

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)

<u>ACTIF</u>	<u>NOTE</u>	<u>31/12/05</u>	<u>31/12/04</u>	<u>VARIATION</u>
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
<u>PASSIF</u>				
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
<u>CAPITAUX PROPRES</u>				
	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)

<u>PASSIFS EVENTUELS</u>	<u>NOTE</u>	<u>31/12/05</u>	<u>31/12/04</u>	<u>VARIATION</u>
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
<u>ENGAGEMENTS DONNES</u>				
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
<u>ENGAGEMENTS RECUS</u>				
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 Etablissements 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 Financiers		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 RESULTAT 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 cotés et du dernier cours boursier pour les titres cotés. 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
<u>BILLETS ET MONNAIES</u>	<u>12 309</u>	<u>15 907</u>	<u>-3 598</u>
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
<u>AUTRES VALEURS</u>	<u>19</u>	<u>43</u>	<u>-24</u>
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 RELEVÉ	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	Décals. Cptsé non porté sur le relevé	Décals. 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	
	Encais. Cptsé non porté sur le relevé	Décals. Cptsé non porté sur le relevé	Décals. porté sur le relevé non cptsé	Encais. porté sur le relevé non cptsé
ANTERIORITE				
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	
	Encais. Cptsé non porté sur le relevé	Décals. Cptsé non porté sur le relevé	Décals. porté sur le relevé non cptsé	Encais. porté sur le relevé non cptsé
ANTERIORITE				
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<	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 compagnie	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 devises	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 privs	350 439	359 968	-9 529
Comptes courants étatiques	2 999	312	2 687
Comptes cheques privs	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 consolidés	532	532	0
Intérêts à répartir 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 avalisés	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
Dotations 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
Dotations aux agios réservés de l'exercice 2005	22 409
Agios réservés sur plus 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 dégagant 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 rattachées sur emprunts obligataires	(b)	767	478	289
- BTA	(c)	142 651	116 532	26 119
- Créances rattachées sur BTA		7 352	5 621	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
<u>Souscriptions</u>	
- 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
<u>Remboursements</u>	
- 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 1^{ère} 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 participations	(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
<u>Souscriptions</u>	
- SAOUEF	1 000
- GAN	1 000
- SABA	1 000
- GIPA	1 700
- Mansour Tabarka	147
	4 847
<u>Conversions des portages en crédits MT</u>	
- 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
<u>Cessions (remboursement)</u>	
- 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
	<hr/>
Cessions	
- Sté Amen Soft	-118
	<hr/>
	- 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 3 ^{ème} tranche)	112
-Sté tunisienne de réassurance (libération de la 2 ^{ème} moitié)	85
	<hr/>
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 participatio n en MD	% de participati on	VM en MD	VM * % en MD	VB ou VL au 31/12/05	VB ou VL * Nbre de titres en MD	Provision Requite	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	0			2004
STE AMEN PROJECT	78 939	7 914	39,47%	21 065	8 314	-	-	0	0			2004
TSIE LEASING	560 425	6 457	28,02%	38618	10 821	18,685	10 472					Cours moyen 12/05 et EF 2004
STE EL IMRAN	12 000	1 200	30,00%	5 591	1 677	-	-	0	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	0			
STE TUNISYS	44 769	448	29,85%	1 870	558	-	-	0	0			2004
STE AMEN INVEST	2 940	299	29,40%	2 024	595	-	-	0	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	0			
HAYETT	7 500	513	25,00%	4 767	1 192	-	-	0	0			2004
FIDELITY SICAV OBLIG.	2 000	200	20,00%	-	-	105,744	211	0	0			
CLINIQUE EL AMEN	7 308	827	11,24%	7 924	891	-	-	0	0			2004
S. MONETIQUE TSIE	2800	280	10,37%	4 362	452	-	-	0	0			2004
STE UNION DE FACTORING	120 000	600	10,00%	7 392	739	-	-	0	0			2004
STE TUNIS CENTER	9 375	938	9,38%	23 682	2 220	-	-	0	0			2004
SIBTEL	2 800	280	8,00%	4 727	378	-	-	0	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	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	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	0			2004
S.O.D.I.N.O	10 000	100	1,67%	7 498	125	-	-	0	0			2004
S. EXP T TABARKA	73	2	1,52%	-	-	-	-	0	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					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	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 requis	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 encourus.

