

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 2008 tels qu'ils seront soumis à l'approbation de l'Assemblée Générale Ordinaire qui se tiendra en date du 11 juin 2009. Ces états sont accompagnés des rapports général et spécial des commissaires aux comptes M Moncef Boussannouga Zammouri (KPMG) et M Ahmed BELAIFA (MTBF).

Bilan Au 31 décembre**(En 1000 DT)**

ACTIF		NOTES	2008	2007 *	2007	VARIATION ABSOLU %	
AC 01-	CAISSE ET AVOIRS AUPRES DE LA BC, CCP ET TGT	3-1	<u>228 831</u>	<u>204 928</u>	<u>204 928</u>	<u>23 903</u>	<u>12%</u>
AC 02-	CREANCES SUR LES ETABLISSEMENTS BANCAIRES ET FINANCIERS	3-2	<u>117 766</u>	<u>76 923</u>	<u>76 923</u>	<u>40 843</u>	<u>53%</u>
AC 03-	CREANCES SUR LA CLIENTELE PORTEFEUILLE TITRES	3-3	<u>2 344 768</u>	<u>1 999 046</u>	<u>1 985 046</u>	<u>345 722</u>	<u>17%</u>
AC 04-	COMMERCIAL PORTEFEUILLE	3-4	<u>1 437</u>	<u>3 291</u>	<u>3 291</u>	<u>-1 854</u>	<u>-56%</u>
AC 05-	D'INVESTISSEMENT	3-5	<u>421 043</u>	<u>378 757</u>	<u>378 757</u>	<u>42 286</u>	<u>11%</u>
AC 06-	VALEURS IMMOBILISEES	3-6	<u>98 897</u>	<u>90 338</u>	<u>90 338</u>	<u>8 559</u>	<u>9%</u>
AC 07-	AUTRES ACTIFS	3-7	<u>33 247</u>	<u>44 017</u>	<u>26 003</u>	<u>-10 770</u>	<u>-24%</u>
TOTAL ACTIF			3 245 989	2 797 300	2 765 286	448 689	16%
PASSIF		NOTES	2008	2007 *	2007	VARIATION ABSOLU %	
PA 01-	BANQUE CENTRALE, C.C.P		<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>-</u>
PA 02-	DEPOTS ET AVOIRS DES ETABLISSEMENTS BANCAIRES ET FINANCIERS	4-1	<u>80 277</u>	<u>116 056</u>	<u>116 056</u>	<u>-35 779</u>	<u>-31%</u>
PA 03-	DEPOTS DE LA CLIENTELE	4-2	<u>2 440 681</u>	<u>2 066 204</u>	<u>2 072 285</u>	<u>374 477</u>	<u>18%</u>
PA 04-	EMPRUNTS ET RESSOURCES SPECIALES	4-3	<u>306 835</u>	<u>280 692</u>	<u>280 692</u>	<u>26 143</u>	<u>9%</u>
PA 05-	AUTRES PASSIFS	4-4	<u>113 785</u>	<u>61 563</u>	<u>23 468</u>	<u>52 222</u>	<u>85%</u>
TOTAL PASSIF			2 941 578	2 524 515	2 492 501	417 063	17%
CAPITAUX PROPRES		NOTES	2008	2007 *	2007	VARIATION ABSOLU %	
CP 01-	CAPITAL	5-1	<u>85 000</u>	<u>85 000</u>	<u>85 000</u>	<u>0</u>	<u>0%</u>
CP 02-	RESERVES	5-2	<u>178 897</u>	<u>157 939</u>	<u>157 939</u>	<u>20 958</u>	<u>13%</u>
CP 03-	ACTIONS PROPRES	5-3	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>-</u>
CP 04-	AUTRES CAPITAUX PROPRES	5-4	<u>423</u>	<u>423</u>	<u>423</u>	<u>0</u>	<u>0%</u>
CP 05-	RESULTATS REPORTES	5-5	<u>1</u>	<u>2</u>	<u>2</u>	<u>-1</u>	<u>-50%</u>
CP 06-	RESULTAT DE L'EXERCICE	5-6	<u>40 090</u>	<u>29 421</u>	<u>29 421</u>	<u>10 669</u>	<u>36%</u>
TOTAL CAPITAUX PROPRES			304 411	272 785	272 785	31 626	12%
TOTAL CAPITAUX PROPRES ET PASSIF			3 245 989	2 797 300	2 765 286	448 689	16%

* *Retraité pour des besoins de comparaison*

Etat des engagements hors bilan
Au 31 décembre

(En 1000 DT)

PASSIFS EVENTUELS		NOTES	2008	2007	VARIATION	
					ABSOLU	%
HB 01-	<u>CAUTIONS, AVALS ET AUTRES GARANTIES DONNEES</u>	<u>6-1</u>	<u>321 594</u>	<u>276 181</u>	<u>45 413</u>	<u>16%</u>
HB 02-	<u>CREDITS DOCUMENTAIRES</u>	<u>6-2</u>	<u>120 653</u>	<u>100 388</u>	<u>20 265</u>	<u>20%</u>
TOTAL PASSIFS EVENTUELS			<u>442 247</u>	<u>376 569</u>	<u>65 678</u>	<u>17%</u>
ENGAGEMENTS DONNES		NOTES	2008	2007	VARIATION	
					ABSOLU	%
HB 04-	<u>ENGAGEMENTS DE FINANCEMENT DONNES</u>	<u>6-3</u>	<u>319 565</u>	<u>302 334</u>	<u>17 231</u>	<u>6%</u>
HB 05-	<u>ENGAGEMENTS SUR TITRES</u>		<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0%</u>
TOTAL ENGAGEMENTS DONNES			<u>319 565</u>	<u>302 334</u>	<u>17 231</u>	<u>6%</u>
ENGAGEMENTS RECUS		NOTES	2008	2007	VARIATION	
					ABSOLU	%
HB 06-	<u>ENGAGEMENTS DE FINANCEMENT RECUS</u>	<u>6-4</u>	<u>8 847</u>	<u>25 371</u>	<u>-16 524</u>	<u>-65%</u>
HB 07-	<u>GARANTIES RECUES</u>	<u>6-5</u>	<u>1 152 082</u>	<u>962 945</u>	<u>189 137</u>	<u>20%</u>
TOTAL ENGAGEMENTS RECUS			<u>1 160 929</u>	<u>988 316</u>	<u>172 613</u>	<u>17%</u>

Etat de résultat
Pour l'exercice clos au 31 décembre

(En 1000 DT)

Nature	Note	2008	2007	VARIATION	
				ABSOLU	%
PRODUITS D'EXPLOITATION BANCAIRE					
PR 1 -Intérêts et revenus assimilés	7-1	<u>191 760</u>	<u>168 075</u>	<u>23 685</u>	<u>14%</u>
PR 2 -Commissions	7-2	<u>32 249</u>	<u>26 480</u>	<u>5 769</u>	<u>22%</u>
PR 3 -Gains sur portefeuille titres commercial et opérations financières	7-3	<u>11 522</u>	<u>7 878</u>	<u>3 644</u>	<u>46%</u>
PR 4 -Revenus du portefeuille titre d'investissement	7-4	<u>21 766</u>	<u>18 890</u>	<u>2 876</u>	<u>15%</u>
TOTAL PRODUITS D'EXPLOITATION BANCAIRE		257 297	221 323	35 974	16%
CHARGES D'EXPLOITATION BANCAIRE					
CH 1 -Intérêts encourus et charges assimilées	7-5	<u>-123 207</u>	<u>-103 627</u>	<u>-19 580</u>	<u>19%</u>
CH 2 -Commissions encourues		<u>-3 405</u>	<u>-2 775</u>	<u>-630</u>	<u>23%</u>
CH 3 -Perte sur portefeuille titre commercial		<u>-23</u>	<u>0</u>	<u>-23</u>	<u>100%</u>
TOTAL CHARGES D'EXPLOITATION BANCAIRE		-126 635	-106 402	-20 233	19%
PRODUIT NET BANCAIRE		130 662	114 921	15 741	14%
PR 5/CH 4 -Dotations aux provisions et résultat des corrections des valeurs sur créances hors bilan et passif	7-6	<u>-42 417</u>	<u>-36 524</u>	<u>-5 893</u>	<u>16%</u>
PR 6/CH 5 -Dotations aux provisions et résultat des corrections des corrections des valeurs sur portefeuille d'investissement	7-7	<u>2 503</u>	<u>698</u>	<u>1 805</u>	<u>259%</u>
PR 7 -Autres produits d'exploitation		<u>1 938</u>	<u>1 548</u>	<u>390</u>	<u>25%</u>
CH 6 -Frais de personnel	7-8	<u>-31 687</u>	<u>-32 925</u>	<u>1 238</u>	<u>-4%</u>
CH 7 -Charges générales d'exploitation	7-8	<u>-10 159</u>	<u>-9 840</u>	<u>-319</u>	<u>3%</u>
CH 8 - Dotations aux amortissements et aux provisions sur immobilisations		<u>-4 519</u>	<u>-4 355</u>	<u>-164</u>	<u>4%</u>
RESULTAT D'EXPLOITATION		46 321	33 523	12 798	38%
PR 8/CH 9-Solde en gain \ perte provenant des éléments ordinaires	7-9	<u>-983</u>	<u>135</u>	<u>-1 118</u>	<u>-828%</u>
CH 11 -Impôts sur les Sociétés		<u>-5 248</u>	<u>-4 237</u>	<u>-1 011</u>	<u>24%</u>
RESULTAT DES ACTIVITES ORDINAIRES		40 090	29 421	10 669	36%
RESULTAT NET DE L'EXERCICE		40 090	29 421	10 669	36%

