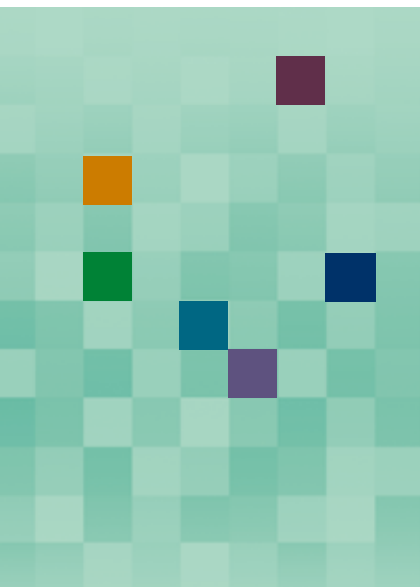


Rapport Annuel 2006

## Arab Banking Corporation - Algeria



بنك المؤسسة العربية المصرفية

ABC Bank

بنك المؤسسة العربية المصرفية  
ABC Bank

	Sommaire
2	Les Organes de Gestion
4	Les Différents Comités
5	L'Organigramme de la Banque
6	Message du Président
8	Lettre du Directeur Général
9	Le Conseil d'Administration
10	Rapport des Commissaires Aux Comptes
11	Présentation de la Banque
13	L'Activité en 2006
15	Situation Comptable et Financière
16	Etats Financiers au 31/12/2006
20	Principaux Indicateurs
21	Rapport Financier au 31/12/2006



### Nos Objectifs :

- Mettre au service de la clientèle Algérienne, le réseau international du Groupe ABC (BSC).
- Offrir des services bancaires personnalisés de qualité pour la clientèle appartenant aussi bien au secteur public qu'au secteur privé.
- Promouvoir et mettre en place de nouveaux produits, tels que "Perlon" (Personal loan), « livret épargne », Distributeurs Automatiques de Billets "DAB". Reprise des activités : location coffre fort ; cartes AFS ....
- Répondre aux besoins de la clientèle dans le domaine des opérations de Commerce Extérieur.
- Conseiller et assister la clientèle dans le montage des dossiers d'investissement et participer à leur financement.
- Assister et financer la clientèle engagée dans le cadre des créneaux d'activité créateurs d'emplois et de richesse, avec comme clientèle cible la petite et moyenne entreprise.
- Œuvrer en général, à faire d'ABC Bank une institution financièrement performante et participant de manière effective au développement de l'économie Algérienne.



## Les Organes de Gestion

Le Conseil d'Administration, composé de sept membres mandatés par les différents actionnaires, est responsable de la gestion supérieure et du contrôle de la Banque.

En 2006, est intervenu un changement important dans sa composante, avec la démission du Président, la désignation d'un nouveau membre et l'élection du nouveau Président du Conseil d'Administration en la personne de Monsieur Souheil BADRO en remplacement de Monsieur Nour François NAHAWI, à titre de représentant de l'actionnaire majoritaire ABC (BSC).



**M.Souheil BADRO**

Président :

SVP Responsable Arab World Division - ARAB BANKING CORPORATION, (BSC) Bahrain

Titulaire d'un MBA en Finance de l'American University - Washington D.C, et d'un MSc en économie de l'Université St Joseph, Liban.

Mr Badro, a à son actif, une expérience de 31 ans dans le secteur bancaire, il commença son parcours professionnel au Crédit Libanais, avant de rejoindre Manufacturers Hanover Trust New York, Paris et Bahrain, en qualité de Vice Président. A Bahrain, Mr Badro a rejoint la Chemical Bank, puis assura le poste de Vice President & Head of Financial Institutions, à Chase Manhattan Bank-Bahrain, durant deux ans.

En Septembre 1998, Mr Badro rejoint la Société Générale afin de renforcer le Régional Representative Office à Dubai, et a assuré le management de la région MENA en qualité de Directeur Général.

Depuis Septembre 2006, il est SVP Responsable Arab World Division (ABC BSC).



**M.Saddek Omar EL KABER**

Vice Président :

Resident Country Manager & Directeur Général  
ABC Tunis

Titulaire d'un MS en public accounting à l'Université de HARTFORD, CONNECTICUT USA, M. Saddek Omar El Kaber a occupé plusieurs postes de responsabilité dans des institutions telles que Arab Financial Service Bahrain, UMMA Bank Libya et Union of Western Arab Banks Tunisie.

Il a rejoint ABC (BSC) Group en 2003, comme Resident Country Manager & Directeur Général à ABC Tunis.



**M.Usama ZENATY**

Membre :

Representative & Head of Iberian Marketing  
ABC International Bank plc -Madrid

Est titulaire d'un BA Business Administration de United States International University (Alliant International University) San Diego-Californie Major Business Administration, avec un minor in International Finance.

Il Possède une expérience bancaire de plus de 17 ans, respectivement dans l'international, Correspondent Banking, Corporate Banking Syndications, swaps, risque et analyse de crédit.



**M.Sami BENGHARSA**

**Membre :**

Directeur Général Adjoint ABC - International Bank plc - Milan

M. BENGHARSA a joint le Groupe ABC depuis plus de 20 ans. En 1985, il fût nommé Responsable du Crédit puis du Correspondent Banking et Institutions Financières pour la zone Afrique du Nord. En 1989, il rejoint ABC IB Paris en qualité d'Assistant du Directeur Général, chargé des Relations Internationales. Depuis Février 1998, Mr. BENGHARSA occupe le poste de Directeur Général Adjoint à ABC-IB, Milan et Responsable des Institutions Financières et Corporate pour la zone Afrique du Nord et Moyen-Orient. Diplômé en « Professional Designation Commerce International » de l'Université de Californie, LA-USA. M.BENGHARSA est également licencié en Business Administration Sciences de l'Université de Pepperdine, Malibu, USA.



**M.Mohamed El Amine DIDI**

**Membre :**

Directeur de projets TAIC (The Arab Investment Company) Riyadh

Titulaire d'un Master Degree en Banking et Finance en plus d'un diplôme de l'Arab Academy for Banking and Financial Sciences, Jordanie.

M DIDI a rejoint The Arab Investment Company (TAIC) en 1988, où il occupe le poste de Directeur chargé des projets.



**M.Fehmi HANNACHI**

**Membre :**

Manager, Financial Institutions ABC International Bank plc - Paris

M.Fehmi HANNACHI est titulaire d'un diplôme " International Relations ", obtenu à l'Université de Rome " La Sapienza " et d'un Master en " International Business » obtenu à l'Université de Paris I Panthéon-Sorbonne. Il a rejoint ABC International Bank plc, Paris en 2000 et est actuellement " Head of Financial Institutions & Country Coordination Manager ".



**M.Brahim KASSALI**

**Membre :**

Président Directeur Général CAAR (Compagnie Algérienne d'Assurance et de Réassurance), Algérie.

Est diplômé en Science Financière de l'Université d'Alger et titulaire d'un Diplôme de l'Institut International d'Administration Publique (Paris) et d'un diplôme de l'Institut des Services Financiers Internationaux (Montréal). Il est PDG de la CAAR depuis 2005.

# Les Différents Comités

## ■ Subsidiary Board Risk Committee (S B R C)

Le Comité des Risques, S B R C (Subsidiary Board Risk Committee), assume en matière de crédit, les attributions que lui délègue le Conseil d'Administration.

