

# AVIS DES SOCIETES

## ETATS FINANCIERS

### ARAB BANKING CORPORATION TUNISIE

Siège social : ABC Bulding –Les Berges du Lac

L'ARAB BANKING CORPORATION TUNISIE publie ci-dessous, ses états financiers arrêtés au 31 décembre 2006 qui sont soumis à l'approbation de l'assemblée générale ordinaire tenue le 09 mars 2007. Ces états sont accompagnés des rapports général et spécial des commissaires aux comptes, Mourad Guellaty et Nouredine Hajji (AMC).

#### Bilan Exercice clos le 31 Décembre 2006 (Unité : en 1 000 DT)

	Notes	31 décembre 2006	31 décembre 2005
<b><u>ACTIF</u></b>			
1- Caisse et avoirs auprès de la BC, CCP & TGT	4.1	3 029	3 770
2- Créances sur les établissements bancaires et financiers	4.2	134 073	71 028*
3- Créances sur la clientèle	4.3	53 372	83 880
4- Portefeuille-titres commercial		4 563	0
5- Portefeuille d'investissement	4.4	20	20
6- Valeurs immobilisées	4.5	1 301	823
7- Autres actifs	4.6	2 010	1 484*
<b>TOTAL ACTIF</b>		<b>198 368</b>	<b>161 005</b>
<b><u>PASSIF</u></b>			
1 - Banque centrale et Centre de chèques postaux		0	0
2 - Dépôts et avoirs des établissements bancaires et financiers	4.7	31 592	26 249*
3 - Dépôts et avoirs de la clientèle	4.8	132 800	108 716*
4 - Emprunts et ressources spéciales	4.9	1 578	2 595
5 - Autres passifs	4.10	16 816	8 610
<b>TOTAL PASSIF</b>		<b>182 786</b>	<b>146 170</b>
<b><u>CAPITAUX PROPRES</u></b>			
1 - Capital		40 000	40 000
2 - Réserves		277	277
3 - Résultats reportés		(25 442)	(5 772)
4 - Résultat de l'exercice		747	(19 670)
<b>TOTAL CAPITAUX PROPRES</b>	<b>4.11</b>	<b>15 582</b>	<b>14 835</b>
<b>TOTAL PASSIF ET CAPITAUX PROPRES</b>		<b>198 368</b>	<b>161 005</b>

<sup>1</sup> Données retraitées pour les besoins de comparabilité (voir note aux états financiers 3.6)

**Etat des engagements hors bilan**  
**Exercice clos le 31 Décembre 2006**  
 (Unité : en 1 000 DT)

	Notes	31 décembre 2006	31 décembre 2005
<b><u>PASSIFS EVENTUELS</u></b>			
HB 1 - Cautions, avals et autres garanties données		577	4 400
HB 2 - Crédits documentaires		4 192	727
<b>TOTAL PASSIFS EVENTUELS</b>		<b>4 769</b>	<b>5 127</b>

**ENGAGEMENTS DONNES**

HB 4 - Engagements de financement en faveur de la clientèle	4.12	9 134	7 466
<b>TOTAL DES ENGAGEMENTS DONNES</b>		<b>9 134</b>	<b>7 466</b>

**ENGAGEMENTS RECUS**

HB 7 - Garanties reçues	4.13	38 349	60 791
<b>TOTAL DES ENGAGEMENTS RECUS</b>		<b>38 349</b>	<b>60 791</b>

**Etat de résultat**  
**Exercice de 12 mois clos le 31 Décembre 2006**  
 (Unité : en 1 000 DT)

	Notes	Exercice 2006	Exercice 2005
<b>PRODUITS D'EXPLOITATION BANCAIRE</b>			
PR 1 - Intérêts et revenus assimilés	4.14	9 587	7 378*
PR 2 - Commissions (en produits)		2 447	919*
PR 3 - Gains sur portefeuille-titres commercial et opérations financières		145	78
<b>Total produits d'exploitation bancaire</b>		<b>12 179</b>	<b>8 375</b>
<b>CHARGES D'EXPLOITATION BANCAIRE</b>			
CH 1 - Intérêts encourus et charges assimilées	4.15	(6 172)	(4 156)
CH 2 - Commissions encourues		(208)	(160)
<b>Total charges d'exploitation bancaire</b>		<b>(6 380)</b>	<b>(4 316)</b>

