

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 2006 tels qu'ils seront soumis à l'approbation de l'assemblée générale ordinaire qui se tiendra le **7 mars 2007**. 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 2006
(Unité : en milliers de USD)

		Au 31 décembre 2006	Au 31 décembre 2005
ACTIFS			
Caisse et avoirs auprès de la BC, CCP et TGT	1	2 964	4 437
Créances sur les établissements bancaires et financiers	2	66 396	44 840 (*)
Créances sur la clientèle	3	202 769	119 505 (*)
Portefeuille-titre commercial	4	60 597	51 464
Portefeuille d'investissement	5	13 242	22 709
Valeurs immobilisées	6	4 420	4 481
Autres actifs	7	2 013	1 347
TOTAL ACTIFS		352 401	248 783
PASSIFS			
Banque centrale et CCP		20	132
Dépôts et avoirs des établissements bancaires et financiers	8	15 518	5 834 (*)
Dépôts et avoirs de la clientèle	9	266 754	181 702 (*)
Emprunts et ressources spéciales		850	325
Autres passifs	10	5 310	1 862
TOTAL PASSIFS		288 452	189 855
CAPITAUX PROPRES			
Capital		50 000	50 000
Réserves		5 860	4 428
Autres capitaux propres		21	491
Résultats reportés		40	38
Résultat de la période		8 028	3 971
TOTAL CAPITAUX PROPRES	11	63 949	58 928
TOTAL PASSIFS & CAPITAUX PROPRES		352 401	248 783

(*) Données retraitées pour des besoins de comparabilité (voir notes 2 et 3 et notes 8 et 9)

Etat des engagements hors bilan
Arrêté au 31 Décembre 2006

(Unité : en milliers de USD)

		Au 31 décembre	Au 31 décembre
	Note	2006	2005
<u>Passifs éventuels</u>			
Cautions, avals et autres garanties donnés		20 547	5 413
Crédits documentaires		8 482	10 632
TOTAL PASSIFS EVENTUELS		29 029	16 045
<u>Engagements donnés</u>			
Engagements de financement en faveur de la clientèle	12	38 386	37 810
TOTAL DES ENGAGEMENTS DONNES		38 386	37 810
<u>Engagements reçus</u>			
Engagements de financement reçus		-	2 705
Garanties reçues	13	57 684	48 198
TOTAL DES ENGAGEMENTS RECUS		57 684	50 903

Etat de résultat
Exercice clos au 31 Décembre 2006

(Unité : en milliers de USD)

		Exercice	Exercice
		2006	2005
<u>Produits d'exploitation bancaire</u>			
Profits et revenus assimilés	14	11 821	7 727
Commissions (en produits)		2 340	1 882
Gains sur portefeuille titres commercial et opérations financières	15	4 480	1 831
Revenus du portefeuille d'investissement	16	527	1 082
Total produits d'exploitation bancaire		19 168	12 522
<u>Charges d'exploitation bancaire</u>			
Profits encourus et charges assimilées	17	(7 628)	(3 910) (*)
Commissions encourues		(955)	(810) (*)
Total charges d'exploitation bancaire		(8 583)	(4 720)
Produit Net Bancaire		10 584	7 802
Dotations aux Provisions et résultat des corrections de valeurs sur créances, hors bilan et passif	18	(4 090)	109
Dotations aux provisions et résultat des corrections de valeurs sur portefeuille d'investissement	19	7 042	154
Autres produits d'exploitation		36	30
Frais de personnel		(3 904)	(2 725)
Charges générales d'exploitation	20	(977)	(764)
Dotations aux amortissements et aux provisions sur immobilisations		(639)	(646)
Résultat d'exploitation		8 052	3 960
Solde en gain \ perte provenant des autres éléments ordinaires	21	15	18
Impôt sur les bénéfices		(38)	(7)
Résultat des activités ordinaires		8 028	3 971
Résultat net de l'exercice		8 028	3 971
(*) Données retraitées pour des besoins de comparabilité (voir note 17)			

Etat de flux de trésorerie
Exercice clos au 31 Décembre 2006
(Unité : en milliers de USD)

