

ATTIJARI BANK

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

Exercice clos le 31-12-2008

Avril 2009

SOMMAIRE

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

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 31-12-2008

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 2008, 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 2008. 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 Attijari Intermédiation, Sud Recouvrement, Générale Tunisienne de l'Informatique et Générale Immobilière du Sud n'ont pas été faites sur la base d'états financiers audités pour l'exercice clos le 31 décembre 2008. 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 2008, conformément aux principes comptables généralement admis en Tunisie.

Sans remettre en cause notre opinion, nous attirons votre attention sur les points suivants :

- 1) Les fonds propres réglementaires de Attijari Bank, tels que déterminés à la date du 31/12/2008, se situent à un niveau tel que les ratios prudentiels prévus par la réglementation en vigueur ne sont pas respectés, ce qui devrait amener la banque à régulariser cette situation. Le besoin additionnel en fonds propres de base est estimé à la date du 31 décembre 2008 à 35 945 KDT.
- 2) Ainsi qu'il est indiqué au niveau de la note aux états financiers n° 3, le groupe a introduit, à partir de l'exercice 2008, un système de décote systématique des garanties hypothécaires sur les relations de la classe 4 et les relations en contentieux dans la perspective d'atteindre le taux de couverture des engagements douteux de 70% au terme de l'exercice 2009. En application de cette méthode, le groupe a constaté une dotation aux provisions additionnelle pour un montant de 25 760 KDT.

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 2008.

Tunis, le 24 Avril 2009

AMC Ernst & Young
Noureddine HAJJI

CNF – Cabinet Neji Fethi
Fethi NEJI

II – ETATS FINANCIERS CONSOLIDES

ETATS FINANCIERS CONSOLIDES ARRETES

AU 31/12/2008

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 2008

(UNITE : en milliers de Dinars)

	Notes	<u>31-12-2008</u>	<u>31-12-2007</u>
ACTIF			
Caisse et avoirs auprès de la BCT, CCP et TGT	1	180 555	76 796
Créances sur les établissements bancaires et financiers	2	140 965	93 545
Créances sur la clientèle	3	1 907 346	1 698 577 (*)
Portefeuille titres commercial	4	308 252	303 603
Portefeuille d'investissement	5	28 331	31 454
Titres mis en équivalence	6	31	2 108
Valeurs immobilisées	7	152 789	42 508 (*)
Autres actifs	8	119 452	115 544
Actifs d'impôts différés	9	43 812	55 103
TOTAL ACTIF		2 881 533	2 419 238
PASSIF			
Banque Centrale et CCP	10	-	5 189
Dépôts et avoirs des établissements bancaires et financiers	11	14 395	109 693
Dépôts et avoirs de la clientèle	12	2 378 184	1 939 162
Emprunts et ressources spéciales	13	186 499	117 843
Autres passifs	14	120 895	101 579
TOTAL PASSIF		2 699 973	2 273 466
INTERETS MINORITAIRES		17 621	9 766
CAPITAUX PROPRES			
Capital		150 000	150 000
Réserves		29 528	32 575 (*)
Actions propres		-6 492	-7 384
Autres capitaux propres		85 180	83 625
Résultats reportés		-126 747	-113 228
Résultat de l'exercice		32 470	-9 582
TOTAL CAPITAUX PROPRES	15	163 939	136 006
TOTAL PASSIF, INTERETS MINORITAIRES ET CAPITAUX PROPRES		2 881 533	2 419 238

(*) Données retraitées en pro-forma (Cf. notes aux états financiers –base de mesure et principes comptables pertinents appliqués - Titre C).

ETAT DES ENGAGEMENTS HORS BILAN CONSOLIDE
ARRETE AU 31 DECEMBRE 2008

(UNITE : en milliers de Dinars)

PASSIFS EVENTUELS	Notes	<u>31-12-2008</u>	<u>31-12-2007</u>
Cautions, avals et autres garanties données		401 487	231 786
Crédits documentaires		249 683	120 696
TOTAL PASSIFS EVENTUELS	16	651 170	352 482
ENGAGEMENTS DONNES			
Engagements de financement donnés		398	-
Engagements sur titres		282	386
TOTAL ENGAGEMENTS DONNES	17	680	386
ENGAGEMENTS RECUS			
Garanties reçues		360 607	205 580
TOTAL ENGAGEMENTS RECUS	18	360 607	205 580

ETAT DE RESULTAT CONSOLIDE
PERIODE DU 01 JANVIER 2008 AU 31 DECEMBRE 2008

(UNITE : en milliers de Dinars)

