

AVIS DES SOCIETES

ETATS FINANCIERS INTERMEDIAIRES**ATTIJARI BANK**

Siège social :95, Avenue de la Liberté 1002 –Tunis-

Attijari Bank publie ci-dessous, ses états financiers intermédiaires arrêtés au 30 juin 2009. Ces états sont accompagnés de l'avis des commissaires aux comptes Fethi NEJI (Cabinet Neji Fethi) et Noureddine Hajji (AMC Ernst & Young).

BILAN
ARRETE AU 30 JUIN 2009
 (UNITE : en milliers de Dinars)

ACTIF	Notes	<u>30/06/2009</u>	<u>30/06/2008</u>	<u>31/12/2008</u>
AC 1 - Caisse et avoirs auprès de la BC, CCP et TGT	1	189 547	197 240	180 554
AC 2 - Créances sur les établissements bancaires et financiers	2	231 142	145 405	140 817
AC 3 - Créances sur la clientèle	3	2 166 261	1 812 060 (*)	1 963 053
AC 4 - Portefeuille titres commercial	4	289 534	267 337	294 711
AC 5 - Portefeuille d'investissement	5	56 282	57 184	56 866
AC 6 - Valeurs immobilisées	6	109 845	46 725 (*)	96 094
AC 7 - Autres actifs	7	135 155	143 920	107 622
TOTAL ACTIF		3 177 766	2 669 871	2 839 717
PASSIF				
PA 1 - Banque Centrale et CCP	8	0	17 003	0
PA 2 - Dépôts et avoirs des établissements bancaires et financiers	9	39 765	87 124	14 395
PA 3 - Dépôts et avoirs de la clientèle	10	2 704 926	2 234 090	2 410 416
PA 4 - Emprunts et ressources spéciales	11	114 206	112 016	166 143
PA 5 - Autres passifs	12	161 670	109 145	111 772
TOTAL PASSIF		3 020 567	2 559 378	2 702 726
CAPITAUX PROPRES				
CP 1 - Capital		150 000	150 000	150 000
CP 2 - Réserves		48 946	48 612 (*)	48 831
CP 4 - Autres capitaux propres		85 380	85 391	87 326
CP 5 - Résultats reportés		-149 166	-189 947	-189 947
CP 6 - Résultat de l'exercice		22 039	16 437	40 781
TOTAL CAPITAUX PROPRES	13	157 199	110 493	136 991
TOTAL PASSIF ET CAPITAUX PROPRES		3 177 766	2 669 871	2 839 717

(*) Données retraitées en pro-forma (Cf. notes aux états financiers –base de mesure et principes comptables pertinents appliqués - note 17).

ETAT DES ENGAGEMENTS HORS BILAN

ARRETE AU 30 JUIN 2009
(UNITE : en milliers de Dinars)

PASSIFS EVENTUELS	Notes	<u>30/06/2009</u>	<u>30/06/2008</u>	<u>31/12/2008</u>
HB 1 - Cautions, avals et autres garanties données		414 370	216 761	401 487
HB 2 - Crédits documentaires		164 519	166 411	249 683
TOTAL PASSIFS EVENTUELS	14	578 889	383 172	651 170
 ENGAGEMENTS DONNES				
HB 5 - Engagements sur titres		282	282	282
TOTAL ENGAGEMENTS DONNES	15	282	282	282
 ENGAGEMENTS RECUS				
HB 7 - Garanties reçues		373 975	287 165	359 426
TOTAL ENGAGEMENTS RECUS	16	373 975	287 165	359 426

ETAT DE RESULTAT
PERIODE DU 01 JANVIER 2009 AU 30 JUIN 2009
 (UNITE : en milliers de Dinars)

	Notes	30/06/2009	30/06/2008	31/12/2008
PRODUITS D'EXPLOITATION BANCAIRE				
PR1 - Intérêts et revenus assimilés	17	76 564	68 701	150 520
PR2 - Commissions (en produits)	18	21 393	17 628	37 104
PR3 - Gains sur portefeuille titres commercial et opérations financières	19	15 623	14 008	26 971
PR4 - Revenus du portefeuille d'investissement		338	769	1 751
TOTAL PRODUITS D'EXPLOITATION BANCAIRE		113 918	101 106	216 346
CHARGES D'EXPLOITATION BANCAIRE				
CH1 - Intérêts encourus et charges assimilées	20	-43 594	-39 790	-86 249
CH2- Commissions encourues		-1 079	-741	-1 535
CH3- Pertes sur portefeuille titres commercial et opérations financières		0	-62	-13
TOTAL CHARGES D'EXPLOITATION BANCAIRE		-44 673	-40 593	-87 797
PRODUIT NET BANCAIRE		69 245	60 513	128 549
PR5 \ CH4 Dotations aux provisions et résultat des corrections de valeurs sur créances, hors bilan et passif		-9 724	-10 666	-23 622
PR6 \ CH5 Dotations aux provisions et résultat des corrections de valeurs sur portefeuille d'investissement		206	2 050	2 333
PR7 - Autres produits d'exploitation		724	135	1 624
CH6 - Frais de personnel	21	-24 672	-22 659	-44 524
CH7 - Charges générales d'exploitation	22	-10 459	-9 496	-19 256
CH8 - Dotations aux amortissements et aux provisions sur Immobilisations		-2 861	-2 266	-4 790
RESULTAT D'EXPLOITATION		22 459	17 611	40 314
PR8 \ CH9 Solde en gain \ perte provenant des autres éléments ordinaires		-263	-1 049	756
CH11 - Impôt sur les bénéfices		-157	-125	-289
RESULTAT DES ACTIVITES ORDINAIRES		22 039	16 437	40 781
RESULTAT DE LA PERIODE		22 039	16 437	40 781

