

*Etats financiers*

*Amen Bank 31/12/2009*

## ***Rapport Général***



**F.M.B.Z KPMG TUNISIE**

Les Jardins du Lac

Les Berges du Lac, 1053 Tunis

Tél. 216 (71) 194 344 Fax 216 (71) 194 320

E-mail fmbz@kpmg.com.tn

**ΠωΧ**

**Les commissaires aux Comptes Associés**

**M.T.B.F.**

Société d'Expertise Comptable

Passage du Lac Van Les Berges du Lac

Tél. + 216 71 862 156 Fax + 216 71 861 789

*Tunis, le 14 mai 2010*

**Messieurs les actionnaires  
d'Amen Bank**

En exécution de la mission qui nous a été confiée par votre assemblée générale ordinaire nous vous présentons notre rapport relatif à l'exercice clos le 31 décembre 2009 sur :

- L'audit des états financiers d'Amen Bank, tels qu'ils sont joints au présent rapport et faisant ressortir des capitaux propres de 350.913 mDT, y compris le bénéfice de l'exercice s'élevant à 45.102 mDT.
- Les vérifications spécifiques et les informations prévues par la loi.

***I- Responsabilité des organes de direction dans l'établissement et la présentation des états financiers***

Les organes de direction sont responsables de l'établissement et de la présentation sincère de ces états financiers, conformément aux normes comptables tunisiennes. Cette responsabilité comprend : la conception, la mise en place et le suivi d'un contrôle interne relatif à l'établissement et la présentation sincère d'états financiers ne comportant pas d'anomalies significatives, que celles-ci résultent de fraudes ou d'erreurs, ainsi que la détermination d'estimations comptables raisonnables au regard des circonstances.

***II- Responsabilité de l'auditeur***

Notre responsabilité est d'exprimer une opinion sur ces états financiers sur la base de notre audit.

Nous avons effectué notre audit selon les normes de la profession. Ces normes requièrent de notre part de nous conformer aux règles d'éthique, de planifier et de réaliser l'audit pour obtenir une assurance raisonnable que les états financiers ne comportent pas d'anomalies significatives.

Un audit implique la mise en œuvre de procédures en vue de recueillir des éléments probants concernant les montants et les informations fournies dans les états financiers. Le choix des procédures relève du jugement de l'auditeur, de même que l'évaluation du risque que les états financiers contiennent des anomalies significatives, que celles-ci résultent de fraudes ou d'erreurs. En procédant à ces évaluations du risque, l'auditeur prend en compte le contrôle interne en vigueur dans l'entité relatif à l'établissement et la présentation sincère des états financiers afin de définir des procédures d'audit appropriées en la circonstance

Un audit comporte également l'appréciation du caractère approprié des méthodes comptables retenues et le caractère raisonnable des estimations comptables faites par la Direction, de même que l'appréciation de la présentation d'ensemble des états financiers.

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

### ***III- Opinion sur les comptes annuels***

Nous devons formuler les réserves suivantes :

- Ainsi qu'il en est fait mention aux notes (3-3), (3-7), (4-2) et (4-4) aux états financiers, certains comptes d'actifs et de passifs comportent des soldes non justifiés, tandis que d'autres comptes d'ordre se rapportant aux opérations de change ne sont pas apurés. La Banque a engagé un travail d'analyse et de justification qui n'est pas encore clôturé. L'impact éventuel de cette situation sur les éléments des états financiers ne peut pas être cerné.
- Conformément à la deuxième résolution de l'Assemblée Générale Ordinaire du 27 mai 2004, un montant de 14.541 mDT a été transféré des réserves, devenues disponibles, aux provisions sur les créances douteuses de la clientèle. Ce traitement ne correspond pas au traitement prévu par la norme comptable NCT 14.

A notre avis, sous réserve de l'incidence sur les états financiers des questions évoquées aux paragraphes précédents, ceux ci sont réguliers et sincères et donnent, pour tout aspect important, une image fidèle de la situation financière d'Amen Bank ainsi que de sa performance financière et de ses flux de trésorerie pour l'exercice clos le 31 décembre 2009, conformément aux principes comptables généralement admis en Tunisie.

### ***IV- Vérifications et informations spécifiques***

Nous avons également procédé aux vérifications spécifiques prévues par la loi et les normes professionnelles.

Sur la base de ces vérifications, et à l'exception des points ci-dessus exposés, nous n'avons pas d'observations à formuler sur la sincérité et la concordance avec les états financiers des informations d'ordre comptable données dans le rapport du conseil d'administration sur la gestion de l'exercice.

Ainsi qu'il en est fait mention ci-dessus, nous avons également, dans le cadre de notre audit, procédé à l'examen des procédures de contrôle interne relatives au traitement de l'information comptable et à la préparation des états financiers. Nous signalons, conformément à ce qui est requis par l'article 3 de la loi 94-117 du 14 novembre 1994 tel que modifié par la loi 2005-96 du 18 octobre 2005, que le système de contrôle interne de la Banque a enregistré des améliorations

durant l'année 2009, cependant, un certain nombre d'anomalies persistent tel que consigné dans nos rapports sur le contrôle interne.

Par ailleurs et en application des dispositions de l'article 19 du décret n° 2001-2728 du 20 novembre 2001, nous avons procédé aux vérifications nécessaires et nous n'avons pas d'observations à formuler sur la conformité de la tenue des comptes en valeurs mobilières émises par la société à la réglementation en vigueur.

**KPMG**

**MTBF**  *membre de*

**πωχ**

***Moncef BOUSSANNOUGA ZAMMOURI***  
***Associé***

***Ahmed BELAIFA***  
***Associé***



**F.M.B.Z KPMG TUNISIE**

Les Jardins du Lac

Les Berges du Lac, 1053 Tunis

Tél. 216 (71) 194 344 Fax 216 (71) 194 320

E-mail fmbz@kpmg.com.tn

**ΠωΧ**

**Les commissaires aux Comptes Associés**

**M.T.B.F.**

Société d'Expertise Comptable

Passage du Lac Van Les Berges du Lac

Tél. + 216 71 862 156 Fax + 216 71 861 789

***Tunis, le 14 mai 2010***

**Messieurs les actionnaires  
d'Amen Bank**

En application de l'article 29 de la loi n° 2001-65 relative aux établissements de crédit, de l'article 200 et suivants et l'article 475 du code des sociétés commerciales, nous vous soumettons notre rapport sur les conventions conclues et opérations réalisées au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2009.

Notre responsabilité est de nous assurer du respect des procédures légales d'autorisation et d'approbation de ces conventions ou opérations et de leur traduction correcte, in fine, dans les états financiers. Il ne nous appartient pas de rechercher spécifiquement et de façon étendue l'existence éventuelle de telles conventions ou opérations mais de vous communiquer, sur la base des informations qui nous ont été données et celles obtenues au travers de nos procédures d'audit, leurs caractéristiques et modalités essentielles, sans avoir à nous prononcer sur leur utilité et leur bien fondé. Il vous appartient d'apprécier l'intérêt qui s'attachait à la conclusion de ces conventions et la réalisation de ces opérations en vue de leur approbation.

**A- Conventions et opérations nouvellement réalisées**

Votre conseil d'administration nous a tenus informés des conventions et opérations suivantes nouvellement conclues au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2009 :

- Amen Bank a signé, en date du 10 juin 2009, une convention de cession de créances saines et de subrogation avec la société Amen Lease S.A *en liquidation*, en vertu de laquelle cette dernière lui cède un portefeuille clients sous forme de leasing mobiliers et immobiliers totalisant une valeur arrêtée au 31 décembre 2008 à 1.845 mDT. Les encaissements réalisés sur ces créances par Amen Lease S.A. *en liquidation* durant l'exercice 2009 ont totalisé 927 mDT dont 584 mDT ont été déduits du montant payé par Amen Bank et 343 mDT ont été reversés à cette dernière.

- Une nouvelle convention de fonds gérés a été conclue, en date du 13 octobre 2009, avec Sicar Amen dont le montant s'élève à 3.000 mDT. Les commissions payées par Amen Bank au titre de l'exercice 2009 est de 5 mDT.

- Une convention a été conclue entre Amen Bank et la Compagnie d'Assurance Vie et de Capitalisation SA « Hayett » ayant pour objet la constitution de rentes ou d'un capital à servir à l'âge de départ à la retraite ainsi que le remboursement de l'épargne constituée en cas de décès avant le départ à la retraite et ce pour les personnes ayant adhérées à ce contrat. Le montant de la prime au titre de l'exercice 2009 s'élève à 335 mDT.

## *Rapport Spécial*

## B- Opérations réalisées relatives à des conventions antérieures

L'exécution des conventions suivantes, conclues au cours des exercices antérieurs, s'est poursuivie au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2009:

- La banque a acquis auprès de la société Tunisys (dans laquelle Amen Bank détient 29,85% du capital) du matériel et des équipements informatiques. Le montant décaissé au titre de ces acquisitions au cours de l'exercice 2009 s'élève à 970 mDT dont 13 mDT non encore payé. En outre, cette société a engagé en 2009 pour le compte de la banque des travaux d'entretien et de maintenance de matériel informatique pour un montant global de 439 mDT (TTC) dont 29 mDT non encore payé.

- La banque a souscrit auprès de la société COMAR (qui détient 28,54% du capital de Amen Bank) diverses polices d'assurances détaillées comme suit :

- Des polices d'assurances autos, multi-garanties, vol, transport de valeurs, matériel informatique et monétique dont la prime annuelle globale au titre de l'exercice 2009 s'élève à 436 mDT.
- Des polices d'assurance maladie, invalidité et décès au profit de son personnel. Le montant global des cotisations aussi bien patronales que salariales versées à la COMAR au titre de 2009 s'élève à 1 489 mDT.

- La banque a loué auprès de la société PGI SA (qui détient 21,66% du capital de Amen Bank) une partie du rez de chaussée de l'immeuble sis au 150, avenue de la liberté - Tunis pour un montant de 93 mDT (HTVA) au titre de 2009.

- La banque a loué trois locaux à la société COMAR (qui détient 28,54% du capital de Amen Bank) dont le montant au titre de 2009 s'élève à 16 mDT (HTVA).

- La banque a conclu une convention de gestion administrative avec SICAR Amen (dont le capital est détenu par Amen Bank à hauteur de 88,19%) en date du 18 juin 1999.

Le montant des commissions d'étude et de gestion perçues dans le cadre de cette convention par Amen Bank a totalisé en 2009, 156 mDT (TTC).

- La Banque a conclu, au cours des exercices précédents, cinq conventions de gestion de fonds avec SICAR Amen détaillées comme suit :

*(en mDT)*

<i>Date</i>	<i>Montant confié</i>	<i>Intérêt perçu sur fonds géré en 2009</i>	<i>Commission SICAR Amen en 2009 (TTC)</i>
13 octobre 2008	15 000	127	177
28 novembre 2007	10 000	203	118
30 novembre 2006	10 000	537	118
27 décembre 2005	10 000	22	118
31 décembre 2002	10 000	242	104

La commission de gestion perçue par SICAR Amen par fonds est fixée à 1% par an.



## C- Rémunération des dirigeants

Les rémunérations des dirigeants sont fixées par décision du conseil d'administration. Les éléments de rémunérations des dirigeants sont définis comme suit:

- Les membres du conseil d'administration sont rémunérés par des jetons de présence déterminés par le conseil d'administration et soumis à l'approbation de l'assemblée générale. En 2009, le montant des jetons de présence alloué aux administrateurs s'est élevé à 180 000 dinars au titre de Amen Bank.
- La rémunération des membres permanents du comité d'audit est déterminée par le conseil d'administration et soumise à l'approbation de l'assemblée générale. En 2009, le montant alloué aux membres du comité d'audit s'est élevé à 25 000 dinars.
- La rémunération du Président du conseil d'administration a été fixée par décision du conseil d'administration. Elle est composée en une indemnité annuelle brute de 200 000 dinars.
- La rémunération du vice Président Directeur Général a été fixée par décision du conseil d'administration. Elle est composée:
  1. d'un salaire annuel brut de 123 833 dinars,
  2. d'une prime de bilan complémentaire brute fixée à 150 000 dinars,
  3. d'une gratification de fin d'année brute de 100 000 dinars,
  4. de jetons de présence au titre des filiales s'élevant à 13 870 dinars.
- La rémunération du premier Directeur Général-Adjoint a été fixée par décision du conseil d'administration. Elle est composée :
  1. d'un salaire annuel brut de 113 249 dinars,
  2. d'une prime de bilan complémentaire brute fixée à 120 000 dinars,
  3. d'une gratification de fin d'année brute de 85 000 dinars,
  4. de jetons de présence au titre des filiales s'élevant à 6 200 dinars.
- La rémunération du deuxième Directeur Général-Adjoint a été fixée par décision du conseil d'administration. Elle est composée :
  1. d'un salaire annuel brut de 110 672 dinars,
  2. d'une prime de bilan complémentaire brute fixée à 85 000 dinars,
  3. d'une gratification de fin d'année brute de 60 000 dinars.
  4. de jetons de présence au titre des filiales s'élevant à 4 080 dinars.
- Les membres de la Direction Générale bénéficient des avantages en nature liés à leur fonction (eau, électricité, téléphone, voiture et charges connexes).