(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	Libellé	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/ 24/26/28/2 9	54011	déficit de caisse	253	253	253	0
444	54012	chèques étrangers	1 097	3	3	0
438	54013	impayés factures	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 détaillés 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 DEVICES	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<	(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<. 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	31 622	-1 419
Comptes spéciaux d'épargne		229 867	222 827	7 040
Epargne loisir		1	0	1
Epargne assurance		10 469	10 181	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

Le solde de cette rubrique s'élève au 31-12-2005 à 197.447 mDT contre 177.620 mDT au terme de l'exercice 2004 et se détaille comme suit :

RUBRIQUES	Déc-05	Déc-04	VARIATION
Emprunt Amen Bank	21 000	24 000	-3 000
Ressources spéciales en dinars (1)	159 508	134 864	24 644
Ressources spéciales en devises (2)	13 173	15 032	-1 859
Dettes rattachées (3)	3 766	3 724	42
TOTAL	197 447	177 620	19 827

(1) Les ressources spéciales en Dinars se détaillent comme suit :

LIBELLES	31/12/2005	31/12/2004	VARIATION
Dotation FONAPRA	2 346	2 575	-229
Dotation FOPRODI	958	995	-37
Crédit ligne BIRD	1 195	1 195	0
Crédit FOPRODI	105	135	-30
Crédit FOSDA	310	326	-16
Crédit FOSEP	75	75	0
Comptes spéciaux prêts banque mondiale	0	1 253	-1 253
Demande de remboursement Banque Mondiale	3 899	3 134	765
Crédits ligne italienne	15 814	14 896	918
Crédit ligne allemande "FOCRED"	1 897	2 169	- 272
Crédits ligne CFD "mise à niveau"	539	903	-364
Crédits ligne CFD "restructuration financière"	9 262	9 485	-223
Ligne de crédit japonaise	1 117	1 320	-203
Capital risque BEI	1 766	1 766	0
Crédits ligne italienne partenariat	1 031	1 256	-225
Crédits ligne espagnole	1 501	1 803	-302
Crédits ligne BEI investissement	95 272	73 478	21 793
Crédits ligne BAD en Dinars	20 910	16 199	4 711
Autres	1 511	1 900	-389
Ressources ordinaires en Dinars	159 508	134 864	24 644

(2) Les ressources spéciales en Devises se détaillent comme suit :

LIBELLES	31/12/2005	31/12/2004	VARIATION
Ressources spéciales en Euro BEI	1 451	1 563	-112
Ressources spéciales en Euro BAD	11 722	13 469	-1 747
RESSOURCES SPECIALES EN DEVICES	13 173	15 032	-1 859

(3) Les dettes rattachées sont les suivantes :

LIBELLES	31/12/2005	31/12/2004	VARIATION
Provision intérêts à servir / emprunt AB	954	1 028	-74
Provision intérêts à payer sur emprunts extérieurs	2 812	2 696	116
Dettes rattachées	3 766	3 724	42

Note 11- Autres Passifs

Le solde de ce poste s'élève à 8.707 mDT au 31-12-2005 contre 8.248 mDT au 31-12-2004 soit une augmentation de 3.494 mDT.

