

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 2006. Ces états sont accompagnés des rapports général et spécial des commissaires aux comptes Mr Moncef Boussannouga Zammouri (KPMG) et Mr Ahmed BELAIFA (MTBF).

BILAN arrêté au 31/12/2006 (En 1000 DT)

ACTIF	NOTE	31/12/06	31/12/05(*)	Variation	
				Absolue	%
AC1- Caisse et avoirs auprès de la BCT, CCP et TG T	3-1	137 833	49 902	87 931	176,21 %
AC2- Créances sur les établissements bancaires et financiers	3-2	68 472	105 434	-36 962	-35,06 %
AC3- Créances sur clientèle	3-3	1 771 475	1 628 479	142 996	8,78 %
AC4- Portefeuille titres commercial	3-4	8 741	4 559	4 182	91,73 %
AC5- Portefeuille d'investissement	3-5	325 173	257 456	67 717	26,30 %
AC6- Valeurs immobilisées	3-6	73 971	69 886	4 085	5,85 %
AC7- Autres actifs	3-7	25 136	24 547	589	2,40 %
TOTAL ACTIF		2 410 801	2 140 263	270 538	12,64 %

PASSIF	NOTE	31/12/06	31/12/05(*)	Variation	
				Absolue	%
PA1- Banque centrale et CCP	4-1	74 000	0	74000	
PA2- Dépôts et avoirs des établissements bancaires et financiers	4-2	30 586	30 197	389	1,29 %
PA3- Dépôts de la clientèle	4-3	1 860 588	1 688 483	172 105	10,19%
PA4- Emprunts et ressources spéciales	4-4	210 441	197 447	12 994	6,58 %
PA5- Autres passifs	4-5	10 694	13 569	-2 875	- 21,19%
TOTAL PASSIF		2 186 309	1 929 696	256 613	13,30 %

CAPITAUX PROPRES	NOTE	31/12/06	31/12/05(*)	Variation	
				Absolue	%
CP1- Capital	5	70 000	70 000	0	0 %
CP2- Réserves	5	134 203	120 699	13 504	11,19 %
CP3- Actions propres	5	0	0	0	0 %
CP4- Autres Capitaux Propres	5	423	423	0	0 %
CP5- Résultats reportés	5	1	1	0	0 %
CP6- Résultat de l'exercice	5	19 865	19 444	421	2,17 %
TOTAL CAPITAUX PROPRES		224 492	210 567	13 925	6,61 %
TOTAL PASSIF ET CAPITAUX PROPRES		2 410 801	2 140 263	270 538	12,64 %

(*) Retraité pour les besoins de la comparaison.

Les états financiers arrêtés au 31 décembre 2005 ont été retraités compte tenu des corrections de présentation, entreprises par Amen Bank, et ce dans le cadre de l'amélioration de la procédure d'établissement des états financiers et en conformité aux dispositions de la norme comptable 21. Ces retraitements sont détaillés en Annexe 1.

ETAT DES ENGAGEMENTS HORS BILAN arrêté au 31/12/2006 (En 1000 DT)

PASSIFS EVENTUELS	Note	31/12/06	31/12/05(*)	Variation	
				Absolue	%
HB 01- Cautions, avals et autres garanties données	6-1	242 625	219 327	23 298	10,62 %
HB 02- Crédits documentaires	6-2	110 838	89 218	21 620	24,23 %
HB 03- Actifs donnés en garantie		0	0	0	0 %
TOTAL PASSIFS EVENTUELS		353 462	308 544	44 918	14,56 %
ENGAGEMENTS DONNES					
	6-3				
HB 04- Engagements de financement donnés		11	0	11	0 %
HB 05- Engagements sur titres		750	750	0	0 %
TOTAL ENGAGEMENTS DONNES		761	750	11	1,47 %
ENGAGEMENTS RECUS					
HB 06- Engagements de financement reçus		0	0	0	0 %
HB 07- Garanties reçues	6-4	69 383	71 659	-2 276	-3,18 %
TOTAL ENGAGEMENTS RECUS		69 383	71 659	-2 276	-3,18 %

(*) Retraité pour les besoins de la comparaison.

**ETAT DE RESULTAT
du 01/01/2006 au 31/12/2006
(En 1000 DT)**

Nature	Note	31/12/06	31/12/05(*)	Variation	
				Absolue	%
PRODUITS D'EXPLOITATION BANCAIRE		190 679	170 409	20 270	11,89 %
PR1- Intérêts et revenus assimilés	7-1	142 537	128 035	14 502	11,33 %
PR2- Commissions reçues	7-2	23 371	20 636	2 735	13,25 %
PR3- Gains du portefeuille titres commercial et opérations financières	7-3	8 060	7 351	709	9,64 %
PR4- Revenus du portefeuille titres d'investissement	7-4	16 711	14 387	2 324	16,15 %
II CHARGES D'EXPLOITATION BANCAIRE		-92 160	-77 995	-14 165	18,16 %
CH1- Intérêts encourus et charges assimilées	7-5	-89 686	-75 226	-14 460	19,22 %
CH2- Commissions encourues		-2 474	-2 769	295	- 10,65 %
PRODUIT NET BANCAIRE		98 519	92 414	6 105	6,61 %
CH4- Dotations aux provisions et résultat des corrections des valeurs sur créances hors bilan et passif		-35 501	-35 881	380	-1,06 %
PR6/CH5 Dotations aux provisions et résultat des corrections des valeurs sur portefeuille d'investissement		-452	459	-911	- 198,47 %
PR7- Autres produits d'exploitation		889	820	69	8,41 %
CH6- Frais de personnel	7-6	-28 842	-24 572	-4 270	17,38 %
CH7- Charges générales d'exploitation	7-6	-9 443	-8 981	-462	5,14 %
CH8- Dotations aux amortissements et aux provisions sur immobilisations	7-6	-3 761	-3 789	28	0,74 %
RÉSULTAT D'EXPLOITATION		21 409	20 470	939	4,59 %
PR8/ CH9- Solde en gain/perte provenant des éléments ordinaires		149	343	-194	-56,56 %
CH11- Impôts/les bénéfices		-1 693	-1 369	-324	23,67 %
RÉSULTAT DES ACTIVITÉS ORDINAIRES		19 865	19 444	421	2,17 %
BÉNÉFICE NET DE L'EXERCICE		19 865	19 444	421	2,17 %

(*) Retraité pour les besoins de la comparaison.

ETAT DE FLUX DE TRESORERIE
du 01/01/06 au 31/12/06
(En 1000 DT)