	Note	Exercice 2 006	Exercice 2005
<u>Activités d'exploitation</u>			
Résultat net		8 028	3 971
Ajustement pour :			
Amortissements		639	646
Provisions		4 090	(1 262)
Plus value de cession / portefeuille d'investissement		(6 895)	
Variation:			
Créances clients et établissements financiers		(102 552)	(9 114)
Dépôts clients et établissement financiers		80 333	36 897 (*)
Autres actifs		(692)	94
Autres passifs		3 078	(613)
Portefeuille Commercial		(8 927)	(30 767)
Flux de trésorerie net provenant des activités d'exploitation		(22 898)	(148)
<u>Activités d'investissement</u>			
Acquisitions / Cessions sur portefeuille d'investissement		14 792	498
Acquisitions / cessions des immobilisations		(578)	(1 065)
Flux de trésorerie net affectés aux activités d'investissement		14 214	(567)
<u>Activités de financement</u>			
Dividendes versés		(2 500)	(2 380)
Flux de trésorerie net provenant des activités de financement		(2 500)	(2 380)
Variation nette des liquidités et équivalents de liquidités au cours de l'exercice		(11 185)	(3 095)
Liquidités et équivalents de liquidités en début d'exercice		7 278	10 373
Liquidités et équivalents de liquidités en fin de l'exercice	22	(3 907)	7 278 (*)

(*) Données retraitées pour des besoins de comparabilité (voir note 22)

NOTES AUX ETATS FINANCIERS ARRETES
AU 31 DECEMBRE 2006

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 déblocages, 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 2006 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 crédoc, 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 2006 un total de 2 964 KUSD et se décompose comme suit :

Libellé	2006	2005
Caisse	1 082	880
BCT	1 879	3 556
Chèques Postaux	3	1
Total	2 964	4 437

Note 2 – Créances sur les établissements bancaires et financiers

Au 31 décembre 2006, le total de cette rubrique a atteint 66 396 KUSD, et se répartit entre les postes suivants :

Libellé	2006	2005
Créances sur les établissements bancaires (1)	12 965	8 953
Créances sur les établissements financiers (2)	53 431	35 887*
Total	66 396	44 840

(*) Le solde de cette rubrique a été retraité pour des raisons de comparabilité. En effet des comptes débiteurs des sociétés de Leasing d'un montant de 221 KUSD, ont été présentés au 31/12/2005 parmi la rubrique « Créance sur la clientèle ». Ces comptes débiteurs ont été reclassés et présentés au niveau de la rubrique « Créances sur les établissements financiers ».

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

Libellé	2006	2005
Banques de dépôts	2 489	2 082
Banques Etrangères	6 178	6 725
Autres	4 298	146
Total	12 965	8 953

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

Libellé	2006	2005
Créances ordinaires (Certificats de Leasing)	52 507	35 369
Créances rattachées	516	297
Comptes débiteurs	231	221
Ventes à tempérament	175	-
Créances rattachées	2	-
Total	53 431	35 887

Note 3 – Créances sur la clientèle

Cette rubrique a atteint au 31 décembre 2006 un solde de 202 769 KUSD se répartissant comme suit :

Libellé	2006	2005
Comptes débiteurs de la clientèle	2 020	2 943
Autres concours à la clientèle (1)	200 054	116 057*
Financements sur ressources spéciales	695	505
Total	202 769	119 505

(*) Le solde de cette rubrique a été retraité pour des raisons de comparabilité. En effet des concours à la clientèle d'un montant de 4 510 KUSD, ont été présentés au 31/12/2005 parmi les « Créances sur les établissements bancaires ». Ces concours à la clientèle ont été reclassés et présentés au niveau de la rubrique « Créances sur la clientèle ».

L'augmentation des autre concours à la clientèle d'un montant de 83 997 KUSD est expliquée principalement par la mise en application des nouvelles conventions de cofinancement.

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

Libellé	2006	2005
Murabaha	64 140	23 961
Murabaha In Commodities	108 217	69 541
Créances rattachées	2 736	966
Ventes à tempérament	10 639	7 644
Créances rattachées	157	99
Leasing	3 927	4 415
Créances rattachées	11	15
Kardh Hassan	965	967

Impayés et frais judiciaires	25 569	20 108
Autres concours	86	46
Total brut	216 447	127 762
Profits réservés	(1 716)	(1 562)
Provision	(14 677)	(10 143)
Total net	200 054	116 057

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

	A	B1	B2	B3	B4	
	Actifs courants	Actifs nécessitant un suivi particulier	Actifs incertains	Actifs préoccupants	Actifs compromis	TOTAL
Créances brutes sur la clientèle. (Bilan)	51 142	139 871	2 283	3 703	19 448	216 447
Engagements hors bilan	12 557	10 874	38	42	94	23 605
Total engagements à la clientèle	63 699	150 745	2 321	3 745	19 542	240 052
Taux des engagements non performants			10%			
Profits réservés	-	(116)	(119)	(125)	(1356)	(1 716)
Provisions	-	-	(252)	(692)	(13 733)	(14 677)
Taux de couverture des engagements non performants par des agios réservés et des provisions			63%			

