

ATTIJARI BANK

RAPPORT DES COMMISSAIRES AUX COMPTES SUR LES COMPTES CONSOLIDES

Exercice clos le 31-12-2010

Avril 2011

SOMMAIRE

	<u>Page</u>
I - RAPPORT DES COMMISSAIRES AUX COMPTES	3
II - ETATS FINANCIERS CONSOLIDES	6

I - RAPPORT DES COMMISSAIRES AUX COMPTES

AMC Ernst & Young

Société inscrite au tableau de l'OECT
Boulevard de la terre - Centre Urbain Nord
1003 Tunis - Tunisie
Tél : 70 749 111 Fax : 70 749 045

CNF - Cabinet Neji Fethi

Société inscrite au tableau de l'OECT
5 ; Rue Suffetula Notre Dame
Mutuelle ville - 1002 Tunis - Tunisie
Tél : 71 841 160 Fax : 71 841 160

ATTIJARI BANK**Rapport des commissaires aux comptes****Etats financiers consolidés- Exercice clos le 31 décembre 2010****Messieurs les actionnaires de d'ATTIJARI BANK,**

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 consolidés du groupe ATTIJARI BANK relatifs à l'exercice clos le 31 décembre 2010, tels qu'annexés au présent rapport, ainsi que sur les vérifications et informations spécifiques prévues par la loi et les normes professionnelles.

I. Opinion sur les états financiers consolidés

Nous avons effectué l'audit des états financiers consolidés du groupe ATTIJARI BANK, comprenant le bilan et l'état des engagements hors bilan arrêté au 31 décembre 2010, l'état de résultat et l'état des flux de trésorerie pour l'exercice clos à cette date, ainsi qu'un résumé des principales méthodes comptables et d'autres notes explicatives. Ces états financiers consolidés font ressortir des capitaux propres positifs de 320 061 KDT, y compris le résultat bénéficiaire de l'exercice s'élevant à 48 458 KDT.

1. Responsabilité de la direction pour les états financiers consolidés

La direction est responsable de l'établissement et de la présentation sincère des états financiers consolidés conformément au Système Comptable des Entreprises, cette responsabilité comprend la conception, la mise en place et le suivi d'un contrôle interne qu'elle juge nécessaire pour permettre l'établissement d'états financiers consolidés ne comportant pas d'anomalies significatives, que celles-ci proviennent de fraudes ou résultent d'erreurs, ainsi que la détermination d'estimations comptables raisonnables au regard des circonstances.

2. Responsabilité des commissaires aux comptes

Notre responsabilité est d'exprimer une opinion sur ces états financiers consolidés 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 consolidés 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 consolidés. Le choix des procédures relève du jugement de l'auditeur, de même que l'évaluation du risque que les états financiers consolidés contiennent des anomalies significatives, que celles-ci proviennent de fraudes ou résultent 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 consolidés 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 consolidés.

Nous estimons que les éléments probants que nous avons recueillis sont suffisants et appropriés pour fonder notre opinion.

3. Opinion sur les états financiers consolidés

Les états financiers de la filiale ATTIJARI LEASING dont la contribution dans la formation des résultats consolidés s'élève à 12% et ayant servi à la préparation des états financiers consolidés ne sont pas définitifs et n'ont pas fait l'objet de rapport d'audit.

A notre avis, et sous réserve de l'impact du point exposé ci-dessus, les états financiers consolidés sont réguliers et sincères et donnent, pour tout aspect significatif, une image fidèle de la situation financière, du résultat des opérations et des flux de trésorerie de l'ensemble constitué par les entreprises comprises dans la consolidation pour l'exercice clos le 31 décembre 2010, conformément aux principes comptables généralement admis en Tunisie.

Sans remettre en cause notre opinion ci-dessus, nous attirons votre attention sur les dotations aux provisions additionnelles, comptabilisées en résultat de l'exercice 2010, ainsi qu'il est indiqué dans les notes aux états financiers (Bases de mesures et principes comptables appliqués, note 2.3 et note explicative n°3). Le groupe a ainsi réparti le montant additionnel des provisions sur les créances compromises et en contentieux en fonction notamment de leur durée de séjour, en vue d'accroître le taux de couverture des engagements douteux par les provisions dans la perspective d'atteindre le taux de 70% recommandé par la BCT. Les dotations aux provisions additionnelles comptabilisées, à ce titre, s'élèvent à 9 315 KDT. Le même traitement adopté en 2009 a donné lieu à des provisions additionnelles comptabilisées en résultat de l'exercice pour 28 355 KDT.

II. Rapport sur les 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 consolidés des informations d'ordre comptable données dans le rapport de gestion du groupe au titre de l'exercice.

Tunis, le 19 Avril 2011



**AMC Ernst & Young
Nouredine HAJJI**



**CNF – Cabinet Neji Fethi
Fethi NEJI**

II – ETATS FINANCIERS CONSOLIDES

BILAN CONSOLIDE
ARRETE AU 31 DECEMBRE 2010
(UnITE : en milliers de Dinars)

	Notes	<u>31/12/2010</u>	<u>31/12/2009</u>
ACTIF			
Caisse et avoirs auprès de la BC, CCP et TGT	1	235 046	296 576
Créances sur les établissements bancaires et financiers	2	338 397	267 370 (*)
Créances sur la clientèle	3	2 733 683	2 311 193 (*)
Portefeuille titres commercial	4	349 807	352 148
Portefeuille d'investissement	5	11 381	25 438 (*)
Titres mis en équivalence	6	14 002	259
Valeurs immobilisées	7	169 228	153 879 (*)
Autres actifs	8	179 424	183 463 (*)
Impôt différé	9	2 581	24 549
TOTAL ACTIF		4 033 550	3 614 875 (*)
PASSIF			
Banque Centrale et CCP		100 000	-
Dépôts et avoirs des établissements bancaires et financiers	10	135 323	241 680 (*)
Dépôts et avoirs de la clientèle	11	3 230 371	2 795 146 (*)
Emprunts et ressources spéciales	12	89 038	123 998
Autres passifs	13	139 536	177 515 (*)
TOTAL PASSIF		3 694 268	3 338 339 (*)
INTERETS MINORITAIRES		19 221	21 906 (*)
CAPITAUX PROPRES			
Capital		168 750	168 750
Réserves		108 370	80 502 (*)
Actions propres		(280)	(1 665)
Autres capitaux propres		89 010	85 757
Résultats reportés		(94 246)	(107 580) (*)
Résultat consolidé		48 458	28 866 (*)
TOTAL CAPITAUX PROPRES	14	320 061	254 630 (*)
TOTAL PASSIF, INTERETS MINORITAIRES ET CAPITAUX PROPRES		4 033 550	3 614 875 (*)

(*) Données retraitées en pro-forma (Cf. notes aux états financiers –base de mesure et principes comptables pertinents appliqués - note 2.17).

ETAT DES ENGAGEMENTS HORS BILAN CONSOLIDE
ARRETE AU 31 DECEMBRE 2010
 (UNITE : en milliers de Dinars)

PASSIFS EVENTUELS	Notes	<u>31/12/2010</u>	<u>31/12/2009</u>
Cautions, avals et autres garanties données		305 991	432 675
Crédits documentaires		319 535	286 905
TOTAL PASSIFS EVENTUELS	16	625 526	719 580
ENGAGEMENTS DONNES			
Engagements de financement donnés		151 287	259 195
Engagements sur titres		38	282
TOTAL ENGAGEMENTS DONNES	17	151 325	259 477
ENGAGEMENTS RECUS			
Garanties recues		587 475	612 803
TOTAL ENGAGEMENTS RECUS	18	587 475	612 803

ETAT DE RESULTAT CONSOLIDE
PERIODE DU 01 JANVIER 2010 AU 31 DECEMBRE 2010
(UnITE : en milliers de Dinars)

