

AVIS DES SOCIETES

ETATS FINANCIERS**Bank Ettamwil Tounsi Saoudi- Best Bank**

Siège social : 88, Avenue Hédi Chaker- 1002 Tunis

La Best Bank publie ci-dessous, ses états financiers arrêtés au 31 décembre 2007. Ces états sont accompagnés des rapports général et spécial des commissaires aux comptes, Noureddine Hajji (AMC Ernst& young) et Chérif Ben Zina (CMC-DFK International)

Bilan
Arrêté au 31 Décembre 2007
(Unité : en milliers de USD)

<i>(Montant en KUS)</i>	<i>Note</i>	Au 31 décembre	Au 31 décembre
		2007	2006
ACTIFS			
Caisse et avoirs auprès de la BC, CCP et TGT	1	5 422	2 964
Créances sur les établissements bancaires et financiers	2	106 323	66 396
Créances sur la clientèle	3	221 635	202 769
Portefeuille-titre commercial	4	71 231	60 597
Portefeuille d'investissement	5	7 065	13 242
Valeurs immobilisées	6	4 672	4 420
Autres actifs	7	1 988	2 013
TOTAL ACTIFS		418 336	352 401
PASSIFS			
Banque centrale et CCP		22	20
Dépôts et avoirs des établissements bancaires et financiers	8	20 699	15 518
Dépôts et avoirs de la clientèle	9	325 887	266 754
Emprunts et ressources spéciales		103	850
Autres passifs	10	3 214	5 310
TOTAL PASSIFS		349 925	288 452
CAPITAUX PROPRES			
Capital		50 000	50 000
Réserves		10 852	5 860
Autres capitaux propres		-	21
Résultats reportés		38	40
Résultat de la période		7 520	8 028
TOTAL CAPITAUX PROPRES	11	68 410	63 949
TOTAL PASSIFS & CAPITAUX PROPRES		418 336	352 401

Etat des engagements hors bilan
Arrêté au 31 Décembre 2007
(Unité : en milliers USD)

	<i>Note</i>	Au 31 décembre	Au 31 décembre
		2007	2006
<u>Passifs éventuels</u>			
Cautions, avals et autres garanties donnés		30 963	20 547
Crédits documentaires		5 038	8 482

TOTAL PASSIFS EVENTUELS		36 001	29 029
<i>Engagements donnés</i>			
Engagements de financement en faveur de la clientèle	12	49 888	38 386
TOTAL DES ENGAGEMENTS DONNES		49 888	38 386
<i>Engagements reçus</i>			
Garanties reçues	13	68 666	57 684
TOTAL DES ENGAGEMENTS RECUS		68 666	57 684

Etat de résultat
Exercice clos au 31 Décembre 2007
 (Unité : en milliers de USD)

	Note	Exercice 2007	Exercice 2006
<i>Produits d'exploitation bancaire</i>			
Profits et revenus assimilés	14	17 035	11 821
Commissions (en produits)	15	2 520	2 340
	16		
Gains sur portefeuille titres commercial et opérations financières		4 387	4 480
Revenus du portefeuille d'investissement	17	520	527
Total produits d'exploitation bancaire		24 463	19 168
<i>Charges d'exploitation bancaire</i>			
Profits encourus et charges assimilées	18	(10 674)	(7 628)
Commissions encourues		(1 033)	(955)
Total charges d'exploitation bancaire		(11 707)	(8 583)
Produit Net Bancaire		12 756	10 584
Dotations aux provisions et résultat des corrections de valeurs sur créances, hors bilan et passif	19	660	(4 090)
Dotations aux provisions et résultat des corrections de valeurs sur portefeuille d'investissement	20	(115)	7 042
Autres produits d'exploitation		70	36
Frais de personnel		(4 021)	(3 904)
Charges générales d'exploitation	21	(1 124)	(977)
Dotations aux amortissements et aux provisions sur immobilisations		(682)	(639)
Résultat d'exploitation		7 545	8 052
Solde en gain \ perte provenant des autres éléments ordinaires	22	19	15
Impôt sur les bénéfices		(43)	(38)
Résultat des activités ordinaires		7 520	8 028
Résultat net de l'exercice		7 520	8 028

Etat de flux de trésorerie
Exercice clos au 31 Décembre 2007
(Unité : en milliers de USD)