Désignation	Note	Période du 01/01/06 au 31/12/06	Période du 01/01/05 au 31/12/05	Variation	
				Absolue	%
ACTIVITÉS D'EXPLOITATION					
Produits d'exploitation bancaire encaissés (hors revenus portefeuille d'investissement)		177 063	177 620	-557	-0,31%
Charges d'exploitation bancaire décaissées		-73 883	-77 111	3 228	-4,19%
Dépôts/Retraits des dépôts auprès des établissements bancaires et financiers (*)		-8 455	26 576	-35 031	-131,82%
Prêts et avances /remboursement prêts et avances accordés à la clientèle		-182 053	-174 805	-7 230	4,14%
Dépôts/Retraits de dépôts de la clientèle		153 801	72 389	81 412	112,46 %
Titres de placements		-4 097	6 489	-10 586	-163,14 %
Sommes versées au personnel et créiteurs divers		-28 868	-25 067	-3 801	15,16 %
Autres flux de trésorerie provenant des activités d'exploitation		-13 536	-8 067	-5 469	67,80 %
Im pôt sur le bénéfice		0	-1 369	1 369	-100 %
FLUX DE TRÉSORERIE NET PROVENANT DES ACTIVITÉS D'EXPLOITATION	8-1	19 990	-3 345	23 335	-697,6%
ACTIVITÉS D'INVESTISSEMENT					
Intérêts et dividendes encaissés sur portefeuille d'investissement		14 932	14 387	545	3,79 %
Acquisition\cessions sur portefeuille d'investissement		-66 031	-32 541	-33 490	102,92 %
Acquisition\cessions sur immobilisations		-7 846	-2 398	-5 448	227,20 %
FLUX DE TRÉSORERIE NET PROVENANT DES ACTIVITÉS D'INVESTISSEMENT	8-2	-58 946	-20 552	-38 394	186,81%
ACTIVITÉS DE FINANCEMENT					
Émissions d'actions					
Émissions d'emprunts					
Remboursement d'emprunts		-3 000	-3 000	0	0%
Augmentation\diminution ressources spéciales		16 021	22 827	-6 806	-29,81 %
Dividendes versés et autres distributions		-5 940	-7 200	1 260	-17,50 %
FLUX DE TRÉSORERIE NET PROVENANT DES ACTIVITÉS DE FINANCEMENT	8-3	7 081	12 627	-5 546	-43,92 %
Incidence des variations des taux de change/liquidités et équivalents de liquidités					
Variation nette des liquidités et équivalents de liquidités au cours de la période		-31 875	-11 270	-20 605	182,58%
Liquidités et équivalents de liquidités en début de la période		93 195	104 465	-11 270	-10,79 %
LIQUIDITÉS ET ÉQUIVALENTS DE LIQUIDITÉS EN FIN DE PÉRIODE (*)	8-4	61 320	93 195	-31 875	-34,20 %

(*) Retraité pour les besoins de la comparaison.

Notes aux Etats Financiers

NOTE N°1-

OBJET/ RESPECT DES NORMES COMPTABLES TUNISIENNES

Les états financiers de AMEN BANK arrêtés au 31/12/ 2006 sont établis conformément aux dispositions de la loi n° 96-112 du 30-12-1996 relative au système comptable des entreprises et aux dispositions prévues par l'arrêté du Ministre des Finances du 25-03-1999 portant approbation des normes comptables sectorielles relatives aux opérations spécifiques aux établissements bancaires.

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

NOTE N°2-

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

Les états financiers sont arrêtés au 31-12-2006 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 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 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.

Les primes de bilan et gratifications sont constatées en charges à leur décaissement étant donné que leur montant ne peut être déterminé d'une manière certaine qu'après l'arrêté comptable.

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 A 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 l'arrêté de la situation au 31/12/2006, une dotation aux provisions a été constatée pour le montant de 35.000 mDT.

Le stock des provisions s'est situé à 138 617 mDT à fin décembre 2006 en diminution de 39 187 mDT par rapport à son niveau de décembre 2005.

Cette variation s'explique comme suit :

RUBRIQUES	
TOTAL DES PROVISIONS 2005	177 804
DOTATION NETTE 2006	35 000
REINTEGRATION DES CREANCES RADIEES SUITE A UNE DECISION DE L'ADMINISTRATION FISCALE	3 335
REPRISE SUR PROVISIONS CONSTITUEES AU TITRE DES CREANCES RADIEES ET CEDEES EN 2006,	-77 522
PROVISIONS AU 31-12-2006	138 617
VARIATION	-39 187

2-5- LES REGLES DE PRISE EN COMPTE DES PROVISIONS POUR RISQUE SUR PRETS

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

2-6- LES REGLES DE PRISE EN COMPTE DES PROVISIONS POUR DEPRECIATION DES TITRES

Conformément aux dispositions des normes comptables sectorielles des établissements bancaires et à la circulaire BCT n° 91-24, l'évaluation des titres détenus 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.

2-7- L'APPLICATION D'IDENTIFICATION DES COMPTES GELES

Au cours de l'exercice 2006, la banque a mis en place une application d'identification des comptes gelés ayant permis une gestion rationnelle des comptes non mouvementés.

2-8- 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.

Les intérêts et agios réservés au titre de l'exercice 2006, s'élèvent à 25 010 mDT contre une reprise de 8 436 mDT soit une réservation nette de 16.574 mDT.

Le total des agios réservés s'est situé à 82 360 à fin décembre 2006 en diminution de 10 316 mDT par rapport à fin décembre 2005.

Cette évolution se détaille comme suit :

RUBRIQUES	
TOTAL DES AGIOS RESERVES 2005	92 676
DOTATION 2006	25 010
REPRISES AU TITRE DE CREANCES RADIEES ET CEDEES EN 2006	-26 765
REPRISE D'AGIOS RESERVES AU TITRE DE 2006	-8 436
REPRISE D'AGIOS RESERVES CONSTATES SUR PLUE VALUE DE TITRES EN PORTAGE	-125
AGIOS RESERVES AU 31-12-2006	82 360
VARIATION	-10 316

2-9- LES REGLES DE PRISE EN COMPTE DES REPRISES DES AGIOS RESERVES

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.

2-10- 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 98-111 du 28 /12/ 1998.

2-11- 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.

2-12- 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 2006. Les résultats de change découlant de cette réévaluation sont pris en compte dans le résultat au 31 Décembre 2006.

2-13- LES REGLES DE REEVALUATION DES POSITIONS DE CHANGE EN DEVISES

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

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 B.C.T sur les systèmes d'information électroniques.

2-14- NOTE EXPLICATIVE SUR LES CHIFFRES A FIN DECEMBRE 2005

Les chiffres à fin Décembre 2005 ont été retraités compte tenu des corrections de présentations entreprises par la banque dans le cadre de l'amélioration de la procédure d'établissement des états financiers et en conformité aux dispositions de la norme 21.

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 TG T

Le solde de ce poste s'élève à 137.833 mDT au 31/12/2006 contre 49.902 mDT à fin 2005 et se décompose comme suit :

RUBRIQUES	NOTES	31/12/2006	31/12/2005 *	VARIATIONS Déc 06 / Déc 05 *	
				ABSOLU	%
a- Caisse en dinars, monnaies étrangères et voyageurs chèques	1	18 711	12 222	6 489	53,09
b- BCT CCP et TGT	2	119 122	37 680	81 442	216,14
TOTAL		137 833	49 902	87 931	176,21

(*) Retraité pour les besoins de la comparaison.

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

RUBRIQUES	31/12/2006	31/12/2005 (*)	VARIATIONS Déc 06 / Déc 05 *	
			ABSOLU	%
- Caisse en dinars, monnaies étrangères et travellers chèques	18 965	12 475	6 490	52,02
Provisions	-254	-253	-1	0,40
SOUS TOTAL 1	18 711	12 222	6 489	53,09
- BCT	118 908	36 980	81 928	221,55
Provisions	0	0	0	0,00
SOUS TOTAL 2	118 908	36 980	81 928	221,55
- CCP	251	737	-486	-65,94
Provisions	-37	-37	0	0,00
SOUS TOTAL 3	214	700	-486	-69,43
TOTAL	137 833	49 902	87 931	176,21

(*) Retraité pour les besoins de la comparaison.

3-2 Créances sur les établissements bancaires et financiers.

Le solde de ce poste s'élève à 68.472 mDT au 31/12/2006 contre 105.434 mDT au 31/12/2005 et se détaille comme suit :

RUBRIQUES	NOTES	31/12/2006	31/12/2005 (*)	VARIATIONS Déc 06 / Déc 05 (*)	
				ABSOLU	%
a- Créances sur les établissements bancaires	1	33 131	74 930	-41 799	-55,78
b- Créances sur les établissements financiers	2	35 341	30 504	4 837	15,86
TOTAL		68 472	105 434	-36 962	-35,06

(*) Retraité pour les besoins de la comparaison.