	Notes	Exercice 2010	Exercice 2009
PRODUITS D'EXPLOITATION BANCAIRE			
Intérêts et revenus assimilés	18	191 690	166 680 (*)
Commissions (en produits)	19	50 422	47 463 (*)
Gains sur portefeuille titres commercial et opérations financières	20	36 329	34 041 (*)
Revenus du portefeuille d'investissement		5 728	1 045 (*)
TOTAL PRODUITS D'EXPLOITATION BANCAIRE		284 169	249 229 (*)
CHARGES D'EXPLOITATION BANCAIRE			
Intérêts encourus et charges assimilées	21	(99 603)	(87 827)
Commissions encourues		(3 087)	(2 385)
TOTAL CHARGES D'EXPLOITATION BANCAIRE		(102 690)	(90 212) (*)
PRODUIT NET BANCAIRE		181 479	159 017 (*)
Dotations aux provisions et résultat des corrections de valeurs/créances, hors bilan et passif	22	(10 110)	(28 245) (*)
Dotations aux provisions et résultat des corrections de valeurs/portefeuille d'investissement		4 380	6 373 (*)
Autres produits d' exploitation	23	7 627	2 527 (*)
Frais de personnel		(60 387)	(55 155)
Charges générales d'exploitation		(27 642)	(23 270) (*)
Dotations aux amortissements et aux provisions sur immobilisations		(12 298)	(8 586) (*)
RESULTAT D'EXPLOITATION		83 049	52 660 (*)
Quote part dans les résultats des Sociétés mis en équivalence		567	(20)
Solde en gain \ perte provenant des autres éléments ordinaires		(4 438)	515 (*)
Impôt sur les bénéfices	25	(26 248)	(20 466)
RESULTAT DES ACTIVITES ORDINAIRES		52 931	32 689 (*)
RESULTAT NET DE L'EXERCICE		52 931	32 689 (*)
Part de résultat revenant aux minoritaires		(4 472)	(3 823)
RESULTAT NET CONSOLIDE DE LA PERIODE		48 458	28 866 (*)
Effet des modifications comptables		(744)	
RESULTAT APRES MODIFICATIONS COMPTABLES		47 714	28 866 (*)
Résultat de base par action (en DT)	26	1,436	0,961 (*)
Résultat dilué par action (en DT)	27	1,306	0,887 (*)

(*) Données retraitées en pro-forma (Cf. notes aux états financiers –base de mesure et principes comptables pertinents appliqués - note 2.17).

ETAT DE FLUX DE TRESORERIE CONSOLIDE
PERIODE DU 01 JANVIER 2010 AU 31 DECEMBRE 2010
 (UNITE : en milliers de Dinars)

	Notes	31/12/2010	31/12/2009
Activités d'exploitation			
Produits d'exploitation bancaire encaissés (hors portefeuille d'investissement)		235 916	220 417
Charges d'exploitation bancaire décaissées		(30 602)	(84 507)
Dépôts \ Retraits auprès d'autres établissements Bancaires et financiers		(21 069)	(50 255)
Prêts et avances \ Remboursement prêts et avances accordés à la clientèle		(497 349)	(288 549)
Dépôts \ Retraits de dépôts de la clientèle		416 440	405 575
Titres de placement		45 602	(17 819)
Sommes versées au personnel et créditeurs divers		(72 317)	(56 697)
Autres flux de trésorerie provenant des activités d'exploitation		(48 208)	(50 455)
Impôt sur les bénéfices		(2 368)	(1 843)
Flux de trésorerie net provenant des activités d'exploitation		26 045	75 867
Activités d'investissement			
Intérêts et dividendes encaissés sur portefeuille d'investissements		25 763	3 221
Acquisition \ cessions sur portefeuille d'investissement		4 769	5 599
Acquisitions \ cessions sur immobilisations		(16 077)	(52 956)
Flux de trésorerie net affectés aux activités d'investissement		14 455	(44 136)
Activités de financement			
Emissions d'actions		(6 216)	65 675
Emission / Remboursement d'emprunts		(29 800)	(59 000)
Augmentation \ diminution ressources spéciales		(2 309)	(2 861)
Dividendes et autres distributions		(1 839)	(685)
Flux de trésorerie net provenant des activités de financements		(40 164)	3 129
Variation nette des liquidités et équivalents de liquidités au cours de l'exercice		336	34 860
Liquidités et équivalents de liquidités en début d'exercice		330 445	295 585
LIQUIDITES ET EQUIVALENTS DE LIQUIDITES EN FIN D'EXERCICE	28	330 781	330 445

NOTES AUX ETATS FINANCIERS CONSOLIDES ARRETES AU 31/12/2010

A- NOTES SUR LES BASES RETENUES POUR L'ELABORATION ET LA PRESENTATION DES ETATS FINANCIERS CONSOLIDES

1 - Principes comptables d'évaluation et de présentation des états financiers consolidés

1.1. Référentiel comptable

Les états financiers consolidés du groupe Attijari bank sont préparés et présentés conformément aux principes comptables généralement admis en Tunisie. Il s'agit, entre autres, de :

- la norme comptable générale (NCT 1);
- les normes comptables bancaires (NCT 21 à 25);
- les normes comptables relatives à la consolidation (NCT 35 à 37);
- la norme comptable relative aux regroupements d'entreprises (NCT 38); et
- les règles de la Banque Centrale de Tunisie prévues par la circulaire n°91-24 du 17 décembre 1991 telle que modifiée par les circulaires n° 99-04 du 19 mars 1999 et n° 2001-12 du 4 mai 2001.

Les états financiers consolidés sont préparés en respect de la convention du coût historique et libellés en milliers de Dinars Tunisiens.

1.2. Périmètre, méthodes et règles de consolidation

1.2.1. Périmètre

Le périmètre de consolidation du groupe Attijari Bank comprend :

- la société mère : Attijari Bank;
- les filiales : les sociétés sur lesquelles le groupe exerce un contrôle exclusif ; et
- les entreprises associées : les sociétés sur lesquelles le groupe exerce une influence notable.

1.2.2. Méthodes de consolidation

1.2.2.1. Sociétés consolidées par intégration globale

Les entreprises sur lesquelles le groupe exerce un contrôle exclusif sont consolidées par intégration globale.

Le groupe possède le contrôle exclusif d'une filiale lorsqu'il est en mesure de diriger les politiques financières et opérationnelles de cette filiale afin de tirer avantage de ses activités. Ce contrôle résulte:

- soit de la détention directe ou indirecte, par l'intermédiaire de filiales, de plus de la moitié des droits de vote de l'entreprise consolidée;
- soit du pouvoir sur plus de la moitié des droits de vote en vertu d'un accord avec d'autres investisseurs ;
- soit des statuts ou d'un contrat ;
- soit du pouvoir de nommer ou de révoquer la majorité des membres du conseil d'administration ou de l'organe de direction équivalent ;
- soit du pouvoir de réunir la majorité des droits de vote dans les réunions du conseil d'administration ou l'organe de direction équivalent.

Par ailleurs, le contrôle est présumé exister dès lors que le groupe détienne directement ou indirectement 40% au moins des droits de vote dans une autre entreprise, et qu'aucun autre associé n'y détienne une fraction supérieure à la sienne.

La consolidation par intégration globale implique la substitution du coût d'acquisition des titres des filiales par l'ensemble des éléments d'actifs et de passifs de celles-ci tout en présentant la part des minoritaires dans les capitaux propres et le résultat (intérêts minoritaires) de ces filiales.

1.2.2.2. Sociétés mises en équivalence

Les entreprises sous influence notable sont mises en équivalence. L'influence notable résulte du pouvoir de participer aux politiques financières et opérationnelles d'une entreprise sans en détenir le contrôle. L'influence notable peut notamment résulter d'une représentation au conseil d'administration ou à l'organe de direction équivalent de l'entreprise détenue, de la participation au processus d'élaboration des politiques, de l'existence de transactions significatives entre le groupe et l'entreprise détenue, de l'échange de personnel dirigeant, de fourniture d'informations techniques essentielles. L'influence notable sur les politiques financières et opérationnelles d'une entreprise est présumée lorsque le groupe dispose, directement ou indirectement, par le biais de filiales, d'une fraction au moins égale à 20 % des droits de vote de cette entreprise.