	Note	Exercice 2 007	Exercice 2 006
<u>Activités d'exploitation</u>			
Résultat net		7 520	8 028
Ajustement pour :			
Amortissements		682	639
Provisions		(660)	4 090
Plus value de cession / portefeuille d'investissement		-	(6 895)
Variation:			
Créances clients et établissements financiers		(58 984)	(102 552)
Dépôts clients et établissement financiers		67 660	80 333
Autres actifs		25	(692)
Autres passifs		(2 096)	3 078
Portefeuille Commercial		(10 634)	(8 927)
Flux de trésorerie net provenant des activités d'exploitation		3 513	(22 898)
<u>Activités d'investissement</u>			
Acquisitions / Cessions sur portefeuille d'investissement		6 177	14 792
Acquisitions / cessions des immobilisations		(827)	(578)
Flux de trésorerie net affectés aux activités d'investissement		5 350	14 214
<u>Activités de financement</u>			
Dividendes versés		(3 000)	(2 500)
Flux de trésorerie net provenant des activités de financement		(3 000)	(2 500)
Variation nette des liquidités et équivalents de liquidités au cours de l'exercice		5 863	(11 185)
Liquidités et équivalents de liquidités en début d'exercice		(3 907)	7 278
Liquidités et équivalents de liquidités en fin de l'exercice	23	1 956	(3 907)

NOTES AUX ETATS FINANCIERS ARRETES
AU 31 DECEMBRE 2007

1. REFERENTIEL D'ELABORATION DES ETATS FINANCIERS

Les états financiers de BEST Bank sont établis conformément aux dispositions prévues par la loi N° 96 – 112 du 30 décembre 1996 relative au système comptable des entreprises et aux dispositions prévues par l'arrêté du Ministre des Finances du 25 mars 1999 portant approbation des normes comptables sectorielles relatives aux établissements bancaires.

Les états financiers sont établis en conformité avec le modèle fourni par la norme comptable NC 21 relative à la présentation des états financiers des établissements bancaires à l'exception de l'état de flux de trésorerie qui est présenté selon la méthode indirecte (la norme comptable NC 21 recommande l'utilisation de la méthode directe).

2. EXERCICE COMPTABLE

L'exercice comptable commence le 1^{er} janvier et s'achève le 31 décembre de la même année.

3. BASES DE MESURE ET PRINCIPES COMPTABLES PERTINENTS APPLIQUES

Les états financiers de BEST Bank sont élaborés sur la base de la mesure des éléments du patrimoine au coût historique. Les principes comptables les plus significatifs se résument comme suit :

3.1. Comptabilisation des engagements et des revenus y afférents

Comptabilisation des engagements

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 débloques, pour leur valeur nominale.

Comptabilisation des revenus

Les profits et produits assimilés ainsi que les commissions sont pris en compte en résultat de l'exercice clos au 31 décembre 2007 pour leurs montants rattachés à l'exercice.

Les commissions d'étude, de gestion et de mise en place de crédits sont prises en compte en résultat au moment de leur perception.

Les commissions rémunérant les engagements hors bilan de la banque (commissions d'engagement, commissions de CREDOC, commissions de garantie, etc.) sont prises en compte en résultat à mesure qu'elles sont perçues.

Les profits échus et non encore encaissés relatifs aux engagements classés parmi les "actifs incertains" (classe B2) ou parmi les "actifs préoccupants" (classe B3) ou parmi les "actifs compromis" (classe B4), au sens de la circulaire BCT n° 91-24, sont constatés en profits réservés et sont déduits du poste "Créances sur la clientèle". Ces profits sont pris en compte en résultat lors de leur encaissement effectif.

Les profits courus et non échus relatifs aux engagements classés parmi les "actifs courants" (classe A) parmi les "actifs nécessitant un suivi particulier" (classe B1), au sens de la circulaire BCT n°91-24, sont portés en résultat à mesure qu'ils sont courus.

Provisions sur engagements

Les provisions sur engagements sont déterminées conformément aux normes prudentielles de division, de couverture des risques et de suivi des engagements objet de la circulaire BCT n° 91-24, telle que modifiée par la circulaire BCT n° 99-04, qui définit les classes de risque et les taux minima de provisionnement de la manière suivante :

▪	A : Actifs courants	0 %
▪	B1 : Actifs nécessitant un suivi particulier	0 %
▪	B2 : Actifs incertains	20 %
▪	B3 : Actifs préoccupants	50 %
▪	B4 : Actifs compromis	100 %

Les taux de provisionnement par classe de risque sont appliqués au risque net non couvert, soit le montant de l'engagement déduction faite des agios réservés et de la valeur des garanties obtenues sous forme d'actifs financiers, d'immeubles hypothéqués, de garanties de l'Etat et des garanties des banques et assurances.

3.2. Conversion des opérations en monnaies étrangères

Les comptes de bilan et hors bilan libellés en monnaies étrangères font l'objet d'une réévaluation aux cours de change en vigueur à la date de clôture de l'exercice. Les différences de change, résultant de l'évaluation des positions de change, sont comptabilisées en résultat de l'exercice.

3.3. Les valeurs immobilisées et amortissements

Les immobilisations sont comptabilisées à leur coût d'acquisition.