Note 4 – Portefeuille titre commercial

Le portefeuille titre commercial s'analyse comme suit :

Libellé	2006	2005
Titres de Placement	59 522	51 131
Créances rattachées	1 177	641
Provisions	(102)	(308)
Total net	60 597	51 464

Placement	Valeur brute 2006	Valeur brute 2005	Provision 2006	Provision 2005	Valeur nette 2006	Valeur nette 2005
Al Amine (Investment Deposits)	24 000	19 865	0	0	24 000	19 865
Créances rattachées Al Amine (Investment Deposits)	671	469	0	0	671	469
AL BARAKA (Investment Deposits)	30 364	30 543	0	0	30 364	30 543
Créances rattachées Al BARAKA (Investment Deposits)	355	156	0	0	355	156
AL BARAKA JEDDAH	5 000	0	0	0	5 000	0
Créances rattachées Al BARAKA JEDDAH	151	0	0	0	151	0
Al Baraka (Global Equity Fund)	0	250	0	(82)	0	168
Créances rattachées Al Baraka (Global Equity Fund)	0	16	0	0	0	16
G.LEASING	74	69	(45)	(44)	29	25
I.C.F	46	44	(19)	(28)	27	16
SIMPAR	0	28	0	0	0	28
C I L	0	172	0	(66)	0	106
A.T.L	0	124	0	(52)	0	72
BATAM	38	36	(38)	(36)	0	0
Total	60 699	51 772	(102)	(308)	60 597	51 464

Note 5 – Portefeuille d'investissement

Le portefeuille d'investissement s'analyse comme suit :

Libellé	2006	2005
Titres d'Investissement	16 188	25 855
Créances rattachées	189	135
Provisions	(3 135)	(3 281)
Total net	13 242	22 709

Participation	Valeur brute 2006	Valeur brute 2005	Provision 2006	Provision 2005	Valeur nette 2006	Valeur nette 2005
BEST RE TUNIS	0	10 622	0	0	0	10 622
IDB UNIT FUND	7 000	7 000	0	0	7 000	7 000
Créances rattachées (IDB UNIT FUND)	189	135	0	0	189	135
BEST LEASE (a)	1 468	1 468	(63)	0	1 405	1 468
GAT Assurances	1 202	0	0	0	1 202	0
SPLT	1 282	1 282	0	0	1 282	1 282
Medi loisir	1 023	1 023	(955)	(961)	68	62
II BU FUND	561	561	(561)	(561)	0	0
SOFOMECA	994	994	(994)	(994)	0	0
I.B.P. FUND	500	500	0	0	500	500
AL KIMIA	447	447	(7)	(131)	440	316
P.A.E. de Bizerte	411	411	0	(52)	411	359
TGA	137	137	(137)	(137)	0	0
IIRCO	0	626	0	0	0	626
I.M.BANK	191	191	0	0	191	192
FIT	121	121	(73)	(76)	48	45
BEST Informatique Système	100	100	(100)	(100)	0	0
BACOFIL	85	85	(85)	(85)	0	0
MODERN LEASE	448	78	0	(25)	448	53
SETUNA	64	64	(64)	(64)	0	0
Houissa et CIE (50000TND)	38	37	(38)	(37)	0	0
STE MONETIQUE TUNISIE	39	39	0	0	39	39
SOTUSCI	34	34	(34)	(34)	0	0
POLYVER	24	24	(24)	(24)	0	0
IIRA	19	10	0	0	19	10
Total	16 377	25 990	(3 135)	(3 281)	13 242	22 709

(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 BEST Bank avait à émettre des états financiers consolidés.

Il est à signaler que dans la mesure où les états financiers arrêtés au 31 décembre 2006 de cette participation ne sont pas disponibles au moment de l'arrêté des états financiers de BEST Bank, les chiffres présentés concernent les données au 31 décembre 2005 :

Participation	Coût Historique des titres au 31 décembre 2005	% de participation	Capitaux propres avant résultat au 31 décembre 2005	Résultat de l'exercice 2005	Valeur des titres selon la méthode de la mise en équivalence	Ecart par rapport à la valeur comptable au 31 décembre 2005	Impact de la mise en équivalence sur le résultat de l'exercice 2005
BEST LEASE	1 468	34,70%	4 026	23	1 397	(71)	8
Total	1 468		4 026	23	1 397	(71)	8

Note 6 – Valeurs immobilisées

Le solde de ce poste a atteint au 31 décembre 2006, 4 420 KUSD dont le détail se présente comme suit :