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

(En 1000 DT)

	NOTE	2008	2007	VARIATION ABSOLU	%
ACTIVITÉS D'EXPLOITATION					
Produits d'exploitation bancaire encaissés (Hors revenus portefeuille d'investissement)		233 872	193 256	40 616	21%
Charges d'exploitation bancaire décaissées		-114 450	-106 449	-8 001	8%
Dépôts / Retraits des dépôts auprès des établissements bancaires et financiers		-12 776	7 464	-20 240	-271%
Prêts et avances / Remboursement prêts et avances accordés à la clientèle		-386 662	-245 532	-141 130	57%
Dépôts / Retraits de dépôts de la clientèle		363 359	214 058	149 301	70%
Titres de placements		2 033	13 584	-11 551	-85%
Sommes versées au personnel et créiteurs divers		-32 393	-34 512	2 119	-6%
Autres flux de trésorerie provenant des activités d'exploitation		53 301	357	52 944	14830%
Impôt sur les sociétés		-4 055	-2 776	-1 279	46%
<u>FLUX DE TRESORERIE NET PROVENANT DES ACTIVITES D'EXPLOITATION</u>	8-1	102 229	39 450	62 779	159%
ACTIVITÉS D'INVESTISSEMENT					
Intérêts et dividendes encaissés sur portefeuille d'investissement		19 643	18 032	1 611	9%
Acquisition / cessions sur portefeuille d'investissement		-37 734	-52 027	14 293	-27%
Acquisition / cessions sur immobilisations		-13 078	-20 723	7 645	-37%
<u>FLUX DE TRÉSORERIE NET AFFECTES AUX ACTIVITÉS D'INVESTISSEMENT</u>	8-2	-31 169	-54 718	23 549	-43%
ACTIVITÉS DE FINANCEMENT					
Émission d'actions		-	25 500	-25 500	-100%
Émission d'emprunts		40 000	40 000	-	0%
Remboursement d'emprunts		-7 000	-3 000	-4 000	133%
Augmentation / diminution ressources spéciales		-7 926	30 936	-38 862	-126%
Dividendes versés et autres distributions		-8 463	-6 628	-1 835	28%
<u>FLUX DE TRÉSORERIE NET PROVENANT DES ACTIVITÉS DE FINANCEMENT</u>	8-3	16 611	86 808	-70 197	-81%
Variation nette des liquidités et équivalents de liquidités au cours de la période		87 671	71 540	16 131	23%
Liquidités et équivalents de liquidités en début de période		132 861	61 321	71 540	117%
<u>LIQUIDITÉS ET ÉQUIVALENTS DE LIQUIDITÉS EN FIN DE PÉRIODE</u>	8-4	220 532	132 861	87 671	66%

Notes aux Etats financiers
Amen Bank 31/12/2008

NOTE N°1

OBJET/ RESPECT DES NORMES COMPTABLES TUNISIENNES

Les états financiers de AMEN BANK arrêtés au 31 décembre 2008 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 décembre 2008 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 le 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 est passé de 173.889 mDT à fin décembre 2007 à 209.096 mDT à fin décembre 2008 soit une variation de 35.207 mDT qui s'explique comme suit :

(En mDT)

RUBRIQUES	
Total des provisions au 31/12/2007	173 889
Dotation nette de reprise aux provisions sur créances douteuses	33 764
Reprise de provisions suite à l'apurement de créances	-2 283
Dotations aux provisions sur titres	420
Reprise de provision sur titres	-494
Dotation aux provisions pour risques et charges	3 800
Provisions au 31/12/2008	209 096
Variation des provisions	35 207

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 s'est situé à 100.201 mDT à fin décembre 2008 en augmentation de 8.071 mDT par rapport à fin décembre 2007. Cette évolution se détaille comme suit :

(En mDT)	
RUBRIQUES	
Total des agios réservés au 31/12/2007	92 130
Dotations aux agios réservés au titre de 2008	22 962
Reprise d'agios réservés au titre de 2008	-13 107
Reprise d'agios réservés suite à l'apurement de créance	-1 544
Reprise, suite à l'encaissement effectif, de réservation constituée en 2005	-240
Agios réservés au 31/12/2008	100 201
Variation	8 071

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 par la banque, répond à des considérations stratégiques ;
- Des fonds gérés par SICAR AMEN ;
- 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 les avoirs de la Banque en Bons de Trésor à Court Terme ainsi que des placements en actions.

2-11 LES REGLES DE PRISE EN COMPTE DES CONVERSIONS DES OPERATIONS 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 cours de change interbancaire du dernier jour du mois de décembre 2008. Les résultats de change découlant de cette réévaluation sont pris en compte dans le résultat au 31 décembre 2008.

2-12 LES REGLES DE REEVALUATION DES POSITIONS DE CHANGE EN DEVISES.

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 devise 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.

2-13- LES RETRAITEMENTS EFFECTUES SUR LES CHIFFRES DE 2007.

Les chiffres du bilan à fin décembre 2007 afférents aux rubriques AC3 créances de la clientèle, AC7 autres actifs, PA3 dépôts de la clientèle et PA5 autres passifs ont été retraités compte tenu des reclassements réalisés en 2008 conformément aux dispositions des normes comptables bancaires.

Ces reclassements n'affectent pas les capitaux propres et les résultats d'Amen Bank tels qu'ils ont été publiés au 31 décembre 2007

Les reclassements ont concerné notamment :

Les lettres de change prises à l'escompte et remises à la compensation : le montant a été reclassé de l'AC7 à l'AC3.

Les crédits en devises sur ressources extérieures : le montant a été reclassé de l'AC3b autres concours à la clientèle à l'AC3 c crédits sur ressources spéciales.

Les virements ordonnés à la date de clôture : le montant a été reclassé du PA3 dépôts de la clientèle au PA5 autres passifs.

Les prélèvements reçus de la compensation à la date de clôture : le montant a été reclassé de l'AC7 autres actifs au PA5 autres passifs.

Les chèques remis à la compensation la veille de la date de clôture : le montant a été reclassé de l'AC7 autres actifs au PA5 autres passifs.

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 228 831 mDT au 31-12-2008 contre 204.928 mDT à fin 2007 et se décompose comme suit :

(En mDT)

RUBRIQUES	NOTES	31/12/2008	31/12/2007	VARIATIONS Déc 08 / Déc 07	
				ABSOLU	%
a- Caisse en dinars, monnaies étrangères et voyageurs chèques	1	24 910	25 481	-571	-2,24
b- BCT CCP et TGT	2	203 921	179 447	24 474	13,64
TOTAL		228 831	204 928	23 903	11,66

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

(En mDT)

RUBRIQUES	31/12/2008	31/12/2007	VARIATIONS Déc 08 / Déc 07	
			ABSOLU	%
- Caisse en dinars, monnaies étrangères et voyageurs chèques	25 210	25 781	-571	-2,21
Provisions	-300	-300	0	0,00
SOUS TOTAL 1	24 910	25 481	-571	-2,24
- BCT	203 573	180 434	23 139	12,82
- Créances Rattachées	337	16	321	2 006,25
- Provisions	-931	-931	0	0,00
SOUS TOTAL 2	202 979	179 519	23 460	13,07
- CCP	979	-35	1 014	-2 897,14
- Provisions	-37	-37	0	0,00
SOUS TOTAL 3	942	-72	1 014	-1 408,33
TOTAL	228 831	204 928	23 903	11,66

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	25 210	0	0	0	25 210
* BCT	203 573	0	0	0	203 573
* CCP	979	0	0	0	979
Total caisses et avoirs auprès de la BC, CCP et TGT*	229 762	0	0	0	229 762

3-2-Créances sur les établissements bancaires et financiers

Le solde de ce poste s'élève à 117 766 mDT au 31-12-2008 contre 76 923 mDT au 31-12-2007 et se détaille comme suit :

(En mDT)

RUBRIQUES	31/12/2008	31/12/2007	VARIATIONS Déc 08 / Déc 07	
			ABSOLU	%
Avoirs en Comptes sur les établissements bancaires	16 834	16 772	62	0,37
Prêts aux établissements bancaires	41 994	22 188	19 806	89,26
Créances rattachées	302	53	249	469,81
Total créances sur les établissements bancaires	59 130	39 013	20 117	51,56
Avoirs en Comptes sur les établissements financiers	14 530	3 195	11 335	354,77
Prêts aux établissements financiers	58 995	36 130	22 865	63,29
Créances rattachées	761	463	298	64,36
Provision pour dépréciation	-14 273	-1 878	-12 395	660,01
Agios réservés	-1 377	0	-1 377	-
Total créances sur les établissements financiers	58 636	37 910	20 726	54,67
Total créances sur les établissements bancaires et financiers	117 766	76 923	40 843	53,10

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	16 834	0	0	0	16 834
Prêts aux établissements bancaires	40 155	1 839	0	0	41 994
Total créances sur les établissements bancaires	56 989	1 839	0	0	58 828
Avoirs en Comptes sur les établissements financiers :	14 530	0	0	0	14 530
Entreprises Associées	14 508	0			14 508
Autres	22	0			22
Prêts aux établissements financiers	7 440	14 390	34 195	2 970	58 995
Entreprises Associées	5 208	6 687	8 389	0	20 284
Autres	2 232	7 703	25 806	2 970	38 711
Total créances sur les établissements financiers	21 970	14 390	34 195	2 970	73 525
Total créances sur les établissements bancaires et financiers (*)	78 959	16 229	34 195	2 970	132 353

* Hors créances rattachées et provisions.

