AVIS DES SOCIETES

ETATS FINANCIERS

AMEN BANK

Siège social : Avenue Mohamed V –1002 Tunis-

L'Amen Bank publie ci-dessous, ses états financiers arrêtés au 31 décembre 2005 tels qu'ils seront soumis à l'approbation de l'assemblée générale ordinaire qui se tiendra le 18 mai 2006. Ces états sont accompagnés des rapports général et spécial du commissaire aux comptes Moncef Boussanouga Zammouri

BILAN

ARRETE AU 31 Décembre 2005

(Unité : en 1000 DT)

ACTIF	NOTE	31/12/05	31/12/04	VARIATION
AC1- Caisse et avoirs auprès de la BC,CCP ET TG T	1	50 006	53 375	-3 369
AC2- Créances sur les établissements bancaires et financiers	2	105 447	122 541	-17 094
AC3- Créances sur clientèle	3	1 633 373	1 522 035	111 338
AC4- Portefeuille-titres commercial	4	4 558	11 047	-6 489
AC5- Portefeuille d'investissement	5	257 456	224 915	32 541
AC6- Valeurs immobilisées	6	70 221	71 612	-1 391
AC7- Autres actifs	7	15 919	27 262	-11 343
TOTAL ACTIF		**2 136 980**	**2 032 787**	**104 193**
PASSIF				
PA1- Banque centrale et CCP		0	0	0
PA2- Dépôts et avoirs des établissements bancaires et financiers	8	30 180	30 661	-481
PA3- Dépôts et avoirs de la clientèle	9	1 690 078	1 617 689	72 389
PA4- Emprunts et ressources spéciales	10	197 447	177 620	19 827
PA5- Autres passifs	11	8 707	8 248	459
TOTAL PASSIF		**1 926 412**	**1 834 218**	**92 194**
CAPITAUX PROPRES	12			
CP1- Capital		70 000	70 000	0
CP2- Réserves		120 700	109 660	11 040
CP3- Actions propres		0	0	0
CP4- Autres Capitaux Propres		423	423	0
CP5- Résultats reportés		1	3	-2
CP6- Résultat de l'exercice		19 444	18 483	961
TOTAL CAPITAUX PROPRES		**210 568**	**198 569**	**11 999**
TOTAL PASSIF ET CAPITAUX PROPRES		**2 136 980**	**2 032 787**	**104 193**

ETAT DES ENGAGEMENTS HORS BILAN

AU 31 Décembre 2005

(unité : en 1000 DT)

PASSIFS EVENTUELS	NOTE	31/12/05	31/12/04	VARIATION
Cautions, avals et autres garanties données		**198 220**	**186 227**	**11 993**
Crédits documentaires		**179 643**	**168 379**	**11 264**
Actifs donnés en garantie				
TOTAL PASSIFS EVENTUELS	**13**	**377 863**	**354 606**	**23 257**
ENGAGEMENTS DONNES				
Engagements de financement donnés		**20 800**	**22 850**	**-2 050**
Engagements sur titres		**750**	**835**	**-85**
TOTAL ENGAGEMENTS DONNES	**14**	**21 550**	**23 685**	**-2 135**
ENGAGEMENTS RECUS				
Garanties reçues	**15**	**296 311**	**279 399**	**16 912**

ETAT DE RESULTAT
PERIODE ALLANT DU 1er JANVIER AU 31 DECEMBRE 2005

(Unité : en 1000 DT)

	NOTE	31/12/05	31/12/04	VARIATION
PRODUITS D'EXPLOITATION BANCAIRE		169 663	158 054	11 609
PR1 INTERETS ET REVENUS ASSIMILES (+)	16	127 949	120 950	6 999
a- Opérations avec les Etabilissements Bancaires et Financiers		3 913	4 881	-968
b- Opérations avec la Clientèle		119 846	112 106	7 740
c- autres Revenus Assimilés		4 190	3 963	227
PR2 COMMISSIONS RECUES (+)	17	20 425	18 507	1 918
PR3 GAINS DU PORTEFEUILLE TITRES COMMERCIAL ET OPERATIONS FINANCIERES (+)	18	6 902	8 786	-1 884
a- Gain net sur Titres de Transaction		26	312	-286
b- Gain net sur Titres de Placement		285	1 008	-723
C- Gain net sur Opérations de Change		6 591	7 466	-875
PR4 REVENUS DU PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENT (+)	19	14 387	9 811	4 576
a- Intérêts et Revenus Assimilés sur Titres d'Investissement		10 940	6 434	4 506
b- Intérêts et Revenus Assimilés sur Titres de Participation		3 447	3 377	70
CHARGES D'EXPLOITATION BANCAIRE		77 111	79 128	-2 017
CH1 INTERETS ENCOURUS ET CHARGES ASSIMILEES (-)	20	75 256	77 660	-2 404
a- Opérations avec les établissements bancaires et Finaciers		6 003	4 812	1 191
b- Opérations avec la Clientèle		59 420	63 621	-4 201
c- Emprunts et Ressources Spéciales		9 833	9 227	606
d- Autres Intérêts et Charges				
CH2 COMMISSIONS ENCOURUES (-)		1 855	1 313	542
CH3 PERTES DE PORTEFEUILLE TITRES COMMERCIAL ET OPERATIONS FINANCIERES (-)		0	155	-155
PRODUITS NETS BANCAIRES		92 552	78 926	13 626
CH4 DOTATIONS AUX PROVISIONS (-)		35 881	27 347	8 534
PR6/CH5 DOTATIONS AUX PROVISIONS ET RESULTA T DES CORRECTIONS DES VALEURS /PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENT (+)	21	459	2 800	-2 341
PR7 AUTRES PRODUITS D'EXPLOITATION (+)		868	1 365	-497
CH6 FRAIS DE PERSONNEL (-)	22	23 642	21 984	1 658
CH7 CHARGES GENERALES D'EXPLOITATION (-)	23	10 097	8 480	1 617
CH8 DOTATIONS AUX AMORTISSEMENTS (-)		3 789	3 887	-98
RESULTAT D'EXPLOITATION		20 470	21 393	-923
PR8/ CH9 SOLDE EN GAIN/PERTE PROVENANT DES ÉLÉMENTS ORDINAIRES (+)		343	144	199
CH11 IMPÔTS SUR LES BÉNÉFICES (-)		1 369	3 054	-1 685
RESULTAT DES ACTIVITES ORDINAIRES		19 444	18 483	961
BENEFICE NET DE L'EXERCICE		19 444	18 483	961

ETAT DES FLUX DE TRESORERIE

PERIODE ALLANT DU 1er JANVIER AU 31 DECEMBRE 2005

(Unité : en 1000 DT)

	NOTE	Période du 1er Janvier au 31 Décembre 2005	Période du 1er Janvier au 31 Décembre 2004
ACTIVITES D'EXPLOITATION			
Produits d'exploitation bancaire encaissés (hors revenus portefeuille d'investissement)		177 620	164 404
Charges d'exploitation bancaire décaissées		-77 111	-63 831
Dépôts/Retrait des dépôts auprès des établissements bancaires financiers		60 556	-10 216
Prêts et avances /remboursement prêts et avances accordés à la clientèle		-174 805	-25 706
Dépôts/Retrait des dépôts de la clientèle		72 389	51 884
Titres de placement		6 489	2 743
Sommes versées au personnel et créditeurs divers		-25 067	-24 069
Autres flux de trésorerie provenant des activités d'exploitation		-8 067	-22 856
Impôt sur le bénéfice		-1 369	-3 054
FLUX DE TRESORERIE NET PROVENANT DES ACTIVITES D'EXPLOITATION		**30 635**	**69 299**
ACTIVITES D'INVESTISSEMENT			
Intérêts et dividendes encaissés sur portefeuille d'investissement		14 387	9 811
Acquisition / cessions sur portefeuille d'investissement		-32 541	-121 363
Acquisition / cessions sur immobilisations		-2 398	-9 990
FLUX DE TRÉSORERIE NET PROVENANT DES ACTIVITÉS D'INVESTISSEMENT		**-20 552**	**-121 542**
ACTIVITES DE FINANCEMENT			
Émissions d'actions			
Émissions d'emprunts			
Remboursement d'emprunts		-3 000	-4 000
Augmentation / diminution ressources spéciales		22 827	16 942
Dividendes versés		-7 200	-7 150
FLUX DE TRÉSORERIE NET PROVENANT DES ACTIVITÉS DE FINANCEMENT		**12 627**	**5 792**
Incidence des variations des taux de change / liquidités et équivalents de liquidités			
Variation nette des liquidités et équivalents de l'exercice	**24**	22 710	-46 451
Liquidités et équivalents de liquidités en début de la période		104 465	150 916
LIQUIDITÉS ET ÉQUIVALENTS DE LIQUIDITÉS EN FIN DE L'EXERCICE		**127 175**	**104 465**

NOTES AUX ETATS FINANCIERS
AU 31 Décembre 2005

1- REFERENTIEL D'ELABORATION DES ETATS FINANCIERS

Les états financiers arrêtés au 31 Décembre 2005 sont établis conformément aux principes comptables généralement admis en Tunisie, et notamment les normes comptables (NCT 21 à 25) relatives aux établissements bancaires telles qu'approuvées par l'arrêté du Ministre des finances du 25 Mars 1999.

