

# **ATTIJARI BANK**

**RAPPORT DES COMMISSAIRES AUX COMPTES SUR LES  
ETATS FINANCIERS CONSOLIDES**

**Exercice clos le 31-12-2007**

**Mai 2008**

## SOMMAIRE

	<u>Page</u>
<b>I - RAPPORT DES COMMISSAIRES AUX COMPTES</b>	<b>3</b>
<b>II - ETATS FINANCIERS CONSOLIDES</b>	<b>6</b>

## **I - RAPPORT DES COMMISSAIRES AUX COMPTES**

**AMC Ernst & Young**

Société inscrite au tableau de l'OECT  
Boulevard de la terre - Centre Urbain Nord  
1003 Tunis - Tunisie  
Tél : 70 749 111 Fax : 70 749 045

**CNF - Cabinet Neji Fethi**

Société inscrite au tableau de l'OECT  
2 ; Rue Hamza Abdelmottaleb  
Menzeh 6 - 2037 Tunis - Tunisie  
Tél : 71 238 756 Fax : 71 238 756

**ATTIJARI BANK****RAPPORT DES COMMISSAIRES AUX COMPTES  
Etats financiers consolidés- exercice clos le 31-12-2007****Messieurs les actionnaires d'ATTIJARI BANK,**

En exécution de la mission qui nous a été confiée, nous vous présentons notre rapport sur le contrôle des états financiers consolidés d'ATTIJARI BANK relatifs à l'exercice clos le 31 décembre 2007, tels qu'annexés au présent rapport, ainsi que sur les vérifications et informations spécifiques prévues par la loi et les normes professionnelles.

**1. Opinion sur les états financiers**

Nous avons audité les états financiers consolidés d'ATTIJARI BANK arrêtés au 31 décembre 2007. Ces états ont été arrêtés sous la responsabilité des organes de direction et d'administration d'ATTIJARI BANK. Cette responsabilité comprend la conception, la mise en place et le suivi d'un contrôle interne relatif à l'établissement et la présentation sincère d'états financiers consolidés ne comportant pas d'anomalies significatives, que celles-ci résultent de fraudes ou d'erreurs, ainsi que la détermination d'estimations comptables raisonnables au regard des circonstances.

Notre responsabilité est d'exprimer une opinion sur ces états financiers sur la base de notre audit. Nous avons effectué notre audit selon les normes professionnelles applicables en Tunisie. Ces normes requièrent de notre part de nous conformer aux règles d'éthique et de planifier et de réaliser l'audit pour obtenir une assurance raisonnable que les états financiers consolidés ne comportent pas d'anomalies significatives.

Un audit implique la mise en œuvre de procédures en vue de recueillir des éléments probants concernant les montants et les informations fournies dans les états financiers consolidés. Le choix des procédures relève du jugement de l'auditeur, de même que l'évaluation du risque que les états financiers contiennent des anomalies significatives, que celles-ci résultent de fraudes ou d'erreurs. En procédant à ces évaluations du risque, l'auditeur prend en compte le contrôle interne en vigueur dans l'entité relatif à l'établissement et la présentation sincère des états financiers consolidés afin de définir des procédures d'audit appropriées en la circonstance, et non dans le but d'exprimer une opinion sur l'efficacité de celui-ci. Un audit comporte également l'appréciation du caractère approprié des méthodes comptables retenues et le caractère raisonnable des estimations comptables faites par la direction, de même que l'appréciation de la présentation d'ensemble des états financiers consolidés.

Nous estimons que les travaux que nous avons accomplis, dans ce cadre, constituent une base raisonnable pour supporter l'expression de notre opinion.

La consolidation des sociétés Sud Recouvrement, Général Leasing, Sud Invest, Sud SICAR et Générale Tunisienne de l'informatique n'ont pas été faites sur la base d'états financiers audités pour l'exercice clos le 31/12/2007. La prise en compte ultérieurement des états financiers définitifs pourrait donner lieu à des valeurs différentes.

Sous réserve de l'impact du point ci-haut mentionné, les états financiers consolidés sont réguliers et sincères et donnent, pour tout aspect significatif, une image fidèle de la situation financière, du résultat des opérations et des flux de trésorerie de l'ensemble constitué par les entreprises comprises dans la consolidation pour l'exercice clos le 31 décembre 2007, conformément aux principes comptables généralement admis en Tunisie.

Sans remettre en cause notre opinion, nous attirons votre attention sur le sort des réserves signalées dans le rapport d'audit au titre de l'exercice 2006 et produisant des effets sur l'exercice 2007 ayant porté sur :

- a) l'insuffisance des provisions constituées par la banque sur les engagements douteux en couverture des risques avérés au 31/12/2006 ;
- b) la non fiabilité des soldes des comptes BCT devises (poste AC1), correspondants étrangers (poste AC2), des crédits documentaires, cautions et avals ;
- c) l'incertitude sur l'adéquation des provisions constituées par la banque pour la couverture des comptes injustifiés logés dans les rubriques AC7 « Autres actifs » et PA5 « Autres passifs ».

Ces réserves ont été régularisées par la banque au cours de l'exercice 2007. Les notes aux états financiers 3, 14 et 16 exposent les conséquences sur les comptes arrêtés au 31/12/2007 de l'impact de ces régularisations.

## **2. Vérifications spécifiques**

Nous avons également procédé aux vérifications spécifiques prévues par la loi et les normes professionnelles.

Sur la base de ces vérifications, nous n'avons pas d'observations à formuler sur la sincérité et la concordance avec les états financiers consolidés des informations d'ordre comptable données dans le rapport de gestion du groupe au titre de l'exercice 2007.

**Tunis, le 19 Mai 2008**

**AMC Ernst & Young  
Noureddine HAJJI**

**CNF – Cabinet Neji Fethi  
Fethi NEJI**

**ETATS FINANCIERS CONSOLIDES ARRETES**

**AU 31/12/2007**

**P L A N**

**BILAN CONSOLIDE**

**ETAT DES ENGAGEMENTS HORS BILAN CONSOLIDE**

**ETAT DE RESULTAT CONSOLIDE**

**ETAT DE FLUX DE TRESORERIE CONSOLIDE**

**NOTES AUX ETATS FINANCIERS CONSOLIDE**

- **Note sur les bases retenues pour l'élaboration et la présentation des états financiers consolidés**
- **Périmètre de consolidation**
- **Modification comptable**
- **Notes explicatives**
  - **Notes sur le Bilan consolidé**
    - . **Notes sur les postes de l'actif**
    - . **Notes sur les postes du passif**
  - **Notes sur l'état des engagements hors bilan consolidé**
  - **Notes sur l'état de résultat consolidé**
  - **Notes sur l'état de flux de trésorerie consolidé**

**BILAN CONSOLIDE**  
**ARRETE AU 31 DECEMBRE 2007**

(UNITE : en milliers de Dinars)

	Notes	<u>31-12-2007</u>	<u>31-12-2006</u> (*)
<b>ACTIF</b>			
Caisse et avoirs auprès de la BCT, CCP et TGT	1	76 796	128 971
Créances sur les établissements bancaires et financiers	2	93 545	110 573
Créances sur la clientèle	3	1 694 955	1 510 238
Portefeuille titres commercial	4	303 603	243 468
Portefeuille d'investissement	5	31 454	33 044
Titres mis en équivalence	6	2 108	2 315
Valeurs immobilisées	7	41 454	31 713
Autres actifs	8	115 544	111 307
Actifs d'impôts différés	9	55 103	54 889
<b>TOTAL ACTIF</b>		<b>2 414 562</b>	<b>2 226 518</b>
<b>PASSIF</b>			
Banque Centrale et CCP	10	5 189	36 016
Dépôts et avoirs des établissements bancaires et financiers	11	109 693	80 705
Dépôts et avoirs de la clientèle	12	1 939 162	1 719 548
Emprunts et ressources spéciales	13	117 843	131 192
Autres passifs	14	101 579	106 556
<b>TOTAL PASSIF</b>		<b>2 273 466</b>	<b>2 074 017</b>
<b>INTERETS MINORITAIRES</b>		<b>9 766</b>	<b>9 483</b>
<b>CAPITAUX PROPRES</b>			
Capital		150 000	150 000
Réserves		27 899	39 443
Actions propres		-7 384	-7 384
Autres capitaux propres		83 625	83 646
Résultats reportés		-113 228	-11 451
Résultat de l'exercice		-9 582	-111 236
<b>TOTAL CAPITAUX PROPRES</b>	<b>15</b>	<b>131 330</b>	<b>143 018</b>
<b>TOTAL PASSIF, INTERETS MINORITAIRES ET CAPITAUX PROPRES</b>		<b>2 414 562</b>	<b>2 226 518</b>

(\*) Données retraitées (Cf. Note C - Modifications comptables)

**ETAT DES ENGAGEMENTS HORS BILAN CONSOLIDE**  
**ARRETE AU 31 DECEMBRE 2007**

(UNITE : en milliers de Dinars)