(1) et (2) Le solde de ce poste se détaille comme suit :

RUBRIQUES	31/12/2006	31/12/2005 (*)	VARIATIONS Déc 06 / Déc 05 (*)	
			ABSOLU	%
Avoirs en Comptes sur les établissements bancaires	13 336	0	13 336	100,00
Prêts aux établissements bancaires	19 795	74 930	-55 135	-73,58
Total créances sur les établissements bancaires	33 131	74 930	-41 799	-55,78
Avoirs en Comptes sur les établissements financiers	4 952	7 024	-2 072	-29,50
Prêts aux établissements financiers	30 389	23 480	6 909	29,43
Total créances sur les établissements financiers	35 341	30 504	4 837	15,86

(*) Retraité pour les besoins de la comparaison.

3-3 Créances sur la Clientèle

L'évolution comparée en mDT des créances sur la clientèle entre 2006 et 2005 se présente comme suit :

RUBRIQUES	NOTES	31/12/2006	31/12/2005 (*)	VARIATIONS Déc 06 / Déc 05 (*)	
				ABSOLU	%
a- Comptes Débiteurs de la Clientèle	1	388 055	413 882	-25 827	-6,24
b- Autres concours à la clientèle sur ressources ordinaires	2	1 219 069	1 066 484	152 585	14,31
c - Crédits sur Ressources Spéciales	3	164 351	148 113	16 238	10,96
TOTAL		1 771 475	1 628 479	142 996	8,78

(*) Retraité pour les besoins de la comparaison.

La rubrique Créances sur la clientèle comporte les comptes suivants en cours d'analyse et de justification :

- Comptes de liaison servant à enregistrer l'encours des effets souscrits en route accusant un solde débiteur de 24.794 mDT ;

- Comptes de compensation chèque accusant un solde net créditeur de 8.980 mDT.

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

(1) Les comptes débiteurs se détaillent au 31-12-2006 comme suit :

RUBRIQUES	31/12/2006	31/12/2005 (*)	VARIATIONS Déc 06 / Déc 05 (*)	
			ABSOLU	%
Comptes Débiteurs de la Clientèle	375 917	403 763	-27 846	-6,90
Créances rattachées	12 138	10 119	2 019	19,95
a- Comptes Débiteurs de la Clientèle	388 055	413 882	-25 827	-6,24

(*) Retraité pour les besoins de la comparaison.

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

RUBRIQUES	31/12/2006	31/12/2005 (*)	VARIATIONS Déc 06 / Déc 05 (*)	
			ABSOLU	%
Autres concours à la clientèle en dinars	1 146 824	1 007 323	139 501	13,85
Autres concours à la clientèle en devises	72 245	59 161	13 084	22,12
b- autres concours à la clientèle	1 219 069	1 066 484	152 585	14,31

(*) Retraité pour les besoins de la comparaison.

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

RUBRIQUES	31/12/2006	31/12/2005 (*)	VARIATIONS Déc 06 / Déc 05 (*)	
			ABSOLU	%
Crédits sur Ressources Budgétaires	4 132	5 037	-905	-17,97
Crédits sur Ressources Extérieures	160 219	143 076	17 143	11,98
Crédits sur ressources spéciales	164 351	148 113	16 238	10,96

(*) Retraité pour les besoins de la comparaison.

3-4 Portefeuille Titres Commercial

Le solde de ce poste s'élève à 8.741 mDT au 31/12/2006 contre 4 559 mDT au 31/12/2005.

A la date de clôture sa composition est la suivante :

RUBRIQUES	NOTES	31/12/2006	31/12/2005	VARIATIONS Déc 06 / Déc 05 (*)	
				ABSOLU	%
TITRES DE PLACEMENT					
I/ Titres A Revenu Fixe		6 464	3 191	3 273	102,57%
* Bons de Trésor à Court Terme		6 196	3 004	3 192	106,26%
* Créances Rattachées		268	187	81	43,32%
II/ Titres A Revenu Variable		2 277	1 368	909	66,45%
* Titres de Placement en Actions	1	3 268	3 220	48	1,49%
* Provisions pour Dépréciation des Placements en Actions		-991	-1 852	861	-46,49%
TOTAL		8 741	4 559	4 182	91,73%

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

RUBRIQUES	31/12/2006	31/12/2005	VARIATIONS Déc 06 / Déc 05 (*)	
			ABSOLU	%
Actions cotées	3 251	3 203	48	1,50
Actions non cotées	17	17	0	0,00
Titres de placement en actions	3 268	3 220	48	1,49

3-5 Portefeuille Titres D'Investissement

Le solde de ce poste s'élève à 325.173 mDT au 31/12/2006 contre 257.456 mDT au 31/12/2005.

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

RUBRIQUES	NOTES	31/12/2006	31/12/2005	VARIATIONS Déc 06 / Déc 05 (*)	
				ABSOLU	%
a- Titres d' Investissement	1	268 335	191 352	76 983	40,23
b- Titres de Participation	2	6 852	5 471	1 381	25,24
c- Parts dans les Entreprises Associées et co-entreprises	3	28 597	23 284	5 313	22,82
d- Parts dans les Entreprises Liées	4	6 912	26 752	-19 840	-74,16
e- Participations avec convention en rétrocession	5	14 330	10 450	3 880	37,13
f - Créances Rattachées		147	147	0	0,00
TOTAL		325 173	257 456	67 717	26,30

(1) Titres d'investissement :

La rubrique titres d'investissement se détaille comme suit :

RUBRIQUES	31/12/2006	31/12/2005	VARIATIONS Déc 06 / Déc 05	
			ABSOLU	%
Bons de trésor assimilables	204 197	150 003	54 194	36,13
Fonds Gérés	33 717	13 086	20 631	157,66
Emprunts Obligataires	26 266	23 046	3 220	13,97
Créances sur l'Etat	4 155	5 217	-1 062	-20,36
Titres d'investissement	268 335	191 352	76 983	40,23

(2) Titres de participation :

Le solde de cette rubrique s'élève au 31/12/2006 à 6 852 mDT et se détaille comme suit :

RUBRIQUES	31/12/2006	31/12/2005	VARIATIONS Déc 06 / Déc 05	
			ABSOLU	%
Titres de Participation	14 175	13 148	1 027	7,81
Provisions	-7 323	-7 677	354	-4,61
Titres de Participation	6 852	5 471	1 381	25,24

Par ailleurs, les titres de participation se subdivisent en :

RUBRIQUES	31/12/2006	31/12/2005	VARIATIONS Déc 06 / Déc 05	
			ABSOLU	%
Titres cotés	177	177	0	0,00
Titres non cotés	13 998	12 971	1 027	7,92
Titres de Participation	14 175	13 148	1 027	7,81

(3) La variation des parts dans les entreprises associées de 5 313 mDT se détaille comme suit :

RUBRIQUES	31/12/2006	31/12/2005	VARIATIONS Déc 06 / Déc 05	
			ABSOLU	%
Parts dans les entreprises associées	33 645	27 919	5 726	20,51
Montant restant à libérer	-750	-750	0	0,00
Provisions	-4 298	-3 885	-413	10,63
Parts dans les entreprises associées	28 597	23 284	5 313	22,82

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

RUBRIQUES	31/12/2006	31/12/2005	VARIATIONS Déc 06 / Déc 05	
			ABSOLU	%
Titres cotés	10 660	6 457	4 203	65,09
Titres non cotés	22 985	21 462	1 523	7,10
Parts dans les entreprises associées	33 645	27 919	5 726	20,51

(4) La variation négative des parts dans les entreprises liées est de 19.840 mDT se détaille comme suit :