<b>PRODUIT NET BANCAIRE</b>		<b>5 799</b>	<b>4 059</b>
PR 5 \ CH 4 - Dotations aux provisions et résultat de corrections de valeurs sur créances, hors bilan et passif		74	(17 336)
PR 7 - Autres produits d'exploitation		20	11
CH 6 - Frais de personnel		(3 103)	(3 031)
CH 7 - Charges générales d'exploitation	4.16	(1 729)	(2 811)
CH 8 - Dotations aux amortissements et aux provisions sur immobilisations		(304)	(556)
<b>RESULTAT D'EXPLOITATION</b>		<b>757</b>	<b>(19 663)</b>
CH 11- Impôts sur les sociétés	4.17	(10)	(7)
<b>RESULTAT DES ACTIVITES ORDINAIRES</b>		<b>747</b>	<b>(19 670)</b>
<b>RESULTAT NET DE L'EXERCICE</b>		<b>747</b>	<b>(19 670)</b>
Résulta net de l'exercice		747	(19 670)
Effets des modifications comptables (net d'impôt)			
<b>RESULTAT APRES MODIFICATIONS COMPTABLES</b>		<b>747</b>	<b>(19 670)</b>
<b>RESULTAT PAR ACTION</b>	4.21	0,187	(6,783)

<sup>1</sup> Données retraitées pour les besoins de comparabilité (voir note aux états financiers 3.6)

**Etat de flux de trésorerie**  
**Exercice de 12 mois clos le 31 Décembre 2006**  
**(Unité : en 1 000 DT)**

	Note	Exercice 2006	Exercice 2005
<b><u>ACTIVITES D'EXPLOITATION</u></b>			
Produits d'exploitation bancaire encaissés (hors revenus du portefeuille d'investissement)		9 752	10 181
Charges d'exploitation bancaire décaissées		(6 134)	(4 449)
Dépôts \ Retraits dépôts auprès d'autres établissements bancaires et financiers		2 579	(2 147)
Prêts et avances \ Remboursement prêts et avances accordés à la clientèle		32 794	14 636
Dépôts \ Retraits de dépôts de la clientèle		24 034	20 498
Acquisitions \ cessions des titres de placement		(4 421)	0
Sommes versées au personnel et créditeurs divers		(3 468)	(2 705)
Autres flux de trésorerie provenant des activités d'exploitation		5 977	(25 392)
Impôts sur les sociétés payés		(78)	(2)
<b>Flux de trésorerie net provenant des activités d'exploitation</b>		<b>61 037</b>	<b>10 619</b>
<b><u>ACTIVITES D'INVESTISSEMENT</u></b>			
Acquisitions \ cessions sur immobilisations		(477)	1 191
<b>Flux de trésorerie net provenant des activités d'investissement</b>		<b>(477)</b>	<b>1 191</b>
<b><u>ACTIVITES DE FINANCEMENT</u></b>			
Emission d'actions		0	22 000
Augmentation \ diminution des ressources spéciales		(1 018)	(1 018)
<b>Flux de trésorerie net provenant des activités de financement</b>		<b>(1 018)</b>	<b>20 982</b>
Incidence des variations des taux de change sur les liquidités et équivalents de liquidités		(1)	(59)
Variation nette des liquidités et équivalents de liquidités au cours de l'exercice		59 542	32 792
Liquidités et équivalents en début d'exercice		<b>42 097</b>	<b>3 864</b>
<b>Liquidités et équivalents de liquidités en fin de l'exercice</b>	<b>4.18</b>	<b>101 638</b>	<b>42 097 *</b>

<sup>1</sup> Données retraitées pour les besoins de comparabilité (voir note aux états financiers 3.6)

**NOTES AUX ETATS FINANCIERS ANNUELS**  
**AU 31 DECEMBRE 2006**

**1. REFERENTIEL D'ELABORATION DES ETATS FINANCIERS**

Les états financiers de l'Arab Banking Corporation–Tunisie 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.

**2. EXERCICE COMPTABLE**

L'exercice comptable commence le 1<sup>er</sup> janvier et s'achève le 31 décembre de la même année.