**Président :**

M. Souheil BADRO

Président du Conseil d'Administration

**Membres :**

M. Riyad AL DUGHATHER

Responsable Crédit et Risque ABC (BSC)

M. Sami BENGHARSA

Membre du Conseil d'Administration

M. Brahim Djamel KASSALI

Membre du Conseil d'Administration

## ■ Le Comité d'Audit

Le Comité d'Audit agit sur délégation du Conseil d'Administration et a pour mission essentielle de veiller à l'existence et l'efficacité d'un système de contrôle continu dans tous les domaines d'activité de la Banque.

**Président :**

M. Usama ZENATY

Membre du Conseil d'Administration

**Membres :**

M. Mohamed El Amine DIDI

Membre du Conseil d'Administration

M. Fehmi HANNACHI

Membre du Conseil d'Administration

## ■ Le Comité de Compensation

Le Comité de Compensation agit sur délégation du Conseil d'Administration et a pour mission essentielle de veiller à l'analyse des compensations qui sont accordées à tous les employés de la Banque, à la cohérence avec la pratique du marché, à l'impact sur l'efficacité et le rendement du personnel, à l'instauration et au développement d'un climat social serein au sein de la Banque.

**Président :**

M. Saddek Omar EL KABER

Membre du Conseil d'Administration

**Membres :**

M. Usama ZENATY

Membre du Conseil d'Administration

M. Fehmi HANNACHI

Membre du Conseil d'Administration

M. Brahim Djamel KASSALI

Membre du Conseil d'Administration

## ■ Le Comité Corporate Governance

Ce Comité a pour rôle principal de veiller à la bonne application, par le Conseil d'Administration et la Direction Générale de la Banque, de la bonne gouvernance dans toutes les activités de la Banque, afin qu'à tout moment, les intérêts des actionnaires et des déposants soient sauvegardés.

**Président:**

M. Sami BENGHERSA

Membre du Conseil d'Administration

**Membres:**

M. Usama ZENATY

Membre du Conseil d'Administration

M. Fehmi HANNACHI

Membre du Conseil d'Administration

## ■ La Direction Générale

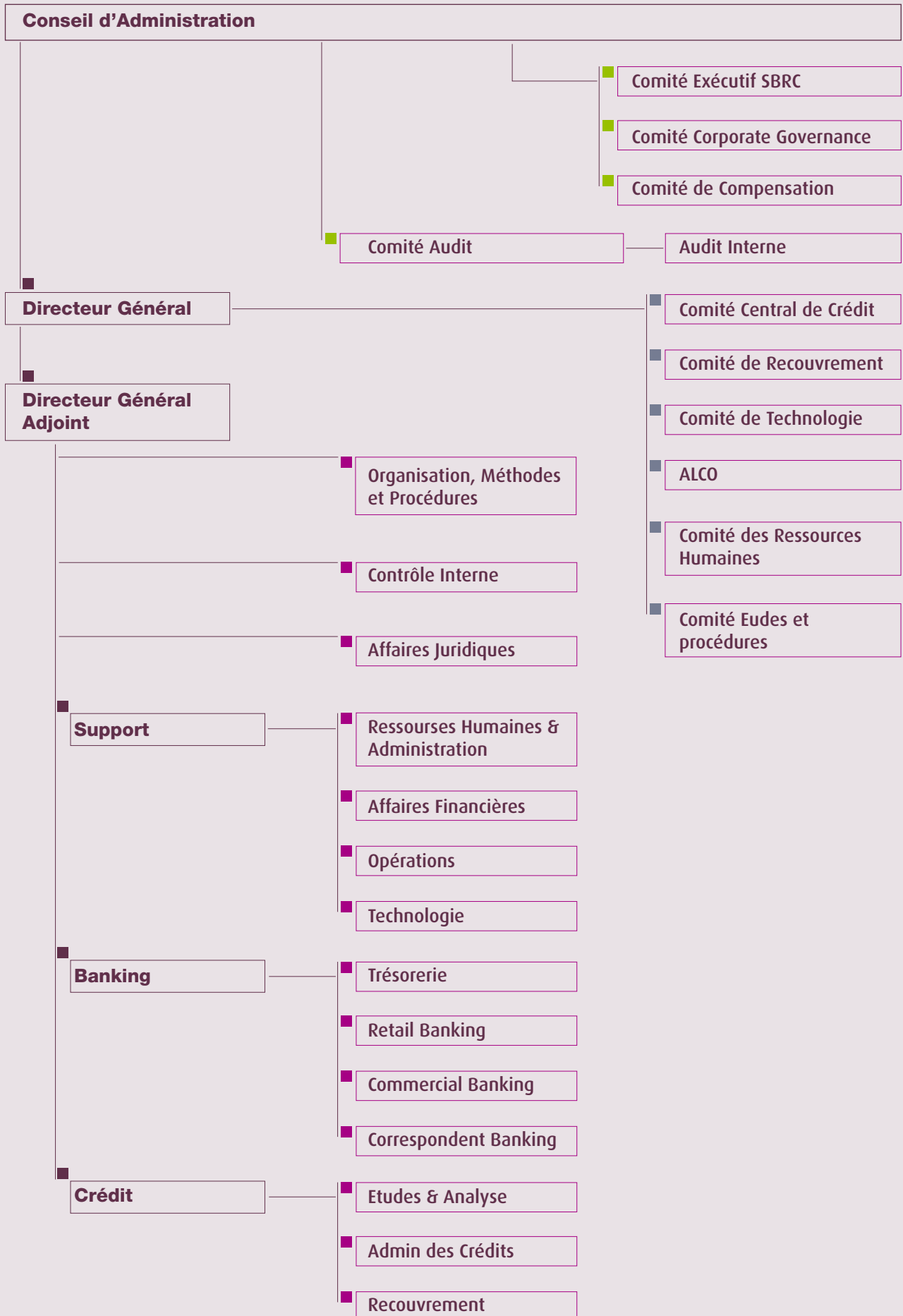
M. Reidha SLIMANE TALEB

Directeur Général

M. Ghassan Wadih HAIKAL

Directeur Général Adjoint

# L'organigramme de la Banque



## Message du Président



**M.Souheil BADRO**  
Président du Conseil d'Administration ABC Bank

C'est avec plaisir que je vous annonce que la Banque ABC Algeria vient de réaliser pour l'exercice 2006 un résultat d'exploitation de 861 Millions DZD, soit en augmentation de plus de 46% par rapport à l'exercice de 2005 qui était de 588 Millions DZD.

C'est avec plaisir que je vous annonce que la Banque ABC Algeria vient de réaliser pour l'exercice 2006 un résultat d'exploitation de 861 Millions DZD, soit en augmentation de plus de 46 % par rapport à l'exercice de 2005 qui était de 588 Millions DZD.

Cependant, suite à une affaire juridique, ABC Bank a procédé à la constitution d'une provision d'un montant de 1,490 Milliards DZD, générant ainsi une perte pour l'exercice de 630 Millions DZD.

### ■ **Aperçu économique :**

L'économie Algérienne continue en 2006 à enregistrer des performances sur le plan macro-économique où tous les paramètres sont au vert.

La croissance s'est située sur une moyenne annuelle dépassant 5 % ; l'inflation a été contenue à moins de 2,5 % ; les réserves de change ont atteint à la fin 2006 plus de 77,78 Milliards USD contre 56,18 Milliards USD à fin 2005 ; la dette extérieure est tombée à moins de 5 Milliards de Dollars contre 16,4 Milliards de Dollars à la fin 2005.