Les immobilisations sont amorties linéairement. Les taux d'amortissement appliqués par la banque se détaillent comme suit :

Matériel de transport	20%
Mobilier et matériel de bureau	10%
Matériel informatique	15%
Logiciels informatiques	6,66% et 33%
Agencement, Aménagement et Installations	10%
Constructions	5%

Les immobilisations hors exploitation destinées à la vente ne font pas l'objet d'un amortissement et sont évaluées au plus faible entre le coût d'acquisition et la juste valeur.

4. NOTES EXPLICATIVES

(Les chiffres sont exprimés en KUSD : milliers de US Dollars)

Note 1 – Caisse, et avoirs auprès de la BCT, CCP et TGT

Le solde de ce poste a atteint au 31 décembre 2007 un total de 5 422 KUSD et se décompose comme suit :

Libellé	2007	2006
Caisse	1 015	1 082
BCT	4 404	1 879
Chèques Postaux	3	3
Total	5 422	2 964

Note 2 – Créances sur les établissements bancaires et financiers

Au 31 décembre 2007, le total de cette rubrique a atteint 106 323 KUSD, et se répartit entre les postes suivants :

Libellé	2007	2006
Créances sur les établissements bancaires (1)	9 484	12 965
Créances sur les établissements financiers (2)	96 839	53 431
Total	106 323	66 396

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

Libellé	2007	2006
Banques de dépôts	2 332	2 489
Banques Etrangères	5 651	6 178
Autres	1 501	4 298
Total	9 484	12 965

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

Libellé	2007	2006
Créances ordinaires	94 496	52 507
Créances rattachées	1 089	516
Comptes débiteurs	339	231
Ventes à tempérament	906	175
Créances rattachées	9	2
Total	96 839	53 431

Note 3 – Créances sur la clientèle

Cette rubrique a atteint au 31 décembre 2007 un solde de 221 635 KUSD se répartissant comme suit :

Libellé	2007	2006
Comptes débiteurs de la clientèle	1 086	2 020
Autres concours à la clientèle (1)	220 149	200 054
Financements sur ressources spéciales	401	695
Total	221 635	202 769

(1) Le solde de cette rubrique est analysé comme suit :

Libellé	2007	2006
Murabaha	66 978	64 140
Murabaha In Commodities	125 802	108 217
Créances rattachées	3 660	2 736
Ventes à tempérament	11 799	10 639
Créances rattachées	190	157
Leasing	2 732	3 927
Créances rattachées	8	11
Kardh Hassan	968	965
Impayés et frais judiciaires	24 087	25 569
Autres concours	62	86
Total brut	236 285	216 447
Profits réservés	(1 720)	(1 716)
Provision	(14 416)	(14 677)
Total net	220 149	200 054

Les créances sur la clientèle peuvent s'analyser, par classe de risque, comme suit :

Classe 2007	A (Actifs courants)	B1 (Actifs nécessitant un suivi particulier)	B2 (Actifs incertains)	B3 (Actifs préoccupants)	B4 (Actifs compromis)	Total
Créances brutes sur la clientèle (Bilan)	55 481	154 314	1 406	1 490	23 594	236 285
Total des engagements hors bilan	4 299	16 554	25	-	107	20 985
Total engagements bruts	59 780	170 869	1 430	1 490	23 701	257 270
Taux des engagements non performants			10,35%			
Profits réservés	-	-	(46)	(71)	(1 603)	(1 720)
Provisions	-	-	(72)	(46)	(14 298)	(14 416)
Taux de couverture des engagements non performants par des agios réservés et des provisions			60,62%			

Note 4 – Portefeuille titres commercial

Le portefeuille titres commercial s'analyse comme suit :

Libellé	2007	2006
Titres de Placement	68 078	59 522
Impayés sur Investment deposits	2 265	-
Créances rattachées	980	1 177
Provisions	(92)	(102)
Total net	71 231	60 597

Placement	Valeur brute 2007	Valeur brute 2006	Provision 2007	Provision 2006	Valeur nette 2007	Valeur nette 2006
Al Amine (Investment Deposits)	16 000	24 000		-	16 000	24 000
Créances rattachées Al Amine (Investment Deposits)	502	671	-	-	502	671
AL BARAKA BARHAIN (Investment Deposits)	45 896	30 364	-	-	45 896	30 364
Créances rattachées Al BARAKA (Investment Deposits)	380	355	-	-	380	355
AL BARAKA JEDDAH	4 550	5 000	-	-	4 550	5 000
Créances rattachées Al BARAKA JEDDAH	136	151	-	-	136	151
ALTAWFEEK CO FOR INVEST FUNDS LTD	3 665	-	-	-	3 665	-
Créances rattachées ALTAWFEEK CO FOR INVEST FUNDS LTD	27	-	-	-	27	-
G.LEASING	78	74	(52)	(45)	26	29
I.C.F	49	46	-	(19)	49	27
BATAM	41	38	(41)	(38)	-	-
Total	71 323	60 699	(92)	(102)	71 231	60 597