	Notes	<u>Exercice 2008</u>	<u>Exercice 2007</u>
PRODUITS D'EXPLOITATION BANCAIRE			
Intérêts et revenus assimilés	19	149 978	123 796
Commissions (en produits)	20	37 859	33 054
Gains sur portefeuille titres commercial et opérations financières	21	28 124	21 948
Revenus du portefeuille d'investissement		2 780	3 053
TOTAL PRODUITS D'EXPLOITATION BANCAIRE		218 741	181 851
CHARGES D'EXPLOITATION BANCAIRE			
Intérêts encourus et charges assimilées	22	-90 180	-75 162
Commissions encourues		-1 535	-996
Pertes sur portefeuille titres commercial et opérations financières		-13	-
TOTAL CHARGES D'EXPLOITATION BANCAIRE		-91 728	-76 158
PRODUIT NET BANCAIRE		127 013	105 693
Dotations aux provisions et résultat des corrections de valeurs sur créances, hors bilan et passif	23	-19 535	-49 488
Dotations aux provisions et résultat des corrections de valeurs sur portefeuille d'investissement		902	-1 352
Autres produits d'exploitation		33 219	1 348
Frais de personnel	24	-48 545	-41 358
Charges générales d'exploitation	25	-21 228	-20 037
Dotations aux amortissements et aux provisions sur immobilisations		-32 454	-4 348
RESULTAT D'EXPLOITATION		39 372	-9 542
Quote-part dans les résultats des sociétés mises en équivalence		2	-283
Solde en gain \ perte provenant des autres éléments ordinaires		6 373	529
Impôt sur les bénéfices	26	-10 251	-31
RESULTAT DES ACTIVITES ORDINAIRES		35 496	-9 327
RESULTAT NET DE L'EXERCICE		35 496	-9 327
Part de résultat revenant aux minoritaires		-3 026	-255
RESULTAT NET CONSOLIDE DE LA PERIODE		32 470	-9 582
Effet des modifications comptables		-	-2 980
RESULTAT APRES MODIFICATIONS COMPTABLES		32 470	-12 562

ETAT DE FLUX DE TRESORERIE CONSOLIDE
PERIODE DU 01 JANVIER 2008 AU 31 DECEMBRE 2008

(UNITE : en milliers de Dinars)

	Notes	<u>Exercice 2008</u>	<u>Exercice 2007</u>
Activités d'exploitation			
Produits d'exploitation bancaire encaissés (hors portefeuille d'investissement)		185 215	184 116
Charges d'exploitation bancaire décaissées		-88 928	-83 871
Dépôts \ Retraits auprès d'autres établissements Bancaires et financiers		138	746
Prêts et avances \ Remboursement prêts et avances accordés à la clientèle		-310 233	-223 593
Dépôts \ Retraits de dépôts de la clientèle		465 573	213 712
Titres de placement		5 520	-62 812
Sommes versées au personnel et créditeurs divers		-53 765	-41 501
Autres flux de trésorerie provenant des activités d'exploitation		48 110	-33 735
Impôt sur les bénéfices		-1 191	-407
Flux de trésorerie net provenant des activités d'exploitation		250 439	-47 345
Activités d'investissement			
Intérêts et dividendes encaissés sur portefeuille d'investissements		902	1 998
Acquisition \ cessions sur portefeuille d'investissement		-3 518	7 264
Acquisitions \ cessions sur immobilisations		-58 181	-14 090
Flux de trésorerie net affectés aux activités d'investissement		-60 797	-4 828
Activités de financement			
Emissions d'actions		17 812	-
Emission / Remboursement d'emprunts		44 000	-10 000
Augmentation \ diminution ressources spéciales		-5 922	-2 927
Flux de trésorerie net provenant des activités de financements		55 890	-12 927
Variation nette des liquidités et équivalents de liquidités au cours de l'exercice		245 532	-65 100
Liquidités et équivalents de liquidités en début d'exercice		50 053	114 438
LIQUIDITES ET EQUIVALENTS DE LIQUIDITES EN FIN D'EXERCICE	27	295 585	49 338

NOTES AUX ETATS FINANCIERS CONSOLIDES ARRETES

AU 31/12/2008

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 financières et opérationnelles 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 financières et opérationnelles 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 financières et opérationnelles 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.

1.2.3.2. 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 d'une mise 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%

Décote sur des garanties difficilement réalisables

Le groupe a introduit, à partir de l'exercice 2008, un système de décote systématique des garanties hypothécaires sur les relations de la classe 4 et les relations en contentieux et ce dans la perspective d'atteindre le taux de couverture des engagements douteux de 70% tel qu'exigé par la Banque Centrale de Tunisie au terme de l'exercice 2009.

Ces décotes sont décomptées en fonction de la durée de séjour des créances en classe 4 ou parmi les créances en contentieux. Les taux de décotes retenus se présentent comme suit :

Durée de séjour au 31/12/08	Taux de décote
5 -10 ans	20%
11- 15 ans	50%
Plus de 15 ans	100%

Toutefois, le groupe a retenu des décotes plus agressives pour 2008, premier exercice d'introduction de ce système, ainsi qu'il suit :

Durée de séjour au 31/12/08	Taux de décote
3 -7 ans	20%
8- 12 ans	50%
Plus de 13 ans	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 avoir maintenu 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%

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 correspondants.

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 débloqués 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^{er} janvier au 31 décembre 2008. 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 2008 sont déduits du résultat.

2.16. Règles 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^{er} janvier au 31 décembre 2008. 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 2008 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	2008					2007				
	Pourcentage de contrôle			Pourc. d'intérêt	Méthode de consolidation	Pourcentage de contrôle			Pourc. d'intérêt	Méthode de consolidation
	Direct	Indirect	Total			Direct	Indirect	Total		
Attijari Intermédiation	99,98%	0,01%	99,99%	99,98%	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
Attijari Sicar	67,23%	2,33%	69,56%	69,34%	IG	67,23%	1,67%	68,90%	68,86%	IG
GTI	30,00%	32,50%	62,50%	57,51%	IG	30,00%	32,50%	62,50%	57,10%	IG
Attijari Placements SICAV	99,01%	0,00%	99,01%	99,01%	IG	99,51%	0,00%	99,51%	99,51%	IG
Attijari Valeurs SICAV	86,43%	0,00%	86,43%	86,43%	IG	86,53%	0,00%	86,53%	86,53%	IG
Attijari Leasing	62,02%	3,39%	65,41%	65,15%	IG	29,29%	0,00%	29,29%	29,29%	ME
GIS	29,90%	14,90%	44,80%	39,61%	IG	29,90%	0,00%	29,90%	30,41%	ME
Attijari Gestion	99,88%	0,02%	99,90%	99,90%	IG	-	-	-	-	-
Attijari obligataire SICAV	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