1.2.3. Règles de consolidation

1.2.3.1. Coût d'acquisition des titres, goodwill et écart d'évaluation

1.2.3.1.1. Coût d'acquisition des titres

Le coût d'acquisition des titres est égal au montant de la rémunération remise au vendeur par l'acquéreur exclusion faite des frais d'acquisition, tels que les commissions d'intermédiaires, les honoraires, les droits et les frais de banque. Toutefois, les honoraires d'étude et de conseil engagés à l'occasion de l'acquisition sont inclus dans le coût.

1.2.3.1.2. Écart de première consolidation

L'écart de première consolidation correspond à la différence entre le coût d'acquisition des titres et la quote-part correspondante dans l'actif net comptable de la société consolidée à la date de l'acquisition. Cet écart est ventilé en écart d'évaluation et goodwill.

(a) Écart d'évaluation

L'écart d'évaluation correspond aux différences entre la juste valeur des éléments d'actif et de passif identifiables des sociétés consolidées et leurs valeurs comptables nettes à la date de chaque acquisition.

(b) Goodwill

Le goodwill correspond à l'excédent du coût d'acquisition sur la juste valeur des actifs et passifs identifiables acquis. Il est comptabilisé en tant qu'actif et amorti linéairement sur une période qui ne peut excéder vingt ans, spécifiquement définie en fonction des conditions particulières à chaque acquisition.

Le goodwill négatif correspond à l'excédent de la part dans la juste valeur des actifs et passifs identifiables acquis sur le coût d'acquisition. Le Goodwill négatif est amorti en partie ou en totalité sur la durée prévisible de réalisation des pertes et dépenses futures attendues ou sur la durée résiduelle moyenne d'amortissement des actifs non monétaires amortissables identifiables acquis. Le reliquat, s'il y en a, est comptabilisé immédiatement en résultat.

1.2.3.2. Opérations réciproques et opérations internes

Les produits et les charges résultant d'opérations internes au groupe et ayant une influence significative sur les états financiers consolidés sont éliminés lorsqu'ils concernent des entreprises faisant l'objet d'une intégration globale ou d'une mise en équivalence.

Les créances, les dettes et les engagements réciproques ainsi que les produits et charges réciproques sont éliminés lorsqu'ils concernent des entreprises faisant l'objet d'une intégration globale.

2- Autres principes comptables d'évaluation et de présentation

2.1. Comptabilisation des prêts accordés à la clientèle

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

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

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

Les crédits à moyen terme utilisés progressivement par tranche sont comptabilisés à l'actif du bilan pour leur valeur débloquée. Toutefois, la partie non encore débloquée figure parmi les engagements hors bilan.

2.2. Règles de prise en compte des agios réservés et des provisions

Conformément aux normes comptables sectorielles relatives aux établissements bancaires, les agios réservés et provisions sur prêts, comptes courants débiteurs et portefeuille d'investissement sont présentés au niveau des postes d'actif correspondants de manière soustractive.

2.3. Classification et évaluation des créances

Les provisions sur engagements sont déterminées conformément aux normes prudentielles de couverture des risques et de suivi des engagements objet de la circulaire 91-24, telle que modifiée par les textes subséquents, qui définit les classes de risque de la manière suivante :

Actifs courants :

Actifs dont le recouvrement est assuré concernant les entreprises ayant une situation financière équilibrée, une gestion et des perspectives d'activité satisfaisantes, un volume de concours financier compatible avec leurs activités et leurs capacités réelles de remboursement.

Actifs classés :

Classe 1 : Actifs nécessitant un suivi particulier

Actif dont le recouvrement est encore assuré, concernant des entreprises dont le secteur d'activité connaît des difficultés ou dont la situation financière se dégrade.

Classe 2 : Actifs incertains

Actifs dont le recouvrement dans les délais est incertain, concernant des entreprises ayant des difficultés, et qui, aux caractéristiques propres à la classe B1 s'ajoute l'une au moins de celles qui suivent :

- un volume de concours financiers non compatible avec le volume d'activité ;
- l'absence de la mise à jour de la situation financière par manque d'information ;
- des problèmes de gestion et des litiges entre associés ;
- des difficultés techniques, commerciales ou d'approvisionnement ;
- la détérioration du cash flow compromettant le remboursement des dettes dans les délais ;
- l'existence de retards de paiement des intérêts du principal ou des intérêts entre 90 et 180 jours.

Classe 3 : Actifs préoccupants

Actifs dont le recouvrement est menacé, concernant des entreprises signalant un degré de pertes éventuelles. Ces actifs se rapportent à des entreprises ayant, avec plus de gravité, les caractéristiques de la classe B2 ou ayant des retards de paiement en principal ou en intérêts entre 180 et 360 jours.

Classe 4 : Actifs compromis

Actifs concernant des entreprises ayant, avec plus de gravité, les caractéristiques de la classe B3 ou présentant des retards de paiement en principal ou en intérêts au delà de 360 jours.

Taux de provision

Le taux de provisionnement retenu par Attijari bank correspond au taux minimal par classe de risque tel que prévu par la circulaire BCT n° 91-24, appliqué au risque net non couvert, soit le montant de l'engagement déduction faite des agios réservés et de la valeur des garanties obtenues.

Les taux de provision par classe de risque appliqués au risque net non couvert sont les suivants :

- Actifs incertains 20%
- Actifs préoccupants 50%
- Actifs compromis 100%

Décote sur des garanties difficilement réalisables

Le groupe a introduit, à partir de l'exercice 2008, un système de décote systématique des garanties hypothécaires sur les relations de la classe 4 et les relations en contentieux dont l'engagement est supérieur à 50 KDT et ce dans la perspective d'atteindre le taux de couverture des engagements douteux de 70% tel que exigé par la Banque Centrale de Tunisie.

Ces décotes ont pour effet de répartir un montant additionnel de provisions sur les créances en classe 4 et en contentieux en fonction de leur durée de séjour. Le montant additionnel ainsi réparti au titre de l'exercice 2010 s'élève à 9 315 KDT.

2.4. Classification et évaluation des titres

Les titres de participation souscrits par le groupe sont comptabilisés à leur valeur d'acquisition et figurent à l'actif du bilan pour la partie libérée et en hors bilan pour la partie non libérée.

Les titres cotés en bourse sont évalués à leurs cours boursier, les titres non cotés sont évalués à la valeur mathématique déterminée sur la base des derniers états financiers disponibles.

Des provisions pour dépréciation sont comptabilisées en cas de différence entre le prix d'acquisition et la juste valeur des titres.

Les titres de transaction et les titres de placement figurent sous la rubrique portefeuille titre commercial.

2.5. Créances immobilisées, douteuses ou litigieuses

Sont inscrites sous cette rubrique les créances impayées et contentieuses ainsi que les découverts gelés après les avoir maintenu dans leurs comptes d'origine pendant une période d'observation.

2.6. Effets sortis pour recouvrement

Les effets sortis pour recouvrement sont maintenus en portefeuille jusqu'au lendemain ouvrable de leur échéance conformément aux dispositions de l'article 7 de la circulaire BCT n°93-08.

2.7. Principe de non compensation

Conformément à l'article 6 de la circulaire BCT n°93-08, aucune compensation n'est opérée entre les avoirs et les dettes de personnes juridiques distinctes, les avoirs et les dettes d'une même personne juridique exprimés en monnaies différentes ou assorties de termes distincts et entre un compte à terme, un bon de caisse ou tout autre produit financier et l'avance partielle ou temporaire consentie sur ces dépôts.

Toutefois, la compensation des comptes ordinaires appartenant à une même relation n'est appliquée que pour les clients ayant demandé un arrêté unique d'intérêts.

2.8. Bons de trésor et intérêts sur bons de trésor

Les comptes bons de trésor sont présentés à l'actif du bilan pour leurs soldes compensés des souscriptions du groupe et des placements de la clientèle.

Aussi, les produits et charges résultant des souscriptions et placements sont présentés au compte de résultat pour leurs soldes nets après compensation.

