde au 31/12/2011 corrigé</b>	<b>10 000 000</b>				<b>3 481 096</b>
Variation des écarts de réévaluation des immobilisations					
Variation de juste valeur des actifs financiers disponibles à la vente					
Variation des écarts de conversion					
Dividendes payés					-1 784 979
Opérations en capital					
Résultat net de l'exercice 2012					3 999 080
<b>SOLDE AU 31/12/2012</b>	<b>10 000 000</b>				<b>5 695 197</b>

# Notes Explicatives

## 1. Statuts

**Gulf Bank Algeria** a été créé en 2003 sous la forme de Société Par Actions. Elle a été agréée en qualité de Banque commerciale par la décision N° 03/03 de la Banque d'Algérie du 15 Décembre 2003.

## 2. Réseau d'exploitation AGB

Au 31 décembre 2012, la Banque comptait un réseau de 31 Agences en exploitation sur le territoire national. La Banque a obtenu en 2012 l'agrément d'ouverture de 3 agences.

## 3. Principales conventions et directives comptables

Les états financiers de la Gulf Bank Algeria sont conformes aux, règlements et principes comptables édictés par les lois et règlements de la Banque d'Algérie.

Les principes et règles comptables appliqués au sein de la Banque sont conformes aux dispositions édictées par le Plan comptable sectoriel Algérien des Banques et aux normes comptables en usage dans le système bancaire islamique dont les références sont rappelées ci-dessous

- loi n° 07-11 du 25/11/2007 portant système comptable financier
- règlement n° 09-04 du 23 Juillet 2009 portant plan de comptes bancaire et règles comptables applicables aux Banque et aux établissements financiers,
- règlement n°09-05 du 18 Octobre 2009 relatif à l'établissement et à la publication des états financiers des banques et des établissements financiers,

### 3.1 Règles de présentation des états financiers

Les états financiers sont confectionnés conformément au règlement n° 09-05 du 18 octobre 2009 de la Banque d'Algérie, relatif à l'établissement et à la publication des états financiers des banques et des établissements financiers.

### 3.2 Règles d'évaluation des états financiers

#### 3.2.1 Le coût historique

Les états financiers centralisent les comptes de l'ensemble des agences et sont élaborés conformément au principe de la continuité d'exploitation et du coût historique.

#### 3.2.2 La conversion de devises

Les éléments d'actif et de passif monétaires en devises de la Banque sont convertis en dinars aux cours moyens en vigueur à la date de clôture. La Banque ne génère pas de produits et charges libellés en devises.

#### 3.2.3 Les prêts :

Les prêts et créances sur la clientèle sont comptabilisés en coût. Les frais de transactions sont inscrits aux produits lors de leurs constatations. Une créance est considérée comme étant douteuse dès qu'elle est en impayé depuis plus de 90 jours dans ce cas la totalité des créances détenues sur le client concerné sont considérées comme douteuses et font l'objet, après déduction des garanties financières, d'une dotation pour perte de valeur conformément à l'instruction 74/94 banque d'Algérie. Les intérêts non recouverts sur ces créances sont calculés et comptabilisés en intérêts réservés, ils ne sont imputés dans un compte de produit que lorsqu'ils sont effectivement encaissés.

## ANNEXE N° 5 AUX ETATS FINANCIERS

### NOTE N°1

### RÈGLES ET MÉTHODES COMPTABLES

#### 3.2.4 Les amortissements

Les amortissements des immobilisations sont calculés sur la base de la méthode de l'amortissement constant. Les taux utilisés sont ceux couramment pratiqués, à savoir :

► Pour les immobilisations corporelles :

Matériel de bureau	10%
Télésurveillance	10%
Mobilier de bureau	10 %
Matériel de transport	20 %
Matériel informatique	20 %
Coffres forts	10 %
Agencements/installations	10 %
Mobilier et Equipements ménager	20 %

► Pour les immobilisations incorporelles :

Logiciels informatiques	20 %
-------------------------	------

#### 3.2.5 Les provisions :

► Les provisions pour créances douteuses nominatives :

Elles sont constituées conformément à l'instruction N°74/94 du 29/11/1994 de la Banque d'Algérie.

Une créance est considérée comme étant douteuse dès qu'elle est en impayée depuis plus de 90 jours. Dans ce cas, la totalité des créances détenues (déchéance du terme) sur le client concerné sont considérées comme douteuses et font l'objet, après déduction des garanties financières, d'une provision à hauteur de :

- 30% si la créance est impayée entre 91 et 179 jours. Cette créance est qualifiée de « créance à problèmes potentiels » ;
- 50% si la créance est impayée entre 180 et 365 jours. Cette créance est qualifiée de « créance très risquée » ;
- 100% si la créance est impayée depuis plus d'une année. Cette créance est qualifiée de « créance compromise ».

► Les Provisions pour Risques Bancaires Généraux :

La Banque constitue, conformément à la réglementation en vigueur, une provision pour risques bancaires généraux ce en application des dispositions de l'instruction 74/94 du 29/11/1994 de la Banque d'Algérie.

Cette provision est constituée annuellement à hauteur de 1% sur les créances courantes jusqu'à atteindre 3% du total des créances saines. La provision ainsi constituée n'est pas admise à déduction dans l'assiette fiscale.

## 4. Réserves

### 4-1. Réserves légales

Conformément à l'article 717 du code de commerce et aux statuts de la Banque, il est constitué un fonds de réserve légale sur les bénéfices réalisés de 5% jusqu'à concurrence de 10% du capital. Les statuts de la Banque autorisent l'Assemblée Générale Ordinaire à affecter une partie du bénéfice net après déduction de la réserve légale, aux comptes des réserves facultatives.

### 4-2. Réserve obligatoire

Conformément à l'Instruction de la Banque d'Algérie N°02/04 du 13/05/2004 relative au régime des réserves obligatoires, Gulf Bank Algérie –AGB- détermine mensuellement, le montant de cet instrument de politique monétaire de la Banque d'Algérie, est calculé en extra comptable, qui s'élève au 31 Décembre 2012 à 8 168 792 000.00 DA. Cette réserve est calculée au taux de 11% sur le montant cumulé des dépôts en dinars.

## 5. Réalisation des produits et marges

Les produits et marges générés pour les opérations de financement sont calculés à la date du contrat ; ces produits sont déterminés d'avance et comptabilisés dans des comptes rattachés et constatés en produits au fur et à mesure de leurs échéances.

Les commissions prélevées sur les crédits documentaires sont calculées dès leurs ouvertures et à l'application des conditions de banque en vigueur.

## 6. Compensation des comptes

La présentation des états financiers respecte le principe de la non compensation entre les postes du bilan, du hors bilan et ceux des produits et des charges.

Les opérations de même nature et celles dont la Banque a un droit juridiquement exécutoire d'opérer à une compensation sont présentées à leur valeur nette.

## 7. Investissements en cours

Les dépenses d'investissement relatives aux projets d'ouverture d'agences sont comptabilisées par le siège en investissement en cours. A l'ouverture de l'agence, ces dépenses sont imputées aux comptes correspondants des immobilisations.