RUBRIQUES	31/12/2006	31/12/2005	VARIATIONS Déc 06 / Déc 05	
			ABSOLU	%
Parts dans les entreprises liées	6 912	26 752	-19 840	-74,16
Parts dans les entreprises liées	6 912	26 752	-19 840	-74,16

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

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	305	30 359
Résultat de l'exercice N-1	5	1 681

(5) Les titres de participation détenus par Amen Bank, avec convention de rétrocession, s'élèvent à 14.330 mDT au 31/12/2006 contre 10.450 mDT au 31/12/2005, soit une variation de 3.879 mDT qui se détaille comme suit :

RUBRIQUES	31/12/2006	31/12/2005	VARIATIONS Déc 06 / Déc 05	
			ABSOLU	%
Participations avec convention de rétrocession	15 080	10 900	4 180	38,35
Provisions	-750	-450	-300	66,67
Parts dans les entreprises associées	14 330	10 450	3 880	37,13

3-6 Valeurs Immobilisées

Le poste valeurs immobilisées présente au 31/12/2006 un solde débiteur de 73.971 mDT qui s'analyse comme suit :

RUBRIQUES	NOTES	31/12/2006	31/12/2005 (*)	VARIATIONS Déc 06 / Déc 05 (*)	
				ABSOLU	%
a- immobilisations incorporelles		3 050	2 808	242	8,62
b- immobilisations corporelles		91 924	78 588	13 336	16,97
c- immobilisations encours		16 425	22 659	-6 234	-27,51
d - Amortissements des immobilisations incorporelles		-1 508	-1 347	-161	11,95
e - Amortissements des immobilisations corporelles		-35 920	-32 822	-3 098	9,44
TOTAL		73 971	69 886	4 085	5,85

(*) Retraité pour les besoins de la comparaison.

3-7 Autres Actifs

Au 31/12/2006, les autres actifs totalisent 25.136 mDT contre 24.547 mDT à l'issue de l'exercice précédent et s'analysent comme suit :

RUBRIQUES	NOTES	31/12/2006	31/12/2005 (*)	VARIATIONS Déc 06 / Déc 05 (*)	
				ABSOLU	%
a -Comptes d'attentes et de Régularisation		2 475	1 918	557	29,04
b- Autres		22 661	22 629	32	0,14
TOTAL		25 136	24 547	589	2,40

(*) Retraité pour les besoins de la comparaison.

La rubrique AC 07 comporte les comptes suivants en cours d'analyse et de justification :

- Comptes de liaison servant à enregistrer l'encours des valeurs en route (devises, effets de transaction, chèques et opérations de paiement électronique) accusant un solde net débiteur de 33.201 mDT

- Comptes enregistrant les frais payés aux huissiers notaires sur chèques impayés accusant un solde débiteur de 1.366 mDT,
- Comptes de virements devises en instance d'imputation accusant un solde net débiteur de 2.900 mDT,
- Comptes des opérations de change en hors bilan accusant un solde net débiteur de 961 mDT,
- Comptes opérations de compensation accusant un solde net de 26 519 mDT,
- Comptes mémoires afférents aux intérêts à échoir accusant un solde net débiteur de 267 mDT,
- Comptes effets à l'encaissement accusant un solde net créditeur de 836 mDT,
- Compte avances sur divers achats accusant un solde débiteur de 1.583 mDT.

NOTE N° 4-**OBJET/ NOTES SUR LE PASSIF DU BILAN****4-1 BCT et CCP**

Cette rubrique a enregistré une augmentation de 74.000 mDT qui se détaille comme suit :

RUBRIQUES	31/12/2006	31/12/2005	VARIATIONS Déc 06 / Déc 05	
			ABSOLU	%
a - Banque Centrale	74 000	0	74 000	100,00
TOTAL	74 000	0	74 000	100,00

4-2 Dépôts et Avoirs des Etablissements Bancaires et Financiers

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

RUBRIQUES	NOTES	31/12/2006	31/12/2005 (*)	VARIATIONS Déc 06 / Déc 05 (*)	
				ABSOLU	%
a- Dépôts et avoirs des établissements bancaires	1	28 386	26 947	1 439	5,34
b- Dépôts et avoirs des établissements financiers		2 200	3 250	-1 050	-32,31
TOTAL		30 586	30 197	389	1,29

(*) Retraité pour les besoins de la comparaison.

(1) Le solde des dépôts et avoirs des établissements bancaires au 31-12-2006 se subdivise en :

RUBRIQUES	31/12/2006	31/12/2005 (*)	VARIATIONS Déc 06 / Déc 05 (*)	
			ABSOLU	%
a- Avoirs des établissements bancaires	2 583	2 293	290	12,65
b- Emprunts auprès des établissements bancaires	25 803	24 654	1 149	4,66
Dépôts et avoirs des établissements bancaires	28 386	26 947	1 439	5,34

(*) Retraité pour les besoins de la comparaison.

4-3 Dépôts et Avoirs de la Clientèle.

La variation de cette rubrique s'analyse comme suit :

RUBRIQUES	NOTES	31/12/2006	31/12/2005 (*)	VARIATIONS Déc 06 / Déc 05 (*)	
				ABSOLU	%
a- A Vue		480 794	417 675	63 119	15,11
b- Autres dépôts et Avoirs de la Clientèle	1	1 379 794	1 270 808	108 986	8,58
TOTAL		1 860 588	1 688 483	172 105	10,19

(*) Retraité pour les besoins de la comparaison.

La rubrique PA 03 comporte des comptes en cours d'analyse et de justification :

- Comptes de liaison servant à enregistrer l'encours des valeurs en route et notamment les versements espèce et les virements en route accusant un solde net créditeur de 3.547 mDT

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

RUBRIQUES	31/12/2006	31/12/2005 (*)	VARIATIONS Déc 06 / Déc 05 (*)	
			ABSOLU	%
Epargne	294 142	271 727	22 415	8,25
Placement à terme	1 037 195	952 165	85 030	8,93
* Placement à terme en dinars	907 504	864 154	43 350	5,02
* Placement à terme en devises	129 691	88 011	41 680	47,36
Autres sommes dues à la clientèle	48 457	46 916	1 541	3,28
Autres dépôts et avoirs de la clientèle	1 379 794	1 270 808	108 986	8,58

(*) Retraité pour les besoins de la comparaison.

4-4 Emprunts et Ressources Spéciales.

Le solde de cette rubrique s'élève au 31/12/2006 à 210.441 mDT contre 197.447 mDT au terme de l'exercice 2005 et se détaille comme suit :

RUBRIQUES	NOTES	31/12/2006	31/12/2005	VARIATIONS Déc 06 / Déc 05	
				ABSOLU	%
a - Emprunts matérialisés	1	18 785	21 911	-3 126	-14,27
b- Ressources Spéciales	2	191 656	175 536	16 120	9,18
TOTAL		210 441	197 447	12 994	6,58

(1) Le solde des emprunts matérialisés au 31-12-2006 se subdivise en :

RUBRIQUES	31/12/2006	31/12/2005	VARIATIONS Déc 06 / Déc 05	
			ABSOLU	%
Emprunts matérialisés	18 000	21 000	-3 000	-14,29
Dettes rattachées	785	911	-126	-13,83
a - Emprunts matérialisés	18 785	21 911	-3 126	-14,27

(2) Les ressources spéciales se présentent comme suit :

RUBRIQUES	31/12/2006	31/12/2005	VARIATIONS Déc 06 / Déc 05	
			ABSOLU	%
Ressources budgétaires	4 229	4 841	-612	-12,64
Ressources Extérieures	187 427	170 695	16 732	9,80
b- Ressources Spéciales	191 656	175 536	16 120	9,18

4-5 Autres Passifs

La variation de cette rubrique s'analyse comme suit :

RUBRIQUES	31/12/2006	31/12/2005 (*)	VARIATIONS Déc 06 / Déc 05 (*)	
			ABSOLU	%
a - Provisions pour passif et charges	1 426	1 426	0	0,00
b - Comptes d'attente et de régularisation	9 268	12 143	-2 875	-23,68
TOTAL	10 694	13 569	-2 875	-21,19

(*) Retraité pour les besoins de la comparaison.