<b>PASSIFS EVENTUELS</b>	<b>Notes</b>	<b><u>31-12-2007</u></b>	<b><u>31-12-2006</u></b>
Cautions, avals et autres garanties données		231 786	301 671
Crédits documentaires		120 696	114 715
<b>TOTAL PASSIFS EVENTUELS</b>	<b>16</b>	<b>352 482</b>	<b>416 386</b>
<b>ENGAGEMENTS DONNES</b>			
Engagements de financement donnés		0	72
Engagements sur titres		386	686
<b>TOTAL ENGAGEMENTS DONNES</b>	<b>17</b>	<b>386</b>	<b>758</b>
<b>ENGAGEMENTS RECUS</b>			
Garanties reçues		205 580	177 908
<b>TOTAL ENGAGEMENTS RECUS</b>	<b>18</b>	<b>205 580</b>	<b>177 908</b>

**ETAT DE RESULTAT CONSOLIDE**  
**PERIODE DU 01 JANVIER 2007 AU 31 DECEMBRE 2007**

(UNITE : en milliers de Dinars)

	Notes	<u>31-12-2007</u>	<u>31-12-2006</u> (*)
<b>PRODUITS D'EXPLOITATION BANCAIRE</b>			
Intérêts et revenus assimilés	19	123 796	119 324
Commissions (en produits)	20	33 054	27 463
Gains sur portefeuille titres commercial et opérations financières	21	21 948	15 157
Revenus du portefeuille d'investissement		3 053	622
<b>TOTAL PRODUITS D'EXPLOITATION BANCAIRE</b>		<b>181 851</b>	<b>162 566</b>
<b>CHARGES D'EXPLOITATION BANCAIRE</b>			
Intérêts encourus et charges assimilées	22	-75 162	-72 719
Commissions encourues		-996	-754
<b>TOTAL CHARGES D'EXPLOITATION BANCAIRE</b>		<b>-76 158</b>	<b>-73 473</b>
<b>PRODUIT NET BANCAIRE</b>		<b>105 693</b>	<b>89 093</b>
Dotations aux provisions et résultat des corrections de valeurs sur créances, hors bilan et passif	23	-49 488	-189 707
Dotations aux provisions et résultat des corrections de valeurs sur portefeuille d'investissement		-1 352	-4 073
Autres produits d'exploitation		1 348	1 185
Frais de personnel	24	-41 358	-41 278
Charges générales d'exploitation	25	-20 037	-12 884
Dotations aux amortissements et aux provisions sur immobilisations		-4 348	-5 140
<b>RESULTAT D'EXPLOITATION</b>		<b>-9 542</b>	<b>-162 804</b>
Quote-part dans les résultats des sociétés mises en équivalence		-283	-1 970
Solde en gain \ perte provenant des autres éléments ordinaires		529	-517
Impôt sur les bénéfices	26	-31	54 196
<b>RESULTAT DES ACTIVITES ORDINAIRES</b>		<b>-9 327</b>	<b>-111 095</b>
Solde en gain \ perte provenant des autres éléments extraordinaires		0	-42
<b>Part de résultat revenant aux minoritaires</b>		<b>-255</b>	<b>-99</b>
<b>RESULTAT NET CONSOLIDE DE LA PERIODE</b>		<b>-9 582</b>	<b>-111 236</b>
Effet des modifications comptables		- 2 980	-9 487
<b>RESULTAT APRES MODIFICATIONS COMPTABLES</b>		<b>-12 562</b>	<b>-117 743</b>

(\*) Données retraitées (Cf. Note C - Modifications comptables)

**ETAT DE FLUX DE TRESORERIE CONSDOLIDE  
PERIODE DU 01 JANVIER 2007 AU 31 DECEMBRE 2007**

(UNITE : en milliers de Dinars)

	<u>Notes</u>	<u>Exercice 2007</u>	<u>Exercice 2006</u>
<b>Activités d'exploitation</b>			
Produits d'exploitation bancaire encaissés (hors portefeuille d'investissement)		184 116	173 750
Charges d'exploitation bancaire décaissées		-83 871	-77 358
Dépôts \ Retraits auprès d'autres établissements Bancaires et financiers		746	968
Prêts et avances \ Remboursement prêts et avances accordés à la clientèle		-223 593	84 531
Dépôts \ Retraits de dépôts de la clientèle		213 712	1 593
Titres de placement		-62 812	-202 585
Sommes versées au personnel et créditeurs divers		-41 501	-43 810
Autres flux de trésorerie provenant des activités d'exploitation		-33 735	-15 371
Impôt sur les bénéfices		-407	-245
<b>Flux de trésorerie net affectés aux activités d'exploitation</b>		<b>-47 345</b>	<b>-78 527</b>
<b>Activités d'investissement</b>			
Intérêts et dividendes encaissés sur portefeuille d'investissements		1 998	626
Acquisition \ cessions sur portefeuille d'investissement		7 246	1 465
Acquisitions \ cessions sur immobilisations		-14 090	-3 181
<b>Flux de trésorerie net affectés aux activités d'investissement</b>		<b>-4 828</b>	<b>-1 090</b>
<b>Activités de financement</b>			
Emissions d'actions		-	50 000
Emissions d'emprunts		-	80 000
Remboursement d'emprunts		-10 000	-15 001
Augmentation \ diminution ressources spéciales		-2 927	-930
<b>Flux de trésorerie net affectés aux activités de financements</b>		<b>-12 927</b>	<b>114 069</b>
<b>Incidence des variations des taux de change</b>		<b>-</b>	<b>8</b>
<b>Variation nette des liquidités et équivalents de liquidités au cours de l'exercice</b>		<b>-65 100</b>	<b>34 452</b>
<b>Liquidités et équivalents de liquidités en début d'exercice</b>		<b>114 438</b>	<b>79 979</b>
<b>LIQUIDITES ET EQUIVALENTS DE LIQUIDITES EN FIN D'EXERCICE</b>	<b>27</b>	<b>49 338</b>	<b>114 439</b>

## NOTES AUX ETATS FINANCIERS CONSOLIDES ARRETEES

AU 31/12/2007

### **A- NOTES SUR LES BASES RETENUES POUR L'ELABORATION ET LA PRESENTATION DES ETATS FINANCIERS CONSOLIDES**

#### **1 - Principes comptables d'évaluation et de présentation des états financiers consolidés**

##### **1.1. Référentiel comptable**

Les états financiers consolidés du groupe Attijari bank sont préparés et présentés conformément aux principes comptables généralement admis en Tunisie. Il s'agit, entre autres, de :

- La norme comptable générale (NCT 1);
- Les normes comptables bancaires (NCT 21 à 25);
- Les normes comptables relatives à la consolidation (NCT 35 à 37);
- La norme comptable relative aux regroupements d'entreprises (NCT 38); et
- Les règles de la Banque Centrale de Tunisie prévues par la circulaire n°91-24 du 17 décembre 1991 telle que modifiée par les circulaires n° 99-04 du 19 mars 1999 et n° 2001-12 du 4 mai 2001.

Les états financiers consolidés sont préparés en respect de la convention du coût historique et libellés en milliers de Dinars Tunisiens.

##### **1.2. Périmètre, méthodes et règles de consolidation**

###### **1.2.1. Périmètre**

Le périmètre de consolidation du Groupe Attijari bank comprend :

- la société mère : Attijari bank
- les filiales : les sociétés sur lesquelles le groupe exerce un contrôle exclusif ; et
- les entreprises associées : les sociétés sur lesquelles le groupe exerce une influence notable.

###### **1.2.2. Méthodes de consolidation**

###### **1.2.2.1. Sociétés consolidées par intégration globale**

Les entreprises sur lesquelles le groupe exerce un contrôle exclusif sont consolidées par intégration globale.

Le groupe possède le contrôle exclusif d'une filiale lorsqu'il est en mesure de diriger les politiques financière et opérationnelle de cette filiale afin de tirer avantage de ses activités. Ce contrôle résulte:

- soit de la détention directe ou indirecte, par l'intermédiaire de filiales, de plus de la moitié des droits de vote de l'entreprise consolidée;
- soit du pouvoir sur plus de la moitié des droits de vote en vertu d'un accord avec d'autres investisseurs,
- soit des statuts ou d'un contrat,
- soit du pouvoir de nommer ou de révoquer la majorité des membres du conseil d'administration ou de l'organe de direction équivalent,

- soit du pouvoir de réunir la majorité des droits de vote dans les réunions du conseil d'administration ou l'organe de direction équivalent.

Par ailleurs, le contrôle est présumé exister dès lors que le groupe détienne directement ou indirectement 40% au moins des droits de vote dans une autre entreprise, et qu'aucun autre associé n'y détienne une fraction supérieure à la sienne.

La consolidation par intégration globale implique la substitution du coût d'acquisition des titres des filiales par l'ensemble des éléments d'actifs et de passifs de celles-ci tout en présentant la part des minoritaires dans les capitaux propres et le résultat (intérêts minoritaires) de ces filiales.

### **1.2.2.2. Sociétés mises en équivalence**

Les entreprises sous influence notable sont mises en équivalence. L'influence notable résulte du pouvoir de participer aux politiques financière et opérationnelle d'une entreprise sans en détenir le contrôle. L'influence notable peut notamment résulter d'une représentation au conseil d'administration ou à l'organe de direction équivalent de l'entreprise détenue, de la participation au processus d'élaboration des politiques, de l'existence de transactions significatives entre le groupe et l'entreprise détenue, de l'échange de personnel dirigeant, de fourniture d'informations techniques essentielles. L'influence notable sur les politiques financière et opérationnelle d'une entreprise est présumée lorsque le groupe dispose, directement ou indirectement, par le biais de filiales, d'une fraction au moins égale à 20 % des droits de vote de cette entreprise.