Par ailleurs, et en dehors des conventions et opérations précitées, nos travaux n'ont pas révélé l'existence d'autres conventions ou opérations rentrant dans le cadre des dispositions de l'article 29 de la loi n° 2001-65 relative aux établissements de crédit, de l'article 200 et suivants et 475 du code des sociétés commerciales.

**K.P.M.G**

**MTBF** *membre de*  
**πΩΧ**

**Moncef Boussannouga Zammouri**  
**Associé**

**Ahmed BELAIFA**  
**Associé**

**Bilan**  
**Au 31 décembre**

(En 1000 DT)

<b>ACTIF</b>		<b>NOTES</b>	<b>2009</b>	<b>2008</b>	<b>VARIATION</b>	
					<b>ABSOLU</b>	<b>%</b>
AC 01-	CAISSE ET AVOIRS AUPRES DE LA BC, CCP ET TGT	3-1	208 198	228 831	-20 633	-9,02%
AC 02-	CREANCES SUR LES ETABLISSEMENTS BANCAIRES ET FINANCIERS	3-2	154 443	117 766	36 677	31,14%
AC 03-	CREANCES SUR LA CLIENTELE	3-3	2 951 946	2 344 768	607 178	25,90%
AC 04-	PORTEFEUILLE TITRES COMMERCIAL	3-4	114 251	1 437	112 814	7850,66%
AC 05-	PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENT	3-5	450 203	421 043	29 160	6,93%
AC 06-	VALEURS IMMOBILISEES	3-6	102 203	98 897	3 306	3,34%
AC 07-	AUTRES ACTIFS	3-7	61 251	33 247	28 004	84,23%
<b>TOTAL ACTIF</b>			<b>4 042 495</b>	<b>3 245 989</b>	<b>796 506</b>	<b>24,53%</b>

  

<b>PASSIF</b>		<b>NOTES</b>	<b>2009</b>	<b>2008</b>	<b>VARIATION</b>	
					<b>ABSOLU</b>	<b>%</b>
PA 01-	BANQUE CENTRALE, C,C,P		0	0	0	
PA 02-	DEPOTS ET AVOIRS DES ETABLISSEMENTS BANCAIRES ET FINANCIERS	4-1	250 352	80 277	170 075	211,86%
PA 03-	DEPOTS DE LA CLIENTELE	4-2	2 962 197	2 440 681	521 516	21,37%
PA 04-	EMPRUNTS ET RESSOURCES SPECIALES	4-3	374 580	306 835	67 745	22,08%
PA 05-	AUTRES PASSIFS	4-4	104 452	113 785	-9 333	-8,20%
<b>TOTAL PASSIF</b>			<b>3 691 581</b>	<b>2 941 578</b>	<b>750 003</b>	<b>25,49%</b>

  

<b>CAPITAUX PROPRES</b>		<b>NOTES</b>	<b>2009</b>	<b>2008</b>	<b>VARIATION</b>	
					<b>ABSOLU</b>	<b>%</b>
CP 01-	CAPITAL		100 000	85 000	15 000	17,65%
CP 02-	RESERVES		205 388	178 897	26 491	14,81%
CP 03-	ACTIONS PROPRES		0	0	0	
CP 04-	AUTRES CAPITAUX PROPRES		423	423	0	
CP 05-	RESULTATS REPORTES		1	1	-0	
CP 06-	RESULTAT DE L'EXERCICE		45 102	40 090	5 012	12,50%
<b>TOTAL CAPITAUX PROPRES</b>			<b>350 914</b>	<b>304 411</b>	<b>46 503</b>	<b>15,28%</b>
<b>TOTAL CAPITAUX PROPRES ET PASSIF</b>			<b>4 042 495</b>	<b>3 245 989</b>	<b>796 506</b>	<b>24,53%</b>

**Etat des engagements hors bilan  
Au 31 décembre**

(En 1000 DT)

		NOTES	2009	2008	VARIATION	
					ABSOLU	%
<b>PASSIFS EVENTUELS</b>						
HB 01-	CAUTIONS, AVALS ET AUTRES GARANTIES DONNEES	6-1	394 496	321 594	72 902	22,67%
HB 02-	CREDITS DOCUMENTAIRES	6-2	117 959	120 653	-2 694	-2,23 %
<b>TOTAL PASSIFS EVENTUELS</b>			<b>512 455</b>	<b>442 247</b>	<b>70 208</b>	<b>15,88%</b>
<b>ENGAGEMENTS DONNES</b>						
		NOTES	2009	2008	VARIATION	
					ABSOLU	%
HB 04-	ENGAGEMENTS DE FINANCEMENT DONNES		484 323	319 565	164 758	51,56 %
HB 05-	ENGAGEMENTS SUR TITRES		0	0	0	0,00%
<b>TOTAL ENGAGEMENTS DONNES</b>			<b>484 323</b>	<b>319 565</b>	<b>164 758</b>	<b>51,56%</b>
<b>ENGAGEMENTS RECUS</b>						
		NOTES	2009	2008	VARIATION	
					ABSOLU	%
HB 06-	ENGAGEMENTS DE FINANCEMENT RECUS	6-4	0	8 847	-8 847	-100,00%
HB 07-	GARANTIES RECUES	6-5	1 429 013	1 152 082	276 931	24,04%

**Etat de résultat**  
**Pour l'exercice clos au 31 décembre**

(En 1000 DT)

<b>Nature</b>	<b>Note</b>	<b>2009</b>	<b>2008</b>	<b>VARIATION</b>	
				<b>ABSOLU</b>	<b>%</b>
<b>PRODUITS D'EXPLOITATION BANCAIRE</b>					
PR 1 -Intérêts et revenus assimilés	7-1	199 414	191 760	7 654	<u>3,99%</u>
PR 2 -Commissions	7-2	37 827	32 249	5 578	<u>17,50%</u>
PR 3 -Gains sur portefeuille titres commercial et opérations financières	7-3	13 895	11 522	2 373	<u>20,59%</u>
PR 4 -Revenus du portefeuille titre d'investissement	7-4	21 500	21 766	- 266	<u>-1,22 %</u>
<b>TOTAL PRODUITS D'EXPLOITATION BANCAIRE</b>		<b>272 636</b>	<b>257 297</b>	<b>15 339</b>	<b>5,96%</b>
<b>CHARGES D'EXPLOITATION BANCAIRE</b>					
CH 1 -Intérêts encourus et charges assimilées	7-5	-127 719	-123 207	-4 512	<u>3,66%</u>
CH 2 -Commissions encourues		-3 824	-3 405	-419	<u>12,29%</u>
CH 3 -Perte sur portefeuille titre commercial		-520	-23	-497	<u>2 160,87%</u>
<b>TOTAL CHARGES D'EXPLOITATION BANCAIRE</b>		<b>-132 063</b>	<b>-126 635</b>	<b>- 5 428</b>	<b>4,29%</b>
<b>PRODUIT NET BANCAIRE</b>		<b>140 573</b>	<b>130 662</b>	<b>9 911</b>	<b>7,58%</b>
PR 5/CH 4 -Dotations aux provisions et résultat des corrections des valeurs sur créances, hors bilan et passif	7-6	-33 639	-42 417	8 778	<u>-20,69%</u>
PR 6/CH 5 -Dotations aux provisions et résultat des corrections des valeurs sur portefeuille d'investissement	7-7	- 3 148	2 503	- 5 651	<u>-225,75%</u>
PR 7 -Autres produits d'exploitation		1 614	1 938	- 324	<u>-16,74%</u>
CH 6 -Frais de personnel	7-8	-36 374	-31 687	- 4 687	<u>14,79 %</u>
CH 7 -Charges générales d'exploitation	7-8	-11 361	-10 159	-1 202	<u>11,82%</u>
CH 8 - Dotations aux amortissements et aux provisions sur immobilisations	7-8	- 4 534	-4 519	- 15	<u>0,34%</u>
<b>RESULTAT D'EXPLOITATION</b>		<b>53 131</b>	<b>46 321</b>	<b>6 810</b>	<b>14,70%</b>
PR 8/CH 9-Solde en gain \ perte provenant des éléments ordinaires	7-9	27	-983	1 010	<u>-102,73%</u>
CH 11 -Impôts sur les Sociétés		- 8 056	-5 248	- 2 808	<u>53,51%</u>
<b>RESULTAT DES ACTIVITES ORDINAIRES</b>		<b>45 102</b>	<b>40 090</b>	<b>5 012</b>	<b>12,50%</b>
<b>RESULTAT NET DE L'EXERCICE</b>		<b>45 102</b>	<b>40 090</b>	<b>5 012</b>	<b>12,50%</b>

**Etat de Flux De Trésorerie**  
**POUR L'EXERCICE CLOS AU 31 DECEMBRE**

(En 1000 DT)

	NOTE	2009	2008	VARIATION ABSOLU	%
<b>ACTIVITÉS D'EXPLOITATION</b>					
Produits d'exploitation bancaire encaissés (Hors revenus portefeuille d'investissement)		247 799	233 872	13 927	5,95%
Charges d'exploitation bancaire décaissées		-86 103	-114 450	28 347	-24,77%
Dépôts / Retraits des dépôts auprès des établissements bancaires et financiers		-51 196	-12 776	-38 420	300,72%
Prêts et avances / Remboursement prêts et avances accordés à la clientèle		-652 443	-386 662	-265 781	68,74%
Dépôts / Retraits de dépôts de la clientèle		478 617	363 359	115 258	31,72%
Titres de placements		-112 392	2 033	-114 425	-5628,38%
Sommes versées au personnel et créiteurs divers		-37 514	-32 393	-5 121	15,81%
Autres flux de trésorerie provenant des activités d'exploitation		-48 478	53 301	-101 779	-190,95%
Impôt sur les sociétés		-5 495	-4 055	-1 440	35,52%
<b><u>FLUX DE TRÉSORERIE NET PROVENANT DES ACTIVITÉS D'EXPLOITATION</u></b>	<b>8-1</b>	<b>-267 205</b>	<b>102 229</b>	<b>-369 434</b>	<b>-361,38%</b>
<b>ACTIVITÉS D'INVESTISSEMENT</b>					
Intérêts et dividendes encaissés sur portefeuille d'investissement		11 780	19 643	-7 863	-40,03%
Acquisition / cessions sur portefeuille d'investissement		-22 588	-37 734	15 146	-40,14%
Acquisition / cessions sur immobilisations		-7 841	-13 078	5 237	-40,04%
<b><u>FLUX DE TRÉSORERIE NET AFFECTÉS AUX ACTIVITÉS D'INVESTISSEMENT</u></b>	<b>8-2</b>	<b>-18 649</b>	<b>-31 169</b>	<b>12 520</b>	<b>-40,17%</b>
<b>ACTIVITÉS DE FINANCEMENT</b>					
Émission d'actions		25 500	-	25 500	-100,00%
Émission d'emprunts		60 000	40 000	20 000	50,00%
Remboursement d'emprunts		-9 333	-7 000	-2 333	33,33%
Augmentation / diminution ressources spéciales		14 019	-7 926	21 945	-276,87%
Dividendes versés et autres distributions		-9 559	-8 463	-1 096	12,95%
<b><u>FLUX DE TRÉSORERIE NET PROVENANT DES ACTIVITÉS DE FINANCEMENT</u></b>	<b>8-3</b>	<b>80 627</b>	<b>16 611</b>	<b>64 016</b>	<b>385,38%</b>
<b>Variation nette des liquidités et équivalents de liquidités au cours de la période</b>		<b>-205 227</b>	<b>87 671</b>	<b>-292 899</b>	<b>-334,09%</b>
<b>Liquidités et équivalents de liquidités en début de période</b>		<b>220 532</b>	<b>132 861</b>	<b>87 671</b>	<b>65,99%</b>
<b><u>LIQUIDITÉS ET ÉQUIVALENTS DE LIQUIDITÉS EN FIN DE PÉRIODE</u></b>	<b>8-4</b>	<b>15 305</b>	<b>220 532</b>	<b>-205 227</b>	<b>-93,06%</b>

*Notes aux états financiers*

*Au 31-12-2009*

## **NOTE N°1**

### **OBJET/ RESPECT DES NORMES COMPTABLES TUNISIENNES**

Les états financiers de AMEN BANK arrêtés au 31/12/ 2009 sont établis conformément aux dispositions de la loi n° 96-112 du 30-12-1996 relative au système comptable des entreprises et aux dispositions prévues par l'arrêté du Ministre des Finances du 25-03-1999 portant approbation des normes comptables sectorielles relatives aux opérations spécifiques aux établissements bancaires.