La rubrique PA 05 comporte des comptes en cours d'analyse et de justification :

- Comptes d'autres sommes dues notamment au titre de provisions bloquées, suite à la régularisation de chèques sans provision, accusant un solde net créditeur de 708 mDT
- Comptes Etat retenues à la source, cotisation CNSS, cotisation assurance et cotisation régime complémentaire accusant un solde net débiteur de 387 mDT.

NOTE N° 5-

OBJET/ NOTES SUR LES CAPITAUX PROPRES

	CAPITAL SOCIAL EN NOMBRE	CAPITAL SOCIAL EN VALEUR	RESERVE LEGALE	AUTRES RESERVES	ACTIONS PROPRES	FONDS SOCIAL	RESULTAT REPORTE	RESULTAT DE L'EXERCICE	TOTAL
SOLDE AU 31/12/2005	7 000 000	70 000	10 189	100 303	0	10 630	1	19 444	210 567
Affectation AGO du 18 mai 2006				12 794				-12 794	0
Dividendes et tantièmes								-5 600	-5 600
Mouvement fonds social						710		-1 050	-340
Aug par incorporation de réserves									0
Transfert des réserves aux provisions									0
Mouvement actions propres									0
Résultat de l'exercice								19 865	19 865
SOLDE AU 31/12/2006	7 000 000	70 000	10 189	113 097	0	11 340	1	19 865	224 492

NOTE N° 6-

OBJET/ NOTES SUR LES ENGAGEMENTS HORS BILAN

6-1 Cautions, avals et autres garanties données

RUBRIQUES	31/12/2006	31/12/2005 (*)	VARIATIONS Déc 06 / Déc 05 (*)	
			ABSOLU	%
a- Cautions	161 772	157 833	3 939	2,50
b- Avals	68 384	51 264	17 120	33,40
c- Autres garanties données	12 469	10 230	2 239	21,89
TOTAL	242 625	219 327	23 298	10,62

(*) Retraité pour les besoins de la comparaison.

6-2 Crédits documentaires

RUBRIQUES	31/12/2006	31/12/2005 (*)	VARIATIONS Déc 06 / Déc 05 (*)	
			ABSOLU	%
a- Crédits documentaires import	104 734	69 956	34 778	49,71
b- Crédits documentaires export confirmés	6 104	19 262	-13 158	-68,31
TOTAL	110 838	89 218	21 620	24,23

(*) Retraité pour les besoins de la comparaison.

6-3 Engagements Donnés

RUBRIQUES	31/12/2006	31/12/2005 (*)	VARIATIONS Déc 06 / Déc 05 (*)	
			ABSOLU	%
a - Engagements de financement donnés	11	0	11	100
b- Engagements sur Titres	750	750	0	0
TOTAL	761	750	11	1,47

(*) Retraité pour les besoins de la comparaison.

Le rapprochement des états des engagements par signature donnés à la clientèle par rapport aux soldes comptables se poursuit pour couvrir toutes les agences.

6-4 Garanties Reçues

RUBRIQUES	31/12/2006	31/12/2005 (*)	VARIATIONS Déc 06 / Déc 05 (*)	
			ABSOLU	%
a- Garanties Reçues de l'Etat	8 005	5 375	2 630	48,93
c- Garanties Reçues de la clientèle	61 378	66 284	-4 906	-7,40
TOTAL	69 383	71 659	-2 276	-3,18

(*) Retraité pour les besoins de la comparaison.

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 2006 un solde de 142.537 mDT se détaillant comme suit :

RUBRIQUES	31/12/2006	31/12/2005 (*)	VARIATIONS Déc 06 / Déc 05 (*)	
			ABSOLU	%
a - Opérations avec les établissements bancaires et financiers	5 505	3 804	1 701	44,72
b - Opérations avec la clientèle	131 868	119 841	12 027	10,04
c - Commissions à caractère d'intérêts	5 164	4 390	774	17,63
TOTAL	142 537	128 035	14 502	11,33

(*) Retraité pour les besoins de la comparaison.

7-2 Commissions reçues

La variation des commissions reçues se présente comme suit :

RUBRIQUES	31/12/2006	31/12/2005 (*)	VARIATIONS Déc 06 / Déc 05 (*)	
			ABSOLU	%
a - Chèques effets, virements, tenue de compte et autres moyens de paiement	11 616	10 888	728	6,69
b - Opérations sur placement et titres	1 903	1 843	60	3,26
c - Opérations de change	800	732	68	9,29
d- Opérations de commerce extérieures	2 024	1 647	377	22,89
e - Gestion étude et engagement	3 742	2 547	1 195	46,92
f - Opérations monétiques	2 765	2 482	283	11,40
g - Banque directe	401	397	4	1,01
h - Autres commissions	120	100	20	20,00
TOTAL	23 371	20 636	2 735	13,25

(*) Retraité pour les besoins de la comparaison.

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 :

RUBRIQUES	31/12/2006	31/12/2005 (*)	VARIATIONS Déc 06 / Déc 05 (*)	
			ABSOLU	%
a - Gain net sur titres de transaction	3	12	-9	-75,00
b - Gain net sur titres de placement	1 320	299	1 021	341,47
c - Gain net sur opérations de change	6 737	7 040	-303	-4,30
TOTAL	8 060	7 351	709	9,64

(*) Retraité pour les besoins de la comparaison.

7-4 Revenus du portefeuille d'investissement

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

RUBRIQUES	31/12/2006	31/12/2005 (*)	VARIATIONS Déc 06 / Déc 05 (*)	
			ABSOLU	%
a - Intérêts et revenus assimilés sur titres d'investissement (1)	13 528	10 940	2 588	23,66
b - Intérêts et revenus assimilés sur titres de participation	324	413	-89	-21,55
c - Intérêts et revenus assimilés sur parts dans les entreprises liées	1 330	1 852	-522	-28,19
d - Intérêts et revenus assimilés sur parts dans les entreprises associées et co-entreprises	1 389	1 133	256	22,59
e - Intérêts et revenus assimilés sur parts dans les entreprises avec convention de rétrocession	140	49	91	185,71
TOTAL	16 711	14 387	2 324	16,15

(*) Retraité pour les besoins de la comparaison.

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

RUBRIQUES	31/12/2006	31/12/2005 (*)	VARIATIONS Déc 06 / Déc 05 (*)	
			ABSOLU	%
Intérêts et revnus assimilés sur Bons de Trésor Assimilables	11 141	9 119	2 022	22,17
Intérêts et revnus assimilés sur fonds gérés	700	482	218	45,23
Intérêts et revnus assimilés sur emprunts obligataires	1 553	1 170	383	32,74
Intérêts et revnus assimilés sur créances sur l'Etat	134	169	-35	-20,71
a - Intérêts et revnus assimilés sur titres d'investissement	13 528	10 940	2 588	23,66

(*) Retraité pour les besoins de la comparaison.

7-5 Intérêts encourus et charges assimilées

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

RUBRIQUES	31/12/2006	31/12/2005 (*)	VARIATIONS Déc 06 / Déc 05 (*)	
			ABSOLU	%
a - Opérations avec les établissements bancaires et financiers	2 072	2 402	-330	-13,74
b - Opérations avec la clientèle	75 743	61 575	14 168	23,01
c - Emprunts et ressources spéciales	8 948	8 187	761	9,30
d - Commissions à caractère d'intérêts	2 923	3 062	-139	-4,54
TOTAL	89 686	75 226	14 460	19,22

(*) Retraité pour les besoins de la comparaison.