En application de ces normes, les agios réservés, les produits perçus d'avance et les provisions sur prêts et portefeuille titres sont présentés en soustraction des postes d'actif correspondants.

De la même manière, les intérêts courus et non échus sur les crédits à court terme, les intérêts débiteurs relatifs au quatrième trimestre ainsi que les produits à recevoir sur le portefeuille titres d'investissement sont ajoutés aux postes d'actifs correspondants.

2- METHODES COMPTABLES APPLIQUEES

2-1- Intérêts sur prêts à court terme

Les intérêts sur les prêts à court terme : crédits directs et crédits de gestion, sont perçus et comptabilisés d'avance. Les produits constatés mais qui ne se rattachent pas à l'exercice font l'objet de régularisation pour l'arrêté du résultat au 31 Décembre.

2-2- Intérêts sur prêts à moyen terme

Les intérêts sur les prêts à moyen terme sont perçus à terme échu. La partie courue et non échue fait l'objet de régularisation comptable au 31 Décembre.

2-3- Intérêts sur comptes débiteurs

Les intérêts et commissions sur comptes débiteurs relatifs au quatrième trimestre ont été comptabilisés. En effet, les échelles d'intérêts débiteurs sont ajoutés à la rubrique AC03 « créances sur la clientèle ».

2-4- Provision sur créances de la clientèle

Pour l'arrêté de la situation au 31/12/2005, une dotation aux provisions a été constatée pour le montant de 35.881 mDT..

2-5- Agios réservés

Les intérêts et agios relatifs à des créances contentieuses sont réservés d'office et ne transitent pas par le compte de résultat.

Quant aux autres produits liés à des créances classées, ils sont comptabilisés initialement parmi les produits de la Banque puis cernés par le biais d'une application informatique pour être réservés. Les intérêts et agios réservés au titre de l'exercice 2005, s'élèvent à 22.409 mDT.

2-6- Portefeuille titres d'investissement

Le portefeuille titres d'investissement est constitué :

- Des titres de participation dont la détention par la banque répond à des considérations stratégiques
- Du fonds géré par Amen Sicar
- Les titres en portage
- Les obligations
- Des BTA
- Les créances sur l'Etat Tunisien en vertu de la loi 111 du 28 /12/ 1998.

2-7- Provision pour dépréciation des titres

Conformément aux dispositions des normes comptables sectorielles des établissements bancaires et à la circulaire BCT n° 91-24, une évaluation des titres détenues par la Banque se fait sur la base des derniers états financiers disponibles pour les titres non côtés et du dernier cours boursier pour les titres côtés. Les moins values enregistrées par rapport aux valeurs comptables sont provisionnées.

2-8- Portefeuille titres commercial

Le portefeuille titres de placement comprend essentiellement les avoirs de la Banque en Bons de Trésor à Court Terme ainsi que des placements en actions.

2-9- Conversion des opérations en devises

Conformément aux dispositions des normes comptables sectorielles des établissements bancaires, les états financiers sont arrêtés en tenant compte des opérations et de la position de change en devises converties sur la base du dernier cours de change interbancaire du mois de Décembre 2005 ; les résultats de change découlant de cette réévaluation sont pris en compte dans le résultat au 31 Décembre 2005.

2-10- Provisions pour risque sur prêts

La provision pour risques sur prêts est déterminé, conformément aux normes prudentielles de division, de couverture des risques et de suivi des engagements objet de la circulaire 91-24, telle que modifiée par la circulaire n° 99-04, qui définit les classes de risque de la manière suivante :

- Classe 0 : 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 financiers compatible avec leurs activités et leurs capacités réelles de remboursement.

- Classe 1 : Actifs nécessitant un suivi particulier : actifs 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 1 s'ajoute l'une au moins de celle 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 2 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 3 ou présentant des retards de paiement en principal ou en intérêts au delà de 360 jours.

Le taux de provisionnement retenu par l'AMEN 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 admises par la BCT obtenues.

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

Classe 2 : Actifs incertains	20%
Classe 3 : Actifs préoccupants	50%
Classe 4 : Actifs compromis	100%

3- NOTES EXPLICATIVES

ACTIF DU BILAN

Note 1- Caisse et avoirs auprès de la BC,CCP ET TG T

Le solde de ce poste s'élève à 50 006 mDT au 31-12-2005 contre 53 375 mDT à fin 2004 et se décompose comme suit :

RUBRIQUES		Déc-05	Déc-04	VARIATION
Caisse	(1)	12 328	15 950	-3 622
B C T	(2)	36 942	37 390	-448
CCP et TGT		736	35	701
TOTAL		**50 006**	**53 375**	**-3 369**

(1) le compte caisse se détaille comme suit :

LIBELLES		31/12/2005	31/12/2004	VARIATION
BILLETS ET MONNAIES		**12 309**	**15 907**	**-3 598**
Caisse	(a)	6 641	8 125	-1 484
Caisse DAB	(a)	3 350	3 601	-251
Billets de banque étrangères	(a)	2 278	2 289	-11
Espèces en route		0	745	-745
Devises en route		0	643	-643
Compensation chèques à rejeter		0	482	-482
Chèques de voyage négociés		40	22	18
AUTRES VALEURS		19	43	-24
Total CAISSE		**12 328**	**15 950**	**-3 622**

(a) Le rapprochement des soldes comptables des comptes Caisse, Caisse DAB et Billets de banque étrangères d'un échantillon représentatif d'agences à l'inventaire physique n'a pas révélé d'écarts significatifs.

(2) Le compte BCT se détaille comme suit :

LIBELLES	31/12/2005	31/12/2004	VARIATION
BCT Dinars	4 915	892	4 023
BCT Devises	32 995	36 561	-3 566
Provisions	-968	-63	-905
TOTAL B C T	**36 942**	**37 390**	**-448**

Compte 230 BCT Dinars :

- Les états de rapprochement de ces comptes présentent plusieurs suspens qui datent de plusieurs exercices. Ces suspens sont à l'origine d'écarts importants sur certains comptes.

AGENCE	SOLDE COMPTABLE	SOLDE RELEVE	ECART
SOUSSE PORT	990	5	985
CAISSE CENTRALE	3 920	5 041	-1 121

L'examen des états de rapprochement des comptes BCT nous a permis de relever les instances suivantes :

	Mvts cptsés chez AB non cptsés chez BCT		Mvts cptsés chez BCT non cptsés chez AB	
	Encais. Cptsé non porté sur le relevé	Décais. Cptsé non porté sur le relevé	Décais. porté sur le relevé non cptsé	Encais. porté sur le relevé non cptsé
2003 et antérieurement	21 948	5 694	6 411	22 760
2004	2 909	2 816	1 111	1 114
2005	7 750	5 264	2 911	5 523
	32 607	**13 774**	**10 434**	**29 397**

Compte 280 BCT Devises :

- Les états de rapprochement des comptes BCT-EURO et BCT-GBP comportent des suspens qui remontent à l'exercice 1994 et qu'il convient d'apurer.