RUBRIQUES		dec-05	dec-04	VARIATIONS
Provisions et réajustements	(1)	678	506	172
Retenues et taxes	(2)	2 440	376	2 064
Autres comptes de régularisation	(3)	5 589	7 366	-1 777
TOTAL		8 707	8 248	459

(1) Ces comptes se détaillent comme suit :

LIBELLES	31/12/2005
Agios réservés	127
Provision TFP	4
Provision jetons de présence	14
Provision diverses charges d'exploitation	533
TOTAL	678

(2) Les retenues et taxes sont les suivants :

LIBELLES	31/12/2005
Retenue à la source	-405
Etat Impôts et taxes à payer	2 827
Autres taxes	18
TOTAL	2 440

(3) Ces comptes se détaillent comme suit :

LIBELLES		31/12/2005
Chèques à créditer	(a)	26 265
Compensation effets reçus	(a)	4 751
Effets compensation en route	(a)	-28 819
Compensation chèques AMEN BANK inter agence à compenser	(a)	-29
Comptes chèques personnel		834
Trésor Tunisien amendes perçues / chèques impayés		574
Autres		2 013
TOTAL		5 589

(a) Ces comptes ne sont pas justifiés au 31/12/2005.

Note 12- Capitaux propres

La variation des capitaux propres s'analyse comme suit :

	CAPITAL SOCIAL	RESERV E LEGALE	AUTRES RESERV ES	ACTIONS PROPRES	FONDS SOCIAL	REPORT	RESULTAT DE LA PERIODE	TOTAL
SOLDE AU 31/12/2005	70 000	9 265	91 841	0	8 977	3	18 483	198 569
Affectation AGO du 26 mai 2005		924	8 462		1 900	-2	-11 284	0
Dividendes et tantièmes							-7 200	-7 200
Mouvement fonds de retraite					-247			-247
Résultat de la période							19 444	19 444
SOLDE AU 31/12/2005	70 000	10 189	100 303	0	10 631	1	19 444	210 568

L'affectation du résultat de l'exercice 2004 s'élevant à 18 483 mDT a été faite conformément à la deuxième résolution de l'assemblée générale du 26 Mai 2005.

Il y'a lieu de signaler que les autres réserves comportent un montant de 22 592 mDT relatif à des réserves à régime spécial relatives à des plus values réalisées sur des cessions d'actions.

ENGAGEMENTS HORS BILAN

La variation de cette rubrique se détaille comme suit :

Note 13- Passifs Eventuels

RUBRIQUES	dec-05	dec-04	VARIATIONS
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	377 863	354 606	23 257

Note 14- Engagements Donnés

RUBRIQUES	dec-05	dec-04	VARIATIONS
Engagements de financement donnés	20 800	22 850	-2 050
Engagements sur Titres	750	835	-85
TOTAL	21 550	23 685	-2 135

Note 15- Garanties Reçues

RUBRIQUES	dec-05	dec-04	VARIATIONS
Engagements de financement Reçus			
Garanties Reçues	296 311	279 399	16 912
TOTAL	296 311	279 399	16 912

L'audit de l'état des engagements hors bilan, arrêté au 31/12/2005, nous a permis de relever l'absence de prise en compte, parmi les engagements hors bilan de la banque, des garanties suivantes :

- Les garanties réelles reçues de la clientèle.
- Les engagements de financements reçus.
- Une partie des engagements de financements donnés.

L'ETAT DE RESULTAT

Le résultat net dégagé au 31/12/2005 est de 19.444 mDT contre 18.483 mDT à fin 2004 enregistrant, ainsi, une augmentation de 961 mDT, soit 5,2%. Cette variation se détaille comme suit :

	31/12/2005	
- Augmentation des intérêts et revenus assimilés	6 999	(Note 16)
- Augmentation des commissions reçues	1 918	(Note 17)
- Diminution des gains sur portefeuille commercial et opérations financières	-1 884	(Note 18)
- Augmentation des revenus du portefeuille d'investissement	4 576	(Note 19)
- Diminution des intérêts et charges sur les ressources	-2 404	(Note 20)
- Augmentation des commissions encourues	542	
- Diminution des pertes sur portefeuille titres commercial et opérations financières	-155	
- Augmentation des dotations aux provisions	8 534	
- Diminution des dotations aux provisions et résultat des corrections des valeurs sur portefeuille d'investissement	-2341	(Note 21)
- Diminution des autres produits d'exploitation	-497	
- Augmentation des frais de personnel	1 658	(Note 22)
- Augmentation des charges générales d'exploitation	1 617	(Note 23)
- Diminution des dotations aux amortissements	-98	
- Augmentation du solde en gain/perte provenant des éléments ordinaires	199	
- Augmentation de l'Impôt sur les bénéfices	-1 685	
TOTAL	961	

