

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 2008 tels qu'ils seront soumis à l'approbation de l'assemblée générale ordinaire qui se tiendra le **13 mars 2009**. Ces états sont accompagnés des rapports général et spécial des co-commissaires aux comptes, Nouredine Hajji (AMC Ernst& young) et Chérif Ben Zina (CMC-DFK International)

**Bilan
Arrêté au 31 Décembre 2008
(Unité : en milliers de USD)**

	Note	Au 31 décembre 2008	Au 31 décembre 2007
ACTIFS			
Caisse et avoirs auprès de la BCT, CCP et TGT	1	6 670	5 422
Créances sur les établissements bancaires et financiers	2	131 361	106 323
Créances sur la clientèle	3	227 928	221 635
Portefeuille-titre commercial	4	81 752	71 231
Portefeuille d'investissement	5	7 165	7 065
Valeurs immobilisées	6	4 291	4 672
Autres actifs	7	2 146	1 988
TOTAL ACTIFS		461 313	418 336
PASSIFS			
Banque centrale et CCP		330	22
Dépôts et avoirs des établissements bancaires et financiers	8	13 608	20 699
Dépôts et avoirs de la clientèle	9	369 749	325 887
Emprunts et ressources spéciales		228	103
Autres passifs	10	2 972	3 214
TOTAL PASSIFS		386 886	349 925
CAPITAUX PROPRES			
Capital		50 000	50 000
Réserves		14 331	10 852
Autres capitaux propres		-	-
Résultats reportés		-	38
Résultat de la période		10 096	7 520
TOTAL CAPITAUX PROPRES	11	74 427	68 410
TOTAL PASSIFS & CAPITAUX PROPRES		461 313	418 336

Etat des engagements hors bilan
Arrêté au 31 Décembre 2008
 (Unité : en milliers USD)

	Au 31 décembre		
	Note	2008	2007
<u>Passifs éventuels</u>			
Cautions, avals et autres garanties donnés		41 208	30 963
Crédits documentaires		15 137	5 038
TOTAL PASSIFS EVENTUELS		56 345	36 001
<u>Engagements donnés</u>			
Engagements de financement en faveur de la clientèle	12	34 524	49 888
TOTAL DES ENGAGEMENTS DONNES		34 524	49 888
<u>Engagements reçus</u>			
Garanties reçues	13	75 446	68 666
TOTAL DES ENGAGEMENTS RECUS		75 446	68 666

Etat de résultat
Exercice clos au 31 Décembre 2008
 (Unité : en milliers de USD)

	Note	Exercice	
		2008	2007
<u>Produits d'exploitation bancaire</u>			
Profits et revenus assimilés	14	19 479	17 035
Commissions (en produits)	15	3 107	2 520
	16		
Gains sur portefeuille titres commercial et opérations financières		4 018	4 387
Revenus du portefeuille d'investissement	17	490	520
Total produits d'exploitation bancaire		27 094	24 463
<u>Charges d'exploitation bancaire</u>			
Profits encourus et charges assimilées	18	(10 428)	(10 674)
Commissions encourues		(954)	(1 033)
Total charges d'exploitation bancaire		(11 383)	(11 707)
Produit Net Bancaire		15 711	12 756

Dotations aux provisions et résultat des corrections de valeurs sur créances, hors bilan et passif	19	439	660
Dotations aux provisions et résultat des corrections de valeurs sur portefeuille d'investissement	20	(5)	(115)
Autres produits d'exploitation		14	70
Frais de personnel		(4 557)	(4 021)
Charges générales d'exploitation	21	(1 110)	(1 124)
Dotations aux amortissements et aux provisions sur immobilisations		(714)	(682)
Résultat d'exploitation		9 779	7 545
Solde en gain \ perte provenant des autres éléments ordinaires	22	335	19
Impôt sur les bénéfices		(18)	(43)
Résultat des activités ordinaires		10 096	7 520
Résultat net de l'exercice		10 096	7 520

Etat de flux de trésorerie
Exercice clos au 31 Décembre 2008
 (Unité : en milliers de USD)