ETAT DES FLUX DE TRESORERIE
PERIODE DU 01 JANVIER 2009 AU 30 JUIN 2009
 (UNITE : en milliers de Dinars)

Activités d'exploitation	Notes	30/06/2009	30/06/2008	31/12/2008
Produits d'exploitation bancaire encaissés (hors revenus du portefeuille d'investissement)		112 824	128 885	185 958
Charges d'exploitation bancaire décaissées		-54 705	-64 761	-88 705
Dépôts \ Retraits de dépôts auprès d'autres établissements bancaires et financiers		-21 578	-1 027	138
Prêts et avances \ Remboursement prêts et avances accordés à la clientèle		-214 258	-119 132	-267 972
Dépôts \ Retraits de dépôts de la clientèle		297 167	288 575	469 005
Titres de placement		10 315	19 622	10 176
Sommes versées au personnel et créditeurs divers		-28 193	-24 490	-50 144
Autres flux de trésorerie provenant des activités d'exploitation		15 544	-28 580	3 798
Impôt sur les bénéfices		-99	-122	-210
Flux de trésorerie nets provenant des activités d'exploitation		117 017	198 970	262 044
Activités d'investissement				
Intérêts et dividendes encaissés sur portefeuille d'investissements		126	922	1 823
Acquisition \ cessions sur portefeuille d'investissement		555	-7 640	-6 198
Acquisitions \ cessions sur immobilisations		-16 612	-9 775	-61 669
Flux de trésorerie nets affectés aux activités d'investissement		-15 931	-16 493	-66 044
Activités de financement				
Emissions d'emprunts		-50 000	2 000	56 000
Augmentation \ diminution ressources spéciales		918	-3 004	-5 900
Flux de trésorerie nets affectés aux activités de financements		-49 082	-1 004	50 100
Variation nette des liquidités et équivalents de liquidités au cours de l'exercice		52 004	181 473	246 099
Liquidités et équivalents de liquidités en début d'exercice		295 437	49 337	49 337
LIQUIDITES ET EQUIVALENTS DE LIQUIDITES EN FIN D'EXERCICE	23	347 441	230 810	295 437

NOTES AUX ETATS FINANCIERS SEMESTRIELS ARRETEES**AU 30 JUIN 2009****I/ REFERENTIEL D'ELABORATION ET DE PRESENTATION DES ETATS FINANCIERS SEMESTRIELS**

Les états financiers semestriels d'Attijari Bank arrêtés au 30 juin 2009 sont établis conformément aux normes comptables généralement admises en Tunisie, notamment les normes comptables sectorielles (NCT 21 à 25) relatives aux établissements bancaires telles qu'approuvées par l'arrêté du Ministre des Finances du 25 mars 1999 et aux règles de la Banque Centrale de Tunisie dont particulièrement la circulaire n°91-24 du 17 décembre 1991, telle que modifiée par les textes subséquents.

II/ BASE DE MESURE ET PRINCIPES COMPTABLES PERTINENTS APPLIQUES

Les états financiers d'Attijari Bank sont élaborés sur la base de mesures des éléments du patrimoine au coût historique. Les principes et méthodes comptables se résument comme suit :

1/ Comptabilisation des prêts accordés à la clientèle

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

Les crédits à moyen et long terme sont présentés au bilan pour leurs valeurs nominales augmentées des intérêts courus et non échus.

Les crédits décaissés et les comptes débiteurs gelés sont présentés déduction faite des intérêts et des 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.

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.

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

Actifs 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

La banque 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 que 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	Taux de décote
5 -10 ans	20%
11- 15 ans	50%
Plus de 15 ans	100%

4/ Classification et évaluation des titres

Les titres de participation souscrits par la banque 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 côtés en bourse sont évalués à leurs cours boursier, les titres non côtés 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.

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.

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.

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 assortis 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.

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 de la Banque 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.

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%

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.

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.

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.

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'arrêter des états financiers font l'objet de régularisation.

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 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 d'épargne sont positionnés annuellement à la clôture de l'exercice.

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 30 juin 2009. Les produits courus et non échus sont intégrés au résultat alors que les produits encaissés et se rapportant à une période postérieure au 30 juin 2009 sont déduits du résultat.