Note 16- Intérêts et revenus assimilés

La variation des intérêts et revenus assimilés se présente comme suit :

RUBRIQUES	dec-05	dec-04	VARIATIONS
Produits sur organismes financiers	3 913	4 881	-968
Intérêts sur opérations avec la clientèle	119 846	112 106	7 740
Commissions à caractère d'intérêts	4 190	3 963	227
TOTAL	127 949	120 950	6 999

L'augmentation des intérêts sur opérations avec la clientèle s'explique notamment par l'augmentation des engagements directs et par signature.

Note 17- Commissions reçues

La variation des commissions reçues se présente comme suit :

RUBRIQUES	dec-05	dec-04	VARIATIONS
Chèques et opérations divers	8 860	8 666	194
Opérations avec l'étranger	1 511	1 361	150
Opérations sur comptes	2 428	2 414	14
Opérations monétiques	2 957	2 308	649
Autres commissions	4 669	3 758	911
TOTAL	20 425	18 507	1 918

Note 18- Gains du portefeuille titres commercial et opérations financières

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

RUBRIQUES	dec-05	dec-04	VARIATIONS
Titres de transaction	311	1 320	-1 009
Gains sur opérations de change (a)	6 591	7 466	-875
TOTAL	6 902	8 786	-1 884

(a) Le solde de cette rubrique correspond essentiellement aux résultats de la réévaluation de la position de change en devises au 31 décembre 2005.

RUBRIQUES	Déc-05	Déc-04	VARIATION
Résultat sur opérations de change BBE	1 477	1 469	8
Résultat de change BILAN	5 494	5 228	266
Résultats des autres opérations de change	- 380	769	- 1 149
TOTAL	6 591	7 466	- 875

Note 19- Revenus du portefeuille d'investissement

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

RUBRIQUES	dec-05	dec-04	VARIATIONS
Intérêt et revenus assimilés sur titres d'investissement (a)	10 940	6 434	4 506
Intérêt et revenus assimilés sur titres de participation (b)	3 447	3 377	70
TOTAL	14 387	9 811	4 576

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

Intérêts / Créances sur l'Etat	169
Intérêts / Emprunts obligataires	1 170
Intérêts / BTA	9 119
Intérêts / Fonds gérés	482
TOTAL	10 940

(b) Les intérêts et revenus assimilés sur titres de participation se détaillent comme suit :

	Dividendes	Tantièmes	Total
Entreprises associées	1 182	44	1 226
Filiales	1 852		1 852
Autres participations	320		320
Portages	49		49
			0
TOTAL	3 403	44	3 447

Note 20- Intérêts encourus et charges assimilées

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

RUBRIQUES	dec-05	dec-04	VARIATIONS
Charges sur organismes financiers	6 003	4 812	1 191
Intérêts sur opérations avec la clientèle (a)	59 420	63 621	-4 201
Emprunts et ressources spéciales	9 833	9 227	606
TOTAL	75 256	77 660	-2 404

(a) Les intérêts sur opérations avec la clientèle ont baissé de 4 201 mDT malgré l'augmentation des ressources de la clientèle. Cette situation s'explique par les efforts entrepris par la banque pour maîtriser le coût des ressources. En effet, le taux moyen de rémunération des comptes à terme, bons de caisse et certificats de dépôts a baissé d'environ un point pour passer de 5,8% en 2004 à 4,9% en 2005.