### **1.2.3. Règles de consolidation**

#### **1.2.3.1. Coût d'acquisition des titres, goodwill et écart d'évaluation**

##### **1.2.3.1.1. Coût d'acquisition des titres**

Le coût d'acquisition des titres est égal au montant de la rémunération remise au vendeur par l'acquéreur exclusion faite des frais d'acquisition, tels que les commissions d'intermédiaires, les honoraires, les droits et les frais de banque. Toutefois, les honoraires d'étude et de conseil engagés à l'occasion de l'acquisition sont inclus dans le coût.

##### **1.2.3.1.2. Écart de première consolidation**

L'écart de première consolidation correspond à la différence entre le coût d'acquisition des titres et la quote-part correspondante dans l'actif net comptable de la société consolidée à la date de l'acquisition. Cet écart est ventilé en écart d'évaluation et goodwill.

##### **(a) Écart d'évaluation**

L'écart d'évaluation correspond aux différences entre la juste valeur des éléments d'actif et de passif identifiables des sociétés consolidées et leurs valeurs comptables nettes à la date de chaque acquisition.

##### **(b) Goodwill**

Le goodwill correspond à l'excédent du coût d'acquisition sur la juste valeur des actifs et passifs identifiables acquis. Il est comptabilisé en tant qu'actif et amorti linéairement sur une période qui ne peut excéder vingt ans, spécifiquement définie en fonction des conditions particulières à chaque acquisition.

Le goodwill négatif correspond à l'excédent de la part dans la juste valeur des actifs et passifs identifiables acquis sur le coût d'acquisition. Le Goodwill négatif est amorti en partie ou en totalité sur la durée prévisible de réalisation des pertes et dépenses futures attendues ou sur la durée résiduelle moyenne d'amortissement des actifs non monétaires amortissables identifiables acquis. Le reliquat, s'il y en a, est comptabilisé immédiatement en résultat.

### 1.2.3.3. Opérations réciproques et opérations internes

Les produits et les charges résultant d'opérations internes au groupe et ayant une influence significative sur les états financiers consolidés sont éliminés lorsqu'ils concernent des entreprises faisant l'objet d'une intégration globale ou mises en équivalence.

Les créances, les dettes et les engagements réciproques ainsi que les produits et charges réciproques sont éliminés lorsqu'ils concernent des entreprises faisant l'objet d'une intégration globale.

## 2- Autres principes comptables d'évaluation et de présentation

### 2.1. Comptabilisation des prêts accordés à la clientèle

Les crédits de gestion à court terme sont présentés au bilan pour leur valeur nominale déduction faite des intérêts décomptés d'avance et non encore échus.

Les crédits à moyen et long terme sont présentés au bilan pour leur valeur nominale augmentés des intérêts courus et non échus.

Les crédits décaissés et les comptes débiteurs gelés sont présentés déduction faite des intérêts et agios réservés et des provisions y afférentes.

Les crédits à moyen terme utilisés progressivement par tranche sont comptabilisés à l'actif du bilan pour leur valeur débloquée. Toutefois, la partie non encore débloquée figure parmi les engagements hors bilan.

### 2.2. Règles de prise en compte des agios réservés et des provisions

Conformément aux normes comptables sectorielles relatives aux établissements bancaires, les agios réservés et provisions sur prêts, comptes courants débiteurs et portefeuille d'investissement sont présentés au niveau des postes d'actif correspondants de manière soustractive.

### 2.3. Classification et évaluation des créances

Les provisions sur engagements sont déterminées conformément aux normes prudentielles de couverture des risques et de suivi des engagements objet de la circulaire 91-24, telle que modifiée par les textes subséquents, qui définit les classes de risque de la manière suivante :

#### Actifs courants :

Actifs dont le recouvrement est assuré concernant les entreprises ayant une situation financière équilibrée, une gestion et des perspectives d'activité satisfaisantes, un volume de concours financier compatible avec leurs activités et leurs capacités réelles de remboursement.

#### Actifs classés :

##### Classe 1 : Actifs nécessitant un suivi particulier

Actif dont le recouvrement est encore assuré, concernant des entreprises dont le secteur d'activité connaît des difficultés ou dont la situation financière se dégrade.

##### Classe 2 : Actifs incertains

Actifs dont le recouvrement dans les délais est incertain, concernant des entreprises ayant des difficultés, et qui, aux caractéristiques propres à la classe B1 s'ajoute l'une au moins de celles qui suivent :

- un volume de concours financiers non compatible avec le volume d'activité
- l'absence de la mise à jour de la situation financière par manque d'information
- des problèmes de gestion et des litiges entre associés
- des difficultés techniques, commerciales ou d'approvisionnement

- la détérioration du cash flow compromettant le remboursement des dettes dans les délais
- l'existence de retards de paiement des intérêts du principal ou des intérêts entre 90 et 180 jours.

### **Classe 3 : Actifs préoccupants**

Actifs dont le recouvrement est menacé, concernant des entreprises signalant un degré de pertes éventuelles. Ces actifs se rapportent à des entreprises ayant, avec plus de gravité, les caractéristiques de la classe B2 ou ayant des retards de paiement en principal ou en intérêts entre 180 et 360 jours.

### **Classe 4 : Actifs compromis**

Actifs concernant des entreprises ayant, avec plus de gravité, les caractéristiques de la classe B3 ou présentant des retards de paiement en principal ou en intérêts au delà de 360 jours.

Le taux de provisionnement retenu par Attijari bank correspond au taux minimal par classe de risque tel que prévu par la circulaire BCT n° 91-24, appliqué au risque net non couvert, soit le montant de l'engagement déduction faite des agios réservés et de la valeur des garanties obtenues.

Les taux de provision par classe de risque appliqués au risque net non couvert sont les suivants :

- Actifs incertains	20%
- Actifs préoccupants	50%
- Actifs compromis	100%

## **2.4. Classification et évaluation des titres**

Les titres de participation souscrits par le groupe sont comptabilisés à leur valeur d'acquisition et figurent à l'actif du bilan pour la partie libérée et en hors bilan pour la partie non libérée.

Les titres cotés en bourse sont évalués à leurs cours boursier, les titres non cotés sont évalués à la valeur mathématique déterminée sur la base des derniers états financiers disponibles.

Des provisions pour dépréciation sont comptabilisées en cas de différence entre le prix d'acquisition et la juste valeur des titres.

Les titres de transaction et les titres de placement figurent sous la rubrique portefeuille titre commercial.

## **2.5. Créances immobilisées, douteuses ou litigieuses**

Sont inscrites sous cette rubrique les créances impayées et contentieuses ainsi que les découverts gelés après les avoirs maintenus dans leurs comptes d'origine pendant une période d'observation.

## **2.6. Effets sortis pour recouvrement**

Les effets sortis pour recouvrement sont maintenus en portefeuille jusqu'au lendemain ouvrable de leur échéance conformément aux dispositions de l'article 7 de la circulaire BCT n°93-08.

## **2.7. Principe de non compensation**

Conformément à l'article 6 de la circulaire BCT n°93-08, aucune compensation n'est opérée entre les avoirs et les dettes de personnes juridiques distinctes, les avoirs et les dettes d'une même personne juridique exprimés en monnaies différentes ou assorties de termes distincts et entre un compte à terme, un bon de caisse ou tout autre produit financier et l'avance partielle ou temporaire consentie sur ces dépôts.

Toutefois, la compensation des comptes ordinaires appartenant à une même relation n'est appliquée que pour les clients ayant demandé un arrêté unique d'intérêts.

## 2.8. Bons de trésor et intérêts sur bons de trésor

Les comptes bons de trésor sont présentés à l'actif du bilan pour leurs soldes compensés des souscriptions du groupe et des placements de la clientèle.

Aussi, les produits et charges résultant des souscriptions et placements sont présentés au compte de résultat pour leurs soldes nets après compensation.

## 2.9. Immobilisations

Les immobilisations sont comptabilisées à leur coût d'acquisition hors T.V.A. récupérable et amorties linéairement aux taux suivants :

- Construction	5%
- Matériel de transport	20%
- M.M.B.	10%
- A.A.I.	10%

Le matériel informatique est amorti selon la méthode dégressive.

## 2.10. Inter-siège

Le compte « inter-siège » assure la liaison des opérations réciproques entre les agences et les services centraux.

Il est positionné, selon les cas, sous la rubrique « autres actifs » ou « autres passifs » à concurrence de son solde compensé.

## 2.11. Créances et dettes rattachées

Les intérêts à payer et à recevoir arrêtés à la date de clôture sont rattachés à leurs comptes de créances ou de dettes correspondants.

Les intérêts à échoir sont déduits directement des postes d'actif correspondant.

Les intérêts impayés, initialement comptabilisés en produits et se rapportant aux clients classés (2,3 et 4) sont remis exhaustivement au compte agios réservés conformément à l'article 10 de la circulaire BCT n°93-08.

