

AVIS DES SOCIETES

ETATS FINANCIERS PROVISOIRES**Amen Bank**

Siège social : Avenue Mohamed V –1002 Tunis-

L'Amen Bank publie ci-dessous, ses états financiers provisoires arrêtés au 31 décembre 2004 accompagnés de l'avis du Commissaire Aux Comptes M. Moncef BOUSSANOUGA ZAMMOURI sur les résultats provisoires.

BILAN**ARRETE AU 31 Décembre 2004***(Unité : en 1000 DT)*

<u>ACTIF</u>	NOTE	31/12/04	31/12/03	VARIATION
AC1- Caisse et avoirs auprès de la BC,CCP ET TG T	1	56 741	35 612	21 129
AC2- Créances sur les établissements bancaires et financiers	2	121 967	138 184	-16 217
AC3- Créances sur clientèle	3	1 521 853	1 558 043	-36 190
AC4- Portefeuille-titres commercial	4	13 179	60 372	-47 193
AC5- Portefeuille d'investissement	5	224 152	103 838	120 314
AC6- Valeurs immobilisées	6	71 907	65 508	6 399
AC7- Autres actifs	7	26 468	21 382	5 086
TOTAL ACTIF		2 036 267	1 982 939	53 328
PASSIF				
PA1- Banque centrale et CCP		0	0	0
PA2- Dépôts et avoirs des établissements bancaires et financiers	8	30 661	36 254	-5 593
PA3- Dépôts et avoirs de la clientèle	9	1 617 645	1 567 810	49 835
PA4- Emprunts et ressources spéciales	10	177 620	164 678	12 942
PA5- Autres passifs	11	13 592	24 831	-11 239
TOTAL PASSIF		1 839 518	1 793 573	45 945
CAPITAUX PROPRES				
	12			
CP1- Capital		70 000	70 000	0
CP2- Réserves		109 660	92 067	17 593
CP3- Actions propres		0	-634	634
CP4- Autres Capitaux Propres		423	423	0
CP5- Résultats reportés		3	9	-6
CP6- Résultat de l'exercice		16 663	27 501	-10 838
TOTAL CAPITAUX PROPRES		196 749	189 366	7 383
TOTAL PASSIF ET CAPITAUX PROPRES		2 036 267	1 982 939	53 328

Amen Bank-(Suite)

ETAT DES ENGAGEMENTS HORS BILAN

AU 31 Décembre 2004

(unité : en 1000 DT)

<u>PASSIFS EVENTUELS</u>	NOTE	31/12/04	31/12/03	VARIATION
Cautions, avals et autres garanties données		186 227	237 122	-50 895
Crédits documentaires		168 379	103 648	64 731
Actifs donnés en garantie				
TOTAL PASSIFS EVENTUELS	13	354 606	340 770	13 836
<u>ENGAGEMENTS DONNES</u>				
Engagements de financement donnés		22 850	38 650	-15 800
Engagements sur titres		835	1 210	-375
TOTAL ENGAGEMENTS DONNES	14	23 685	39 860	-16 175
<u>ENGAGEMENTS RECUS</u>				
Garanties reçues	15	189 631	187 019	2 612

ETAT DE RESULTAT

PERIODE ALLANT DU 1er JANVIER AU 31 DECEMBRE 2004 (Unité : en 1000 DT)

	NOTE	31/12/04	31/12/03	VARIATION
<u>PRODUITS D'EXPLOITATION BANCAIRE</u>		158 546	163 362	-4 816
PR1 INTERETS ET REVENUS ASSIMILES (+)	16	121 557	127 381	-5 824
a- Opérations avec les Etablissements Bancaires et Financiers		4 881	4 455	426
b- Opérations avec la Clientèle		112 713	118 669	-5 956
c- autres Revenus Assimilés		3 963	4 257	-294
PR2 COMMISSIONS RECUES (+)	17	18 524	19 508	-984
PR3 GAINS DU PORTEFEUILLE TITRES COMMERCIAL ET OPERATIONS FINANCIERES (+)	18	8 562	11 244	-2 682
a- Gain net sur Titres de Transaction		80	2 478	-2 398
b- Gain net sur Titres de Placement		1 008	116	892
C- Gain net sur Opérations de Change		7 474	8 650	-1 176
PR4 REVENUS DU PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENT (+)	18	9 903	5 229	4 674
a- Intérêts et Revenus Assimilés sur Titres d'Investissement		6 453	1 330	5 123
b- Intérêts et Revenus Assimilés sur Titres de Participation		3 450	3 899	-449
<u>CHARGES D'EXPLOITATION BANCAIRE</u>		78 885	85 386	-6 501
CH1 INTERETS ENCOURUS ET CHARGES ASSIMILEES (-)	19	77 418	84 234	-6 816
a- Opérations avec les établissements bancaires et Financiers		4 624	4 936	-312
b- Opérations avec la Clientèle		63 567	69 925	-6 358
c- Emprunts et Ressources Spéciales		9 227	9 373	-146
d- Autres Intérêts et Charges				