Note 21- Dotations aux provisions et résultat des corrections des valeurs du portefeuille d'investissement

La variation des dotations aux provisions et résultat des corrections des valeurs du portefeuille d'investissement se présente comme suit :

RUBRIQUES	dec-05	dec-04	VARIATIONS
Etalement de la décote BTA	2	1	1
Produit des ventes des titres (a)	611	2 839	-2 228
Etalement de la prime BTA	-154	-40	-114
TOTAL	459	2 800	-2 341

(a) Les produits des ventes de titres se composent des intérêts courus au moment de la cession des titres en portages. Ceux qui n'ont pas été encaissés mais convertis en crédits ont été réservés. La reprise de ces intérêts se fera au fur et à mesure des règlements ultérieurs. Le détail de ces plus values est le suivant :

PORTAGE	Plus values	Plus values Réservées	Net
Sicame	110	0	110
Interchem	44	0	44
Yadis	214	0	214
Clinique neurologique	120	95	25
Tej Soltane	39	0	39
Jerba Menzel	737	737	0
Molka	818	665	153
Mansour Tabarka	190	164	26
TOTAL	2 272	1 661	611

Note 22- Charges de personnel

La variation des charges de personnel se présente comme suit :

RUBRIQUES	Déc-05	Déc-04	VARIATION
Rémunération du Personnel	17 235	16 244	991
Charges Sociales	4 112	3 901	211
Autres charges liées au personnel	2 295	1 839	456
TOTAL	23 642	21 984	1 658

Les charges de personnel ont augmenté de 1.658 mDT par rapport à l'exercice précédent représentant ainsi plus que 7.5% à la hausse. Cette augmentation est expliquée comme suit :

- L'augmentation des salaires de base suite aux promotions survenues lors de la dernière réorganisation des services de la banque en 2004.
- Les promotions professionnelles ont touché en 2005 plus de 70 % de l'ensemble des employés inscrits aux tableaux d'aptitude.
- Révision de l'indemnité de fonction de certains cadres de la banque avec effet rétroactif.
- Intégration à partir de décembre 2005, des indemnités dans le calcul des primes.

Il est à signaler que certains avantages en nature accordés au personnel tel que les voitures de fonction, le remboursement de la prime d'assurance ne sont pas déclarés à la CNSS et à l'IRPP, cette situation expose la banque à un risque de taxation en cas de contrôle.

Note 23- Charges générales d'exploitation

La variation des charges générales d'exploitation se présente comme suit :

RUBRIQUES	Déc-05	Déc-04	VARIATION
Impôts et taxes	641	618	23
Services extérieurs	4 164	3 070	1 094
Transport et déplacement	764	650	114
Frais Divers de Gestion	4 529	4 142	387
TOTAL	10 097	8 480	1 617

ETAT DES FLUX DE TRESORERIE**Note 24- Flux de trésorerie**

L'exercice 2005 a dégagé un flux de trésorerie positif de 22.710 mDT faisant ainsi passer les liquidités et équivalents de liquidités de 104.465 mDT au début de période à 127.175 mDT au 31 Décembre 2005.

Ce flux est décomposé pour l'essentiel comme suit:

Les activités d'exploitation ont dégagé un flux positif de 30.635 mDT résultant notamment de :

- L'excédent des produits encaissés par rapport aux charges décaissées pour un montant de 100.509 mDT
- L'augmentation des engagements (principalement des comptes courants privés et des crédits par effets) a été plus importante que la progression des dépôts de la clientèle ce qui a engendré un déficit de 102.416 mDT
- Les dépôts et retraits de dépôts auprès des établissements bancaires et financiers supérieurs à quatre vingt dix jours ont dégagé un excédent de 60.556 mDT.
- Les autres flux d'exploitation composés des charges générales d'exploitations, des sommes versées au personnel et des autres actifs et passifs ont dégagé un flux négatif de 28.014mDT.