7-6 Charges opératoires d'exploitation.

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

			ABSOLU	%
Frais de personnel	28 842	24 572	4 270	17,38
* Rémunération du Personnel	20 889	17 897	2 992	16,72
* Charges Sociales	5 385	4 268	1 117	26,17
* Impôts sur salaires (1)	128	391	-263	-67,26
* Autres charges liées au personnel	2 440	2 016	424	21,03
Charges Générales d'exploitation	9 443	8 981	462	5,14
a - Frais d'exploitation non bancaire	4 350	4 553	-203	-4,46
b - Autres charges d'exploitation	5 093	4 428	665	15,02
Dotation aux amortissements	3 761	3 789	-28	-0,74
TOTAL	42 046	37 342	4 704	12,60

(1) Le montant des impôts sur salaires est net de la récupération sur la Taxe sur la formation professionnelle au titre de l'année 2006.

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 93.195 mDT à 61.320 mDT enregistrant une diminution de 31.875 mDT ou 34,20%. Cette diminution est expliquée par des flux de trésorerie négatifs concernant les activités d'investissement à hauteur de 58.946 mDT, atténués des flux de trésorerie positifs provenant des activités d'exploitation à hauteur de 19.990 mDT, et des activités de financement 7.081 mDT.

Le flux négatif de trésorerie résulte de la situation où le total des décaissements d'une période est inférieur à celui des encaissements 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

Ainsi qu'il ressort du bilan et de l'état de résultat, des variations enregistrées au niveau des principaux flux d'exploitation indiqués, expliquent le sens positif de ce flux :

- ✓ Les dépôts de la clientèle ont enregistré une augmentation de 81.412 mDT entre décembre 2005 et décembre 2006 soit une augmentation de 112,46%.
- ✓ Les crédits à la clientèle ont augmenté de 7.230 mDT entre les deux périodes soit une variation 4,14%.
- ✓ Les décaissements nets effectués pour le compte aussi bien du personnel que des créiteurs divers, pour la période du 01 janvier au 31 décembre 2006, s'élevaient à 28.868 mDT, enregistrant une augmentation de 3.801 mDT.
- ✓ Les dépôts auprès des établissements bancaires et financiers ont diminué de 35.031 mDT soit 131,82%.
- ✓ Le flux net des produits encaissés par rapport aux charges décaissées d'exploitation au titre de la même période s'élève à 19.990 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, compensée en partie par la perception des intérêts et dividendes encaissés, sont à l'origine du flux de trésorerie négatif de 58 946 mDT.

8-3 Flux de trésorerie provenant des activités de financement

Ce flux de trésorerie positif net de 7.081 mDT provient principalement des ressources spéciales pour 16.021 mDT compensé partiellement par le remboursement d'une échéance de l'emprunt obligataire Amen Bank pour 3.000 mDT et le règlement des dividendes en faveur de nos actionnaires et autres distributions pour 5.940 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 titre de transaction.

Ces liquidités et équivalents de liquidités s'élèvent au 31/12/2006 à 61.320 mDT.

Notons que le solde de ce poste au 31/12/2005 a été retraité pour passer de 127.175 mDT à 93.195 mDT.

Rapport général des commissaires aux comptes

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 2006 sur :

- L'audit des états financiers d'Amen Bank, tels qu'ils sont joints au présent rapport et faisant ressortir des capitaux propres de 224.492 mDT, y compris le bénéfice de l'exercice s'élevant à 19.865 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 les réserves suivantes :

- Ainsi qu'il en est fait mention aux notes (3-3), (3-7), (4-3), (4-5) et (6-3) aux états financiers, certains comptes d'actifs et de passifs ainsi que certains comptes d'engagements hors bilan comportent des soldes non justifiés, pour lesquels la Banque a entamé un travail de justification. Ces travaux étant en cours, l'impact éventuel de cette action sur les éléments des états financiers ne peut pas être cerné.
- Les engagements de financements au titre des opérations de crédits autres que ceux relatifs aux cartes revolving, ainsi que les sûretés réelles et personnelles reçues de la clientèle n'ont pas fait l'objet de comptabilisation et de présentation parmi les engagements hors bilan.

A notre avis, sous réserve de l'incidence sur les états financiers des questions évoquées aux paragraphes précédents, ceux ci sont réguliers et sincères et donnent, pour tout aspect important, une image fidèle de la situation financière d'Amen Bank ainsi que de sa performance financière et de ses flux de trésorerie pour l'exercice clos le 31 décembre 2006, conformément aux principes comptables généralement admis en Tunisie.

IV- Vérifications et informations spécifiques

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

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

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

interne de la Banque, malgré les efforts d'amélioration enregistrés durant l'année 2006, comporte un certain nombre d'anomalies qui ont été consignées 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.

Tunis, le 17 mai 2007

K.P.M.G

Moncef Boussannouga Zammouri
Associé

MTBF

Ahmed BELAIFA
Associé

Rapport spécial des commissaires aux comptes

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 2006, de conventions suivantes entrant dans le cadre de celles qui sont prévues par lesdits articles.

1. La banque a acquis auprès de la société Tunisis (dans laquelle Amen Bank détient 29,85% du capital) du matériel et des équipements informatiques pour un montant de 463 mDT. Par ailleurs, cette société a facturé à la banque en 2006 des frais d'entretien du matériel informatique pour un montant de 310 mDT.
2. La banque a souscrit des polices d'assurances autos, incendie, vol, transport de valeurs, maladie, invalidité et décès auprès de la société COMAR (qui détient 26,55% du capital de Amen Bank) dont le montant au titre de 2006 s'élève à 1 125 mDT.
3. La banque a loué auprès de la société PGI SA (qui détient 20,51% du capital de Amen Bank) le rez de chaussée de l'immeuble sis au 150, avenue de la liberté - Tunis pour un montant de 151 mDT (HTVA) au titre de 2006.
4. La banque a loué trois locaux à la société COMAR dont le montant au titre de 2006 s'élève à 16 mDT.
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 2006 est de 20 mDT.
6. La banque a conclu, en 1994, deux conventions relatives au dépôt des titres émis par Sicav Amen (dans laquelle Amen Bank détient 0,04% du capital) et des titres émis par Amen Première (dans laquelle Amen Bank détient 0,03% du capital) :
 - En contre partie des prestations effectuées pour le compte de Sicav Amen, dans le cadre de la mission de dépositaire exclusif des fonds et des titres, Amen Bank perçoit une rémunération fixée à 0,75% de l'actif net de Sicav Amen.
 - En contre partie des prestations effectuées pour le compte d'Amen Première, dans le cadre de la mission de dépositaire exclusif des fonds et des titres, Amen Bank perçoit une rémunération fixée à 1% HTVA l'an de l'actif géré, calculé sur la base des ressources effectivement mobilisées par le réseau de la banque.
Le montant de ces commissions comptabilisées en produits au titre de l'exercice 2006 s'est élevé à 1 830 mDT.
7. La banque a conclu une convention de gestion administrative avec Sicar Amen (dont le capital est détenu par Amen Bank à hauteur de 88,17%) 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 2006, 226 mDT.
8. La Banque a conclu trois conventions de gestion de fonds avec Sicar Amen :
 - Convention en date du 30 novembre 2006 au terme de laquelle Amen Bank a confié à Sicar Amen la gestion d'un fonds pour un montant de 10.000 mDT, libéré en 2006.
 - Convention en date du 27 décembre 2005 au terme de laquelle Amen Bank a confié à Sicar Amen la gestion d'un fonds pour un montant de 10.000 mDT, débloqué en 2006.
Les intérêts perçus sur les fonds gérés au titre de l'exercice 2006 ont totalisé 412 mDT.
La commission de gestion perçue par Sicar Amen à hauteur de 1% l'an sur le fonds géré s'est élevée au 31 décembre 2006 à 105 mDT.
 - Convention en date du 31 décembre 2002 au terme de laquelle, Amen Bank a confié à Sicar Amen la gestion d'un fonds d'un montant de 10.000 mDT.
Les intérêts perçus sur les fonds gérés ont totalisé au 31 décembre 2006 un montant de 218 mDT.
La commission de gestion perçue par SICAR AMEN à hauteur de 1% par an sur le fonds géré s'est élevée au 31 décembre 2006 à 115 mDT.
9. Dans le cadre du projet de fusion de la société Amen Lease avec Tunisie Leasing, il a été convenu qu'un pacte de fusion sera établi au début de 2007 pour fixer les modalités de la fusion. A cette date, aucune concrétisation de ce pacte n'a eu lieu.