Amen Bank-(Suite)

CH2 COMMISSIONS ENCOURUES (-)		1 312	1 152	160
CH3 PERTES DE PORTEFEUILLE TITRES COMMERCIAL ET OPERATIONS FINANCIERES (-)		155	0	155
PRODUITS NETS BANCAIRES		79 661	77 976	1 685
CH4 DOTATIONS AUX PROVISIONS (-)		28 000	31 500	-3 500
PR6/CH5 DOTATIONS AUX PROVISIONS ET RESULTAT DES CORRECTIONS DES VALEURS /PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENT (+)		2 800	14 541	-11 741
PR7 AUTRES PRODUITS D'EXPLOITATION (+)		1 486	732	754
CH6 FRAIS DE PERSONNEL (-)	20	21 984	19 642	2 342
CH7 CHARGES GENERALES D'EXPLOITATION (-)	20	8 480	8 284	196
CH8 DOTATIONS AUX AMORTISSEMENTS (-)	20	3 611	4 118	-507
RESULTAT D'EXPLOITATION		21 872	29 705	-7 833
PR8/ CH9 SOLDE EN GAIN/PERTE PROVENANT DES ÉLÉMENTS ORDINAIRES (+)		45	302	-257
CH11 IMPÔTS SUR LES BÉNÉFICES (-)		5 254	2 506	2 748
RESULTAT DES ACTIVITES ORDINAIRES		16 663	27 501	-10 838
BENEFICE NET DE L'EXERCICE		16 663	27 501	-10 838

ETAT DES FLUX DE TRESORERIE

PERIODE ALLANT DU 1er JANVIER AU 31 DECEMBRE 2004

(Unité : en 1000 DT)

	NOTE	Période du 1er Janvier au 31 Décembre 2004	Période du 1er Janvier au 31 Décembre 2003
ACTIVITES D'EXPLOITATION			
Produits d'exploitation bancaire encaissés (hors revenus portefeuille d'investissement)		164 151	158 538
Charges d'exploitation bancaire décaissées		-63 207	-73 817
Dépôts/Retrait des dépôts auprès des établissements bancaires financiers		-10 887	16 597
Prêts et avances /remboursement prêts et avances accordés à la clientèle		21 594	-93 693
Dépôts/Retrait des dépôts de la clientèle		34 539	144 477
Titres de placement		1 071	775
Sommes versées au personnel et créiteurs divers		-24 069	-20 347
Autres flux de trésorerie provenant des activités d'exploitation		-47 281	-5 767
Impôt sur le bénéfice		-5 254	-850
FLUX DE TRESORERIE NET PROVENANT DES ACTIVITES D'EXPLOITATION		70 657	125 913
ACTIVITES D'INVESTISSEMENT			
Intérêts et dividendes encaissés sur portefeuille d'investissement		9 903	3 899
Acquisition / cessions sur portefeuille d'investissement		-120 314	4 801
Acquisition / cessions sur immobilisations		-10 010	-11 445
FLUX DE TRÉSORERIE NET PROVENANT DES ACTIVITÉS D'INVESTISSEMENT		-120 421	-2 745

Amen Bank-(Suite)**ACTIVITES DE FINANCEMENT**

Émissions d'actions		
Émissions d'emprunts		
Remboursement d'emprunts	744	-3 255
Augmentation / diminution ressources spéciales	12 198	5 637
Dividendes versés	-7 150	-7 850