Libellé	2006	2005
Immobilisations incorporelles brutes	1 527	1 511
Amortissements	(1 242)	(1 170)
Immobilisations incorporelles nettes	285	341
Immobilisations corporelles brutes	11 992	11 468
Amortissements	(7 857)	(7 285)
Provision pour dépréciation	-	(43)
Immobilisations corporelles nettes (1)	4 135	4 140
Valeurs nettes en fin d'exercice	4 420	4 481

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

Libellé	2006	2005
Terrain	589	562
Constructions	1 722	1 858
Immobilisations hors exploitation	541	655
Agencements, aménagements et installations	608	510
Matériel SWIFT	6	8
Matériel de transport	81	111
Matériel informatique	388	375
Matériel et mobilier de bureau	200	61
Total net	4 135	4 140

Note 7 – Autres actifs

Le poste « Autres Actifs » totalise au 31 décembre 2006 un solde de 2 013 KUSD et se détaille comme suit :

Libellé	2006	2005
Comptes d'attente et de régularisation	145	68
Charges constatées d'avance	40	45
Prêts au personnel	1 375	911
Autres	453	323
Total	2 013	1 347

Note 8 - Dépôts et avoirs des Etablissements Bancaires & Financiers

Les Dépôts et avoirs des Etablissements Bancaires & Financiers s'élèvent au 31 décembre 2006 à 15 518 KUSD et se détaillent comme suit :

Libellé	2006	2005
Dépôts et avoirs des Etablissements Bancaires (1)	11 448	591
Dépôts et avoirs des établissements financiers	4 070	5 243*
Total	15 518	5 834

(*) Le solde de cette rubrique a été retraité pour des raisons de comparabilité. En effet des dépôts des sociétés de Leasing d'un montant de 5 243 KUSD, ont été présentés au 31/12/2005 parmi les « Dépôts et avoirs de la clientèle ». Ces dépôts ont été reclassés et présentés au niveau de la rubrique « Dépôts et avoirs des établissements bancaires et financiers ».

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

Libellé	2006	2005
Banques de dépôts	8 243	0

Banques Etrangères	3 171	100
Autres	34	491
Total	11 448	591

Note 9 – Dépôts et avoirs de la clientèle

Les dépôts de la Clientèle s'élèvent au 31 décembre 2006 à 266 754 KUSD et se détaillent comme suit :

Libellé	2006	2005
Comptes de dépôts (1)	52 860	48 237*
Autres comptes et avoirs de la clientèle (2)	213 894	133 465
Total	266 754	181 702

(*) Le solde de cette rubrique a été retraité pour des raisons de comparabilité. En effet des dépôts des sociétés de Leasing d'un montant de 5 243 KUSD, ont été présentés au 31/12/2005 parmi les « Dépôts et avoirs de la clientèle ». Ces dépôts ont été reclassés et présentés au niveau de la rubrique « Dépôts et avoirs des établissements bancaires et financiers ».

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

Libellé	2006	2005
Comptes à vue	35 190	32 370
Comptes d'épargne	17 670	15 867
Total	52 860	48 237

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

Libellé	2006	2005
Comptes à terme non affectés (i)	119 405	80 388
Dettes rattachées	3 904	2 885
Comptes affectés (ii)	86 242	45 878
Dettes rattachées	1 346	601
Comptes indisponibles	995	511
Autres sommes dues (iii)	2 002	3 202
Total	213 894	133 465

(i) Les dépôts participatifs non affectés sont employés pour les financements accordés à la clientèle. Les profits générés par ces financements sont répartis entre 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 :

	2006	2005
De 3 à 6 mois	2 160	1 510
De 6 à 9 mois	7 575	440
Plus de 9 mois	109 670	78 438
Total	119 405	80 388

(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 2006 et se détaille comme suit :

	2006	2005
PRG/ lettres de crédit	490	136
PRG/ lettres de garantie & avals et cautions	451	169
PRG/ chèques impayés et certifiés	260	2 410
Autres sommes dues	801	487
Total	2 002	3 202

Note 10 – Autres passifs

Le poste « Autres Passifs » totalise au 31 décembre 2006 à 5 310 KUSD et s'analyse comme suit :

Libellé	2006	2005
Comptes d'attente et de régularisation	2 558	362
Charges à payer	1 967	853
Provision pour risque et charges	481	111
Dividendes à payer	0	240
Intérêts à liquider(i)	80	36
Autres	224	260
Total	5 310	1 862

- (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	2006	2005
Capital	50 000	50 000
Réserves (1)	5 860	4 428
Réserves spéciales de réévaluation	21	21
Réserves spéciales de réévaluation devenues disponibles (2)	0	470
Résultats reportés	40	38
Résultat de la période	8 028	3 971
Situation nette	63 949	58 928

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

Libellé	2006	2005
Réserve pour risques bancaires généraux (i)	1 100	-
Réserve légale	3 660	3 462
Fonds social	1 100	966
Total	5 860	4 428

- (i) Ce montant a été constitué, au cours de l'exercice 2006, et ce par affectation du résultat 2005, conformément à la décision de l'Assemblée Générale Ordinaire réunie le 08/03/2006.