Les mouvements des créances douteuses sur les établissements financiers et des provisions correspondantes et des agios réservés au cours de l'exercice se subdivisent comme suit :

(En mDT)

RUBRIQUES	31/12/2008	31/12/2007	VARIATIONS Déc 08 / Déc 07	
			ABSOLU	%
Montant brut de la créance	15 650	1 878	13 772	733,33
Provision au 31-12-200N-1	1 878	1 037	841	81,10
Dotation de l'exercice	12 395	841	11 554	1 373,84
Reprise sur dotation de l'exercice	0	0	0	-
Provision au 31-12-200N	14 273	1 878	12 395	660,01
Créances sur les établissements financiers	1 377	0	1 377	-

La dotation aux provisions de l'exercice est affectée en totalité à la créance sur Amen Lease.

3-3 Créances sur la Clientèle

L'évolution comparée des créances sur la clientèle entre 2008 et 2007 se présente comme suit :

(En mDT)

RUBRIQUES	31/12/2008	31/12/2007*	31/12/2007	VARIATIONS Déc 08 / Déc 07	
				ABSOLU	%
a- Comptes Débiteurs de la Clientèle	493 549	429 954	429 954	63 595	14,79
b- Autres concours à la clientèle sur ressources	1 646 109	1 351 731	1 366 315	279 794	20,48
c- Crédits sur ressources spéciales	205 110	217 361	188 777	16 333	8,65
Total créances sur la clientèle	2 344 768	1 999 046	1 985 046	359 722	18,12

(*) Retraité pour des fins de comparaison

La rubrique créances sur la clientèle comporte des comptes en cours d'analyse et de justification malgré les efforts déployés par les services centraux de la banque pour les assainir depuis l'exercice 2006:

(En mDT)

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

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

(1) Les comptes débiteurs se détaillent au 31/12/2008 comme suit:

(En mDT)

RUBRIQUES	31/12/2008	31/12/2007	VARIATIONS Déc 08 / Déc 07	
			ABSOLU	%
Comptes Débiteurs de la Clientèle	481 421	419 019	62 402	14,89
Créances rattachées	12 128	10 935	1 193	10,91
a- Comptes Débiteurs de la Clientèle	493 549	429 954	63 595	14,79

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

(En mDT)

RUBRIQUES	31/12/2008	31/12/2007 *	31/12/2007	VARIATIONS Déc 08 / Déc 07	
				ABSOLU	%
Autres concours de la clientèle en dinars	1 534 796	1 237 238	1 259 238	275 558	21,88
Autres concours de la clientèle en devises	111 313	78 493	107 077	4 236	3,96
Autres concours à la clientèle	1 646 109	1 315 731	1 366 315	279 794	20,48

(*) Retraité pour des fins de comparaison

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

(En mDT)

RUBRIQUES	31/12/2008	31/12/2007*	31/12/2007	VARIATIONS Déc 08 / Déc 07	
				ABSOLU	%
Crédits sur Ressources Budgétaires	4 038	3 840	3 840	198	5,16
Crédits sur Ressources Extérieures	201 072	213 521	184 937	16 135	8,72
Crédits sur ressources spéciales	205 110	217 361	188 777	16 333	8,65

(*) Retraité pour des fins de comparaison

La ventilation des comptes débiteurs de la clientèle selon la nature de la relation hors créances rattachées se présente comme suit:

(En mDT)

RUBRIQUES	Entreprises liées	Entreprises Associées	Autres	TOTAL
Comptes Débiteurs de la clientèle (*)	18	6 372	475 031	481 421

(*) Hors créances rattachées

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 eligible au refinancement de la BCT	TOTAL
Créances sur la clientèle (*)	839 010	1 737 346	2 576 356

(*) Hors provisions, agios réservés et créances rattachées

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 an	Plus de 5 ans	TOTAL
Autres Concours à la clientèle (*)	458 230	314 136	827 240	342 777	1 942 383

(*) Hors provisions, agios réservés et créances rattachées

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

(En mDT)

RUBRIQUES	Entreprises Liées	Entreprises Associées	Autres	TOTAL
Autres Concours à la clientèle	18	16 595	1 925 770	1 942 383

(*) Hors provisions, agios réservés et créances rattachées

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

(En mDT)

RUBRIQUES	31/12/2008	31/12/2007	VARIATIONS Déc 07 / Déc 06	
			ABSOLU	%
Montant brut de la créance	445 435	450 196	-4 761	-1,06
Provisions au 31-12-N-1	132 752	102 066	30 686	30,06
Dotation nette de reprise de l'exercice	33 764	30 686	3 078	10,03
Reprise de provisions suite apurement de créances	-2 283	0	-2 283	100,00
Provision au 31-12-N	164 233	132 752	31 481	23,71

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

(En mDT)

RUBRIQUES	31/12/2008	31/12/2007	VARIATIONS Déc 07 / Déc 06	
			ABSOLU	%
Montant brut de la créance	445 435	450 196	-4 761	-1,06
Agios Réservés affectés aux créances classées au 31-12-N-1	90 923	80 826	10 097	12,49
Dotation agios réservés de l'exercice	22 962	21 905	1 057	4,83
Reprise Agios réservés de l'exercice	-13 107	-11 808	-1 299	
Reprise d'agios réservés suite apurement de créances	-1 544			
Agios réservés au 31/12/N	99 234	90 923	8 311	9,14

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

(En mDT)

RUBRIQUES	31/12/2008	31/12/2007	VARIATIONS Déc 08 / Déc 07	
			ABSOLU	%
Créances clientèle (classe 0,1)	2 578 238	2 108 893	469 345	22,26
Créances clientèle (classe 2,3,4,5) (a)	445 435	450 196	-4 761	-1,06
Total créances (Bilan et hors bilan) (b)	3 023 673	2 559 089	464 584	18,15
Agios réservés affectés aux créances classées	99 234	90 923	8 311	9,14
Provisions affectées aux créances classées	164 233	132 752	31 481	23,71
Total Provisions et agios réservés (c)	263 467	223 675	39 792	17,79
Taux de couverture de l'ensemble des créances(c/b)	8,71%	8,74%	-0,03	-0,31
Taux de couvertures des créances classées(c/a)	59,15%	49,68%	9,46	19,05
Taux des créances classées (a/b)	14,73%	17,59%	-2,86	-16,26

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 2008 se présente comme suit :

(En mDT)

Secteur d'activité	2008	%	2007	%
I- AGRICULTURE	70 936	2,35%	53 814	2,10%
II- INDUSTRIE	1 099 940	36,38%	950 047	37,12%
Mine	4 941	0,16%	572	0,02%
Energie	48 112	1,59%	46 905	1,83%
Industrie agroalimentaire	193 755	6,41%	171 968	6,72%
Matériaux de construction	134 042	4,43%	119 730	4,68%
Industrie mécanique et électrique	215 827	7,14%	190 110	7,43%
Chimie et caoutchou	144 987	4,80%	128 830	5,03%
Textile	21 113	0,70%	20 609	0,81%
Habillement et cuir	79 239	2,62%	74 081	2,89%
Bois, liège et ameublement	27 821	0,92%	21 228	0,83%
Papier, imprimerie et industrie diverses	107 469	3,55%	87 090	3,40%
Bâtiment et travaux publics	122 634	4,06%	88 924	3,47%
III- SERVICES	1 852 798	61,28%	1 555 228	60,77%
Tourisme	282 523	9,34%	258 621	10,11%
Transport et télécommunication	92 359	3,05%	85 619	3,35%
Commerce agroalimentaire	54 382	1,80%	47 900	1,87%
Commerce matériaux de construction	91 818	3,04%	72 004	2,81%
Commerce quincaillerie et assimilés	90 835	3,00%	74 483	2,91%
Commerce textile et cuir	37 834	1,25%	37 059	1,45%
Commerces divers	206 611	6,83%	197 351	7,71%
Promotion immobilière	277 395	9,17%	197 924	7,73%
Autres services	719 040	23,78%	584 267	22,83%
TOTAL	3 023 673	100,00%	2 559 089	100,00%

3-4 Portefeuille Titres Commercial.