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

D'autres sociétés ont été nouvellement créées en 2008 et n'ont pas encore arrêté leurs situations financières de fin d'exercice :

Société	% d'intérêt
ATTIJARI IMMOBILIERE	100,00%
ATTIJARI CONSEIL	100,00%

C- MODIFICATION COMPTABLE

Conformément aux dispositions de la norme comptable NCT 11, une modification comptable a été opérée au 31/12/2008 d'une manière rétrospective en ajustant les capitaux propres d'ouverture. Les données comparatives des rubriques du bilan au 31/12/2007 ont été retraitées en pro-forma. Cependant, le retraitement en pro-forma des données de l'état de résultat n'a pas pu être effectué.

Les retraitements opérés se présentent comme suit :

1) Changement de méthode de réactivation des agios réservés

Au cours de l'exercice 2008, le groupe a procédé à la reprise des agios réservés sur les relations performantes et la reprise des agios réservés antérieurement consolidés se rapportant à des actifs performants et des actifs non performants. La reprise des agios réservés antérieurement consolidés a été effectuée au prorata des encaissements réalisés depuis la date de consolidation jusqu'au 31/12/2008.

Ce traitement a impacté positivement les capitaux propres d'ouverture et ce pour un montant de 3 622 KDT s'analysant comme suit :

Libellé	Montant
Reprise des agios réservés sur les relations performantes	1 407
Reprise des agios réservés antérieurement consolidés sur des actifs performants	1 341
Reprise des agios réservés antérieurement consolidés sur des actifs non performants	874
Impact total de la reprise des agios sur les capitaux propres d'ouverture	3 622

2) Changement de la méthode de comptabilisation du coût des constructions

Le groupe a procédé au cours de l'exercice 2008 à la défalcation de la valeur des constructions et des terrains pour les biens immobiliers précédemment acquis. Antérieurement à l'exercice 2008, un ensemble immobilier (terrain et constructions) était comptabilisé par le groupe en tant que construction amortissable. Ces travaux de défalcation ont été effectués sur la base des expertises immobilières. Ce travail a abouti à:

- un reclassement pour un montant de 3 367 KDT du compte « Constructions » au compte « Terrain » ;
- une augmentation des capitaux propres d'ouverture d'un montant de 1 892 KDT correspondant aux amortissements excédentaires comptabilisés au cours des exercices antérieurs.

3) Correction de la valeur des immobilisations encours

Les immobilisations encours incluent un montant de 838 KDT relatif à des dépenses engagées au cours des exercices antérieurs et ce dans le cadre d'un projet de construction d'un nouveau siège social. Ce projet a été abandonné. S'agissant d'un projet abandonné, une dépréciation de valeur a été opérée sur le montant antérieurement comptabilisé.

Les capitaux propres d'ouverture ont été diminués, au titre de cette opération, de 838 KDT.

Ainsi, l'ajustement au titre des immobilisations se présente comme suit :

Libellé	Montant en KDT
Amortissements antérieurs indûment comptabilisés	1 892
Immobilisations encours	-838
Impact des ajustements d'immobilisations sur les capitaux propres d'ouverture	1 054

Les retraitements effectués aux rubriques du bilan au 31 décembre 2007 se présentent comme suit :

DESIGNATION	31/12/2007 Publié	Retraitements	31/12/2007 retraité
ACTIF			
Caisse et avoirs auprès de la BCT, CCP et TGT	76 796		76 796
Créances sur les établissements bancaires et financiers	93 545		93 545
Créances sur la clientèle	1 694 955	3 622	1 698 577
Portefeuille titres commercial	303 603		303 603
Portefeuille d'investissement	31 454		31 454
Titres mis en équivalence	2 108		2 108
Valeurs immobilisées	41 454	1 054	42 508
Autres actifs	115 544		115 544
Actifs d'impôts différés	55 103		55 103
TOTAL ACTIF	2 414 562		2 419 238
PASSIF			
Banque Centrale et CCP	5 189		5 189
Dépôts et avoirs des établissements bancaires et financiers	109 693		109 693
Dépôts et avoirs de la clientèle	1 939 162		1 939 162
Emprunts et ressources spéciales	117 843		117 843
Autres passifs	101 579		101 579
TOTAL PASSIF	2 273 466		2 273 466
INTERETS MINORITAIRES	9 766		9 766
CAPITAUX PROPRES			
Capital	150 000		150 000
Réserves	27 899	4 676	32 575
Actions propres	-7 384		-7 384
Autres capitaux propres	83 625		83 625
Résultats reportés	-113 228		-113 228
Résultat de l'exercice	-9 582		-9 582
TOTAL CAPITAUX PROPRES	131 330		136 006
TOTAL PASSIF, INTERETS MINORITAIRES ET CAPITAUX PROPRES	2 414 562		2 419 238

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 2008 un solde débiteur de **180 555 KDT** contre **76 796 KDT** au 31 décembre 2007, soit une augmentation de 103 759 KDT.

