



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

10, Rue de Jérusalem -1002- Tunis Belvédère  
Tél. 216 (71) 280 143 Fax 216 (71) 281 477  
E-mail fmbz@kpmg.com.tn



**Les commissaires aux Comptes Associés  
M.T.B.F.**

Société d'Expertise Comptable  
Passage du Lac Van Les Berges du Lac  
Tél. + 216 71 862 156 Fax + 216 71 861 789

***Tunis, le 30 mai 2008***

**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 2007 sur :

- L'audit des états financiers d'Amen Bank, tels qu'ils sont joints au présent rapport et faisant ressortir des capitaux propres de 272.785 mDT, y compris le bénéfice de l'exercice s'élevant à 29.421 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), (4-3) et (4-5) 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 2007, 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 des questions évoquées 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 2007, 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 2007, 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.

**K.P.M.G**

**MTBF**  *membre de*  
**PRICEWATERHOUSECOOPERS** 

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

**Ahmed BELAIFA**  
**Associé**



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

10, Rue de Jérusalem -1002- Tunis Belvédère

Tél. 216 (71) 280 143 Fax 216 (71) 281 477

E-mail fmbz@kpmg.com.tn



**Les commissaires aux Comptes Associés**

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

Société d'Expertise Comptables

Passage du Lac Van Les Berges du Lac

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

*Tunis, le 30 mai 2008*

**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 2007, 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 29,85% du capital) du matériel et des équipements informatiques pour un montant de 376 mDT. En outre, cette société a facturé à la banque en 2007 des frais d'entretien du matériel informatique pour un montant de 230mDT. Par ailleurs, la banque a payé des avances durant l'exercice 2007 à la société Tunisys dans le cadre du projet de serveur monétique pour un montant de 58mDT.
2. La banque a souscrit des polices d'assurances autos, incendie, vol, transport de valeurs, matériel informatique, monétique, maladie, invalidité et décès auprès de la société COMAR (qui détient 26,99% du capital de Amen Bank) dont le montant au titre de 2007 s'élève à 1 183 mDT.
3. La banque a loué auprès de la société PGI SA (qui détient 19,67% du capital de Amen Bank) le rez de chaussée de l'immeuble sis au 150, avenue de la liberté - Tunis pour un montant de 163 mDT (HTVA) au titre de 2007.
4. La banque a loué trois locaux à la société COMAR dont le montant au titre de 2007 s'élève à 14 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 2007 est de 18 mDT (HTVA).
6. La banque a conclu, en 1994, deux conventions relatives au dépôt des titres émis par Sicav Amen (dans laquelle Amen Bank détient 29,2% du capital) et des titres émis par Amen Première (dans laquelle Amen Bank détient 24,67% 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 2007 s'est élevé à 1 774 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 2007, 164 mDT.
8. La Banque a conclu quatre conventions de gestion de fonds avec Sicar Amen :
- Convention en date du 28 novembre 2007 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 2007.  
Les intérêts perçus sur les fonds gérés au titre de l'exercice 2007 ont totalisé 43 mDT.
  - 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.  
Les intérêts perçus sur les fonds gérés au titre de l'exercice 2007 ont totalisé 458 mDT.  
  
La commission de gestion perçue par Sicar Amen à hauteur de 1% l'an sur le fonds géré s'est élevée le 31 décembre 2007 à 115 mDT.
  - 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 2007 ont totalisé 163 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 2007 à 115 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 2007 un montant de 186 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 2007 à 115 mDT.
9. L'agrément de la société « Amen Lease » en qualité d'établissement de crédit, après avoir été prorogé, a été retiré par le ministère des finances avec effet à partir du premier janvier 2008. La décision de retrait ayant été signifiée le 8 janvier 2008, la société, en application des dispositions des articles 16, 17, 18 et 19 de la loi 2001-65 relative aux établissements de crédit, est entrée en liquidation.

A ce jour, la désignation officielle du liquidateur en vertu de l'article 16 de cette même loi n'a pas encore 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.

10. La banque possède au 31/12/2007 des dépôts à terme en dinars placés par Amen Première (dans laquelle Amen Bank détient 24,67% du capital) sous forme de :
  - comptes à terme pour un montant de 14 500 mDT dont la maturité est supérieure à 24 mois rémunérés à 5,86% soit à un taux supérieur à TMM+0,5 (5,75%);
  - certificat de dépôt pour un montant de 11 000 mDT dont la maturité est inférieure à 24 mois rémunérés à 5,25% soit à un taux supérieur à TMM-0,5 (4,75%).
  