Le solde de ce poste s'élève à 1 437 mDT au 31/12/2008 contre 3 291 mDT au 31/12/2007. A la date de clôture sa composition est la suivante :

(En mDT)

RUBRIQUES	NOTES	31/12/2008	31/12/2007	VARIATIONS Déc 08 / Déc 07	
				ABSOLU	%
Titres à revenu fixe		899	895	4	0,45%
Bons de Trésor à CT		886	883	3	0,34%
Créances Rattachées		13	12	1	8,33%
Titres à revenu variable		538	2 396	-1 858	-77,50%
Titres de Placement en Actions	1	607	3 277	-2 670	-81,48%
Provisions pour Dépréciation des Placements en Actions		69	881	-812	-92,17%
Total Titres de placement		1 437	3 291	-1 854	-56,34%

Le tableau des mouvements par catégorie de titres figurant au niveau du portefeuille titre de placement se présente comme suit:

(En mDT)

RUBRIQUES	NOTES	31/12/2007	ACQUISITIONS	CESSIONS	TRANSFERTS	DOTATIONS AUX PROVISIONS	REPRISES SUR PROVISIONS	TRANSFERTS DE PROVISIONS	31/12/2008
Titres à revenu fixe		895	4	0	0	0	0		899
Bons de Trésor à CT		883	3	0					886
Créances Rattachées		12	1	0					13
Titres à revenu variable		3 277	414	435	2 649	64	0	-876	538
Titres de Placement en Actions	1	3 277	414	435	2 649	64	0		543
Provisions		-881						-876	-5
Total Titres de placement		3 291	418	435	2 649	64	0	876	1 437

- (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	31/12/2008	31/12/2007	VARIATIONS Déc 08 / Déc 07	
			ABSOLU	%
Actions cotées	590	3 260	-2 670	-81,90
Actions non cotées	17	17	0	0,00
Titres de placement en actions	607	3 277	-2 670	-81,48

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 31/12/2008 :

(En mDT)

RUBRIQUES	31/12/2008	31/12/2007	VARIATIONS Déc 08 / Déc 07	
			ABSOLU	%
Titres de placement en actions	607	3 277	-2 670	-81,48
Plus value latentes sur les titres de Placement		174	-174	-100,00
Titres de placement en actions réévalués	607	3 451	-2 844	-82,41

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

(En mDT)

RUBRIQUES	31/12/2008	31/12/2007	VARIATIONS Déc 08 / Déc 07	
			ABSOLU	%
Montant brut des titres de placement	1 506	3 277	-1 771	-54,04
Provision au 31-12-200N-1	881	991	-110	-11,10
Dotation de l'exercice	64	0	64	
Transfert des provisions	876	0	876	
Reprise sur dotation de l'exercice	0	110	-110	-100,00
Provision au 31-12-200N	69	881	-812	-92,17
Total Net des titres de placement	1 437	2 396	-959	-40,03

3-5 Portefeuille Titres D'Investissement.

Le solde de ce poste s'élève à 421.043 mDT au 31-12-2008 contre 378.757mDT au 31-12-2007.

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

(En mDT)

RUBRIQUES	NOTES	31/12/2008	31/12/2007	VARIATIONS Déc 08 / Déc 07	
				ABSOLU	%
a- Titres d' Investissement	1	362 737	314 225	48 512	15,44
b- Titres de Participation	2	13 915	6 817	7 098	104,12
c- Parts dans les entreprises associées et co entrprises	3	27 923	27 592	331	1,20
d- Parts dans les Entreprises Liées	4	4 709	6 912	-2 203	-31,87
e- Participations avec convention en rétrocession	5	11 663	23 064	-11 401	-49,43
f- Autres		96	147	-51	-34,69
TOTAL		421 043	378 757	42 286	11,16

(1) Titres d'investissement.

La rubrique titres d'investissement se détaille comme suit :

(En mDT)

RUBRIQUES	31/12/2008	31/12/2007	VARIATIONS Déc 08 / Déc 07	
			ABSOLU	%
Bons de Trésor assimilables	226 476	218 187	8 290	3,80
Montant brut	216 288	208 264	8 024	3,85
Créances rattachées	10 188	9 923	266	2,68
Fonds Gérés	58 686	44 570	14 116	31,67
Montant brut	57 627	44 513	13 114	29,46
créances rattachées	1 059	57	1 002	1772,99
Emprunts obligataires	74 563	47 879	26 683	55,73
Montant brut	72 993	47 170	25 823	54,74
Créances rattachées	1 840	979	861	87,90
Provisions	-270	-270	0	0,00
Créances de l'état	3 012	3 589	-577	-16,08
Montant brut	2 988	3 559	-571	-16,04
Créances rattachées	24	30	-6	-20,29
Total titres d'investissement	362 737	314 225	48 512	15,44

(2) Titres de participation.

Le solde de cette rubrique s'élève au 31-12-2008 à 13 915 mDT et se détaille comme suit :

(En mDT)

RUBRIQUES	31/12/2008	31/12/2007	VARIATIONS Déc 08 / Déc 07	
			ABSOLU	%
Titres de Participation	21 497	13 656	7 841	57,42
Provisions	-7 582	-6 839	-743	10,86
Titres de Participation	13 915	6 817	7 098	104,12

Par ailleurs, les titres de participation se subdivisent en:

(En mDT)

RUBRIQUES	31/12/2008	31/12/2007	VARIATIONS Déc 08 / Déc 07	
			ABSOLU	%
Titres cotés	7 825	177	7 648	4 320,90
Titres non cotés	13 672	13 479	193	1,43
Titres de Participation	21 497	13 656	7 841	57,42

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

La variation des parts dans les entreprises associées et co-entreprises de 331 mDT se détaille comme suit:

(En mDT)

RUBRIQUES	31/12/2008	31/12/2007	VARIATIONS Déc 08 / Déc 07	
			ABSOLU	%
Parts dans les entreptises associées	32 374	32 045	329	1,03
Provisions	-4 451	-4 453	2	-0,04
Parts dans les entreptises associées	27 923	27 592	331	1,20

Par ailleurs, les parts dans les entreprises associées se subdivisent en :

(En mDT)

RUBRIQUES	31/12/2008	31/12/2007	VARIATIONS Déc 08 / Déc 07	
			ABSOLU	%
Titres cotés	10 690	10 660	30	0,28
Titres non cotés	21 684	21 385	299	1,40
entreprises associées et co-entreprises	32 374	32 045	329	1,03

(4) Parts dans les entreprises liées.

Les parts dans les entreprises liées ont régressé de 31,97% :

(En mDT)

RUBRIQUES	31/12/2008	31/12/2007	VARIATIONS Déc 08 / Déc 07	
			ABSOLU	%
Parts dans les entreprises liées	4 709	6 912	-2 203	-31,87

Ci-dessous, des informations générales sur les entreprises liées:

(En mDT)

SOCIETES	LE RECOUVREMENT	SICAR AMEN
Siège Social	Chez AMEN BANK	Chez AMEN BANK
Adresse	Avenue Mohamed V	Avenue Mohamed V
% de Capital détenu	99,88%	88,17%
Montant des capitaux propres avant résultat	330	8 017
Résultat de l'exercice N-1	119	622

(5) Titres de participation avec convention de rétrocession

Les titres de participation détenus par Amen Bank, avec convention de rétrocession, s'élèvent à 11.663 mDT au 31/12/2008 contre 23.064 mDT au 31/12/2007, soit une variation négative de 11.401 mDT qui se détaille comme suit:

(En mDT)

RUBRIQUES	31/12/2008	31/12/2007	VARIATIONS Déc 08 / Déc 07	
			ABSOLU	%
Participations avec convention de rétrocession	12 413	23 814	-11 401	-47,88
Provisions	-750	-750	0	0,00
Total	11 663	23 064	-11 401	-49,43

Le tableau des mouvements par catégorie de titres hors créances rattachées figurant au niveau du portefeuille d'investissement se présente comme suit:

(En mDT)

RUBRIQUES	31/12/2007	étalement de la prime	étalement de la décote	Souscriptions	Cessions / Rembourse- ments	Montant brut au 31/12/2008	Provision au 31-12-2007	Dotation de l'exercice	Reprise sur Provision	Montant Net au 31/12/2008
a- Titres d' Investissement	303 236	-219	141	57 166	10 699	349 895	-270	0	0	349 625
BTA	208 264	-219	141	8 102	0	216 288	0	0	0	216 288
Emprunts obligataires	47 170	0	0	35 950	10 128	72 992	-270	0	0	72 722
Créances sur l'ETAT	3 559	0	0	0	571	2 988	0	0	0	2 988
Fonds gérés	44 513	0	0	13 114		57 627	0	0	0	57 627
b- Titres de Participation	13 657	0	0	8 016	-177	21 496	-7 715	-298	432	13 915
c- Parts dans les Entreprises Associées et co-entreprises	32 045	0	0	329	0	32 374	-4 298	-58	61	28 079
d- Parts dans les Entreprises Liées	6 912	0	0	0	-2 203	4 709	0	0	0	4 709
e- Participations avec convention en rétrocession	23 814	0	0	4 569	-15 970	12 413	-750	0	0	11 663
f - Autres	147	0	0	0	-51	96	0	0	0	96
TOTAL	379 811	-219	141	70 080	-7 702	420 983	-13 033	-356	493	408 087

3-6 Valeurs Immobilisées

Le poste valeurs immobilisées nettes d'amortissement présente un solde débiteur de 98.897 mDT qui s'analyse comme suit :

RUBRIQUES	31/12/2008	31/12/2007	(En mDT)	
			VARIATIONS Déc 08 / Déc 07	
			ABSOLU	%
a- immobilisations incorporelles	4 546	3 804	742	19,51
b- immobilisations corporelles	131 219	118 175	13 044	11,04
c- immobilisations encours	6 806	9 224	-2 418	-26,22
d - Amortissements des immobilisations incorporelles	-2 030	-1 800	-230	12,76
e - Amortissements des immobilisations corporelles	-41 644	-39 065	-2 579	6,60
TOTAL	98 897	90 338	8 559	9,47

Les immobilisations nettes d'amortissement sont passées de 90.388 mDT à fin 2007 à 98 897 mDT à fin décembre 2008 et ce compte tenu d'une dotation aux amortissements de 4.519 mDT.