DESIGNATION	31/12/2008	31/12/2007
Caisse Dinars	23 873	19 151
Caisse Devises	8 114	5 684
IBS	2 820	2 933
Banque Centrale comptes ordinaires	34 581	28 971
Banque Centrale placements NOSTRO	111 086	21 605
Centres de chèques postaux et TGT	1 567	53
Créances rattachées	173	4
Provisions	-1 659	-1 605
Total caisse et avoirs auprès de la BCT, CCP et TGT	180 555	76 796

NOTE 2 : Créances sur les établissements bancaires et financiers

Le solde de cette rubrique accuse un solde de **140 965 KDT** au 31 décembre 2008 contre **93 545 KDT** au 31 décembre 2007, soit une augmentation de 47 420 KDT.

DESIGNATION	31/12/2008	31/12/2007
Créances sur les banques résidentes	20 000	4 000
Créances sur banques non résidentes	107 792	81 249
Créances sur les établissements financiers	12 782	8 114
Créances rattachées	391	182
Total créances sur les établissements bancaires et financiers	140 965	93 545

NOTE 3 : Créances sur la clientèle

Les créances sur la clientèle présentent au 31 décembre 2008 un solde de **1 907 346 KDT** contre **1 698 577 KDT** au 31 décembre 2007, soit une augmentation de 208 769 KDT. Cette rubrique enregistre les provisions et les agios réservés qui viennent en déduction des postes d'actifs y afférents.

DESIGNATION	31/12/2008	31/12/2007
Comptes débiteurs		
Comptes débiteurs de la clientèle	178 154	187 128
Comptes courants affectés en billets de trésorerie	-	-700
Agios réserves	-36 701	-48 196(*)
Créances rattachées	8 276	7 858
Total compte débiteurs	149 729	146 090(*)
Autres concours à la clientèle		
Portefeuille	1 600 007	1 280 899
Avance sur C.T, B.C et autres produits financiers	4 952	5 137
Arrangements, rééchelonnements et consolidations	53 026	61 409
Impayés	21 186	47 344
Créances immobilisées douteuses ou litigieuses	621 181	656 410
Provisions pour créances douteuses (1)	-538 558	-498 533
Agios réserves	-29 671	-28 883(*)
Créances rattachées	6 911	5 954
Total autres concours à la clientèle	1 739 034	1 529 737(*)
Crédits sur ressources spéciales	18 583	22 750
Total créances sur la clientèle	1 907 346	1 698 577(*)

(*) Cf. notes aux états financiers –base de mesure et principes comptables pertinents appliqués - Titre C

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

Provision sur les créances au 31/12/2007	498 533
Dotations aux provisions sur créances douteuses 2008	15 765
Dotations aux provisions résultant de l'application de la nouvelle méthode de décote de garanties	25 760
Reprise sur provisions 2008	-44 719
Reclassement des provisions sur créances cédées en 2008	8 756
Provisions sur filiales intégrées globalement(*)	34 463
Provision sur les créances au 31/12/2008	538 558

(*) Il s'agit du stock de provision pour créances douteuses arrêté au 31 décembre 2007 et constitué par la filiale Attijari Leasing consolidée par la méthode d'intégration globale en 2008.

NOTE 4 : Portefeuille titres commercial

Cette rubrique accuse un solde de **308 252** KDT au 31 décembre 2008 contre **303 603** KDT au 31 décembre 2007, soit une augmentation de 4 649 KDT.

DESIGNATION	31/12/2008	31/12/2007
Bon de trésor	273 385	275 869
Placements en actions et en SICAV	29 829	27 793
Autres placements	5 100	-
Provisions	-62	-59
Total portefeuille titres commercial	308 252	303 603

NOTE 5 : Portefeuille d'investissement

Le solde de cette rubrique s'élève à **28 331** KDT au 31 décembre 2008 contre **31 454** KDT au 31 décembre 2007 soit une diminution de 3 123 KDT.

DESIGNATION	31/12/2008	31/12/2007
<i>Titres d'investissement</i>		
Obligations	8 370	2 814
Provisions sur obligations	276	362
Créances rattachées	-390	-390
Total titres d'investissement	8 256	2 786
<i>Titres de participations</i>		
Titres de participations libérées	32 624	37 727
Provisions pour dépréciation titres	-15 478	-15 434
Participation sur fonds gérés	4 697	8 695
Provisions sur participation des fonds gérés	-2 411	-2 475
Créances rattachées	643	155
Total titres de participations	20 075	28 668
Parts dans les entreprises liées	911	911
Provisions sur parts dans les entreprises liées	-911	-911
Total portefeuille d'investissement	28 331	31 454

NOTE 6 : Titres mis en équivalence

Le poste « titres mis en équivalence » comprend la quote-part d'Attijari Bank dans l'actif net des sociétés mises en équivalence. Il présente un solde de **31** KDT au 31 décembre 2008 contre **2 108** KDT au 31 décembre 2007. Ce poste se détaille comme suit :

DESIGNATION	31/12/2008	31/12/2007
Attijari Leasing	-	1 188
Générale Immobilière du Sud	-	889
Attijari Obligataire Sicav	31	31
Total Titres mis en équivalence	31	2 108