Les états financiers sont établis selon le modèle défini par la norme comptable n°21 relative à la présentation des états financiers des établissements bancaires.

## **NOTE N°2**

### **OBJET/ BASES DE MESURE ET PRINCIPES COMPTABLES PERTINENTS APPLIQUES A LA PRESENTATION DES ETATS FINANCIERS**

Les états financiers sont arrêtés au 31/12/2009 en appliquant les principes et les conventions comptables prévus par le décret n° 96-2459 du 30-12-1996 portant approbation du cadre conceptuel de la comptabilité et des principes comptables prévus par les normes comptables sectorielles des établissements bancaires.

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

De la même manière, les intérêts courus et non échus sur les crédits à moyen et long 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.

Nous décrivons ci-après les règles qui ont été appliquées pour :

- la prise en compte des produits et des charges,
- l'évaluation des créances et des titres et
- la conversion des opérations en devises.

#### **2-1-LES REGLES DE PRISE EN COMPTE DES INTERETS SUR PRETS 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 qui ne se rattachent pas à l'exercice, font l'objet d'une régularisation pour l'arrêté du résultat au 31 Décembre.

#### **2-2-LES REGLES DE PRISE EN COMPTE DES INTERETS SUR PRETS À MOYEN ET LONG TERME**

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

#### **2-3- LES REGLES DE PRISE EN COMPTE DES INTERETS SUR COMPTES DEBITEURS**

Les intérêts et commissions sur comptes débiteurs relatifs au quatrième trimestre ont été comptabilisés et ajoutés à la rubrique AC03 «créances sur la clientèle».

#### **2-4- LES REGLES DE PRISE EN COMPTE DES PROVISIONS POUR RISQUE SUR PRETS**

La provision pour risque sur prêts est déterminée conformément aux normes prudentielles de division et 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.



## 2-5- LES REGLES DE PRISE EN COMPTE DES PROVISIONS POUR DEPRECIATION DES TITRES

Conformément aux dispositions prévues par les normes comptables, l'évaluation des titres détenus par la Banque est effectuée à la date d'arrêté comme suit :

Pour les titres de transaction : Ils sont évalués à la valeur de marché.

La valeur de marché correspond au cours en bourse moyen pondéré à la date d'arrêté ou à la date antérieure la plus récente.

Les variations de cours, consécutives à leur évaluation à la valeur de marché, sont portées en résultat.

Pour les titres de placement : Ils font l'objet d'évaluation à la valeur de marché pour les titres cotés et à la juste valeur pour les titres non cotés.

Pour les titres de participation, les parts dans les entreprises liées ou coentreprises : ils sont évalués à leur valeur d'usage.

Pour les titres de placements, les titres de participation, les parts dans les entreprises liées ou coentreprises : les plus values latentes déterminées ne sont pas prises en compte dans le résultat. Par contre, les moins values sont constatées sous forme de provisions sur titres.

## 2-6- L'EVOLUTION DES PROVISIONS :

Le stock des provisions s'est situé à 262,9 millions de dinars à fin décembre 2009 en augmentation de 53,8 millions de dinars par rapport à son niveau de décembre 2008. Il s'explique comme suit :

<b>Total des provisions au 31/12/2008</b>	<b>209 096</b>
Dotation nette de reprise aux provisions /créances	36 355
Dotation aux provisions /titres	4 263
Reprise de provisions /titres	-807
Reprise de provisions sur titres de placement	-64
Reprise de provisions suite cession et réguls de titres	-448
Transfert des réserves aux provisions	14 541
<b>Total des provisions au 31/12/2009</b>	<b>262 936</b>
<b>Variations</b>	<b>53 840</b>

## 2-7- LES REGLES DE PRISE EN COMPTE DES AGIOS RESERVES.

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.

La reprise des agios réservés et leur imputation au niveau des revenus de l'exercice sont tributaires de la baisse des engagements directs suite à des encaissements réalisés. A cet effet, les encaissements réalisés sur les créances sont systématiquement imputés, en premier lieu, sur les agios réservés déjà constitués.

## 2-8- L'EVOLUTION DES AGIOS RESERVES :

Le total des agios réservés est passé de 100,2 millions de dinars à fin décembre 2008 à 105,2 millions de dinars à fin décembre 2009. Cette variation de 5 millions de dinars, résulte :

<b>Total des agios réservés au 31/12/2008</b>	<b>100 201</b>
Dotation aux agios réservés au titre de 2009	21 165
Reprise d'agios réservés au titre de 2009	-12 233
Reprise d'agios réservés suite apurement de créance 2009	-3 523
Reprise suite à l'encaissement effectif de réservation constituée en 2005	-386
<b>Total des agios réservés au 31/12/2009</b>	<b>105 223</b>
<b>variations</b>	<b>5 023</b>

## **2-9- LES REGLES DE PRISE EN COMPTE DU PORTEFEUILLE TITRES D'INVESTISSEMENT**

Le portefeuille titres d'investissement est constitué :

- Des titres de participation dont la détention répond à des considérations stratégiques ;
- Des fonds gérés par des SICAR ;
- Des titres en portage ;
- Des obligations ;
- Des Bons de Trésor Assimilables ;
- Des créances sur l'Etat Tunisien en vertu de la loi n° 98-111 du 28 /12/ 1998.

## **2-10- LES REGLES DE PRISE EN COMPTE DU PORTEFEUILLE TITRES COMMERCIAL**

Le portefeuille titres de placement comprend essentiellement des Bons de Trésor assimilables et des emprunts obligataires à des fins de placement.

## **2-11- LES REGLES DE PRISE EN COMPTE DES CONVERSIONS DES OPERATIONS EN DEVICES.**

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 cours de change interbancaire du dernier jour du mois de Décembre 2009. Les résultats de change découlant de cette réévaluation sont pris en compte dans le résultat au 31 Décembre 2009.

## **2-12- LES REGLES DE REEVALUATION DES POSITIONS DE CHANGE EN DEVICES.**

Les opérations de change sont enregistrées dans les comptes de Hors Bilan en date d'engagement et dans les comptes de bilan en date de mise à disposition effective des fonds.

La réévaluation permanente des positions de change en devises ainsi que la constatation des résultats de change y afférents se font sur la base de la moyenne des cours acheteur et vendeur tels qu'affichés par la BCT sur les systèmes d'information électroniques.

**NOTE N°3-**

**OBJET/ NOTES SUR L'ACTIF DU BILAN**

L'actif du bilan est composé des rubriques suivantes :

- AC1 = Caisse et avoirs auprès de la Banque Centrale, Centre de chèques postaux et Trésorerie Générale de Tunisie ;
- AC2 = Créances sur les établissements bancaires et financiers ;
- AC3 = Créances sur la clientèle ;
- AC4 = Portefeuille Titres Commercial ;
- AC5 = Portefeuille titres d'investissement ;
- AC6 = Valeurs immobilisées ;
- AC7 = Autres actifs.

**3-1-Caisse et avoirs auprès de la BCT, CCP ET TGT**

Le solde de ce poste s'élève à 208 198 mDT au 31-12-2009 contre 228 831 mDT à fin 2008 et se décompose comme suit :

(En mDT)

RUBRIQUES	NOTES	31/12/2009	31/12/2008	VARIATIONS Déc 09 / Déc 08	
				ABSOLU	%
a- Caisse en dinars, monnaies étrangères et voyageurs chèques	1	28 982	24 910	4 072	16,35
b- BCT CCP et TGT	2	179 216	203 921	-24 705	-12,11
<b>TOTAL</b>		<b>208 198</b>	<b>228 831</b>	<b>-20 633</b>	<b>-9,02</b>

(1) et (2) Ces rubriques se détaillent comme suit :

(En mDT)

RUBRIQUES	31/12/2009	31/12/2008	VARIATIONS Déc 09 / Déc 08	
			ABSOLU	%
- Caisse en dinars, monnaies étrangères et voyageurs chèques	29 282	25 210	4 072	16,15
Provisions	-300	-300	0	0,00
<b>SOUS TOTAL 1</b>	<b>28 982</b>	<b>24 910</b>	<b>4 072</b>	<b>16,35</b>
- BCT	179 429	203 573	-24 144	-11,86
- Créances Rattachées	0	337	-337	-100,00
- Provisions	-931	-931	0	0,00
<b>SOUS TOTAL 2</b>	<b>178 498</b>	<b>202 979</b>	<b>-24 481</b>	<b>-12,06</b>
- CCP	755	979	-224	-22,93
- Provisions	-37	-37	0	0,00
<b>SOUS TOTAL 3</b>	<b>718</b>	<b>942</b>	<b>-224</b>	<b>-23,83</b>
<b>TOTAL</b>	<b>208 198</b>	<b>228 831</b>	<b>-20 633</b>	<b>-9,02</b>

La ventilation par maturité de l'encours des caisses et avoirs auprès de la banque centrale, CCP et TGT, hors créances rattachées et provisions, se présente comme suit:

(En mDT)

RUBRIQUES	Jusqu'à 3 mois	Plus de 3 mois et moins d'1 an	Plus d'1 an et moins de 5 an	Plus de 5 ans	TOTAL
* Caisses en dinars, monnaies étrangères et voyageurs chèques	29 282	0	0	0	29 282
* BCT	179 429	0	0	0	179 429
* CCP	755	0	0	0	755
<b>Total caisses et avoirs auprès de la BC, CCP et TGT*</b>	<b>209 466</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>209 466</b>

\* Hors créances rattachées et provisions.

### 3-2-Créances sur les établissements bancaires et financiers

Le solde de ce poste s'élève à 154 443 mDT au 31-12-2009 contre 117 766 mDT au 31-12-2008 et se détaille comme suit:

(En mDT)

RUBRIQUES	31/12/2009	31/12/2008	VARIATIONS Déc 08 / Déc 07	
			ABSOLU	%
Avoirs en Comptes sur les établissements bancaires	27 034	16 834	10 200	60,59
Prêts aux établissements bancaires	23 419	41 994	-18 575	-44,23
Créances rattachées	77	302	-225	-74,48
<b>Total créances sur les établissements bancaires</b>	<b>50 530</b>	<b>59 130</b>	<b>-8 600</b>	<b>-14,54</b>
Avoirs en Comptes sur les établissements financiers	6 155	14 530	-8 375	-57,64
Prêts aux établissements financiers	96 739	58 995	37 744	63,98
Créances rattachées	1 019	761	258	33,90
Provision pour dépréciation	0	-14 273	14 273	-100,00
Agios réservés	0	-1 377	1 377	
<b>Total créances sur les établissements financiers</b>	<b>103 913</b>	<b>58 636</b>	<b>45 277</b>	<b>77,22</b>
<b>Total créances sur les établissements bancaires et financiers</b>	<b>154 443</b>	<b>117 766</b>	<b>36 677</b>	<b>31,14</b>

La ventilation des créances sur les établissements bancaires et financiers selon la durée résiduelle et la nature de la relation hors créances rattachées et provisions se présente comme suit:

(En mDT)

RUBRIQUES	Jusqu'à 3 mois	Plus de 3 mois et moins d'1 an	Plus d'1 an et moins de 5 an	Plus de 5 ans	TOTAL
Avoirs en Comptes sur les établissements bancaires	27 034	0	0	0	27 034
Prêts aux établissements bancaires	17 386	6 033	0	0	23 419
<b>Total créances sur les établissements bancaires</b>	<b>44 420</b>	<b>6 033</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>50 453</b>
<b>Avoirs en Comptes sur les établissements financiers :</b>	<b>6 155</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>6 155</b>
Entreprises Associées	3 987	0			3 987
Autres	2 168	0			2 168
<b>Prêts aux établissements financiers</b>	<b>5 863</b>	<b>19 603</b>	<b>67 177</b>	<b>4 096</b>	<b>96 739</b>
Entreprises Associées	1 063	1 875	3 750	0	6 688
Autres	4 800	17 728	63 427	4 096	90 051
<b>Total créances sur les établissements financiers</b>	<b>12 018</b>	<b>19 603</b>	<b>67 177</b>	<b>4 096</b>	<b>102 894</b>
<b>Total créances sur les établissements bancaires et financiers*</b>	<b>56 438</b>	<b>25 636</b>	<b>67 177</b>	<b>4 096</b>	<b>153 347</b>

\* Hors créances rattachées.