RUBRIQUES	31/12/2008	31/12/2007	(En mDT)	
			VARIATIONS Déc 08 / Déc 07	
			ABSOLU	%
1) Immobilisations incorporelles	4 546	3 804	742	19,51
* Fonds de commerce	1 615	1 409	206	14,62
* Logiciels	2 931	2 395	536	22,38
2) Immobilisations corporelles	131 219	118 175	13 044	11,04
- Immobilisations d'exploitation	64 878	59 857	5 022	8,39
* Terrains d'exploitation	3 747	3 774	-28	-0,73
* Batiments	45 346	40 273	5 073	12,60
* Aménagements de batiments	15 785	15 810	-25	-0,16
- Immobilisations hors exploitation	34 264	30 379	3 885	12,79
* Terrains hors exploitation	738	743	-5	-0,67
* Batiments	33 430	29 535	3 895	13,19
* Aménagements de batiments	96	101	-5	-4,95
- Mobiliers et matériel de bureau	6 323	4 254	2 069	48,64
- Matériels de transport	3 545	3 043	502	16,50
- Matériels informatique	13 088	12 478	610	4,89
- Machines DAB	3 608	3 216	392	12,19
- Coffres forts	1 869	1 425	444	31,16
- Autres immobilisations	3 644	3 523	121	3,43
3) Immobilisations en cours	6 806	9 224	-2 418	-26,21
4) Amortissements des immobilisations	43 674	40 865	2 809	6,87
* Amortissement des Immobilisations Incorporelles	2 030	1 800	230	12,76
* Amortissement des Immobilisations corporelles	41 644	39 065	2 579	6,60
Total des Immobilisations Nettes	98 897	90 338	8 559	9,47

Les flux de mouvements des immobilisations tenant compte des acquisitions et des cessions se présente comme suit :

(En mDT)

RUBRIQUES	31/12/2007	Acquisitions	Cessions/ Transfert	Valeur Brute au 31/12/2008	Amortissement	Valeur Nette au 31/12/2008
1) Immobilisations incorporelles	3 804	742	0	4 546	2 030	2 516
* Fonds de commerce	1 409	206	0	1 615	0	1 615
* Logiciels	2 395	536	0	2 931	2 030	901
2) Immobilisations corporelles	118 175	18 456	-5 412	131 219	41 644	89 575
- Immobilisations d'exploitation	59 856	7 949	-2 925	64 880	19 696	45 184
* Terrains d'exploitation	3 774	0	-27	3 747	0	3 747
* Batiments	40 272	7 019	-1 943	45 348	7 131	38 217
* Aménagements de batiments	15 810	930	-955	15 785	12 565	3 220
- Immobilisations hors exploitation	30 379	5 661	-1 778	34 262	462	33 800
* Terrains hors exploitation	743	0	-5	738	0	738
* Batiments	29 535	5 661	-1 768	33 428	285	33 143
* Aménagements de batiments	101	0	-5	96	177	-81
- Mobiliers et Matériels de bureau	4 254	2 283	-214	6 323	2 929	3 394
- Matériels de transport	3 043	997	-495	3 545	1 781	1 764
- Matériels informatiques	12 478	610	0	13 088	10 866	2 222
- Machines DAB	3 216	392	0	3 608	2 279	1 329
- Coffres forts	1 426	443	0	1 869	609	1 260
- Autres immobilisations	3 523	121	0	3 644	3 022	622
3) Immobilisations en cours	9 224	7 120	-9 538	6 806	0	6 806
TOTAL	131 203	26 318	-14 950	142 571	43 674	98 897

3-7 Autres Actifs

Au 31/12/2008, les autres actifs totalisent 33.247 mDT contre 44.017 mDT à l'issue de l'exercice précédent et s'analisent comme suit :

(En mDT)

RUBRIQUES	31/12/2008	31/12/2007*	31/12/2007	VARIATIONS Déc 08 / Déc 07	
				ABSOLU	%
a - Comptes d'attentes et de Régularisation	6 362	21 775	3 761	-15 413	-70,78
b- Autres	26 885	22 242	22 242	4 643	20,87
TOTAL	33 247	44 017	26 003	-10 770	-24,47

(*) Retraité pour des fins de comparaison

La rubrique AC 07 comporte des comptes en cours d'analyse et de justification malgré les efforts déployés par les services centraux de la banque pour les assainir depuis l'exercice 2006:

(En mDT)

LIBELLE	31/12/2008	31/12/2007 *	31/12/2007
Comptes de liaison servant à enregistrer l'encours des valeurs en route (devises, effets de transaction, chèques et opérations de paiement électronique)	44 436	38 798	38 798
Comptes enregistrant les frais payés aux huissiers notaires sur chèques impayés	1 532	1 519	1 519
Comptes de virements devises en instance d'imputation	9 580	20 101	20 101
Comptes opérations de compensation (1)	-12 708	-8 642	5 358
Comptes miroirs afférents aux intérêts à échoir	186	220	220
Comptes effets à l'encaissement	-1 319	-2 400	-2 400

(*) Retraité pour des fins de comparaison

(1) Le solde au 31-12-2007 des comptes de compensation présentés au niveau de l'AC07 a été retraits pour les besoins de la comparaison et ce suite au reclassement de l'encours des lettres de change escomptées présentées à la compensation pour 14.000 mDT au poste AC03 créances de la clientèle.

Les autres actifs se détaillent comme suit au 31/12/2008 :

En mDT

RUBRIQUES	NOTE	31/12/2008	31/12/2007 *	31/12/2007	VARIATIONS Déc 08 / Déc 07	
					ABSOLU	%
AC07 a - Comptes d'attente et de régularisation	(1)	6 362	21 775	3 761	-15 413	-70,78
AC07 a 1- Comptes d'attente		6 557	19 406	1 392	-12 849	-66,21
AC07 a 1-1 Comptes d'attente de la salle de marché		11 233	23 375	23 375	-12 142	-51,94
AC07 a 1- 2 Comptes d'attentes de la compensation		-11 971	-10 129	-28 143	-1 842	18,19
AC07 a 1- 3 Autres comptes d'attente		7 295	6 160	6 160	1 135	18,43
AC07 a 2 Comptes de régularisation		-195	2 369	2 369	-2 564	-108,23
AC07 b- Autres	(2)	26 885	22 242	22 242	4 643	20,88
AC07 b-1 Stocks de matières, fournitures et timbres		290	248	248	42	16,97
AC07 b-2 Etat impôts et taxes		1 050	65	65	985	1 515,47
AC07 b-3 Allocation familiale		483	514	514	-31	-5,99
AC07 b-4 Dépôts et cautionnements		63	63	63	0	0,00
AC07 b-5 Opérations avec le personnel		19 414	15 603	15 603	3 811	24,42
AC07 b-6 Débiteurs divers		3 615	3 518	3 518	97	2,75
AC07 b-7 Autres		1 970	2 231	2 231	-261	-11,70
TOTAL		33 247	44 017	26 003	-10 770	-24,47

(*) Retraité pour des fins de comparaison

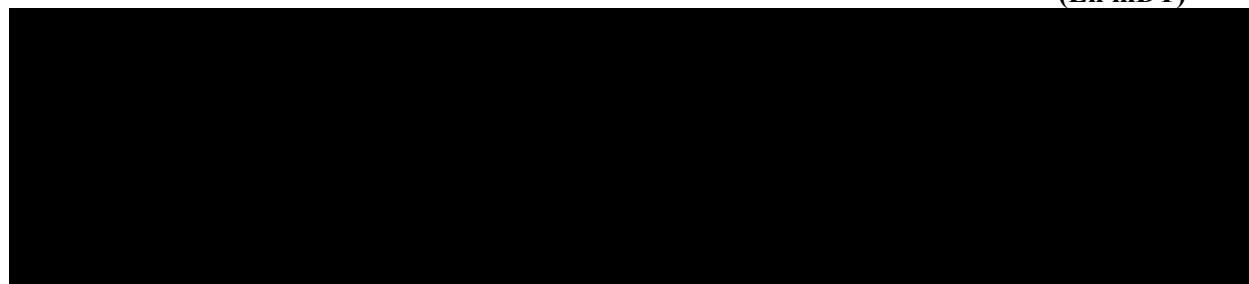
(1) Les comptes d'attente et de régularisation se détaillent comme suit :

(En mDT)

RUBRIQUES	31/12/2008	31/12/2007 *	31/12/2007	VARIATIONS Déc 08 / Déc 07	
				ABSOLU	%
a - Montant Brut des Comptes d'attente et de Régularisation	7 852	23 265	5 251	-15 413	-66,25
Provision au 31-12-200N-1	1 490	1 091	1 091	399	36,57
Dotation de l'exercice	0	399	399	-399	-100,00
Reprise de provision	0	0	0	0	
Provision au 31-12-200N	1 490	1 490	1 490	0	0,00%
a - Montant Net des Comptes d'attente et de Régularisation	6 362	21 775	3 761	-15 413	-70,78