NOTE 7 : Valeurs immobilisées

Les valeurs immobilisées accusent un solde de **152 789** KDT au 31 décembre 2008 contre **42 508** KDT au 31 décembre 2007, soit une augmentation de 110 281 KDT qui se détaille comme suit :

DESIGNATION	31/12/2008	31/12/2007
Immobilisations incorporelles	2 045	2 242
Immobilisation Incorporelles Brutes	8 327	7 457
<i>Amortissement</i>	-6 282	-5 215
Immobilisations corporelles	150 744	40 266
Terrains (1)	7 394	4 734
Constructions (1)	46 027	22 809
<i>Amortissement</i>	-22 530	-10 641
Matériel Roulant	186 954	2 079
<i>Amortissement</i>	-141 181	-1 546
Matériel et Mobilier	7 615	6 102
<i>Amortissement</i>	-4 670	-4 300
Matériel Informatique	21 779	17 914
<i>Amortissement</i>	-16 054	-14 513
Agencement, Aménagement et Installation	25 556	19 815
<i>Amortissement</i>	-13 221	-11 948
<i>Immobilisations hors exploitation (2)</i>	29 503	-
Immobilisation en cours (3)	21 955	9 761
Good will	1 617	-
Total valeurs immobilisées	152 789	42 508

(1) et (3) Cf. notes aux états financiers –bases de mesure et principes comptables pertinents appliqués –Titre C.

(2) Immobilisations acquises par la banque suite à des opérations de dation en paiement mises en place pour récupérer certaines créances douteuses. Ces immobilisations sont destinées à être cédées.

NOTE 8 : Autres actifs

Le poste des autres actifs accuse un solde de 119 452 KDT au 31 décembre 2008 contre 115 544 KDT au 31 décembre 2007, soit une augmentation de 3 908 KDT.

DESIGNATION	31/12/2008	31/12/2007
Portefeuille encaissement	94	73
Dépôts et cautionnements	413	363
Compensation Reçue	1 184	12 268
Débit à régulariser et divers	26 832	31 952
Position de change	5 652	5 073
Opérations sur Titres	646	-
Comptes d'ajustement devises Débit	879	886
Débiteurs divers	7 441	4 621
Autres comptes de régularisation	775	1 049
Acompte sur Impôts sur les Bénéfices	3 187	2 946
Crédits directs et avances au personnel	33 233	27 311
Prêts sur fonds social	11 286	10 319
Produits à recevoir et Charges payées ou comptabilisées d'avance	1 908	536
Créances prises en charges ou garanties par l'Etat	34 853	26 482
Provisions	-8 931	-8 335
Total autres actifs	119 452	115 544

NOTE 9 : Actif d'impôt différé :

Les actifs d'impôts différés s'élèvent à **43 812 KDT** au 31 décembre 2008 contre **55 103 KDT** au 31 décembre 2007. Ils concernent essentiellement les reports déficitaires et le stock de provisions constitués par les sociétés du groupe et non déduits 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 nul au 31 décembre 2008 contre un solde de **5 189 KDT** au 31 décembre 2007

NOTE 11 : Dépôts et avoirs des établissements bancaires et financiers

Les dépôts et avoirs des établissements bancaires et financiers s'élèvent au 31 décembre 2008 à **14 395 KDT** contre **109 693 KDT** au 31 décembre 2007, soit une diminution de 95 298 KDT.

DESIGNATION	31/12/2008	31/12/2007
Banques résidentes	8 390	91 028
Banques non résidentes	3 262	14 882
Etablissements financiers	2 743	3 208
Dettes rattachées	-	575
Total dépôts et avoirs des établissements bancaires et financiers	14 395	109 693

NOTE 12 : Dépôts et avoirs de la clientèle

Les dépôts de la clientèle présentent au 31 décembre 2008 un solde de **2 378 184 KDT** contre **1 939 162 KDT** au 31 décembre 2007 enregistrant une augmentation de 439 022 KDT qui se détaille comme suit :

DESIGNATION	31/12/2008	31/12/2007
Dépôts à vue	651 451	552 074
Comptes d'épargne	779 028	673 949
Bons de caisse	175 924	161 568
Comptes à terme	255 275	172 168
Autres produits financiers	163 250	50 118
Certificats de dépôts	291 500	272 500
Garanties sur opérations diverses	34 944	30 862
Autres sommes dues à la clientèle	21 846	20 672
Fonds gérés	3 790	3 872
Dettes rattachés	1 176	1 379
Total dépôts et avoirs de la clientèle	2 378 184	1 939 162

NOTE 13 : Emprunts et ressources spéciales

Ce poste présente au 31 décembre 2008 un solde de **186 499 KDT** contre **117 843 KDT** au 31 décembre 2007, soit une augmentation de 68 656 KDT qui se détaille comme suit :

DESIGNATION	31/12/2008	31/12/2007
Emprunts matérialisés	144 000	70 000
Dette rattachée sur emprunts matérialisés	4 403	4 145
Ressources spéciales	37 346	43 269
Dettes rattachées ressources spéciales	750	429
Total emprunts et ressources spéciales	186 499	117 843

NOTE 14 : Autres passifs

Les autres passifs présentent un solde de **120 895** KDT au 31 décembre 2008 contre **101 579** KDT au 31 décembre 2007, soit une augmentation de 19 316 KDT qui se détaille comme suit :