## 2.12. Comptabilisation des engagements hors bilan

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

## 2.13. Comptabilisation des revenus sur prêts accordés à la clientèle

Les intérêts sur crédits de gestion à court terme sont décomptés d'avance. Ceux ci sont passés en produits pour leur montant total et font l'objet de régularisation pour tenir compte des intérêts non courus à l'arrêté des états financiers.

Les intérêts sur crédits à moyen terme sont matérialisés par des effets ou titres de crédit et sont perçus à terme. Ceux ci sont passés en produits au fur et à mesure de leurs échéances. La partie des intérêts courus mais non encore échus à l'arrêté des états financiers fait l'objet de régularisation.

## 2.14. Comptabilisation des charges sur les dépôts de la clientèle

Les charges d'intérêts sur les dépôts et avoirs de la clientèle sont constatées par nature de dépôt de la manière suivante :

- Les intérêts sur comptes courants sont positionnés sur les comptes de la clientèle et comptabilisés trimestriellement. Les dates de valeur utilisées pour le calcul des intérêts sur comptes courants de la clientèle

varient selon la nature des opérations de retrait ou de versement effectué par la clientèle, et ce conformément à la circulaire de la BCT n° 91- 22.

- Les intérêts sur comptes à terme sont positionnés sur les comptes de la clientèle à terme échu et font l'objet d'abonnement à chaque date d'arrêté.
- Les intérêts sur bons de caisse sont servis à la clientèle à la souscription et font l'objet de régularisation à l'arrêté des états financiers.
- Les intérêts sur comptes épargne sont positionnés annuellement à la clôture de l'exercice.

## 2.15. Règles de prise en compte des produits

Les intérêts, les produits assimilés, les commissions et autres revenus sont pris en compte au résultat pour une période allant du 1<sup>er</sup> janvier au 31 décembre 2007. Les produits courus et non échus sont intégrés au résultat alors que les produits encaissés et se rapportant à une période postérieure au 31 décembre 2007 sont déduits du résultat.

## 2.16. Règle de prise en compte des charges

Les intérêts et commissions encourus, les frais de personnel et autres charges sont pris en compte au résultat pour une période allant du 1<sup>er</sup> janvier au 31 décembre 2007. Les charges courues et non échues sont intégrées au résultat alors que les charges décaissées et se rapportant à une période postérieure au 31 décembre 2007 sont rajoutées au résultat.

## 2.17. Traitement de l'impôt

Les comptes consolidés du Groupe sont établis selon les règles de la méthode de l'impôt différé. Selon cette méthode, on prend en compte les impacts fiscaux futurs, certains ou probables, actifs ou passifs, des événements et transactions passées ou en cours.

Un actif d'impôt différé est comptabilisé pour toutes les différences temporelles déductibles dans la mesure où il est probable qu'un bénéfice imposable, sur lequel ces différences temporelles déductibles pourront être imputées, sera disponible.

Un passif d'impôt différé est comptabilisé pour toutes les différences temporelles imposables

## B- PERIMETRE DE CONSOLIDATION

Le périmètre de consolidation du groupe Attijari bank se présente comme suit :

Société	2007					2006				
	Pourcentage de contrôle			Pourc. d'intérêt	Méthode de consolidation	Pourcentage de contrôle			Pourc. d'intérêt	Méthode de consolidation
	Direct	Indirect	Total			Direct	Indirect	Total		
Sud Invest	97,92%	0,00%	97,92%	97,92%	IG	97,92%	0,00%	97,92%	97,92%	IG
Sud Recouvrement	99,93%	0,00%	99,93%	99,93%	IG	99,93%	0,00%	99,93%	99,93%	IG
Sud Sicar	67,23%	1,67%	68,90%	68,86%	IG	67,23%	1,67%	68,90%	68,90%	IG
GTI	30,00%	32,50%	62,50%	57,10%	IG	30,00%	32,50%	62,50%	57,13%	IG
SICAV Placements	99,51%	0,00%	99,51%	99,51%	IG	99,85%	0,00%	99,85%	99,85%	IG
Sud Valeur SICAV	86,53%	0,00%	86,53%	86,53%	IG	86,12%	0,00%	86,12%	86,12%	IG
Général Leasing	29,29%	0,00%	29,29%	29,29%	ME	29,29%	0,00%	29,29%	29,29%	ME
GIS	29,90%	0,00%	29,90%	30,41%	ME	29,90%	0,00%	29,90%	30,41%	ME
SOS	0,04%	0,00%	0,04%	0,04%	ME	0,04%	0,00%	0,04%	0,04%	ME

GTI : Générale Tunisie Informatique

GIS : Générale Immobilière du SUD

SOS : Sud Obligataires SICAV

IG : Intégration Globale

ME : Mise en Equivalence

Certaines sociétés liquidées ou en encore de liquidation répondant aux conditions de consolidation n'ont pas été retenues dans le périmètre de consolidation en raison de l'absence d'informations financières :

Société	Valeur comptable	% d'intérêt	Provision comptabilisée
STIM	73 500	49,00%	73 500
AMEL SICAF	475 000	35,85%	475 000
STAR IMMOBILIERE	100 000	20,00%	100 000
BATAM IMMOBILIERE	32 700	21,80%	32 700

### C- MODIFICATION COMPTABLE

Conformément aux dispositions de la norme comptable NCT 11 relative aux modifications comptables, une correction d'erreur a été opérée au 31/12/2007 d'une manière rétrospective en ajustant les capitaux propres d'ouverture. Les données comparatives au 31/12/2006 ont été retraitées. Le retraitement opéré résulte du fait que la banque a omis de constater l'effet d'impôt différé sur l'élimination d'une provision sur titres de participation constituée dans les comptes individuels (participation détenue par Attijari Bank sur Sud Sicar, Sud Invest, Sud Recouvrement, Général Leasing, Sicav Placements et Sud Valeurs Sicav) et non déduite fiscalement, et ce pour un montant de 2 980 KDT.

Les retraitements effectués aux rubriques du bilan au 31/12/2006 se présentent comme suit :

ACTIF	31-12-2006	Retraitements	31-12-2006
	Publié		retraité
Caisse et avoirs auprès de la BCT, CCP et TGT	128 971		128 971
Créances sur les établissements bancaires et financiers	110 573		110 573
Créances sur la clientèle	1 510 238		1 510 238
Portefeuille titres commercial	243 468		243 468
Portefeuille d'investissement	33 044		33 044
Titres mis en équivalence	2 315		2 315
Valeurs immobilisées	31 713		31 713
Autres actifs	111 307		111 307
Actifs d'impôts différés	57 869	-2 980	54 889
<b>TOTAL ACTIF</b>	<b>2 229 498</b>	<b>-2 980</b>	<b>2 226 518</b>
<b>PASSIF</b>			
Banque Centrale et CCP	36 016		36 016
Dépôts et avoirs des établissements bancaires et financiers	80 705		80 705
Dépôts et avoirs de la clientèle	1 719 548		1 719 548
Emprunts et ressources spéciales	131 192		131 192
Autres passifs	106 556		106 556
<b>TOTAL PASSIF</b>	<b>2 074 017</b>	<b>0</b>	<b>2 074 017</b>
<b>INTERETS MINORITAIRES</b>	<b>9 483</b>		<b>9 483</b>
<b>CAPITAUX PROPRES</b>			
Capital	150 000		150 000
Réserves	39 443		39 443
Actions propres	-7 384		-7 384
Autres capitaux propres	83 646		83 646
Résultats reportés	-11 451		-11 451
Résultat de l'exercice	-108 256	-2 980	-111 236
<b>TOTAL CAPITAUX PROPRES</b>	<b>145 998</b>	<b>-2 980</b>	<b>143 018</b>
<b>TOTAL PASSIF, INTERETS MINORITAIRES ET CAPITAUX PROPRES</b>	<b>2 229 498</b>	<b>-2 980</b>	<b>2 226 518</b>

Les retraitements effectués aux rubriques de l'état de résultat au 31/12/2006 se présentent comme suit :