2.9. Immobilisations

Les immobilisations sont comptabilisées à leur coût d'acquisition hors T.V.A. récupérable et amorties linéairement aux taux suivants :

- | | |
|-------------------------|-----|
| - Construction | 5% |
| - Matériel de transport | 20% |
| - M.M.B. | 10% |
| - A.A.I. | 10% |

- Logiciels 33%
- Global bancaire 14,31%

2.10. Inter-siège

Le compte « inter-siège » assure la liaison des opérations réciproques entre les agences et les services centraux.

Il est positionné, selon les cas, sous la rubrique « Autres actifs » ou « Autres passifs » à concurrence de son solde compensé.

2.11. Créances et dettes rattachées

Les intérêts à payer et à recevoir arrêtés à la date de clôture sont rattachés à leurs comptes de créances ou de dettes correspondants.

Les intérêts à échoir sont déduits directement des postes d'actif correspondants.

Les intérêts impayés, initialement comptabilisés en produits et se rapportant aux clients classés (2,3 et 4) sont remis exhaustivement au compte agios réservés conformément à l'article 10 de la circulaire BCT n°93-08.

2.12. Comptabilisation des engagements hors bilan

Les engagements de financement sont portés en hors bilan à mesure qu'ils sont contractés et sont transférés au bilan au fur et à mesure des débloquages des fonds pour la valeur nominale.

2.13. Comptabilisation des revenus sur prêts accordés à la clientèle

Les intérêts sur crédits de gestion à court terme sont décomptés d'avance. Ceux ci sont passés en produits pour leur montant total et font l'objet de régularisation pour tenir compte des intérêts non courus à l'arrêté des états financiers.

Les intérêts sur crédits à moyen terme sont matérialisés par des effets ou titres de crédit et sont perçus à terme. Ceux ci sont passés en produits au fur et à mesure de leurs échéances. La partie des intérêts courus mais non encore échus à l'arrêté des états financiers fait l'objet de régularisation.

2.14. Comptabilisation des charges sur les dépôts de la clientèle

Les charges d'intérêts sur les dépôts et avoirs de la clientèle sont constatées par nature de dépôt de la manière suivante :

- Les intérêts sur comptes courants sont positionnés sur les comptes de la clientèle et comptabilisés trimestriellement. Les dates de valeur utilisées pour le calcul des intérêts sur comptes courants de la clientèle varient selon la nature des opérations de retrait ou de versement effectué par la clientèle, et ce conformément à la circulaire de la BCT n° 91- 22.
- Les intérêts sur comptes à terme sont positionnés sur les comptes de la clientèle à terme échu et font l'objet d'abonnement à chaque date d'arrêté.
- Les intérêts sur bons de caisse sont servis à la clientèle à la souscription et font l'objet de régularisation à l'arrêté des états financiers.
- Les intérêts sur comptes épargne sont positionnés annuellement à la clôture de l'exercice.

2.15. Règles de prise en compte des produits

Les intérêts, les produits assimilés, les commissions et autres revenus sont pris en compte au résultat pour une période allant du 1^{er} janvier au 31 décembre 2010. Les produits courus et non échus sont intégrés au résultat alors que les produits encaissés et se rapportant à une période postérieure au 31 décembre 2010 sont déduits du résultat.

2.16. Règles de prise en compte des charges

Les intérêts et commissions encourus, les frais de personnel et autres charges sont pris en compte au résultat pour une période allant du 1^{er} janvier au 31 décembre 2010. Les charges courues et non échues sont intégrées au résultat alors que les charges décaissées et se rapportant à une période postérieure au 31 décembre 2010 sont rajoutées au résultat.

2.17. Modifications comptables

17.1- Modifications comptables

Conformément aux dispositions de la norme comptable NCT 11, une modification comptable a été opérée au 31/12/2010 d'une manière rétrospective en ajustant les capitaux propres d'ouverture. Les données comparatives des rubriques du bilan et de l'état de résultat au 31/12/2009 ont été retraitées pour des besoins de comparaison.

1) Correction du taux d'amortissement du global bancaire

Au cours de l'exercice 2010, la Société mère a décidé de corriger la durée d'amortissement appliquée au global bancaire DELTA fixée initialement à 15 ans et réduite à 7 ans afin de mieux refléter le rythme de consommation des avantages économiques futurs de cet actif. Le montant de la dotation supplémentaire pour tenir compte de cette correction s'élève à 519 KDT.

2) Amortissement non constatée sur logiciels

Les dotations aux amortissements non constatées en 2009 ont été comptabilisées en résultat du dit exercice à hauteur de 225 KDT. .

17.2- Reclassements

Au 31 décembre 2010, il a été procédé au reclassement du solde du compte Modifications Comptables de la rubrique « Réserves » à la rubrique « Résultats reportés ». Le montant du reclassement s'élève à 5 194 KDT au 31 décembre 2009.

Au 31 décembre 2010, il a été procédé au reclassement des reports/dépôts sur opérations de change de la rubrique « Gains sur portefeuille titres commercial et opérations financières » à la rubrique « Intérêts et revenus assimilés ». Le montant du reclassement s'élève à 2 046 KDT au 31 décembre 2009..

17.3- Changement d'affectation

Des changements d'affectation de certains éléments d'actifs et de passifs des filiales ont été opérés sur les soldes de l'exercice 2009.

L'ensemble des retraitements sont présentés sur les Etats financiers comme suit :

	<u>Avant retraitement 31/12/2009</u>	<u>Retraitement</u>	<u>Après retraitement 31/12/2009</u>
ACTIF			
Caisse et avoirs auprès de la BC, CCP et TGT	296 576		296 576
Créances sur les établissements bancaires et financiers	260 104	7 266	267 370
Créances sur la clientèle	2 199 728	111 465	2 311 193
Portefeuille titres commercial	352 148		352 148
Portefeuille d'investissement	25 494	-56	25 438
Titres mis en équivalence	259		259
Valeurs immobilisées	182 520	(28 641)	153 879
Autres actifs	205 288	(21 825)	183 463
Impôt différé	24 549		24 549
TOTAL ACTIF	3 546 666	68 209	3 614 875
PASSIF			
Banque Centrale et CCP	-		-
Dépôts et avoirs des établissements bancaires et financiers	166 717	74 963	241 680
Dépôts et avoirs de la clientèle	2 785 872	9 274	2 795 146
Emprunts et ressources spéciaux	123 998		123 998
Autres passives	185 287	(7 772)	177 515
TOTAL PASSIF	3 261 874	76 465	3 338 339
INTERETS MINORITAIRES	21 912	(6)	21 906
CAPITAUX PROPRES			
Capital	168 750		168 750
Réserves	85 689	(5 187)	80 502
Actions propres	(1 665)		(1 665)
Autres capitaux propres	85 757		85 757
Résultats reportés	(104 739)	(2 841)	(107 580)
Résultat consolidé	29 088	(222)	28 866
TOTAL CAPITAUX PROPRES	262 880	(8 250)	254 630
TOTAL PASSIF, INTERETS MINORITAIRES ET CAPITAUX PROPRES	3 546 666	68 953	3 614 875

	Avant retraitement		Après retraitement
	Exercice 2009	Retraitement	Exercice 2009
PRODUITS D'EXPLOITATION BANCAIRE			
Intérêts et revenus assimilés	153 721	12 959	166 680
Commissions (en produits)	47 666	(203)	47 463
Gains sur portefeuille titres commercial et opérations financières	36 267	(2 226)	34 041
Revenus du portefeuille d'investissement	782	263	1 045
TOTAL PRODUITS D'EXPLOITATION BANCAIRE	238 436	10 793	249 229
CHARGES D'EXPLOITATION BANCAIRE			
Intérêts encourus et charges assimilées	(87 827)		(87 827)
Commissions encourues	(2 385)		(2 385)
Pertes sur portefeuille titres commercial et opérations financières	-		-
TOTAL CHARGES D'EXPLOITATION BANCAIRE	(90 212)		(90 212)
PRODUIT NET BANCAIRE	148 224	10 793	159 017
Dotations aux provisions et résultat des corrections de valeurs/créances, hors bilan et passif	(28 767)	522	(28 245)
Dotations aux provisions et résultat des corrections de valeurs/portefeuille d'investissement	3 000	3 373	6 373
Autres produits d'exploitation	20 076	(17 549)	2 527
Frais de personnel	(55 155)		(55 155)
Charges générales d'exploitation	(23 153)	(117)	(23 270)
Dotations aux amortissements et aux provisions sur immobilisations	(23 398)	14 812	(8 586)
RESULTAT D'EXPLOITATION	40 827	12 577	52 660
Quote part dans les résultats des Sociétés mis en équivalence	(20)		(20)
Solde en gain \ perte provenant des autres éléments ordinaires	12 570	(12 055)	515
Impôt sur les bénéfices	(20 466)		(20 466)
RESULTAT DES ACTIVITES ORDINAIRES	32 911	(222)	32 689
RESULTAT NET DE L'EXERCICE	32 911	(222)	32 689
Part de résultat revenant aux minoritaires	(3 823)		(3 823)
RESULTAT NET CONSOLIDE DE LA PERIODE	29 088	(222)	28 866
Effet des modifications comptables	-		-
RESULTAT APRES MODIFICATIONS COMPTABLES	29 088	(222)	28 866