Les instances sur les comptes BCT EUR et BCT USD, après apurement jusqu'à fin mars 2006, se présentent comme suit :

BCT EUR	Mvts cptsés chez AB non cptsés chez BCT		Mvts cptsés chez BCT non cptsés chez AB	
ANTERIORITE	Encais. Cptsé non porté sur le relevé	Décais. Cptsé non porté sur le relevé	Décais. porté sur le relevé non cptsé	Encais. porté sur le relevé non cptsé
2003 et antérieurement	28 333	25 194	3 745	7 120
2004	87	35	48	143
	28 420	**25 229**	**3 793**	**7 264**

BCT USD	Mvts cptsés chez AB non cptsés chez BCT		Mvts cptsés chez BCT non cptsés chez AB	
ANTERIORITE	Encais. Cptsé non porté sur le relevé	Décais. Cptsé non porté sur le relevé	Décais. porté sur le relevé non cptsé	Encais. porté sur le relevé non cptsé
2003 et antérieurement	5 603	0	0	5 588
2004	2	5	0	0
	5 605	**5**	**0**	**5 588**

Note 2- Créances sur les établissements bancaires et financiers

Le solde de ce poste s'élève à 105 447 mDT au 31-12-2005 contre 122 541 mDT au 31-12-2004 et se détaille comme suit :

RUBRIQUES		Déc-05	Déc-04	VARIATION
Organismes spécialisés	(1)	30 386	43 745	-13 359
Banques (R & NR) et prêts en devises	(2)	75 061	78 364	-3 303
Autres		0	432	-432
TOTAL		**105 447**	**122 541**	**-17 094**

(1) Il s'agit des créances envers des sociétés de leasing et de factoring qui se détaillent comme suit :

LIBELLES	31/12/2005	31/12/2004	VARIATION
Prêts à des organismes spécialisés	30 285	43 170	-12 885
Intérêts débiteurs	82	194	-112
Interets courus / credits M&LT	19	381	-362
TOTAL	**30 386**	**43 745**	**-13 359**

(2) Cette rubrique se détaille comme suit :

LIBELLES	31/12/2005	31/12/2004	VARIATION
Banques & correspondants HT	0	3 587	-3 587
Prêts en devises < 90 j	8 000	0	8 000
Prêts en devises > 90 j	66 943	74 777	-7 834
Intérêts courus	118	0	118
TOTAL	**75 061**	**78 364**	**-3 303**

Note 3- Créances sur la Clientèle

L'évolution comparée en mDT des engagements de la clientèle entre 2005 et 2004 se présente comme suit :

RUBRIQUES		déc-05	déc-04	VARIATION
Portefeuille escompte et effets	(1)	1 160 627	1 031 377	129 250
Comptes débiteurs de la clientèle	(2)	417 907	418 981	-1 074
Crédits sur ressources spéciales	(3)	148 068	121 801	26 267
Autres crédits	(4)	146 305	156 844	-10 539
Provisions et agios réservés	(5)	-238 636	-209 753	-28 883
Réajustement des intérêts	(6)	-898	2 784	-3 682
TOTAL		**1 633 373**	**1 522 035**	**111 338**

(1) Le solde de cette rubrique s'élève au 31 décembre 2005 à 1 160 627 mDT contre 1 031 377 mDT fin 2004 et regroupe les postes suivants :

LIBELLES	31/12/2005	31/12/2004	VARIATION
PF transaction	129 087	121 876	7 211
PF effets a l'exportation	34 414	17 250	17 164
PF effets financement de stock	27 110	21 161	5 949
PF effets créances administratives	18 339	15 816	2 523
PF effets préfinancement marchés	1070	937	133
PF effets crédits saisonniers	6 230	3 330	2 900
PF effets moyen terme	683 146	622 513	60 633
PF effets crédit de compagne	9 206	4 195	5 011
PF effets de mobilisation	78 512	74 612	3 900
PF effets long terme	67 505	58 529	8 976
Recettes et effets en route	59 132	51 317	7 815
Escompte en cours de traitement	395	397	-2
Prêts clientèles en divises	59 225	50 488	8 737
GOD/ CMT	-17 022	-18 574	1 552
Divers comptes de compensation (a)	-3 216	-3 885	669
Autres	7 494	11 415	-3 921
TOTAL CREDITS PAR EFFET	**1 160 627**	**1 031 377**	**129 250**

(a) Les divers comptes de compensation présentent à tort un solde créditeur. Ils méritent d'être régularisés.

L'état de rapprochement des soldes comptables des comptes du portefeuille aux soldes extracomptables fait apparaître des écarts de 366 mDT détaillés comme suit :

COMPTE	LIBELLE	SOLDE COMPTABLE	SOLDE EXTRA COMPTABLE	DIFFERENCE
40222	PF effets transaction sur Tun refin.	58	0	58
40632	PF effets mob créances nées/étr ref	81	0	81
40832	PF effets crédit finan.stocks ref.	50	0	50

41022	PF effets créances adm marchés pub non ref	70	0	70
41101	PF effets crédits Préfin. Marché Pub	-5	0	-5
41462	PF effets de mob. De crédits directs MT	40	0	40
41470	PF effets moyen terme FONAPRAM	-39	0	-39
41494	PF effets crédim anticipé	49	0	49
41495	PF effets crédits Auto Invest	-41	0	-41
41824	PF effets autres crédits non Ref.	6	0	6
41844	PF effets Mobilisation CT DEC & impayés	4	0	4
41850	PF effets crédits direct à court terme	37	0	37
43800	Impayés encaissement	84	31	53
73550	Effets à recouvrir en attente d'affectation	3	0	3
	TOTAL	**397**	**31**	**366**

(2) Les comptes débiteurs de la clientèle s'élèvent au 31 décembre 2005 à 417 907 mDT contre 418 981 mDT à fin 2004 et s'analysent comme suit :

LIBELLES	31/12/2005	31/12/2004	VARIATION
Comptes courants prives	350 439	359 968	-9 529
Comptes courants étatiques	2 999	312	2 687
Comptes cheques prives	49 164	41 456	7 708
Comptes cheques assurance	65	55	10
Comptes cheques assurance	23	23	0
Crédit de financement matériels informatique	3	7	-4
Crédit Auto Invest	0	2 198	-2 198
Avances /c t & b c	2 693	2 578	115
Devises débiteurs	1 073	937	136
Escomptes cheques	612	652	-40
Crédit / carte Visa Electron	58	477	-419
Intérêts perçus sur comptes courants consolides	532	532	0
Intérêts à repartir débiteurs	10 246	9 786	460
TOTAL COMPTES DEBITEURS	**417 907**	**418 981**	**-1 074**

(3) Cette rubrique s'analyse au 31-12-2005 comme suit :

LIBELLES	31/12/2005	31/12/2004	VARIATION
Portefeuille effets ressources spéciales	144 843	118 730	26 113
Recettes	38	207	-169
Effets en route	351	258	93
Créances en comptes a recouvrer	2 274	1 908	366
Impayés effets	287	219	68
Impayés incertains	2	48	-46
Impayés préoccupants	273	431	-158
TOTAL CREDITS /RESSOURCES SPECIALES	**148 068**	**121 801**	**26 267**

(4) Les Autres crédits sont constitués des postes suivants :

LIBELLES	31/12/2005	31/12/2004	VARIATION
Créances à recouvrer par DGI	1 674	1 749	-75
Effets souscrits impayés à recouvrer	110 509	97 089	13 420
Effets de transaction impayés à recouvrer	12 152	8 944	3 208
			0
Total des crédits par effet gérés par la direction de recouvrement	**124 335**	**107 782**	**16 553**
Impayés effets	14 223	29 301	-15 078
Impayés incertains	774	2 602	-1 828
Impayés préoccupants	6 563	16 120	-9 557
Impayés effets avalises	288	529	-241
Clients impayés Auto-Invest	1	84	-83
Impayés obligations cautionnées	121	14	107
Impayés Crédim	0	412	-412
Total des impayés	**21 970**	**49 062**	**-27 092**
TOTAL AUTRES CREDITS	**146 305**	**156 844**	**-10 539**

(5) Les provisions et agios réservés s'élèvent au 31 décembre 2005 à 238 636 mDT contre 209 753 mDT à fin 2004 et s'analysent comme suit :

LIBELLES		31/12/2005	31/12/2004	VARIATION
PROVISIONS SUR CREANCES	**(a)**	-145 960	-131 728	-14 232
AGIOS RESERVES	**(b)**	-92 676	-78 025	-14 651
PROVISIONS ET AGIOS RESERVES		**-238 636**	**-209 753**	**-28 883**

(a) La variation des provisions sur créances se détaille comme suit :