Les activités d'investissement ont dégagé un flux négatif de trésorerie de 20.552 mDT suite aux augmentations des emprunts obligataires et à l'acquisition des titres BTA.

Les activités de financement ont dégagé un flux positif de 12.627 mDT composé essentiellement aux ressources spéciales (BEI et KFW).

Les liquidités et équivalents de liquidités sont composées principalement par les encaisses en dinars et en devises, les avoirs auprès de la Banque Centrale et du centre des chèques postaux, les avoirs à vue nets auprès des établissements bancaires, les prêts et emprunts interbancaires effectués pour une période inférieur à 3 mois et le portefeuille titres de transaction qui est pris en totalité en fonction de l'intention de détention.

Note 25- DETERMINATION DE LA PROVISION REQUISE

Le total des actifs à risque au 31/12/2005 est de 2.239.259 mDT contre 2.102.793 mDT au 31/12/2004.

Le tableau suivant présente le total des engagements par catégorie de risques.

	total brut en 2005	%	total brut en 2004	%
engagements / clientèle ordinaire	2 053 513	92%	1 917 489	91%
engagements contentieux	82 933	4%	80 584	4%
compte BCT	1 093	0%		0%
titres de placement	3 220	0%	3 178	0%
titres de participation	78 116	3%	78 265	4%
autres éléments d'actifs	20 384	1%	23 277	1%
TOTAL	2 239 259	100%	2 102 793	100%

Le tableau suivant récapitule les variations des provisions requises et les variations des provisions constituées à la date de clôture des exercices 2004 et 2005:

provisions requises		2005	2004	variation
engagements / clientèle >500 mDT		78 077	67 557	10 520
engagements / clientèle de 100 à 500 mDT		16 829	15 897	932
engagements en contentieux >50 mDT		30 787	29 375	1 412
autres engagements ordinaires < 100 mDT		8 877	8 182	695
engagements en contentieux <50 mDT		10 359	9 412	947
autres provisions		1031	1209	-178
S/total engagements/ créances	1-a	145 960	131 632	14 328
comptes BCT	2-a	968	340	628
portefeuille titres de placement	3-a	1 852	1 739	113
portefeuille titres de participation	4-a	12 282	3 642	8 640
autres éléments d'actifs	5-a	16 742	17 939	-1 197
Total provisions requises		177 804	155 292	22 512
provisions constituées		2005	2004	variation
Engagements sur créances	1-b	145 960	131 728	14 232
comptes BCT	2-b	968	63	905
placement	3-b	1 852	1 671	181
Engagements titres de participation	4-b	12 282	2 274	10 008
autres éléments d'actifs	5-b	16 742	19 668	-2 926
Total provisions constituées		177 804	155 404	22 400
Provisions constituées - Provisions requises		0	112	-112

Le tableau suivant récapitule les provisions requises par rapport aux provisions constituées au 31/12/2005 :

CLASSIFICATION ET COUVERTURE DES RISQUES AU 31/12/2005

	total brut	provisions requises	provisions constituées
1- engagements/ créances	2 136 446	145 960	145 960
compte BCT	1 093	968	968
2- titres de placement	3 220	1 852	1 852
3- titres de participation	78 116	12 282	12 282
4- autres éléments d'actifs	20 384	16 742	16 742
TOTAL	2 239 259	177 804	177 804

1 - Calcul des provisions sur les créances sur la clientèle

Classification des créances

Les provisions requises ont été déterminées conformément aux circulaires de la BCT 91- 24 telle que modifiée par la circulaire 99 -04.

Déductibilité des garanties

Pour la déductibilité des garanties, nous avons retenu les garanties suivantes :

- Garanties de l'état ;
- Garanties des banques et des compagnies d'Assurances ;
- Garanties réelles inscrites ;
- Dépôts affectés ;
- Garanties des opérations diverses.

Il y a lieu de signaler que nous n'avons pas accepté les oppositions conservatoires dûment inscrites sur les titres fonciers en tant que garanties admises.