## 8. Système informatique

Le système informatique en place depuis la création de la Banque est dénommé SGB (Système Global Banking).

Il est basé sur l'approche « client » et dossiers ; il est multidevises, multi-langues et multi-sièges. Il est flexible et permet d'interfacer les différents modules avec d'autres systèmes en entrée et en sortie.

Les fonctionnalités du système permettent de prendre en charge les opérations suivantes :

- Ouverture de comptes ;
- Gestion client /comptes ;
- Gestion des mandataires des comptes ;
- Gestion des signatures déposées ;
- Gestion des chéquiers ;
- Gestion des opérations.

NOTE N°2

INFORMATIONS RELATIVES AU BILAN

ACTIF :

POSTE 2.A.1 : CAISSE, BANQUES CENTRALES, TRESOR PUBLIC ET CCP

31 12 2012	31 12 2011	Variation	%
31 721 781 605	21 013 680 128	10 708 101 477	51%

Ce poste regroupe l'ensemble des comptes de disponibilités immédiates en dinars et en devises de la Banque, dont la ventilation est reprise ci-dessous, et qui constituent 30.14% du total du bilan:

Disponibilités en caisse DA	1 752 477 021
Disponibilités en caisse DAB	147 370 500
Disponibilités en caisse devises	95 088 423
Compte chez la Banque d'Algérie DA	9 762 003 210
Comptes chez la Banque d'Algérie devises	1 161 677 941
Versements en instance d'imputation chez la Banque d'Algérie	2 810 020 000
Facilité de dépôts	10 700 000 000
Compte de prêt à terme	4 970 000 000
Compte chez les CCP	49 411 066
Comptes chez le Trésor Public	267 807 643
Autres avoirs	5 925 801.00
<b>TOTAL</b>	<b>31 721 781 605</b>

La contrevaletur en dinars des dépôts en devises clientèle s'élève à 1 025 764 133 Dinars ce qui correspond à 3.23% des disponibilités de la Banque dont le montant global s'élève à 31 721 781 605 Dinars.

Les comptes de liquidité immédiate de la Banque, marquent une progression de 51% par rapport à l'exercice 2011 résultant essentiellement des dépôts de la clientèle toutes natures confondues, qui enregistrent un accroissement 21 milliards de DA, soit +50%.

La trésorerie immédiate de la Banque se situe à un niveau appréciable. Avec les actifs réalisables à court terme, elle couvre la somme des exigibilités à vue et à court terme. Le coefficient de liquidité au 31/12/2012 calculé en application de l'instruction N°07-2011 de la banque d'Algérie est de 2.65 % le minimum accepté étant de 1%.

POSTE 2.A.2 PRETS ET CREANCES SUR LES INSTITUTIONS FINANCIERES

31 12 2012	31 12 2011	Ecart en valeur	Ecart %
18 350 689	21 163 084	-2 812 395	-13%

Il s'agit d'avoir détenus auprès :

● des confrères Algérie	481 777
● des correspondants étrangers (CV/DA)	17 868 912
<b>TOTAL</b>	<b>18 350 689</b>

La baisse enregistrée par ce poste s'explique pour l'essentiel, par celle de nos avoirs chez les correspondants étrangers, constitués à fin décembre 2012 en couverture d'opérations de commerce extérieur dont le règlement est imminent.

### POSTE 2.A.3 : PRETS ET CREANCES SUR LA CLIENTELE

31 12 2012	31 12 2011	variation	%
64 949 391 756	44 622 411 789	20 326 979 967	46%

En valeur relative, ce poste représente 61.72% du total du bilan de la Banque contre 59.33% à la fin 2011.

Les créances sur la clientèle, se sont accrues de 20 326 980 milliers de Dinars, soit 46% de plus par référence à 2011.

Cette forte augmentation est liée au développement de l'activité de la Banque d'une part, et à l'extension de son réseau d'exploitation qui s'est renforcé de trois (3) nouvelles agences au cours de l'année 2012.

L'analyse de ces créances par durée résiduelle et par agents économiques et suivant la qualité (créances courantes ou classées) est fournie dans les tableaux ci-dessous.

Désignation	Agents économiques			Total
	Sociétés non financières		Ménages	
	Publiques	Privées		
<b>Créances courantes</b>				
0 à 6 mois		41 497 372	1 282 356	42 779 728
> à 6 mois jusqu'à 12 mois		4 615 813	299 317	4 915 130
> à 12 mois jusqu'à 24 mois		3 079 808	608 322	3 688 130
> à 24 mois		8 649 275	2 743 181	11 392 456
<b>Créances classées nettes de provisions</b>				
Créances à problèmes potentiels		41 332		41 332
Créances risquées		675 511		675 511
Créances compromises		14 798	68 117	82 915
Provisions sur créances douteuses		1 282 484	91 705	1 374 189
<b>TOTAL GENERAL</b>		<b>59 856 393</b>	<b>5 024 881</b>	<b>64 949 391</b>

### POSTE 2.A.4 : IMPOTS COURANTS ACTIFS

31 12 2012	31 12 2011	variation	%
882 001 039	658 703 974	223 297 065	34%

Le contenu de ce poste représente essentiellement les acomptes provisionnels payés au titre de l'Impôt sur les Bénéfices des Sociétés (IBS) dont le montant s'élève à 843 779 771.87DA contre 642 050 027.44DA payés en 2011.

L'accroissement s'explique par le fait que les acomptes versés en 2012 sont plus importants que ceux versés en 2011, ce du fait que les acomptes sont calculés sur le résultat du dernier exercice (2011) et dont le montant était supérieur à celui de 2010.

NOTE N°2

INFORMATIONS RELATIVES AU BILAN

POSTE 2 .A.5 : IMPOTS DIFFERES – ACTIF

31 12 2012	31 12 2011	variation	%
48 592 848	-	48 592 848	100%

Il s'agit de la partie de l'impôt IBS à récupérer (créances sur le trésor) au cours de l'exercice 2013 au moment du paiement effectif de certaines charges et notamment celles relatives aux congés à payer (y compris les reliquats) et à la bonification sur le résultat, à verser au personnel de la Banque, ayant fait l'objet de provisions non déductibles de l'assiette IBS.

POSTE 2.A.6 : AUTRES ACTIFS

31 12 2012	31 12 2011	Ecart en valeur	%
133 628 794	5 854 505 482	-5 720 876 688	-98%

Ce poste en s'inscrivant à 133 628 milliers de Dinars, marque une forte régression s'élevant à 5 720 877 milliers de DA par référence à son niveau de fin 2011.

L'analyse du tableau ci-dessous fait apparaître que cette sensible diminution s'explique par le fait que certains comptes, notamment ceux du portefeuille et des opérations en attente de règlement, positionnés en 2011 dans ce chapitre, ont été classés au 31/12/2012 dans le poste « Compte de régularisation ».

En outre, la neutralisation au 31/12/2012 du solde du compte exigible après encaissement d'effets et remises documentaires, soit 4 016 millions de DA, explique également cette diminution.