Solde au 31/12/2004	**131 728**
Transfert des provisions des autres éléments d'actifs vers les créances sur clientèle	1 451
Reprise des provisions sur créances radiées	-13 481
Affectation des provisions sur Portefeuille titre commercial	-68
Affectation des provisions sur Portefeuille titre d'investissement	-1 368
Dotation aux provisions de l'exercice 2005	27 698
variation	***14 232***
Solde au 31/12/2005	**145 960**

(b) La variation des agios réservés se détaille comme suit :

SOLDE AU 31/12/2004	**78 025**
Reprise des agios/ créances non classées en 2005	-4 967
Abondons d'agios réservés en 2005	-1 540
Annulation d'agios réservés sur créances radiées en 2005	-2 912
Dotation aux agios réservés de l'exercice 2005	22 409
Agios réservés sur plues values de portages	1 661
S/ Total variation	**14 651**
Solde au 31/12/2005	**92 676**

(6) Les réajustements des intérêts se détaillent comme suit :

Intérêts perçus d'avance sur crédits de gestion	-6 140
Intérêts courus et non échus sur crédits MT & LT (a)	5 242
	-898

Il y'a lieu de signaler que dans le cadre du projet de fusion d'Amen Lease avec Tunisie Leasing, il a été convenu qu'un pacte de fusion sera établi au début de 2007 pour fixer les dettes qui seront transférées à Tunisie Leasing. Le reliquat des engagements s'il y a lieu sera pris en charge par Amen Bank. Cette garantie a été matérialisée par une lettre de confort signée par la Banque.
Il est à noter qu'à fin 2005, les engagements d'Amen Lease dépassent ses actifs dégageant ainsi une situation nette négative de -2.489 mDT.
Par ailleurs, il y a lieu de vous informer que la participation de la Banque dans le capital d'Amen Lease qui s'élève à 2.914 mDT est provisionnée à hauteur de 100% et que ses engagements qui s'élèvent à 9.960 mDT ont été provisionnés à hauteur de 50%.

Note 4- Portefeuille titres commercial

Le solde de ce poste s'élève à 4 558 mDT au 31/12/2005 contre 11 047 mDT au 31/12/2004.
A la date de clôture sa composition est la suivante :

RUBRIQUES		Déc-05	Déc-04	VARIATION
Titres de placement à revenu fixe	(1)	3 190	9 539	-6 349
Titres de placement à revenu variable	(2)	3 220	3 179	41
Provisions	(3)	-1 852	-1 671	-181
TOTAL		**4 558**	**11 047**	**-6 489**

(1) Le solde de cette rubrique s'élève au 31/12/2005 à 3 190 mDT et s'analyse comme suit :

LIBELLES	31/12/2005
BTA	3 004
Créances rattachées aux BTA	186
TOTAL	**3 190**

(2) Le solde de la rubrique titres de placement à revenu variable au 31/12/2005 à 3 220 mDT, il s'analyse comme suit :

LIBELLES	31/12/2005	31/12/2004
UIB	10	10
UBCI	227	227
BNA	1 273	1 273
ATB	188	147
BS	349	349
STB	1 155	1 155
SOFI SICAF	17	17
STEQ	1	1
TOTAL	**3 220**	**3 179**

(3) Le solde de la rubrique provisions sur le portefeuille titres commercial au 31/12/2005 s'élève à 1 852 mDT contre 1 671 mDT au 31/12/2004. la différence correspond à la dotation de l'exercice.
Les provisions constituées sur le portefeuille titres commercial à fin 2005 se détaillent comme suit :

Titres	Valeur comptable au 31/12/05 (en mDT)	Nbre d'actions	Cours moyen du mois 12/05 (en DT)	Nbre actions * Cours moyen (en mDT)	Provision requise	Provision constituée	Ecart
UBCI	227	8 854	28,006	248	0	0	0
BNA	1 273	58 859	8,934	526	748	748	0
ATB	188	8 666	15,2	132	56	56	0
BS	349	19 315	7,661	148	201	201	0
STB	1 155	64 980	4,851	315	839	839	0
UIB	10	752	13,222	10	0	0	0
SOFI SICAF	17	1 715	5,81	10	7	7	0
STEQ	1	63	9,74	1	0	0	0
TOTAL	**3 220**				**1 852**	**1 852**	**0**

Note 5- Portefeuille titres d'investissement
Le solde de ce poste s'élève à 257 456 mDT au 31/12/2005 contre 224 915 mDT au 31/12/2004.
A la date de clôture sa composition est la suivante :

RUBRIQUES		dec-05	dec-04	VARIATION
Titres d'investissement	(1)	191 622	149 674	41 948
Titres de participation	(2)	78 116	77 515	601
Provision pour dépréciation	(3)	-12 282	-2 274	-10 008
TOTAL		**257 456**	**224 915**	**32 541**

(1) Titres d'investissement

La rubrique des titres d'investissement se détaille comme suit :

LIBELLES		31/12/2005	31/12/2004	VARIATION
-Emprunts obligataires	(a)	22 550	11 710	10 840
-Créances rattachés sur emprunts obligataires	(b)	767	478	289
-BTA	(c)	142 651	116 532	26 119
-Créances rattachées sur BTA		7 352	5621	1 731
-Fonds gérés par Sicar Amen	(d)	11 482	11 054	428
-Fonds gérés COTIF SICAR		1 550	0	1 550
-Créances rattachées sur fonds gérés COTIF SICAR		54	0	54
-Créances sur l'Etat	(e)	5 037	4 239	798
-Créances rattachées sur Etat		179	40	139
TOTAL		**191 622**	**149 674**	**41 948**

(a) Les emprunts obligataires s'élèvent à 24 100 mDT au 31/12/2005 contre 11 710 mDT au 31/12/2004, soit une variation de 12 390 mDT qui se détaille comme suit :

LIBELLES	31/12/2005
Souscriptions	
- UTL 2004	1 000
-ATL 2004-02	1 500
-CIL 2004-02	1 000
-Tunisie Factoring	2 500
-UTL 2005-01	2 000
-Tunisie Leasing 2005-01	4 000
	12 000
Remboursements	
- EL Mazraa	-200
-ATL 2001-02	-200
-Général Leasing 2002-01	-100
-Tunisie Leasing 2002-02	-260
-ATL 2003-01	-400
	- 1 160
TOTAL	**10 840**

Il y a lieu de noter que la 1ère échéance de l'emprunt obligataire BATAM s'élevant à 54 mDT n'a pas été remboursée. L'encours de l'emprunt obligataire s'élevant à 270 mDT a été provisionné.

(b) Le poste des créances rattachées représente les intérêts à recevoir sur les emprunts obligataires.

(c) Le solde de la rubrique BTA s'élève à 142 651 mDT au 31/12/2005 contre 116 532 mDT au 31/12/2004, la variation de 26 119 mDT correspond à :

LIBELLES	Montant
- Remboursement BTA 09/2006	-6 989
- Acquisition BTA 02/2015	23 026
- Acquisition BTA 07/2007	5 000
- Acquisition BTA 04/2014	5 234
- Etalement de la prime / décote	-152
	26 119

(d) Le montant du fonds géré s'élève à 10 000 mDT géré par SICAR AMEN selon une convention établie en date du 31/12/2002 entre AMEN BANK et SICAR AMEN. Ces fonds ont généré des revenus durant la période allant du 01/01/2003 à 31/12/2005 qui totalisent 1 482 mDT qui ont été rajoutés à la mise initiale.
Une nouvelle convention pour fonds gérés a été établie en 2005 pour un montant de 1 550 mDT avec COTIF SICAR.