16/ Règle de prise en compte des charges

Les intérêts et commissions encourus, les frais de personnel et les autres charges sont pris en compte au résultat pour une période allant du 1^{er} janvier au 30 juin 2009. Les charges courues et non échues sont intégrées au résultat alors que les charges décaissées et se rapportant à une période postérieure au 30 juin 2009 sont rajoutées au résultat.

17/ Modifications comptables

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 30/06/2008 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, la banque 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'analysent comme suit :

Libellé	Montant en KDT
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

La banque 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 construction) était comptabilisé par la banque 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 antérieures.

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 30/06/2008 se présentent comme suit :

ACTIF	<u>30/06/2008</u> <u>Publié</u>	<u>Retraitements</u>	<u>30/06/2008</u> <u>Retraité</u>
AC 1 - Caisse et avoirs auprès de la BC, CCP et TGT	197 240		197 240
AC 2 - Créances sur les établissements bancaires et financiers	145 405		145 405
AC 3 - Créances sur la clientèle	1 808 438	3622	1 812 060
AC 4 - Portefeuille titres commercial	267 337		267 337
AC 5 - Portefeuille d'investissement	57 184		57 184
AC 6 - Valeurs immobilisées	45 671	1 054	46 725
AC 7 - Autres actifs	143 920		143 920
TOTAL ACTIF	2 665 195	4 676	2 669 871
PASSIF			
PA 1 - Banque Centrale et CCP	17 003		17 003
PA 2 - Dépôts et avoirs des établissements bancaires et financiers	87 124		87 124
PA 3 - Dépôts et avoirs de la clientèle	2 234 090		2 234 090
PA 4 - Emprunts et ressources spéciales	112 016		112 016
PA 5 - Autres passifs	109 145		109 145
TOTAL PASSIF	2 559 378		2 559 378
CAPITAUX PROPRES			
CP 1 - Capital	150 000		150 000
CP 2 - Réserves	43 936	4 676	48 612
CP 4 - Autres capitaux propres	85 391		85 391
CP 5 - Résultats reportés	-189 947		-189 947
CP 6 - Résultat de l'exercice	16 437		16 437
TOTAL CAPITAUX PROPRES	105 817	4 676	110 493
TOTAL PASSIF ET CAPITAUX PROPRES	2 665 195	4 676	2 669 871

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 30 juin 2009 un solde débiteur de **189 547** KDT contre **197 240** KDT au 30 juin 2008, soit une diminution de **7 693** KDT.

DESIGNATION	30/06/2009	30/06/2008	31/12/2008
Caisse Dinars	26 696	20 728	23 872
Caisse Devises	9 380	7 296	8 114
Inter Bank Services (IBS)	4 331	3 086	2 820
Banque Centrale comptes ordinaires	40 370	136 574	34 581
Banque Centrale placements NOSTRO	110 094	30 965	111 086
Centres de chèques postaux et TGT	351	193	1 567
Créances rattachées	10	3	172
Provisions	-1 685	-1 605	-1 658
Total caisse et avoirs auprès de la BCT, CCP et TGT	189 547	197 240	180 554

NOTE 2 : Créances sur les établissements bancaires et financiers

Le solde de cette rubrique accuse un solde de **231 142** KDT au 30 juin 2009 contre **145 405** KDT au 30 juin 2008, soit une augmentation de **85 737** KDT.

DESIGNATION	30/06/2009	30/06/2008	31/12/2008
Créances sur les banques résidentes	1 133	0	20 000
Créances sur banques non résidentes	194 850	136 002	107 792
Créances sur les établissements financiers	34 212	9 141	12 634
Créances rattachées	947	262	391
Total créances sur les établissements bancaires et financiers	231 142	145 405	140 817

NOTE 3 : Créances sur la clientèle

Les créances sur la clientèle présentent au 30 juin 2009 un solde de **2 166 261** KDT contre **1 812 060** KDT au 30 juin 2008, soit une augmentation de **354 201** KDT.

Cette rubrique enregistre les provisions et les agios réservés sur crédits à la clientèle qui viennent en déduction des postes d'actifs y afférents.

Le solde des agios réservés s'élève à **59 743 KDT** au 30 juin 2009 contre **72 951 KDT** au 30 juin 2008, soit une diminution de **13 208 KDT**.