<u>FLUX DE TRÉSORERIE NET PROVENANT DES ACTIVITÉS DE FINANCEMENT</u>	5 792	-5 468
---	--------------	---------------

Incidence des variations des taux de change / liquidités et équivalents de liquidités		
Variation nette des liquidités et équivalents de l'exercice	21	-43 972 117 700
Liquidités et équivalents de liquidités en début de la période	150 916	33 216

<u>LIQUIDITÉS ET ÉQUIVALENTS DE LIQUIDITÉS EN FIN DE L'EXERCICE</u>	106 944	150 916
--	----------------	----------------

**NOTES AUX ETATS FINANCIERS PROVISOIRES
AU 31 Décembre 2004**

1- REFERENTIEL D'ELABORATION DES ETATS FINANCIERS PROVISOIRES

Les états financiers provisoires arrêtés au 31 Décembre 2004 sont établis conformément aux principes comptables généralement admis en Tunisie, et notamment les normes comptables (NCT 21 à 25) relatives aux établissements bancaires.

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 APPLIQUES**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 provisoire au 31/12/2004, une dotation aux provisions a été constatée pour le montant de 28.000 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 2004, s'élèvent à 14.596 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.

Amen Bank-(Suite)

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 2004 ; les résultats de change découlant de cette réévaluation sont pris en compte dans le résultat au 31 Décembre 2004.

3- NOTES EXPLICATIVES

ACTIF DU BILAN

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

RUBRIQUES	Déc-04	Déc-03	VARIATION
Caisse	15 957	15 298	659
B C T	40 749	19 714	21 035
CCP et TGT	38	515	-477
Autres	-3	85	-88
TOTAL	56 741	35 612	21 129

Note 2- Créances sur les établissements bancaires et financiers

RUBRIQUES	Déc-04	Déc-03	VARIATION
Organismes spécialisés	43 170	47 382	-4 212
Banques (R & NR) et prêts en devises	78 364	90 491	-12 127
Créances rattachées	433	311	122
TOTAL	121 967	138 184	-16217

Note 3- Créances sur la Clientèle

RUBRIQUES	Déc-04	Déc-03	VARIATION
Portefeuille escompte et effets	1 031 379	1 038 458	-7 079
Comptes débiteurs de la clientèle	409 197	397 154	12 043
Crédits sur ressources spéciales	121 801	104 583	17 218
Autres crédits	156 844	168 946	-12 102
Provisions et agios réservés	-209 754	-181 172	-28 582
Créances rattachées	12 386	30 074	-17 688
TOTAL	1 521 853	1 558 043	-36 190

Note 4- Portefeuille titres commercial

RUBRIQUES	Déc-04	Déc-03	VARIATION
Bons du trésor	10 000	56 122	-46 122
Créances rattachées	0	1 907	-1 907
Titres de transactions et de placements	3 179	2 343	836
TOTAL	13 179	60 372	-47 193

Amen Bank-(Suite)

Note 5- Portefeuille titres d'investissement

RUBRIQUES	Déc-04	Déc-03	VARIATION
Titres de participations	208 216	91 445	116 771
Emprunts obligataires	11 710	10 966	744
Titres de l'état	4 239	4 529	-290
Provisions sur titres	-513	-3 208	2 695
Créances rattachées	500	106	394
TOTAL	224 152	103 838	120 314

Note 6- Valeurs immobilisées

RUBRIQUES	Déc-04	Déc-03	VARIATION
Immobilisations	100 815	91 613	9 202
Autres immobilisations	848	811	37
Amortissements	-31 084	-28 199	-2 885
Non valeurs	1 328	1 283	45
TOTAL	71 907	65 508	6 399

Note 7- Autres actifs

RUBRIQUES	Déc-04	Déc-03	VARIATION
Comptes de régularisation	10 142	7 295	2 847
Débiteurs divers	16 326	14 087	2 239
TOTAL	26 468	21 382	5 086

PASSIF ET CAPITAUX PROPRES**Note 8- Dépôts et avoirs des établissements bancaires et financiers**