(e) Les créances sur l'Etat s'élèvent à 5 037 mDT au 31/12/2005 contre 4 239 mDT au 31/12/2004 ; le capital restant dû se détaille comme suit :

Libellé	Montant
LF 99	2 414
SNCFT	1 074
SRTB	973
ONTT1	400
ONTT2	176
Total	**5 037**

(2) Titres de participation

Le solde de cette rubrique s'élève au 31/12/2005 à 78 116 mDT et se détaille comme suit :

LIBELLES		31/12/2005	31/12/2004	VARIATION
Participations en rétrocession	(a)	10 900	15 225	-4 325
Parts dans les entreprises associées	(b)	27 919	26 981	937
Versement restant à libérer sur les Eses associées		-750	-750	0
Parts dans les entreprises liées		26 752	26 752	0
Autres participations	(c)	13 148	9 159	3 989
Créances rattachées sur titres de partcipations	(d)	147	147	0
Total Titres de participations		**78 116**	**77 515**	**601**

(a) Les titres de participation détenues par l'Amen Bank sous forme de portages s'élèvent à 10 900 mDT au 31/12/2005 contre 15 225 mDT au 31/12/2004, soit une variation de -4 325 mDT qui se détaille comme suit :

LIBELLES	31/12/2005
Souscriptions	
- SAOUEF	1 000
- GAN	1 000
- SABA	1 000
- GIPA	1 700
- Mansour Tabarka	147
	4 847
Conversions des portages en crédits MT	
- Sté d'investissement hôtelier « Hôtel Jerba Menzel »	- 1 500
- Résidence Club Kantaoui	- 1 000
- Sté d'exploitation et de promotion « Molka hôtel »	- 3 500
- Clinique neurologique	- 500
- Sté Mansour Tabarka	- 660
	- 7 160
Cessions (remboursement)	
- Ceva interchem	- 271
- SHTS	- 188
- Yadis	- 1 133
- Sicam	- 420
	- 2 012
TOTAL	**- 4 325**

Il est à noter que les intérêts courus sur les portages ne sont pas constatés au fur et à mesure qu'ils sont courus mais uniquement à l'encaissement.
Concernant les conventions de portage converties en CMT, il est à noter que :

- Les conventions de portages avec les sociétés Hôtel Jerba Menzel et Résidence Club Kantaoui sont converties en CMT pour 2 914 mDT sur 7 ans avec 6 mois de grâce, au nom de la société hôtelière Mouradi Douz
- Les deux conventions de portages avec la société Molka sont converties en CMT pour 3 700 mDT sur 7 ans avec 1 an de grâce, au nom de la société touristique El Mouradi
- La convention de portage avec la société « Clinique neurologique » est convertie en CMT pour 620 mDT sur 8 ans, au nom de Monsieur Rachid Manaï.
- La convention de portage avec la société « Mansour Tabarka » est convertie en CMT pour 775 mDT sur 7 ans, au nom de la Société Générale d'Investissement Touristique « SOGIT » appartenant au groupe Tarek Chrif.

Les intérêts courus sur les portages au moment de la conversion s'élevant à 1.865 mDT ont été capitalisés et réservés. Leur reprise se fera au fur et à mesure des règlements.
L'encours des portages s'élevant à 10 900 mDT à fin 2005, se détaille comme suit :

	Encours portages au 31/12/05 en MD
Sté d'animation "BISAT"	600
Laboratoire "ITER CHEM"	1 187
S H T H S "TAJ SOLTAN "	750
Palm Beach Tozeur	1 700
Sté Tour de L'île "YADIS"	1 666
Sté Mansour Tabarka	147
Sté de Tourisme et de Loisirs "STL"	150
Sté agricole SAOUEF	1 000
Sté GAN	1 000
Sté SABA	1 000
Sté GIPA	1 700
TOTAL	**10 900**

(b) la variation des parts dans les entreprises associées de 937 mDT se détaille comme suit :

Libellés	31/12/2004
Acquisitions et souscriptions	
- Amen Lease	154
- Clinique la marsa	901
Cessions	
- Sté Amen Soft	-118
	- 118
TOTAL	**937**

(c) Les autres participations s'élèvent à 13 148 mDT au 31/12/2005 contre 9 159 mDT au 31/12/2004, soit une variation de 3 989 mDT qui se détaille comme suit :

Libellés	31/12/2004
- BATAM (conversion de la créance en capital)	3 792
- La maison des banquiers (libération de la 3ème tranche)	112
- Sté tunisienne de réassurance (libération de la 2ème moitié)	85
TOTAL	**3 989**

(d) Les créances rattachées sur titres de participation s'élevant à 147 mDT est relative à la participation dans le capital de la société « La maison des banquiers ». Etant donné que la situation nette de la société civile immobilière est négative. Cette créance a été provisionnée.

(3) Provisions pour dépréciation

Les provisions pour dépréciation des titres de participation s'élèvent à 12 282 mDT au 31/12/2005 contre 2 274 mDT au 31/12/2004. La variation se détaille ainsi :

Provisions au 31/12/2004	**2 274**
Dotation aux provisions relative à l'exercice 2004 affectée en 2005	1 369
Dotation aux provisions constatée en 2005	8639
Provisions au 31/12/2005	**12 282**

L'actualisation des provisions à fin 2005 a été faite sur la base des derniers états financiers disponibles pour les titres non cotés en bourse et sur la base des cours boursiers des actions cotées à l'exception des titres des sociétés EL KHIR dont la situation financière s'améliore et CLINIQUE LA MARSA dont la participation acquise en 2005 est jugée stratégique.

Le tableau suivant récapitule cette évaluation pour les titres de participations :

	Nbre d'actions souscrites	Val cple de la participation en MD	% de participation	VM en MD	VM * % en MD	VB ou VL au 31/12/05	VB ou VL * Nbre de titres en MD	Provision Requise	Provision Constatée	ECART		EF de référence
										Reprise	Insuffisance	
STE LE RECOUVREMENT	29 965	300	99,88%	305	305	-		0	0			2004
SICAR AMEN	264 524	26 452	88,17%	32 459	28 620	-		0				2004
STE AMEN PROJECT	78 939	7 914	39,47%	21 065	8 314	-		0				2004
TSIE LEASING	560 425	6 457	28,02%	38618	10 821	18,685	10 472	0				Cours moyen 12/05 et EF 2004
STE EL IMRAN	12 000	1 200	30,00%	5 591	1 677	-		0				2004
STE EL KHIR	15 600	1 560	30,00%	2 774	832	-		605	605			2005
STE KAWARIS	9 900	990	30,00%	2 935	881	-		109	109			31/08/2005
TUNIVEST INTER SICAR	299 999	3 000	30,00%	10 045	3 014	-		0	0			2004
STE AMEN SOFT	200	2	25,00%					0				
STE TUNISYS	44 769	448	29,85%	1 870	558	-		0				2004
STE AMEN INVEST	2 940	299	29,40%	2 024	595	-		0				2004
SICAV AMEN	1 460	146	29,20%			26,467	39	107	107			
TUNIN INOV SICAR	150 000	750	27,27%	2 417	659	-		91	91			2004
STE AMEN LEASE	297 288	2 914	29,73%	-2849		7,140	2 123	2 914	2914			2005
S. AMEN PREMIERE	740	74	24,67%			104,541	77	0				
HAYETT	7 500	513	25,00%	4 767	1 192	-		0				2004
FIDELITY SICAV OBLIG.	2 000	200	20,00%			105,744	211	0				
CLINIQUE EL AMEN	7 308	827	11,24%	7 924	891	-		0				2004
S. MONETIQUE TSIE	2800	280	10,37%	4 362	452	-		0				2004
STE UNION DE FACTORING	120 000	600	10,00%	7 392	739	-		0				2004
STE TUNIS CENTER	9 375	938	9,38%	23 682	2 220	-		0				2004
SIBTEL	2 800	280	8,00%	4 727	378	-		0				2004
STE INTER BANK SERVICE	40 000	400	6,67%			-		396	396			
STE COMM. INT TSIE	720	72	6,00%	-4832		-		72	72			2004
LA MAISON DES BQS	5 883	394	6,54%	-2 624		-		394	394			2004
Z. FRANCHE ZARZIS	3 000	300	5,02%	6 090	306	-		0	0			2004
TSIE GOLFE	69 002	893	4,51%	-68 060		-		893	893			2004
STICODIVAM	2 388	13	3,19%					0				
LA MARINA HAMMAMET SUD	7 000	700	3,59%	13 779	495	-		205	205			2004
STE TNE REAS.	92 045	913	3,07%	32 864	1 008	-		0				2004
S. P. P. I.	25 000	250	2,08%					59	59			
C O T U N A C E	1 000	80	2,00%	7 494	150	-		0				2004
S.O.D.I.N.O	10 000	100	1,67%	7 498	125			0				2004
S. EXP T TABARKA	73	2	1,52%					0				
DAR ZARROUK	710	4	0,36%	383	1	-		3	3			2004
S T S	4 000	10	0,59%	26 895	158	12,87	51	0				2004 et cours 31/12/05
STE ALKIMIA	5 469	177	0,37%			33,997	186	0	0			
TSIE SICAV	10	1	0,33%			112,092	1	0				
JEUNE AFRIQUE	395	75	0,00%			-		75	75			
SOCIETE TUNISIENNE DE GARANTIE	1 500	150	5,00%	2 953	148	-		2	2			2 004
BATAM	1 097 000	5 490	13,71%			-		5 490	5 490			
CLINIQUE LA MARSA	3 800	901	20,71%	941	195	-						2004
Total		**67 068**						**11 415**	**11 415**	**0**	**0**	

Les titres de participation comprennent des titres en portage pour une valeur totale de 10 900 mDT. Il y a lieu de signaler que la convention de portage avec la société BISAT n'a pas été convertie en crédit moyen terme comme prévu. Le total des échéances impayées s'élevant au 31/12/2005 à 300 mDT a été provisionné.