Le cours du Dinar est resté relativement stable par rapport à l'Euro et au Dollar et s'est légèrement apprécié au courant du second semestre 2006.

Les dépôts au niveau des banques ont évolué de plus de 16,9 % en 2006. Les banques privées ont accru leur part de marché qui passe de 5% à 7,2%. Le taux des crédits octroyés a évolué de près de 9,1 % en 2006.

Il est à signaler que la part des crédits octroyés au secteur privé représente 52,8 % contre 47,2% au secteur public, inversant pour la première fois la tendance en faveur du secteur privé pour les crédits à l'économie.

Les principaux facteurs ayant participé à cette évolution sont principalement les revenus émanant du secteur des hydrocarbures qui a enregistré des prix exceptionnels au cours de cet exercice où la moyenne du prix du baril était de l'ordre de USD 65,85. Les recettes sont passées de 45,59 Milliards USD en 2005 à 53,51 Milliards USD en 2006 soit un accroissement de plus de 17 %.

Cette tendance positive a permis à l'économie Algérienne et notamment au secteur bancaire de prospérer durant cet exercice. Ce secteur bancaire qui a déjà ouvert ses portes aux investisseurs privés est le plus convoité par les banques étrangères désirant s'installer ou acquérir des banques algériennes déjà présentes en Algérie. Pas moins de 11 banques privées internationales opèrent en Algérie avec un réseau de 90 agences. Il est à signaler également que 10 nouvelles banques internationales ont présenté leurs demandes d'autorisations aux fins d'opérer dans le pays. Il est à noter qu'ABC Bank est la première Bank privée à s'installer en 1998.

Par ailleurs, cette situation a engendré plusieurs chantiers de réforme pour accompagner cette ouverture de marché dont le secteur bancaire, avec la mise en place du nouveau système de paiement qui a permis, entre autres, de réduire les délais de paiement et un meilleur contrôle des mouvements de fonds.

### ■ **Aperçu sur les affaires :**

ABC Bank qui a été la première banque privée internationale à ouvrir ses guichets en Algérie totalisera 10 agences à la fin 2007, dont quatre sont dédiées à l'activité de commerce extérieur et aux entreprises,



les autres agences assurent l'activité bancaire de détail destinée essentiellement aux particuliers (crédit véhicule ; crédit confort ...).

Malgré une concurrence bancaire de plus en plus rude, ABC Bank a réalisé un très bon résultat d'exploitation en 2006. La revue des états financiers marque une augmentation de plus de 30% des produits d'exploitation bancaires passant de 1,455 Milliard DZD à 1,905 Milliard DZD (27 Millions USD).

Cette croissance est notamment due à l'accroissement de l'activité des opérations de commerce extérieur et des importants revenus sur le Marché Monétaire.

C'est avec plaisir que nous annonçons que toutes les structures de la Banque ont contribué considérablement au résultat de la Banque. Les dépenses ont été contrôlées de très près et maintenues au même niveau qu'en 2005 et ce en dépit des nouvelles activités Rétail et du lancement de nouvelles agences.

Après son redéploiement stratégique en 2003 et 2004, la Banque a conservé une croissance régulière dans le développement de son réseau et de ses produits et services destinés à sa clientèle. C'est ainsi que pour l'année 2006, trois nouvelles agences Rétail ont ouvert leurs guichets, un nouveau produit " car - loan" a été mis sur le marché en 2006 réalisant l'objectif budgétaire en huit mois seulement.

Toujours soucieuse de la qualité de service à offrir à sa clientèle, la Banque compte développer d'autres nouveaux produits et ce très prochainement.

Le total des actifs au 31 Décembre 2006 est légèrement à la baisse, il est de l'ordre de 29,75 Milliards DZD contre 31,5 Milliards DZD en 2005. Les prêts et avances à la clientèle sont de l'ordre de 7,34 Milliards DZD contre 6,4 Milliards DZD en 2005.

D'une manière générale, le portefeuille de la Banque est assaini en continu ce qui a permis d'améliorer sensiblement les gains de la Banque.

Au 31 Décembre, nos fonds propres se situent à plus de 2,7 Milliards DZD en dépit de la provision constituée de 1,49 Milliards DZD constituée pour l'affaire juridique sus-citée. Le rapport relatif au capital se situe bien au dessus de l'exigible par la Banque d'Algérie (8%), il est de l'ordre de 27,50 %.

La liquidité demeure toujours importante, elle est de l'ordre de 51% (2005 : 53%). Avec une stratégie bien définie, une mobilisation de ses différents organes et une volonté ferme de ses employés, ABC Bank laisse prévoir qu'elle se situe sur la voie de la réussite et du progrès. ABC Bank est maintenant prête à saisir les

opportunités et les défis qui se profilent à l'horizon.

Le Conseil d'Administration aimerait remercier les Autorités Monétaires et Réglementaires du pays pour leurs orientations et leur soutien.

Nous voudrions aussi remercier nos clients pour leur confiance et leur fidélité et nos actionnaires pour la confiance placée en nous et le soutien qu'ils nous apportent notamment à la maison mère ABC (BSC) pour leur engagement sans faille vis-à-vis d'ABC Bank.

Enfin, et au nom des membres du Conseil d'Administration, je souhaite remercier l'équipe managériale de la Banque et l'ensemble du personnel pour leur dévouement, leur abnégation et pour les efforts consentis pour atteindre la perfection et contribuer à donner une image dynamique et honorifique du Groupe ABC en Algérie.

**M.Souheil BADRO**

Président du Conseil d'Administration ABC Bank

## La lettre du Directeur Général



Reidha SLIMANE TALEB  
Directeur Général

Qualité, c'est le maître mot qui caractérise les actions de notre Banque depuis quelques années déjà. Comme tout un chacun le sait, le secteur bancaire algérien a connu des remous qui ont causé une frilosité considérable...

Qualité, c'est le maître mot qui caractérise les actions de notre Banque depuis quelques années déjà. Comme tout un chacun le sait, le secteur bancaire algérien a connu des remous qui ont causé une frilosité considérable tant dans notre profession que dans le secteur économique tout entier.

Le banquier est devenu, conséquence de certains évènements de la place, un véritable paria, mais notre abnégation, notre détermination et notre volonté à toujours vouloir mieux faire et aller de l'avant, ont fait que notre Banque bénéficie d'une notoriété exemplaire tant du point de vue de ses performances sur la place que du point de vue de la qualité de ses personnels.

La qualité n'est pas une destination mais une direction, nous l'avons compris avec notre politique de perfectionnement et de formation de nos personnels d'une part et avec la mise en place et la réalisation de notre stratégie d'autre part ; ce qui se répercute indéniablement sur notre image et nos résultats.

Pour l'exercice 2006, la Banque enregistre un résultat opérationnel appréciable de l'ordre de 12 Millions de Dollars US (861 Millions DZD), en augmentation de l'ordre de 46% par rapport à celui de l'exercice écoulé.

La qualité se décline par notre présence (développement de notre réseau), par l'offre de produits destinés tant aux entreprises qu'aux particuliers, notre prospérité ne peut que naturellement s'étendre dans un marché demandeur de qualité de services et de réactivité du partenaire bancaire.