RUBRIQUES	Déc-04	Déc-03	VARIATION
Organismes financiers spécialisés	1 534	2 886	-1 352
Banques comptes ordinaires	2 917	2 733	184
Emprunts interbancaire en dinars	22 000	26 000	-4 000
Emprunts en devises	4 210	4 635	-425
TOTAL	30 661	36 254	-5 593

Note 9- Dépôts et avoirs de la clientèle

RUBRIQUES	Déc-04	Déc-03	VARIATION
Comptes à vue	488 296	451 980	36 316
Comptes épargne	265 149	257 410	7 739
Comptes à terme, bons de caisse et certificats de dépôts	816 114	794 277	21 837
Autres sommes dues à la clientèle et dettes rattachées	48 086	64 143	-16 057
TOTAL	1 617 645	1 567 810	49 835

Amen Bank-(Suite)**Note 10- Emprunts et ressources spéciales**

RUBRIQUES	Déc-04	Déc-03	VARIATION
Emprunt Amen Bank	24 000	28 000	-4 000
Ressources spéciales en dinar	134 864	113 624	21 240
Ressources spéciales en devises	15 032	19 177	-4 145
Dettes rattachées	3 724	3 877	-153
TOTAL	177 620	164 678	12 942

Note 11- Autres Passifs

RUBRIQUES	Déc-04	Déc-03	VARIATION
Provisions et réajustements	456	1 562	-1 106
Retenues et taxes	6 083	1 445	4 638
Autres comptes de régularisation	7 053	21 824	-14 771
TOTAL	13 592	24 831	-11 239

Note 12- Capitaux propres

	CAPITAL SOCIAL	RESERVE LEGALE	AUTRES RESERVES	ACTIONS PROPRES	FONDS SOCIAL	REPORT	RESULTAT DE LA PERIODE	TOTAL
SOLDE AU 31/12/2003	70 000	7 890	77 300	-634	7 300	9	27 501	189 366
Affectation AGO du 27 mai 2004		1 375	14 541		1 800	-6	-17 711	0
Dividendes et tantièmes							-7 150	-7 150
Mouvement fonds de retraite					-123			-123
Transfert des Réserves aux provisions							-2 640	-2 640
Mouvement actions propres				634				634
Résultat de la période							16 663	16 663
SOLDE AU 31/12/2004	70 000	9 265	91 841	0	8 977	3	16 663	196 749

ENGAGEMENTS HORS BILAN**Note 13- Passifs Eventuels**

RUBRIQUES	Déc-04	Déc-03	VARIATION
Cautions, avals et autres garanties données	186 227	237 122	-50 895
Crédits documentaires	168 379	103 648	64 731
Actifs donnés en garantie			
TOTAL	354 606	340 770	13 836

Note 14- Engagements Donnés

RUBRIQUES	Déc-04	Déc-03	VARIATION
Engagements de financement donnés	22 850	38 650	-15 800
Engagements sur Titres	835	1 210	-375
TOTAL	23 685	39 860	-16 175

Amen Bank-(Suite)

Note 15- Garanties Reçues

RUBRIQUES	Déc-04	Déc-03	VARIATION
Engagements de financement Reçus			
Garanties Reçues	189 631	187 019	2 612
TOTAL	189 631	187 019	2 612

L'ETAT DE RESULTAT**Note 16- Intérêts et revenus assimilés**

RUBRIQUES	Déc-04	Déc-03	VARIATION
Produits sur organismes financiers	4 881	4 455	426
Intérêts sur opérations avec la clientèle	112 713	118 669	-5 956
Commissions à caractère d'intérêts	3 963	4 257	-294
TOTAL	121 557	127 381	-5 824

Note 17- Commissions reçues

RUBRIQUES	Déc-04	Déc-03	VARIATION
Chèques et opérations divers	8 545	9 058	-513
Opérations avec l'étranger	1 361	1 554	-193
Opérations sur comptes	2 414	2 262	152
Opérations monétiques	2 457	2 060	397
Autres commissions	3 747	4 574	-827
TOTAL	18 524	19 508	-984

Note 18- Revenus portefeuille titres et opérations financières

RUBRIQUES	Déc-04	Déc-03	VARIATION
Titres de transaction	1 088	2 594	-1 506
Titres d'investissement	9 903	5 229	4 674
Gains sur opérations de change	7 474	8 650	-1 176
TOTAL	18 465	16 473	1 992