Note 5 – Portefeuille d'investissement

Le portefeuille d'investissement s'analyse comme suit :

Libellé	2007	2006
Titres d'Investissement	10 135	16 188
Créances rattachées	-	189
Provisions	(3 070)	(3 135)
Total net	7 065	13 242

Participation	Valeur brute 2007	Valeur brute 2006	Provision 2007	Provision 2006	Valeur nette 2007	Valeur nette 2006
IDB UNIT FUND	-	7 000	-	-	-	7 000
Créances rattachées (IDB UNIT FUND)	-	189	-	-	-	189
BEST LEASE (a)	3 388	1 468	-	(63)	3 388	1 405
GAT Assurances	-	1 202	-	-	-	1 202
SPLT	1 282	1 282	-	-	1 282	1 282
Medi loisir	1 023	1 023	(948)	(955)	75	68
II BU FUND	559	561	(561)	(561)	(2)	-
SOFOMECA	994	994	(994)	(994)	0	-
I.B.P. FUND	500	500	-	-	500	500
AL KIMIA	448	447	(83)	(7)	364	440
P.A.E. de Bizerte	411	411	-	-	411	411
TGA	137	137	(137)	(137)	0	-
I.M.BANK	191	191	-	-	191	191
FIT	121	121	(62)	(73)	59	48
BEST Informatique Système	100	100	(100)	(100)	-	-
BACOFIL	85	85	(85)	(85)	-	-
MODERN LEASE	686	448	-	-	686	448
SETUNA	-	64	-	(64)	-	-
Houissa et CIE (50000TND)	41	38	(41)	(38)	-	-
STE MONETIQUE TUNISIE	39	39	-	-	39	39
SOTUSCI	34	34	(34)	(34)	(0)	-
POLYVER	24	24	(24)	(24)	0	-
IIRA	19	19	-	-	19	19
SIBTEL	53	-	-	-	53	-
Total	10 135	16 377	(3 070)	(3 135)	7 065	13 242

(a) BEST BANK détient 42,25% du capital de la société « BEST LEASE ». Au sens de la norme comptable n° 36, cette participation est considérée comme une participation dans une entreprise associée.

Dans la mesure où BEST Bank n'est pas soumise à l'obligation d'élaborer des états financiers consolidés, le tableau suivant présente, conformément au paragraphe n°24 de la norme comptable n° 36, l'information sur l'effet qu'aurait l'application de la méthode de la mise en équivalence sur la valeur de ces participations et sur les résultats, comme si la « BEST Bank » avait à émettre des états financiers consolidés.

L'information suivante a été établie sur la base des états financiers avant audit au 31/12/2007 de la société « Best Lease » :

Participation	Coût historique des titres au 31 décembre 2007	% de participation	Capitaux propres avant résultat au 31 décembre 2007	Résultat de l'exercice 2007	Valeur des titres selon la méthode de la mise en équivalence	Ecart par rapport à la valeur comptable au 31 décembre 2007	Impact de la mise en équivalence sur le résultat de l'exercice 2007
BEST LEASE	3 388	42,25%	8 326	824	3 518	130	348
Total	3 388	42,25%	8 326	824	3 518	130	348

Note 6 – Valeurs immobilisées

Le solde de ce poste a atteint au 31 décembre 2007, 4 672 KUSD dont le détail se présente comme suit :

Libellé	2 007	2 006
Immobilisations incorporelles brutes	1 787	1 527
Amortissements	(1 317)	(1 242)
Immobilisations incorporelles nettes	471	285
Immobilisations corporelles brutes	12 417	11 992
Amortissements	(8 216)	(7 857)
Immobilisations corporelles nettes (1)	4 201	4 135
Valeurs nettes en fin d'exercice	4 672	4 420

(1) Les immobilisations corporelles nettes s'analysent comme suit :

Libellé	2007	2006
Terrain	622	589
Constructions	1 595	1 722
Immobilisations hors exploitation	575	541
Agencements, aménagements et installations	872	709
Matériel SWIFT	4	6
Matériel de transport	53	81
Matériel informatique	368	388
Matériel et mobilier de bureau	112	99
Total net	4 201	4 135

Note 7 – Autres actifs

Le poste « Autres Actifs » totalise au 31 décembre 2007 un solde de 1 988 KUSD et se détaille comme suit :

Libellé	2007	2006
Comptes d'attente et de régularisation	153	145
Charges constatées d'avance	52	40
Prêts au personnel	1416	1 375
Autres	368	453
Total	1 988	2 013

Note 8 - Dépôts et avoirs des Etablissements Bancaires & Financiers

Les Dépôts et avoirs des Etablissements Bancaires & Financiers s'élèvent au 31 décembre 2007 à 20 699 KUSD et se détaillent comme suit :