2.18. Traitement de l'impôt

Les comptes consolidés du groupe sont établis selon les règles de la méthode de l'impôt différé. Selon cette méthode, on prend en compte les impacts fiscaux futurs, certains ou probables, actifs ou passifs, des événements et transactions passées ou en cours.

Un actif d'impôt différé est comptabilisé pour toutes les différences temporelles déductibles dans la mesure où il est probable qu'un bénéfice imposable, sur lequel ces différences temporelles déductibles pourront être imputées, sera disponible.

Un passif d'impôt différé est comptabilisé pour toutes les différences temporelles imposables.

B- PERIMETRE DE CONSOLIDATION

Le périmètre de consolidation du groupe Attijari Bank se présente comme suit :

Société	31/12/2010					31/12/2009				
	Pourcentage de contrôle			Pourc. d'intérêt	Méthode conso	Pourcentage de contrôle			Pourc. d'intérêt	Méthode conso
	Direct	Indirect	Total			Direct	Indirect	Total		
Attijari intermédiation	99,98%	0,01%	99,99%	99,99%	IG	99,98%	0,01%	99,99%	99,99%	IG
Attijari recouvrement	99,91%	0,02%	99,93%	99,92%	IG	99,91%	0,02%	99,93%	99,92%	IG
Attijari Sicar	67,56%	2,33%	69,90%	69,66%	IG	67,23%	2,33%	69,56%	69,33%	IG
GTI	30,00%	36,25%	66,25%	61,32%	IG	30,00%	36,25%	66,25%	61,26%	IG
GIS	29,90%	0,00%	29,90%	29,90%	ME	29,90%	14,90%	44,80%	39,59%	IG
Attijari Leasing	62,02%	3,15%	65,17%	64,99%	IG	62,02%	3,27%	65,29%	65,01%	IG
Attijari Placements Sicav	99,59%	0,00%	99,59%	99,59%	IG	99,90%	0,00%	99,90%	99,90%	IG
Attijari Valeurs Sicav	84,15%	0,00%	84,15%	84,15%	IG	83,60%	0,00%	83,60%	83,60%	IG
Attijari Gestion	99,88%	0,02%	99,90%	99,90%	IG	99,88%	0,04%	99,92%	99,91%	IG
Attijari Obligataire Sicav	6,55%	0,00%	6,55%	6,55%	ME	0,02%	0,00%	0,02%	0,02%	ME
Attijari Finance	24,93%	0,01%	24,94%	24,94%	ME	24,93%	0,01%	24,94%	24,94%	ME
Attijari Immobilière	99,95%	0,04%	99,99%	99,98%	IG	99,95%	0,04%	99,99%	99,98%	IG

GTI : Générale Tunisie Informatique

GIS : Générale Immobilière du SUD

IG : Intégration Globale

ME : Mise en Equivalence

Certaines sociétés liquidées ou en encore de liquidation répondant aux conditions de consolidation n'ont pas été retenues dans le périmètre de consolidation en raison de l'absence d'informations financières. Il s'agit des sociétés suivantes

Société	Coût au 31/12/2010	% d'intérêt	Provision comptabilisée
STIM	73 500	49%	73 500
AMEL SICAF	475 000	35,9%	475 000
STAR IMMOBILIERE	100 000	20%	100 000
BATAM IMMOBILIERE	32 700	21,8%	32 700

III/ NOTES EXPLICATIVES

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

1/ NOTES SUR LE BILAN

1-1/ NOTES SUR LES POSTES DE L'ACTIF

NOTE 1 : Caisse et avoirs auprès de la BCT, CCP et TGT

Cette rubrique accuse au 31 décembre 2010 un solde de 235 046 KDT contre 296 576 KDT au 31 décembre 2009, soit une diminution de 61 530 KDT.

DESIGNATION	31/12/2010	31/12/2009
Caisse Dinars	27 112	27 239
Caisse Devises	5 336	7 664
IBS	1 690	4 291
Banque Centrale comptes ordinaires	23 961	65 134
Banque Centrale placements NOSTRO	177 791	192 185
Créances rattachées sur caisse et avoirs auprès de la BCT, CCP et TGT	338	1
Centres de chèques postaux et TGT	101	1 791
Provisions sur caisse et avoirs auprès de la BCT, CCP et TGT	(1 282)	(1 729)
Total caisse et avoirs auprès de la BCT, CCP et TGT	235 046	296 576

NOTE 2 : Créances sur les établissements bancaires et financiers

Cette rubrique accuse au 31 décembre 2010 un solde de 338 397 KDT contre 267 370 KDT au 31 décembre 2009, soit une augmentation de 71 027 KDT.

DESIGNATION	31/12/2010	31/12/2009
Créances sur les banques résidentes	128 473	25 000
Créances sur banques non résidentes	124 876	171 739
Créances sur les établissements financiers	84 920	70 302
Créances rattachées sur établissements bancaires et financiers	128	329
Total créances sur les établissements bancaires et financiers	338 397	267 370

NOTE 3 : Créances sur la clientèle

Cette rubrique accuse au 31 décembre 2010 un solde de 2 733 683 KDT contre 2 311 193 KDT au 31 décembre 2009, soit une augmentation de 422 490 KDT.

DESIGNATION	31/12/2010	31/12/2009
Comptes débiteurs		
Comptes débiteurs de la clientèle	189 528	179 760
Agios réservés sur comptes débiteurs	(37 613)	(37 738)
Créances rattachées sur comptes débiteurs	7 412	7 240
Total compte débiteurs	159 327	149 262
Autres concours à la clientèle		
Portefeuille escompte	2 472 512	2 039 136

Avance sur C.T, B.C et autres produits financiers	6 838	6 849
Arrangements ,rééchelonnements et consolidations	48 414	48 908
Impayés	22 490	22 179
Créances immobilisées douteuses ou litigieuses	551 448	586 393
Provisions pour créances douteuses (*)	(524 910)	(534 202)
Agios reserves	(19 623)	(25 327)
Créances rattachées sur portefeuille escompte	5 119	2 082
Total autres concours à la clientèle	2 562 288	2 146 018
Crédits sur ressources specials	12 067	15 913
Total créances sur la clientèle	2 733 683	2 311 193

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

Provision sur les créances au 31/12/2009	534 202
DAP sur Opérations avec la clientèle	23 040
Dotation complémentaire suite à l'application de la méthode de décote de garanties	9 315
Reprise de prov sur Opérations de clientèle	(41 647)
Provision sur les créances au 31/12/2010	524 910

NOTE 4 : Portefeuille titres commercial

Cette rubrique accuse au 31 décembre 2010 un solde de 349 807 KDT contre 352 148 KDT au 31 décembre 2009, soit une diminution de 2 340 KDT.

DESIGNATION	31/12/2010	31/12/2009
- Bons de trésor	269 693	283 766
- Placements en SICAV et en actions	36 528	17 634
- Autres placements	29 768	50 760
Provisions sur placements	(310)	(12)
Créances rattchés	14 129	0
Total portefeuille titres commercial	349 807	352 148

NOTE 5 : Portefeuille d'investissement

Cette rubrique accuse au 31 décembre 2010 un solde de 11 831 KDT contre 25 438 KDT au 31 décembre 2009, soit une diminution de 13 607 KDT.