Je ne peux omettre de signaler que l'affaire qui oppose notre Banque au FAKI (Fonds Algéro-Koweïtien d'Investissement) depuis 2005 pour des opérations enregistrées au cours de l'exercice 2002, a été considérablement pénalisante si ce n'était notre solide

situation tant financière qu'organisationnelle ainsi que notre appartenance à un groupe bancaire International pour répondre au jugement de justice qui a été rendu à notre encontre dont le montant de 1.490 Millions DZD a été totalement provisionné au cours de cet exercice.

Cette situation a impacté négativement notre résultat pour cet exercice. Toutefois, la Banque reste confiante dans la justice algérienne pour la rétablir dans ses droits.

Je me dois donc en mon nom personnel et au nom de tous les membres du Conseil d'Administration de notre Banque, de rendre hommage à tout notre personnel et remercier notre clientèle qui nous est restée fidèle toutes ses années.

J'adresse mes remerciements personnels aux membres du Conseil d'Administration et des différents comités qui en émanent pour leur apport, leur collaboration et leur soutien ; à la maison mère ABC (BSC) Bahraïn ainsi que ses différentes unités à travers le monde pour les forces déployées et la synergie instaurée pour satisfaire nos clients ; à tous nos partenaires qui continuent à nous faire confiance contribuant grandement au développement et à l'épanouissement de notre banque et à nos Commissaires aux Comptes pour leur contribution, vigilance et rigueur.

*Reidha Slimane Talleb*

Reidha SLIMANE TALEB  
Directeur Général

## Le Conseil d'Administration



# Rapport des Commissaires Aux Comptes

Messieurs les Actionnaires,

Nous avons l'honneur de vous rendre compte de la mission commissariat aux comptes au titre de l'exercice 2006 que vous avez bien voulu nous confier.

Les travaux que nous avons réalisés ont consisté en l'examen des opérations et des comptes établis par votre institution et arrêtés avec un total de bilan de 29 758 473 300,97 DA et un résultat déficitaire de 630 003 699,55 DA.

Il y a lieu de rappeler que l'objet de notre mission est de donner notre opinion sur la régularité et la sincérité des états financiers (bilan et compte de résultats) établis au 31/12/2006 ; votre institution est responsable de l'établissement de ses comptes.

Pour mener à bien notre mission, nous avons accompli les diligences et utilisé les méthodes d'audit généralement admises dans la profession, nous avons opéré principalement par sondages et nous avons fait usage d'autres méthodes qui nous paraissent les mieux adaptées au contrôle effectué notamment le contrôle sur pièces et le recoupement d'informations.

## Opinion sur les états financiers

Les conclusions de nos travaux nous permettent d'estimer, avec les réserves développées dans notre rapport détaillé mais sans impact significatif sur les comptes, que les états financiers établis au 31/12/2006 qui vous sont présentés sont sincères et réguliers et donnent une image fidèle de la situation financière de ABC Algeria.

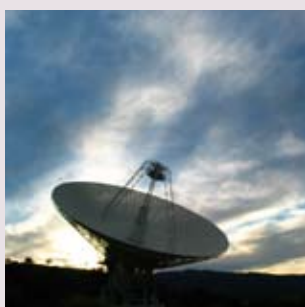
## Vérification spécifique

Nous avons également procédé à la vérification des informations données dans le rapport de gestion du Conseil d'Administration. Nous n'avons pas d'observation à formuler sur leur concordance avec les comptes qui vous sont soumis pour approbation.

## Les Commissaires aux Comptes

Mohamed Ouandelous  
Mohamed Zaatri

Alger, le 26 Avril 2007

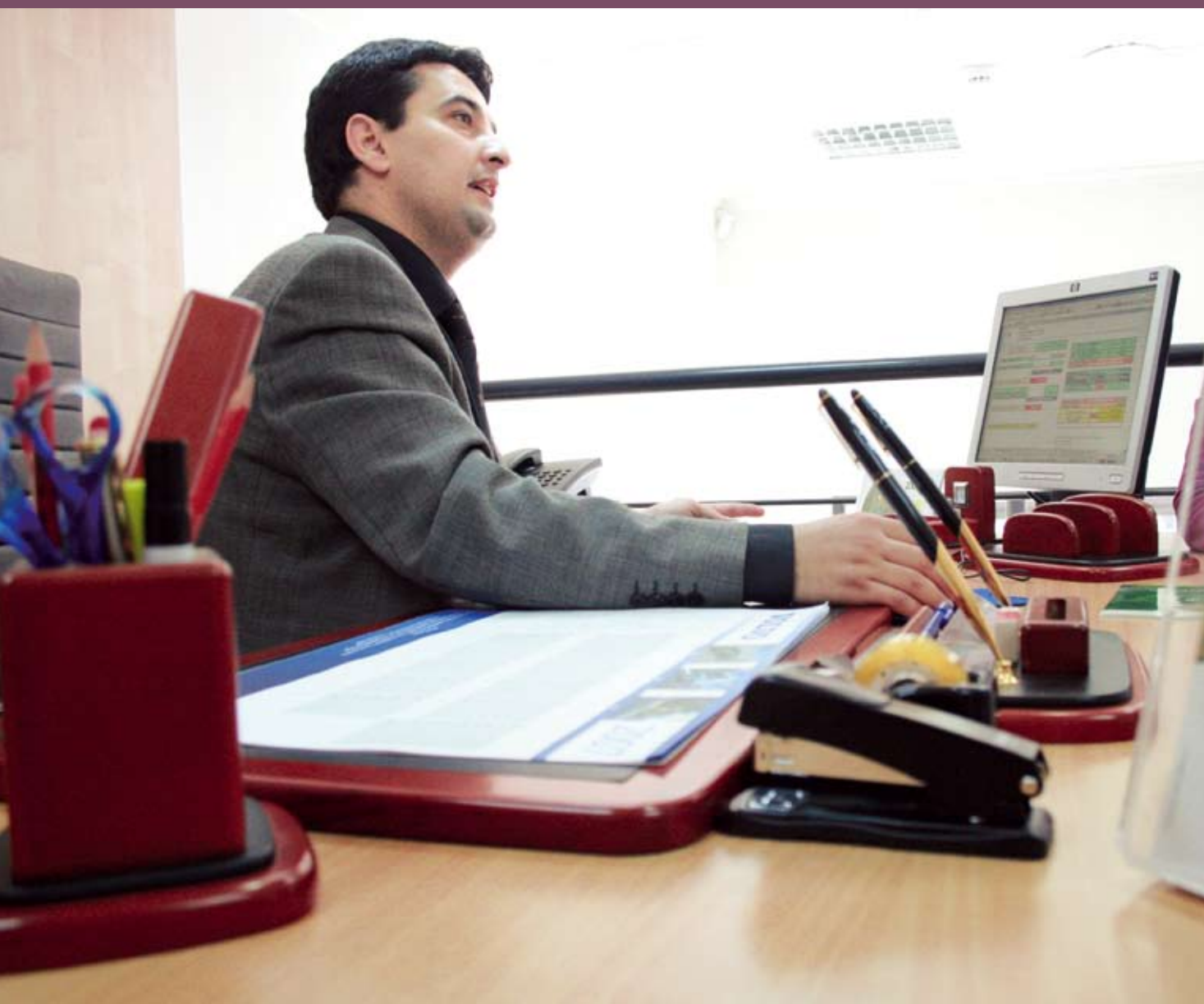


## Présentation de la Banque

ABC Bank, Banque de droit algérien, est une filiale d'Arab Banking Corporation Bahrein (BSC), un des premiers groupes bancaires et financiers internationaux à capitaux arabes. ABC Bank est la première banque internationale à s'installer en Algérie, avec l'obtention de son agrément de banque intermédiaire, par décision du 24 Septembre 1998 auprès du Conseil de la Monnaie et du Crédit de la Banque d'Algérie et à lancer son activité en Décembre 1998 avec l'inauguration de son siège et de sa première agence d'Alger à Bir Mourad Rais.