1-a provisions requises sur les créances :

La variation des provisions requises au 31/12/2005 par rapport au 31/12/2004 se détaille comme suit :

	provisions requises 2005	provisions requises 2004	variation
engagements / clientèle >500	78 077	67 557	10 520
engagements / clientèle de 100 à 500	16 829	15 897	932
engagements en contentieux >50 mDT	30 787	29 375	1 412
s/ total	125 693	112 829	12 864
autres engagements < 100	8 877	8 182	695
engagements en contentieux <50	10 359	9 412	947
Autres provisions	1 031	1 209	-178
TOTAL	145 960	131 632	14 328

Provisions requises sur la clientèle ordinaire

	nbre dossiers	montant	%	provision requis
engagements / clientèle >500	721	1 476 880		78 077
engagements / clientèle de 100 à 500	1 280	266 501		16 829
s/ total	2 001	1 743 381	85%	94 906
Crédim < 100 mDT		92 828	5%	0
Présalaires < 100 mDT		34 406	2%	0
autres engagements < 100		182 898	9%	8 877
TOTAL		2 053 513	100%	103 783

Il y a lieu de signaler que les crédits sous forme de Crédim et de Présalaires < 100 mDT ont été considérés sans risque et donc non provisionnés.

Répartition des engagements ordinaires supérieur à 100 mDT et des provisions requises par classe

classes	engagement		provision requise		provision / engagement
	montant	%	montant	%	
0	1 021 016	58,6%	0	0,0%	0,0%
1	346 428	19,9%	0	0,0%	0,0%
2	44 732	2,6%	3 400	3,6%	7,6%
3	31 814	1,8%	10 324	10,9%	32,5%
4	299 391	17,2%	81 182	85,5%	27,1%
TOTAL	1 743 381	100,0%	94 906	100,0%	5,44%

Provisions requises sur engagements en contentieux

	nbre dossiers	montant	%	provision requise
engagements en contentieux >50	192	70 197	84,6%	30 787
engagements en contentieux <50		12 736	15,4%	10 359
TOTAL		82 933	100,00%	41 146

1- b Provisions constituées sur créances

Les provisions constituées sur les créances s'élèvent au 31/12/2005 à 145.960 mDT contre 131.728 mDT au 31/12/2004 enregistrant ainsi une augmentation de 14.232 mDT détaillée comme suit :

Solde au 31/12/2004	131 728
Transfert des provisions des autres éléments d'actifs vers les créances sur clientèle	1 451
Reprises 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

Nous signalons ainsi que les provisions requises sont couvertes par les provisions constituées au 31/12/2005.

2 - provisions requises et constituées sur compte BCT et CCP**2-a : Provisions requises**

Les provisions requises sur comptes BCT et CCP totalisent au 31/12/2005 le montant de 968 mDT contre 340 mDT enregistrant ainsi une augmentation de 628 mDT qui correspond à la provision complémentaire requise sur les comptes BCT Dinars.

2-b : Provisions constituées

Les provisions constituées sur les comptes BCT et CCP s'élèvent au 31/12/2005 à 968 mDT contre 63 mDT au 31/12/2004 enregistrant ainsi une augmentation de 905 mDT couvrant ainsi les provisions requises. Cette variation se détaille comme suit :

Reclassement des provisions sur compte CCP des Autres Actifs vers le poste Caisse et Avoirs auprès de la BCT, CCP et TGT	37
Reclassement des provisions sur compte BCT des Autres Actifs vers le poste Caisse et Avoirs auprès de la BCT, CCP et TGT	240
Dotation complémentaire 2005	691
TOTAL	968

3 - provisions sur les placements**3-a : Provisions requises.**

Les provisions requises sur titres de placement s'établissent au 31/12/2005 à 1.852 mDT contre 1.739 mDT au 31/12/2004 enregistrant ainsi une variation de 112 mDT qui correspond à la dotation complémentaire requise en 2005.

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
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
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'arrêt 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