DESIGNATION	31/12/2008	31/12/2007
Provisions (1)	14 074	9 199
Créditeurs divers	13 855	12 369
Charges à payer	16 922	12 672
Agios perçus d'avance	161	123
Comptes d'ajustement devises Crédit	2 188	2 142
Compensation	11 158	10 047
Agios exigibles s/Ressources Spéciales	544	1 342
Agios exigibles s/arrangement	53	86
Crédit à régulariser et divers	33 517	46 230
Autres comptes de régularisation (2)	19 876	-
Exigibles après encaissement	8 547	7 369
Total autres passifs	120 895	101 579

(1) Le solde de cette rubrique se détaille comme suit :

DESIGNATION	31/12/2008	31/12/2007
Provisions sur affaires juridiques en cours	1 246	648
Provisions sur pénalité de retard de reversement de lignes budgétaires	1 060	1 060
Provisions sur des comptes de la compensation non justifiés	2 044	1 859
Provisions sur les comptes en devises	5 024	5 024
Autres provisions	4 700	608
TOTAL	14 074	9 199

(2) Le solde de cette rubrique se détaille comme suit :

DESIGNATION	Montant
Inter-siège	14 373
Comptes de recettes	-34 249
Total	-19 876

Les « autres comptes de régularisation » accusent un solde net de 593 KDT au 31/1/2007 et ont été, par conséquent, présentés au niveau de la rubrique « Autres actifs ».

NOTE 15 : Capitaux propres

Le capital social s'élève au 31 décembre 2008 à 150 000 KDT composé de 30 000 000 actions d'une valeur nominale de 5 Dinars libérées en totalité. Les contributions de chaque société faisant partie du périmètre de consolidation dans les capitaux propres du groupe se présentent comme suit :

DESIGNATION		Réserves et résultat 2007	Variation des réserves	Résultat de l'exercice 2008	Réserves et résultat 2008
Attijari Bank	CAPITAL	150 000	-	-	150 000
	RESERVES (*)	14 676	-11 073	-	3 603
	RESULTAT	-11 015	11 015	24 390	24 390
	TOTAL	153 661	-58	24 390	177 993
Sud Recouvrement	RESERVES	4 611	-1 271	-	3 340
	RESULTAT	647	-647	2 264	2 264
	TOTAL	5 258	-1 918	2 264	5 604
Attijari Intermédiation	RESERVES	-2 204	155	-	-2 049
	ACTIONS PROPRES	-892	892	-	-
	RESULTAT	152	-152	-139	-139
	TOTAL	-2 944	895	-139	-2 188
Attijari SICAR	RESERVES	-3 372	470	-	-2 902
	RESULTAT	489	-489	443	443
	TOTAL	-2 883	-19	443	-2 459
GTI	RESERVES	80	8	-	88
	RESULTAT	8	-8	51	51
	TOTAL	88	-	51	139
Attijari Placements SICAV	RESERVES	-4 900	478	-	-4 422
	ACTIONS PROPRES	-3 497	1	-	-3 496
	RESULTAT	271	-271	353	353
	TOTAL	-8 126	208	353	-7 565
Attijari Valeurs SICAV	RESERVES	-3 059	250	-	-2 809
	ACTIONS PROPRES	-2 996	-	-	-2 996
	RESULTAT	149	-149	135	135
	TOTAL	-5 906	101	135	-5 670
Attijari Leasing	RESERVES	-2 864	-4 014	-	-6 878
	RESULTAT	-272	272	4 927	4 927
	TOTAL	-3 136	-3 742	4 927	-1 951
GIS	RESERVES	4	-14	-	-10
	RESULTAT	-12	12	64	64
	TOTAL	-8	-2	64	54
Attijari Obligataire SICAV	RESERVES	1	-1	-	-
	RESULTAT	1	-1	1	1
	TOTAL	2	-2	1	1
Attijari Gestion	RESERVES	-	-	-	-
	RESULTAT	-	-	-19	-19
	TOTAL	-	-	-19	-19
Capitaux propres consolidés (contribution)	CAPITAL	150 000	-	-	150 000
	ACTIONS PROPRES	-7 385	893	-	-6 492
	RESERVES	2 973	-15 012	-	-12 039
	RESULTAT	-9 582	9 582	32 470	32 470
	TOTAL	136 006	-4 537	32 470	163 939

(*) Cf. notes aux Etats Financiers – Base de mesure et principes comptables pertinents appliqués – Titre C

2/ NOTES SUR L'ETAT DES ENGAGEMENTS HORS BILAN

NOTE 16 : PASSIFS EVENTUELS

Les cautions, avals et autres garanties données présentent au 31 décembre 2008 un solde de **401 487 KDT** contre **231 786 KDT** au 31 décembre 2007. Les crédits documentaires s'élèvent à **249 683 KDT** au 31 décembre 2008 contre **120 696 KDT** au 31 décembre 2007.

DESIGNATION	31/12/2008	31/12/2007
Cautions, avals et autres garanties données	401 487	231 786
Crédits documentaires	249 683	120 696
TOTAL PASSIFS EVENTUELS	651 170	352 482

NOTE 17 : ENGAGEMENTS DONNES

Les engagements donnés présentent un solde de **680 KDT** au 31 décembre 2008 contre **386 KDT** au 31 décembre 2007 soit une augmentation de 294 KDT qui se détaille comme suit :

DESIGNATION	31/12/2008	31/12/2007
Engagements de financement donnés	398	-
Engagements sur titres	282	386
TOTAL ENGAGEMENTS DONNES	680	386

Il est à noter que les engagements de financement donnés à la clientèle (Crédits autorisés non encore débloqués) ne font pas l'objet de comptabilisation.