	Note	Exercice 2 008	Exercice 2 007
<u>Activités d'exploitation</u>			
Résultat net		10 096	7 520
Ajustement pour :			
Amortissements		714	682
Provisions		(439)	(660)
Plus value de cession / portefeuille d'investissement		5	-
Variation:			
Créances clients et établissements financiers		(22 415)	(58 984)
Dépôts clients et établissement financiers		41 433	67 660
Autres actifs		199	25
Autres passifs		(242)	(2 096)
Portefeuille Commercial		(10 520)	(10 634)
Flux de trésorerie net provenant des activités d'exploitation		18 829	3 513
<u>Activités d'investissement</u>			
Acquisitions / Cessions sur portefeuille d'investissement		(100)	6 177
Acquisitions / cessions des immobilisations		(333)	(827)
Flux de trésorerie net affectés aux activités d'investissement		(433)	5 350

Activités de financement

Dividendes versés	(4 000)	(3 000)
<hr/>		
Flux de trésorerie net provenant des activités de financement	(4 000)	(3 000)
<hr/>		
Variation nette des liquidités et équivalents de liquidités au cours de l'exercice	14 396	5 863
Liquidités et équivalents de liquidités en début d'exercice	1 956	(3 907)
<hr/>		
Liquidités et équivalents de liquidités en fin de l'exercice	23	16 352
		1 956

**NOTES AUX ETATS FINANCIERS ARRETES
AU 31 DECEMBRE 2008**

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 débloquages, 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 2008 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 2008 un total de 6 670 KUSD et se décompose comme suit :

Libellé	2008	2007
Caisse	1 560	1 015
BCT	5 108	4 404
Chèques Postaux	2	3
Total	6 670	5 422

Note 2 – Créances sur les établissements bancaires et financiers

Au 31 décembre 2008, le total de cette rubrique a atteint 131 361 KUSD, et se répartit entre les postes suivants :

Libellé	2008	2007
Créances sur les établissements bancaires (1)	16 986	9 484
Créances sur les établissements financiers (2)	114 375	96 839
Total	131 361	106 323

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

Libellé	2008	2007
Banques de dépôts	2 965	2 332
Banques Etrangères	12 465	5 651
Prêt Bancaire/Banque de dépôts	1 470	1 500
Autres	86	1
Total	16 986	9 484

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

Libellé	2008	2007
Créances ordinaires (certificats de leasing)	111 748	94 496
Créances rattachées (certificats de leasing)	1 363	1 089
Comptes débiteurs des sociétés de leasing	24	339
Ventes à tempérament	1 230	906
Créances rattachées	9	9
Total	114 375	96 839

Note 3 – Créances sur la clientèle

Cette rubrique a atteint au 31 décembre 2008 un solde de 227 928 KUSD se répartissant comme suit :

Libellé	2008	2007
Comptes débiteurs de la clientèle	3 854	1 086
Autres concours à la clientèle	223 741	220 149
Financements sur ressources spéciales	333	401
Total	227 928	221 635

Le solde des créances à la clientèle se détaille comme suit :

Libellé	2008	2007
Murabaha	70 310	66 978
Murabaha In Commodities	130 403	125 802
Créances rattachées	3 306	3 660
Ventes à tempérament	15 902	11 799
	420	190
Créances rattachées		
Leasing	729	2 732
Créances rattachées	-	8
Kardh Hassan	849	968
Impayés et frais judiciaires	16 540	24 087
Autres concours	141	62
Total autres concours	238 600	236 285
Comptes débiteurs	3 854	1 086
Financements sur ressources spéciales	333	401
Total créances brutes	242 786	237 772
Profits réservés	(1 277)	(1 720)
Provisions	(13 581)	(14 416)
Total net	227 928	221 635

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

Classe 2008	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)	214 432	6 367	270	1 152	20 565	242 786
Total des engagements hors bilan	39 147	204	-	-	74	39 425
Total engagements bruts	253 579	6 571	270	1 152	20 639	282 211
Taux des engagements non performants				7,82%		
Profits réservés	-	(96)	(3)	(60)	(1 118)	(1 277)
Provisions	(5)	-	(2)	(5)	(13 569)	(13 581)
Taux de couverture des engagements non performants par des agios réservés et des provisions				66,89%		

Note 4 – Portefeuille titres commercial

Le portefeuille titres commercial s'analyse comme suit :

Libellé	2008	2007
Titres de Placement	81 012	68 078
Impayés sur Investment deposits	-	2 265
Créances rattachées	826	980
Provisions	(86)	(92)
Total net	81 752	71 231