DESIGNATION	30/06/2009	30/06/2008	31/12/2008
Comptes débiteurs			
Comptes débiteurs de la clientèle	217 613	176 399	185 191
Agios réservés	-36 251	-47 744 (*)	-36 701
Créances rattachées	32	7 409	8 005
Total comptes débiteurs	181 394	136 064	156 495
Autres concours à la clientèle			
Portefeuille escompte	1 798 346	1 414 400	1 607 665
- Crédits court terme	723 050	607 339	648 166
dont Financements en devises	178 347	84 138	127 192
dont Crédits court terme en dinars	544 703	523 201	520 974
- Crédits moyen et long terme	1 075 296	807 061	959 499
Avance sur C.T, B.C et autres produits financiers	3 434	3520	4 952
Arrangements, rééchelonnements et consolidations	46 902	53 652	53 026
Impayés	21 512	42 715	21 186
- Impayés crédits court terme	9 876	25 595	8 717
- Impayés Crédits moyen et long terme	8 811	11 555	8 572
- Impayés intérêts MLT	2 481	3 828	2 527
- Injonction de payer	343	1 737	1 370
Créances immobilisées douteuses ou litigieuses	237 449	285 201	236 827
Provisions pour créances douteuses (**)	-128 501	-128 697	-121 023
Agios réservés	-23 492	-21 584 (*)	-23 154
Créances rattachées	12 031	6 088	8 496
Total autres concours à la clientèle	1 967 681	1 655 295	1 787 975
Crédits sur ressources spéciales	17 186	20 701	18 583
Total créances sur la clientèle	2 166 261	1 812 060	1 963 053

(*) Cf. notes aux états financiers –base de mesure et principes comptables pertinents appliqués - note 17

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

Provision sur les créances au 31/12/2008	121 023
Dotation aux provisions sur opérations avec la clientèle	7 478
Provision sur les créances au 30/06/2009	128 501

NOTE 4 : Portefeuille titres commercial

Cette rubrique accuse un solde de **289 534 KDT** au 30 juin 2009 contre **267 337 KDT** au 30 juin 2008, soit une augmentation de **22 197 KDT**.

DESIGNATION	30/06/2009	30/06/2008	31/12/2008
Titres de placement			
- Bons de trésor	263 787	242 079	268 964
- Placements SICAV	25 747	25 747	25 747
- Provisions sur placements SICAV	0	-489	0
Total portefeuille titres commercial	289 534	267 337	294 711

NOTE 5 : Portefeuille d'investissement

Le solde de cette rubrique s'élève à **56 282** KDT au 30 juin 2009 contre **57 184** KDT au 30 juin 2008, soit une diminution de **902** KDT.

DESIGNATION	30/06/2009	30/06/2008	31/12/2008
Titres d'investissement			
Obligations	7 857	9 430	8 370
Créances rattachées	264	309	226
Provisions sur obligations BATAM	-390	-390	-390
Total titres d'investissement	7 731	9 349	8 206
Titres de participations			
Titres de participations libérés	57 766	58 105	57 766
Placements SICAR	5 124	5 314	5 124
Provisions sur placements SICAR	-2 537	-2 601	-2 411
Provisions pour dépréciation titres	-12 074	-13 406	-12 406
Créances rattachées	273	423	587
Total titres de participations	48 552	47 835	48 660
Parts dans les entreprises liées			
Parts dans les entreprises liées	911	911	911
Provisions sur parts dans les entreprises liées	-911	-911	-911
Total parts dans les entreprises liées	0	0	0
Total portefeuille d'investissement	56 282	57 184	56 866

NOTE 6 : Valeurs immobilisées

Les valeurs immobilisées accusent un solde de **109 845** KDT au 30 juin 2009 contre **46 725** KDT au 30 juin 2008, soit une augmentation de **63 120** KDT et se détaillent comme suit :

DESIGNATION	30/06/2009	30/06/2008	31/12/2008
Immobilisation incorporelle			
Logiciels de Base	1 367	2 049	1 746
Immobilisation corporelle			
Constructions (1)	18 469	17 593	17 677
Terrains (1)	4 734	1 367	4 734
Matériel Roulant	406	671	514
Matériel et Mobilier	2 804	1 818	2 675
Matériel Informatique	6 155	3 664	6 122
Agencement Aménagement et Installation	12 811	7 738	11 611
Immobilisations hors exploitation (2)	32 583	0	29 503
Immobilisation en cours (1)	30 516	11 825	21 512
Total valeurs immobilisées	109 845	46 725	96 094

(1) Cf. notes aux états financiers –base de mesure et principes comptables pertinents appliqués - note 17

(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 7 : Autres actifs

Le poste des autres actifs accuse un solde de **135 155** KDT au 30 juin 2009 contre **143 920** KDT au 30 juin 2008, soit une diminution de **8 765** KDT.

DESIGNATION	30/06/2009	30/06/2008	31/12/2008
Portefeuille encaissement	13	87	94
Dépôts et cautionnements	454	832	413
Compensation reçue	2 254	24 962	1 184
Débit à régulariser et divers	44 872	33 846	20 644
Opérations sur titres	646	0	646
Position de change	3 554	2 817	5 652
Comptes d'ajustement devises débit	0	879	879
Débiteurs divers	4 716	3 330	3 065
Autres comptes de régularisation	767	3 425	828
Acompte sur Impôts sur les Bénéfices	1 982	2 117	2 040
Crédits directs et avances au personnel	36 085	29 723	33 193
Prêts sur fonds social	11 177	10 978	11 286
Charges payées ou comptabilisées d'avance	3 544	2 102	1 776
Autres titres	33 953	37 158	34 853
Provisions	-8 862	-8 336	-8 931
Total autres actifs	135 155	143 920	107 622

1-2/ NOTES SUR LES POSTES DU PASSIF**NOTE 8 : Banque Centrale et CCP passif**

Le poste Banque Centrale et CCP passif accuse un solde nul au 30 juin 2009 contre **17 003** KDT au 30 juin 2008.