Par conséquent les provisions sur le portefeuille titres d'investissement se récapitulent comme suit :

	Provisions requises	Provisions constituées	Ecart
Participations fermes	11 415	11 415	0
Portages	450	450	0
Créances rattachées / participation maison des banquiers	147	147	0
Emprunt obligataire Batam	270	270	0
TOTAL	**12 282**	**12 282**	**0**

Note 6- Valeurs immobilisées

Le poste valeurs immobilisées présente au 31-12-2005 un solde débiteur de 70 221 mDT qui s'analyse comme suit :

RUBRIQUES		Déc-05	Déc-04	VARIATION
Immobilisations	(1)	103 007	99 780	3 227
Autres immobilisations		335	1 732	-1 397
Amortissements	(2)	-34 530	-31 229	-3 301
Fonds commercial		1 409	1 328	81
TOTAL		**70 221**	**71 612**	**-1 391**

(1) Le détail de la valeur brute des immobilisations au 31-12-2005 est le suivant :

LIBELLES	31/12/2005	31/12/2004	VARIATION
Immeubles d' exploitation	36 789	35 500	1 289
Immeubles hors exploitation	1 761	1 296	465
Mobilier et matériel	25 937	25 175	762
Mobilier et matériel reformés	338	338	0
Agencements aménagements & install	15 500	15 265	235
Immobilisations en cours	22 681	22 206	475
IMMOBILISATIONS	**103 007**	**99 780**	**3 227**

Le solde de la rubrique immobilisations en cours s'élevant à 22 681 mDT se compose des éléments suivants :

Immobilisations en cours	(a)	9 166
Immobilisations acquises par voie de recouvrement	(b)	12 915
TOTAL		**22 081**

(a) Le compte immobilisations en cours comprend des montants anciens pour 859 mDT qui méritent d'être apurés.

(b) Les immeubles acquis par voie de recouvrement et qui sont en instance de vente sont comptabilisés dans le compte immobilisations en cours

Il y a lieu de signaler que le matériel informatique n'a pas été inventorié. Par ailleurs, les résultats de l'inventaire physique des autres immobilisations n'ont pas été rapprochés aux données comptables.

(2) Les amortissements des immobilisations au 31-12-2005 se détaillent comme suit :

LIBELLES	31/12/2005	31/12/2004	VARIATION
Amortissements immeubles d'exploitation	-5 097	-4 436	-661
Amortissements immeubles hors exploitation	-84	-37	-47
Amortissements mobiliers et matériels	-18 020	-16 357	-1 663
Amortissement mobiliers et matériels reformés	-338	-338	0
Amortissements AAI	-10 968	-10 039	-929
Récupération taxe / ordinateurs	-23	-22	-1
TOTAL	**-34 530**	**-31 229**	**-3 301**

Note 7- Autres actifs

Au 31-12-2005, les autres actifs totalisent 15 919 mDT contre 27 262 mDT à l'issue de l'exercice précédent et s'analysent comme suit :

RUBRIQUES		Déc-05	Déc-04	VARIATION
Débiteurs divers	(1)	18 443	16 281	2 162
Comptes de régularisation	(2)	-2 524	10 981	-13 505
TOTAL		**15 919**	**27 262**	**-11 343**

(1) Le solde de la rubrique débiteurs divers se détaillent comme suit au 31/12/2005 :

LIBELLES	31/12/2005
Avances au personnel	14 196
Dinars en attente d'imputation	3 930
Autres	317
TOTAL	**18 443**

(2) Les comptes de régularisation comportent les rubriques suivantes:

LIBELLES		31/12/2005
Virements devises en instance		-302
Suspens des valeurs à l'encaissement	**(a)**	-28 250
Valeurs à compenser	**(a)**	6 086
Effets remis au CCE		17 107
Différences de caisse		145
Suspens comptes agios réservés	**(b)**	-25
Frais huissiers notaires		1 266
Divers comptes a régulariser (abondons d'intérêts)		9 781
Divers comptes d'intérêts à recevoir	**(c)**	462
Diverses dépenses à répartir		921
Autres		7 027
Provisions sur autres éléments d'actifs	**(d)**	-16 742
TOTAL		**-2 524**

(a) Il convient de justifier et d'apurer les comptes composant cette rubrique.

(b) Les agios réservés présentés dans cette rubrique sont liés à des relations contentieuses que la banque n'impute pas au niveau du résultat mais qu'elle présente dans cette rubrique juste pour suivi. Le solde compensé de ces comptes devrait être nul. Le solde à fin 2005 s'élève à tort à -25 mDT et se détaille comme suit :

763	Agios réservés/ints CMT	-3 349
787	Agios réservés/créances en contentieux	6 210
790	Clients intérêts a M & LT réservés	-2 886
	Comptes présentés au niveau de l'actif (AC7)	**-25**

(c) Les intérêts non courus sont présentés dans cette rubrique pour suivi dans la mesure où les intérêts sont comptabilisés au fur et à mesure qu'ils sont courus. Le solde compensé de ces comptes devrait être nul n'ayant ainsi aucun impact sur les états financiers de la banque. Cependant, ces comptes présentent à tort un solde de 462 mDT à fin 2005 contre 798 mDT à fin 2004. En effet, une action d'apurement de ces comptes est encours.

(d) Les provisions pour autres éléments d'actif présentés en déduction de cette rubrique totalisent un montant de 16 742 mDT détaillé au tableau suivant en comparaison avec les provisions requises :

Compte	Compte PROV	Libéllé	Montant Brut 2005	Provision requise 2005	Provision constituée 2005	Insuffisance / excédent
785	54005	frais affaires contentieuses	1 787	1 787	1 787	0
7519	54007	frais sur chèques impayés	1 266	953	953	0
73567	54008	abondons d'intérêts	9 781	9 780	9 780	0
109/486	54009	prêts au personnel	754	610	610	0

474	54010	chèques de voyage	568	121	121	0
73522/23/24/26/28/29	54011	déficit de caisse	253	253	253	0
444	54012	chèques étrangers	1 097	3	3	0
438	54013	impayés facturettes	524	148	148	0
73527	54016	frais département juridique	28	27	27	0
438	54017	impayés encaissement	524	77	77	0
73550	54021	effets égarés	78	78	78	0
173	54025	débiteurs divers	402	18	18	0
70820	54028	ancien suspens compte de liaison (dont affaire Les Olympiades)	3 322	1 461	1 461	0
	54029	Provisions pour risque fiscal		**(a)** 1 426	1 426	0
		TOTAL	**20 384**	**16 742**	**16 742**	**0**

Les provisions constituées sur autres éléments d'actifs en 2005 ont connu une diminution de 2.926 mDT par rapport à celles constituées en 2004.

(a) Le résultat du contrôle fiscal a été notifié à la banque en 2006. Le principal et intérêts réclamés s'élèvent à 1 056 mDT. Compte tenu de la charge latente d'impôt, la provision constituée correspondante est de 1 426 mDT.