**3. BASES DE MESURE ET PRINCIPES COMPTABLES PERTINENTS APPLIQUES**

Les états financiers de l'Arab Banking Corporation–Tunisie 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 hors bilan*

**Les lettres de crédit et de garantie sont portées en hors bilan à mesure qu'elles sont contractées et sont transférées au bilan au fur et à mesure des déblocages des fonds pour le montant de décaissement.**

*Comptabilisation des prêts auprès de la clientèle*

Les crédits d'escompte sont présentés au bilan pour leur valeur nominale déduction faite des intérêts décomptés d'avance et non encore courus.

Les crédits décaissés et les comptes courants débiteurs sont présentés déduction faite des intérêts et agios réservés et des provisions y afférentes.

**Comptabilisation des revenus sur prêts auprès de la clientèle**

Les intérêts 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 audit exercice.

Les intérêts sur crédits d'escompte sont comptabilisés dans les comptes d'intérêts constatés d'avance au moment du déblocage de ces crédits et sont comptabilisés en produits au fur et à mesure qu'ils sont courus.

Les intérêts échus et non encore encaissés relatifs aux prêts 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 produits réservés et sont déduits du poste "Créances sur la clientèle". Ces intérêts sont pris en compte en résultat lors de leur encaissement effectif.

Les intérêts courus et non échus relatifs aux prêts 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.

Les agios sur les comptes courants gelés sont réservés et présentés en fin d'exercice en déduction des comptes courants débiteurs.

**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 :

▪	<b>A</b> : Actifs courants	0 %
▪	<b>B1</b> : Actifs nécessitant un suivi particulier	0 %
▪	<b>B2</b> : Actifs incertains	20 %
▪	<b>B3</b> : Actifs préoccupants	50 %
▪	<b>B4</b> : 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. Comptabilisation des intérêts encourus et charges assimilées**

Les intérêts encourus et charges assimilées sont pris en compte en résultat au fur et à mesure qu'ils sont courus. En revanche, les charges décaissées et relatives à des exercices futurs ne sont pas comptabilisées en tant que charges de l'exercice et sont portées au bilan de la banque en compte de régularisation.

**3.3. 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 sont comptabilisées en résultat de l'exercice.

**3.4. Les valeurs immobilisées et amortissements**

Les immobilisations sont comptabilisées à leur coût d'acquisition compte tenu du pourcentage de récupération de la TVA de l'année précédente.

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	33%
Logiciels informatiques	20%, 33% et 50%
Agencement, Aménagement et Installations	10%

**3.5. Changement de méthodes comptables**

Par rapport à l'exercice 2005, les états financiers au 31 Décembre 2006 traduisent un changement de méthode de comptabilisation des recouvrements sur créances non performantes.

En effet, les recouvrements encaissés sur créances non performantes sont désormais imputés en premier lieu sur les impayés en principal. L'ancienne méthode consistait à imputer ces recouvrements sur les échéances impayées les plus anciennes.

Ce changement de méthode a eu pour effet la diminution du PNB au titre l'exercice 2006 pour 667 KDT, une reprise de provision de 515 KDT et la diminution du résultat net de 152 KDT.

Ce changement de méthode n'a pas été appliqué rétrospectivement pour déterminer son effet sur les soldes d'ouvertures de l'exercice 2006 et sur les exercices antérieures et ce en raison de l'impossibilité de déterminer l'impact en question.

**3.6. Retraitements opérés pour les besoins de comparabilité**

Les engagements sur Tunisie Leasing présentés initialement sous la rubrique AC7 « autres actifs » au niveau des états financiers arrêtés au 31/12/2005 sont classés, à partir de l'exercice 2006, au niveau de la rubrique AC2 « créances sur les établissements bancaires et financiers ».

Les dépôts et avoirs des clients n'ayant pas le caractère d'établissements bancaires et financiers présentés initialement au niveau des états financiers arrêtés au 31/12/2005 sous la rubrique PA2 « Dépôts et avoirs des établissements bancaires et financiers » sont classés, à partir de l'exercice 2006, au niveau de la rubrique PA3 « Dépôts et avoirs de la clientèle ».

Les commissions n'ayant pas le caractère d'intérêts présentées initialement sous la rubrique PR1 « Intérêts et revenus assimilés » au niveau des états financiers au 31/12/2005 sont classées, à partir de l'exercice 2006, au niveau de la rubrique PR2 « Commissions en produits ».