NOTE 18 : ENGAGEMENTS RECUS

Les engagements reçus correspondent à des garanties reçues des banques et de la clientèle. Ces engagements représentent un solde de **360 607 KDT** au 31 décembre 2008 contre **205 580 KDT** au 31 décembre 2007.

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, augmentée des produits d'exploitation non bancaires et diminuée 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 diminuée ou augmentée du résultat des corrections de valeurs sur créances et hors bilan et sur portefeuille d'investissement et diminuée ou augmentée du résultat de cessions d'immobilisations et diminuée de l'impôt sur les sociétés.

* LES PRODUITS D'EXPLOITATION BANCAIRE :

Le total du poste produit d'exploitation bancaire est passé de **181 851 KDT** au 31 décembre 2007 à **218 741 KDT** au 31 décembre 2008 enregistrant ainsi une augmentation de 36 890 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 **149 978** KDT au 31 décembre 2008 contre **123 796** KDT au 31 décembre 2007 enregistrant ainsi une progression de 26 182 KDT.

DESIGNATION	31/12/2008	31/12/2007
<i>Opérations avec les établissements bancaires et financiers</i>		
Marché monétaire au jour le jour	1 858	731
Placements en devises auprès des correspondants étrangers	657	428
Marché monétaire à terme	3 353	2 908
Total opérations avec les établissements bancaires et financiers	5 868	4 067
<i>Opérations avec la clientèle</i>		
Portefeuille effets	112 056	92 631
Comptes courants débiteurs	20 923	16 956
Crédits sur ressources extérieures	684	395
Intérêts perçus sur créances immobilisées douteuses ou litigieuses	3 696	3 335
Total opérations avec la clientèle	137 359	113 317
<i>Autres intérêts et revenus assimilés</i>		
Marché monétaire au jour le jour (BCT)	171	-
Commission de compte	895	1 808
Commission de découvert	650	601
Commissions sur billets de trésorerie	42	522
Avals cautions et acceptations bancaires	4 993	3 481
Total autres intérêts et revenus assimilés	6 751	6 412
Total intérêts et revenus assimilés	149 978	123 796

NOTE 20 : Commissions en produits

Les commissions totalisent **37 859** KDT au 31 décembre 2008 contre **33 054** KDT au 31 décembre 2007, soit une augmentation de 4 805 KDT.

DESIGNATION	31/12/2008	31/12/2007
<i>Effets chèques et opérations diverses</i>		
Effets à l'encaissement	4 172	3 260
Effets escomptés	467	431
Opérations diverses sur effets	2	1
Opérations par chèques en Dinar ou en Dinar convertible	2 633	2 503
Opérations de virements	2 197	1 858
Opérations sur titres	609	464
Règlement de succession	88	87
<i>Sous total</i>	10 168	8 604
<i>Commerce extérieur et change</i>		
Domiciliation et modification de titres	132	132
Remises documentaires	1 876	2 071
Opérations de change manuel	284	1 393
Opérations de change en compte	1 955	1 235
Virement et chèques en devises	8	6
Commissions fixes sur chèques de voyage	4	9
Commissions perçues sur correspondants étrangers	698	642
<i>Sous total</i>	4 957	5 488
<i>Autres commissions</i>		
Etude	5 948	5 767
Frais de tenue de compte	5 832	4 368
Opérations monétiques	5 384	3 776
Récupérations de frais postaux	832	742
Autres	4 738	4 309
<i>Sous total</i>	22 734	18 962
Total commissions	37 859	33 054

NOTE 21 : Gains sur portefeuille titres commercial et opérations financières

Les gains sur portefeuille titres commercial et opérations financières totalisent 28 124 KDT au 31 décembre 2008 contre 21 948 KDT au 31 décembre 2007, soit une augmentation de 6 176 KDT.

DESIGNATION	31/12/2008	31/12/2007
<i>Gain net sur titres de transaction</i>		
Bons de trésor	-	2 592
<i>Total gain net sur titres de transactions</i>	-	2 592
<i>Gain net sur titres de placement</i>		
Bons de trésor	15 289	14 414
Titres de placements	4 184	246
<i>Total gain net sur titres de placement</i>	19 473	14 660
Gains nets sur opérations de change	8 651	4 696
<i>Total gain net sur opérations de change</i>	8 651	4 696
Total gains sur portefeuille titres commercial et opérations financières	28 124	21 948

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

NOTE 22 : Intérêts encourus et charges assimilées

Les intérêts encourus et charges assimilées totalisent au 31 décembre 2008 un solde de 90 180 KDT contre 75 162 KDT au 31 décembre 2007 soit une augmentation de 15 018 KDT qui se détaille comme suit :

DESIGNATION	31/12/2008	31/12/2007
Opérations avec les établissements bancaires et financiers		
Interbancaire	4 800	4 575
Correspondants locaux	2 965	-
Emprunt en devises auprès des correspondants	142	434
Autres	488	627
Sous total	8 395	5 636
Opérations avec la clientèle		
Dépôts a vue	3 126	3 867
Comptes d'épargne	26 141	22 966
Bons de caisse	8 201	7 040
Comptes à terme	10 432	6 657
Placements en Dinars convertibles	2 168	1 872
Intérêt sur placements à terme de la clientèle	1 802	1 122
Certificats de dépôts	17 506	16 135
Sous total	69 375	59 659
Emprunts et ressources spéciales		
Charge sur emprunts extérieurs	1 690	777
Charge sur emprunts CNSS	10 490	8 553
Sous total	12 180	9 330
Autres intérêts et charges		
Appel d'offre	46	41
Pension	31	43
Injection	-	63
Autres	153	390
Sous total	230	537
Total intérêts encourus et charges assimilées	90 180	75 162