### Le Capital

Le capital social de la Banque, d'un montant initial de 1.183.200.000 Dinars Algériens, a été augmenté le 26 Juin 2000 à 2.670.000.000 Dinars Algériens. Il est entièrement libéré depuis 2005. Ce qui a permis de renforcer ses fonds propres et d'élever sa capacité d'engagement, aux fins de mieux accompagner sa clientèle dans ses opérations de financement.

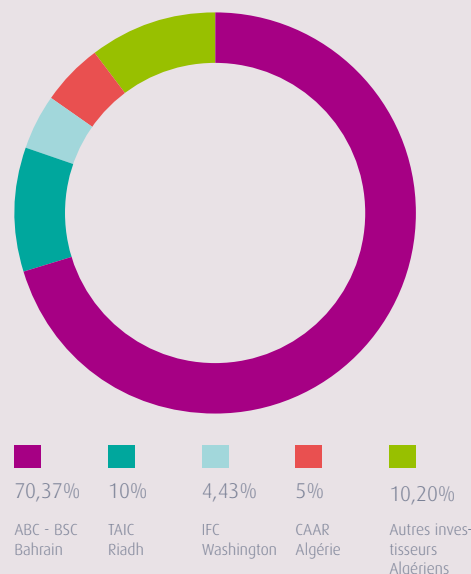


# Présentation

## Les Actionnaires

Pourcentage

Arab Banking Corporation (BSC) Bahrain	70,37%
The Arab Investment Company TAIC Riadh	10%
The International Finance Corporation IFC Washington	4,43%
La Compagnie Algérienne d'Assurance et de Réassurance CAAR	5%
Six Investisseurs privés Algériens	10,20%



En 2006, le PIB algérien a augmenté de 6%, la montée des prix du pétrole est à la source de l'importance des réserves de change qui sont passées de 56 Milliards USD à 77 Milliards USD, réduisant par la même les dettes externes de 20 Milliards USD à 8 milliards USD en 2005. Les réformes économiques s'accroissent ; privatisation des banques à Capital Etatique et des entreprises publiques, libérant de plus en plus les échanges de flux commerciaux, le Gouvernement a lancé un bon nombre de projets de développement, un chiffre qui dépasse les 20 Milliards USD, s'étalant sur les trois prochaines années.

L'investissement étranger dans le secteur des banques privées a connu une croissance, menant à une compétition plus acharnée entre le secteur bancaire privé et publique.

2006 a également été une bonne année pour ABC Bank en matière de revenus d'exploitation, hissés à 30% soit 27,70 Millions USD, générant un niveau croissant de commissions et d'intérêts, les charges d'exploitation s'élèvent à 10.3 Millions USD, avec une faible augmentation de 13%, le résultat d'exploitation quant à lui est de 15.4 Millions USD, soit une croissance de 56% par rapport à l'année précédente, après provision des pertes, la Banque aurait affiché un très bon bénéfice annuel.

Il est malheureux de noter qu'ABC Bank a été impliquée dans une affaire de détournement de fonds d'un de ses clients, qui lui valu une provision supplémentaire de USD 20 Millions à la fin de l'année et pour laquelle elle est en attente de négociation du paiement.

La stratégie de réorganisation d'ABC Bank en 2006 est basée sur les facilités de commerce extérieur, elle cible un segment de petite et moyenne entreprise (PME), grandes entreprises algériennes et étrangères et le secteur bancaire de détail.

La structure Commercial Banking créée en 2005 a enregistré un portefeuille global de l'ordre de

249 Millions USD, le Retail Banking a quant à lui connu l'ouverture de 3 nouvelles agences à Alger, l'une de ces agences est opérationnelle depuis la fin de l'année, ce qui fait un total de 07 agences commerciales.

La Direction du Retail Banking a lancé le Prêt Auto au premier semestre de l'année écoulée, ce dernier a été couronné de succès avec plus de 1000 clients en portefeuille à la fin de l'exercice.

La Direction de la Trésorerie a également contribué fortement dans les revenus de la Banque, que ce soit dans les opérations de placements avec les autres banques ou dans les activités de change (FX).

L'activité de la trésorerie en 2006 a enregistré une croissance de plus de 55% par rapport à 2005 en matière de produits. En effet, cette activité a généré un montant de 629 Millions DZD (8.7 Millions USD) dont 416 Millions DZD (5.7 Millions USD) au titre de l'activité de change liée aux opérations de commerce extérieur.

Les dépôts à vue ont été relativement stables et à fin 2006, ils avoisinaient 8 Milliards DZD (111 Millions USD) soit DZD 2 Milliards (27.7 Millions USD) de plus que 2005 (au 31 Décembre). Cette fluctuation étant due aux gros dépôts sur des périodes courtes de trois à six mois. Les dépôts sont constitués pour l'essentiel, de Bons de Caisse anonymes. La maturité des dépôts varie entre douze et dix huit mois.

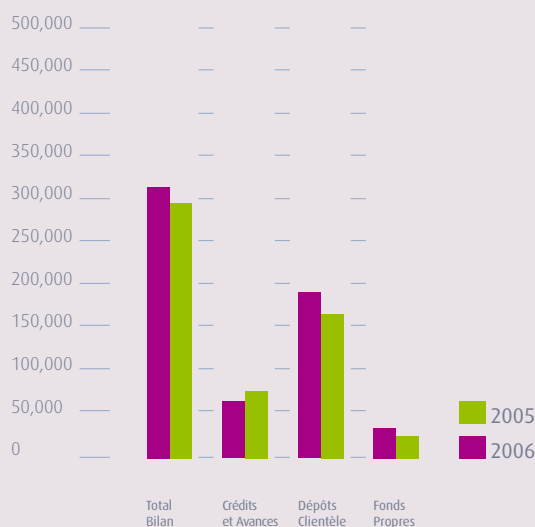
ABC Bank entend ouvrir plus d'agences en 2007, elle prévoit aussi de les localiser dans des sites stratégiques, le nombre d'agences s'élèvera donc à 15 à la fin de 2008, un large éventail de prêts personnels et produits d'épargne seront proposés aux clients Algériens, notamment l'installation dans toutes les agences en 2007 du réseau ATM.

L'année 2006 a été marquée par un accroissement de l'activité qui s'est traduit par un résultat d'exploitation satisfaisant, en conséquence des efforts déployés dans

## L'Activité en 2006

### Evolution de l'Actif et du Passif

Millions DZD



### Evolution des crédits et engagements Clientèle

Millions DZD



tous les compartiments de la Banque pour atteindre voire dépasser les objectifs assignés dans le business plan pour 2006.

2006 est une année charnière et capitale pour la communauté bancaire en général et ABC Bank en particulier par rapport à la mise en place du nouveau système de paiement qui commence à donner des résultats en matière de facilitation des transactions entre les banques elles-mêmes et la clientèle notamment dans la réduction des délais de traitement (encaissement des chèques...).

En 2006, la Banque a entrepris comme à son habitude, un programme d'audit interne des différents secteurs d'activité de la Banque à l'effet de superviser le respect des procédures en place et d'apporter les correctifs nécessaires dans le but d'adapter les moyens en place en vue de leur optimisation et d'une meilleure efficacité.