Désignation	Montant avant retraitement 31/12/2005	Montant après retraitement 31/12/2005	Variation
Créances sur les établissements bancaires et financiers	67 827	71 028	3 201
Autres actifs	4 685	1 484	-3 201
Dépôts et avoirs des établissements bancaires et financiers	31 750	26 249	-5 501
Dépôts et avoirs de la clientèle	103 215	108 716	5 501
Intérêts et revenus assimilés	7 664	7 378	-286
Commissions en produits	633	919	286

L'état de flux de trésorerie au 31/12/2005 a été, en conséquence, retraité.

#### 4. NOTES EXPLICATIVES

(Les chiffres sont exprimés en KDT : milliers de Dinars Tunisiens)

##### Note 4.1 – Caisse, et avoirs auprès de la BC, CCP et TGT

Le solde de ce poste a atteint au 31 décembre 2006 un total de **3 029 KDT** et se décompose comme suit :

<u>Libellé</u>	<u>31/12/2006</u>	<u>31/12/2005</u>
Caisse	823	1 291
BCT	2 206	2 479
<b>Total</b>	<b><u>3 029</u></b>	<b><u>3 770</u></b>

##### Note 4.2 – Créances sur les établissements bancaires et financiers

Au 31 décembre 2006, le total de cette rubrique a atteint **134 073 KDT**, et se répartit entre les postes suivants :

<u>Libellé</u>	<u>31/12/2006</u>	<u>31/12/2005</u>
Dépôts à vue	36 789	8 928
Placements	93 058	55 554
Créances rattachées	354	94
Créances sur les Etablissements Financiers	3 872	6 451
Créances rattachées	0	1
<b>Total</b>	<b><u>134 073</u></b>	<b><u>71 028</u></b>

##### Note 4.3 – Créances sur la clientèle

###### 4.3.1 - Ventilation par nature d'engagement

Cette rubrique a atteint au 31 décembre 2006 un solde de **53 372 KDT** se répartissant comme suit :

<u>Libellé</u>	<u>31/12/2006</u>	<u>31/12/2005</u>
Comptes courants débiteurs	14 783	32 798
Autres concours à la clientèle (1)	64 839	77 311
Créances rattachées	3 244	977
<b>Total brut</b>	<b><u>82 866</u></b>	<b><u>111 086</u></b>
Provisions	(20 351)	(20 388)
Agios réservés	(9 121)	(6 778)
Produits perçus d'avance	(22)	(40)
<b>Total Net</b>	<b><u>53 372</u></b>	<b><u>83 880</u></b>

(1) Le poste autres concours à la clientèle correspond aux :

<u>Libellé</u>	<u>31/12/2006</u>	<u>31/12/2005</u>
Escompte effets	7 855	9 840
Autres crédits à court terme	9 054	39 539
Crédits à moyen et long terme sur ressources ordinaires	47 625	27 542
Crédits à moyen et long terme sur ressources spéciales	305	390
<b>Total brut</b>	<b><u>64 839</u></b>	<b><u>77 311</u></b>

**4.3.2 – Provisions**

Comme indiqué dans le paragraphe 3.1, les provisions sur créances douteuses sont calculées en considération de la classification du risque des clients et des garanties y afférentes.

**4.3.3 - Ventilation par classe de risque (en montants bruts)**

Nature de l'engagement	Actifs Classes 0 & 1		Actifs Classés 2, 3 & 4		Total	
	2006	2005	2006	2005	2006	2005
• Créances sur la clientèle	39 514	66 355	43 352	44 731	<b>82 866</b>	<b>111 086</b>
• Engagements hors bilan (les engagements de financements sont présentés au 4.12)	4 535	4 873	234	254	<b>4 769</b>	<b>5 127</b>
<b>Total</b>	<b><u>44 049</u></b>	<b><u>71 228</u></b>	<b><u>43 586</u></b>	<b><u>44 985</u></b>	<b><u>87 635</u></b>	<b><u>116 213</u></b>

La ventilation des engagements selon leurs durées résiduelles est présentée dans la note 4.19.

**Note 4.4 – Portefeuille d'investissement**

Le solde de ce poste a atteint au 31 décembre 2006 un total de 20 KDT et représente des souscriptions de ABC Tunisie dans le capital de la Société Tunisienne de Garantie.