NOTE 9 : Dépôts et avoirs des établissements bancaires et financiers

Les dépôts et avoirs des établissements bancaires et financiers s'élèvent au 30 juin 2009 à **39 765** KDT contre **87 124** KDT au 30 juin 2008, soit une diminution de **47 359** KDT.

DESIGNATION	30/06/2009	30/06/2008	31/12/2008
Banques résidentes	9 392	43 968	8 390
Banques non résidentes	15 619	39 597	3 262
Etablissements financiers	14 754	3 467	2 743
Dettes rattachées	0	92	0
Total dépôts et avoirs des établissements bancaires et financiers	39 765	87 124	14 395

NOTE 10 : Dépôts et avoirs de la clientèle

Les dépôts de la clientèle présentent au 30 juin 2009 un solde de **2 704 926** KDT contre **2 234 090** KDT au 30 juin 2008 enregistrant une augmentation de **470 836** KDT et se détaillent comme suit :

DESIGNATION	30/06/2009	30/06/2008	31/12/2008
Dépôts à vue	882 430	624 687	685 479
Comptes d'épargne	829 775	707 236	779 028
Bons de caisse	251 189	163 519	176 174
Comptes à terme	208 502	216 476	257 020
Autres produits financiers	144 695	111 495	163 250
Certificats de dépôts	340 500	342 000	291 500
Garanties sur opérations diverses	31 726	37 213	34 944
Autres sommes dues à la clientèle	18 388	26 185	21 845
Dettes rattachées	-2 279	5 279	1 176
Total dépôts et avoirs de la clientèle	2 704 926	2 234 090	2 410 416

NOTE 11 : Emprunts et ressources spéciales

Ce poste présente au 30 juin 2009 un solde de **114 206** KDT contre **112 016** KDT au 30 juin 2008, soit une augmentation de **2 190** KDT.

DESIGNATION	30/06/2009	30/06/2008	31/12/2008
Emprunts matérialisés	76 000	72 000	126 000
Dettes rattachées sur emprunts matérialisés	1 965	1 835	4 402
Ressources spéciales	35 908	37 885	34 990
Dettes rattachées ressources spéciales	333	296	751
Total emprunts et ressources spéciales	114 206	112 016	166 143

NOTE 12 : Autres passifs

Les autres passifs présentent un solde de **161 670** KDT au 30 juin 2009 contre **109 145** KDT au 30 juin 2008, soit une augmentation de **52 525** KDT.

DESIGNATION	30/06/2009	30/06/2008	31/12/2008
Provisions pour risques et charges	11 403	10 132	12 875
Créditeurs divers	9 030	8 482	9 709
Charges à payer	13 103	13 588	14 741
Agios perçus d'avance	184	172	160
Comptes d'ajustement devises Crédit	2 188	1 994	2 188
Compensation	28 469	17 053	11 158
Agios exigibles sur ressources spéciales	544	398	544
Agios exigibles sur arrangement	0	72	53
Crédit à régulariser et divers	35 840	55 857	31 577
Autres comptes de régularisation	46 909	0	19 876
Exigibles après encaissement	14 000	1 397	8 891
Total autres passifs	161 670	109 145	111 772

NOTE 13 : Capitaux propres

Le capital social s'élève au 30 juin 2009 à 150 000 KDT composé de 30 000 000 actions d'une valeur nominale de 5 Dinars libérée en totalité.

		Capital souscrit	Primes liées au capital	Réserves légalés	Autres réserves	Modifications comptables	Réserve à régime fiscal particulier	Fond social	Ecart de réévaluation	Titres assimilés à des capitaux propres	Résultats reportés	Résultat de la période	Total
Situation des capitaux propres au	31-déc-08	150 000	22 200	7 503	1 793	4 676	399	12 259	3 646	83 680	-189 947	40 781	136 990
<i>Affectation résultat bénéficiaire 2008</i>											40 781	-40 781	0
<i>Variation du fonds social</i>								115					115
<i>Variation des intérêts courus non échus sur emprunt convertible en actions</i>										-1 945			-1 945
<i>Résultat de la période</i>												22 039	22 039
Situation des capitaux propres au	30-juin-09	150 000	22 200	7 503	1 793	4 676	399	12 374	3 646	81 735	-149 166	22 039	157 199

2/ NOTES SUR L'ETAT DES ENGAGEMENTS HORS BILAN

NOTE 14 : PASSIFS EVENTUELS

Les cautions, avals et autres garanties données présentent au 30 juin 2009 un solde de **414 370 KDT** contre **216 761 KDT** au 30 juin 2008, soit une évolution de **197 609 KDT**.