Libellé	31 12 2012	31 12 2011	Dinars Variations
<b>Comptes de portefeuille</b>			
Valeurs en recouvrement		1 004 079	-1 004 079
Effets en recouvrement		36 285 790	-36 285 790
Effets recouvr. Corresp. Étrangers		1 475 569 740	-1 475 569 740
Valeurs en cours de compensation		2 237 323 711	-2 237 323 711
<b>Sous Total</b>	-	3 750 183 320	-3 750 183 320
<b>Autres actifs</b>			
Prêts et avances		44 310 805	-44 310 805
Opérations en attente de règlements		1 811 974 727	-1 811 974 727
Autres débiteurs et cautionnements	116 880 781	241 846 900	-124 966 119
Divers (stock fournitures...)	16 748 013	6 189 731	10 558 282
<b>Sous Total</b>	133 628 794	2 104 322 162	-1 970 693 369
<b>TOTAL GENERAL</b>	<b>133 628 794</b>	<b>5 854 505 482</b>	<b>-5 720 876 689</b>

POSTE 2.A.7 : COMPTES DE REGULARISATION

31 12 2012	31 12 2011	Ecart en valeur	%
3 166 571 430	160 302 319	3 006 269 111	1875%

En s'inscrivant à 3 166 571 milliers de DA, ce poste enregistre une augmentation significative s'expliquant par :

- le positionnement dans ce chapitre de certains comptes de portefeuille et les opérations en attente de règlement, qui étaient classés au 31/12/2011, dans le poste ci-dessus « Autres Actifs » ;
- les frais payés d'avance, constitués essentiellement par des loyers qui progressent de 153 285 milliers de DA.

Libellé	31 12 2012	31 12 2011	Variations
<b>Comptes de portefeuille</b>			
Valeurs en recouvrement	1 629 214		1 629 214
Effets en recouvrement	53 597 711		53 597 711
Effets recouvr. Corresp. Étrangers	-		-
Valeurs en cours de compensation	671 952 335		671 952 335
Chèques à rejeter en télécompensation	1 344 262 899		1 344 262 899
Chèques revenus impayés	14 257 656		<b>14 257 656</b>
<b>Sous Total</b>	<b>2 085 699 816</b>	<b>-</b>	<b>2 085 699 816</b>
<b>Autres comptes de régularisation</b>			
Prêts et avances au personnel	-		-
Opérations en attente de règlements	707 942 447		707 942 447
Frais de services constatés d'avance	313 587 118	160 302 319	153 284 799
Autres actifs	59 342 050		59 342 050
<b>Sous Total</b>	<b>1 080 871 614</b>	<b>160 302 319</b>	<b>920 569 295</b>
<b>TOTAL GENERAL</b>	<b>3 166 571 430</b>	<b>160 302 319</b>	<b>3 006 269 111</b>

#### POSTE 2.A.8: PARTICIPATIONS, FILIALES, CO-ENTREPRISES, ENTITES ASSOCIEES

31 12 2012	31 12 2011	Ecart en valeur	Ecart en %
15 675 000	15 675 000		

Cette rubrique n'a connu aucune évolution au terme de l'année 2012, elle abrite la participation de la banque au capital de deux institutions financières :

- Fonds de garantie des dépôts bancaires
- Centre de pré-compensation interbancaire

#### POSTE 2.A.9 : IMMOBILISATIONS CORPORELLES

31 12 2012	31 12 2011	Variation	%
4 205 128 883	2 830 036 629	1 375 092 254	49%

En valeur nette comptable, les immobilisations corporelles de la Banque totalisent à la fin 2012 un montant de 4 205 128 883 dinars contre 2 830 036 629 dinars à fin 2011, enregistrant ainsi un accroissement de 1 375 092 254 DA, soit + 49%.

Par nature, les immobilisations corporelles se décomposent ainsi :

Désignation	31/12/2012	31/12/2011	Ecart en valeur
Terrains	1 384 333 069	1 118 020 279	266 312 790
Bâtiments sociaux	444 130 900		444 130 900
Mobilier et équipement ménager	3 956 498	3 956 498	-
Coffres forts	15 730 183	13 324 365	2 405 817
Aménagements sociaux	1 516 657	1 516 657	-
Matériel informatique	246 616 437	173 262 957	73 353 479
Autres matériels de bureau	190 532 753	143 098 525	47 434 228
Mobilier de bureau	98 995 414	89 393 982	9 601 432
Matériel de transport	83 116 157	66 920 930	16 195 227
Télésurveillance	26 709 203	26 309 173	400 030
Aménagements	1 553 443 224	1 111 672 611	441 770 612
Investissement en cours	791 945 089	508 925 042	283 020 048
<b>TOTAUX EN VALEUR D'ACQUISITION</b>	<b>4 841 025 583</b>	<b>3 256 401 020</b>	<b>1 584 624 563</b>

Désignation	31/12/2012	31/12/2011	Ecart en valeur
Amortissement Bâtiments administratifs	13 227 301	5 200 000	8 027 301
Amortissement Coffres forts	5 501 889	4 044 444	1 457 444
Amortissement Matériel informatique	121 432 243	85 582 295	35 849 948
Amortissement Autres matériels de bureau	41 392 036	24 697 571	16 694 466
Amortissement Mobilier de bureau	29 900 388	21 516 652	8 383 736
Amortissement Matériel de transport	47 108 995	39 070 555	8 038 439
Amortissement Télésurveillance	9 458 503	6 801 758	2 656 745
Amortissement Aménagements	364 455 127	236 918 827	127 536 301
Amortissement Autres matériels et outillage	1 435 090	1 305 656	129 434
Amortissement Mobilier et équipements sociaux	1 985 127	1 226 631	758 495
<b>TOTAUX D'AMORTISSEMENTS</b>	<b>635 896 700</b>	<b>426 364 390</b>	<b>209 532 310</b>

Les immobilisations corporelles de la Banque en s'inscrivant, en valeur d'acquisition, à 4 841 025 milliers de DA, contre 3 256 401 milliers de DA à fin décembre 2011, marquent une progression de 1 584 624 milliers de DA, soit +48.66% de plus que leur volume à fin 2011 et dans le même temps, il a été procédé à de nouveaux amortissements pour un total de 209 532 milliers de DA au titre de 2012.

Les immobilisations corporelles amortissables de la Banque sont amorties globalement à plus 23.90% de leur valeur brute, en 2012 contre 26.17% à fin 2011.

## POSTE 2.A.10 : IMMOBILISATIONS INCORPORELLES

31 12 2012	31 12 2011	Ecart en valeur	Ecart en %
98 143 166	35 004 310	63 138 856	180%

L'accroissement enregistré dans ce poste est relatif aux acquisitions faites par la banque de divers logiciels permettant :

- L'amélioration de la qualité de service offerte à la clientèle ;
- L'amélioration de la productivité des employées de la banque ;
- L'optimisation des contrôles en amont et en aval des transactions bancaires.

Il s'agit entre autres de:

- STEMATCH SOFTWARE : Logiciel permettant le dénotage des états de rapprochement NOSTRO ;
- AEG MONITORING : Supervision des applications SWIFT ;
- VMWARE : Logiciel permettant la virtualisation des serveurs de la Banque.
- AUTOCAD SOFTWARE : Logiciel utilisé par les services du département développement du réseau dans le cadre de l'aménagement des agences.