Le total des provisions et agios réservés sur les prêts aux établissements financiers concerne AMEN LEASE et a fait l'objet d'une reprise intégrale en 2009 suite à la liquidation de ladite société.

### 3-3-Créances sur la Clientèle

L'évolution comparée des créances sur la clientèle entre 2009 et 2008 se présente comme suit :

(En mDT)

RUBRIQUES	31/12/2009	31/12/2008	VARIATIONS Déc 09 / Déc 08	
			ABSOLU	%
<b>a- Comptes Débiteurs de la Clientèle</b>	<b>493 981</b>	<b>493 549</b>	<b>432</b>	<b>0,09</b>
<b>b- Autres concours à la clientèle sur ressources ordinaires</b>	<b>2 237 287</b>	<b>1 646 157</b>	<b>591 130</b>	<b>35,91</b>
<b>c- Crédits sur ressources spéciales</b>	<b>220 678</b>	<b>205 062</b>	<b>15 616</b>	<b>7,62</b>
<b>Total créances sur la clientèle</b>	<b>2 951 946</b>	<b>2 344 768</b>	<b>607 178</b>	<b>25,90</b>

(1) Les comptes débiteurs se détaillent au 31/12/2009 comme suit:

(En mDT)

RUBRIQUES	31/12/2009	31/12/2008	VARIATIONS Déc 09 / Déc 08	
			ABSOLU	%
Comptes Débiteurs de la Clientèle	481 977	481 421	556	0,12
Créances rattachées	12 004	12 128	-124	-1,02
<b>Total créances sur la clientèle</b>	<b>493 981</b>	<b>493 549</b>	<b>432</b>	<b>0,09</b>

La ventilation des comptes débiteurs de la clientèle selon la nature de la relation (hors provisions, agios réservés et créances rattachées) se présente comme suit:

(En mDT)

RUBRIQUES	Entreprises liées	Entreprises Associées	Autres	TOTAL
Comptes Débiteurs de la clientèle	18	3 884	478 075	<b>481 977</b>

(2) Par ailleurs, les autres concours à la clientèle se subdivisent en:

(En mDT)

RUBRIQUES	31/12/2009	31/12/2008	VARIATIONS Déc 09 / Déc 08	
			ABSOLU	%
Autres concours à la clientèle en dinars	2 041 233	1 534 845	506 388	32,99
Autres concours à la clientèle en devises	196 054	111 312	84 742	76,13
<b>Crédits sur ressources ordinaires</b>	<b>2 237 287</b>	<b>1 646 157</b>	<b>591 130</b>	<b>35,91</b>

La ventilation des créances sur la clientèle selon le critère d'éligibilité ou non au refinancement de la Banque Centrale se présente comme suit:

(En mDT)

RUBRIQUES	Eligible au refinancement de la BCT	Non éligible au refinancement de la BCT	TOTAL
Créances sur la clientèle	1 270 641	966 646	<b>2 237 287</b>

La ventilation des autres concours à la clientèle sur ressources ordinaires (hors provisions, agios réservés et créances rattachées) selon la maturité se présente comme suit:

(En mDT)

RUBRIQUES	Jusqu'à 3 mois	Plus de 3 mois et moins d'1 an	Plus d'1 an et moins de 5 ans	Plus de 5 ans	TOTAL
Autres Concours à la clientèle	536 453	507 381	988 922	394 877	<b>2 427 633</b>

La ventilation des autres concours à la clientèle sur ressources ordinaires (hors provisions, agios réservés et créances rattachées) selon la nature de la relation, se présente comme suit:

(En mDT)

RUBRIQUES	Entreprises Liées	Entreprises Associées	Autres	TOTAL
Autres Concours à la clientèle	0	39 645	2 387 988	<b>2 427 633</b>
<b>Total créances sur la clientèle</b>	<b>0</b>	<b>39 645</b>	<b>2 387 988</b>	<b>2 427 633</b>

(3) Quant aux crédits sur ressources spéciales, ils sont composés de:

(En mDT)

RUBRIQUES	31/12/2009	31/12/2008	VARIATIONS Déc 09 / Déc 08	
			ABSOLU	%
Crédits sur Ressources Budgétaires	6 179	4 567	1 612	35,30
Crédits sur Ressources Extérieures	214 499	200 495	14 004	6,98
<b>Crédits sur ressources spéciales</b>	<b>220 678</b>	<b>205 062</b>	<b>15 616</b>	<b>7,62</b>

La ventilation des crédits sur ressources spéciales (hors provisions, agios réservés et créances rattachées) selon la maturité se présente comme suit:

(En mDT)

RUBRIQUES	Jusqu'à 3 mois	Plus de 3 mois et moins d'1 an	Plus d'1 an et moins de 5 an	Plus de 5 ans	TOTAL
<b>Crédits sur ressources spéciales</b>	37 611	19 909	90 611	69 891	<b>218 022</b>

Les mouvements des créances douteuses sur la clientèle et des provisions correspondantes au cours de l'exercice se détaillent comme suit:

(En mDT)

RUBRIQUES	31/12/2009	31/12/2008	VARIATIONS Déc 09 / Déc 08	
			ABSOLU	%
<b>Montant brut de la créance</b>	<b>452 113</b>	<b>445 435</b>	<b>6 678</b>	<b>1,50</b>
<b>Provisions au 31-12-N-1</b>	<b>164 233</b>	<b>132 752</b>	<b>31 481</b>	<b>23,71</b>
Dotation nette de l'exercice	50 897	33 764	17 133	50,74
<b>Provision au 31-12-N</b>	<b>215 130</b>	<b>164 233</b>	<b>50 897</b>	<b>30,99</b>
<b>Total Net de la Créance</b>	<b>236 983</b>	<b>281 202</b>	<b>-44 219</b>	<b>-15,72</b>

Le montant des créances sur la clientèle existant à la clôture de l'exercice, pour lesquelles les revenus correspondants ne sont pas constatés parmi les produits de l'exercice que lors d'une baisse des engagements suite à l'encaissement effectif, se présente comme suit:

(En mDT)

RUBRIQUES	31/12/2009	31/12/2008	VARIATIONS Déc 09 / Déc 08	
			ABSOLU	%
<b>Montant brut de la créance</b>	<b>452 113</b>	<b>445 435</b>	<b>6 678</b>	<b>1,50</b>
<b>Agios Réservés affectés aux créances classées au 31-12-N-1 (*)</b>	<b>100 201</b>	<b>90 923</b>	<b>9 278</b>	<b>10,20</b>
Dotation agios réservés de l'exercice	21 165	22 962	-1 797	-7,83
Reprise Agios réservés de l'exercice	-12 233	-13 107	874	-6,67
Reprise suite apurement de créances	-3 523	-1 544	-1 979	128,17
Autres reprises	-386	0	-386	
<b>Agios au 31-12-N</b>	<b>105 224</b>	<b>99 234</b>	<b>5 990</b>	<b>6,04</b>

(\*) le stock des agios réservés affectés aux créances déclaré au 31/12/2008 doit être augmenté de 967 mDT représentant le reliquat des agios constitués en 2005 sur des portages relayés par un crédit à la clientèle.

La répartition des créances sur la clientèle existant à la clôture de l'exercice selon leur classification se présente comme suit:

(En mDT)

RUBRIQUES	31/12/2009	31/12/2008	VARIATIONS Déc 09 / Déc 08	
			ABSOLU	%
Créances clientèle (classe 0,1)	3 354 059	2 578 238	775 821	30,09
Créances clientèle (classe 2,3,4,5) (a)	452 113	445 435	6 678	1,50
<b>Total créances (Bilan et hors bilan) (b)</b>	<b>3 806 172</b>	<b>3 023 673</b>	<b>782 499</b>	<b>25,88</b>
Agios réservés affectés aux créances classées	105 224	99 234	5 990	6,04
Provisions affectées aux créances classées	215 130	164 233	50 897	30,99
<b>Total Provisions et agios réservés (c)</b>	<b>320 354</b>	<b>263 467</b>	<b>56 887</b>	<b>21,59</b>
Taux de couverture de l'ensemble des créances(c/b)	8,42%	8,71%	-0,30	-3,41
Taux de couvertures des créances classées(c/a)	70,86%	59,15%	11,71	19,80
Taux des créances classées (a/b)	11,88%	14,73%	-2,85	-19,37

**La répartition sectorielle des créances.**

La répartition par secteur d'activité des crédits octroyés sous forme de décaissements et engagements par signature, au 31 décembre 2009 se présente comme suit :

(En mDT)

Secteur d'activité	2009	%	2008	%
<b>I-AGRICULTURE</b>	<b>86 726</b>	<b>2,28%</b>	<b>70 936</b>	<b>2,35%</b>
<b>II- INDUSTRIE</b>	<b>1 170 006</b>	<b>30,74%</b>	<b>1 099 940</b>	<b>36,38%</b>
Mine	11 226	0,29%	4 941	0,16%
Energie	49 220	1,29%	48 112	1,59%
Industrie agroalimentaire	222 358	5,84%	193 755	6,41%
Matériaux de construction	169 073	4,44%	134 042	4,43%
Industrie mécanique et électrique	212 848	5,59%	215 827	7,14%
Chimie et caoutchou	135 430	3,56%	144 987	4,80%
Textile	20 860	0,55%	21 113	0,70%
Habillement et cuir	78 486	2,06%	79 239	2,62%
Bois, liège et ameublement	33 859	0,89%	27 821	0,92%
Papier, imprimerie et industrie diverses	109 468	2,88%	107 470	3,55%
Bâtiment et travaux publics	127 178	3,34%	122 634	4,06%
<b>III- SERVICES</b>	<b>2 549 440</b>	<b>66,98%</b>	<b>1 852 798</b>	<b>61,28%</b>
Tourisme	358 845	9,43%	282 883	9,36%
Transport et télécommunication	190 408	5,00%	92 359	3,05%
Commerce agroalimentaire	61 107	1,61%	54 382	1,80%
Commerce matériaux de construction	141 723	3,72%	91 818	3,04%
Commerce quincaillerie et assimilés	98 227	2,58%	90 835	3,00%
Commerce textile et cuir	42 616	1,12%	37 834	1,25%
Commerces divers	294 148	7,73%	206 695	6,84%
Santé	51 001	1,34%	33 645	1,11%
Finance	194 078	5,10%	118 177	3,91%
Loisirs et Cultures	28 810	0,76%	25 441	0,84%
Particuliers	631 512	16,59%	506 962	16,77%
Divers	51 016	1,34%	34 369	1,14%
Promotion immobilière	405 949	10,67%	277 395	9,17%
<b>TOTAL</b>	<b>3 806 172</b>	<b>100,00%</b>	<b>3 023 674</b>	<b>100,00%</b>

La rubrique créances sur la clientèle comporte des comptes en cours d'analyse et de justification. Des efforts ont été déployés pour les apurer. Ces travaux d'apurement n'ont pas été achevés. La situation à fin 2009 se présente comme suit :

(En mDT)

Libellé	31/12/2009	31/12/2008	31/12/2007
Comptes de liaison servant à enregistrer l'en-cours des effets souscrits en route accusant un solde débiteur	6 679	23 214	13 225
Comptes de compensation de chèques	-2 502	- 9 273	- 9 243

Une différence négative constatée entre l'en-cours comptable des créances sur la clientèle et le tableau des engagements est en cours de justification.