(2) Les autres comptes se détaillent comme suit :

(En mDT)



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 ;
- AC3 = 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 :

(En mDT)

Rubriques	Notes	31/12/2008	31/12/2007	Variations Déc 08/Déc2007	
				Absolu	%
a-Dépôts et avoirs des établissements bancaires	(1)	79 932	114 138	-34 206	-29,97
b-Dépôts et avoirs des établissements financiers		345	1 918	-1 573	-82,01
Total		80 277	116 056	-35 779	-30,83

(1) Le solde des dépôts et avoirs des établissements bancaires au 31/12/2008 se subdivise en :

(En mDT)

RUBRIQUES	31/12/2008	31/12/2007	VARIATIONS Déc 08 / Déc 07	
			ABSOLU	%
Avoirs des établissements bancaires	9 888	3 101	6 787	218,86
Emprunts auprès des établissements bancaires	70 044	111 037	-40 993	-36,92
a- Dépôts et avoirs des établissements bancaires	79 932	114 138	-34 206	-29,97

La ventilation des dépôts et avoirs des établissements bancaires et financiers hors dettes rattachées selon la durée résiduelle et la nature de la relation 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 des établissements bancaires	9 888	0	0	0	9 888
Empruntss aux établissements bancaires	70 044	0	0	0	70 044
Total dépôts et avoirs des établissements bancaires	79 932	0	0	0	79 932
Avoirs en Comptes des établissements financiers	339	0	0	0	339
Entreprises Associées	10	0	0	0	10
Autres	329	0	0	0	329
Emprunts aux établissements financiers	0	0	0	0	0
Total dépôts et avoirs des établissements financiers	339	0	0	0	339

4-2 Dépôts et Avoirs de la Clientèle

La variation de cette rubrique s'analyse comme suit :

(En mDT)

RUBRIQUES	NOTES	31/12/2008	31/12/2007*	31/12/2007	VARIATIONS Déc 08 / Déc 07	
					ABSOLU	%
a- A Vue		630 285	550 448	548 856	79 837	14,50
b- Autres dépôts et Avoirs de la Clientèle	1	1 810 396	1 515 756	1 523 429	294 640	19,44
TOTAL		2 440 681	2 066 204	2 072 285	374 477	18,12

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

(En mDT)

RUBRIQUES	31/12/2008	31/12/2007*	31/12/2007	VARIATIONS Déc 08 / Déc 07	
				ABSOLU	%
Epargne	379 829	309 417	309 417	70 412	22,76
Placement à terme	1 377 971	1 170 531	1 170 531	207 440	17,72
Placement à terme en dinars	1 215 021	1 058 516	1 058 516	156 505	14,79
Dettes rattachées sur placement à terme en dinars	16 042	6 209	6 209	9 833	158,37
Placement à terme en devises	145 736	105 713	105 713	40 023	37,86
terme en devises	1 172	93	93	1 079	1 160,22
Autres sommes dues à la clientèle	52 596	35 808	43 481	16 787	46,88
Autres dépôts et avoirs de la clientèle	1 810 396	1 515 756	1 523 429	294 640	19,44

(*) Retraité pour des fins de comparaison

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
A Vue	627 131	0	0	0	627 131
Placement à terme	539 866	533 755	287 136	0	1 360 757
Placement à terme en dinars	435 393	492 492	287 136	0	1 215 021
Placement à terme en devises	104 473	41 263	0	0	145 736
Total (*)	1 166 997	533 755	287 136	0	1 987 888

(*) Hors dettes rattachées

La ventilation des dépôts à terme de la clientèle selon la nature de la relation hors dettes rattachées se présente comme suit :

(En mDT)

RUBRIQUES	Entreprises Liées	entreprises Associées	Autres	TOTAL
Placement à terme	0	112 790	1 247 967	1 360 757
Placement à terme en dinars	0	112 790	1 102 231	1 215 021
Placement à terme en devise	0	0	145 736	145 736
Total dépôts à terme de la clientèle (*)	0	112 790	1 247 967	1 360 757

(*) Hors dettes rattachées

La rubrique PA 03 comporte des comptes en cours d'analyse et de justification malgré les efforts déployés par les services centraux de la banque pour les assainir depuis l'exercice 2006 :

Les comptes de liaison servant à enregistrer l'encours des valeurs en route et notamment les versements espèces et les virements en route accusent un solde net débiteur de 21 mDT détaillé comme suit :

LIBELLE	31/12/2008	31/12/2007 *	31/12/2007
Versements en route	982	1 147	1 147
Chèques à compenser en route	620	300	300
Virements en route (a)	-1 730	-4 865	1 215
Souscription sicav en route	106	729	729
Total	-21	-2 689	3 391

(*) Retraité pour des fins de comparaison

(a) Le solde au 31-12-2007 des comptes « virements en route » présentés au niveau de PA03 a été retraité pour les besoins de la comparaison et ce suite au reclassement de l'encours des virements ordonnés pour 6.080 mDT au poste PA05 autres passifs.

4-3 Emprunts et Ressources Spéciales

Le solde de cette rubrique s'élève au 31/12/2008 à 306.835 mDT contre 280.692 mDT au terme de l'exercice 2007 et se détaille comme suit :

(En mDT)

RUBRIQUES	NOTES	31/12/2008	31/12/2007	VARIATIONS Déc 08 / Déc 07	
				ABSOLU	%
a - Emprunts matérialisés	1	92 194	57 970	34 224	59,04
b- Ressources Spéciales	2	214 641	222 722	-8 081	-3,63
TOTAL		306 835	280 692	26 143	9,31

(1) Le solde des emprunts matérialisés au 31/12/2008 se subdivise en :

(En mDT)

RUBRIQUES	31/12/2008	31/12/2007	VARIATIONS Déc 08 / Déc 07	
			ABSOLU	%
Emprunts matérialisés	88 000	55 000	33 000	60,00
Dettes rattachées	4 194	2 970	1 224	41,21
a - Emprunts matérialisés	92 194	57 970	34 224	59,04

(2) Les ressources spéciales se présentent comme suit :

(En mDT)

RUBRIQUES	31/12/2008	31/12/2007	VARIATIONS Déc 08 / Déc 07	
			ABSOLU	%
Ressources budgétaires	3 658	3 983	-325	-8,15
Ressources Extérieures	210 983	218 739	-7 756	-3,55
b- Ressources Spéciales	214 641	222 722	-8 081	-3,63

La ventilation des emprunts matérialisés 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
Emprunts matérialisés (*)	4 000	5 333	34 333	44 334	88 000

(*) Hors dettes rattachées

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
Total Ressources spéciales (*)	9 190	14 118	132 977	55 201	211 486

(*) Hors dettes rattachées

4-4 Autres Passifs

Les autres passifs se subdivisent comme suit :

(En mDT)

RUBRIQUES	Notes	31/12/2008	31/12/2007*	31/12/2007	VARIATIONS Déc 08 / Déc 07	
					ABSOLU	%
PA05-a Provision Pour Passifs et Charges		8 745	4 945	4 945	3 800	76,85
PA05-b Comptes d'attente et de régularisation		105 040	56 618	18 523	48 422	85,52
PA05-b-1 Comptes d'attente		4	954	954	-950	-99,58
PA05-b-2 Comptes de régularisation		706	706	706	0	0,00
PA05-b-3 Crédoeurs divers		97 068	50 652	12 557	46 416	91,64
PA05-b-3-1 Crédoeurs divers sur compte de la compensation	(1)	82 581	38 094	0	44 487	116,78
PA05-b-3-2 Autres crédoeurs divers		14 487	12 558	12 557	1 929	15,36
PA05-b-4 Etat Impôts et taxes		7 095	4 276	4 276	2 819	65,93
PA05-b-5 Autres		167	30	30	137	456,67
Total autres passifs		113 785	61 563	23 468	52 222	84,83

(*) Retraité pour des fins de comparaison

(1) Le poste crédoeurs divers sur comptes de la compensation comporte notamment :

- Les prélèvements reçus de la compensation à la date de clôture pour 44 710 mDT ;
- Les chèques remis à la compensation la veille de la date de clôture et non encore réglés aux bénéficiaires compte tenu du délai de 48 heures pour 27 026 mDT ;
- Les virements ordonnés à la date de clôture pour 7 442 mDT ;
- Les chèques remis ayant fait l'objet de préavis donc non encore réglés aux bénéficiaires compte tenu des délais réglementaires pour 3 403 mDT.