	<u>Exercice</u> <b>2006</b> <u>Publié</u>	<u>Retraitements</u>	<u>Exercice 2006</u> <u>Retraité</u>
<b>PRODUITS D'EXPLOITATION BANCAIRE</b>			
Intérêts et revenus assimilés	119 324		119 324
Commissions (en produits)	27 463		27 463
Gains sur portefeuille titres commercial et opérations financières	15 157		15 157
Revenus du portefeuille d'investissement	622		622
<b>TOTAL PRODUITS D' EXPLOITATION BANCAIRE</b>	<b>162 566</b>	<b>0</b>	<b>162 566</b>
<b>CHARGES D'EXPLOITATION BANCAIRE</b>			
Intérêts encourus et charges assimilées	-73 473		-73 473
<b>TOTAL CHARGES D' EXPLOITATION BANCAIRE</b>	<b>-73 473</b>	<b>0</b>	<b>-73 473</b>
<b>PRODUIT NET BANCAIRE</b>	<b>89 093</b>	<b>0</b>	<b>89 093</b>
Dotations aux provisions et résultat des corrections de valeurs sur créances, hors bilan et passif	-189 707		-189 707
Dotations aux provisions et résultat des corrections de valeurs sur portefeuille d'investissement	-4 073		-4 073
Autres produits d'exploitation	1 185		1 185
Frais de personnel	-41 278		-41 278
Charges générales d'exploitation	-12 884		-12 884
Dotations aux amortissements et aux provisions sur immobilisations	-5 140		-5 140
<b>RESULTAT D'EXPLOITATION</b>	<b>-162 804</b>	<b>0</b>	<b>-162 804</b>
Quote part dans les résultats des sociétés mises en équivalence	-1 970		-1 970
Solde en gain \ perte provenant des autres éléments ordinaires	-517		-517
Impôt sur les bénéfices	57 176	-2 980	54 196
<b>RESULTAT DES ACTIVITES ORDINAIRES</b>	<b>-108 115</b>	<b>-2 980</b>	<b>-111 095</b>
Solde en gain \ perte provenant des autres éléments extraordinaires	-42		-42
<b>Part de résultat revenant aux minoritaires</b>	<b>-99</b>		<b>-99</b>
<b>RESULTAT NET CONSOLIDE DE LA PERIODE</b>	<b>-108 256</b>	<b>-2 980</b>	<b>-111 236</b>
Effet des modifications comptables	-9 487		-9 487
<b>RESULTAT APRES MODIFICATIONS COMPTABLES</b>	<b>-117 743</b>	<b>-2 980</b>	<b>-120 723</b>

### III/ NOTES EXPLICATIVES

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

#### 1/ NOTES SUR LE BILAN

##### 1-1/ NOTES SUR LES POSTES DE L'ACTIF

###### **NOTE 1 : Caisse et avoirs auprès de la BCT, CCP et TGT**

Cette rubrique accuse au 31 décembre 2007 un solde débiteur de 76 796 KDT contre 128 971 KDT au 31 décembre 2006 soit une diminution de 52 175 KDT.

<b>Note 1</b>	<b>31-déc-07</b>	<b>31-déc-06</b>
Caisse Dinars	19 151	15 342
Caisse Devises	5 684	3 286
IBS	2 933	2 020
Banque Centrale comptes ordinaires	28 971	65 142
Banque Centrale placements NOSTRO	21 605	43 284
Centres de cheques postaux et TGT	53	385
Créances rattachées	4	13
Provisions	-1 605	-501
<b>Total caisse et avoirs auprès de la BCT, CCP et TGT</b>	<b>76 796</b>	<b>128 971</b>

###### **NOTE 2 : Créances sur les établissements bancaires et financiers**

Le solde de cette rubrique accuse un solde de 93 545 KDT au 31 décembre 2007 contre 110 573 KDT au 31 décembre 2006 soit une diminution de 17 028 KDT.

<b>Note 2</b>	<b>31-déc-07</b>	<b>31-déc-06</b>
Créances sur les banques résidentes	4 000	-
Créances sur banques non résidentes*	81 249	101 324
Créances sur les établissements financiers	8 114	8 861
Créances rattachées	182	388
<b>Total créances sur les établissements bancaires et financiers</b>	<b>93 545</b>	<b>110 573</b>

\* Se référer à la note 14 qui reprend une synthèse des travaux menés par la banque pour l'estimation et le provisionnement des risques sur le compte correspondants étrangers en devises ayant fait l'objet d'une réserve dans le rapport d'audit les comptes consolidés arrêtés au 31/12/2006.

### NOTE 3 : Créances sur la clientèle

Les créances sur la clientèle présentent au 31 décembre 2007 un solde de **1 694 955 KDT** contre 1 510 238 KDT au 31 décembre 2006 soit une augmentation de 184 717 KDT. Cette rubrique enregistre les provisions et les agios réservés qui viennent en déduction des postes d'actifs y afférents.

<b>Note 3</b>	<b>31-déc-07</b>	<b>31-déc-06</b>
<b>Comptes débiteurs</b>		
Comptes débiteurs de la clientèle	187 128	235 383
Comptes courants affectés en billets de trésorerie	-700	-5 300
Agios réservés	-48 196	-44 972
Créances rattachées	7 858	9 144
<b>Total compte débiteurs</b>	<b>146 090</b>	<b>194 255</b>
<b>Autres concours à la clientèle</b>		
Portefeuille	1 280 899	1 058 358
Avance sur C.T, B.C et autres produits financiers	5 137	2 070
Arrangements, rééchelonnements et consolidations	61 409	80 156
Impayés	47 344	127 011
Créances immobilisées douteuses ou litigieuses (1)	656 410	492 475 *
Provisions pour créances douteuses (2)	-498 533	-446 016 *
Agios réservés	-32 505	-33 678
Créances rattachées	5 954	5 832
<b>Total autres concours à la clientèle</b>	<b>1 526 115</b>	<b>1 286 208</b>
<b>Crédits sur ressources spéciales</b>	<b>22 750</b>	<b>29 775</b>
<b>Total créances sur la clientèle</b>	<b>1 694 955</b>	<b>1 510 238</b>

\* Les données 2006 ont été retraitées pour les besoins de la comparabilité : l'annulation de la plus value réalisée sur cession des créances entre Attijari Bank et Sud Recouvrement, pour un montant de 10 100 KDT a été faite en contre partie d'une augmentation de la provision au lieu de la diminution du montant de la créance

(1) Les créances sur la clientèle comprennent les créances cédées au profit de la société Sud Recouvrement dont le montant brut s'élève à 328 283 au 31-12-07 contre 219 341 KDT au 31-12-2006. Ces créances sont totalement couvertes par des provisions et des agios réservés.

Par ailleurs, les créances à céder présentés au niveau des comptes individuels dans la rubrique « Autres actifs » ont été présentés au niveau de la rubrique « Créances sur la clientèle ». Ces créances s'analysent comme suit :

<b>LIBELLE</b>	<b>31-déc-07</b>	<b>31-déc-06</b>
Créances à céder	59 802	100 388
Agios réservés	-9 673	-9 951
Provisions	-50 129	-90 437
<b>TOTAL</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

(2) La variation des provisions pour créances douteuses se présente comme suit :

<b>Provision sur les créances au 31/12/2006</b>	<b>446 016</b>
Dotations aux provisions sur créances douteuses 2007*	61 320
Reprise sur provisions 2007	-18 127
Reclassement des provisions sur créances à céder en 2007	8 404
Réserves devenues disponibles en 2007	920
<b>Provision sur les créances au 31/12/2007</b>	<b>498 533</b>

\* La dotation aux provisions comptabilisée au titre de l'exercice 2007 tient compte des résultats des travaux menés par la banque pour la régularisation de la situation des dossiers en insuffisance de provisions au 31/12/2006 (notamment du fait que certaines garanties hypothécaires ont été retenues sans pour autant être expertisées et que certaines relations ont été maintenues parmi les actifs performants en anticipation de régularisations postérieures de leurs situations).

Ainsi, en plus des risques avérés de l'exercice 2007, des provisions additionnelles ont été comptabilisées pour la couverture de certaines créances douteuses dont les travaux de régularisation (valorisation des garanties et recouvrement espérés) n'ont pas été concrétisés.

Ainsi, la dotation comptabilisée au titre de l'exercice 2007 peut être scindée comme suit :

Risque additionnel 2007	19 984
Régularisation de la situation des dossiers en insuffisance de provision au 31/12/2006	41 336
<b>Dotation comptabilisée au 31/12/2007</b>	<b>61 320</b>

#### **NOTE 4 : Portefeuille titres commercial**

Cette rubrique accuse un solde de **303 603 KDT** au 31 décembre 2007 contre 243 468 KDT au 31 décembre 2006.

<b>Note 4</b>	<b>31-déc.-07</b>	<b>31-déc.-06</b>
Bon de trésor	275 869	216 409
Placements en actions et en SICAV	27 793	27 095
Provisions	-59	-36
<b>Total portefeuille titres commercial</b>	<b>303 603</b>	<b>243 468</b>

#### **NOTE 5 : Portefeuille d'investissement**

Le solde de cette rubrique s'élève à **31 454 KDT** au 31 décembre 2007 contre **33 044 KDT** au 31 décembre 2006 soit une diminution de 1 590 KDT.