Libellé	2007	2006
Dépôts et avoirs des établissements bancaires (1)	13 701	11 448
Dépôts et avoirs des établissements financiers	6 998	4 070
Total	20 699	15 518

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

Libellé	2007	2006
Banques de dépôts	6 552	8 243
Banques Etrangères	7 114	3 171
Autres	35	34
Total	13 701	11 448

Note 9 – Dépôts et avoirs de la clientèle

Les dépôts de la Clientèle s'élèvent au 31 décembre 2007 à 325 887 KUSD et se détaillent comme suit :

Libellé	2007	2006
Comptes de dépôts (1)	67 077	52 860
Autres comptes et avoirs de la clientèle (2)	258 810	213 894
Total	325 887	266 754

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

Libellé	2007	2006
Comptes à vue	48 304	35 190
Comptes d'épargne	18 774	17 670
Total	67 077	52 860

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

Libellé	2007	2006
Comptes à terme non affectés (i)	142 842	119 405
Dettes rattachées	4 754	3 904
Comptes affectés (ii)	104 604	86 242
Dettes rattachées	2 442	1 346
Comptes indisponibles	1 044	995
Autres sommes dues (iii)	3 123	2 002
Total	258 810	213 894

(i) Les dépôts participatifs non affectés sont employés pour les financements accordés à la clientèle. Les profits générés par ces financements sont répartis entre la « BEST BANK » et les déposants en tenant compte de la stabilité des fonds déposés par ces derniers selon une clé de répartition contractuelle.

Le solde de ce compte est ventilé par échéance comme suit :

	2007	2006
De 3 à 6 mois	1 679	2 160
De 6 à 9 mois	177	7 575
Plus de 9 mois	140 986	109 670
Total	142 842	119 405

(ii) Les dépôts participatifs affectés sont employés dans le financement des projets et l'affectation de ces dépôts doit être matérialisée dans le contrat de dépôt. Le remboursement de ces dépôts en principal et profit demeure tributaire du remboursement des financements auxquels ils sont affectés.

(iii) Ce montant correspondant aux sommes bloquées en attente de réalisation d'opérations en cours au 31 décembre 2007 se détaille comme suit :

	2007	2006
PRG/ lettres de crédit	336	491
PRG/ lettres de garantie & avals et cautions	435	452
PRG/ chèques impayés et certifiés	857	327
Autres sommes dues	1496	732
Total	3 123	2 002

Note 10 – Autres passifs

Le poste « Autres Passifs » totalise au 31 décembre 2007 à 3 214 KUSD et s'analyse comme suit :

Libellé	2007	2006
Comptes d'attente et de régularisation	673	2 558
Charges à payer	1 503	1 967
Provisions pour risques et charges	491	481
Intérêts à liquider(i)	140	80
Autres passifs	408	224
Total	3 214	5 310

(i) Cette rubrique enregistre les intérêts de retards et les autres produits non conformes à la Shariâa Islamique et qui ne peuvent pas être constatés au niveau du résultat de l'exercice.

Note 11 – Capitaux propres

La situation nette se présente comme suit :

Libellé	2007	2006
Capital	50 000	50 000
Réserves (1)	10 852	5 860
Réserves spéciales de réévaluation	-	21

Résultats reportés	38	40
Résultat de la période	7 520	8 028
Situation nette	68 410	63 949

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

Libellé	2007	2006
Réserve pour risques bancaires généraux	5 350	1 100
Réserve légale	4 062	3 660
Fonds social	1 441	1 100
Total	10 852	5 860

Note 12 – Engagements de financement

Les engagements de financement s'analysent, par nature de produit, comme suit :

Libellé	2007	2006
Mourabaha	35 292	36 062
Vente à tempérament	14 596	2 324
Total	49 888	38 386

Note 13 – Garanties reçues

Les garanties reçues se détaillent au 31/12/2007 comme suit :

Libellé	2007	2006
Garanties reçues de la clientèle	26 365	17 080
Cautions reçus en garanties	5 625	13 766
Cautions reçus des banques installées à l'étranger	36 676	26 838
Total	68 666	57 684

Note 14 – Profits et revenus assimilés

Les profits et les revenus assimilés s'analysent, par nature de produit, comme suit :

Libellé	2007	2006
Certificats de leasing	4 638	2 780
Mourabaha in commodities	6 657	5 284
Leasing	324	628
Mourabaha	4 414	2 582
Vente à tempérament	960	495
Financements sur ressources spéciales	43	52
Total	17 035	11 821

Note 15- Commissions (en produits)

Les commissions s'élèvent au titre de l'exercice 2007 à 2 520 KUSD et se détaillent comme suit :

Libellé	2007	2006
Commissions d'étude, de gestion et d'engagement	349	195
Commissions sur opérations effets et chèques	132	93
Commissions sur opérations de virement et de caisse	726	782
Commissions sur les opérations monétiques	1013	889
Commissions de tenue de comptes	89	92
Commissions sur opérations de commerce extérieur	109	178
Diverses commissions	101	109
TOTAL	2 520	2 340