La rubrique PA 05 comporte des comptes en cours d'analyse et de justification malgré les efforts déployés par les services centraux de la banque pour les assainir depuis l'exercice 2006. Il s'agit de :

- Comptes d'autres sommes dues notamment au titre de provisions bloquées, suite à la régularisation de chèques sans provisions, accusant un solde net crédoeur de 708 mDT.
- Versements à valoir sur prêts contentieux, accusant un solde crédoeur net de 272 mDT ;
- COMAR remboursement des frais médicaux, accusant un solde crédoeur net de 108 mDT ;
- Trésor Tunisien amendes perçues sur chèques impayés, accusant un solde crédoeur net de 573 mDT ;
- Crédoeurs divers, accusant un solde crédoeur net de 624 mDT ;
- Diverses charges d'exploitation, accusant un solde crédoeur net de 1.660 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'EMISSION	FONDS SOCIAL	RESULTAT REPORTE	RESULTAT DE L'EXERCICE	TOTAL
SOLDE AU 31/12/2007	8 500 000	85 000	10 189	96 260	39 850	12 062	2	29 421	272 785
Affectation AGO 17 JUIN 2008				19 223				-19 223	0
Dividendes								-8 400	-8 400
Mouvement fonds social & de retraite						1 737		-1 800	-63
Aug par incorporation de réserves									0
Mouvement prime d'émission									0
Aug par apports nouveaux									0
Report à nouveau							-2	1	-1
Résultat de l'exercice								40 090	40 090
SOLDE AU 31/12/2008	8 500 000	85 000	10 189	115 483	39 850	13 799	0	40 090	304 411

Le total des capitaux propres avant distribution est passé entre décembre 2007 et décembre 2008 de 272.785 mDT à 304.411 mDT enregistrant ainsi une augmentation de 31 626 ou 12%.

Cette variation résulte notamment :

- De la distribution des dividendes au titre de l'exercice 2007 pour 8 400 mDT.
- Du résultat net de l'exercice 2008 établi à 40 090 mDT

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 31/12/2008 à 321.594 mDT contre 276.181 mDT au terme de l'exercice 2007 et se détaille comme suit :

(En mDT)

RUBRIQUES		31/12/2008	31/12/2007	VARIATIONS Déc 08 / Déc 07	
				ABSOLU	%
a- Cautions	(1)	216 068	167 857	48 211	28,72
b- Avals		99 842	100 561	-719	-0,71
c- Autres garanties données		5 684	7 763	-2 079	-26,78
TOTAL		321 594	276 181	45 413	16,44

(1) L'encours des cautions comporte des engagements couverts par des contres garantis bancaires dont le montant est établi au 31/12/2008 à 59.200 mDT contre 58.701 mDT au 31/12/2007.

6-2 Crédits documentaires

Les crédits documentaires sont passés de 100.388 mDT au 31/12/2007 à 120.653 mDT au 31/12/2008 et se détaillent comme suit :

(En mDT)

RUBRIQUES	31/12/2008	31/12/2007	VARIATIONS Déc 08 / Déc 07	
			ABSOLU	%
a- Crédits documentaires import	117 422	96 429	20 993	21,77
b- Crédits documentaires export confirmés	3 231	3 959	-728	-18,39
TOTAL	120 653	100 388	20 265	20,19

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'arrêt (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 31/12/2008 à 319.565 mDT contre 302.334 mDT au 31/12/2007 et se détaille comme suit :

(En mDT)

RUBRIQUES	31/12/2008	31/12/2007	VARIATIONS Déc 08 / Déc 07	
			ABSOLU	%
a - Engagements de financement do	319 565	302 334	17 231	5,70
b- Engagements sur Titres	0	0	0	-
TOTAL	319 565	302 334	17 231	5,70

6-4 Engagements Reçus

Les engagements de financements reçus comportent notamment :

- L'encours des emprunts interbancaires en devises entre la date d'engagement et la date de livraison ;
- Les placements des clients en devises entre la date d'engagement et la date de livraison.

Le solde de cette rubrique s'élève au 31/12/2008 à 8.847 mDT et se détaille comme suit :

(En mDT)

RUBRIQUES	31/12/2008	31/12/2007	VARIATIONS Déc 08 / Déc 07	
			ABSOLU	%
a - Engagements auprès des établissements bancaires	0	24 366	-24 366	100
b - Engagements auprès de la clientèle	8 847	1 005	7 842	780,30
TOTAL	8 847	25 371	-16 524	-65,13

6-5 Garanties Reçues

Le solde de cette rubrique s'élève au 31/12/2008 à 1 152 082 mDT contre 962.945 mDT au terme de l'exercice 2007 et se détaille comme suit :

(En mDT)

RUBRIQUES	31/12/2008	31/12/2007	VARIATIONS Déc 08 / Déc 07	
			ABSOLU	%
a- Garanties Reçues de l'Etat	6 699	2 349	4 350	185,19
b- Garanties reçues d'autres Etablissements Bancaires, Financiers, et d'Assurance.	10 836	898	9 938	1 106,68
c- Garanties Reçues de la clientèle	1 134 547	959 698	174 849	18,22
TOTAL	1 152 082	962 945	189 137	19,64

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 figurent au passif du bilan ne sont pas présentés au niveau des garanties reçues. Leur montant au 31/12/2008 s'établit à 42 535 mDT contre 41 736 mDT au 31/12/2007.

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 2008 un solde de 191.760 mDT se détaillant comme suit :

(En mDT)

RUBRIQUES	31/12/2008	31/12/2007	VARIATIONS Déc 08 / Déc 07	
			ABSOLU	%
a - Opérations avec les établissements bancaires et financiers et la BCT	7 978	6 959	1 019	14,64
b - Opérations avec la clientèle	175 509	154 846	20 663	13,34
c - Autres intérêt et revenus assimilés hors intérêts sur les opérations avec la BCT	8 273	6 270	2 003	31,95
TOTAL	191 760	168 075	23 685	14,09

7-2 Commissions reçues

La variation des commissions reçues se présente comme suit :

(En mDT)

RUBRIQUES	31/12/2008	31/12/2007	VARIATIONS Déc 08 / Déc 07	
			ABSOLU	%
a - Chèques effets, virements, tenue de compte et autres moyens de paiement	15 769	13 338	2 431	18,23
b - Opérations sur placement et titre	2 704	1 931	773	40,03
c - Opérations de change	1 319	951	368	38,70
d - Opérations de commerce extérieures	2 685	2 512	173	6,89
e - Gestion étude et engagement	5 312	4 096	1 216	29,69
f - Opérations monétiques	3 726	2 992	734	24,53
g - Banque directe	508	419	89	21,24
h - Autres commissions	226	241	-15	-6,22
TOTAL	32 249	26 480	5 769	21,79

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		31/12/2008	31/12/2007	VARIATIONS Déc 08 / Déc 07	
				ABSOLU	%
a - Gain net sur titres de transaction		0	2	-2	-100,00
b - Gain net sur titres de placement	(1)	477	366	111	30,33
c - Gain net sur opérations de change	(2)	11 045	7 510	3 535	47,07
TOTAL		11 522	7 878	3 644	46,26

(1) Le solde du gain net sur titres de placement se subdivise au 31 décembre 2008 en :

(En mDT)

RUBRIQUES	31/12/2008	31/12/2007	VARIATIONS Déc 08 / Déc 07	
			ABSOLU	%
Titres de placement à revenu fixe	55	140	-85	-60,71
Intérêts et revenus assimilés sur les titres à revenu fixe	55	131	-76	-58,02
Plus values de cession	0	67	-67	-100,00
Moins values de cession	0	-58	58	-100,00
Titres de placement à revenu variable	422	226	197	87,17
Dividendes sur titres de placement	117	92	25	27,17
Plus values de cession	306	24	282	1 175,00
Reprise sur provision pour dépréciation des titres de placement	0	110	-110	-100,00
Moins values de cession	-1	0	-1	
TOTAL	477	366	111	30,33

(2) Le solde du gain net sur opérations de change se subdivise au 31/12/2008 en :

(En mDT)

RUBRIQUES	31/12/2008	31/12/2007	VARIATIONS Déc 08 / Déc 07	
			ABSOLU	%
a- Gain net sur opérations de change BBE	1 782	1 576	206	13,07
b- Gain net sur opérations de change sur chèques de voyage	0	12	-12	-100,00
c- Gain net sur opérations de change sur factures	242	241	1	0,41
d- Gain net sur opérations de change en compte	8 858	5 681	3 177	55,92
e- Gain sur position Delta	163	0	163	
TOTAL	11 045	7 510	3 535	47,07

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	31/12/2007	VARIATIONS Déc 08 / Déc 07	
			ABSOLU	%
a - Intérêts et revnus assimilés sur titres d'investissement (1)	19 157	15 984	3 173	19,85
b - Dividendes et revnus assimilés sur titres de participation, entreprises liées, entreprises associées et coentreprises	2 583	2 639	-56	-2,12
c - Dividendes et revnus assimilés sur parts dans les entreprises avec convention de rétrocession	26	267	-241	-90,26
TOTAL	21 766	18 890	2 876	15,22

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

(En mDT)

RUBRIQUES	31/12/2008	31/12/2007	VARIATIONS Déc 08 / Déc 07	
			ABSOLU	%
Intérêts et revnus assimilés sur Bons de Trésor Assimilables	14 151	12 948	1 203	9,29
Intérêts et revnus assimilés sur fonds gérés	1 189	934	255	27,30
Intérêts et revnus assimilés sur emprunts obligataires	3 735	1 994	1 741	87,31
Intérêts et revnus assimilés sur créances sur l'Etat	82	108	-26	-24,07
a - Intérêts et revnus assimilés sur titres d'investissement	19 157	15 984	3 173	19,85

7-5 Intérêts encourus et charges assimilées

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

(En mDT)