<b>Note 5</b>	<b>31-déc.-07</b>	<b>31-déc.-06</b>
<b>Titres d'investissement</b>		
Obligations	2 814	2 956
Provisions sur obligations BATAM	362	-390
Créances rattachées	-390	128
<b>Total titres d'investissement</b>	<b>2 786</b>	<b>2 694</b>
<b>Titres de participations</b>		
Titres de participations libérées	37 727	38 290
Provisions pour dépréciation titres	-15 434	-15 199
Participation sur fonds gérés	8 695	8 884
Provisions sur participation des fonds gérés	-2 475	-1 625
Créances rattachées	155	0
<b>Total titres de participations</b>	<b>28 668</b>	<b>30 350</b>
Parts dans les entreprises liées	911	911
Provisions sur parts dans les entreprises liées	-911	-911
<b>Total portefeuille d'investissement</b>	<b>31 454</b>	<b>33 044</b>

### NOTE 6 : Titres mis en équivalence

Le poste « titres mis en équivalence » représente la quote-part d'Attijari Bank dans l'actif net des sociétés mises en équivalence. Il présente un solde de **2 108 KDT** à la date du 31 décembre 2007 contre 2 315 KDT au 31 décembre 2006 se détaillant ainsi :

<b>Note 6</b>	<b>31-déc.-07</b>	<b>31-déc.-06</b>
Général Leasing	1 188	1 383
Générale Immobilière du Sud (GIS)	889	901
Sud Obligataires Sicav	31	31
<b>Total Titres mis en équivalence</b>	<b>2 108</b>	<b>2 315</b>

### NOTE 7 : Valeurs immobilisées

Les valeurs immobilisées accusent un solde de **41 454 KDT** au 31 décembre 2007 contre de **31 713 KDT** au 31 décembre 2006 et se détaille comme suit :

<b>Note7</b>	<b>31-déc.-07</b>	<b>31-déc.-06</b>
<b>Immobilisations incorporelles</b>	<b>2 242</b>	<b>1 147</b>
Immobilisation Incorporelles Brutes	7 457	5 733
<i>Amortissement</i>	-5 215	-4 586
<b>Immobilisation corporelle</b>	<b>39 212</b>	<b>30 566</b>
Terrains	1 367	1 367
Constructions	26 176	24 824
<i>Amortissement</i>	-11 695	-10 808
Matériel Roulant	2 079	2 152
<i>Amortissement</i>	-1 546	-1 400
Matériel & Mobilier	6 102	5 710
<i>Amortissement</i>	- 4 300	-3 962
Matériel Informatique	17 914	15 908
<i>Amortissement</i>	-14 513	-13 444
Agencement, Aménagement et Installation	19 815	17 938
<i>Amortissement</i>	-11 948	-10 911
Immobilisation en cours	9 762	3 192
<b>Total valeurs immobilisées</b>	<b>41 454</b>	<b>31 713</b>

### **NOTE 8 : Autres actifs**

Le poste des autres actifs accuse un solde de **115 544** KDT au 31 décembre 2007 contre **111 307** KDT au 31 décembre 2006 soit une augmentation de 4 237 KDT.

<b>Note 8</b>	<b>31-déc.-07</b>	<b>31-déc.-06</b>
Portefeuille encaissement	73	114
Dépôts et cautionnements	363	353
Compensation Reçue	12 268	245
Débit à régulariser et divers	31 952	2 035
Position de change	5 073	10 167
Comptes d'ajustement devises Débit	886	0
Débiteurs divers	4 621	2 155
Autres comptes de régularisation	1 049	35 050
Acompte sur Impôts sur les Bénéfices	2 946	2 992
Crédits directs et avances au personnel	27 311	23 570
Prêts sur fonds social	10 319	12 410
Produits à recevoir et Charges payées ou comptabilisées d'avance	536	491
Créances prises en charges ou garanties par l'Etat	26 482	28 729
Provisions	-8 335	-7 004
<b>Total autres actifs</b>	<b>115 544</b>	<b>111 307</b>

### **NOTE 9 : Actif d'impôt différé :**

Les actifs d'impôts différés s'élèvent à 55 103 KDT au 31 décembre 2007 contre 54 889 KDT au 31 décembre 2006. Ils concernent essentiellement les reports déficitaires et le stock de provisions constitué par les sociétés du groupe et non déduit fiscalement.

### **1-2/ NOTES SUR LES POSTES DU PASSIF**

#### **NOTE 10 : Banque Centrale et CCP passif**

Le poste Banque Centrale et CCP passif accuse un solde de **5 189** au 31 décembre 2007 contre un solde de **36 016** KDT au 31 décembre 2006.

<b>Note 10</b>	<b>31-déc.-07</b>	<b>31-déc.-06</b>
Injection	-	36 000
BCT en Devises*	5 189	-
Dettes rattachées	-	16
<b>Total Banque Centrale et CCP passif</b>	<b>5 189</b>	<b>36 016</b>

\* Se référer à la note 14 qui reprend une synthèse des travaux menés par la banque pour l'estimation et le provisionnement des risques sur le compte BCT devises ayant fait l'objet d'une réserve dans le rapport d'audit des comptes consolidés arrêtés au 31/12/2006.

#### **NOTE 11 : Dépôts et avoirs des établissements bancaires et financiers**

Les dépôts et avoirs des établissements bancaires et financiers s'élèvent au 31 décembre 2007 à **109 693 KDT** contre **80 705 KDT** au 31 décembre 2006 soit une augmentation de 28 988 KDT.

<b>Note 11</b>	<b>31-déc.-07</b>	<b>31-déc.-06</b>
Banques résidentes	91 028	15 272
Banques non résidentes	14 882	59 148
Etablissements financiers	3 208	5 923
Dettes rattachées	575	362
<b>Total dépôts et avoirs des établissements bancaires et financiers</b>	<b>109 693</b>	<b>80 705</b>

#### **NOTE 12 : Dépôts et avoirs de la clientèle**

Les dépôts de la clientèle présentent au 31 décembre 2007 un solde de **1 939 162 KDT** contre **1 719 548 KDT** au 31 décembre 2006 enregistrant une augmentation de 219 614 KDT qui se détaille comme suit :

<b>Note 12</b>	<b>31-déc.-07</b>	<b>31-déc.-06</b>
Dépôts à vue	552 074	473 044
Comptes d'épargne	673 949	591 203
Bons de caisse	161 568	151 235
Comptes à terme	172 168	135 316
Autres produits financiers	50 118	22 761
Certificats de dépôts	272 500	297 500
Garanties sur opérations diverses	30 862	19 528
Autres sommes dues à la clientèle	20 672	17 523
Fonds gérés	3 872	4 254
Dettes rattachés	1 379	7 184
<b>Total dépôts et avoirs de la clientèle</b>	<b>1 939 162</b>	<b>1 719 548</b>

#### **NOTE 13 : Emprunts et ressources spéciales**

Ce poste présente au 31 décembre 2007 un solde de **117 843 KDT** contre 131 192 KDT au 31 décembre 2006.

<b>Note 13</b>	<b>31-déc.-07</b>	<b>31-déc.-06</b>
Emprunts matérialisés	70 000	80 000
Dettes rattachées sur emprunts matérialisés	4 145	4 621
Ressources spéciales	43 269	46 195
Dettes rattachées ressources spéciales	429	376
<b>Total emprunts et ressources spéciales</b>	<b>117 843</b>	<b>131 192</b>

#### **NOTE 14 : Autres passifs**

Les autres passifs présentent un solde de **101 579 KDT** au 31 décembre 2007 contre **106 556 KDT** au 31 décembre 2006.

<b>Note 14</b>	<b>31-déc.-07</b>	<b>31-déc.-06</b>
Provisions (1)	9 199	3 642
Créditeurs divers	12 369	19 565
Charges à payer	12 672	11 501
Agios perçus d'avance	123	212
Comptes d'ajustement devises Crédit	2 142	2 453
Compensation	10 047	2 055
Position de Change	0	8 792
Agios exigibles s/Ressources Spéciales	1 342	723
Agios exigibles s/arrangement	86	0
Crédit à régulariser et divers	46 230	49 058
Autres comptes de régularisation	0	219
Exigibles après encaissement	7 369	8 336
<b>Total autres passifs</b>	<b>101 579</b>	<b>106 556</b>

(1) Le détail de cette rubrique se présente comme suit :

<b>DESIGNATION</b>	<b>MONTANT</b>
Provisions sur affaires en cours	648
Provision sur une pénalité de retard sur lignes budgétaires	1 060
Provision sur des comptes de la compensation non justifiés	1 859
Provision sur les opérations en devises (*)	5 024
Provision pour risques et charges	608
<b>TOTAL</b>	<b>9 199</b>

(\*) Au cours de l'exercice 2007, la banque a lancé un travail de justification et d'apurement de ses comptes en devises non justifiés et des suspens bancaires qui se sont accumulés dans les rubriques BCT devises (poste AC1) et correspondants étrangers (poste AC2) qui ont fait l'objet de réserves dans le rapport d'audit au titre de l'exercice 2006. Ces travaux se poursuivent encore.

Dans ce cadre, Le risque sur ces comptes a été estimé par la banque à un montant de 5 024 KDT et a été intégralement provisionné dans les comptes arrêtés au 31/12/2007.

L'estimation du risque sur ces comptes a été approchée par le différentiel entre :

- la contre valeur en dinar de la position de change réelle de la banque par devise estimée à partir des emplois et des ressources justifiés ; et
- les soldes des comptes de contre valeur position de change et des autres comptes de régularisation en dinars (ayant un lien avec les opérations en devises). Tels qu'ils figurent dans les comptes arrêtés au 31/12/2007.