PASSIF ET CAPITAUX PROPRES

Note 8- Dépôts et avoirs des établissements bancaires et financiers

Cette rubrique a enregistré une diminution de 481 mDT qui se détaille comme suit :

RUBRIQUES		Déc-05	Déc-04	VARIATION
Organismes financiers spécialisés		3 250	1 534	1 716
Banques comptes ordinaires	(1)	2 276	2 917	-641
Emprunts interbancaires en dinars	(2)	10 000	22 000	-12 000
Emprunts en devises	(3)	14 653	4 210	10 443
TOTAL		**30 180**	**30 661**	**-481**

(1) Le poste Banques comptes ordinaires se détaille comme suit :

LIBELLES	31/12/2005	31/12/2004	VARIATION
Banques &correspondants LORO en Tunisie	313	425	-112
Banques &correspondants LORO hors Tunisie	1 942	2 492	-550
Intérêts courus sur emprunts interbancaires	21	0	21
BANQUES &CORRESPONDANTS	**2 276**	**2 917**	**-641**

(2) Les emprunts interbancaires en dinars sont détaillés comme suit :

LIBELLES	31/12/2005	31/12/2004	VARIATION
Emprunt inter bancaire"BNA"	0	5 000	-5 000
Emprunt inter bancaire"UIB"	0	2 000	-2 000
Emprunt STUSID	10 000	15 000	-5 000
EMPRUNTS EN DINARS	**10 000**	**22 000**	**-12 000**

(3) Les emprunts en devises au 31/12/2005 sont défalqués comme suit :

LIBELLES	31/12/2005	31/12/2004	VARIATION
Emprunts en devises supérieur à 90J	0	0	0
Emprunts en devises moins de 90J	14 653	4 210	10 443
EMPRUNTS EN DEVISES	**14 653**	**4 210**	**10 443**

Note 9- Dépôts et avoirs de la clientèle

La variation de cette rubrique s'analyse comme suit :

RUBRIQUES		Déc-05	Déc-04	VARIATION
Comptes à vue	(1)	507 784	488 413	19 371
Comptes épargne	(2)	271 727	265 149	6 578
Comptes à terme, bons de caisse et certificats de dépôts	(3)	865 744	816 114	49 630
Autres sommes dues à la clientèle	(4)	40 000	37 280	2 720
Dettes rattachées	(5)	4 823	10 733	-5 910
TOTAL		**1 690 078**	**1 617 689**	**72 389**

(1) les comptes à vue se détaillent comme suit :

LIBELLES		31/12/2005	31/12/2004	VARIATION
Dépôts en Dinars	(a)	335 635	351 028	-15 393
Dépôts en Dinars		5 220	5 585	-365
Comptes en Dinars convertibles		24 517	8 576	15 941
Comptes en devises	(b)	142 413	123 224	19 189
TOTAL COMPTES A VUE		**507 784**	**488 413**	**19 371**

(a) Les dépôts en Dinars se présentent comme suit :

LIBELLES		31/12/2005	31/12/2004	VARIATION
Comptes courants privés		132 007	125 569	6 438
Comptes courants étatiques		37 841	57 538	-19 697
Comptes cheques privés		151 202	145 576	5 626
Comptes cheques étatiques		11 264	20 688	-9 424
Comptes chèques assurances		6	0	6
Bons de caisse au porteur échus		124	124	0
Bons de caisse nominatifs échus		1 098	1 416	-319
Intérêts créditeurs		2 094	2 122	-28
Intérêts courus et non échus /crédits M&LT	(a.1)	0	-2 005	2 005
TOTAL DEPOTS EN DINARS		**335 635**	**351 028**	**-15 393**

(a.1) Ce compte qui a été présenté à tort en 2004 en diminution de cette rubrique pour -2.005 mDT correspond essentiellement à des intérêts courus et non échus sur crédits M&LT. Il a été reclassé en AC 3 en 2005.

(b) Les comptes en Devises se détaillent comme suit :

LIBELLES	31/12/2005	31/12/2004	VARIATION
Dinars convertibles "étrangers"	8 262	7 893	369
Dinars convertibles "tunisiens"	15 179	13 419	1 760
Comptes professionnels Dinars convertibles	1	1	0
Comptes étrangers devises convertibles	30 804	20 813	9 991
Comptes professionnels.	139	500	-361
Clients placements en devises	88 028	80 598	7 430
TOTAL COMPTES EN DEVISES	**142 413**	**123 224**	**19 189**

(2) Les comptes épargne se détaillent comme suit :

LIBELLES	31/12/2005	31/12/2004	VARIATION
Epargne projet	138	159	-21
Epargne logement	12	12	0
Epargne Crédim	30 203	31622	-1419
Comptes spéciaux d'épargne	229 867	222827	7040
Epargne loisir	1	0	1
Epargne assurance	10 469	10181	288
Epargne étude	460	348	112
Epargne logement en DT conv	577	0	577
TOTAL EPARGNE	**271 727**	**265 149**	**6 578**

(3) Les Comptes à terme, bons de caisse et certificats de dépôts sont les suivants :

LIBELLES	31/12/2005	31/12/2004	VARIATION
Comptes a terme	530 772	414 277	116 495
Bons de caisse	143 472	60 837	82 635
TOTAL DES COMPTES A TERME & BONS DE CAISSE	**674 244**	**475 114**	**199 130**
Certificats de dépôts	191 500	341 000	-149 500
CERTIFICATS DE DEPOTS	**191 500**	**341 000**	**-149 500**
COMPTES A TERME, BONS DE CAISSE ET CERTIFICATS DE DEPÔTS	**865 744**	**816 114**	**49 630**

(4) Ce compte comprend essentiellement les garanties sur opérations diverses et les comptes indisponibles.
(5) Les dettes rattachées correspondent à la différence entre les intérêts courus au 31/12/2005 et non encore échus à servir à la clientèle et les intérêts servis d'avance.

Note 10- Emprunts et ressources spéciales

3-b : Provisions constituées.

Les provisions constituées sur titres de placement s'élèvent au 31/12/2005 à 1.852 mDT contre 1.671 mDT au 31/12/2004. la variation de 181 mDT couvrant ainsi les provisions requises.

4 - provisions sur les titres de participation

Les provisions requises sur portefeuille titres de participations s'établissent au 31/12/2005 à 12.282 mDT et sont couvertes par les provisions constituées.

4-a : Provisions requises

La provision requise sur le portefeuille titres de participation sont passées de 3.642 mDT au 31/12/2004 à 12.282 mDT enregistrant ainsi une augmentation de 8.640 mDT qui s'explique par les dotations complémentaires requises suivantes :

Participations fermes	8 043	(cf note n° 5)
Portages (BISAT)	180	
Créances rattachées sur participations Maison du banquier	147	
Emprunts obligataires	270	
TOTAL	**8 640**	

4-b : Provisions constituées

Les provisions constituées sur titres de participation sont passées de 2.274 mDT au 31/12/2004 à 12.282 mDT au 31/12/2005 couvrant ainsi la totalité des provisions requises.

5- provisions sur autres éléments d'actif

Les provisions requises sur les autres éléments d'actifs s'établissent au 31/12/2005 à 16.742 mDT. Les provisions constituées au 31/12/2005 couvrent la totalité de ce montant.

5-a : Provisions requises

Les provisions requises sur autres éléments d'actifs sont passées de 17.939 mDT au 31/12/2004 à 16.742 mDT enregistrant ainsi une diminution de 1.197 mDT qui s'explique comme suit :

Reprise de provisions requises sur risque fiscal	1 544
Autres reprises sur provisions requises	237
Dotation complémentaire requise	-584
Total	**1 197**

Les événements postérieurs à la date de clôture de l'exercice 2005 nous permettent de conclure que l'AMEN BANK est en mesure de récupérer une partie des sommes perdues suite à l'affaire les Olympiades suite à l'accord avec le débiteur principal.

5-b : Provisions constituées

Les provisions constituées sur autres éléments d'actifs sont passées de 19.668 mDT au 31/12/2004 à 16.742 mDT au 31/12/2005 ce qui correspond au total des provisions requises.

Note 26- GESTION DES LIQUIDITES

Ce ratio est de 105,7 % et est supérieur au seuil minimum préconisé par la BCT.

1- La situation de trésorerie active et passive de l'AMEN BANK à la clôture des exercices 2005 et 2004 se présente comme suit :

RUBRIQUES	déc-05	déc-04
Caisse et avoirs auprès de la BC,CCP ET TG T	50 006	53 375
Placements en devises	74 943	74 777
TOTAL ACTIF	**124 949**	**128 152**
Emprunts marché monétaire	10 000	22 000
TOTAL PASSIF	**10 000**	**22 000**
TRESORERIE	**114 949**	**106 152**

La situation nette de trésorerie a connue une amélioration en 2005 en passant d'une position positive de 106.152 mDT à la clôture de l'exercice 2004 à 114.949 mDT à la fin de l'exercice 2005.