RUBRIQUES	31/12/2008	31/12/2007	VARIATIONS Déc 08 / Déc 07	
			ABSOLU	%
a - Opérations avec les établissements bancaires et financiers	3 778	3 261	517	15,85
b - Opérations avec la clientèle	101 598	84 519	17 079	20,21
c - Emprunts et ressources spéciale	13 959	12 198	1 761	14,44
d- Autres intérêts et charges	3 872	3 649	223	6,11
TOTAL	123 207	103 627	19 580	19,00

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	31/12/2008	31/12/2007	VARIATIONS Déc 08 / Déc 07	
			ABSOLU	%
Dotation nette de reprise provisions sur créances douteuses	33 764	31 704	2 060	6,50
Reprise de provisions suite apurement de créances	-2 283		-2 283	
Perte sur créances irrécouvrables	7 557		7 557	
Recouvrement sur créance radiée	-422		-422	
Dotation aux provisions pour dépréciation des autres éléments d'actifs et autre risque et charge	3 800	4 820	-1 020	-21,16
TOTAL	42 416	36 524	5 892	16,13

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	31/12/2008	31/12/2007	VARIATIONS Déc 08 / Déc 07	
			ABSOLU	%
a - Etalement de la prime sur BTA	-227	-252	25	-9,92
b - Etalement de la décote sur BTA	152	92	60	65,22
c - Plus values de cession sur titres	1 751	1 078	673	62,43
d - Reprise sur provision pour dépréciation des titres	494	734	-240	-32,70
e - Dotation aux provisions pour dépréciation des titres	-420	-406	-14	3,45
f - Moins values de cession des titres	0	-548	548	-100,00
g - Profit vente de titre de participation	753	0	753	-
TOTAL	2 503	698	1 805	258,60

7-8 Charges opératoires d'exploitation

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

(En mDT)

RUBRIQUES	31/12/2008	31/12/2007	VARIATIONS Déc 08 / Déc 07	
			ABSOLU	%
Frais de personnel	31 687	32 925	-1 238	-3,76
Rémunération du Personnel	22 964	21 997	967	4,40
Charges Sociales	5 817	6 663	-846	-12,70
Impôts sur salaires (1)	222	510	-288	-56,47
Autres charges liées au personnel	2 684	3 755	-1 071	-28,52
Charges Générales d'exploitation	10 159	9 840	319	3,24
Frais d'exploitation non bancaire	5 337	4 836	501	10,36
Autres charges d'exploitation	4 822	5 004	-182	-3,64
Dotation aux amortissements	4 519	4 355	164	3,77
TOTAL	46 365	47 120	-755	-1,60

(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	31/12/2008	31/12/2007	VARIATIONS Déc 08 / Déc 07	
			ABSOLU	%
a - Perte exceptionnelle et créances irrécouvrables	-18	-94	76	-80,85
b - Gain exceptionnel	1 609	270	1 339	495,93
c - Moins values de cession des immobilisations	-13	-41	28	-68,29
fiscal	-2 561	0	-2 561	
TOTAL	-983	135	-1 118	-828,15

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 132.861 mDT à 220.532 mDT enregistrant une augmentation de 87.671 mDT ou 66%. Cette augmentation est expliquée par des flux de trésorerie positifs provenant, des activités d'exploitation à hauteur de 102 229 mDT, des activités de financement à hauteur de 16.611 mDT et par des flux de trésorerie négatifs provenant des activités d'investissement à hauteur de 31.169 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 provenant des activités d'exploitation est établi à 102.229 mDT au 31-12-2008. Il s'explique notamment par :

Flux nets positifs :

- ✓ Le flux net des produits encaissés par rapport aux charges décaissées d'exploitation pour 119.422 mDT ;
- ✓ Les encaissements nets sur titres de placement pour 2.033 mDT ;
- ✓ Les autres flux de trésorerie provenant des autres activités d'exploitation 53.301 mDT ;
- ✓ La variation des dépôts de la clientèle nets de retraits pour 363.359 mDT.

Flux nets négatifs :

- ✓ La variation des prêts à la clientèle nets de remboursement pour 386.662 mDT
- ✓ Les décaissements nets effectués pour le compte aussi bien du personnel que des créiteurs divers, pour 32.393 mDT
- ✓ La variation des dépôts auprès des établissements bancaires et financiers nets de retraits pour 12.776 mDT.
- ✓ Les décaissements au titre de l'impôt sur les bénéfices pour 4.055 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 les emprunts obligataires, compensée en partie par la perception des intérêts et dividendes encaissés, sont à l'origine du flux de trésorerie négatif de 31.169 mDT.

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

Ce flux de trésorerie positif net de 16.611 mDT provient principalement de l'émission d'emprunt obligataire pour 40.000 mDT compensé partiellement par les remboursements des ressources spéciales pour 7 926 mDT , le remboursement d'échéances d'emprunts obligataire Amen Bank pour 7.000 mDT et le règlement des dividendes en faveur des actionnaires et autres distributions pour 8.463 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 31.12.2008 à 220 532 mDT.

9- Autres Informations :

Durant l'année 2008, l'Administration fiscale a mené une mission de contrôle couvrant la période allant du 01/01/2003 au 31/12/2007. Ce contrôle a été clôturé en Mars 2009 suite à la conclusion d'un arrangement global et définitif avec l'administration dont le résultat a été pris en considération dans les états financiers au 31/12/2008. Ce résultat se détaille comme suit :

- ✓ Rectification du trop perçue de l'exercice 2002 pour 570 644 DT
- ✓ Montants dus en principal et intérêts de retard dans le cadre de l'arrangement pour 2 561 003 DT

Rapport Général

Tunis, le 11 mai 2009

**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 2008 sur :

- L'audit des états financiers d'Amen Bank, tels qu'ils sont joints au présent rapport et faisant ressortir des capitaux propres de 304.411 mDT, y compris le bénéfice de l'exercice s'élevant à 40.090 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 oeuvre 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, et non dans le but d'exprimer une opinion sur l'efficacité de celui-ci. Un audit comporte également l'appréciation du caractère approprié des méthodes comptables retenues et le caractère raisonnable des estimations comptables faites par la Direction, de même que l'appréciation de la présentation d'ensemble des états financiers.

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

III- Opinion sur les comptes annuels

Nous devons formuler la réserve suivante :

- 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, pour lesquels la Banque a entamé un travail d'analyse et de justification depuis l'exercice 2006. Ces travaux étant en cours, à la clôture de l'exercice 2008, l'impact éventuel de cette action sur les éléments des états financiers ne peut pas être cerné.

A notre avis, sous réserve de l'incidence sur les états financiers de la question évoquée au paragraphe précédent, 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 2008, 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 du point ci-dessus exposé, 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 2008, 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.

K.P.M.G

MTBF

Moncef Boussannouga Zammouri
Associé

Ahmed BELAIFA
Associé

Rapport Spécial

Tunis, le 11 mai 2009

Messieurs les actionnaires d'Amen Bank

En application des dispositions de l'article 29 de la loi n° 2001-65 relative aux établissements de crédit, l'article 200 et suivants ainsi que l'article 475 du code des sociétés commerciales, il nous appartient de vous informer que votre Conseil d'Administration nous a avisé de l'existence, au titre de l'exercice 2008, de conventions suivantes entrant dans le cadre de celles qui sont prévues par lesdits articles.

1. La banque a acquis auprès de la société Tunisys (dans laquelle Amen Bank détient 29,78% du capital) du matériel et des équipements informatiques. Le montant décaissé au titre de ces acquisitions au cours de l'exercice 2008 s'élève à 348 mDT. En outre, cette société a engagé en 2008 pour le compte de la banque des travaux d'entretien et de maintenance de matériel informatique pour un montant global de 394 mDT (TTC) dont 381 mDT non encore payé.
2. La banque a souscrit auprès de la société COMAR (qui détient 27,19% 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 2008 s'élève à 359 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 2008 s'élève à 1 194 mDT.
3. La banque a loué auprès de la société PGI SA (qui détient 21,17% du capital de Amen Bank) le rez de chaussée de l'immeuble sis au 150, avenue de la liberté - Tunis pour un montant de 175 mDT (HTVA) au titre de 2008.
4. La banque a loué trois locaux à la société COMAR (qui détient 27,19% du capital de Amen Bank) dont le montant au titre de 2008 s'élève à 15 mDT (HTVA).
5. La banque a loué à la société El Imrane (dans laquelle Amen Bank détient 30% du capital) un local. Le montant du loyer au titre de 2008 est de 19 mDT (HTVA).
6. 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 2008, 145 mDT (TTC).

7. La Banque a conclu 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 2008</i>	<i>Commission SICAR Amen en 2008 (TTC)</i>
13 octobre 2008	15 000	106	34
28 novembre 2007	10 000	298	118
30 novembre 2006	10 000	151	118
27 décembre 2005	10 000	313	118
31 décembre 2002	10 000	248	118

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

8. En 2005, Amen Bank a signé une lettre de confort, au niveau de laquelle elle se porte garante des engagements résiduels d'Amen Lease, société en liquidation en vertu de la décision de retrait de l'agrément en sa qualité d'établissement de crédit conformément aux dispositions des articles 16, 17, 18 et 19 de la loi 2001-65 relative aux établissements de crédits.

Par ailleurs, et en dehors de ces opérations, nous n'avons pas été informés d'autres opérations pouvant rentrer dans le cadre des dits articles.

K.P.M.G

MTBF

Moncef Boussannouga Zammouri
Associé

Ahmed BELAIFA
Associé