## PASSIF:

### POSTE 2.P.1 : DETTES ENVERS LES INSTITUTIONS FINANCIERES

31 12 2012	31 12 2011	Ecart en valeur	%
135 815 599	235 163 349	- 99 347 750	- 42%

Ce poste abrite exclusivement les emprunts à terme contractés auprès de la Société de Refinancement Hypothécaire (SRH) ce dans le cadre des crédits immobiliers réalisés par la Banque. La diminution enregistrée s'explique par les remboursements effectués au cours de l'année 2012.

### POSTES 2.P.2 : DETTES ENVERS LA CLIENTELE

31 12 2012	31 12 2011	Ecart en valeur	%
65 459 324 703	43 726 586 174	21 732 738 529	50%

En s'inscrivant à 65 459 325 millier de DA, ce poste représente 62.20% du total du bilan de la Banque et recouvre l'ensemble des dépôts de la clientèle à vue et à terme, hors bons de caisse. Ces derniers figurent dans le poste « dettes représentées par un titre ».

L'ensemble des dépôts de la clientèle y compris les dépôts souscrits sous forme de bons de caisse, totalisent 75 764 152 milliers de Dinars et représentent 72% du total du bilan de la Banque.

Par nature, ces dépôts progressent de 21 732 738 529 Dinars soit 50% de plus que leur niveau de 2011 et se répartissent comme suit :

Désignation	31 12 2012	31 12 2011	Variation
Comptes sur livret	4 489 670 620	2 960 837 282	1 528 833 338
Comptes de dépôts à terme	10 648 450 941	6 218 101 343	4 430 349 598
Comptes courants	21 694 804 816	14 283 591 668	7 411 213 148
Comptes de chèques particuliers	3 888 757 276	2 642 242 383	1 246 514 893
Comptes à vue Devises	676 343 225	440 925 256	235 417 969
Provisions Reçues en Garantie	21 648 627 235	15 877 157 123	5 771 470 112
Autres comptes de dépôts	2 412 670 590	1 303 731 119	1 108 939 471
<b>TOTAUX</b>	<b>65 459 324 703</b>	<b>43 726 586 174</b>	<b>21 732 738 529</b>

Par agents économiques et par durées résiduelles, ces ressources se détaillent selon le tableau ci-après :

Séquence	Durée résiduelle	Montant ménages	Nbr ménages	Montant corporate	Nbr corporate
1	jusqu'à 3 mois	12 136 400 129	54923	44 261 434 735	9010
2	> à 3 mois jusqu'à 6 mois	1 270 302 119	62	1 591 250 000	13
3	> à 6 mois jusqu'à 12 mois	370 092 474	28	4 925 000 000	13
4	> à 12 mois jusqu'à 18 mois	233 940 799	9	20 000 000	1
5	> à 18 mois jusqu'à 24 mois	35 000 000	3		
6	> à 24 mois jusqu'à 30 mois				
7	> à 30 mois jusqu'à 36 mois				
8	> à 36 mois jusqu'à 48 mois			400 000 000	1
9	> à 48 mois jusqu'à 60 mois			-	-
10	> à 60 mois	-	-	-	-
Sous totaux		14 045 735 521	55 025	51 197 684 735	9 038
Dettes rattachées				215 904 446	
<b>TOTAL</b>		<b>14 045 735 521</b>	<b>55 025</b>	<b>51 413 589 181</b>	<b>9 038</b>

#### POSTE 2.P.3 : DETTES REPRESENTÉES PAR UN TITRE

31 12 2012	31 12 2011	Ecart en valeur	%
10 304 827 444	6 263 544 362	4 041 283 082	65%

En s'inscrivant à 10 304 827milliers de Dinars, les dépôts souscrits par la clientèle sous forme de bons de caisse, continuent de progresser (+65%) par rapport à fin 2011

La structure de la durée résiduelle, de ces dettes se présente ainsi:

En milliers de DA

Durée résiduelle	Montant
Jusqu'à 3 mois	1 063 200
> à mois jusqu'à 6 mois	1 952 500
> à 6 mois jusqu'à 12 mois	4 778 000
> 12 mois jusqu'à 18 mois	658 500
> 18 mois jusqu'à 24 mois	652 500
> 24 mois jusqu'à 30 mois	300 900
> 30 mois jusqu'à 36 mois	323 000
> 36 mois jusqu'à 48 mois	38 500
> 48 mois jusqu'à 60 mois	359 500
> 60 mois	
+ dettes rattachées	178 227
<b>TOTAL</b>	<b>10 304 827</b>

#### POSTE 2.P.4 IMPÔTS COURANTS PASSIF

31 12 2012	31 12 2011	Ecart en valeur	%
1 796 690 230	1 120 793 441	675 896 789	60%

Il s'agit essentiellement de l'Impôt sur les Bénéfices des Sociétés (IBS) à payer au plus tard le 30 avril 2013, après déduction des acomptes provisionnels déjà versés au cours de l'année 2012 et dont le montant s'élève à 843 779 772 Dinars (voir le poste « Impôts courants Actif »).

#### POSTE 2.P. 5 AUTRES PASSIFS

31 12 2012	31 12 2011	Ecart en valeur	%
5 766 180 440	8 864 210 040	-3 098 029 600	-35%

Ce poste qui traduit les dettes provenant de divers comptes dont le détail est repris sur le tableau ci-dessous, enregistre une baisse de 35% s'expliquant ainsi :

- du classement dans le poste « comptes de régularisation » des valeurs exigibles après encaissement,
- de l'augmentation d'un montant de 1 488 837 milliers de DA, des provisions pour chèques de Banque
- En outre, le compte Exigible après encaissement d'effets et remises documentaires, qui présente un solde au 31/12/2012 de 4 373 millions de DA, a été neutralisé.

Comptes d'encaissement	31 12 2012	31 12 2011	VARIATION
CEAE clientèle	-	3 057 964 994	-3 057 964 994
CEAE correspondants étrangers	-	1 475 569 740	-1 475 569 740
<b>Sous Total</b>	-	<b>4 533 534 734</b>	<b>-4 533 534 734</b>
<b>Autres comptes créditeurs</b>			
Dettes para fiscales CNAS	37 670 813	29 178 005	8 492 808
Provisions pour chèques de Banque	5 219 862 668	3 731 026 082	1 488 836 586
Provision pour fonds de garantie FGDB	107 286 732	-	107 286 732
Provision sur sommes dues aux personnel	201 107 125	-	201 107 125
Comptes courants des associés	60 542 295	60 542 294	1
Fond des œuvres sociales	42 783 637	20 979 313	21 804 324
Transferts en attente d'exécution	20 873 522	200 791 355	-179 917 833
Fournisseurs - retenues de garanties	29 504 525	23 686 412	5 818 113
Pénalités de retard	18 694 335	8 516 579	0 177 756
Autres créditeurs et sommes dues	27 854 789	255 955 265	-228 100 476
<b>TOTAL</b>	<b>5 766 180 440</b>	<b>8 864 210 040</b>	<b>-3 098 029 600</b>

#### POSTE 2.P. 6 COMPTES DE REGULARISATION

31 12 2012	31 12 2011	Ecart en valeur	%
4 365 969 169	545 944 595	3 820 024 574	700%

Ce poste enregistre les opérations transitoires et affiche un solde cumulé de 4 365 969 milliers de DA, marquant ainsi une augmentation significative par référence à fin 2011 et résultant essentiellement :

- du positionnement à ce poste de valeurs exigibles après encaissement, alors qu'elles étaient classées au chapitre « Autres passifs ».
- de la variation positive de certains comptes de provisions et de comptes transitoires dont détail.