**Note 4.5 – Valeurs immobilisées**

Le solde de ce poste a atteint au 31 décembre 2006, **1 301** KDT dont le détail se présente comme suit :

Libellé	V.Brute au 31-12-2005	Acquis./Cession	V.Brute au 31-12-2006	Amort. 2005	Dotations 2006	Amort. 2006	V.Nette au 31-12-2006
Agencements, Aménagements Installations	747	331	1 078	(340)	(58)	(398)	679
Matériel de Transport	131	134	264	(90)	(41)	(131)	133
Matériel Informatique	765	42	806	(664)	3	(661)	145
Immobilisations en cours	0	0	29	0	0	0	29
Mobilier et Matériel de Bureau	623	(53)	570	(449)	92	(356)	213
Logiciels Informatiques	1 518	57	1 575	(1 417)	(57)	(1 475)	101
<b>Total</b>	<b><u>3 783</u></b>	<b><u>510</u></b>	<b><u>4 322</u></b>	<b><u>(2 960)</u></b>	<b><u>(61)*</u></b>	<b><u>(3 021)</u></b>	<b><u>1 301</u></b>

\* Ce solde tient compte des régularisations opérées suite à un inventaire physique.

**Note 4.6 – Autres actifs**

Le poste « Autres Actifs » totalise au 31 décembre 2006 un solde de 2 010 KDT et se détaille comme suit :

Libellé	31/12/2006	31/12/2005
Charges payées d'avance	160	356
Acomptes provisionnels	550	481
Crédits au personnel	573	247
Autres	727	400
<b>Total</b>	<b><u>2 010</u></b>	<b><u>1 484</u></b>

**Note 4.7 - Dépôts et avoirs des établissements bancaires et financiers**

Ce poste totalise au 31 décembre 2006 un solde de 31 592 KDT et se détaille comme suit :

Libellé	31/12/2006	31/12/2005
Dépôts des étab. Bancaires*	27 653	23 027
Dépôts des étab. financiers	3 939	3 222
<b>Total</b>	<b><u>31 592</u></b>	<b><u>26 249</u></b>

\* Ce solde correspond essentiellement aux dépôts d'ABC Tunis.

**Note 4.8 - Dépôts et avoirs de la clientèle**

Les dépôts de la clientèle s'élèvent au 31 décembre 2006 à 132 800 KDT et se détaillent comme suit :

Libellé	31/12/2006	31/12/2005
Dépôts à vue	74 492	58 417
Dépôts d'épargne	3 433	3 312
Comptes à terme, Bons de Caisse et Valeurs assimilées	54 642	46 703
Dettes rattachées	270	208
Intérêts payés d'avance	(37)	(24)
<b>Total</b>	<b><u>132 800</u></b>	<b><u>108 716</u></b>

**Note 4.9 – Ressources spéciales**

Les ressources spéciales totalisent au 31 décembre 2006 un solde de 1 578 KDT dont 12 KDT relatifs à des dettes rattachées et correspondent en totalité à des financements sur une ligne italienne (ITL 63 milliards).

**Note 4.10 – Autres passifs**

Le poste « Autres Passifs » totalise au 31 décembre 2006, **16 816** KDT et s'analyse comme suit :

Libellé	31/12/2006	31/12/2005
Congés payés et primes au personnel	521	552
Provisions pour risques et charges	1 101	601
Dettes sociales	178	162
Etat, impôt et taxes	215	176
Comptes suspens de Prélèvement	6 612	0
Autres	8 189	7 119
<b>Total</b>	<b><u>16 816</u></b>	<b><u>8 610</u></b>

**Note 4.11 – Capitaux propres**

A la date du 31 décembre 2006, le capital social s'élevait à 40 000 KDT composé de 4 000 000 actions d'une valeur nominale de 10 DT.