DESIGNATION	31/12/2010	31/12/2009
Titres d'investissement		
Obligations et autres titres	4 162	7 299
Autres titres d'investissement	373	-
Provisions sur obligations	(390)	(390)
Créances rattachées	290	208
Total titres d'investissement	4 435	7 117
Titres de participations		
Titres de participations libérés	16 881	30 537
Provisions pour dépréciation titres	(15 370)	(15 053)
Participation sur Fonds Gérés	8 098	5 184
Provisions participations Fonds Gérés	(2 784)	(2 537)

Créances rattachées sur titres de participation	121	190
Total titres de participations	6 946	18 321
Parts dans les entreprises liées	911	911
Provisions sur parts dans les entreprises liées	(911)	(911)
Total portefeuille d'investissement	11 831	25 438

NOTE 6 : Titres mis en équivalence

Le poste « Titres mis en équivalence » comprend la quote-part d'Attijari Bank dans l'actif net des sociétés mises en équivalence. Il présente un solde de 14 002 KDT au 31 décembre 2010 contre 259 KDT au 31 décembre 2009. Ce poste se détaille comme suit :

DESIGNATION	31/12/2010	31/12/2009
Attijari finance	275	228
Attijari Obligataire Sicav	11 839	31
Générale Immobilière du Sud	1 888	-
Total Titres mis en équivalence	14 002	259

NOTE 7 : Valeurs immobilisées

Cette rubrique accuse au 31 décembre 2010 un solde de 169 228 KDT contre 153 879 KDT au 31 décembre 2009, soit une augmentation de 15 349 KDT.

DESIGNATION	31/12/2010	31/12/2009
Immobilisations incorporelles	27 537	27 694
Immobilisations incorporelles brutes	41 695	35 530
<i>Amortissement</i>	(14 158)	(7 836)
Immobilisations corporelles	156 778	154 082
Terrains	16 782	7 770
Constructions	62 409	70 446
<i>Amortissement Constructions</i>	(14 446)	(12 900)
Matériel Roulant	(2 603)	(2 488)
<i>Amortissement Matériel Roulant</i>	(2 093)	(1 876)
Matériel & Mobilier ...	9 064	8 352
<i>Amortissement Matériel & Mobilier ...</i>	(5 615)	(5 119)
Matériel Informatique	25 467	24 674
<i>Amortissement Matériel Informatique</i>	(19 554)	(17 473)
Agencement Aménagement Installation...	37 230	(32 093)
<i>Amortissement Agencement Aménagement Installation...</i>	(17 868)	(15 600)
<i>Immobilisations hors exploitation</i>	-	34 726
Immobilisation en cours	46 269	23 615
Good will	1 442	1 528
Total valeurs immobilisées	169 228	153 879

NOTE 8 : Autres actifs

Cette rubrique accuse au 31 décembre 2010 un solde de 179 424 KDT contre 183 463 KDT au 31 décembre 2009, soit une diminution de 4 039 KDT.

DESIGNATION	31/12/2010	31/12/2009
Portefeuille encaissement	8	9
Depôts et cautionnements	955	464
Compensation Reçue	2 428	59 878
Debit à régulariser et divers	61 092	38 860
Position de Change	5 516	3 983
Comptes d'ajustement devises Debit	879	-
Débiteurs divers	3 216	5 887
Autres comptes de régularisation actif	13 650	679
Acompte sur Impôts sur les Bénéfices	1 607	3 409
Crédits directs et avances au personnel	55 257	40 489
Prêts sur fonds social	13 492	11 029
Charges payées ou comptabilisées d'avance	800	1 280
Créances prises en charge par l'Etat	32 730	31 825
Provisions sur autres actifs	(12 207)	(14 329)
Total autres actifs	179 424	183 463

NOTE 9 : Actif d'impôt différé

Les actifs d'impôts différés s'élèvent à 2 581 KDT au 31 décembre 2010 contre 24 549 KDT au 31 décembre 2009.

1-2/ NOTES SUR LES POSTES DU PASSIF

NOTE 10 : Banque Centrale et CCP passif

Le poste Banque Centrale et CCP passif accuse un solde de 100 000 KDT au 31 décembre 2010 contre un solde nul au 31 décembre 2009.

NOTE 11 : Dépôts et avoirs des établissements bancaires et financiers

Cette rubrique accuse au 31 décembre 2010 un solde de 135 323 KDT contre 241 680 KDT au 31 décembre 2009, soit une diminution de 106 357 KDT.

DESIGNATION	31/12/2010	31/12/2009
Banques residents	38 893	115 392
Banques non residents	5 216	43 012
Etablissements financiers	90 739	70 027
Dettes rattachées dsur épôts et avoirs des établissements bancaires et financiers	474	13 249
Total dépôts et avoirs des établissements bancaires et financiers	135 323	241 680

NOTE 12 : Dépôts et avoirs de la clientèle

Cette rubrique accuse au 31 décembre 2010 un solde de 3 230 371 KDT contre 2 795 146 KDT au 31 décembre 2009, soit une augmentation de 435 225 KDT.

DESIGNATION	31/12/2010	31/12/2009
Dépôts à vue	1 023 028	862 170
Comptes d'épargne	1 035 758	906 510
Bons de caisse	255 667	251 015
Comptes à terme	234 847	223 307
Autres produits financiers	74 330	137 913
Certificats de depots	506 500	326 000
Garanties sur opérations diverses	16 906	16 492
Autres sommes dues à la clientèle	70 012	59 894
Fonds gérés	6 926	3 682
Dettes rattachés	6 396	8 163
Total dépôts et avoirs de la clientèle	3 230 371	2 795 146

NOTE 13 : Emprunts et ressources spéciales

Cette rubrique accuse au 31 décembre 2010 un solde de 89 038 KDT contre 123 998 KDT au 31 décembre 2009, soit une diminution de 34 960 KDT.

DESIGNATION	31/12/2010	31/12/2009
Emprunts matérialisés	50 187	84 686
Dette rattachée sur emprunts matérialisés	345	4 364
Ressources spéciales	32 176	34 485
Dette rattachée ressources spéciales	6 330	463
Total emprunts et ressources spéciales	89 038	123 998

NOTE 14 : Autres passifs

Cette rubrique accuse au 31 décembre 2010 un solde de 139 536 KDT contre 177 515 KDT au 31 décembre 2009, soit une diminution de 37 979 KDT.

DESIGNATION	31/12/2010	31/12/2009
Provisions pour risques et charges (*)	8 490	8 156
Créditeurs divers	10 883	11 505
Charges à payer	24 553	17 684
Agios perçus d'avance	119	185
Comptes d'ajustement devises Crédit	2 188	2 188
Compensation	12	-
Agios exigibles s/Ressources Spéciales	501	514
Crédit à régulariser et divers	53 510	87 057
Autres comptes de regularization	-	32 723
Exigibles après encaissement	34 984	11 656
Impôts et taxes	4 295	5 847
Total autres passives	139 536	177 515

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

DESIGNATION	31/12/2010	31/12/2009
Provisions sur affaires juridiques en cours	1 410	1 136
Provisions sur pénalité de retard de reversement de lignes budgétaires	-	-
Provisions sur des comptes de la compensation non justifiés	1 799	1 799
Provisions sur les comptes en devises	5 024	5 024
Autres provisions	257	197
TOTAL	8 490	8 156

NOTE 15 : Capitaux propres

Le capital social s'élève au 31 décembre 2010 à 168 750 KDT composé de 33 750 000 actions d'une valeur nominale de 5 Dinars libérées en totalité. Les contributions de chaque société faisant partie du périmètre de consolidation dans les capitaux propres du groupe se présentent comme suit :