Désignation	31 12 2012	31 12 2011	Variation
CEAE Clientèle	3 162 814 805	0	3 162 814 805
<b>Sous total</b>	<b>3 162 814 805</b>		<b>3 162 814 805</b>
Autres comptes de régularisation			
Intérêts perçus d'avance	707 271 255	366 490 337	340 780 918
Frais de service à payer	145 352 607	5 255 592	92 802 015
Provision pour fonds de garantie FGDB		71 144 076	-71 144 076
Provision sur sommes dues au personnel		55 759 590	-55 759 590
Agios réservés	19 524 403		19 524 403
Autres comptes transitoires	331 006 099		331 006 099
<b>TOTAL</b>	<b>4 365 969 169</b>	<b>545 944 595</b>	<b>3 820 024 574</b>

#### POSTE 2.P.7 : PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES

31 12 2012	31 12 2011	Ecart en valeur	%
279 725 003	61 015 526	218 709 477	358%

Ce chapitre abrite les provisions en couverture de:

- Risque d'exécution des engagements par signature délivrés en faveur de certains clients dont les créances impayées ont été classées (créances douteuses) pour un montant = 26 532 309.00 DA
- Risques opérationnels = 32 986 460.00 DA
- Divers litiges avec des tiers = 220 206 233.00 DA

#### POSTE 2.P.8 : FONDS POUR RISQUES BANCAIRES GENERAUX

31 12 2012	31 12 2011	Ecart en valeur	%
1 435 535 532	913 128 880	522 406 652	57%

Ce poste s'explique exclusivement par la constitution de la provision prévue par le règlement 74/94 de la Banque d'Algérie. Cette provision est dotée annuellement à hauteur de 1% du total des créances courantes ; elle cesse d'être dotée lorsqu'elle atteint un taux de 3%.

#### POSTE 2.P.9: CAPITAL SOCIAL

31 12 2012	31 12 2011	variation	%
10 000 000 000	10 000 000 000	-	0%

Le capital social de la Banque n'a pas connu de changement au terme de l'année 2012.

#### POSTE 2.P.10 : RESERVES

31 12 2012	31 12 2011	Ecart en valeur	%
397 912 782	268 347 966	129 564 816	48%

Ce poste est constitué par la réserve légale dont l'évolution correspond à l'affectation au taux de 5% du bénéfice réalisé au titre de l'année 2011.

#### POSTE 2.P.11 REPORT A NOUVEAU

31 12 2012	31 12 2011	Ecart en valeur	%
1 298 204 568	621 452 062	676 752 506	109%

En s'inscrivant à 1 298 205 milliers de DA, ce poste marque une forte augmentation par référence à fin 2011, soit +109% résultant de l'évolution contrastée des éléments suivants :

- de de la résorption du solde débiteur, dégagé par le compte « Changement de méthode » suite à l'application du SCF, soit 305 774 milliers de DA,
- de l'affectation au compte report à nouveau d'une partie du résultat bénéficiaire enregistré au titre de l'année 2011, soit 927 226 milliers de DA.

#### POSTE 2.P.12: RESULTAT DE L'EXERCICE

31 12 2012	31 12 2011	Ecart en valeur	%
3 999 079 780	2 591 296 322	1 407 783 458	54%

Le Résultat net s'affiche à 3 999 080 milliers de DA, marque une progression de 54% par rapport à fin 2011 ce après avoir subi un impôt sur le bénéfice des sociétés de 1 508 668 milliers de DA. Ce résultat sera soumis pour répartition à l'Assemblée Générale Ordinaire de la Banque.

NOTE N° 3

INFORMATIONS RELATIVES AU HORS BILAN

**A - ENGAGEMENTS DONNÉS**

31 12 2012	31 12 2011	Ecart en valeur	Ecart en %
67 409 124	40 471 445	26 937 679	67%

**POSTE 3.HB.1 : ENGAGEMENTS DE FINANCEMENT FAVEUR CLIENTELE**

Désignation	31 12 2012	31 12 2011	Ecart en valeur
Engts de financement	52 132 806 107	34 472 590 330	17 660 215 777
Engts de garantie		5 403 123 785	-5 403 123 785
<b>TOTAL</b>	<b>52 132 806 107</b>	<b>39 875 714 115</b>	<b>12 257 091 992</b>

Les engagements enregistrés par ce poste sont constitués au 31/12/2012 à hauteur de 93.27% (soit 48 625 millions de DA) par les ouvertures de crédit documentaires en faveur de la clientèle.

L'important volume de ces engagements est consécutif d'une part, au développement du chiffre d'affaires réalisé par la Banque en matière d'opérations de commerce extérieur, et d'autre part, aux dispositions légales contenues dans la LFC 2009 limitant les opérations de commerce extérieur au seul mode de règlement de Credoc.

Observons toutefois que cette réglementation a été quelque peu assouplie respectivement en 2010 puis en 2011 pour permettre d'autres moyens de règlement ce en faveur notamment de sociétés de production.

**POSTE 3.HB.2: ENGAGEMENTS DE GARANTIES D'ORDRE DES INSTITUTIONS FINANCIERES**

31 12 2012	31 12 2011	Ecart en valeur	Ecart en %
2 520 126 693	595 731 356	1 924 395 337	323%

Ces engagements représentent principalement des garanties délivrées, sur ordre de Banques étrangères pour le compte de sociétés étrangères exerçant en Algérie dans le cadre de marchés, au bénéfice d'opérateurs Algériens (Administrations et Sociétés).

**POSTE 3.HB.3 : ENGAGEMENTS DE GARANTIES D'ORDRE DE LA CLIENTELE**

31 12 2012	31 12 2011	Ecart en valeur	Ecart en %
12 756 191 125		12 756 191 125	100%

Ces garanties qui ne progressent en réalité que de 58%, correspondent aux engagements souscrits en faveur de la clientèle sous forme d'avals et de cautions ainsi qu'aux lettres de crédit avec différé de paiement.

En effet, en 2011 les garanties délivrées sous forme de cautions et avals ont été classées dans le chapitre engagements de financement (POSTE 3.HB.1) pour une valeur globale de 5 403 124 milliers de DA.

**B - ENGAGEMENTS RECUS**

31 12 2012	31 12 2011	Ecart en valeur	Ecart en %
10 337 557	8 740 441	1 597 116	18%

**POSTE 3.HB.4 : ENGAGEMENTS DE GARANTIES RECUS DES INSTITUTIONS FINANCIERES**

31 12 2012	31 12 2011	Ecart en valeur	Ecart en %
4 847 366 876	5 376 014 585	-528 647 709	-10%

Ces engagements correspondent à des garanties bancaires reçues par la Banque, et ce en faveur de sa clientèle d'engagements.