Pour la Structure Organisation, Méthodes et Procédures, l'année 2006 a été essentiellement celle du suivi de l'implémentation des grands projets de la Banque, de la poursuite de la mise à jour de la base de données, du parachèvement de l'organisation de la Banque, de la préparation des réunions et du suivi des résolutions du Comité Etudes et Procédures.

Au cours de l'exercice 2006, la structure des Affaires Juridiques a mené plusieurs actions dont notamment :

- La prise en charge de la régularisation de la situation juridique et administrative de la Banque ;
- Le recouvrement des créances par voie judiciaire ;
- L'élaboration de divers types de documents utilisés par les différents services de la Banque dans le cadre de leurs activités à savoir : modèles de caution, contrats et conventions, ... ;
- Le suivi des dossiers litigieux ;
- L'assistance en matière juridique aux différentes structures de la Banque.

L'activité de la Direction du Contrôle Interne en plus de sa mission première de contrôle, a porté sur la réconciliation des comptes de la Banque ; l'assainissement du fichier de la clientèle ; la participation à l'élaboration des procédures et à leur suivi notamment en matière de lutte contre le blanchiment d'argent.

La Direction Commerciale a eu pour cet exercice, une activité relativement soutenue. En effet, plus d'une centaine de rencontres avec la clientèle ont été enregistrées (entre déplacements essentiellement et réception). Elle a permis de rallier un nombre important de clients aux guichets de la Banque.

Les différentes structures du crédit ont eu à traiter au courant de l'année 2006 un nombre important de dossiers.

Les engagements ont connu une évolution de 8% par rapport à 2005 passant d'un montant de 236 Millions US\$ à 257 Millions US\$.

Le montant des produits est passé de 8,42 Millions US\$ en 2005 à 7,48 Millions US\$ en 2006 soit une régression de près de 11% qui s'explique par l'application, par la Banque, de taux de plus en plus bas compte tenu de la baisse des taux sur le marché d'une part et d'autre part de la concurrence de plus en plus ardue sur la place.

La Direction de la Technologie s'est attelée en 2006 à prendre en charge les différentes requêtes émanant des autres structures de la Banque, la mise en place des solutions des systèmes de paiement, des interfaces et l'implémentation de nouveaux logiciels.

L'année 2006 a permis à cette structure de finaliser les travaux entrepris en 2005, d'améliorer les systèmes d'information existants et de lancer de nouveaux projets tel que la mise en place des systèmes de paiement : RTGS, l'acquisition et la mise en place de la solution Tekline, l'implémentation du logiciel relatif à la lutte contre le

## Activité de la Banque en 2006

blanchiment d'argent ; l'automatisation et l'adaptation de différents reportings.

La Direction des Opérations a connu en 2006 une légère restructuration avec la création en son sein d'un département chargé de la prise en charge du nouveau système de paiement.

L'activité enregistrée en 2006 au niveau de cette structure a connu une évolution très appréciable en volume d'exploitation :

Les Crédits Documentaires traités ont connu une progression de plus de 64 %.

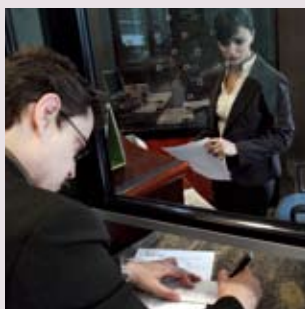
L'année 2006 a été pour le Département des Ressources Humaines celle essentiellement consacrée à la formation.

Durant cet exercice en effet, 417 formations de courte durée ont été octroyées dont 179 sur la lutte contre le Blanchiment d'Argent & Financement du Terrorisme, une mesure obligatoire que les banques viennent d'introduire dans leurs procédures de gestion conformément à la législation mise en vigueur récemment tant sur le plan international que local.

L'activité de la Direction des Affaires Financières durant

l'exercice 2006 s'est caractérisée par les efforts déployés visant l'amélioration et la fiabilité de l'information comptable.

L'automatisation de certaines fonctionnalités ont permis de gagner en fiabilité et en rapidité à la production des différents reportings à charge de la Banque à destination principalement de la Banque d'Algérie, la maison mère et la Direction Générale.





# Situation Comptable et Financière

Bilan arrêté au 31/12/2006  
Principaux indicateurs  
Chiffres financiers



# Situation Financière

Etats Financiers au 31/12/2006

<b>Actif</b>	2006 Milliers DZD	2005 Milliers DZD	Evolution %
Caisse ; Banque Centrale ; Centre des Chèques Postaux	<b>2 898 050</b>	7 007 784	<b>-59%</b>
Effets publics et valeurs assimilées	<b>0</b>	0	<b>0%</b>
Créances sur les Institutions Financières	<b>12 263 937</b>	9 812 271	<b>25%</b>
- A vue	<b>679 770</b>	1 572 939	<b>-57%</b>
- A terme	<b>11 584 166</b>	8 239 332	<b>41%</b>
Créances sur la clientèle	<b>7 342 759</b>	6 449 112	<b>14%</b>
- Créances commerciales	<b>137 128</b>	325 598	<b>-58%</b>
- Autres concours à la clientèle	<b>6 305 729</b>	5 152 236	<b>22%</b>
- Comptes ordinaires débiteurs	<b>899 902</b>	971 279	<b>-7%</b>
Obligations et autres titres à revenu fixe	<b>1 000 208</b>	515 208	<b>94%</b>
Actions et autres titres à revenu variable	<b>0</b>	0	<b>0%</b>
Participations et activités de portefeuille	<b>273 395</b>	273 395	<b>0%</b>
Parts dans les entreprises liées	<b>0</b>	0	<b>0%</b>
Crédit-bail et opérations assimilées	<b>0</b>	0	<b>0%</b>
Location simple	<b>0</b>	0	<b>0%</b>
Immobilisations incorporelles	<b>15 218</b>	13 075	<b>16%</b>
Immobilisations corporelles	<b>382 770</b>	595 205	<b>-36%</b>
Autres actions	<b>0</b>	0	<b>0%</b>
Capital souscrit non versé	<b>0</b>	0	<b>-</b>
Autres actifs	<b>156 040</b>	19 358	<b>706%</b>
Comptes de régularisation	<b>5 426 096</b>	6 823 657	<b>-20%</b>
<b>Total de l'Actif</b>	<b>29 758 473</b>	31 509 065	<b>6%</b>