Note 19- Intérêts encourus et charges assimilées

RUBRIQUES	Déc-04	Déc-03	VARIATION
Charges sur organismes financiers	4 624	4 936	-312
Intérêts sur opérations avec la clientèle	63 567	69 925	-6 358
Emprunts et ressources spéciales	9 227	9 373	-146
TOTAL	77 418	84 234	-6 816

Note 20- Charges opératoires

RUBRIQUES	Déc-04	Déc-03	VARIATION
Masse salariale	21 634	19 642	1 992
Rémunération du Personnel	16 244	14 913	1 331
Charges Sociales	3 901	3 729	172
Autres charges liées au personnel	1 489	1 000	489
Frais généraux	8 480	8 284	196
Impôts et taxes	616	848	-232
T F S E	3 180	2 732	448
Transport et déplacement	687	602	85
Frais Divers de Gestion	3 997	4 102	-105
Dotations aux amortissements	3 611	4 118	-507
TOTAL	33 725	32 044	1 681

Amen Bank-(Suite)

ETAT DES FLUX DE TRESORERIE

Note 21- Flux de trésorerie

L'exercice 2004 a dégagé un flux de trésorerie négatif de 43.972 mDT faisant ainsi passer les liquidités et équivalents de liquidités de 150.916 mDT au début de période à 106.944 mDT au 31 décembre 2004.

Ce flux est décomposé pour l'essentiel comme suit:

Les activités d'exploitation ont dégagé un flux positif de 70.657 mDT résultant notamment de :

- a) L'excédent des produits encaissés par rapport aux charges décaissées pour un montant de 100.944 mDT
- b) La progression des dépôts de la clientèle et la maîtrise des engagements pour une meilleure qualité et structure des engagements ont fait apparaître un excédent de 56.133 mDT.

Les activités d'investissement ont dégagé un flux négatif de trésorerie de 120.421 mDT suite à l'acquisition des titres BTA.

Les activités de financement ont dégagé un flux positif de 5.792 mDT composé essentiellement des ressources spéciales en Dinars.

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 inférieure à 3 mois et le portefeuille titres de transaction qui est pris en totalité en fonction de l'intention de détention.

AVIS SUR LES ETATS FINANCIERS PROVISOIRES
ARRETES AU 31 DECEMBRE 2004

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 provisoires de l'AMEN BANK arrêté au 31 décembre 2004, totalisant la somme de **2 036 267 mDT**, l'état de résultat dégageant un bénéfice net de **16 663 mDT** et l'état de flux de trésorerie dégageant une variation de **43 972 mDT**.

L'arrêté de ces états financiers relève de la responsabilité des organes de direction et d'administration de votre société. Notre responsabilité consiste à émettre un rapport sur les états sur la base de notre examen limité.

Nous avons effectué notre examen limité selon la Norme Internationale d'Audit relative aux missions d'examen limité. Cette norme requiert que l'examen limité soit planifié et réalisé en vue d'obtenir une assurance modérée que les états financiers ne comportent pas d'anomalies significatives. Un examen limité comporte essentiellement des entretiens avec le personnel de la société et des procédures analytiques appliquées aux données financières, il fournit donc un niveau d'assurance moins élevé qu'un audit. Nous n'avons pas effectué un audit et, en conséquence, nous n'exprimons pas d'opinion d'audit.

L'examen de la classification des créances au 31 décembre 2004 est en cours. Par conséquent, on ne se prononce pas sur l'adéquation des provisions constituées par rapport aux provisions requises ainsi que des agios ayant fait l'objet de réservation au titre de l'exercice 2004.

Sur la base de notre examen limité et compte tenu de la remarque ci-dessus mentionnée, nous n'avons pas relevé de faits qui laissent à penser que les états financiers provisoires ci-joints ne reflètent pas fidèlement et dans leurs aspects significatifs la situation financière provisoire de la banque ainsi que le résultat provisoire de son exploitation au titre de l'exercice clos au 31/12/2004.

LE COMMISSAIRE AUX COMPTES
Moncef BOUSSANOUGA ZAMMOURI

Tunis, le 31 Janvier 2005