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

Le solde de cette rubrique s'élève au 31 décembre 2008 à **19 535 KDT** contre **49 488 KDT** au 31 décembre 2007, soit une diminution de 29 953 KDT qui se détaille comme suit :

DESIGNATION	31/12/2008	31/12/2007
Dotations aux provisions sur créances douteuses	41 525	61 320
Reprises sur provisions sur créances douteuses	-44 719	-19 766
Pertes sur créances abandonnées	18 000	-
Dotations aux provisions sur comptes non justifiés et pour risques et charges	4 770	8 078
Reprises sur provisions sur comptes non justifiés et pour risques et charges	-41	-144
Total dotations aux provisions et résultat des corrections de valeurs sur créances hors bilan et passif	19 535	49 488

NOTE 24 : Frais de personnel

Les frais du personnel s'élèvent à **48 545 KDT** au 31 décembre 2008 contre **41 358 KDT** au 31 décembre 2007 enregistrant ainsi une augmentation de 7 187 KDT qui se détaille comme suit :

DESIGNATION	31/12/2008	31/12/2007
<i>Rémunération du personnel titulaire</i>		
Salaire de base	27 755	24 926
Heures supplémentaires	191	139
Indemnités de représentation	1 626	1 262
Indemnités de transport	2 987	2 422
Indemnités de fonction	1 221	663
Prime de technicité	200	147
Allocation salaire unique et allocation familiale	363	374
Autres indemnités servies	2 652	1 845
Total rémunération du personnel titulaire	36 995	31 778
<i>Charges sociales</i>		
CNSS - CAVIS	6 476	5 270
Assurances	1 805	1 439
Total charges sociales	8 281	6 709
<i>Autres charges liées au personnel</i>		
Taxes de formation professionnelle et FOPROLOS	548	569
Frais du service médical	38	43
Frais de formation	1 033	735
Autres	1 650	1 524
Total autres charges liées au personnel	3 269	2 871
Total frais de personnel	48 545	41 358

NOTE 25 : Charges générales d'exploitation

Les charges générales d'exploitation totalisent un solde de **21 228 KDT** au 31 décembre 2008 contre **20 037 KDT** au 31 décembre 2007, soit une augmentation de 1 191 KDT qui se détaille comme suit :

DESIGNATION	31/12/2008	31/12/2007
<i>Frais d'exploitation non bancaire (impôts et taxes...)</i>	386	209
<i>Autres charges générales d'exploitation</i>		
<i>Travaux fournitures et services extérieurs</i>	8 980	5 135
Loyers	2 797	1 884
Entretiens et réparations	1 737	509
Travaux et façons exécutées par les tiers	2	5
Fournitures faites à l'entreprise (électricité, eau et gaz)	1 874	721
Prime d'assurances	560	446
Rémunération d'intermédiaires et honoraires.	2 010	1 570
<i>Transport et déplacement</i>	850	728
<i>Frais divers de gestion</i>	11 012	13 965
Annonces et insertions publicitaires	1 859	2 005
Fournitures de bureau	1 081	1 247
Documentation centrale	84	81
Affranchissements téléphones, télex et télégramme	2 925	2 667
Frais d'actes et contentieux	48	23
Frais du conseil et d'assemblée	221	151
Participation au budget de l'APB	149	147
Dons et cotisations	78	43
Missions réceptions	497	652
Autres	4 070	6 949
<i>Total autres charges générales d'exploitation</i>	20 842	19 828
Total charges générales d'exploitation	21 228	20 037

NOTE 26 : Impôts sur les bénéfices :

Le solde de cette rubrique s'élève au 31 décembre 2008 à -10 250 KDT contre -31 KDT au 31 décembre 2007, soit une augmentation de 10 220 KDT qui se détaille comme suit :

DESIGNATION	31/12/2008	31/12/2007
Impôt exigible	-422	-245
Impôt différé	-9 829	214
Total impôt sur les bénéfices	-10 251	-31

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 295 585 KDT au 31 décembre 2008 contre 50 053 KDT au 31 décembre 2007 qui se détaille comme suit:

DESIGNATION	31/12/2008	31/12/2007
Liquidités et équivalents de liquidités actif	309 980	164 362
Caisse et avoirs auprès de la BCT, CCP et TGT	182 041	78 397
Liquidité et équivalent de liquidité sur les banques	127 939	85 965
Liquidités et équivalents de liquidités passif	14 395	114 309
Banque Centrale et CCP	-	5 190
Liquidité et équivalent de liquidité sur les banques	11 652	105 910
Liquidité et équivalent de liquidité sur les établissements financiers	2 743	3 209
Liquidités et équivalents de liquidités	295 585	50 053(*)

(*) La variation des liquidités et équivalents de liquidité en début d'exercice de **49 338 KDT** à **50 053 KDT** est due à l'intégration des liquidités et équivalents de liquidités d'Attijari Leasing et de la GIS consolidées par la méthode d'intégration globale.