Les crédits documentaires s'élèvent à **164 519 KDT** au 30 juin 2009 contre **166 411 KDT** au 30 juin 2008, soit une baisse de **1 892 KDT**.

DESIGNATION	30/06/2009	30/06/2008	31/12/2008
Cautions, avals et autres garanties données	414 370	216 761	401 487
Crédits documentaires	164 519	166 411	249 683
TOTAL PASSIFS EVENTUELS	578 889	383 172	651 170

NOTE 15 : ENGAGEMENTS DONNES

Les engagements donnés présentent un solde de **282 KDT** au 30 juin 2009, soit le même montant au 30 juin 2008. Ils correspondent à des engagements sur titres (participations souscrites et non libérées).

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 16 : ENGAGEMENTS RECUS

Les engagements reçus correspondent à des garanties reçues de l'état, des banques et de la clientèle. Ils totalisent **373 975 KDT** au 30 juin 2009 contre **287 165 KDT** au 30 juin 2008, soit une augmentation de **86 810 KDT**.

DESIGNATION	30/06/2009	30/06/2008	31/12/2008
Garanties reçues de la clientèle	161 600	143 303	209 658
Garanties reçues de l'Etat, des établissements bancaires et financiers	212 375	143 862	149 769
TOTAL ENGAGEMENTS RECUS	373 975	287 165	359 427

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 produits d'exploitation bancaire est passé de **101 106** KDT en juin 2008 à **113 918** KDT en juin 2009 enregistrant, ainsi, une augmentation de **12 812** KDT.

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

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

NOTE 17 : Intérêts et revenus assimilés

Les intérêts et revenus assimilés totalisent **76 564** KDT au 30 juin 2009 contre **68 701** KDT au 30 juin 2008 enregistrant, ainsi, une augmentation de **7 863** KDT.

DESIGNATION	30/06/2009	30/06/2008	31/12/2008
Opérations avec les établissements bancaires et financiers			
Marché monétaire au jour le jour	2 036	545	1 858
Placement en devises auprès des correspondants étrangers	55	293	657
Marché monétaire à terme	18	1 425	3 353
Total opérations avec les établissements bancaires et financiers	2 109	2 263	5 868
Opérations avec la clientèle			
Portefeuille effets	60 152	51 822	112 350
. Court terme	22 618	21 620	43 958
- Financement devises	4 103	1 963	4 295
- Court terme Dinar	18 515	19 657	39 663
. Moyen et long terme	37 534	30 202	68 392
Comptes courants débiteurs	9 294	9 683	21 171
Crédits sur ressources extérieures	637	323	684
Intérêts perçus sur créances immobilisées douteuses ou litigieuses	1 839	1 270	3 696
Total opérations avec la clientèle	71 922	63 098	137 901
Autres intérêts et revenus assimilés			
Marché monétaire au jour le jour (BCT)	66	26	171
Commission de compte	280	595	895
Commission de découvert	313	322	650
Commissions sur billets de trésorerie	21	2	42
Avals cautions et acceptations bancaires	1 853	2 395	4 993
Total autres intérêts et revenus assimilés	2 533	3 340	6 751
Total intérêts et revenus assimilés	76 564	68 701	150 520

NOTE 18 : Commissions en produits

Les commissions totalisent **21 393** KDT au 30 juin 2009 contre **17 628** KDT au 30 juin 2008, soit une augmentation de **3 765** KDT.

DESIGNATION	30/06/2009	30/06/2008	31/12/2008
<i>Effets, chèques et opérations diverses</i>			
Effets à l'encaissement	437	1 973	4 172
Effets escomptés	2 113	246	467
Opérations diverses sur effets	0	0	2
Opérations par chèques en Dinar ou en Dinars convertibles	1 451	1 216	2 633
Opérations de virements	1 334	1 007	2 197
Opérations sur titres	136	0	251
Règlement de succession	58	43	88
<i>Sous total</i>	5 529	4 485	9 810
<i>Commerce extérieur et change</i>			
Domiciliation et modification de titres	49	66	132
Remises documentaires	1 233	938	1 876
Opérations de change manuel	4	57	0
Opérations de change en compte	1 123	796	2 239
Virements et chèques en devises	0	3	8
Commissions fixes sur chèques de voyage	2	3	5
Commissions perçues sur les correspondants étrangers	310	326	698
Commissions sur prélèvements	77	0	0
<i>Sous total</i>	2 798	2 189	4 958
<i>Autres commissions</i>			
Etude	3 671	3 106	5 946
Frais de tenue de compte	3 125	2 984	5 832
Opérations monétiques	3 004	2 071	5 384
Récupérations de frais postaux	405	408	830
Autres	2 861	2 385	4 344
<i>Sous total</i>	13 066	10 954	22 336
Total commissions	21 393	17 628	37 104

NOTE 19 : Gains sur portefeuille titres commercial et opérations financières

Les gains sur portefeuille titres commercial et opérations financières totalisent, au 30 juin 2009, un montant de **15 623** KDT contre **14 008** KDT au 30 juin 2008, soit une augmentation de **1 615** KDT.