Placement	Valeur brute 2008	Valeur brute 2007	Provision 2008	Provision 2007	Valeur nette 2008	Valeur nette 2007
Al Amine (Investment Deposits)	-	16 000	-	-	-	16 000
Créances rattachées Al Amine (Investment Deposits)	-	502	-	-	-	502
AL BARAKA BARHAIN (Investment Deposits)	70 613	45 896	-	-	70 613	45 896
Créances rattachées Al BARAKA (Investment Deposits)	557	380	-	-	557	380
AL BARAKA JEDDAH	3 403	4 550	-	-	3 403	4 550
Créances rattachées Al BARAKA JEDDAH	211	136	-	-	211	136
ALTAWFEEK CO FOR INVEST FUNDS LTD	1 840	3 665	-	-	1 840	3 665
Créances rattachées ALTAWFEEK CO FOR INVEST FUNDS LTD	12	27	-	-	12	27
G.LEASING	72	78	(49)	(52)	23	26

I.C.F	46	49	-	-	46	49
BATAM	38	41	(37)	(41)	1	-
CENTRAL BANK OF BAHRAIN	5 000	-	-	-	5 000	-
CREANCE RATTA/CENT BANK OF BAHRAIN	46	-	-	-	46	-
Total	81 838	71 323	(86)	(92)	81 752	71 231

Note 5 – Portefeuille d'investissement

Le portefeuille d'investissement s'analyse comme suit :

Libellé	2008	2007
Titres d'Investissement	10 334	10 135
Créances rattachées	-	-
Provisions	(3 168)	(3 070)
Total net	7 165	7 065

Participation	Valeur brute 2008	Valeur brute 2007	Provision 2008	Provision 2007	Valeur nette 2008	Valeur nette 2007
BEST LEASE (a)	2 811	3 388	-	-	2 811	3 388
SPLT	1 282	1 282	-	-	1 282	1 282
Medi loisir	1 023	1 023	-948	-948	75	75
II BU FUND	559	559	-561	-561	-2	-2
SOFOMECA	994	994	-994	-994	-	-
I.B.P. Fund	500	500	-	-	500	500
AL KIMIA	448	448	-192	-83	256	364
P.A.E. de Bizerte	411	411	-	-	411	411
TGA	137	137	-137	-137	-	-
I.M. BANK	191	191	-	-	191	191
FIT	121	121	-54	-62	67	59
BEST Informatique Système	100	100	-100	-100	-	-
BACOFIL	85	85	-85	-85	-	-
MODERN LEASE	686	686	-	-	686	686
Houissa et CIE	38	41	-38	-41	-	-
STE MONETIQUE TUNISIE	39	39	-	-	39	39
SOTUSCI	34	34	-34	-34	-	-
POLYVER	24	24	-24	-24	-	-
IIRA	19	19	-	-	19	19
SIBTEL	53	53	-	-	53	53
SPII	778	-	-	-	778	-
Total	10 334	10 135	-3 168	-3 070	7 165	7 065

(a) BEST BANK détient 34,77 % 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 31/12/2008 de la société « Best Lease » :

Participation	Coût historique des titres au 31 décembre 2008	% de participation	Capitaux propres avant résultat au 31 décembre 2008	Résultat de l'exercice 2008	Valeur des titres selon la méthode de la mise en équivalence	Ecart par rapport à la valeur comptable au 31 décembre 2008	Impact de la mise en équivalence sur le résultat de l'exercice 2008
BEST LEASE	2 811	34,77%	7 988	1 153	3 178	367	400
Total	2 811	34,77%	7 988	1 153	3 178	367	400

Note 6 – Valeurs immobilisées

Le solde de ce poste a atteint au 31 décembre 2008, 4 291 KUSD dont le détail se présente comme suit :

Libellé	2 008	2 007
Immobilisations incorporelles brutes	1 886	1 787
Amortissements	(1 431)	(1 317)
Immobilisations incorporelles nettes	455	471
Immobilisations corporelles brutes	12 792	12 417
Amortissements	(8 957)	(8 216)
Immobilisations corporelles nettes (1)	3 835	4 201
Valeurs nettes en fin d'exercice	4 291	4 672

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

Libellé	2008	2007
Terrain	622	622
Constructions	1 299	1 595
Immobilisations hors exploitation	536	575
Agencements, aménagements et installations	801	872
Matériel SWIFT	2	4
Matériel de transport	89	53
Matériel informatique	333	368
Matériel et mobilier de bureau	118	112
Serveur monétique	35	-
Total net	3 835	4 201

Note 7 – Autres actifs

Le poste « Autres Actifs » totalise au 31 décembre 2008 un solde de 2 146 KUSD et se détaille comme suit :