Note 16 – Gains sur portefeuille-titres commercial et opérations financières

Les gains sur portefeuille-titres commercial et opérations financières s'analysent comme suit :

Libellé	2007	2006
Résultat de change (1)	979	915
Résultat sur titres de placement (2)	3 408	3 565
Total	4 387	4 480

(1) Le résultat de change s'analyse comme suit :

Libellé	2007	2006
Gains de change	1 461	1 360
Pertes de change	(481)	(445)
Total	979	915

(2) Le résultat sur titres de placement s'analyse comme suit :

Libellé	2 007	2 006
Profits sur investment deposits	3 389	3 518
Dotations aux provisions sur Titres de placement	(4)	-
Reprises de provisions sur Titres de placement	21	146
Moins value sur cession Titres de placement	-	(122)
Dividendes sur Titres de placement	3	23
Total	3 408	3 565

Note 17 – Revenus du portefeuille d'investissement

Les revenus du portefeuille d'investissement se détaillent comme suit :

Libellé	2007	2006
Alkimia	22	30
IBP FUND	-	12
IDB UNIT FUND	319	464
P.A.E de Bizerte	20	18
SPLT	152	-
SMT	4	3
Autres	3	-
Total	520	527

Note 18 – Profits encourus et charges assimilées

Les profits encourus et charges assimilées se détaillent comme suit :

Libellé	2007	2006
Profits aux dépôts non affectés et comptes d'épargne (i)	4 749	3 873
Profits aux dépôts affectés	5 902	3 730
Autres charges	23	25
Total	10 674	7 628

(i) Les dépôts non affectés et les comptes d'épargne sont rémunérés sur la base des profits résultants des financements et des investissements effectués par la banque, après déduction des agios réservés, des provisions correspondantes et éventuellement, des pertes suite à la radiation des créances.

Les profits revenant aux déposants sont calculés en tenant compte de la stabilité des fonds déposés et selon une clé de répartition contractuelle arrêtée comme suit :

Catégorie	Quote part déposant	Moudharaba de la banque
Comptes participatifs non affectés		
Sur 3 mois	50%	50%

Sur 6 mois	60%	40%
Sur 12 mois	70%	30%
Comptes d'épargne	50%	50%

Les taux des profits servis aux comptes de dépôts non affectés et aux comptes d'épargne, issues de la répartition des profits générés des financements et des investissements effectués par la banque, se présentent comme suit :

Devise		2007	2006
TND	Comptes d'épargne	2,82%	2,90%
	Dépôts non affectés	3,96%	4,06%
USD	Comptes d'épargne	2,00%	1,94%
	Dépôts non affectés	3,03%	3%
EUR	Comptes d'épargne	1,60%	1,65%
	Dépôts non affectés	2,41%	2,56%

Note 19– Dotations aux provisions et résultat des corrections de valeurs sur créances, hors bilan et passif

Cette rubrique s'analyse comme suit :

Libellé	2007	2006
Dotations aux provisions sur engagements clientèle(i)	470	3 726
Reprises de provisions	(1 132)	-
Dotations aux provisions pour autres risques	2	364
Total	(660)	4 090

- (i) Dans le cadre de l'amélioration de la couverture des créances classées conformément à la recommandation de la Banque Centrale de la Tunisie qui consiste à atteindre un taux de couverture de 70% à l'horizon 2009, la Banque a constaté en 2006 une provision complémentaire pour un montant de 2 505 KUSD.

Note 20– Dotations aux provisions et résultat des corrections de valeurs sur portefeuille d'investissement

Cette rubrique s'analyse comme suit :

Libellé	2007	2006
Dotations aux provisions	(56)	(63)
Reprises de provisions	144	210
Plus ou moins value sur cession de Titres de participation	(203)	6 895
Total	(115)	7 042

Note 21 – Charges générales d'exploitation

Les charges générales d'exploitation s'analysent, par nature, comme suit :

Libellé	2007	2006
Frais postaux et de télécommunication	196	163
Services extérieurs	155	120
Entretiens et réparations	241	177
Publicités et relations publiques	28	23
Honoraires	196	124
Frais de bureau et d'administration	199	241
Impôts et taxes	85	63
Autres charges	13	58
Loyer ATM	11	8
Total	1 124	977

Note 22 – Solde en gain \ perte provenant des autres éléments ordinaires

Le solde en gain \ perte provenant des autres éléments ordinaires s'analyse comme suit :

Libellé	2007	2006
Autres pertes ordinaires	5	-
Autres gains ordinaires	(24)	(15)
Total	(19)	(15)

Note 23 – Liquidités et équivalents de liquidités en fin de l'exercice

Les liquidités et équivalents de liquidités en fin de l'exercice s'analysent comme suit :

Libellé	2007	2006
Caisse et avoirs auprès de la BC, CCP et TGT (note 1)	5 422	2 964
Dépôts chez les organismes bancaires	7 983	8 667
Banque centrale et CCP (Passif)	(22)	(20)
Dépôts et avoirs des organismes bancaires et financiers (inférieurs à trois mois)	(11 426)	(15 518)
Total	1 956	(3 907)

Note 24 – Répartition des actifs et passifs selon leur durée résiduelle.