DESIGNATION	30/06/2009	30/06/2008	31/12/2008
<i>Gains nets sur titres de placement</i>			
<i>titres de placement</i>	10 551	7 572	14 677
Reprise sur provisions	0	3 154	3 643
<i>Total gains nets sur titres de placement</i>	10 551	10 726	18 320
Gains nets sur opérations de change	5 072	3 282	8 651
<i>Total gains nets sur opérations de change</i>	5 072	3 282	8 651
Total gains sur portefeuille titres commercial et opérations financières	15 623	14 008	26 971

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

Le total du poste charges d'exploitation bancaire est passé de **40 593** KDT au 30 juin 2008 à **44 673** KDT au 30 juin 2009 enregistrant, ainsi, une progression de **4 080** KDT.

Ces charges d'exploitation bancaire sont composées des postes suivants :

- . Intérêts encourus et charges assimilées ;
- . Commissions encourues ;
- . Pertes sur portefeuille titres commercial et opérations financières.

NOTE 20 : Intérêts encourus et charges assimilées

Les intérêts encourus et charges assimilées totalisent au 30 juin 2009 un solde de **43 594 KDT** contre **39 790 KDT** au 30 juin 2008, soit une progression de **3 804 KDT**.

DESIGNATION	30/06/2009	30/06/2008	31/12/2008
Opérations avec les établissements bancaires et financiers			
Interbancaire	766	2 827	4 800
Emprunt en devises auprès des correspondants	73	47	141
Autres	473	309	488
Sous total	1 312	3 183	5 429
Opérations avec la clientèle			
Dépôts à vue	2 269	1 465	3 491
Comptes d'épargne	11 959	12 605	26 141
Bons de caisse	4 344	3 952	8 201
Comptes à terme	6 627	4 697	10 734
Placements en Dinars convertibles	417	1 061	2 168
Intérêt sur placements à terme de la clientèle	1 741	617	1 802
Certificats de dépôts	8 531	7 238	17 506
Sous total	35 888	31 635	70 043
Emprunts et ressources spéciales			
Charge sur emprunts extérieurs	378	641	1 689
Charge sur emprunts obligataires	5 987	4 236	8 800
Sous total	6 365	4 877	10 489
Autres intérêts et charges			
Appel d'offres	0	46	46
Pension BTA	12	31	31
Autres	17	18	211
Sous total	29	95	288
Total intérêts encourus et charges assimilées	43 594	39 790	86 249

NOTE 21 : Frais de personnel

Les frais du personnel s'élèvent à **24 672** KDT au 30 juin 2009 contre **22 659** KDT au 30 juin 2008 enregistrant, ainsi, une progression de **2 013** KDT.

DESIGNATION	30/06/2009	30/06/2008	31/12/2008
<i>Rémunération du personnel titulaire</i>			
Salaire de base	13 730	12 270	24 659
Heures supplémentaires	97	70	191
Indemnité de représentation	909	769	1 626
Indemnité de transport	1 677	1 433	2 944
Indemnité de fonction	681	494	1 175
Prime de technicité	120	81	199
Allocation salaire unique et allocation familiale	189	189	363
Autres indemnités servies	1 286	1 631	2 388
<i>Total rémunération du personnel</i>	18 689	16 937	33 545
<i>Charges sociales</i>			
CNSS-CAVIS.	3 310	3 288	6 105
Assurances groupes.	936	801	1 775
<i>Total charges sociales</i>	4 246	4 089	7 880
<i>Autres charges liées au personnel</i>			
Taxes de formation professionnelle et FOPROLOS	258	287	489
Frais du service médical	26	17	38
Frais de formation bancaire.	584	480	1 016
Autres	869	849	1 556
<i>Total autres charges liées au personnel</i>	1 737	1 633	3 099
Total frais de personnel	24 672	22 659	44 524

NOTE 22 : Charges générales d'exploitation

Les charges générales d'exploitation totalisent un solde de **10 459** KDT au 30 juin 2009 contre **9 496** KDT au 30 juin 2008, soit une augmentation de **963** KDT.