Le total des capitaux propres de la Banque, avant affectation du résultat de l'exercice 2006, s'élève au 31 décembre 2006 à 15 582 KDT. Cette rubrique se détaille comme suit :

Libellé	Capital	Réserves	Résultats reportés	Résultat net de l'exercice	Total
Solde au 31-12-05	40 000	277	(5 772)	(19 670)	<b>14 835</b>
Affectation du résultat 2005			(19 670)	19 670	<b>0</b>
Augmentation du capital					<b>0</b>
Distribution de bénéfices					<b>0</b>
Résultat au 31-12-06				747	<b>747</b>
Solde au 31-12-06	<b><u>40 000</u></b>	<b><u>277</u></b>	<b><u>(25 442)</u></b>	<b><u>747</u></b>	<b><u>15 582</u></b>

**Note 4.12 – Engagements de financement en faveur de la clientèle :**

Le poste « Engagements de Financement En Faveur de la Clientèle » totalise au 31 décembre 2006, 9 134 KDT et s'analyse comme suit :

Libellé	31/12/2006	31/12/2005
Lignes de crédits notifiées à la Clientèle et Non utilisées	9 134	7 466
<b>Total</b>	<b><u>9 134</u></b>	<b><u>7 466</u></b>

**Note 4.13 – Garanties reçues**

Le poste « Garanties reçues » totalise au 31 décembre 2006, 38 349 KDT et se détaille comme suit :

Libellé	31/12/2006	31/12/2005
Garanties reçues des banques installées à l'étranger	0	32 154
Garanties reçues des banques installées en Tunisie (ABC Tunis)	25 600	15 000
Garanties reçues de l'Etat	858	1 741
Garanties reçues de la clientèle (*)	11 891	11 896
<b>Total</b>	<b><u>38 349</u></b>	<b><u>60 791</u></b>

(\*)Les garanties reçues de la Clientèle concernent uniquement les garanties financières.

**Note 4.14 - Intérêts et revenus assimilés**

Les intérêts et revenus assimilés s'élèvent au 31 décembre 2006 à **9 587 KDT** contre 7 378 KDT au 31 décembre 2005 et se détaillent comme suit :

Libellé	31/12/2006	31/12/2005
Intérêts sur créances sur les établissements bancaires et financiers	5 882	2 228
Intérêts sur créances sur la clientèle	3 674	4 831
Revenus assimilés	31	319
<b>Total</b>	<b><u>9 587</u></b>	<b><u>7 378</u></b>

**Note 4.15 - Intérêts encourus et charges assimilées**

Les intérêts encourus et charges assimilées s'élèvent au 31 décembre 2006 à 6 172 KDT contre 4 156 KDT au 31 décembre 2005 et se détaillent comme suit :

Libellé	31/12/2006	31/12/2005
Intérêts sur dépôts des établissements bancaires et financiers	2 756	1 469
Intérêts sur dépôts de la clientèle	3 416	2 687
<b>Total</b>	<b><u>6 172</u></b>	<b><u>4 156</u></b>

**Note 4.16 – Charges générales d'exploitation**

Les charges générales d'exploitation ont atteint au 31 décembre 2006 un total de 1 729 KDT contre 2 811 KDT au 31 décembre 2005 et se détaille comme suit :

Libellé	31/12/2006	31/12/2005
Impôts et taxes	64	55
Travaux et fournitures services extérieurs	1 074	871
Transports et déplacements	94	86
Frais divers d'exploitation	497	1 799
<b>Total</b>	<b><u>1 729</u></b>	<b><u>2 811</u></b>

**Note 4.17 – Impôt sur les sociétés**

La banque est soumise à l'impôt sur les sociétés au taux de 35 % sur la base du bénéfice imposable. Le bénéfice imposable au titre de l'exercice 2006 s'établit comme suit :

- Résultat comptable avant impôt	757
- Charges non déductibles	2 619
- Produits non imposables	-3 365
- Résultat fiscal	0
<b>Taux d'impôt</b>	<b><u>35 %</u></b>
- Impôt théorique	0
- Impôt sur les sociétés (minimum d'impôt)	10

**Note 4.18 – Liquidités et équivalents de liquidités**

Les liquidités et équivalents de liquidités de la Banque ont atteint au 31 décembre 2006, 101 638 KDT détaillés comme suit :

Libellé	31/12/2006	31/12/2005
Caisse et avoirs auprès de la BC, CCP et TGT (4.1)	3 029	3 770
Créances sur les Etablissements Bancaires (4.2)	130 202	64 578
Dépôts et Avoirs des Etablissements Bancaires et financiers (4.7)	(31 592)	(26 249)
<b>Total</b>	<b><u>101 638</u></b>	<b><u>42 097</u></b>