### 3-4-Portefeuille Titres Commercial.

Le solde de ce poste s'élève à 114 251mDT au 31-12-2009 contre 1 437mDT au 31-12-2008.

A la date de clôture sa composition est la suivante:

(En mDT)

RUBRIQUES	NOTES	31/12/2009	31/12/2008	VARIATIONS Déc 09 / Déc 08	
				ABSOLU	%
<b>TITRES DE PLACEMENT</b>					
<b>I/ Titres A Revenu Fixe</b>		<b>113 870</b>	<b>899</b>	<b>112 971</b>	<b>12 566,30</b>
* Bons de Trésor de placement		102 433	886	101 547	11 461,29
* Emprunt obligataire		7 300	0	7 300	
* Créances Rattachées		4 137	13	4 124	31 723,08
<b>II/ Titres A Revenu Variable</b>		<b>381</b>	<b>538</b>	<b>-157</b>	<b>-29,18</b>
* Titres de Placement en Actions	<b>1</b>	386	607	-221	-36,41
* Provisions pour Dépréciation des Placements en Actions		5	69	-64	-92,75
<b>TOTAL</b>		<b>114 251</b>	<b>1 437</b>	<b>112 814</b>	<b>7 850,66</b>

(1) La valeur brute des titres à revenus variables se compose des actions cotées et des actions non cotées et se présente comme suit:

(En mDT)

RUBRIQUES	31/12/2009	31/12/2008	VARIATIONS Déc 09 / Déc 08	
			ABSOLU	%
Actions cotées	177	590	-413	-70,00
Actions non cotées	209	17	192	1129,41
<b>Titres de placement en actions</b>	<b>386</b>	<b>607</b>	<b>-221</b>	<b>-36,41</b>

Le montant des plus values latentes sur les titres de placement (notamment à revenu variable), correspondant à la différence entre la valeur probable de négociation et le coût d'acquisition se présente comme suit au 31/12/2009:

(En mDT)

RUBRIQUES	31/12/2009	31/12/2008	VARIATIONS Déc 09 / Déc 08	
			ABSOLU	%
Titres de placement en actions	386	607	-221	-36,41
Plus value latentes sur les titres de Placement	13		13	
<b>Titres de placement en actions réévalués</b>	<b>399</b>	<b>607</b>	<b>-208</b>	<b>-34,27</b>

Les mouvements des provisions pour dépréciation des titres de placement au cours de l'exercice se subdivisent comme suit:

(En mDT)

RUBRIQUES	31/12/2009	31/12/2008	VARIATIONS Déc 09 / Déc 08	
			ABSOLU	%
<b>Montant brut des titres de placement</b>	<b>386</b>	<b>1 506</b>	<b>-1 120</b>	<b>-74,37</b>
<b>Provision au 31-12-2008-1</b>	<b>69</b>	<b>881</b>	<b>-812</b>	<b>-92,17</b>
Dotation de l'exercice	0	64	-64	
Transfert des provisions	0	876	-876	
Reprise sur dotation de l'exercice	64	0	64	
<b>Provision au 31-12-2009</b>	<b>5</b>	<b>69</b>	<b>-64</b>	<b>-92,75</b>
<b>Total Net des titres de placement</b>	<b>381</b>	<b>1 437</b>	<b>-1 056</b>	<b>-73,49</b>

### 3-5-Portefeuille Titres D'Investissement.

Le solde de ce poste s'élève à 450 203mDT au 31-12-2009 contre 421 043mDT au 31-12-2008.

A la date de clôture, sa composition est la suivante :

(En mDT)

RUBRIQUES	NOTES	31/12/2009	31/12/2008	VARIATIONS Déc 09 / Déc 08	
				ABSOLU	%
<b>a-</b> Titres d' Investissement	<b>1</b>	326 610	362 737	-36 127	-9,96
<b>b-</b> Titres de Participation	<b>2</b>	14 684	13 915	769	5,53
<b>c-</b> Parts dans les Entreprises Associées et co-entreprises	<b>3</b>	55 469	27 923	27 546	98,65
<b>d-</b> Parts dans les Entreprises Liées	<b>4</b>	9 495	4 709	4 786	101,64
<b>e-</b> Participations avec convention en rétrocession	<b>5</b>	43 897	11 663	32 234	276,38
<b>f-</b> Créances Rattachées		48	96	-48	-49,93
<b>TOTAL</b>		<b>450 203</b>	<b>421 043</b>	<b>29 160</b>	<b>6,93</b>



### (1) Titres d'investissement.

La rubrique titres d'investissement se détaille comme suit:

(En mDT)

RUBRIQUES	31/12/2009	31/12/2008	VARIATIONS Déc 09 / Déc 08	
			ABSOLU	%
Bons de Trésor assimilables	176 304	226 476	-50 172	-22,15
Fonds Gérés	75 685	58 686	16 999	28,97
Emprunts obligataires	71 954	74 563	-2 609	-3,50
Créances de l'Etat	2 667	3 012	-345	-11,45
<b>Titres d'investissement</b>	<b>326 610</b>	<b>362 737</b>	<b>-36 127</b>	<b>-9,96</b>

### (2) Titres de participation.

Le solde de cette rubrique s'élève au 31-12-2009 à 14 684mDT et se détaille comme suit:

(En mDT)

RUBRIQUES	31/12/2009	31/12/2008	VARIATIONS Déc 09 / Déc 08	
			ABSOLU	%
Titres de Participation	21 637	21 497	140	0,65
Provisions	-6 953	-7 582	629	-8,30
<b>Titres de Participation</b>	<b>14 684</b>	<b>13 915</b>	<b>769</b>	<b>5,53</b>

Par ailleurs, les titres de participation se subdivisent en:

(En mDT)

RUBRIQUES	31/12/2009	31/12/2008	VARIATIONS Déc 09 / Déc 08	
			ABSOLU	%
Titres cotés	6 863	7 825	-962	-12,29
Titres non cotés	14 774	13 672	1 102	8,06
<b>Titres de Participation</b>	<b>21 637</b>	<b>21 497</b>	<b>140</b>	<b>0,65</b>

### (3) Parts dans les entreprises associées et co-entreprises

(En mDT)

RUBRIQUES	31/12/2009	31/12/2008	VARIATIONS Déc 09 / Déc 08	
			ABSOLU	%
Parts dans les entreprises associées	59 742	32 374	27 368	84,54
Montant restant à libérer	0	0	0	
Provisions	-4 273	-4 451	178	-4,00
<b>Parts dans les entreprises associées</b>	<b>55 469</b>	<b>27 923</b>	<b>27 546</b>	<b>98,65</b>

Les parts dans les entreprises associées se subdivisent en:

(En mDT)

RUBRIQUES	31/12/2009	31/12/2008	VARIATIONS Déc 09 / Déc 08	
			ABSOLU	%
Titres cotés	18 988	10 690	8 298	77,62
Titres non cotés	40 754	21 684	19 070	87,95
<b>Parts dans les entreprises associées et co-entreprises</b>	<b>59 742</b>	<b>32 374</b>	<b>27 368</b>	<b>84,54</b>

#### (4) Parts dans les entreprises liées.

En plus des titres détenus dans SICAR AMEN et LE RECOUVREMENT, cette rubrique comporte les titres AMEN Project reclassée en 2009 d'entreprise associée à entreprise liée et des titres détenus dans SOGEREC créée en 2009.

(En mDT)

RUBRIQUES	31/12/2009	31/12/2008	VARIATIONS Déc 09 / Déc 08	
			ABSOLU	%
Parts dans les entreprises liées	13 458	4 709	8 749	185,79
Provision	-3 963	0	3 963	1,00
<b>Parts dans les entreprises liées</b>	<b>9 495</b>	<b>4 709</b>	<b>4 786</b>	<b>101,64</b>

#### (5) Titres de participation avec convention de rétrocession

Les titres de participation détenus par Amen Bank, avec convention de rétrocession, s'élèvent à 43 897mDT au 31-12-2009 contre 11 663mDT au 31-12-2008, soit une variation positive de 32 234mDT qui se détaille comme suit:

(En mDT)

RUBRIQUES	31/12/2009	31/12/2008	VARIATIONS Déc 09 / Déc 08	
			ABSOLU	%
Participations avec convention de rétrocession	44 497	12 413	32 084	258,47
Provisions	-600	-750	150	-20,00
<b>Parts dans les entreprises associées</b>	<b>43 897</b>	<b>11 663</b>	<b>32 234</b>	<b>276,38</b>

#### 3-6-Valeurs Immobilisées

Le poste valeurs immobilisées nettes d'amortissement présente un solde débiteur de 102 203 mDT qui s'analyse comme suit:

(En mDT)

RUBRIQUES	31/12/2009	31/12/2008	VARIATIONS Déc 09 / Déc 08	
			ABSOLU	%
a- immobilisations incorporelles	4 731	4 546	185	4,06
b- immobilisations corporelles	139 776	131 219	8 557	6,52
c- immobilisations encours	4 506	6 806	-2 300	-33,79
d - Amortissements des immobilisations incorporelles	-2 538	-2 030	-508	25,05
e - Amortissements des immobilisations corporelles	-44 272	-41 644	-2 628	6,31
<b>TOTAL</b>	<b>102 203</b>	<b>98 897</b>	<b>3 306</b>	<b>3,34</b>

Les immobilisations nettes d'amortissement sont passées de 98 897mDT à fin 2008 à 102 203mDT à fin décembre 2009 et ce compte tenu d'une dotation aux amortissements de 4 534mDT.

(En mDT)

RUBRIQUES	31/12/2009	31/12/2008	VARIATIONS Déc 09 / Déc 08	
			ABSOLU	%
<b>1) Immobilisations incorporelles</b>	<b>4 731</b>	<b>4 546</b>	<b>185</b>	<b>4,07</b>
* Fonds de commerce	1 655	1 615	40	2,48
* Logiciels	3 076	2 931	145	4,95
<b>2) Immobilisations corporelles</b>	<b>139 776</b>	<b>131 219</b>	<b>8 557</b>	<b>6,52</b>
- <b>Immobilisations d'exploitation</b>	<b>68 272</b>	<b>64 878</b>	<b>3 394</b>	<b>5,23</b>
* Terrains d'exploitation	3 747	3 747	0	0,00
* Batiments	49 044	45 346	3 698	8,16
* Aménagements de batiments	15 481	15 785	-304	-1,93
- <b>Immobilisations hors exploitation</b>	<b>38 729</b>	<b>34 264</b>	<b>4 465</b>	<b>13,03</b>
* Terrains hors exploitation	4 372	738	3 634	492,41
* Batiments	34 261	33 430	831	2,49
* Aménagements de batiments	96	96	0	0,00
- <b>Mobiliers et matériel de bureau</b>	<b>5 238</b>	<b>6 323</b>	<b>-1 085</b>	<b>-17,16</b>
- <b>Matériels de transport</b>	<b>3 785</b>	<b>3 545</b>	<b>240</b>	<b>6,77</b>
- <b>Matériels informatique</b>	<b>13 921</b>	<b>13 088</b>	<b>833</b>	<b>6,36</b>
- <b>Machines DAB</b>	<b>4 239</b>	<b>3 608</b>	<b>631</b>	<b>17,49</b>
- <b>Coffres forts</b>	<b>1 884</b>	<b>1 869</b>	<b>15</b>	<b>0,80</b>
- <b>Autres immobilisations</b>	<b>3 708</b>	<b>3 644</b>	<b>64</b>	<b>1,76</b>
<b>3) Immobilisations en cours</b>	<b>4 506</b>	<b>6 806</b>	<b>-2 300</b>	<b>-33,79</b>
<b>4) Amortissements des immobilisations</b>	<b>46 810</b>	<b>43 674</b>	<b>3 136</b>	<b>7,18</b>
* <b>Amortissement des Immobilisations Incorporelles</b>	<b>2 538</b>	<b>2 030</b>	<b>508</b>	<b>25,05</b>
* <b>Amortissement des Immobilisations corporelles</b>	<b>44 272</b>	<b>41 644</b>	<b>2 628</b>	<b>6,31</b>
<b>Total des Immobilisations Nettes</b>	<b>102 203</b>	<b>98 897</b>	<b>3 306</b>	<b>3,34</b>

### 3-7- Autres Actifs

Au 31-12-2009, les autres actifs totalisent 61 251 mDT contre 33 247 mDT à l'issue de l'exercice précédent et se détaillent comme suit au 31-12-2009:

(En mDT)

RUBRIQUES	31/12/2009	31/12/2008	VARIATIONS Déc 09 / Déc 08	
			ABSOLU	%
<b>AC07 a - Comptes d'attente et de régularisation</b>	<b>25 418</b>	<b>6 362</b>	<b>19 056</b>	<b>299,53</b>
<b>AC07 a 1- Comptes d'attente</b>	<b>25 255</b>	<b>6 557</b>	<b>18 698</b>	<b>285,16</b>
AC07 a 1-1 Comptes d'attente de la salle de marché	38 519	11 233	27 286	242,91
AC07 a 1- 2 Comptes d'attente de la compensation	-20 852	-11 971	-8 881	74,19
AC07 a 1- 3 Autres comptes d'attente	7 588	7 295	293	4,02
<b>AC07 a 2 Comptes de régularisation</b>	<b>163</b>	<b>-195</b>	<b>358</b>	<b>-183,59</b>
<b>AC07 b- Autres</b>	<b>35 833</b>	<b>26 885</b>	<b>8 948</b>	<b>33,28</b>
AC07 b-1 Stocks de matières, fournitures et timbres	285	290	-5	-1,72
AC07 b-2 Etat impôts et taxes	726	1 050	-324	-30,86
AC07 b-3 Allocation familiale	475	483	-8	-1,66
AC07 b-4 Dépôts et cautionnements	63	63	0	0,00
AC07 b-5 Opérations avec le personnel	25 918	19 414	6 504	33,50
AC07 b-6 Débiteurs divers	5 137	3 615	1 522	42,11
AC07 b-7 Autres	3 229	1 970	1 259	63,91
<b>TOTAL</b>	<b>61 251</b>	<b>33 247</b>	<b>28 004</b>	<b>84,23</b>

Les provisions sur les autres éléments d'actifs sont de 19 981mDT au 31-12-2009. Ces provisions n'ont pas enregistré de modifications.

La rubrique AC07 comporte des comptes en cours d'analyse et de justification. Des efforts ont été déployés pour les apurer. Ces travaux d'apurement n'ont pas été achevés. La situation à fin 2009 se présente comme suit :

(En mDT)

<b>LIBELLE</b>	<b>31/12/2009</b>	<b>31/12/2008</b>	<b>31/12/2007</b>
Comptes de liaison servant à enregistrer l'encours des valeurs en route (devises, effets de transaction, chèques et opérations de paiement électronique)	5 889	44 436	38 798
Comptes enregistrant les frais payés aux huissiers notaires sur chèques impayés	1 497	1 532	1 519
Comptes de virements devises en instance d'imputation	5 915	9 580	20 101
Comptes opérations de compensation	31	-12 708	-8 642
Comptes miroirs afférents aux intérêts à échoir	139	186	220
Comptes effets à l'encaissement	-1 686	-1 319	-2 400

Les comptes ci-dessous listés présentent des soldes non justifiés au 31-12-2009.

Le compte « Chèques exigibles après encaissement » présente un solde créditeur au 31-12-2009 non justifié de 268 mDT

Le compte devise en instance d'affectation présenté dans les comptes d'attente de la salle des marchés accuse un solde net débiteur de 32 604 mDT.

Le compte « Compte en attente de régularisation » présente un solde débiteur non justifié de 6 096 mDT au 31-12-2009.

Les comptes de position et de contre valeur de position de change bilan pour les opérations de change au comptant devant se solder, présentent un déséquilibre net de 2 216 mDT.

Par ailleurs, et suite à la mise en place d'une nouvelle application gérant les opérations de change au comptant et à terme, des écarts entre les soldes des comptes des opérations de change sur ladite application et les soldes comptables ont été identifiés. Les écarts sont en cours d'analyse et de justification.

#### NOTE N° 4-

#### OBJET/ NOTES SUR LE PASSIF DU BILAN

Le passif du bilan est composé des rubriques suivantes :

- PA1 = Banque Centrale, CCP;
- PA2 = Dépôts et avoirs des établissements bancaires et financiers ;
- PA3 = Dépôts et avoirs de la clientèle ;
- PA4 = Emprunts et ressources spéciales ;
- PA5 = Autres passifs.

#### 4-1 Dépôts et Avoirs des Etablissements Bancaires et Financiers

Les dépôts et avoirs des établissements bancaires et financiers se détaillent comme suit :

<b>Rubriques</b>	<b>Notes</b>	<b>31/12/2009</b>	<b>31/12/2008</b>	<b>Variations Déc 09 / Déc 08</b>	
				<b>Absolu</b>	<b>%</b>
<b>a</b> -Dépôts et avoirs des établissements bancaires	(1)	243 003	79 932	163 071	204,01
<b>b</b> -Dépôts et avoirs des établissements financiers		7 349	345	7 004	2030,14
<b>Total</b>		<b>250 352</b>	<b>80 277</b>	<b>170 075</b>	<b>211,86</b>

(1) Le solde des dépôts et avoirs des établissements bancaires au 31-12-2009 se subdivise en :

(En mDT)

RUBRIQUES	31/12/2009	31/12/2008	VARIATIONS Déc 09 / Déc 08	
			ABSOLU	%
- Avoirs des établissements bancaires	28 566	9 888	18 678	188,90
- Emprunts auprès des établissements bancaires	214 437	70 044	144 393	206,15
<b>a- Dépôts et avoirs des établissements bancaires*</b>	<b>243 003</b>	<b>79 932</b>	<b>163 071</b>	<b>204,01</b>

\* Dont 7 000 mDT représente des certificats de dépôts souscrits par un établissement bancaire.

La totalité des dépôts et avoirs des établissements bancaires ont une maturité de moins de trois mois.

La répartition des avoirs en comptes des établissements financiers par nature de la relation se présente comme suit :

- Entreprises associées : 7 112 mDT ;
- Autres : 237 mDT.

#### 4-2 Dépôts et Avoirs de la Clientèle

La variation de cette rubrique s'analyse comme suit :

(En mDT)

RUBRIQUES	31/12/2009	31/12/2008	VARIATIONS Déc 09 / Déc 08	
			ABSOLU	%
<b>a- A vue</b>	<b>815 853</b>	<b>630 285</b>	<b>185 568</b>	<b>29,44</b>
<b>b - Autres dépôts et avoirs de la clientèle</b>	<b>2 146 344</b>	<b>1 810 396</b>	<b>335 948</b>	<b>18,56</b>
<b>Dépôts et avoirs de la clientèle</b>	<b>2 962 197</b>	<b>2 440 681</b>	<b>521 516</b>	<b>21,37</b>

Les autres dépôts et avoirs de la clientèle se présentent comme suit :

(En mDT)

RUBRIQUES	31/12/2009	31/12/2008	VARIATIONS Déc 09 / Déc 08	
			ABSOLU	%
<b>Epargne</b>	<b>451 804</b>	<b>379 829</b>	<b>71 975</b>	<b>18,95</b>
<b>Placement à terme</b>	<b>1 611 689</b>	<b>1 377 971</b>	<b>233 718</b>	<b>16,96</b>
* Placement à terme en dinars	1 475 700	1 215 021	260 679	21,45
* Dettes rattachées sur placement à terme en dinars	15 151	16 042	-891	-5,55
* Placement à terme en devises	120 546	145 736	-25 190	-17,28
* Dettes rattachées sur placement à terme en devises	292	1 172	-880	-75,09
<b>Autres sommes dues à la clientèle</b>	<b>82 851</b>	<b>52 596</b>	<b>30 255</b>	<b>57,52</b>
<b>Autres dépôts et avoirs de la clientèle</b>	<b>2 146 344</b>	<b>1 810 396</b>	<b>335 948</b>	<b>18,56</b>

La ventilation des dépôts et avoirs de la clientèle selon la durée résiduelle hors dettes rattachées se présente comme suit :

(En mDT)

RUBRIQUES	Jusqu'à 3 mois	Plus de 3 mois et moins d'1 an	Plus d'1 an et moins de 5 an	Plus de 5 ans	TOTAL
<b>A Vue</b>	<b>813 286</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>813 286</b>
<b>Placement à terme</b>	<b>251 092</b>	<b>790 417</b>	<b>573 125</b>	<b>5 483</b>	<b>1 620 117</b>
* Placement à terme en dinars	174 012	723 080	573 125	5 483	1 475 700
* Placement à terme en devises	77 080	67 337	0	0	144 417
<b>Total depots et avoirs de la clientèle</b>	<b>1 064 378</b>	<b>790 417</b>	<b>573 125</b>	<b>5 483</b>	<b>2 433 403</b>

La rubrique PA 03 comporte des comptes servant à enregistrer l'encours des valeurs en route et notamment les versements espèces et les virements en route. Ces comptes sont en cours d'analyse et de justification. Des efforts ont été déployés pour les apurer. Ces travaux d'apurement n'ont pas été achevés. La situation à fin 2009 se présente comme suit :

<b>LIBELLE</b>	<b>31/12/2009</b>	<b>31/12/2008</b>	<b>31/12/2007</b>
Versements en route	879	982	1 147
Chèques à compenser en route	582	620	300
Virements en route	-541	-1730	-4 865
Souscription sicav en route	0	106	729
<b>Total</b>	<b>920</b>	<b>-22</b>	<b>-2 689</b>

#### 4-3 Emprunts et Ressources Spéciales

Le solde de cette rubrique s'élève au 31-12-2009 à 374 580mDT contre 306 835mDT au terme de l'exercice 2008 et se détaille comme suit :

(En mDT)

<b>RUBRIQUES</b>	<b>NOTES</b>	<b>31/12/2009</b>	<b>31/12/2008</b>	<b>VARIATIONS Déc 09 / Déc 08</b>	
				<b>ABSOLU</b>	<b>%</b>
<b>a - Emprunts matérialisés</b>	<b>1</b>	142 926	92 194	50 732	55,03
<b>b- Ressources Spéciales</b>	<b>2</b>	231 654	214 641	17 013	7,93
<b>TOTAL</b>		<b>374 580</b>	<b>306 835</b>	<b>67 745</b>	<b>22,08</b>

(1) Le solde des emprunts matérialisés au 31-12-2009 se subdivise en :

(En mDT)

<b>RUBRIQUES</b>	<b>31/12/2009</b>	<b>31/12/2008</b>	<b>VARIATIONS Déc 09 / Déc 08</b>	
			<b>ABSOLU</b>	<b>%</b>
Emprunts matérialisés	138 667	88 000	50 667	57,58
Dettes rattachées	4 259	4 194	65	1,55
<b>a - Emprunts matérialisés</b>	<b>142 926</b>	<b>92 194</b>	<b>50 732</b>	<b>55,03</b>

(2) Les ressources spéciales se présentent comme suit :

(En mDT)

<b>RUBRIQUES</b>	<b>31/12/2009</b>	<b>31/12/2008</b>	<b>VARIATIONS Déc 09 / Déc 08</b>	
			<b>ABSOLU</b>	<b>%</b>
Ressources budgétaires	3 858	3 658	200	5,46
Ressources Extérieures	227 796	210 983	16 813	7,97
<b>b- Ressources Spéciales</b>	<b>231 654</b>	<b>214 641</b>	<b>17 013</b>	<b>7,93</b>

La ventilation des emprunts matérialisés selon la durée résiduelle hors dettes rattachées se présente comme suit :

(En mDT)

<b>RUBRIQUES</b>	<b>Jusqu'à 3 mois</b>	<b>Plus de 3 mois et moins d'1 an</b>	<b>Plus d'1 an et moins de 5 an</b>	<b>Plus de 5 ans</b>	<b>TOTAL</b>
<b>Emprunts matérialisés</b>	13 334	0	47 336	77 997	<b>138 667</b>

La ventilation des ressources spéciales selon la durée résiduelle hors dettes rattachées se présente comme suit :

(En mDT)

RUBRIQUES	Jusqu'à 3 mois	Plus de 3 mois et moins d'1 an	Plus d'1 an et moins de 5 an	Plus de 5 ans	TOTAL
* Ressources Budgétaires	1 563	1 020	853	374	<b>3 810</b>
* Ressources Extérieures	5 365	16 828	95 809	106 847	<b>224 849</b>
<b>Total Ressources Spéciales</b>	<b>6 928</b>	<b>17 848</b>	<b>96 662</b>	<b>107 221</b>	<b>228 659</b>

#### 4-4 Autres Passifs

Les autres passifs se subdivisent comme suit :

(En mDT)

RUBRIQUES	Notes	31/12/2009	31/12/2008	VARIATIONS Déc 09 / Déc 08	
				ABSOLU	%
<b>PA05-a Provision Pour Passifs et Charges (*)</b>		<b>9 513</b>	<b>8 745</b>	<b>768</b>	<b>8,78</b>
<b>PA05-b Comptes d'attente et de régularisation</b>		<b>94 939</b>	<b>105 040</b>	<b>-10 101</b>	<b>-9,62</b>
PA05-b-1 Comptes d'attente		39 795	4	39 791	994775,00
PA05-b-2 Comptes de régularisation		706	706	0	0,00
PA05-b-3 Crédoiteurs divers		43 895	97 068	-53 173	-54,78
PA05-b-3-1 Crédoiteurs divers sur compte de la compensation	(1)	30 914	82 581	-51 667	-62,57
PA05-b-3-2 Autres crédoiteurs divers (*)		12 981	14 487	-1 506	-10,40
PA05-b-4 Etat Impôts et taxes		10 226	7 095	3 131	44,13
PA05-b-5 Autres		317	167	150	89,82
<b>TOTAL AUTRES PASSIFS</b>		<b>104 452</b>	<b>113 785</b>	<b>-9 333</b>	<b>-8,20</b>

(\*) En 2008, une provision de 768 mDT était présentée au niveau des autres crédoiteurs divers et a été reclassée, en 2009, au niveau des provisions pour passifs et charges qui n'ont pas enregistré de modifications.