La répartition des actifs et passifs de la banque arrêtés au 31 décembre 2007, se détaille comme suit :

	Durée<3mois	3mois<Durée<6mois	6mois<Durée<1an	1 an <Durée<3ans	Durée>3 ans	Total
ACTIFS						
Caisse et avoirs auprès de la BC, CCP et TGT	5 422					5 422
Créances sur les établissements bancaires et financiers	78 492	-	-	11 537	16 294	106 323
Créances sur la clientèle	128 042	39 281	10 250	37 181	6 881	221 635
Portefeuille-titre commercial	41 650	2 006	23 808	3 767		71 231
Portefeuille d'investissement					7 065	7 065
Valeurs immobilisées			576		4 096	4 672
Autres actifs	486	75	150	600	677	1 988
TOTAL ACTIFS	254 092	41 362	34 784	53 085	35 012	418 336
PASSIFS						
Banque centrale et CCP	22					22
Dépôts et avoirs des établissements bancaires et financiers	11 426	2 005			7 268	20 699
Dépôts et avoirs de la clientèle	148 861	15 677	21 117	136 284	3 948	325 887
Emprunts et ressources spéciales	103					103
Autres passifs	1 873	850	491			3 214
TOTAL PASSIFS	162 285	18 532	21 608	136 284	11 216	349 925
Capital					50 000	50 000
Réserves					10 852	10 852
Résultats reportés		38				38
Résultat de la période		7 520				7 520
TOTAL CAPITAUX PROPRES		7 558			60 852	68 410
TOTAL PASSIFS & CAPITAUX PROPRES	162 285	26 090	21 608	136 284	72 068	418 336

Note 25- Transactions avec les parties liées

Les parties liées de la « Best Bank » se présentent au 31/12/2007 comme suit :

(1) Entreprise associée :

Partie liée	Pays	% d'intérêt dans les capitaux propres
Best Lease	Tunisie	42,25%

(2) Autres parties liées :

Partie liée	Pays	Nature de relation
Albaraka Banking Group	Bahrain	Actionnaire majoritaire
Albaraka Islamic Bank	Bahrain	Société du groupe Al Baraka
Al Amine Bank	Bahrain	Société du groupe Al Baraka
Albaraka JEDDA	Arabie Saoudite	Société du groupe Al Baraka
Arab Leasing International Finance	Arabie Saoudite	Société du groupe Al Baraka
Al Baraka Turkish Finance House	Turquie	Société du groupe Al Baraka
Alif Trading Company Limited	France	Société du groupe Al Baraka
Attawfik Investments	Arabie Saoudite	Société du groupe Al Baraka

Le tableau suivant fournit le solde des opérations réalisées avec les parties liées au cours de l'exercice 2007 :

Parties liées (PL)	Créances sur les PL			Dettes envers les PL			Produits réalisés avec les PL			Charges envers PL	
	Eng.Bilan	Eng.Hors bilan	Débit de compte	Dépôts à vue	Dépôts affectés	Dépôts non affectés	Commissions	Profits /Fin	Loyer	Remunération des dépôts non affectés	Remunération des dépôts affectés
Best Lease	28 172	22	313	-	-	-	9	1 411	33		
Arab Leasing International Finance (ALIF)	14 561	4 000	-	3	973	1 542	90	599	9	39	50
Albaraka Islamic Bank	6 076							1 138			
Attawfik investment	3 692							164			
Alif Trading company limited	709	295					8	29			
Albaraka Turkish Finance House	24 140							1 445			
Al Amine Bank	16 502							1 769			
Al Baraka Jeddah	4 687			151	472	4		439			56
Total	98 539	4 317	313	154	1 445	1 546	107	6 994	42	39	106

Note 26 – Evènements postérieurs à la clôture

Ces états financiers ont été arrêtés et autorisés pour la publication en date du 05 mars 2008. Par conséquent, ils ne reflètent pas les évènements survenus postérieurement à cette date.

RAPPORT GENERAL DES COMMISSAIRES AUX COMPTES
Exercice clos le 31 décembre 2007

Messieurs les actionnaires de la « BEST Bank »

En exécution de la mission qui nous a été confiée par votre Assemblée Générale Ordinaire du 08 mars 2006, nous vous présentons notre rapport sur le contrôle des états financiers de la « BEST Bank » arrêtés au 31 décembre 2007, tels qu'annexés au présent rapport, ainsi que sur les vérifications et informations spécifiques prévues par la loi et les normes professionnelles.