**AUTRES NOTES AUX ETATS FINANCIERS****Note 19 – Ventilation des actifs et des passifs selon leur durée résiduelle**

	Inf. à 3 mois	3 mois à 6 mois	6 mois à 1 an	1 an à 5 ans	Sup. à 5 ans	Durée indéterminée	Total
<b>ACTIFS</b>							
• Caisse et avoirs auprès de la BCT, TGT et CCP	3 029	0	0	0	0	0	<b>3 029</b>
• Créances sur les établissements bancaires et financiers	134 073	0	0	0	0	0	<b>134 073</b>
• Créances sur la clientèle	5 394	1 309	1 503	42 206	2 960	0	<b>53 372</b>
• Portefeuille-titres commercial	1 564	0	0	3 000	0	0	<b>4 563</b>
• Portefeuille d'investissement	0	0	0	0	0	20	<b>20</b>



• Valeurs immobilisées	0	0	0	0	0	1 301	1 301
• Autres actifs	0	0	0	0	0	2 010	2 010
<b>Total</b>	<b>144 060</b>	<b>1 309</b>	<b>1 503</b>	<b>45 206</b>	<b>2 960</b>	<b>3 331</b>	<b>198 368</b>
<b>PASSIFS</b>							
• BCT et CCP	0	0	0	0	0	0	0
• Dépôts et avoirs des établissements bancaires et financiers	31 592	0	0	0	0	0	31 592
• Dépôts et avoirs de la clientèle	109 095	4 962	3 725	15 018	0	0	132 800
• Ressources spéciales	275	0	0	1 303	0	0	1 578
• Autres passifs	0	0	0	0	0	16 816	16 816
<b>CAPITAUX PROPRES</b>	0	0	0	0	0	15 582	15 582
<b>Total</b>	<b>140 962</b>	<b>4 962</b>	<b>3 725</b>	<b>16 321</b>	<b>0</b>	<b>32 398</b>	<b>198 368</b>
<b>Position nette</b>	<b>3 098</b>	<b>(3 653)</b>	<b>(2 222)</b>	<b>28 885</b>	<b>2 960</b>	<b>(29 067)</b>	<b>0</b>

**Note 4.20 – Transactions avec les parties liées**

La Banque a conclu un contrat de bail, commençant à courir à partir de Janvier 2000, avec ABC-Tunis portant sur la location du siège social. Le total des loyers payés s'élève à 13,6 KDT pour l'exercice 2006.

Les charges communes aux deux banques ABC Tunisie et ABC Tunis et supportées par cette dernière sont refacturées à ABC Tunisie à hauteur de 65%. Le total de ces charges a atteint au 31 décembre 2006, 298 KDT HT.

Durant 2006, ABC Tunisie a reçu 2 582 KTD comme rémunération de ces dépôts auprès de ABC Tunis et a payé 2 408 KTD en tant qu'intérêts encourus en rémunération des dépôts de cette même banque chez ABC Tunisie.

Au 31/12/2006, les garanties reçues par ABC Tunisie des entités du groupe ABC en couverture d'un crédit MLT octroyé à un client totalisent 25 540 KTD.

**Note 4.21 - Résultat par action**

Le résultat par action et les données ayant servi à sa détermination au titre de l'exercice clos le 31 décembre 2006, se présentent comme suit :

	<u>31.12.2006</u>	<u>31.12.2005</u>
Résultat net (en DT)	746 836	(19 670 026)
Résultat net attribuable aux actions ordinaires (en DT)	746 836	(19 670 026)
Nombre moyen d'actions ordinaires	4 000 000	2 900 000
Résultat par action (en DT)	0,187	(6,783)

Le résultat par action ainsi déterminé correspond au résultat de base par action. Il est calculé en divisant le résultat net de l'exercice attribuable aux actions par le nombre moyen pondéré d'actions en circulation au cours de l'exercice.

**Note 4.22 – Evénements postérieurs à la clôture**

Ces états financiers sont autorisés pour la publication par le Conseil d'Administration du 09 Mars 2007. En conséquence, ils ne reflètent pas les événements survenus postérieurement à cette date.