Libellé	2008	2007
Comptes d'attente et de régularisation	122	153
Charges constatées d'avance	73	52
Prêts au personnel	1 273	1 416
Autres	678	368
Total	2 146	1 988

Note 8 - Dépôts et avoirs des Etablissements Bancaires & Financiers

Les Dépôts et avoirs des Etablissements Bancaires & Financiers s'élèvent au 31 décembre 2008 à 13 608 KUSD et se détaillent comme suit :

Libellé	2008	2007
Dépôts et avoirs des établissements bancaires (1)	10 088	13 701
Dépôts et avoirs des établissements financiers	3 519	6 998
Total	13 608	20 699

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

Libellé	2008	2007
Banques de dépôts	3 104	6 552
Banques Etrangères	6 948	7 114
Autres	35	35
Total	10 088	13 701

Note 9 – Dépôts et avoirs de la clientèle

Les dépôts de la Clientèle s'élèvent au 31 décembre 2008 à 369 749 KUSD et se détaillent comme suit :

Libellé	2008	2007
Comptes de dépôts (1)	89 141	67 077
Autres comptes et avoirs de la clientèle (2)	280 608	258 810
Total	369 749	325 887

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

Libellé	2008	2007
Comptes à vue	71 481	48 304
Comptes d'épargne	17 660	18 774
Total	89 141	67 077

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

Libellé	2008	2007
Comptes à terme non affectés (i)	140 986	142 842
Dettes rattachées	5 065	4 754
Comptes affectés (ii)	128 238	104 604
Dettes rattachées	1 958	2 442
Comptes indisponibles	1 407	1 044
Autres sommes dues (iii)	2 953	3 123
Total	280 608	258 810

(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 :

	2008	2007
De 3 à 6 mois	9 108	1 679
De 6 à 9 mois	23 944	177
Plus de 9 mois	107 934	140 986
Total	140 986	142 842

(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) Le montant correspondant aux sommes bloquées en attente de réalisation d'opérations en cours au 31 décembre 2008 se détaille comme suit :

	2008	2007
PRG/ lettres de crédit	202	336
PRG/ lettres de garantie & avals et cautions	523	435
PRG/ chèques impayés et certifiés	930	857
Autres sommes dues	1 298	1 496
Total	2 953	3 123

Note 10 – Autres passifs

Le poste « Autres Passifs » totalise au 31 décembre 2008 2 972 KUSD et s'analyse comme suit :

Libellé	2008	2007
Comptes d'attente et de régularisation	624	673
Charges à payer	1 560	1 503
Provisions pour risques et charges	291	491
Intérêts à liquider (i)	147	140
Autres passifs	350	408
Total	2 972	3 214

(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	2008	2007
Capital	50 000	50 000
Réserves (1)	14 331	10 852

Réserves spéciales de réévaluation	-	-
Résultats reportés	-	38
Résultat de la période	10 096	7 520
Situation nette	74 427	68 410

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

Libellé	2008	2007
Réserve pour risques bancaires généraux	8 180	5 350
Réserve légale	4 439	4 062
Fonds social	1 712	1 441
Total	14 331	10 852

Note 12 – Engagements de financement

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

Libellé	2008	2007
Mourabaha	28 417	35 292
Vente à tempérament	6 107	14 596
Total	34 524	49 888

Note 13 – Garanties reçues

Les garanties reçues se détaillent au 31/12/2008 comme suit :

Libellé	2008	2007
Garanties reçues de la clientèle	11 012	26 365
Cautions reçues en garanties	11 105	5 625
Cautions reçues des banques installées à l'étranger	53 329	36 676
Total	75 446	68 666

Note 14 – Profits et revenus assimilés

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

Libellé	2008	2007
Certificats de leasing	6 422	4 638
Mourabaha in commodities	6 793	6 657
Leasing	163	324
Mourabaha	4 631	4 414
Vente à tempérament	1 418	960
Financements sur ressources spéciales	52	43
Total	19 479	17 035

Note 15- Commissions (en produits)

Les commissions s'élèvent au titre de l'exercice 2008 à 3 107 KUSD et se détaillent comme suit :

Libellé	2008	2007
Commissions d'étude, de gestion et d'engagement	449	349
Commissions sur opérations effets et chèques	174	132
Commissions sur opérations de virement et de caisse	839	726
Commissions sur les opérations monétaires	1 175	1 013
Commissions de tenue de comptes	114	89
Commissions sur opérations de commerce extérieur	238	109
Diverses commissions	118	101
Total	3 107	2 520