## NOTE 15 : Capitaux propres

Le capital social s'élève au 31 décembre 2007 à 150 000 KDT composé de 30 000 000 actions d'une valeur nominale de 5 Dinars libérée en totalité. Les contributions de chaque société faisant partie du périmètre de consolidation dans les capitaux propres du groupe se présentent comme suit:

Note 15		Réserves et résultat 2006	Variation des réserves	Résultat de l'exercice 2007	Réserves et résultat 2007
Attijari Bank	Capital	150 000	0	0	150 000
	RESERVES	123 823	-113 823	0	10 000
	RESULTAT	-111 201	111 201	-11 015	-11 015
	<b>TOTAL</b>	<b>162 622</b>	<b>-2 622</b>	<b>-11 015</b>	<b>148 985</b>
Sud Recouvrement	RESERVES	3 924	687	0	4 611
	RESULTAT	696	-696	647	647
	<b>TOTAL</b>	<b>4 620</b>	<b>-9</b>	<b>647</b>	<b>5 258</b>
Sud Invest	RESERVES	-2 816	611	0	-2 204
	ACTIONS PROPRES	-892	0	0	-892
	RESULTAT	611	-611	152	152
	<b>TOTAL</b>	<b>-3 097</b>	<b>0</b>	<b>152</b>	<b>-2 945</b>
Sud SICAR	RESERVES	-3 491	119	0	-3 372
	RESULTAT	128	-128	489	489
	<b>TOTAL</b>	<b>-3 363</b>	<b>-9</b>	<b>489</b>	<b>-2 883</b>
GTI	RESERVES	125	-44	0	80
	RESULTAT	0	0	8	8
	<b>TOTAL</b>	<b>125</b>	<b>-45</b>	<b>8</b>	<b>88</b>
Sicav Placement	RESERVES	-5 549	650	0	-4 900
	ACTIONS PROPRES	-3 497	0	0	-3 497
	RESULTAT	330	-330	271	271
	<b>TOTAL</b>	<b>-8 716</b>	<b>320</b>	<b>271</b>	<b>-8 125</b>
Sud valeur SICAV	RESERVES	-3 412	353	0	-3 059
	ACTIONS PROPRES	-2 996	0	0	-2 996
	RESULTAT	170	-170	149	149
	<b>TOTAL</b>	<b>-6 238</b>	<b>183</b>	<b>149</b>	<b>-5 906</b>
Général Leasing	RESERVES	-969	-1 894	0	-2 864
	RESULTAT	-1 971	1 971	-272	-272
	<b>TOTAL</b>	<b>-2 940</b>	<b>77</b>	<b>-272</b>	<b>-3 136</b>
GIS	RESERVES	5	-1	0	4
	RESULTAT	-1	1	-12	-12
	<b>TOTAL</b>	<b>4</b>	<b>0</b>	<b>-12</b>	<b>-8</b>
SOS	RESERVES	0	1	0	1
	RESULTAT	1	-1	1	1
	<b>TOTAL</b>	<b>1</b>	<b>-2</b>	<b>1</b>	<b>3</b>
Capitaux propres consolidés (contribution)	Capital	150 000	0	0	150 000
	ACTIONS PROPRES	-7 385	0	0	-7 384
	RESERVES	111 639	-113 341	0	-1 704
	RESULTAT	-111 236	111 236	-9 582	-9 582
	<b>TOTAL</b>	<b>143 018</b>	<b>-2 105</b>	<b>-9 582</b>	<b>131 330</b>

## **2/ NOTES SUR L'ETAT DES ENGAGEMENTS HORS BILAN**

### **NOTE 16 : PASSIFS EVENTUELS**

Les cautions, avals et autres garanties données présentent au 31 décembre 2007 un solde de 231 786 KDT contre 301 671 KDT au 31 décembre 2006. Les crédits documentaires s'élèvent à 120 696 KDT au 31 décembre 2007 contre 114 715 KDT au 31 décembre 2006.

<b>DESIGNATION</b>	<b>31-déc.-07</b>	<b>31-déc.-06</b>
Cautions, avals et autres garanties données	231 786	301 671
Crédits documentaires	120 696	114 715
<b>TOTAL PASSIFS EVENTUELS</b>	<b>352 482</b>	<b>416 386</b>

Dans le cadre des travaux d'inventaires et d'arrêté des comptes au 31/12/2007, les encours comptables ayant fait l'objet de réserves dans le cadre du rapport d'audit sur les comptes au 31/12/2006 ont été ajustés :

- **Avals et cautions** : sur la base des soldes issus de l'application de gestion (encours comptable avant redressement 292 795 KDT ; encours tels qu'ils figurent au niveau de l'application de gestion : 221 186 KDT, soit un redressement de 71 610 KDT)
- **Crédits documentaires** : sur la base des résultats des inventaires physiques (encours comptables avant redressement 141 982 KDT ; résultat des inventaires physiques 113 645 KDT, soit un redressement de 28 337 KDT).

### **NOTE 17 : ENGAGEMENTS DONNES**

Les engagements donnés présentent un solde de 386 KDT au 31 décembre 2007 contre 758 KDT au 31 décembre 2006.

<b>DESIGNATION</b>	<b>31-déc.-07</b>	<b>31-déc.-06</b>
Engagements de financement donnés	-	72
Engagements sur titres	386	686
<b>TOTAL ENGAGEMENTS DONNES</b>	<b>386</b>	<b>758</b>

### **NOTE 18 : ENGAGEMENTS RECUS**

Les engagements reçus correspondent à des garanties reçues de l'état, des banques et de la clientèle.

Ces engagements représentent un solde de 205 580 KDT au 31 décembre 2007 contre 177 908 KDT au 31 décembre 2006.

### 3/ NOTES SUR L'ETAT DE RESULTAT

Le résultat de la période correspond à la différence entre les produits et les charges d'exploitation bancaire, augmenté des produits d'exploitation non bancaire et diminué des charges d'exploitation non bancaire, des frais généraux, des dotations aux provisions sur créances, hors bilan et passifs, des dotations aux provisions sur portefeuille d'investissement, des dotations aux amortissements sur immobilisations et aux résorptions des charges reportées et diminué ou augmenté du résultat des corrections de valeurs sur créances et hors bilan et sur portefeuille d'investissement et diminué ou augmenté du résultat de cessions d'immobilisations et diminué de l'impôt sur les sociétés.

#### \* LES PRODUITS D'EXPLOITATION BANCAIRE :

Le total du poste produit d'exploitation bancaire est passé de 162 566 KDT en décembre 2006 à 181 851 KDT en décembre 2007 enregistrant ainsi une augmentation de 19 285 KDT.

Ces produits d'exploitation bancaire sont composés des postes suivants :

- . Intérêts et revenus assimilés,
- . Commissions en produits,
- . Gains nets sur portefeuille titres commercial et opérations financières,
- . Revenus du portefeuille titres d'investissement.

#### NOTE 19 : Intérêts et revenus assimilés

Les intérêts et revenus assimilés totalisent **123 796 KDT** au 31 décembre 2007 contre **119 324 KDT** au 31 décembre 2006 enregistrant ainsi une progression de 4 472 KDT.

Note 19	31-déc.-07	31-déc.-06
<b>Opérations avec les établissements bancaires et financiers</b>		
Marché monétaire au jour le jour	731	1 221
Placements en devises auprès de nos corresp. Etrangers	428	994
Marché monétaire à terme	2 908	1 338
<b>Total opérations avec les établissements bancaires et financiers</b>	<b>4 067</b>	<b>3 553</b>
<b>Opérations avec la clientèle</b>		
Portefeuille effets	92 631	85 625
Comptes courants débiteurs.	16 956	17 601
Crédits sur ressources extérieures.	395	687
Intérêts perçus sur créances immobilisées douteuses ou litigieuses	3 335	4 322
<b>Total opérations avec la clientèle</b>	<b>113 317</b>	<b>108 235</b>
<b>Autres intérêts et revenus assimilés</b>		
Marché monétaire au jour le jour (BCT)	0	149
Commission de compte.	1 808	1 621
Commission de découvert.	601	708
Commissions sur billets de trésorerie.	522	1 106
Avals cautions et acceptations bancaires.	3 481	3 951
Autres	0	1
<b>Total autres intérêts et revenus assimilés</b>	<b>6 412</b>	<b>7 536</b>
<b>Total intérêts et revenus assimilés</b>	<b>123 796</b>	<b>119 324</b>

### **NOTE 20 : Commissions en produits**

Les commissions totalisent **33 054** KDT au 31 décembre 2007 contre **27 463** KDT au 31 décembre 2006 soit une augmentation de 5 591 KDT.

<b>Note 20</b>	<b>31-déc.-07</b>	<b>31-déc.-06</b>
<b>Effets chèques et opérations diverses</b>		
Effets a l'encaissement.	3 260	2 208
Effets escomptes.	431	415
Opérations diverses sur effets.	1	2
Opérations par chèques en Dinar ou en D convertible.	2 503	2 788
Opérations de virements.	1 858	1 843
Opérations sur titres.	464	469
Règlement de succession.	87	63
<b>Sous total</b>	<b>8 604</b>	<b>7 788</b>
<b>Commerce extérieur et change</b>		
Domiciliation et modification de titres.	132	130
Remises documentaires.	2 071	1 793
Opérations de change manuel.	1 393	2 430
Opérations de change en compte.	1 235	1 442
Virement et chèques en devises.	6	713
Commissions fixes sur chèques de voyage.	9	19
Commissions perçues sur correspondants étrangers.	642	503
<b>Sous total</b>	<b>5 488</b>	<b>7 030</b>
<b>Autres commissions</b>		
Etude.	5 767	3 818
Frais de tenue de compte.	4 368	3 877
Opérations monétiques	3 776	2 529
Récupérations de frais postaux.	742	758
Autres.	4 309	1 663
<b>Sous total</b>	<b>18 962</b>	<b>12 645</b>
<b>Total commissions</b>	<b>33 054</b>	<b>27 463</b>

### **NOTE 21 : Gains sur portefeuille titres commercial et opérations financières**

Les gains sur portefeuille titres commercial et opérations financières totalisent **21 948** KDT au 31 décembre 2007 contre **15 157** KDT au 31 décembre 2007 soit une augmentation de 6 791 KDT.