# Situation Financière

Etats Financiers au 31/12/2006

<b>Passif</b>	2006 Milliers DZD	2005 Milliers DZD	Evolution %
Banque Centrale ; Centre des Chèques Postaux	0	0	0%
Dettes envers les Institutions Financières	<b>1 458 447</b>	808 641	<b>80%</b>
- A vue	<b>1 458 447</b>	808 641	<b>80%</b>
- A terme	0	0	0%
Comptes créditeurs de la clientèle	<b>15 774 205</b>	17 154 046	<b>-8%</b>
Comptes d'épargne	0	0	0%
- A vue	0	0	0%
- A terme	0	0	0%
Autres dettes	<b>15 774 205</b>	17 154 046	<b>-8%</b>
- A vue	<b>14 132 214</b>	12 874 449	<b>10%</b>
- A terme	<b>1 641 991</b>	4 279 597	<b>-62%</b>
Dettes représentées par un titre	<b>1 663 208</b>	2 043 478	<b>-19%</b>
- Bons de Caisse	<b>1 663 208</b>	2 043 478	<b>-19%</b>
- Titres du Marché Interbancaire et titres de créances négociables	0	0	0%
- Emprunts obligataires	0	0	0%
- Autres dettes représentées par un titre	0	0	0%
Autres passifs	<b>126 681</b>	115 388	<b>10%</b>
Comptes de régularisation	<b>6 144 177</b>	7 739 020	<b>-21%</b>
Provisions pour risques et charges	<b>1 523 369</b>	26 855	<b>5573%</b>
Provisions réglementées	0	0	-
Fonds pour risques bancaires généraux	<b>363 950</b>	287 197	<b>27%</b>
Subventions d'investissement	0	0	0%
Dettes subordonnées	0	0	0%
Capital social	<b>2 670 000</b>	2 670 000	<b>0%</b>
Primes liées au capital	0	0	0%
Réserves	<b>664 439</b>	202 094	<b>229%</b>
Ecart de réévaluation	0	0	0%
Report à nouveau (+/-)	0	-125 218	<b>-100%</b>
Résultat de l'exercice (+/-)	<b>-630 004</b>	587 563	<b>-207%</b>
<b>Total du Passif</b>	<b>29 758 473</b>	<b>31 509 065</b>	<b>6%</b>

# Situation Financière

Etats Financiers au 31/12/2006

<b>Engagements</b>	2006 Milliers DZD	2005 Milliers DZD	Evolution %
<b>1. Engagements donnés</b>	<b>13 948 336</b>	12 337 671	<b>13%</b>
Engagements de financement en faveur des Institutions Financières	<b>893 558</b>	251 128	<b>256%</b>
Engagements de financement en faveur de la clientèle	<b>8 308 967</b>	8 476 086	<b>-2%</b>
Engagements de garantie d'ordre des Institutions Financières	<b>2 970 147</b>	2 451 329	<b>21%</b>
Engagements de garantie d'ordre de la clientèle	<b>1 771 547</b>	1 156 613	<b>53%</b>
Autres engagements donnés	<b>4 117</b>	2 515	<b>100%</b>
<b>2. Engagements reçus</b>	<b>8 665 700</b>	10 801 568	<b>-20%</b>
Engagements de financement reçus des Institutions Financières	<b>0</b>	0	<b>0%</b>
Engagements de garantie reçus des Institutions Financières	<b>6 197 889</b>	8 519 653	<b>-27%</b>
Autres engagements reçus	<b>2 467 811</b>	2 281 915	<b>8%</b>
<b>Total Hors Bilan</b>	<b>22 614 036</b>	<b>23 139 238</b>	<b>-2%</b>

# Situation Financière

Etats Financiers au 31/12/2006

	2006 Milliers DZD	2005 Milliers DZD	Evolution %
Intérêts et charges assimilées	<b>120 562</b>	58 580	<b>106%</b>
Commissions	<b>71 288</b>	49 129	<b>45%</b>
Autres charges d'exploitation	<b>7 022</b>	1 568	<b>348%</b>
<b>Total A = Charge d'exploitation bancaire</b>	<b>198 872</b>	109 277	<b>82%</b>
Charges d'Exploitation Générale	<b>603 054</b>	512 795	<b>18%</b>
Dotations aux Provisions	<b>2 043 470</b>	177 854	<b>1049%</b>
Dotations aux Amortissements	<b>81 256</b>	100 670	<b>-19%</b>
Charges Exceptionnelles	<b>54 880</b>	28 088	<b>95%</b>
Impôts sur bénéfices	<b>0</b>	202 195	<b>-</b>
<b>Total B = Autres Charges</b>	<b>2 782 660</b>	1 021 602	<b>172%</b>
<b>A+B = Total Charges</b>	<b>2 981 532</b>	1 130 879	<b>164%</b>
Intérêts et produits assimilés	<b>1 078 271</b>	808 988	<b>33%</b>
Commissions	<b>793 903</b>	615 500	<b>29%</b>
Autres Produits d'Exploitation	<b>8 173</b>	7 091	<b>15%</b>
Produits sur opérations de crédit-bail et opérations assimilées	<b>1 686</b>	1 560	<b>8%</b>
Produits des titres à revenu variable	<b>23 659</b>	21 906	<b>8%</b>
<b>Total C = Produits D'Exploitation Bancaire</b>	<b>1 905 693</b>	1 455 046	<b>31%</b>
<b>D = Autres Produits</b>	<b>445 835</b>	263 396	<b>69%</b>
<b>C+D = Total Produits</b>	<b>2 351 528</b>	1 718 442	<b>37%</b>
<b>Resultat de l'Exercice (Déficit)</b>	<b>-630 004</b>	587 563	<b>-207%</b>

# Situation Financière

## Principaux Indicateurs

		2006 Milliers DZD	2005 Milliers DZD	Evolution %
<b>1. REVENUS</b>				
Produits des intérêts (a)		<b>1 078 271</b>	808 988	<b>33%</b>
Produit des commissions (b)	<b>c = a + b</b>	<b>827 421</b>	646 057	<b>28%</b>
Produits bancaires ( c )		<b>1 905 693</b>	1 455 046	<b>31%</b>
Part des intérêts en %		<b>57</b>	56	<b>2%</b>
Part des commissions en %		<b>43</b>	44	<b>-2%</b>
Charges bancaires(d)	<b>e = c - d</b>	<b>198 872</b>	109 277	<b>82%</b>
Marge bancaire (e)		<b>1 706 821</b>	1 345 769	<b>27%</b>
Produits hors exploitation (f)		<b>445 835</b>	263 396	<b>69%</b>
Frais généraux (g)		<b>739 190</b>	641 553	<b>15%</b>
Bénéfice avant impôts et provisions	<b>e + f - g</b>	<b>1 413 467</b>	967 613	<b>46%</b>
Provisions pour risques		<b>2 043 470</b>	177 854	<b>1049%</b>
Bénéfice avant impôts		<b>-630 004</b>	789 759	<b>-180%</b>
Impôts à payer		<b>0</b>	202 195	
Résultat Net de l'exercice		<b>-630 004</b>	587 563	<b>-207%</b>
Bénéfice net par action libérée	<b>Rés Net / N.Act lib</b>	<b>-24%</b>	22%	
Profitabilité du capital	<b>Rés Net / Capi libé</b>	<b>-24%</b>	22%	
Rentabilité des Fonds Propres	<b>RN / FP</b>	<b>-21%</b>	19%	
Rendement des actifs	<b>RN / TA</b>	<b>-2%</b>	2%	
Productivité du Personnel	<b>RN / EFF</b>	<b>-3 058</b>	2 852	
<b>2. COUVERTURE DES RISQUES</b>				
Fonds Propres = FP		<b>3 053 608</b>	3 034 073	
Fonds Propres Nets = FPN		<b>2 780 213</b>	2 747 604	
Ratio prudentiel (couverture des risques bilan)		<b>14%</b>	17%	
Ratio prudentiel (couverture des risques bilan et hors bilan)		<b>8%</b>	11%	
<b>3. AUTRES INDICATEURS</b>				
Liquidité des actifs		<b>51%</b>	53%	
Stabilité des ressources		<b>17%</b>	32%	
Stabilité des ressources clientèle		<b>17%</b>	32%	

## ■ 1. Rubriques de l'Actif

### a) Caisse, Banque d'Algérie, Chèques Postaux :

Cette rubrique représente la liquidité de la Banque, elle a enregistré une diminution par rapport à l'exercice précédent, soit 2 898 Millions DZD en 2006 contre 7 008 Millions DZD en 2005. L'écart le plus significatif est observé au niveau du compte Banque d'Algérie « Dinars », soit un montant de 1 908 Millions DZD en 2006 contre 6 817 Millions DZD en 2005.