### POSTE 3.HB.5 : ENGAGEMENTS DE GARANTIES RECUS DE LA CLIENTELE

31 12 2012	31 12 2011	Ecart en valeur	Ecart en %
5 490 190 209	3 364 425 566	2 125 764 643	63%

Ces engagements correspondent à des garanties financières reçues par la Banque de sa clientèle sous forme de nantissement de bons de caisse et titres facilement liquéfiables.

#### NOTE N° 4

#### INFORMATIONS RELATIVES AU COMPTE DE RESULTATS

##### 4. R.1 PRODUITS D'EXPLOITATION

31 12 2012	31 12 2011	Ecart en valeur	Ecart en %
10 631 792 459	7 113 187 846	3 518 604 613	49%

Les produits d'exploitation bancaire, en s'inscrivant à 10 632 millions de DA, marquent un accroissement de 3 519 millions de DA par référence à fin 2011 (soit, +49%).

Au 31 12 2012; leur montant global est constitué essentiellement des :

- Intérêts et de marges perçus sur les différentes formes de crédits accordés à la clientèle pour un montant de 4 195 108 milliers de DA
- Commissions de natures diverses dominées par celles perçues notamment sur les opérations de commerce extérieur et qui cumulent 6 377 520 milliers de DA.

##### 4. R.2 CHARGES EXPLOITATION

31 12 2012	31 12 2011	Ecart en valeur	Ecart en %
1 068 840 555	790 967 672	277 872 883	35%

Les charges d'exploitation en progression de 35% s'expliquent par :

- Intérêts et marges versés en rémunération des dépôts de la clientèle (dépôts à terme, comptes sur livres, Bons de caisse et provisions sur Credoc) pour un montant de 781 927 milliers de DA.
- Commissions prélevées par la Banque d'Algérie sur les opérations de transferts, pour un montant de 270 538 milliers de DA,
- Intérêts payés au titre de refinancement par la SRH, des crédits immobiliers, pour 14 042 milliers de DA.

L'accroissement enregistré par les charges d'exploitation résulte d'une part, de l'augmentation des dépôts rémunérés de la clientèle et d'autre part, du volume des opérations de commerce extérieur.

##### 4. R.3. LES CHARGES GENERALES D'EXPLOITATION

31 12 2012	31 12 2011	Ecart en valeur	Ecart en %
2 684 028 709	1 840 789 820	843 238 889	46%

Les charges de fonctionnement en cumulant au 31 décembre 2012, un montant de 2 684 millions de DA, marquent une augmentation de 843 millions de DA par référence à fin 2011.

Cet accroissement s'expliquent par l'évolution des rubriques reprises sur le tableau ci-dessous et notamment les « services » et les « frais du personnel » dont l'augmentation est liée :

- au développement de l'activité de la Banque,
- à l'extension de son réseau d'exploitation,
- à l'augmentation de l'effectif de la Banque et à l'amélioration des salaires du personnel.

Libellé	31/12/2012	31/12/2011	Variations
Services	927 183 411	706 037 443	221 145 968
Frais de personnel	1 074 214 287	742 011 005	332 203 282
Impôts et taxes	393 132 161	200 823 495	192 308 666
Autres charges	289 498 850	191 917 878	97 580 972
<b>TOTAUX</b>	<b>2 684 028 709</b>	<b>1 840 789 821</b>	<b>843 238 888</b>

La rubrique « charges diverses » est composée essentiellement des frais d'assurances payées en couverture des différents sinistres (équipements, fonds etc....) et de la prime de garantie sur les dépôts de la clientèle.

#### 4. R.4 DOTATION AUX AMORT. ET AUX PERTES DE VALEURS SUR IMMOBILISATIONS

246 976 158	177 594 731	69 381 426	39%
-------------	-------------	------------	-----

Ce poste a enregistré une forte augmentation, ce suite à la mise en exploitation des investissements et notamment les équipements et les aménagements, concernant les agences ouvertes en 2012.

En effet, en valeur brute globale les investissements amortissables de la Banque ont augmenté de 1 035 millions de DA.

#### 4. R.5. DOTATION AUX PROV. ET AUX PERTES DE VALEURS ET CREANCES IRRECOUVRABLES

31 12 2012	31 12 2011	Ecart en valeur	Ecart en %
2 735 998 343	1 515 002 373	1 220 995 970	81%

En s'inscrivant à 2 736 millions de DA, ce poste marque une progression de 81% par rapport à son niveau de fin d'année 2011. Son contenu est détaillé dans le tableau ci-dessous :

Libellé	31 12 2012	31 12 2011	Variations en DA
Dotations aux Provisions Créances douteuses	1 002 774 208	1 217 142 233	-214 368 025
Dotation au provision réglementée/CMLT	288 843 095	43 050 174	245 792 921
Dotation provision réglé/Crédit/caisse	463 750 367	116 716 825	347 033 542
Dotation provision réglé/Eng/Signature	777 229 250	105 192 940	672 036 310
Provisions pour risques et charges	198 879 424	31 986 460	166 892 964
Dotation aux provisions sur immobilisations		367 941	-367 941
Pertes sur constat de faux billets	4 522 000	545 800	3 976 200
<b>TOTAUX</b>	<b>2 735 998 343</b>	<b>1 515 002 373</b>	<b>1 220 995 971</b>

#### 4. R.6 : REPRISES PROV. ET PERTES DE VALEURS ET RECUPERATIONS SUR CREANCES AMORTIES

31 12 2012	31 12 2011	Ecart en valeur	Ecart en %
1 611 799 099	741 282 948	870 516 151	117%

Ce poste enregistre la reprise et les ajustements des différentes provisions constituées au cours de l'exercice précédent. Le détail de ces provisions est indiqué sur le tableau ci-dessous :

Libellé	31 12 2012	31 12 2011	Variation DA
Reprise du FRBG / Court terme	292 103 698	4 552 468	287 551 230
Reprise du FRBG / Moyen et long terme	216 448 372	20 195 904	196 252 468
Reprise du FRBG / Hors bilan	501 610 474	21 477 719	480 132 755
Reprise sur perte de valeur et provisions sur créances	546 519 565	695 056 858	-148 537 293
Reprise provision sur reliquats congés	55 116 990		55 116 990
<b>TOTAUX</b>	<b>1 611 799 099</b>	<b>741 282 949</b>	<b>870 516 150</b>

#### 4. R.7 RESULTAT APRES IMPOT IBS

31 12 2012	31 12 2011	Ecart en valeur	Ecart en %
3 999 079 740	2 591 296 322	1 407 783 418	54%

Le résultat net de l'exercice en s'inscrivant à 3 999 millions de DA, a enregistré au terme de l'exercice 2012 une forte progression de 54% par référence à fin 2011.

## NOTE N° 5

## INFORMATIONS RELATIVES AU TABLEAU DES FLUX DE TRÉSORERIE

Conformément au règlement de la Banque d'Algérie N°09-05 du 18 octobre 2009 qui définit, comme modèle de présentation du tableau de flux de trésorerie, la méthode dite indirecte, qui consiste à déterminer la variation nette de trésorerie par le réajustement du résultat net de l'exercice et en retraitant les flux générés par l'activité opérationnelle, les opérations d'investissements ainsi que des opérations de financement réalisées par la Gulf Bank Algeria.