2- les charges et les produits relatifs aux opérations de trésorerie pour les exercices 2005 et 2004 se présentent comme suit :

RUBRIQUES	déc-05	déc-04
Charges sur opérations de trésorerie	6 003	4 812
TOTAL CHARGES	**6 003**	**4 812**
Produits des opérations de trésorerie	3 913	4 881

TOTAL PRODUITS	**3 913**	**4 881**
DIFFERENCE	**-2 090**	**69**

La différence entre charges et produits de trésorerie est passée de 69 mDT en 2004 à -2.090 mDT en 2005 suite à l'augmentation des charges de trésorerie et à la baisse des produits.

3- La gestion de liquidité de la Banque pourrait être appréciée aussi à partir de la nature des dépôts et de l'aptitude de la banque à convertir rapidement ses avoirs en liquidité.

3-a : analyse des dépôts

RUBRIQUES	déc-05	En %
Dépôts à vue	507 784	30%
Dépôts d'épargne	271 727	16%
Bons et comptes à terme	674 244	40%
Certificats de dépôts	191 500	11%
Autres dépôts	44 823	3%
TOTAL	**1 690 078**	**100%**

Au 31/12/2005, les ressources de la Banque se composent à concurrence de 56% de dépôts stables.

3-b : analyse des engagements (hors crédits sur ressources spéciales)

RUBRIQUES	déc-05	En %
Comptes courants débiteurs	417 907	28%
Portefeuille court terme	255 516	17%
Portefeuille Moyen & long terme	815 399	55%
	1 488 822	**100%**

Au 31/12/2005, les engagements par décaissement sont à concurrence de 45% à court terme.

Des chiffres ci-dessus, il apparaît qu'au 31 Décembre 2005, la Banque peut répondre à toute demande raisonnable de crédit.

Note 27- RISQUE DE CHANGE

Le risque de change de la Banque se situe à deux niveaux :
- Sur les opérations réalisées pour le compte de la clientèle.
- Sur les opérations effectuées par la Banque pour son propre compte.

LES OPERATIONS REALISEES POUR LE COMPTE DE LA CLIENTELE.

Ces opérations ne présentent pas, en fait, pour la Banque un risque de change ; les variations des devises étant supportées par la clientèle.

Les engagements hors bilan libellés en devises sont enregistrés à leurs coûts historiques ; ce qui présente, compte tenu de la fluctuation de Dinars, un risque de sous évaluation de ces engagements.

LES OPERATIONS EFFECTUEES PAR LA BANQUE POUR SON PROPRE COMPTE.

Opérations de trésorerie :

Ces opérations peuvent présenter pour la Banque un risque de change. Toutefois, en raison de la réglementation de change actuelle et de la stabilité à court terme des cours des devises, ce risque n'est pas significatif.

Actuellement, les soldes des comptes financiers libellés en monnaies étrangères sont convertis à la date de l'arrêté des états financiers, soit au 31 Décembre 2005, comme suit :

Caisse change :

La conversion est effectuée sur la base du cours Achat des billets de Banque (Opérations au comptant).
La différence de change est imputée aux comptes de résultat.

Autres comptes financiers :

La conversion est effectuée sur la base du cours moyen des devises du marché interbancaire (Opérations en compte).

Opérations traitées sur marché de change :

Ces opérations peuvent présenter pour la Banque un risque de change.
Afin de limiter ce risque, la circulaire BCT n° 97-08 du 09 Mai 1997 a précisé que la position de change de la Banque doit respecter de façon permanente :

- Un rapport maximum de 10% entre le montant de la position de change dans chaque devise et le montant des fonds propres nets.

- Un rapport maximum de 20% entre la montant de la position de change globale et le montant des fonds propres nets.

La position de change de la Banque au 31 Décembre 2005 ne présente pas de dépassement par rapport aux plafonds ci dessus fixés.

La position de change est réévaluée quotidiennement au cours moyen interbancaire. Les pertes et gains de change en résultant sont imputés directement aux comptes de résultat de la Banque.

Rapport général du commissaire aux comptes
– Exercice clos au 31 décembre 2005

Messieurs,

En exécution du mandat de commissariat aux comptes que votre assemblée générale a bien voulu nous confier et conformément à l'article 21 de la loi 94-117 du 14 novembre 1994, nous avons examiné les états financiers de l'AMEN BANK arrêtés au 31 décembre 2005, totalisant la somme de **2 136 980 mDT**, l'état de résultat dégageant un bénéfice net de **19 444 mDT** et l'état de flux de trésorerie dégageant une variation de **22 710 mDT**.

Ces états financiers ont été arrêtés sous la responsabilité des organes de direction et d'administration de la banque. Notre responsabilité est d'exprimer une opinion sur ces états financiers sur la base de notre audit.

Nous avons effectué les diligences d'audit que nous avons estimées nécessaires selon les normes de la profession et conformément aux termes de référence pour l'audit des comptes prévus par la note de la Banque Centrale de Tunisie n° 93- 23 du 30 Juillet 1993.

Les méthodes et principes comptables appliqués par l'AMEN BANK sont conformes aux normes comptables sectorielles relatives au secteur bancaire. La note 1 du présent rapport explicite les méthodes et principes les plus pertinents employés.
Les notes complémentaires aux états financiers font partie intégrante du bilan, de l'état de résultat et de l'état de flux de trésorerie objet de nos contrôles.

Nous avons examiné les créances sur la clientèle, les portefeuilles titres et les autres éléments d'actif de la Banque conformément aux normes professionnelles généralement admises et aux termes de la circulaire de la Banque Centrale de Tunisie n° 91-24 telle que modifiée par les circulaires subséquentes.

Cet examen nous a permis de constater que les risques liés aux différents éléments sus indiqués sont suffisamment couverts par des provisions.

Compte tenu des diligences que nous avons effectuées, nous certifions que les états financiers arrêtés au 31/12/2005 et annexés au présent rapport, sont réguliers et sincères et donnent, pour tout aspect significatif, une image fidèle de la situation financière de l'AMEN BANK ainsi que des résultats de ses opérations et de ses flux de trésorerie pour l'exercice clos le 31 décembre 2005.

Par ailleurs, sur la base des vérifications faites, 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 sur la gestion de l'exercice.

LE COMMISSAIRE AUX COMPTES
Moncef BOUSSANOUGA ZAMMOURI
Tunis, le 02 Mai 2006

Rapport spécial – Exercice 2005

A MESSIEURS LES ACTIONNAIRES DE L'AMEN BANK **,**

En exécution du mandat de commissariat aux comptes qui nous a été confié, nous avons l'honneur de vous informer des opérations suivantes réalisées entre l'AMEN BANK et des sociétés ayant avec la Banque des dirigeants communs ou avec des sociétés faisant partie du Groupe AMEN :

- Achat auprès de la société TUNISYS d'équipements et de consommables informatiques pour un montant de 237 mDT, les opérations d'entretien totalisent un montant de 560 mDT.

- Souscription auprès de COMAR de polices d'assurance Autos, Motos, Incendie, Vol, Transport de valeurs et Responsabilité Civile pour un montant total de 69 mDT.

- Location auprès de la société PGI SA du rez-de-chaussée de l'immeuble sis au 150, avenue de la Liberté – Tunis pour un montant de 141 mDT

- Location de deux immeubles à la société COMAR et à la société El Imrane, les loyers encaissés en 2005 s'élèvent respectivement à 24 mDT et à 19 mDT.

- Conventions conclues avec SICAV AMEN et AMEN PREMIERE relatives au dépôt des titres.

- Convention de gestion administrative établie entre AMEN BANK et SICAR AMEN.

- Convention de gestion de fonds à capital risque AMEN BANK par SICAR AMEN.

- Opérations de gestion du portefeuille des valeurs mobilières des clients d'AMEN BANK par la société AMEN INVEST.

Dans le cadre du projet de fusion d'Amen Lease avec Tunisie Leasing, il a été convenu qu'un pacte de fusion sera établi au début de 2007 pour fixer les dettes qui seront transférées à Tunisie Leasing. Le reliquat des engagements s'il y a lieu sera pris en charge par Amen Bank. Cette garantie a été matérialisée par une lettre de confort signée par la Banque.

D'autre part, et en dehors de ces opérations, nous n'avons pas été informés sur d'autres opérations conclues par votre société pouvant rentrer dans le cadre de l'article 200 et 475 du code des sociétés commerciales et de l'article 29 de la loi 65-2001 relative aux établissements de crédit.

LE COMMISSAIRE AUX COMPTES
Moncef BOUSSANOUGA ZAMMOURI

Tunis, le 02 Mai 2006