### b) Créances sur les Institutions Financières :

Cette rubrique est passée de 9 812 Millions DZD en 2005 à 12 264 DZD en 2006 soit une augmentation de 25 %. Ses principales sous rubriques sont :

- Les prêts au Marché Monétaire ou aux Institutions Financières, sont passés de 8 239 Millions DZD pour 2005 à 11 584 Millions DZD pour 2006 ;
- Les soldes des comptes recouvreurs de la Banque chez les confrères, ont enregistré une diminution par rapport à l'exercice 2005, soit de 1 522 Millions DZD en 2005 à 655 Millions DZD en 2006 ;
- Les créances ordinaires sur les banques et le Trésor Public sont de 3 Millions DZD.

### c) Créances sur la clientèle :

Pour l'exercice 2006, cette rubrique « Créances sur la clientèle » a connu une augmentation de 14% comparativement à l'exercice 2005. En effet, elle est passée de 6 449 Millions DZD en 2005 à 7 343 Millions DZD en 2006. Cette augmentation peut être expliquée par :

- L'escompte d'effets pour une valeur de 137 Millions DZD ;
- Les avances et crédits à court terme pour un montant en 1 165 Millions DZD ;
- Les crédits à moyen et long termes d'investissement qui sont de l'ordre de 4 495 Millions DZD ;
- Les crédits aux particuliers, pour cette première année de lancement, ont atteint le niveau de 646 Millions DZD ;
- Le découvert bancaire s'élève à 900 Millions DZD. Il est à noter, également, l'augmentation des créances douteuses, passant de 1 666 Millions DZD en 2005 à 1 975 Millions DZD en 2006.

### d) Obligations et Autres titres à revenu fixe :

Suite à la souscription des Bons de Trésor en 2006, cette rubrique a enregistré une augmentation de 94 % en passant de 515 Millions DZD en 2005 à 1 000 Millions DZD en 2006, elle est composée de :

- Obligations SONELGAZ pour un montant de 500 Millions DZD ;
- Bons de Trésor à hauteur de 500 Millions DZD.

### e) Participations et activités de portefeuille :

En 2006, cette rubrique est restée inchangée, et elle se décompose comme suit :

- Participation dans le capital d'Arab Leasing Corporation (ALC) implantée en Algérie, à concurrence de 34%, soit un montant de 257 720 000 DZD ;
- Participation dans le capital de la Société de Garantie des Dépôts Bancaires (SGDB), pour un montant de 10 Millions DZD ;
- Participation de la Banque dans le capital du Centre de Pré-Compensation Interbancaire de 5.7 Millions DZD.

### f) Immobilisations incorporelles :

La variation de l'ordre de 16% en 2006 par rapport à 2005 s'explique par les amortissements appliqués en 2006.

### g) Immobilisations corporelles :

L'opération de cession de l'immeuble de Hassi Messaoud, propriété de la Banque, constitue l'événement saillant ayant affecté cette rubrique qui a connu une diminution de l'ordre de 36% par rapport à 2005, ainsi qu'aux amortissements appliqués durant l'exercice 2006.

Les principales sous-rubriques sont :

- Les bâtiments commerciaux et administratifs, pour une valeur nette de 186 Millions DZD ;
- Le matériel de bureau et équipements pour une valeur nette de 93 Millions DZD ;
- Les installations pour une valeur nette de 47 Millions DZD ;
- Les aménagements pour 29 Millions DZD.

### h) Autres actifs :

Pour un montant de 156 millions DZD, cette rubrique est constituée essentiellement par :

- L'acompte sur IBS pour un montant de 121 Millions DZD ;
- Les dépenses en attente d'affectation de 17 Millions DZD.

## ■ 2. Rubriques du Passif

### a) Les dettes envers les Institutions Financières :

En augmentation de 80% par rapport à 2005, cette rubrique enregistre un montant de 1 458 Millions DZD, constitué d'une part et à hauteur de 94%, des Chèques de Banque émis par nos agences, et d'autre part, des soldes créditeurs des comptes « Recouvreurs » de nos confrères sur nos livres avec un montant de 84 Millions DZD.

# Rapport Financier

arrêté au 31/12/2006

## b) Les comptes créditeurs de la clientèle :

Si la variation globale de cette rubrique est négative de l'ordre de 8% en 2006 par rapport à 2005, il y'a lieu de faire la distinction suivante :

- Les comptes à vue : avec un montant de 14 132 Millions DZD soit une augmentation de près de 10% en comparaison avec 2005 ;
- Les comptes à terme : en diminution de 62% par rapport à 2005. Cette sous-rubrique a enregistré un montant de 1 642 Millions DZD.

## c) Les dettes représentées par des titres :

Cette rubrique, qui comprend les Bons de Caisse souscrits par la clientèle, a connu une diminution de l'ordre de 19%, passant de 2 043 Millions DZD en 2005 à 1 663 Millions DZD en 2006.

## d) Le Fond pour Risques Bancaires Généraux :

Suite à l'augmentation en 2006 des créances courantes de la Banque, ce poste a connu une augmentation de l'ordre de 27%, passant de 287 Millions DZD en 2005 à 364 Millions DZD en 2006.

## c) Le Capital social :

Cette rubrique n'a pas connu de changement en 2006, et abrite le capital social de la Banque pour un montant de 2 670 Millions DZD totalement libéré.

## d) Les réserves :

Cette rubrique enregistre une augmentation de 229% par rapport à 2005 qui résulte de l'affectation du résultat bénéficiaire de l'exercice 2005 pour un montant de 462 Millions DZD.

# Le Hors Bilan

arrêté au 31/12/2006

## ■ 1. Engagements donnés :

Avec un montant total de 13 948 Millions DZD, cette rubrique est en progression de 13% par rapport à 2005, elle comprend les sous-rubriques suivantes :

- Engagements de financement en faveur des Institutions Financières : 894 Millions DZD en augmentation de 256% par rapport à 2005 ;
- Engagements de financement en faveur de la clientèle : 8 309 Millions DZD en légère diminution soit 2% comparativement à l'exercice précédent ;
- Engagements de garantie d'ordre des Institutions Financières : 2 970 Millions DZD en 2006, soit une augmentation de 21% par rapport à l'année 2005 ;
- Engagements de garantie d'ordre de la clientèle : 1 772 Millions DZD en progression de 53% comparativement à l'exercice 2005 ;
- Autres engagements donnés : 4.1 Millions DZD en 2006 en progression de 100% par rapport à 2005.

- Engagements de garantie reçus des Institutions Financières : 6 197 Millions DZD en diminution de 27% par rapport à l'exercice 2005 ;
- Autres engagements reçus : 2 468 Millions DZD en 2006 contre 2 282 Millions DZD en 2005, soit une augmentation de 8%.

## ■ 2. Engagements reçus :

En diminution de 20% par rapport à l'exercice précédent, cette rubrique a enregistré un montant de 8 666 Millions DZD contre 10 802 Millions DZD en 2005, elle comprend les sous-rubriques suivantes :