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

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

Libellé	2008	2007
Résultat de change (1)	1 294	979
Résultat sur titres de placement (2)	2 723	3 408
Total	4 018	4 387

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

Libellé	2008	2007
Gains de change	1 374	1 461
Pertes de change	(80)	(481)
Total	1 294	979

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

Libellé	2008	2007
Profits sur investment deposits	2 721	3 389
Dotations aux provisions sur Titres de placement	(1)	(4)
Reprises de provisions sur Titres de placement	-	21
Moins value sur cession Titres de placement	-	-
Dividendes sur Titres de placement	3	3
Total	2 723	3 408

Note 17 – Revenus du portefeuille d'investissement

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

Libellé	2008	2007
BEST Lease	293	-
Alkimia	-	22
IDB UNIT FUND	-	319
P.A.E de Bizerte	25	20
SPLT	126	152
SMT	1	4
Modern leasing	45	-
Autres	-	3
Total	490	520

Note 18 – Profits encourus et charges assimilées

Les profits encourus et charges assimilées se détaillent comme suit :

Libellé	2008	2007
Profits aux dépôts non affectés et comptes d'épargne (i)	5 406	4 749
Profits aux dépôts affectés	5 003	5 902
Autres charges	19	23
Total	10 428	10 674

(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 indicateurs 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		2008	2007
TND	Comptes d'épargne	2,88%	2,82%
	Dépôts non affectés	4,03%	3,96%

USD	Comptes d'épargne	2,15%	2,00%
	Dépôts non affectés	3,33%	3,03%
EUR	Comptes d'épargne	2,13%	1,60%
	Dépôts non affectés	3,28%	2,41%

Conformément aux dispositions de la norme comptable des établissements financiers islamiques n°11, la banque a prélevé un montant de 163 KUSD sur les profits revenant aux déposants fin 2008. Par ailleurs, le solde de la réserve lié au risque d'investissement a atteint 263 KUSD au 31 Décembre 2008.

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

Cette rubrique s'analyse comme suit :

Libellé	2008	2007
Dotations aux provisions sur engagements clientèle	(569)	(470)
Reprises de provisions	951	1 132
Dotations aux provisions pour autres risques	68	(2)
Pertes sur opérations avec la clientèle	(11)	-
Total	439	660

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

Cette rubrique s'analyse comme suit :

Libellé	2008	2007
Dotations aux provisions	(101)	(56)
Reprises de provisions	-	144
Plus ou moins value sur cession de titres de participation	97	(203)
Total	(5)	(115)

Note 21 – Charges générales d'exploitation

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

Libellé	2008	2007
Frais postaux et de télécommunication	206	196
Services extérieurs	152	155
Entretiens et réparations	269	241
Publicités et relations publiques	32	28
Honoraires	130	196
Frais de bureau et d'administration	222	199
Impôts et taxes	80	85
Loyer ATM	4	11
Autres charges	14	13
Total	1 110	1 124

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	2008	2007
Autres pertes ordinaires	(6)	(5)
Autres gains ordinaires	341	24
Total	335	19

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	2008	2007
Caisse et avoirs auprès de la BCT, CCP et TGT (note 1)	6 670	5 422
Dépôts chez les organismes bancaires	16 899	7 983
Banque centrale et CCP (Passif)	(330)	(22)
Dépôts et avoirs des organismes bancaires et financiers (inférieurs à trois mois)	(6 888)	(11 426)
Total	16 352	1 956

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

La répartition des actifs et passifs de la banque arrêtés au 31 décembre 2008, se détaille comme suit :