La présente note reprend l'explication des informations les plus pertinentes figurant dans le tableau des flux de trésorerie :

### 5. T1 Dotations nettes aux amortissements des immobilisations corporelles et incorporelles

Ce poste traduit la dotation nette, soit 224 923 milliers de DA, effectuée au titre de l'année 2012, des amortissements relatifs aux immobilisations corporelles et incorporelles.

### 5. T2 Dotations nettes aux provisions et autres pertes de valeurs

Sont inscrites dans ce chapitre pour un total de 1 173 468 milliers de DA, les flux des dotations nettes aux provisions constituées en couverture de différents types de risques liés à l'activité de la Banque et notamment les :

● Provisions réglementées (FRBG)	=	522 407 milliers de DA
● Pertes de valeur sur créances nominatives	=	432 352 milliers DA
● Provisions pour risques et charges	=	218 709 milliers DA

### 5. T3 Flux liés aux opérations avec les institutions financières

Les flux inscrits dans ce poste soit - 99 348 milliers de DA, proviennent d'opérations effectuées auprès de la Société de Refinancement Hypothécaires, ce en remboursement d'opérations de refinancement de certains prêts immobiliers réalisés par la Banque.

### 5. T4 Flux liés aux opérations avec la clientèle

Les flux nets négatifs soit, 4 839 611 milliers de DA, reportés dans ce poste, traduisent les opérations générées par l'activité en nette progression de la Banque avec la clientèle, que ce soit en terme de ressources ou d'emplois.

### 5. T5 Flux liés aux opérations affectant les actifs ou passifs non financiers

Ce chapitre traduit les flux provenant respectivement des postes de comptes de régularisations et des autres actifs et passifs.

Le flux global de ce chapitre, soit + 3 611 680 milliers de DA, est constitué essentiellement de :

■ Flux des charges à payer	=	+ 92 802 milliers de DA
■ Flux des intérêts et marges perçus d'avance	=	+ 340 781 milliers de DA
■ Flux sur provisions sur émission chèque de Banque	=	+ 1 488 837 milliers de DA
■ Flux des charges constatées d'avance	=	+ 153 285 milliers de DA
■ Flux sur les opérations de Télé compensation	=	- 1 568 238 milliers de DA

### 5. T6 Impôts versés

Le montant inscrit dans ce chapitre correspond dans sa quasi-totalité, d'une part, au solde de liquidation de l'IBS sur le bénéfice de l'exercice 2011, dont le règlement est intervenu au cours e l'année 2012 et d'autre part, aux acomptes provisionnels versés sur le résultat prévisionnel de l'exercice 2012.

### 5. T7 Flux de trésorerie provenant ou à destination des actionnaires

Le flux inscrit dans ce chapitre correspond aux dividendes et tantièmes distribués aux Actionnaires au cours de l'année 2012 et prélevés sur le résultat bénéficiaire réalisé au titre de l'exercice 2011 :

■ Dividendes	=	1 750 000 milliers de DA
■ Tantièmes	=	34 979 milliers de DA

**NOTE N°6**

**INFORMATIONS RELATIVES AU TABLEAU DE VARIATION DES CAPITAUX PROPRES**

**6. C1 Solde au 31 12 2010 (réserves et résultats)**

Le solde reporté, soit 2 394 796 milliers de DA est constitué ainsi :

■	Réserve légale	=	166 795 milliers de DA
■	Report à nouveau	=	196 947 milliers de DA
■	Résultat net bénéficiaire 2010	=	2 031 054 milliers de DA

**6. C2 Impact des changements de méthode comptable**

Ce poste traduit la diminution de 5 475 milliers de DA du solde débiteur enregistré par le compte de changement de méthode, soit 311 249 milliers de DA, suite à l'application, à compter du 01 janvier 2010, des nouvelles normes comptables (SCF) définies par la Banque d'Algérie :

- Règlement n°09-04 du 23 Juillet 2009, portant plan de comptes bancaire et règles comptables applicables aux banques et aux établissements financiers,
- Règlement n°09-05 du 18 Octobre 2009, relatif à l'établissement et à la publication des états financiers des banques et des établissements financiers.

**6. C3 Dividendes et tantièmes payés en 2011**

Dans ce chapitre sont inscrits, les tantièmes et dividendes payés au titre de l'année 2010, respectivement de 30 471 et 1 480 000 milliers de DA, soit un total de 1 510 471 milliers de DA.

**6. C4 Dividendes et tantièmes payés en 2012**

Sur un résultat net bénéficiaire enregistré au titre de l'exercice 2011, soit un montant de 1 784 979 milliers de DA et après déduction de la réserve légale, il a été distribué :

■	Dividendes	=	1 750 000 milliers de DA
■	Tantièmes	=	34 979 milliers de DA

Le solde restant ayant été mis dans le compte «Report à nouveau».

**NOTE N°7**

**INFORMATIONS RELATIVES AUX FILIALES, CO-ENTREPRISES ET ENTITÉS ASSOCIÉES**

Participations dans les filiales, les co-entreprises ou les entités associées :

Entités	2012	2011
Fonds de Garantie des Dépôts Bancaires (3.571% de participation)	10 000	10 000
Centre de Pré-Compensation Interbancaire SPA (0.66% de participation)	5 675	5 675
<b>TOTAL</b>	<b>15 675</b>	<b>15 675</b>

Cette rubrique n'a connu aucune variation en 2012, elle abrite la participation de la Banque au capital de deux institutions financières.

Le Conseil d'Administration d'AGB a approuvé l'organigramme de la Banque dans lequel, il met en place une structure de Risk Management, dirigée par un chef de Division qui rend compte directement au Directeur Général. La structure est organisée en 3 directions: Direction Risque Crédit, Direction Risque Marché, Direction Risque Opérationnel et un Département Conformité, dont le responsable est également Correspondant de la CTRF. Le Conseil d'Administration de la Banque a également adopté les politiques nécessaires qui constituent la base de la gestion de risques au sein de la banque.

## 1- Risque Crédit

### Stratégies et Processus

AGB a une Politique de Crédit qui régit l'octroi du crédit selon différentes segmentations ; Crédit aux entreprises, Crédit aux particuliers et aux professionnels, sous les formes conventionnels et conformes à la Charia ainsi que les prêts aux institutions financières et le crédit-bail.

La Politique de crédit prévoit une charte de délégations de pouvoir d'engagement en matière de crédit. Ainsi, il existe plusieurs niveaux de décision, exercés par des comités de crédit (comité de crédit agence, comité de crédit Corporate, comité de crédit Retail, Comité Exécutif et le Conseil d'Administration).

### Structure et Organisation

Le département Risque Crédit évalue le risque de contrepartie. Le contrôle et la mise en place de la décision sont du ressort du département Administration du Crédit. Aussi le Département Recouvrement s'assure de la gestion et le suivi des créances et le département Reporting et Gestion des Provisionnements (en cours de mise en place) se charge de l'élaboration des statistiques, des reportings et des analyses sur la gestion du portefeuille de crédit afin d'évaluer les créances et proposer leur classement.