Il est à noter, qu'en 2005, Amen Bank a signé une lettre de confort, au niveau de laquelle elle se porte garante des engagements résiduels d'Amen Lease.

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.

Tunis, le 17 mai 2007

K.P.M.G

Moncef Boussannouga Zammouri
Associé

MTBF

Ahmed BELAIFA
Associé

ANNEXE 1

Rubrique	Solde avant Reclassement	Solde après Reclassement	Détail des reclassements
AC 01- CAISSE ET AVOIRS AUPRES DE LA BC, CCP ET TGT	<u>50 006</u>	<u>49 902</u>	+ Solde reclassé AC07 : -104 PROVISION / DEFICIT DE CAISSE -253 FAUX BILLETS EN INSTANCE DE REGULARISATION 1 EXCEDENT DE CAISSE -107 DEFICIT DE CAISSE. 254 VIREMENT. CCP. 1 Total -104
AC 02- CREANCES SUR LES ETABLISSEMENTS BANCAIRES ET FINANCIERS	<u>105 447</u>	<u>105 434</u>	+ Solde reclassé AC07 : -13 INTERETS EN USD PERCUS SUR PRETS -9 INTERETS EN EURO PERCUS SUR PRETS -4 Total -13
AC 03- CREANCES SUR LA CLIENTELE	<u>1 633 373</u>	<u>1 628 489</u>	+ Solde reclassé AC07 : -5 627 INTERETS RECUS/PRETS CLIENTELES EN USD -19 INTERETS RECUS/PRETS CLIENTELES EN EURO -45 INTERETS SUR BILLETS DE TRESORERIE -31 DIVERS EFFETS DOMICILIES A NOS CAISSES 122 CHEQUES DEPLACES ESCOMPTES A COMPENSER -5 654 Total -5 627 - Solde reclassé PA05 : -743 VIREMENTS RECUS -743 Total -743
AC 04- PORTEFEUILLE TITRES COMMERCIAL	<u>4 558</u>	<u>4 558</u>	Aucun retraitement en 2005
AC 05- PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENT	<u>257 456</u>	<u>257 456</u>	Aucun retraitement en 2005
AC 06- VALEURS IMMOBILISEES	<u>70 221</u>	<u>69 886</u>	- Solde reclassé AC07 : 335 IMPRIMES ET FOURNITURES 335 Total 335

AC 07- AUTRES ACTIFS	<u>15 919</u>	<u>24 547</u>	- Solde reclassé AC01 : -104 - Solde reclassé AC02 : -13 - Solde reclassé AC03 : -5 627 + Solde reclassé AC06 : 335 + Solde reclassé PA03 : 12 + Solde reclassé PA05 : 2 + Solde reclassé PA05 : 104 - Solde reclassé PA05 : -2 825 - Solde reclassé PA05 : 402
PA 01- BANQUE CENTRALE, C.C.P	<u>0</u>	<u>0</u>	Aucun retraitement en 2005.
PA 02- DEPOTS ET AVOIRS DES ETABLISSEMENTS BANCAIRES ET FINANCIERS	<u>-30 180</u>	<u>-30 197</u>	+ Solde reclassé PA05 : -17 SOLDE AUTRES BANQUES 17 Total 17
PA 03- DEPOTS DE LA CLIENTELE	<u>-1 690 078</u>	<u>-1 688 483</u>	+ Solde reclassé PA05 : -106 COMPTE INDISPONIBLE ETRANGER DINARS CONVERTIBLES -105 SOUS DELEGATAIRE DE CHANGE EN DRS CONVERTIBLES -17 INTERETS EN U S D SERVIS SUR PLACEMENTS CLIENTELE 16 INTERETS EN EURO SERVIS SUR PLACEMENTS CLIENTELE 1 Total -106 - Solde reclassé PA05 : -1 713 VIREMENTS RECUS -856 CREDITEURS DIVERS. -857 Total -1 713 - Solde reclassé AC07 : 12
PA 04- EMPRUNTS ET RESSOURCES SPECIALES	<u>-197 447</u>	<u>-197 447</u>	Aucun retraitement en 2005
PA 05- AUTRES PASSIFS	<u>-8 707</u>	<u>-13 569</u>	+ Solde reclassé AC03 : -743 + Solde reclassé AC07 : -2 825 FOURNISSEURS A REGLER -130 CREDITEURS DIVERS. -857 PRELEVEMENTS FACTURES -24 COMMISSIONS/GARANTIE DE L'ETAT -142 TICKETS RESTAURANT. -10 ASSURANCES REMBOURSEMENT FRAIS. -235 PROVISION POUR RISQUE FISCAL -1 427 Total -2 825 - Solde reclassé AC07 : 2 TVA DEDUCTIBLE / IMMOBILISATIONS. 1 BONS ESSENCE 1 Total 2 - Solde reclassé PA03 : -106 + Solde reclassé PA03 : -1 713 - Solde reclassé PA02 : -17 + Solde reclassé AC07 : 402 - Solde reclassé AC07 : 104 CREDITEURS DIVERS. 402 Total 402

CP 01- CAPITAL	-70 000	-70 000	Aucun retraitement en 2005
CP 02- RESERVES	-120 700	-120 699	Aucun retraitement en 2005
CP 03- ACTIONS PROPRES	0	0	Aucun retraitement en 2005
CP 04- AUTRES CAPITAUX PROPRES	-423	-423	Aucun retraitement en 2005
CP 05- RESULTATS REPORTES	-1	-1	Aucun retraitement en 2005
CP 06- RESULTAT DE L'EXERCICE	-19 444	-19 444	Aucun retraitement en 2005