DESIGNATION		Réserves et résultat 2009	Variation des réserves	Dividende	Résultat de l'exercice 2010	Réserves et résultat 2010
Attijari Bank	CAPITAL	168 750				168 750
	RESERVES	68 518	28 656			97 174
	RESULTAT	21 496	(21 496)		33 900	33 900
	TOTAL	258 764	7 160	-	33 900	299 824
Sud Recouvrement	RESERVES	(1 938)	2 612	(639)		35
	RESULTAT	1 768	(1 768)		2 794	2 794
	TOTAL	(170)	844	(639)	2 794	2 829
Attijari Intermédiation	RESERVES	(2 101)	699			(1 402)
	RESULTAT	404	(404)		2 396	2 396
	TOTAL	(1 697)	295	-	2 396	994
Attijari SICAR	RESERVES	(2 237)	1 234	(1 190)		(2 193)
	RESULTAT	865	(865)		1 143	1 143
	TOTAL	(1 372)	369	(1 190)	1 143	(1 050)
GTI	RESERVES	112	13	(9)		116
	RESULTAT	16	(16)		1 309	1 309
	TOTAL	128	(3)	(9)	1 309	1 425
Attijari Placements SICAV	ACTIONS PROPRES	(965)	815			(150)
	RESERVES	(1 158)	5 486			4 328
	RESULTAT	455	(455)		80	80
	TOTAL	(1 668)	5 846	-	80	4 258
Attijari Valeurs SICAV	ACTIONS PROPRES	(700)	570			(130)
	RESERVES	(747)	3 330			2 583
	RESULTAT	242	(242)		235	235
	TOTAL	(1 205)	3 658	-	235	2 688
Attijari Leasing	RESERVES	(1 781)	3 630			1 849
	RESULTAT	2 478	(2 478)		5 744	5 744
	TOTAL	697	1 152	-	5 744	7 593
GIS	RESERVES	30	1 357	(490)		897

	RESULTAT	1 314	(1 314)		76	76
	TOTAL	1 344	43	(490)	76	973
Attijari Obligataire SICAV	RESERVES	-	(231)			(231)
	RESULTAT	1	(1)		443	443
	TOTAL	1	(232)	-	443	212
Attijari Gestion	RESERVES	(19)	38			19
	RESULTAT	(140)	140		(30)	(30)
	TOTAL	(159)	178	-	(30)	(11)
Attijari Immobilière	RESERVES	-	(20)			(20)
	RESULTAT	(11)	11		320	320
	TOTAL	(11)	(9)	-	320	300
Attijari Finance	RESERVES	-	(22)			(22)
	RESULTAT	(22)	22		48	48
	TOTAL	(22)	-	-	48	26
Capitaux propres consolidés (contribution)	CAPITAL	168 750				168 750
	ACTIONS PROPRES	(1 665)	1 385	-	-	(280)
	RESERVES	58 679	46 782	(2 328)	-	103 133
	RESULTAT	28 866	(28 866)	-	48 458	48 458
	TOTAL	254 630	19 301	(2 328)	48 458	320 061

2/ NOTES SUR L'ETAT DES ENGAGEMENTS HORS BILAN

NOTE 16 : PASSIFS EVENTUELS

Les cautions, avals et autres garanties données présentent au 31 décembre 2010 un solde de 305 991 KDT contre 432 674 KDT au 31 décembre 2009. Les crédits documentaires s'élèvent à 319 535 KDT au 31 décembre 2010 contre 286 905 KDT au 31 décembre 2009.

DESIGNATION	31/12/2010	31/12/2009
Cautions, avals et autres garanties données	305 991	432 675
Crédits documentaires	319 535	286 905
TOTAL PASSIFS EVENTUELS	625 526	719 580

NOTE 17 : ENGAGEMENTS DONNES

Les engagements donnés présentent un solde de 151 325 KDT au 31 décembre 2010 contre 259 477 KDT au 31 décembre 2009 soit une diminution de 108 152 KDT qui se détaille comme suit :

DESIGNATION	31/12/2010	31/12/2009
Engagements de financement donnés	151 287	259 195
Engagements sur titres	38	282
TOTAL ENGAGEMENTS DONNES	151 325	259 477

NOTE 18 : ENGAGEMENTS RECUS

Les engagements reçus correspondent à des garanties reçues des banques et de la clientèle. Ces engagements représentent un solde de 587475 KDT au 31 décembre 2010 contre 612 803 KDT au 31 décembre 2009.

3/ NOTES SUR L'ETAT DE RESULTAT

Le résultat de la période correspond à la différence entre les produits et les charges d'exploitation bancaire, augmentée des produits d'exploitation non bancaires et diminuée des charges d'exploitation non bancaire, des frais généraux, des dotations aux provisions sur créances, hors bilan et passifs, des dotations aux provisions sur portefeuille d'investissement, des dotations aux amortissements sur immobilisations et aux résorptions des charges reportées et diminuée ou augmentée du résultat des corrections de valeurs sur créances et hors bilan et sur portefeuille d'investissement et diminuée ou augmentée du résultat de cessions d'immobilisations et diminuée de l'impôt sur les sociétés.

*** LES PRODUITS D'EXPLOITATION BANCAIRE :**

Le total du poste produit d'exploitation bancaire est passé de 249 229 KDT au 31 décembre 2009 à 284 169 KDT au 31 décembre 2010 enregistrant ainsi une augmentation de 34 940 KDT.

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

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

NOTE 19 : Intérêts et revenus assimilés

Cette rubrique accuse au 31 décembre 2010 un solde de 191 690 KDT contre 166 680 KDT au 31 décembre 2009, soit une augmentation de 25 010 KDT.

DESIGNATION	Exercice 2010	Exercice 2009
<i>Opérations avec les établissements bancaires et financiers</i>		
Marché monétaire au jour le jour	1 158	3 100
Placement en devises auprès des corresp. étrang.	104	100
Marché monétaire à terme	738	22
Total opérations avec les établissements bancaires et financiers	2 000	3 222
<i>Opérations avec la clientèle</i>	-	
Portefeuille effets	161 506	136 040
Comptes courants débiteurs.	16 831	18 445
Crédits sur ressources extérieures.	823	1 047
Intérêts perçus sur créances immobil.dout.ou litg.	974	1 555
Total opérations avec la clientèle	180 135	157 087
<i>Autres intérêts et revenus assimilés</i>		
Marché monétaire au jour le jour (BCT)	87	84
Commission de compte.	335	510
Commission de découvert.	235	495
Commissions sur billets de trésorerie.	- 88	19
Avals cautions et acceptations bancaires.	4 372	3 203
Autres	4 615	2 059
Total autres intérêts et revenus assimilés	9 556	6 371
Total intérêts et revenus assimilés	191 690	166 680

NOTE 20 : Commissions en produits

Cette rubrique accuse au 31 décembre 2010 un solde de 50 422 KDT contre 47 463 KDT au 31 décembre 2009, soit une augmentation de 2 959 KDT.

DESIGNATION	Exercice 2010	Exercice 2009
<i>Effets chèques et opérations diverses</i>		
Effets à l'encaissement.	1 360	1 017
Effets escomptés.	4 571	3 198
Opérations diverses sur effets.	-	1
Opérations par chèq. en Dinar ou en D. convertible.	3 460	2 357
Opérations de virements.	2 865	2 679
Opérations sur titres.	1 441	658
Règlement de succession.	106	108
<i>Sous total</i>	13 803	10 018
<i>Commerce extérieur et change</i>		
Domiciliation et modification de titres.	196	912
Remises documentaires.	1 716	2 379
Opérations de change manuel.	-	5
Opérations de change en compte.	2 113	1 776
Commissions fixes sur chèques de voyage.	4	184
Commissions perçues sur corresp.étrangers.	698	753
Commissions sur prélèvements	172	-
<i>Sous total</i>	4 899	6 009
<i>Autres commissions</i>		
Etude.	8 422	8 793
Frais de tenue de compte.	6 710	6 384
Opérations monétiques	7 512	6 237
Récupérations de frais postaux.	857	783
Autres commissions.	8 220	9 239
<i>Sous total</i>	31 720	31 436
Total commissions	50 422	47 463

NOTE 21 : Gains sur portefeuille titres commercial et opérations financières

Cette rubrique accuse au 31 décembre 2010 un solde de 36 329 KDT contre 34 041 KDT au 31 décembre 2009, soit une augmentation de 2 288 KDT.