	Durée < 3 mois	3 mois <Durée< 6 mois	6 mois <Durée< 1 an	1 an <Durée< 3 ans	Durée > 3 ans	TOTAL
ACTIFS						
Caisse et avoirs auprès de la BC, CCP et TGT	6 670	-	-	-	-	6 670
Créances sur les établissements bancaires et financiers	85 320	2 376	3 089	13 652	26 924	131 361
Créances sur la clientèle	101 071	51 622	19 178	30 429	25 628	227 928
Portefeuille titre commercial	64 073	6 693	4 672	1 268	5 046	81 752
Portefeuille d'investissement	-	-	-	-	7 165	7 165
Valeurs immobilisées	-	-	456	-	3 835	4 291
Autres actifs	801	-	72	-	1 273	2 146
TOTAL ACTIFS	257 935	60 691	27 467	45 349	69 871	461 313
PASSIFS						
Banque centrale et CCP	330	-	-	-	-	330
Dépôts et avoirs des établissements bancaires et financiers	6 888	146	401	3 347	2 826	13 608
Dépôts et avoirs de la clientèle	178 921	38 268	144 829	6 454	1 277	369 749
Emprunts et ressources spéciales	228	-	-	-	-	228
Autres passifs	2 409	-	291	272	-	2 972
TOTAL PASSIFS	188 776	38 414	145 521	10 073	4 103	386 886
CAPITAUX PROPRES						
Capital	-	-	-	-	50 000	50 000
Réserves	-	-	-	-	14 331	14 331
Résultat de la période	-	10 096	-	-	-	10 096
TOTAL CAPITAUX PROPRES	-	10 096	-	-	64 331	74 427
TOTAL PASSIFS & CAPITAUX PROPRES	188 213	48 509	145 521	10 073	68 997	461 313

Note 25- Transactions avec les parties liées

Les parties liées de la « Best Bank » se présentent au 31/12/2008 comme suit :

(1) Entreprise associée :

Partie liée	Pays	% d'intérêt dans les capitaux propres
Best Lease	Tunisie	34,77%

(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
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
Jordan Islamic Bank	Jordanie	Société du groupe Al Baraka

Le tableau suivant fournit le solde des opérations réalisées avec les parties liées au cours de l'exercice 2008 :

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	Com-missions	Profits/Fin	Loyer	Rémunérations des dépôts non affectés
Best Lease	29 034	11 452	-	-	-	-	116	2 276	10	-
Arab Leasing International Finance (ALIF)	24 535	-	-	8	505	3 788	16	1 212	4	52
Attawfik investment	1 853	-	-	-	-	-	-	204	-	-
Albaraka Turkish Finance House	35 669	-	-	-	-	-	-	2 381	-	-
Alif Trading compagny limited	-	1 398	-	-	-	-	3	12	-	-
Al Baraka Jeddah	3 613	-	-	20	126	212	1	285	-	28
Al Baraka Islamic Bank	76 179	2 000	-	-	1 696	-	-	3 372	-	112
Jordan Islamic Bank	-	2 000	-	-	-	1 692	-	-	-	136
Total	170 883	16 850	-	28	2 327	5 692	136	9 742	14	328

Note 26 – Evènements postérieurs à la clôture

Ces états financiers ont été arrêtés et autorisés pour la publication par le conseil d'administration du 17 Février 2009. Par conséquent, ils ne reflètent pas les évènements survenus postérieurement à cette date.

RAPPORT GENERAL DES COMMISSAIRES AUX COMPTES
Exercice clos le 31 décembre 2008

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 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 de la « BEST Bank » arrêtés au 31 décembre 2008. 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.

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 2008, conformément aux principes comptables généralement admis en Tunisie.

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 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 24 Février 2009

AMC Ernst & Young
Noureddine HAJJI

CMC – DFK International
Chérif BEN ZINA

RAPPORT SPECIAL DES COMMISSAIRES AUX COMPTES
Exercice clos le 31 décembre 2008

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 et 475 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 2008.

Notre responsabilité est de nous assurer du respect des procédures légales d'autorisation et d'approbation de ces conventions ou opérations. Il ne nous appartient pas en conséquence, de rechercher spécifiquement l'existence éventuelle de telles conventions ou opérations mais de vous communiquer, sur la base des informations qui nous ont été données, leurs caractéristiques et modalités essentielles, sans avoir à nous prononcer sur leur utilité et leur bien fondé. Il vous appartient d'apprécier l'intérêt qui s'attachait à la conclusion de ces conventions et la réalisation de ces opérations en vue de leur approbation.

- II- Par ailleurs, nous avons été informés que l'exécution de la convention suivante, conclue au cours des exercices antérieurs, s'est poursuivie en 2008 :

- La « BEST Bank » a loué au profit de la « BEST Lease », société détenue à hauteur de 34,77%, un local à usage administratif pour un montant de 14 KUSD au titre de l'exercice 2008.
La « Best Lease » a quitté les locaux de la « BEST Bank » fin Juin 2008.

En dehors de l'opération précitée, 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 et 475 du Code des Sociétés Commerciales.

Tunis, le 24 Février 2009

**AMC Ernst & Young
Noureddine HAJJI**

**CMC – DFK International
Chérif BEN ZINA**