(1) Le poste « crédoiteurs divers sur comptes de la compensation » comporte notamment :

- Les prélèvements reçus de la compensation à la date de clôture pour 10 mDT contre 44 710 mDT en 2008
- Les chèques remis la veille de la date de clôture et non encore réglés aux bénéficiaires compte tenu du délai de 48 heures pour 18 947 mDT
- Les virements ordonnés à la date de clôture pour 8 055 mDT
- Les chèques remis ayant fait l'objet de préavis donc non encore réglés aux bénéficiaires compte tenu des délais règlementaires pour 3 902 mDT

La rubrique PA 05 comporte des comptes en cours d'analyse et de justification. Des efforts ont été déployés pour les apurer. Ces travaux d'apurement n'ont pas été achevés. Les soldes au 31/12/2009 se présentent comme suit :

- Comptes d'autres sommes dues notamment au titre de provisions bloquées, suite à la régularisation de chèques sans provisions, accusant un solde net crédoiteur de 708 mDT.
- Versements à valoir sur prêts contentieux, accusant un solde crédoiteur net de 194 mDT ;
- COMAR remboursement des frais médicaux, accusant un solde crédoiteur net de 108 mDT ;
- Trésor Tunisien amendes perçues sur chèques impayés, accusant un solde crédoiteur net de 562 mDT ;
- Le compte crédoiteur divers, présentant un solde crédoiteur de 2 463 mDT demeure non justifié à hauteur de 217 mDT.
- Charges constatées d'avance, accusant un solde crédoiteur net de 1.164 mDT ;
- Crédoiteurs divers accusant un solde net crédoiteur de 624 mDT.

NOTE N° 5-

OBJET/ NOTES SUR LES CAPITAUX PROPRES

(En mDT)

	CAPITAL SOCIAL EN NOMBRE	CAPITAL SOCIAL EN VALEUR	RESERVE LEGALE	AUTRES RESERVES	PRIMES D'EMISSIO N	FONDS SOCIAL	RESULTAT REPORTE	RESULTAT DE L'EXERCICE	TOTAL
<b>SOLDE AU 31/12/2008</b>	<b>8 500 000</b>	<b>85 000</b>	<b>10 189</b>	<b>115 483</b>	<b>39 850</b>	<b>13 799</b>	<b>0</b>	<b>40 090</b>	<b>304 411</b>
Affectation AGO <b>11 JUIN 2009</b>				28 440				-28 440	0
Dividendes								-9 350	-9 350
Mouvement fonds social & de retraite						2 091		-2 300	-209
Aug par incorporation de réserves	750 000	7 500		-7 500					0
Mouvement prime d'émission					18 000				18 000
Aug par apports nouveaux	750 000	7 500							7 500
Transfert des réserves devenues disponibles aux provisions				-14 541					-14 541
Report à nouveau							1	0	1
Résultat de l'exercice								45 102	45 102
<b>SOLDE AU 31/12/2009</b>	<b>10 000 000</b>	<b>100 000</b>	<b>10 189</b>	<b>121 882</b>	<b>57 850</b>	<b>15 890</b>	<b>1</b>	<b>45 102</b>	<b>350 914</b>

Le total des capitaux propres avant distribution est passé entre décembre 2008 et décembre 2009 de 304 411mDT à 350 914mDT enregistrant ainsi une augmentation de 46 503mDT.

Cette variation résulte notamment :

- de la distribution des dividendes au titre de l'exercice 2008 pour 9 350mDT ;
- de l'augmentation du capital qui a permis un apport de 25 500mDT;
- du résultat net de l'exercice 2009 établi à 45 102mDT ;
- et du transfert de 14 541mDT des réserves devenues disponibles au stock de provisions sur créances douteuses et ce conformément à la deuxième résolution de l'Assemblée Générale Ordinaire du 27 mai 2004.



## NOTE N° 6-

### OBJET/ NOTES SUR LES ENGAGEMENTS HORS BILAN

#### 6-1 Cautions, avals et autres garanties données

Le solde de cette rubrique s'élève au 31-12-2009 à 394 496mDT contre 321 594mDT au terme de l'exercice 2008 et se détaille comme suit :

(En mDT)

RUBRIQUES		31/12/2009	31/12/2008	VARIATIONS Déc 09 / Déc 08	
				ABSOLU	%
a- Cautions	(1)	283 273	216 068	67 205	31,10
b- Avals		105 534	99 842	5 692	5,70
c- Autres garanties données		5 689	5 684	5	0,09
<b>TOTAL</b>		<b>394 496</b>	<b>321 594</b>	<b>72 902</b>	<b>22,67</b>

(1) L'encours des cautions se détaille au 31-12-2009 comme suit :

(En mDT)

RUBRIQUES	31/12/2009	31/12/2008	VARIATIONS Déc 09 / Déc 08	
			ABSOLU	%
a-1 Cautions en faveur des banques	65 167	59 201	5 966	10,08
a-2 Cautions en faveur des établissements financiers	17 300	7 331	9 969	135,98
a-1 Cautions en faveur de la clientèle	200 806	149 536	51 270	34,29
<b>TOTAL</b>	<b>283 273</b>	<b>216 068</b>	<b>67 205</b>	<b>31,10</b>

#### 6-2 Crédits documentaires

Les crédits documentaires sont passés de 120 653 mDT au 31-12-2008 à 117 959 mDT au 31-12-2009 et se détaillent comme suit :

(En mDT)

RUBRIQUES	31/12/2009	31/12/2008	VARIATIONS Déc 09 / Déc 08	
			ABSOLU	%
a- Crédits documentaires import	100 354	117 422	-17 068	-14,54
b- Crédits documentaires export confirmés	17 605	3 231	14 374	444,88
<b>TOTAL</b>	<b>117 959</b>	<b>120 653</b>	<b>-2 694</b>	<b>-2,23</b>

#### 6-3 Engagements Donnés

Les engagements de financement donnés comportent notamment :

- L'encours des prêts interbancaires en devises entre la date d'engagement et la date de livraison ;
- Le montant des crédits autorisés non encore débloqués à la date d'arrêté (la date limite d'engagement est de trois mois).

Il convient de noter que les engagements de financements comptabilisés au titre des opérations de crédits ne tiennent pas comptes de certains engagements à court terme, des autorisations d'escomptes et de découvert ainsi que des crédits à moyen et long terme en devise.

Le solde de cette rubrique s'élève au 31-12-2009 à 484 323 mDT contre 319 565 mDT au 31-12-2008 et se détaille comme suit :

(En mDT)

RUBRIQUES	31/12/2009	31/12/2008	VARIATIONS Déc 09 / Déc 08	
			ABSOLU	%
a - Engagements de financement donnés	484 323	319 565	164 758	51,56%
b - Engagements sur Titres	0	0	0	-
<b>TOTAL</b>	<b>484 323</b>	<b>319 565</b>	<b>164 758</b>	<b>51,56</b>

#### 6-4 Engagements Reçus

Les engagements de financements reçus comportent notamment l'encours en devises des emprunts interbancaires et des placements des clients entre la date d'engagement et la date de livraison.

La variation de cette rubrique se détaille comme suit :

(En mDT)

RUBRIQUES	31/12/2009	31/12/2008	VARIATIONS Déc 09 / Déc 08	
			ABSOLU	%
a - Engagements auprès des établissements bancaires	0	0	0	0
b - Engagements auprès de la clientèle	0	8 847	-8 847	-100%
<b>TOTAL</b>	<b>0</b>	<b>8 847</b>	<b>-8 847</b>	<b>-100%</b>

#### 6-5 Garanties Reçues

Le solde de cette rubrique s'élève au 31-12-2009 à 1 429 013 mDT contre 1 152 082 mDT au terme de l'exercice 2008 et se détaille comme suit :

(En mDT)

RUBRIQUES	31/12/2009	31/12/2008	VARIATIONS Déc 09 / Déc 08	
			ABSOLU	%
a- Garanties Reçues de l'Etat	7 797	6 699	1 098	16,39
b- Garanties reçues d'autres Etablissements Bancaires, Financiers, et d'Assurance.	12 647	10 836	1 811	16,71
c- Garanties Reçues de la clientèle	1 408 569	1 134 547	274 022	24,15
<b>TOTAL</b>	<b>1 429 013</b>	<b>1 152 082</b>	<b>276 931</b>	<b>24,04</b>

Les garanties reçues de la clientèle sont prises en compte conformément aux dispositions de la circulaire BCT 91-24 et ce dans la limite de l'engagement.

Conformément aux dispositions de la norme comptable, les garanties reçues sous forme de dépôts affectés figurant au passif du bilan ne sont pas présentés au niveau des garanties reçues. Leur montant au 31-12-2009 s'est établi à 173 906 mDT contre 42 535 mDT au 31-12-2008.

#### NOTE N° 7-

#### OBJET/ NOTES SUR L'ETAT DE RESULTAT

##### 7-1 Intérêts et revenus assimilés

Les intérêts et revenus assimilés ont enregistré à fin décembre 2009 un solde de 199.414 mDT se détaillant comme suit :

(En mDT)

RUBRIQUES	31/12/2009	31/12/2008	VARIATIONS Déc 09 / Déc 08	
			ABSOLU	%
a - Opérations avec les établissements bancaires et financiers et la BCT	2 388	7 978	-5 590	-70,07
b - Opérations avec la clientèle	188 398	175 509	12 889	7,34
c - Autres intérêt et revenus assimilés hors intérêts sur les opérations avec la BCT	8 628	8 273	355	4,29
<b>TOTAL</b>	<b>199 414</b>	<b>191 760</b>	<b>7 654</b>	<b>3,99</b>

## 7-2 Commissions reçues

La variation des commissions reçues se présente comme suit :

(En mDT)

RUBRIQUES	31/12/2009	31/12/2008	VARIATIONS Déc 09 / Déc 08	
			ABSOLU	%
<b>a</b> - Chèques effets, virements, tenue de compte et autres moyens de paiement	18 013	15 769	2 244	14,23
<b>b</b> - Opérations sur placement et titres	3 523	2 704	819	30,29
<b>c</b> - Opérations de change	1 059	1 319	-260	-19,71
<b>d</b> - Opérations de commerce extérieure	2 889	2 685	204	7,60
<b>e</b> - Gestion étude et engagement	7 175	5 312	1 863	35,07
<b>f</b> - Opérations monétiques	4 091	3 726	365	9,80
<b>g</b> - Banque directe	635	508	127	25,00
<b>h</b> - Autres commissions	442	226	216	95,58
<b>TOTAL</b>	<b>37 827</b>	<b>32 249</b>	<b>5 578</b>	<b>17,30</b>

## 7-3 Gains sur portefeuille titres commercial et opérations financières

La variation des gains du portefeuille titres commercial et opérations financières se présente comme suit :

(En mDT)