DESIGNATION	Exercice 2010	Exercice 2009
<i>Gain net sur titres de placement</i>		
Placements bons de trésor	21 953	23 922
Reprise sur provisions sur titres SICAV	(480)	-
<i>Total gain net sur titres de placement</i>	21 474	23 922
Gains nets sur opérations de change	14 856	10 119
<i>Total gain net sur opérations de change</i>	14 856	10 119
Total gains sur portefeuille titres commercial et opérations financières	36 329	34 041

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

NOTE 22 : Intérêts encourus et charges assimilées

Cette rubrique accuse au 31 décembre 2010 un solde de 99 603 KDT contre 87 827 KDT au 31 décembre 2009, soit une augmentation de 11 775 KDT.

DESIGNATION	Exercice 2010	Exercice 2009
Opérations avec les établissements bancaires et financiers		
Interbancaire.	3 733	1 736
Correspondants locaux.	5 111	3 804
Emprunt en devises auprès des correspondants.	110	157
Autres opérations avec les établissements bancaires et financiers.	86	135
Sous total	9 040	5 832
Opérations avec la clientèle		
Dépôts à vue.	3 002	4 130
Comptes d'épargne.	26 980	23 721
Bons de caisse	10 148	10 980
Comptes à terme	10 974	10 817
Placements en Dinars convertibles	619	1 157
Intérêt sur placements à terme de la clientèle	484	2 377
Certificats de dépôts	26 546	16 771
Sous total	78 753	69 953
Emprunts et ressources spéciales		
Charge sur emprunts extérieurs.	761	538
Charge sur emprunts obligataires.	8 066	11 416
Sous total	8 827	11 954
Autres intérêts et charges		
Appel d'offres	2 897	-
Pension BTA	-	12
Autres intérêts et charges.	85	76
Sous total	2 983	88
Total intérêts encourus et charges assimilées	99 603	87 827

NOTE 23 : Dotations aux provisions et résultat des corrections de valeurs sur créances hors bilan et passif

Le solde de cette rubrique s'élève au 31 décembre 2010 à 10 110 KDT contre 28 245 KDT au 31 décembre 2009, soit une diminution de 17 135 KDT qui se détaille comme suit :

DESIGNATION	Exercice 2010	Exercice 2009
Dotations aux provisions sur créances douteuses	32 354	42 093
Reprises sur provisions sur créances douteuses	(41 647)	(50 450)
Pertes sur couvertes par des provisions	21 507	37 354
Dotations aux provisions sur comptes non justifiés et pour risques et charges	728	6 480
Reprises sur provisions sur comptes non justifiés et pour risques et charges	(2 832)	(7 232)
Total dotations aux provisions et résultat des corrections de valeurs sur créances hors bilan et passif	10 110	28 245

NOTE 24 : Frais de personnel

Cette rubrique accuse au 31 décembre 2010 un solde de 60 387 KDT contre 55 155 KDT au 31 décembre 2009, soit une augmentation de 5 232 KDT.

DESIGNATION	Exercice 2010	Exercice 2009
<i>Rémunération du personnel titulaire</i>		
Salaire de base (dont 13ème mois et prime de rendement).	34 285	31 380
Heures supplémentaires.	193	216
Indemnité de représentation.	2 787	1 783
Indemnité de transport.	3 827	3 439
Indemnité de fonction.	2 208	1 491
Prime de technicité.	290	251
Allocation salaire unique & allocation familiale.	361	355
Autres indemnités servies	2 610	2 669
Total rémunération du personnel titulaire	46 561	41 584
<i>Charges sociales</i>		
CNSS-CAVIS.	8 235	7 877
Assurances groupes.	2 027	1 917
Total charges sociales	10 262	9 794
<i>Autres charges liées au personnel</i>		
Taxes de formation professionnelle & Foprolos	618	830
Frais du service médical	58	53
Frais de formation bancaire.	832	1 074
Autres charges liées au personnel	2 056	1 820
Total autres charges liées au personnel	3 564	3 777
Total frais de personnel	60 387	55 155

NOTE 25 : Charges générales d'exploitation

Cette rubrique accuse au 31 décembre 2010 un solde de 27 642 KDT contre 23 270 KDT au 31 décembre 2009, soit une augmentation de 4 372 KDT.

DESIGNATION	Exercice 2010	Exercice 2009
<i>Frais d'exploitation non bancaire (impôts et taxes...)</i>	284	322
<i>Autres charges générales d'exploitation</i>		
<i>Travaux fournitures et services extérieurs</i>	15 000	13 407
Loyers.	3 168	2 551
Entretien et réparations (confiés au tiers).	3 478	1 671
Fourn. faites à l'entreprise (électricité, eau & gaz)	1 508	3 014
Prime d'assurances.	552	571
Rémunération d'intermédiaires & honoraires.	6 293	5 600
<i>Transport et déplacement (frais de voiture D.Pers.)</i>	252	230
<i>Frais divers de gestion</i>	12 106	9 311
Annonces et insertions publicitaires.	1 795	1 607
Fournitures de bureau.	1 313	1 166
Documentation centrale.	144	148
Affranchissements téléphone & telex & teleg.	4 799	4 945

Frais d'actes et contentieux.	210	280
Frais du conseil et d'assemblée.	520	184
Participation au budget de l'APB.	225	208
Dons et cotisations.	107	52
Missions réceptions.	607	553
Autres frais divers de gestion	2 387	168
Total autres charges générales d'exploitation	27 358	22 948
Total charges générales d'exploitation	27 642	23 270

NOTE 26: Résultat de base par action

Le résultat de base par action au titre de l'exercice clos le 31 décembre 2010 est de 1,436 DT :

DESIGNATION	Exercice 2010	Exercice 2009
Résultat net en KDT	48 458	28 866
Nombre moyen d'actions	33 750 000	30 020 548
Résultat de base par action (en DT)	1,436	0,961

NOTE 27: Résultat dilué par action

Le résultat dilué par action au titre de l'exercice clos le 31 décembre 2010 est de 1,306 DT :

DESIGNATION	Exercice 2010	Exercice 2009
Résultat net dilué en KDT	50 965	31 373
Nombre moyen d'actions	39 033 333	35 353 881
Résultat dilué par action (en DT)	1,306	0,887

4/ NOTES SUR L'ETAT DE FLUX DE TRESORERIE

NOTE 28 : Liquidités et équivalents de liquidités :

Cette rubrique est essentiellement composée par les encaisses en dinars et en devises, les avoirs auprès de la Banque Centrale et du Centre des Chèques Postaux, les avoirs à vue nets auprès des établissements bancaires, les prêts et emprunts interbancaires effectués pour une période inférieure à trois mois et le portefeuille titres de transaction.

Les liquidités et équivalents de liquidités s'élèvent à 330 781 KDT au 31 décembre 2010 contre 330 445 KDT au 31 décembre 2009. Ils se détaillent comme suit:

DESIGNATION	31/12/2010	31/12/2009
Liquidités et équivalents de liquidités actif	489 339	497 113
Caisse et avoirs auprès de la BCT, CCP et TGT	235 990	298 304
Liquidité et équivalent de liquidité sur les banques	253 349	198 809
Liquidités et équivalents de liquidités passif	158 558	166 668
Banque centrale	100 000	
Liquidité et équivalent de liquidité sur les banques	44 110	158 404
Liquidité et équivalent de liquidité sur les établissements financiers	14 448	8 264
Liquidités et équivalents de liquidités	330 781	330 445

5/ AUTRES NOTES

NOTE 29 : Evènements postérieurs à la clôture de l'exercice

- Les présents états financiers ont été autorisés pour publications par le Conseil d'Administration du 21 février 2011. En conséquence, ils ne reflètent pas les événements survenus postérieurement à cette date.
- Suite aux évènements survenus au cours du mois de janvier 2011, la banque (la société mère) a subi des dégâts matériels au niveau de certains points de vente. La valeur comptable nette des immobilisations endommagées s'élève à 1 174 KDT dont 50% couverts par l'assurance. Le coût de remplacement de ces immobilisations est estimé à 2 016 KDT. Les filiales du groupe n'ont pas subi de dégâts.