- (2) La réserve spéciale de réévaluation devenue disponible en 2005 a été affecté en tant que provision sur les créances à la clientèle conformément à la décision de l'Assemblée Générale Ordinaire réunie le 08/03/2006.

Note 12 – Engagements de financement

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

Libellé	2006	2005
Mourabaha	36 062	32 852
Vente à tempérament	2 324	4 193
Autres	-	765
Total	38 386	37 810

Note 13 – Garanties reçues

Les garanties reçues se détaillent au 31/12/2006 comme suit :

Libellé	2006	2005
Garanties reçues de la clientèle	17 080	29 755
Cautions reçus en garanties	13 766	16 855
Cautions reçus des banques installées à l'étranger	26 838	1 588
Total	57 684	48 198

Note 14 – Profits et revenus assimilés

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

Libellé	2006	2005
Certificats de leasing	2 780	2 275
Mourabaha in commodities	5 284	2 989
Leasing	628	589
Mourabaha	2 582	1 346
Vente à tempérament	495	504
Financements sur ressources spéciales	52	24
Total	11 821	7 727

Note 15 – Gains sur portefeuille-titres commercial et opérations financières

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

Libellé	2006	2005
Résultat de change (1)	915	394
Résultat sur titres de placement (2)	3 565	1 437
Total	4 480	1 831

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

Libellé	2006	2005
Gains de change	1 360	1 193
Pertes de change	(445)	(799)
Total	915	394

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

Libellé	2006	2005
Profits sur investment deposits	3 518	1 425
Dotations aux provisions sur Titres de placement	0	(23)
Reprises de provisions sur Titres de placement	146	14
Moins value sur cession Titres de placement	(122)	-
Dividendes sur Titres de placement	23	21
Total	3 565	1 437

Note 16 – Revenus du portefeuille d'investissement

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

Libellé	2006	2005
BEST RE	0	589
BEST LEASE	0	79
Alkimia	30	11
IBP FUND	12	19
IDB UNIT FUND (i)	464	365
P.A.E de Bizerte	18	18
SMT	3	-
Autres	-	1
Total	527	1 082

(i) Les dividendes générés par la participation IDB UNIT FUND ont enregistré une augmentation pour un montant de 99 KUSD par rapport à l'exercice 2005. Cette augmentation est expliquée par la revue à la hausse des taux des dividendes à distribuer au titre de l'exercice 2006.

Il est à noter que ces dividendes sont comptabilisés au niveau des produits de la banque sur la base d'une avance sur dividendes effectivement encaissée au cours de l'exercice 2006, d'un montant de 189 KUSD, relative au premier semestre 2006, et une estimation des dividendes à recevoir au titre du second semestre 2006 au vue d'une déclaration estimative du taux de dividendes à distribuer annoncé par l'IDB UNIT FUND.

Note 17 – Profits encourus et charges assimilées

Les profits encourus et charges assimilées se détaillent comme suit :

Libellé	2006	2005
Profits aux dépôts non affectés et comptes d'épargne (i)	3 873	2 885
Profits aux dépôts affectés	3 730	1 016
Autres charges	25	9*
Total	7 628	3 910

(*) Le solde de cette rubrique a été retraité pour des raisons de comparabilité. En effet des commissions encourues d'un montant de 175 KUSD, ont été présentées au 31/12/2005 parmi les « Profits encourus et charges assimilées ». Ces commissions ont été reclassées et présentées au niveau de la rubrique « Commissions encourues »

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

Catégorie	Quôte 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		2006	2005
TND	Comptes d'épargne	2,90%	2,86%
	Dépôts non affectés	4,06%	4%
USD	Comptes d'épargne	1,94%	1,36%
	Dépôts non affectés	3%	2,02%
EUR	Comptes d'épargne	1,65%	1,42%
	Dépôts non affectés	2,56%	2,19%

Note 18– Dotations aux Provisions et résultat des corrections de valeurs sur créances, hors bilan et passif

Cette rubrique s'analyse comme suit :

Libellé	2006	2005
Dotations aux provisions sur engagements clientèle(i)	3 726	187
Reprises de provisions	-	(296)
Dotations aux provisions pour autres risques	364	-
Total	4 090	(109)

(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 une provision complémentaire d'un