### Champ d'application et systèmes de reporting

Une séparation claire existe à AGB entre l'initiation d'une demande de crédit et l'évaluation du risque de contrepartie. Ainsi les agences envoient les demandes des clients à la direction Crédit aux entreprises. Cette dernière rédige une note portant proposition de crédit, accompagnée d'une notation commerciale du client. L'étude est complétée par un analyste Risque Crédit qui procède à l'analyse financière et la notation risque client. La proposition du crédit étant ainsi finalisée, elle est soumise au comité de crédit concerné pour approbation. Après accord, le département Administration de Crédit se voit confier la responsabilité de vérifier que les conditions préalables sont toutes réunies avant la mise en place et la saisie de la ligne de crédit autorisé dans le système.

### Couverture de crédit

En matière d'appétit pour le risque, un dispositif d'atténuation du risque est mis en place à AGB. Il se traduit par des types de garanties et de taux de couverture acceptés. En ce qui concerne les biens immobiliers, la banque fait appel à des experts agréés pour évaluer la valeur des biens à hypothéquer. La réévaluation des hypothèques est décidée lors de la revue annuelle des dossiers de crédit.

### Approche de traitement des créances et de leur provisionnement

En matière de classement des créances, la politique appliquée par AGB est conforme aux pratiques internationales dans le secteur bancaire et aux règles fixées par la réglementation de la Banque d'Algérie. C'est ainsi qu'un risque est considéré comme non-performant si un compte ou une créance reste impayée pendant plus de 90 jours. En ce qui concerne les prêts aux particuliers, un actif est considéré comme non-performant au bout de la 3ème mensualité impayée.

La banque dispose d'un comité de Provision et Risque (CPR) dont la responsabilité est d'évaluer la qualité des actifs et de décider du classement des créances et leur provisionnement conformément à la réglementation prudentielle en vigueur.

AGB est conforme à la réglementation de la Banque d'Algérie imposant une provision générale à caractère de réserve s'intégrant aux fonds propres avec un taux annuel de 1 jusqu'à 3% des créances courantes. Pour les créances classées, la règle de provisionnement de la Banque d'Algérie est notamment basée sur la durée des impayés comme suit:

## Catégorie

### Provision applicable:

Montant total des engagements hors garantie financière obtenues :

■	Plus de 3 mois et inférieur à 6 mois	30%
■	Plus de 6 mois et inférieur à 1 année	50%
■	Plus d'un 1 an	100%

## 2- Risque Marché

### Stratégies et Processus

AGB a élaboré sa politique de risque marché approuvée par le Conseil d'Administration de la Banque.

### Structure et Organisation

A AGB une séparation existe entre la structure chargée de la gestion de la trésorerie et le département Risque Marché rattaché à la division Risk Management. AGB a également mis en place un Comité de Gestion Actif Passif (ALCO) qui traite, décide et élabore des reportings périodiques au Comité Exécutif de la banque sur les différents aspects liés au risque marché : risque des taux d'intérêt, risque de liquidité, risque de change.

Pour le moment, la banque s'assure de la conformité de ses conditions de banques applicables à la clientèle, des positions de change et du ratio de liquidité sont conformes à la réglementation bancaire en vigueur.

## 3- Risque Opérationnel

### Stratégies and Processus

À AGB, les fonctions de développement informatique et de la sécurité informatique sont séparées. Ainsi le département Sécurité Informatique et Continuité d'Activité rattaché à la Direction Risque Opérationnel. Sa mission est de s'assurer d'une manière indépendante de l'adéquation et l'efficacité et continue des systèmes et des procédures de sécurité informatique. Ceci comprend la mise en place de mesures de sécurité aussi bien internes qu'externes. Le responsable de cette structure est également responsable de la mise en place et de la maintenance d'un système assurant la continuité d'activité. La banque a en outre mis à la disposition de ses employés des procédures de gestion permettant à toutes les structures opérationnelles d'avoir un guide pratique et un référentiel.

### Structure et Organisation

A AGB Les fonctions opérationnelles à AGB sont dirigées sous l'autorité du Directeur Général par un Directeur Général Adjoint chargé du crédit aux entreprises, crédit aux particuliers, du réseau des agences, du marketing et de la communication d'entreprise et du Directeur Général Adjoint chargé de l'Administration, de ressources humaines, des Opérations et de l'informatique.

### Systemes de Reporting

AGB a mis en place un Département de Contrôle Permanent rattaché à la Direction du Risque Opérationnel, chargé de l'identification et le suivi des actions de corrections des risques opérationnels au niveau de toutes les structures centrales et agences de la banque.

AGB a commencé le processus de la mise en œuvre d'un système de collecte et d'analyse des incidents liés à un risque opérationnel, conduisant à des pertes réelles et/ou potentielles. Il est basé sur un système appelé « Internal Control Charts », conduisant à l'élaboration d'un tableau de bord de contrôle interne et d'un système de gestion automatisée des incidents et d'élaboration de la cartographie de risques.

## NOTE N°9

## INFORMATIONS SUR LE CAPITAL

La Banque, depuis 2009, a un capital autorisé de 1 000 000 d'actions ordinaires avec une valeur nominale de 10 000 dinars.

### 9.1 Exigences réglementaires

(000' DZD)

Nom des actionnaires	Nombre d'action	%	Valeur Nominal des actions – 000'DZD
Burgan Bank	599 995	59.995	5 999 950
Bank International Tunisie	300 000	30.000	3 000 000
Jordan Kuwait Bank	100 000	10.000	1 000 000
United Golf Bank	1	0.001	10
Mr ALKABARITI Abdelkrim	1	0.001	10
Mr Messaoud Mohamed	1	0.001	10
Mr William Lukens Khouri	1	0.001	10
Mr Mohamed Fekih Ahmed	1	0.001	10

### 9.2 Dividendes distribués

(000' DZD)

En milliers de dinars	2011	Ecart en valeur	Ecart en %
Dividendes Distribués	1 784 979	870 516 151	117%

La répartition des dividendes pour 2012 n'a pas encore été décidée.

## NOTE N°10

## RÉMUNÉRATIONS ET AVANTAGES CONSENTIS AU PERSONNEL

### 10.1 L'évolution de la masse salariale :

Le total de la masse salariale en 2012 s'élève à 1 009 853 Milliers DZD contre 686 890 Milliers DZD pour 2011 soit un accroissement de 47%.

### 10.2 Évolution de l'effectif :

Répartition de l'effectif par catégorie socioprofessionnelle :

Cadre	2012	2011	%
Cadres supérieurs	68	60	13%
Cadres moyens et maîtrise	437	341	28%
Agents d'exécution	46	32	44%
<b>TOTAL</b>	<b>551</b>	<b>433</b>	<b>27%</b>

Cet effectif est réparti à 52% au niveau des agences et 48% au niveau des structures centrales.

Les contrats et les conventions du personnel d'AGB ne prévoient pas d'indemnité de départ en retraite.

بنك الخليج الجزائر  
Gulf Bank Algeria



---

**Simplifions la banque**