RUBRIQUES		31/12/2009	31/12/2008	VARIATIONS Déc 09 / Déc 08	
				ABSOLU	%
<b>a</b> - Gain net sur titres de transaction		190	0	190	
<b>b</b> - Gain net sur titres de placement	(1)	4 369	477	3 892	815,93
<b>c</b> - Gain net sur opérations de change	(2)	9 336	11 045	-1 709	-15,47
<b>TOTAL</b>		<b>13 895</b>	<b>11 522</b>	<b>2 373</b>	<b>20,60</b>

(1) Le solde du gain net sur titres de placement se subdivise au 31 décembre 2009 en :

(En mDT)

RUBRIQUES	31/12/2009	31/12/2008	VARIATIONS Déc 09 / Déc 08	
			ABSOLU	%
<b>Titres de placement à revenu fixe</b>	<b>4 269</b>	<b>55</b>	<b>4 214</b>	<b>7 661,82</b>
<b>a</b> - Intérêts et revenus assimilés sur les titres à revenu fixe	4 374	55	4 319	7 852,73
<b>b</b> - Plus values de cession	0	0	0	
<b>c</b> - Moins values de cession	-105	0	-105	
<b>Titres de placement à revenu variable</b>	<b>100</b>	<b>422</b>	<b>-322</b>	<b>-76,30</b>
<b>a</b> - Dividendes sur titres de placement	6	117	-111	-94,87
<b>b</b> - Plus values de cession	29	306	-277	-90,52
<b>c</b> - Reprise sur provision pour dépréciation des titres de placement	65	0	65	
<b>d</b> - Moins values de cession	0	-1	1	
<b>TOTAL</b>	<b>4 369</b>	<b>477</b>	<b>3 892</b>	<b>815,93</b>

(2) Le solde du gain net sur opérations de change se subdivise au 31-12-2009 en :

(En mDT)

RUBRIQUES	31/12/2009	31/12/2008	VARIATIONS Déc 09 / Déc 08	
			ABSOLU	%
<b>a</b> - Gain net sur opérations de change BBE	1 793	1 782	11	0,62
<b>b</b> - Gain net sur opérations de change sur factures	123	242	-119	-49,17
<b>c</b> - Gain net sur opérations de change en compte	7 387	8 858	-1 471	-16,61
<b>d</b> - Gain sur position Delta	0	159	-159	-100,00
<b>e</b> - Gain sur opérations Western Union	33	4	29	725,00
<b>TOTAL</b>	<b>9 336</b>	<b>11 045</b>	<b>-1 709</b>	<b>-15,47</b>

## 7-4 Revenus du portefeuille d'investissement

La variation des revenus du portefeuille d'investissement se présente comme suit :

(En mDT)

RUBRIQUES	31/12/2008	31/12/2008	VARIATIONS Déc 09 / Déc 08	
			ABSOLU	%
<b>a</b> - Intérêts et revnus assimilés sur titres d'investissement <b>(1)</b>	17 525	19 157	-1 632	-8,52
<b>b</b> - Dividendes et revnus assimilés sur titres de participation, entreprises liées, entreprises associées et coentreprises	3 959	2 583	1 376	53,27
<b>c</b> - Dividendes et revnus assimilés sur parts dans les entreprises avec convention de rétrocession	16	26	-10	-38,46
<b>TOTAL</b>	<b>21 500</b>	<b>21 766</b>	<b>-266</b>	<b>-1,22</b>

(1) Les intérêts et revenus assimilés sur titres d'investissement se détaillent comme suit :

(En mDT)

RUBRIQUES	31/12/2009	31/12/2008	VARIATIONS Déc 09 / Déc 08	
			ABSOLU	%
Intérêts et revnus assimilés sur Bons de Trésor Assimilables	12 222	14 151	-1 929	-13,63
Intérêts et revnus assimilés sur fonds gérés	1 189	1 189	0	0,00
Intérêts et revnus assimilés sur emprunts obligataires	4 065	3 735	330	8,84
Intérêts et revnus assimilés sur créances sur l'Etat	49	82	-33	-40,24
<b>a - Intérêts et revnus assimilés sur titres d'investissement</b>	<b>17 525</b>	<b>19 157</b>	<b>-1 632</b>	<b>-8,52</b>

## 7-5 Intérêts encourus et charges assimilées

La variation des intérêts encourus et charges assimilées se détaille comme suit :

(En mDT)

RUBRIQUES	31/12/2009	31/12/2008	VARIATIONS Déc 09 / Déc 08	
			ABSOLU	%
Opérations avec les établissements bancaires et financiers	5 717	3 778	1 939	51,32
Opérations avec la clientèle	103 965	101 598	2 367	2,33
Emprunts et ressources spéciales	14 883	13 959	924	6,62
Autres intérêts et charges	3 154	3 872	-718	-18,54
<b>TOTAL</b>	<b>127 719</b>	<b>123 207</b>	<b>4 512</b>	<b>3,66%</b>

## 7-6 Dotations aux provisions et résultat des corrections de valeurs sur créances, hors bilan et passif

La variation des dotations aux provisions et résultat des corrections de valeurs sur créances, hors bilan et passif se détaille comme suit :

(En mDT)

RUBRIQUES	31/12/2009	31/12/2008	VARIATIONS Déc 09 / Déc 08	
			ABSOLU	%
Dotation nette de reprise provisions sur créances douteuses	36 355	33 764	2 591	7,67
Dotation complémentaires aux agios réservés	151	0	151	
Reprise de provisions suite apurement de créances	0	-2 282	2 282	-100,00
Perte sur créances apurées	659	7 557	-6 898	-91,28
Reprise d'agios réservés sur créances apurées	-3 522	0	-3 522	
Dotation aux provisions nette de reprise pour dépréciation des autres éléments d'actifs et autre risque et charge	0	3 800	-3 800	-100,00
Recouvrement des créances radiées	-4	-422	418	-99,05
<b>TOTAL</b>	<b>33 639</b>	<b>42 417</b>	<b>-8 778</b>	<b>-20,69</b>

## 7-7 Dotations aux provisions et résultat des corrections de valeurs sur portefeuille d'investissement

La variation des dotations aux provisions et résultat des corrections de valeurs sur portefeuille d'investissement se détaille comme suit :

(En mDT)

RUBRIQUES	31/12/2009	31/12/2008	VARIATIONS Déc 09 / Déc 08	
			ABSOLU	%
Dotation aux provisions pour dépréciation des titres	4 263	420	3 843	915,00
Reprise sur provision pour dépréciation des titres	-806	-494	-312	63,16
Reprise sur provision suite cession et apurement des titres	-150	0	-150	
Plus ou moins values de cession sur titres	-628	-2 504	1 876	-74,92
Etalement de la prime et de la décote sur BTA	469	75	394	525,33
<b>TOTAL</b>	<b>3 148</b>	<b>-2 503</b>	<b>5 651</b>	<b>-225,77</b>

## 7-8 Charges opératoires d'exploitation

La variation des charges opératoires d'exploitation se détaille comme suit :

(En mDT)

RUBRIQUES	31/12/2009	31/12/2008	VARIATIONS Déc 09 / Déc 08	
			ABSOLU	%
<b>Frais de personnel</b>	<b>36 374</b>	<b>31 687</b>	<b>4 687</b>	<b>14,79</b>
* Rémunération du Personnel	26 091	22 964	3 127	13,62
* Charges Sociales	6 815	5 817	998	17,16
* Impôts sur salaires (1)	323	222	101	45,50
* Autres charges liées au personnel	3 145	2 684	461	17,18
<b>Charges Générales d'exploitation</b>	<b>11 361</b>	<b>10 159</b>	<b>1 202</b>	<b>11,83</b>
a - Frais d'exploitation non bancaire	5 732	5 337	395	7,40
b - Autres charges d'exploitation	5 629	4 822	807	16,74
<b>Dotation aux amortissements</b>	<b>4 534</b>	<b>4 519</b>	<b>15</b>	<b>0,33</b>
<b>TOTAL</b>	<b>52 269</b>	<b>46 365</b>	<b>5 904</b>	<b>12,73</b>

(1) Le montant des impôts sur salaires est net de la récupération sur la Taxe sur la formation professionnelle.

## 7-9 Solde en gain résultant des autres éléments ordinaires

Le solde en gain résultant des autres éléments ordinaires se détaille comme suit :

(En mDT)

RUBRIQUES	31/12/2009	31/12/2008	VARIATIONS Déc 09 / Déc 08	
			ABSOLU	%
a- Perte exceptionnelle et créances irrécouvrables	-5	-18	13	-72,22%
b- Gain exceptionnel	245	1 609	-1 364	-84,77%
c- Moins values de cession des immobilisations	-126	-13	-113	869,23%
d- Impôt du suite à un contrôle fiscal	-87	-2 561	2 474	-96,60%
<b>TOTAL</b>	<b>27</b>	<b>-983</b>	<b>1 010</b>	<b>-102,75%</b>

## **NOTE N°8-**

### **OBJET/ NOTES SUR L'ETAT DE FLUX DE TRESORERIE**

L'état des flux de trésorerie est établi dans le but de faire ressortir les mouvements de liquidité de la banque à travers ses activités d'exploitation, d'investissement et de financement et à travers d'autres facteurs pouvant affecter sa liquidité et sa solvabilité.

Ainsi, la trésorerie de la banque qui est composée de l'ensemble des liquidités et équivalents de liquidités est passée de 220 532 mDT à 15 305 mDT enregistrant une diminution de 205 227 mDT ou 93,06%. Cette diminution est expliquée par des flux de trésorerie négatifs provenant, des activités d'exploitation à hauteur de 267 205 mDT, des activités d'investissement à hauteur de 18 649 mDT et par des flux de trésorerie positifs provenant des activités de financement à hauteur de 80 627 mDT.

Le flux positif de trésorerie résulte de la situation où le total des encaissements d'une période est supérieur à celui des décaissements de la même période.

L'examen et l'analyse de ces trois flux fait ressortir les principales constatations suivantes :

#### **8-1 Flux de trésorerie provenant des activités d'exploitation**

Le flux de trésorerie net affectés aux activités d'exploitation est établi à 267 205 mDT au 31-12-2009. Il s'explique notamment par :

Flux nets positifs :

- ✓ Le flux net des produits encaissés par rapport aux charges décaissées d'exploitation pour 161 696 mDT;
- ✓ La variation des dépôts de la clientèle nets de retraits pour 478 617 mDT.

Flux nets négatifs :

- ✓ La variation des prêts à la clientèle nets de remboursement pour 652 443 mDT;
- ✓ Les autres flux de trésorerie affectés aux autres activités d'exploitation 48 478 mDT;
- ✓ Les décaissements nets sur titres de placement pour 112 392 mDT;
- ✓ Les décaissements nets effectués pour le compte aussi bien du personnel que des créiteurs divers, pour 37 514 mDT;
- ✓ La variation des dépôts auprès des établissements bancaires et financiers nets de retraits pour 51 196 mDT ;
- ✓ Les décaissements au titre de l'impôt sur les bénéfices pour 5 495 mDT.

#### **8-2 Flux de trésorerie affectés aux activités d'investissement.**

L'acquisition d'immobilisations corporelles et incorporelles ainsi que la souscription dans certains titres d'investissement, principalement dans des bons de trésor assimilables et des emprunts obligataires, compensée en partie par la perception des intérêts et dividendes encaissés, sont à l'origine du flux de trésorerie négatif de 18 649 mDT.

#### **8-3 Flux de trésorerie provenant des activités de financement.**

Ce flux de trésorerie positif net de 80 627 mDT provient principalement de l'émission d'emprunt obligataire pour 60 000 mDT, de l'augmentation de capital en numéraire pour 25 500 mDT compensé partiellement par les décaissements pour des remboursements des ressources spéciales pour 14 019 mDT, le remboursement d'échéances d'emprunts obligataire Amen Bank pour 9 333 mDT et le règlement des dividendes en faveur des actionnaires et autres distributions pour 9 559 mDT.

#### **8-4 Liquidités et équivalents de liquidités**

Cette rubrique est composée principalement des encaisses en dinars et en devises, des avoirs auprès de la banque centrale et du centre des chèques postaux, des avoirs à vue auprès des établissements bancaires, des prêts et emprunts interbancaires effectués pour une période inférieure à trois mois et du portefeuille titres de transaction.

Ces liquidités et équivalents de liquidités s'élèvent au 31.12.2009 à 15 305 mDT.