<p>CH 01 a Intérêts servis aux établissements bancaires et financiers</p>	<p><u>6 003</u></p>	<p><u>2 404</u></p>	<ul style="list-style-type: none"> ○ <u>- Solde reclassé CH 01 d : 666 mDT</u> <ul style="list-style-type: none"> • intérêts payés à la BCT taux de pénalisation : 1 mDT • intérêts payés à la BCT appel d'offre : 599 mDT • intérêts payés sur compte BCT en devises : 66 mDT ○ <u>- Solde reclassé CH 01 b : 2 185 mDT</u> <ul style="list-style-type: none"> • CV intérêts sur placement client en devises : 2 185 mDT ○ <u>- Solde reclassé CH 01 d : 750 mDT</u> <ul style="list-style-type: none"> • Différentiel d'intérêts sur opérations de couverture : 2 mDT • Achat des charges sur report déport du Swap : 719 mDT • CV des charges achetées sur FRA : 1 mDT • CV des charges achetées sur IRS : 28mDT
<p>CH 02 b Intérêts servis à la clientèle</p>	<p><u>59 420</u></p>	<p><u>61 575</u></p>	<p><u>- Solde reclassé CH 07 a : 30 mDT</u></p> <ul style="list-style-type: none"> • Intérêts servis sur comptes chèques personnel : 30 mDT <p><u>+ Solde reclassé CH 01 a : 2 185 mDT</u></p> <ul style="list-style-type: none"> • CV intérêts servis sur placement client en devises : 2 185 mDT
<p>CH 01 c : Emprunt et Ressources Extérieures</p>	<p><u>9 833</u></p>	<p><u>8 187</u></p>	<ul style="list-style-type: none"> ○ <u>- Solde reclassé CH 01 d : 1 646 mDT</u> <ul style="list-style-type: none"> • Commissions d'instructions sur lignes étrangères : 24 mDT • Commissions de gestion sur lignes japonaises : 1 mDT • Commissions de couverture contre le risque de change : 1 621 mDT
<p>CH 02 d : Intérêts et charges assimilées</p>	<p><u>0</u></p>	<p><u>3 062</u></p>	<p><u>+ Solde reclassé CH 01 c : 1 646 mDT</u></p> <ul style="list-style-type: none"> • Commissions d'instructions sur lignes étrangères : 24 mDT • Commissions de gestion sur lignes japonaises : 1 mDT • Commissions de couverture le risque de change : 1 621 mDT <p><u>+ Solde reclassé CH 01 a : 666 mDT</u></p> <ul style="list-style-type: none"> • intérêts payés à la BCT taux de pénalisation : 1 mDT • intérêts payés à la BCT appel d'offre : 599 mDT • intérêts payés sur compte BCT en devises : 66 mDT <p><u>+ Solde reclassé CH 01 a : 750 mDT</u></p> <ul style="list-style-type: none"> • Différentiel d'intérêts payés sur opérations de couverture : 1 DT • Achat des charges sur report déport du Swap : 719 mDT • CV des charges achetées sur FRA : 2 mDT • CV des charges achetées sur IRS : 28 mDT
<p>CH 02 a : Commissions Encourues</p>	<p><u>1 855</u></p>	<p><u>2 769</u></p>	<p><u>+ Solde reclassé PR 03 c : 839 mDT</u></p> <ul style="list-style-type: none"> • Commissions pour sous déléguaires de change : 839 mDT <p><u>+ Solde reclassé CH 07 a : 75 mDT</u></p> <ul style="list-style-type: none"> • Commissions payées à TTN : 75 mDT

CH 06 a : Charges de Personnel	<u>23 642</u>	<u>24 572</u>	<p><u>+ Solde reclassé CH 07 a : 1 071 mDT</u></p> <ul style="list-style-type: none"> • FOPROLOS : 177 mDT • TFP : 355 mDT • Bons D'essence : 539 mDT <p><u>+ Solde reclassé PR 07 a : - 141 mDT</u></p> <ul style="list-style-type: none"> • RISTOURNE TFP : 141 mDT
CH 07 a : Charges Générales d'exploitation	<u>10 097</u>	<u>8 981</u>	<p><u>- Solde reclassé CH 06 a : 1 071 mDT</u></p> <ul style="list-style-type: none"> • FOPROLOS : 177 mDT • TFP : 355 mDT • Bons D'essence : 539 mDT <ul style="list-style-type: none"> ○ <u>- Solde reclassé CH 07 a : 75 mDT</u> ○ - Commissions payées à TTN : 75 mDT <p><u>+ Solde reclassé CH 07 : 30 mDT</u></p> <ul style="list-style-type: none"> • intérêts servis sur comptes chèques personnel : 30 mDT
PR 01 a : Intérêts perçus sur les établissements bancaires et financiers	<u>-3 913</u>	<u>-3 805</u>	<ul style="list-style-type: none"> ○ <u>- Solde reclassé PR 01 c : -108 mDT</u> • Cession des produits sur report déport du Swap : 106 mDT • CV des produits cédés sur FRA : 2 mDT
PR 01 c : Autres intérêts et revenus assimilés	<u>-4 190</u>	<u>-4 390</u>	<p><u>+ Solde reclassé PR 01 a : -108 mDT</u></p> <ul style="list-style-type: none"> • Cession des produits sur report déport du Swap : 106 mDT • CV des produits cédés sur FRA : 2 mDT <p><u>+ Solde reclassé PR 03 c : -390 mDT</u></p> <ul style="list-style-type: none"> • Différentiel d'intérêts perçu / opérations de couverture : 359 mDT • Contre valeur produit cédé IRS : 31 mDT <p><u>+ Solde reclassé PR 02 a : - 194 mDT</u></p> <ul style="list-style-type: none"> • Commissions d'endos des documents d'expédition : 143 mDT • Commissions de levée documents présentés avec réserve : 51 mDT <ul style="list-style-type: none"> ○ <u>- Solde reclassé PR 02 a : - 493 mDT</u> • Commissions perçues sur modification crédoc import : 5 mDT • Commissions perçues sur modification crédoc export : 1 mDT • Commissions perçue suite rétrocession correspondant : 69 mDT • Commissions d'acceptation sur crédoc import : 411 mDT • Récupération frais sur chèques sans provisions : 7 mDT

PR 02 a : Commissions perçues	<u>-20 425</u>	<u>-20 634</u>	<p><u>+ Solde reclassé PR 01 c : - 493 mDT</u></p> <ul style="list-style-type: none"> • Commissions perçues sur modification crédoc import : 5 mDT • Commissions perçues sur modification crédoc export : 1 mDT • Commissions perçue suite rétrocession correspondant : 69 mDT • Commissions d'acceptation sur crédoc import : 411 mDT • Récupération frais sur chèques sans provisions :7 mDT <p><u>- Solde reclassé PR 01 c :- 194 mDT</u></p> <ul style="list-style-type: none"> • Commissions d'endos des documents d'expédition : 143 mDT • Commissions de levée documents présentés avec réserve : 51 mDT <p><u>- Solde reclassé PR 07 a : - 120 mDT</u></p> <ul style="list-style-type: none"> • Commissions de demande renseignement commerciaux : 25 mDT • Commissions / recherche documents archivés : 11 mDT <ul style="list-style-type: none"> • Commissions/ IATA : 15mDT • Récupération frais d'intermédiation TTN : 69 mDT <p><u>+ Solde reclassé PR 07 a : -30 mDT</u></p> <ul style="list-style-type: none"> • Récupération frais Téléx : 30 mDT • Commissions sur AMEN TEL : 0
PR 03 c : Gains nets sur opérations financières	<u>-6 591</u>	<u>-7 040</u>	<p><u>- Solde reclassé CH 02 a : 839 mDT</u></p> <ul style="list-style-type: none"> • Commissions payées pour sous délégataires de change : 839 mDT <p><u>- Solde reclassé PR 01 c : - 390 mDT</u></p> <ul style="list-style-type: none"> • Différentiel d'intérêts perçu / opérations de couverture : 359 mDT • Contre valeur produit cédé IRS : 31 mDT
PR 07 a : Autres produits d'exploitation	<u>-889</u>	<u>-820</u>	<p><u>- Solde reclassé CH 06 a : - 141 mDT</u></p> <ul style="list-style-type: none"> • Ristourne TFP : 141 mDT <p><u>+ Solde reclassé PR 02 a : - 120 mDT</u></p> <ul style="list-style-type: none"> • Commissions de demande renseignement commerciaux : 25 mDT • Commissions / recherche documents archivés : 11 mDT <ul style="list-style-type: none"> • Commissions/ IATA : 15mDT • Récupération frais d'intermédiation TTN : 69 mDT <p><u>- Solde reclassé PR 02 a : -30 mDT</u></p> <ul style="list-style-type: none"> • Récupération frais Téléx : 30 mDT