DESIGNATION	30/06/2009	30/06/2008	31/12/2008
<i>Frais d'exploitation non bancaire (impôts , taxes...)</i>	128	152	262
<i>Autres charges générales d'exploitation</i>			
<u><i>Travaux fournitures et services extérieurs</i></u>	<u>6 065</u>	<u>3 082</u>	<u>7 690</u>
Loyers	1 089	955	2 790
Entretien et réparations (confiés au tiers)	654	659	1 662
Travaux et façons exécutés par tiers	0	7	2
Fournitures faites à l'entreprise (électricité, eau et gaz)	447	338	879
Prime d'assurances	407	276	459
Rémunération d'intermédiaires et honoraires	3 468	847	1 898
<u><i>Transport et déplacement</i></u>	<u>93</u>	<u>437</u>	<u>821</u>
<u><i>Frais divers de gestion</i></u>	<u>4 173</u>	<u>5 825</u>	<u>10 483</u>
Annonces et insertions publicitaires	698	763	1 814
Fournitures de bureau	541	580	1 040
Documentation centrale	74	45	84
Affranchissements téléphone, télex et télégramme	1 662	1 504	2 870
<i>Frais de téléphone</i>	627	876	1445
<i>Lignes spécialisées</i>	391	78	340
<i>Web télégrammes</i>	80	66	160
<i>Frais SIBTEL</i>	134	101	271
<i>Frais postaux</i>	430	383	654
Frais d'actes et contentieux	63	21	47
Frais du conseil et d'assemblée	100	76	220
Participation au budget de l'APB	116	109	147
Dons et cotisations	28	17	63
Missions réceptions	298	276	491
Autres	593	2 434	3 707
<i>Total autres charges générales d'exploitation</i>	10 331	9 344	18 994
Total charges générales d'exploitation	10 459	9 496	19 256

4/ NOTES SUR L'ETAT DES FLUX DE TRESORERIE

NOTE 23 :

L'état des flux de trésorerie est établi dans un but de faire ressortir les mouvements des liquidités de la Banque à travers ses activités d'exploitation, d'investissement et de financement.

Ainsi, les liquidités et équivalents de liquidités sont composés principalement par les encaisses en dinars et en devises, les avoirs auprès de la BCT 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 3 mois et le portefeuille titres de transaction.

Le premier semestre 2009 a dégagé un flux de trésorerie positif de **52 048** KDT faisant ainsi passer les liquidités et équivalents de liquidités de **295 437** KDT au début de la période à **347 441** KDT au 30 juin 2009.

Les activités d'exploitation ont dégagé un flux positif de **117 060** KDT au 30 juin 2009. En revanche, ceux d'investissement et de financement ont dégagé des flux négatifs respectivement de **15 931** KDT et **49 082** KDT.

La rubrique « Liquidités et équivalents de liquidités » 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 équivalents de liquidités qui s'élèvent à **347 441** KDT proviennent essentiellement des postes suivants :

Liquidités et équivalents de liquidités actif	387 206
Caisse et avoirs auprès de la BCT, CCP et TGT	191 223
Liquidités et équivalents de liquidités sur les banques	195 983
Liquidités et équivalents de liquidités passif	39 765
Liquidités et équivalents de liquidités sur les banques	25 010
Liquidités et équivalents de liquidités sur les établissements financiers	14 755
Liquidités et équivalents de liquidités	347 441

**AVIS DES COMMISSAIRES AUX COMPTES SUR
LES ETATS FINANCIERS SEMESTRIELS ARRETES
AU 30 JUIN 2009**

En application des dispositions de l'article 21 bis de la loi n° 94-117 du 14 novembre 1994 portant réorganisation du marché financier tel qu'ajouté par l'article 18 de la loi n° 2005-96 du 18 octobre 2005 relative au renforcement de la sécurité des relations financières, nous avons procédé à un examen limité des états financiers semestriels d'ATTIJARI BANK couvrant la période du 1er Janvier au 30 Juin 2009. Ces états relèvent de la responsabilité des organes de direction et d'administration de la banque. Il nous appartient, sur la base de notre examen limité, d'exprimer notre avis sur ces états financiers.

Nous avons conduit cet examen en effectuant les diligences que nous avons estimées nécessaires selon les normes professionnelles applicables en Tunisie. Ces normes requièrent la mise en œuvre de diligences conduisant à une assurance, moins élevée que celle résultant d'un audit, que les états financiers semestriels ne comportent pas d'anomalies significatives. Un examen de cette nature ne comprend pas tous les contrôles propres à un audit, mais consiste à mettre en œuvre des procédures analytiques et à obtenir des dirigeants et de toute personne compétente les informations que nous avons estimées nécessaires et nous n'exprimons pas, en conséquence, une opinion d'audit.

La dotation aux provisions pour dépréciation du portefeuille créances comptabilisée par la banque au titre du premier semestre 2009 s'élève à 7,5 MDT correspondant à l'accroissement du risque sur certaines relations. En revanche, la banque n'a pas constaté de reprise de provision, pour un montant estimé à 13,8 MDT, résultant de recouvrements et d'améliorations de classe de risque de relations initialement couvertes par des provisions.

A l'exception de l'impact du point ci-dessus mentionné, et sur la base de notre examen limité, nous n'avons pas eu connaissance ou relever d'autres éléments pouvant affecter de façon significative la représentation fidèle des états financiers semestriels annexés au présent avis conformément aux principes comptables généralement admis en Tunisie.

Tunis, le 08 Septembre 2009

**AMC Ernst & Young
Noureddine HAJJI**

**CNF – Cabinet Neji Fethi
Fethi NEJI**