<b>Note 21</b>	<b>31-déc.-07</b>	<b>31-déc.-06</b>
<b>Gain net sur titres de transaction</b>		
Bons de trésor	2 592	0
<b>Total gain net sur titres de transactions</b>	<b>2 592</b>	<b>0</b>
<b>Gain net sur titres de placement</b>		
Bons de trésor	14 414	8 334
Titres de placements.	246	3 267
<b>Total gain net sur titres de placement</b>	<b>14 660</b>	<b>11 601</b>
Gains nets sur opérations de change	4 696	3 556
<b>Total gain net sur opérations de change</b>	<b>4 696</b>	<b>3 556</b>
<b>Total gains sur portefeuille titres commercial et opérations financières</b>	<b>21 948</b>	<b>15 157</b>

**\* LES CHARGES D'EXPLOITATION BANCAIRE :**

**NOTE 22 : Intérêts encourus et charges assimilées**

Les intérêts encourus et charges assimilées totalisent au 31 décembre 2007 un solde de **75 162 KDT** contre **73 473 KDT** au 31 décembre 2006.

<b>Note 22</b>	<b>31-déc.-07</b>	<b>31-déc.-06</b>
<b>Opérations avec les établissements bancaires et financiers</b>		
Interbancaire.	4 575	1 929
Emprunt en devises auprès des correspondants.	434	287
Autres.	627	999
<b>Sous total</b>	<b>5 636</b>	<b>3 215</b>
<b>Opérations avec la clientèle</b>		
Dépôts a vue	3 867	8 102
Comptes d'épargne.	22 966	19 626
Bons de caisse	7 040	7 221
Comptes a terme	6 657	5 438
Placements en Dinars convertibles	1 872	1 739
Intérêt sur placements à terme de la clientèle	1 122	855
Certificats de dépôts	16 135	20 296
<b>Sous total</b>	<b>59 659</b>	<b>63 277</b>
<b>Emprunts et ressources spéciales</b>		
Charge sur emprunts extérieurs.	777	834
Charge sur emprunts CNSS	8 553	5 609
<b>Sous total</b>	<b>9 330</b>	<b>6 443</b>
<b>Autres intérêts et charges</b>		
Appel d'offre	41	137
Pension	43	64
Injection	63	41
Autres.	390	296
<b>Sous total</b>	<b>537</b>	<b>538</b>
<b>Total intérêts encourus et charges assimilées</b>	<b>75 162</b>	<b>73 473</b>

**NOTE 23 : Dotation aux provisions et résultat des corrections de valeurs sur créances hors bilan et passif**

Le solde de cette rubrique s'élève au 31/12/2007 à 49 488 KDT contre 189 707 KDT au 31/12/2006, il s'analyse ainsi :

<b>Note 23</b>	<b>31-déc.-07</b>	<b>31-déc.-06</b>
Dotation aux provisions sur créances douteuses	61 320	181 429
Reprise sur provisions sur créances douteuses	-19 766	-2 818
Dotations aux provisions sur comptes non justifiés et pour risques et charges	8 078	11 097
Reprise sur provisions sur comptes non justifiés et pour risques et charges	-144	-
<b>Total</b>	<b>49 488</b>	<b>189 707</b>

**NOTE 24 : Frais de personnel**

Les frais du personnel s'élèvent à **41 358** KDT au 31 décembre 2007 contre **41 278** KDT au 31 décembre 2006 enregistrant ainsi une progression de 80 KDT.

<b>Note 24</b>	<b>31-déc.-07</b>	<b>31-déc.-06</b>
<b>Rémunération du personnel titulaire</b>		
Salaire de base	24 926	23 890
Heures supplémentaires.	139	107
Indemnités de représentation.	1 262	1 496
Indemnités de transport.	2 422	2 190
Indemnités de fonction.	663	560
Prime de technicité.	147	132
Allocation salaire unique & allocation familiale.	374	382
Autres indemnités servies	1 845	3 118
<b>Total rémunération du personnel titulaire</b>	<b>31 778</b>	<b>31 875</b>
<b>Charges sociales</b>		
CNSS - CAVIS.	5 270	5 356
Assurances 31/12/2006s.	1 439	1 529
<b>Total charges sociales</b>	<b>6 709</b>	<b>6 885</b>
<b>Autres charges liées au personnel</b>		
Taxes de formation professionnelle & FOPROLOS	569	598
Frais du service médical	43	37
Frais de formation.	735	648
Autres	1 524	1 235
<b>Total autres charges liées au personnel</b>	<b>2 871</b>	<b>2 518</b>
<b>Total frais de personnel</b>	<b>41 358</b>	<b>41 278</b>

### **NOTE 25 : Charges générales d'exploitation**

Les charges générales d'exploitation totalisent un solde de **20 037** KDT au 31 décembre 2007 contre **12 884** KDT au 31 décembre 2006 soit une augmentation de 7 153 KDT.

<b>Note 25</b>	<b>31-déc.-07</b>	<b>31-déc.-06</b>
<b>Frais d'exploitation non bancaire (impôts et taxes...)</b>	<b>209</b>	<b>113</b>
<b>Autres charges générales d'exploitation</b>		
<u>Travaux fournitures et services extérieurs</u>	<u>5 135</u>	<u>4 710</u>
Loyers.	1 884	1 414
Entretien et réparations (confies a tiers).	509	914
Travaux et façons exécutées par tiers.	5	4
Fournitures faites à l'entreprise (électricité, eau & gaz)	721	614
prime d'assurances.	446	445
Rémunération d'intermédiaires & honoraires.	1 570	1 319
<u>Transport et déplacement (frais de voiture D.Pers.)</u>	<u>728</u>	<u>723</u>
<u>Frais divers de gestion</u>	<u>13 965</u>	<u>7 338</u>
Annonces et insertions publicitaires.	2 005	1 673
Fournitures de bureau.	1 247	1 113
Documentation centrale.	81	71
Affranchissements téléphones & télex & télégramme.	2 667	2 267
Frais d'actes et contentieux.	23	23
Frais du conseil et d'assemblée.	151	101
Participation au budget de l'APB.	147	57
Dons et cotisations.	43	191
Missions réceptions.	652	553
Autres	6 949	1 289
<b>Total autres charges générales d'exploitation</b>	<b>19 828</b>	<b>12 771</b>
<b>Total charges générales d'exploitation</b>	<b>20 037</b>	<b>12 884</b>

### **NOTE 26 : Impôts sur les bénéfices :**

Le solde de cette rubrique s'élève au 31/12/2007 à -31 KDT contre 54 196 KDT au 31/12/2006, il s'analyse ainsi :

<b>Note 26</b>	<b>31-déc.-07</b>	<b>31-déc.-06</b>
Impôt exigible	-245	-212
Impôt différé	214	54 408
<b>Total impôt sur les bénéfices</b>	<b>-31</b>	<b>54 196</b>

#### **4/ NOTES SUR L'ETAT DE FLUX DE TRESORERIE**

##### **NOTE 27 : Liquidités et équivalents de liquidités :**

Cette rubrique est essentiellement composée par les encaisses en dinars et en devises, les avoirs auprès de la Banque Centrale et du Centre des Chèques Postaux, les avoirs à vue nets auprès des établissements bancaires, les prêts et emprunts interbancaires effectués pour une période inférieure à trois mois et le portefeuille titres de transaction.

Les liquidités et équivalent de liquidités s'élèvent 49 338 KDT au 31 décembre 2007 contre 114 439 KDT au 31 décembre 2006 se détaillant ainsi :

<b><u>Note 27</u></b>	<b><u>31-déc.-07</u></b>	<b><u>31-déc.-06</u></b>
<b>Liquidité et équivalent de liquidité actif</b>	<b>163 646</b>	<b>230 782</b>
Caisse et avoirs auprès de la BCT, CCP et TGT (AC 1)	78 397	129 459
Liquidité et équivalent de liquidité sur les banques (AC 2)	85 249	101 323
<b>Liquidité et équivalent de liquidité passif</b>	<b>114 308</b>	<b>116 343</b>
Banque Centrale et CCP (PA 1)	5 190	36 000
Liquidité et équivalent de liquidité sur les banques (PA 2)	105 910	74 420
Liquidité et équivalent de liquidité sur les établissements financiers (PA 2)	3 208	5 923
<b>Liquidité et équivalent de liquidité</b>	<b>49 338</b>	<b>114 439</b>

#### **5/ Autres notes**

##### **Note 28 : Autres informations**

La banque est sous contrôle fiscal approfondie à partir du 17 mars 2008. A la date d'établissement de ce rapport aucun avis de redressement n'a été notifié à la banque.

##### **Note 29 : événements postérieurs à la clôture**

Les présents états financiers ont été autorisés pour publication par le Conseil d'Administration du 07 mars 2008. Par conséquent, ils ne reflètent pas les événements survenus postérieurement à cette date.