1 - Opinion sur les états financiers

Nous avons audité les états financiers de la « BEST Bank » arrêtés au 31 décembre 2007. Ces états ont été arrêtés sous la responsabilité des organes de direction et d'administration de la banque. 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 ne comportant pas d'anomalies significatives, que celles-ci résultent de fraudes ou d'erreurs ; le choix et l'application de méthodes comptables appropriées, 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 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 fournis dans les états financiers. 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 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.

Dans notre rapport en date du 10 mars 2008, nous avons formulé la limitation suivante sur l'étendue de nos travaux : Les rubriques « Créances à la clientèle » et « Portefeuille titre commercial » englobent, respectivement, à hauteur de 86 918 KUSD et 71 155 KUSD des financements et des placements à travers des banques étrangères. Sur la base des informations qui étaient disponibles au niveau de la banque, il ne nous avait pas été possible d'apprécier le risque de contrepartie et l'évaluation en fin d'exercice de ces actifs.

Postérieurement à cette date, plusieurs informations au sujet de ces actifs nous ont été fournies dont l'analyse conforte l'évaluation reflétée au bilan au 31/12/2007. En conséquence, la limitation formulée dans notre rapport du 10 mars 2008 devient sans objet et nous estimons désormais que les travaux que nous avons accomplis, dans le cadre de notre audit, constituent une base raisonnable pour supporter l'expression de notre opinion.

A notre avis, les états financiers sont réguliers et présentent sincèrement dans tous leurs aspects significatifs, la situation financière de la « BEST Bank », ainsi que les résultats de ses opérations et ses flux de trésorerie pour l'exercice clos le 31 décembre 2007, conformément aux principes comptables généralement admis en Tunisie.

Sans remettre en cause l'opinion exprimée ci-dessus, et pour les besoins de comparabilité des résultats des exercices 2006 et 2007, nous estimons utile d'attirer votre attention sur le point suivant : Comme indiqué dans la note aux états financiers n°19, le résultat de l'exercice 2006 a été arrêté compte tenu d'une provision complémentaire d'un montant de 2 505 KUSD qui s'inscrit dans le cadre de l'amélioration de la couverture des créances classées.

2 - Vérifications spécifiques

Nous avons également procédé aux vérifications spécifiques prévues par la Loi et les Normes Professionnelles.

Sur la base de ces vérifications, et à l'exception du point exposé ci-dessus, nous n'avons pas d'observations à formuler sur la sincérité et la concordance avec les états financiers des informations d'ordre comptable données dans le rapport du conseil d'administration sur la gestion de l'exercice.

Nous avons également, dans le cadre de notre audit, procédé à l'examen des procédures de contrôle interne relatives au traitement de l'information comptable et à la préparation des états financiers. Nous signalons, conformément à ce qui est requis par l'article 3 de la Loi n° 94-117 du 14 novembre 1994 tel que modifié par la Loi n°2005-96 du 18 octobre 2005, que nous n'avons pas relevé, sur la base de notre examen, d'insuffisances majeures susceptibles d'impacter notre opinion sur les états financiers.

Par ailleurs et en application des dispositions de l'article 19 du Décret n° 2001-2728 du 20 novembre 2001, nous avons procédé aux vérifications nécessaires et nous n'avons pas d'observations à formuler sur la conformité de la tenue des comptes en valeurs mobilières émises par la « BEST Bank » à la réglementation en vigueur.

Tunis, le 17 mars 2008

AMC Ernst & Young
Noureddine HAJJI

CMC – DFK International
Chérif BEN ZINA

RAPPORT SPECIAL DES COMMISSAIRES AUX COMPTES
Exercice clos le 31 décembre 2007

Messieurs les actionnaires de la « BEST Bank »,

- I- En application des dispositions de l'article 29 de la Loi n° 2001-65, relative aux établissements de crédits et de l'article 200 et suivants du code des sociétés commerciales, nous n'avons été avisés d'aucune opération entrant dans le champ d'application de ces articles et réalisée au cours de l'exercice 2007.
- II- Par ailleurs, nous avons été informés que l'exécution de la convention suivante, conclue au cours des exercices antérieurs, se poursuit au cours de l'exercice 2007 :

La « BEST Bank » loue au profit de la « BEST Lease », société détenue à hauteur de 42,25%, un local à usage administratif pour un montant annuel de 33 KUSD.

En dehors des opérations précitées, nos travaux n'ont pas révélé l'existence d'autres opérations rentrant dans le cadre des dispositions de l'article 29 de la Loi n° 2001-65, relative aux établissements de crédit, et de l'article 200 et suivants du Code des Sociétés Commerciales.

Tunis, le 10 mars 2008

AMC Ernst & Young
Noureddine HAJJI

CMC – DFK International
Chérif BEN ZINA