**RAPPORT GENERAL DES COMMISSAIRES AUX COMPTES**  
**Etats financiers- exercice clos le 31-12-2006**

**Messieurs les actionnaires de Arab Banking Corporation -Tunisie**

En exécution de la mission qui nous a été confiée par votre Assemblée Générale, nous vous présentons notre rapport sur le contrôle des états financiers de Arab Banking Corporation -Tunisie (ABC-Tunisie) arrêtés au 31 décembre 2006, 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 ABC- Tunisie arrêtés au 31 décembre 2006. 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, 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 fournies 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 à 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.

Nous estimons que les travaux que nous avons accomplis, dans ce cadre, constituent une base raisonnable pour supporter l'expression de notre opinion.

A notre avis, les états financiers sont réguliers et sincères et donnent, pour tout aspect significatif, une image fidèle de la situation financière de ABC Tunisie, ainsi que des résultats de ses opérations et de ses flux de trésorerie pour l'exercice clos le 31 décembre 2006, conformément aux principes comptables généralement admis en Tunisie.

Sans remettre en cause notre opinion, nous attirons votre attention que les fonds propres de la banque demeurent en deçà de la moitié du capital social en raison des pertes cumulées enregistrées jusqu'au 31 décembre 2006. De ce fait, une Assemblée Générale Extraordinaire des actionnaires doit être convoquée à l'effet de statuer sur la poursuite de l'activité conformément aux dispositions de l'article 388 du Code des Sociétés Commerciales.

## 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 94-117 du 14 novembre 1994 tel que modifié par la loi 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 telle qu'exprimée ci-haut.

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 ABC Tunisie à la réglementation en vigueur en matière de tenue des comptes en valeurs mobilières.

**Tunis, le 9 mars 2007**

**AMC Ernst & Young**  
**Noureddine HAJJI**

**Mourad GUELLATY**

### **RAPPORT SPECIAL DES COMMISSAIRES AUX COMPTES** **Etats financiers- exercice clos le 31-12-2006**

#### **Messieurs les actionnaires de Arab Banking Corporation-Tunisie**

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 vous informons que nous avons été avisés des opérations suivantes conclues par votre banque avec ABC-Tunis Branch, branche de Arab Banking Corporation (B.S.C) :

1. ABC Tunisie a conclu le 7 février 2000 avec ABC-Tunis Branch, un contrat de bail annuel prenant effet le 1<sup>er</sup> janvier 2000, portant sur la location du siège social. Le montant du loyer annuel payé au titre de l'exercice 2006 est de 13 600 DT (hors taxes) soit 16 048 DT (taxes incluses).

Cette convention a été approuvée par l'Assemblée Générale Ordinaire du 5 Avril 2002.

2. Conformément à la convention conclue le 1<sup>er</sup> juin 2000 entre ABC-Tunisie et ABC-Tunis Branch, telle que modifiée en date du 31 octobre 2000, les charges communes de fonctionnement aux deux banques sont supportées par ABC Tunis Branch et sont refacturées à ABC-Tunisie selon les quotes-parts suivantes :

	Quote-part de ABC Tunisie	Quote-part de ABC Tunis Branch
Démarrage effectif de l'activité	35 %	65 %
Après 3 mois d'activité	65 %	35 %
Dès l'atteinte d'un rythme de fonctionnement conforme aux objectifs de ABC-Tunisie	80 %	20 %

Le montant total des charges supportées par ABC-Tunisie au titre de l'exercice 2006 est de 298 KDT hors taxes. Elles représentent 65% des charges communes. Ces charges ont été facturées par ABC-Tunis à ABC-Tunisie sur une base mensuelle.

La convention précitée a été approuvée par l'Assemblée Générale Ordinaire du 5 Avril 2002.

3. Durant l'exercice 2006, ABC Tunisie a reçu de ABC Tunis une garantie pour un montant de 25 540 KDT en couverture d'un crédit à Long et Moyen Terme octroyé à un client de la banque. L'accord portant sur la garantie en question ne prévoit pas de rémunération en faveur de ABC Tunis.

Par ailleurs et en dehors des opérations précitées, nos travaux n'ont pas révélé l'existence d'autres opérations entrant dans le cadre des dispositions de l'article 29 de la loi n° 2001-65, relative aux établissements de crédits et de l'article 200 du Code des Sociétés Commerciales.

**Tunis, le 9 mars 2007**

**AMC Ernst & Young**  
**Noureddine HAJJI**

**Mourad GUELLATY**