11. Au cours de l'exercice 2007, une convention de cession de créances a été conclue entre la société LE RECOUVREMENT et la société AMEN BANK, entrant dans le cadre de la loi n°98-4 du 2 Février 1998 relative aux sociétés de recouvrement des créances Cette convention a porté sur l'achat de 157 créances d'une valeur nominale globale de 88.354.000 DT pour un prix d'achat de 157 dinars (soit un dinar par créance). Il est à noter que cette opération a été comptabilisée en 2006

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** *membre de*  
**PRICEWATERHOUSECOOPERS** 

**Moncef Boussannouga Zammouri**  
Associé

**Ahmed BELAIFA**  
Associé

## *Etats financiers*

**Bilan**  
**Au 31 décembre**

(En 1000 DT)

ACTIF		NOTES	2007	2006	VARIATION	
					ABSOLU	%
AC 01-	Caisse et avoirs auprès de la BC, CCP et TGT	3-1	204 928	137 833	67 095	48,68%
AC 02-	Créances sur les établissements bancaires et financiers	3-2	76 923	68 472	8 451	12,34%
AC 03-	Créances sur la clientèle	3-3	1 985 045	1 771 474	213 571	12,06%
AC 04-	Portefeuille titres commercial	3-4	3 291	8 741	-5 451	-62,35%
AC 05-	Portefeuille d'investissement	3-5	378 757	325 173	53 584	16,48%
AC 06-	Valeurs immobilisées	3-6	90 338	73 971	16 367	22,13%
AC 07-	Autres actifs	3-7	26 003	25 136	868	3,45%
<b>TOTAL ACTIF</b>			<b>2 765 286</b>	<b>2 410 801</b>	<b>354 485</b>	<b>14,70%</b>

PASSIF		NOTES	2007	2006	VARIATION	
					ABSOLU	%
PA 01-	Banque Centrale, C.C.P	4-1	0	74 000	-74 000	
PA 02-	Dépôts et avoirs des établissements bancaires et financiers	4-2	116 056	30 586	85 471	279,45%
PA 03-	Dépôts de la clientèle	4-3	2 072 285	1 860 588	211 696	11,38%
PA 04-	Emprunts et ressources spéciales	4-4	280 692	210 441	70 251	33,38%
PA 05-	Autres passifs	4-5	23 469	10 694	12 774	119,45%
<b>TOTAL PASSIF</b>			<b>2 492 501</b>	<b>2 186 309</b>	<b>306 192</b>	<b>14,00%</b>

CAPITAUX PROPRES		NOTES	31-Dec-07	31-Dec-06	VARIATION	
					ABSOLU	%
CP 01-	Capital	5-1	85 000	70 000	15 000	21,43%
CP 02-	Réserves	5-2	157 939	134 203	23 735	17,69%
CP 03-	Actions propres	5-3	0	0	0	0,00%
CP 04-	Autres capitaux propres	5-4	423	423	0	0,00%
CP 05-	Résultats reportés	5-5	2	1	2	179,07%
CP 06-	Résultat de l'exercice	5-6	29 421	19 865	9 556	48,10%
<b>TOTAL CAPITAUX PROPRES</b>			<b>272 785</b>	<b>224 492</b>	<b>48 293</b>	<b>21,51%</b>

<b>TOTAL CAPITAUX PROPRES ET PASSIF</b>			<b>2 765 286</b>	<b>2 410 801</b>	<b>354 485</b>	<b>14,70%</b>
---	--	--	------------------	------------------	----------------	---------------

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

(En 1000 DT)

PASSIFS EVENTUELS	NOTES	2007	2006	VARIATION	
				ABSOLU	%
HB 01- Cautions, avals et autres garanties données	<b>6-1</b>	276 181	242 625	33 556	13,83%
HB 02- Crédits documentaires	<b>6-2</b>	100 388	110 838	-10 450	-9,43%
<b>TOTAL PASSIFS EVENTUELS</b>		<b>376 568</b>	<b>353 462</b>	<b>23 106</b>	<b>6,54%</b>

ENGAGEMENTS DONNES	NOTES	2007	2006	VARIATION	
				ABSOLU	%
HB 04- Engagements de financement donnés (*)	<b>6-3</b>	302 334	11	302 323	2 748 386%
HB 05- Engagements sur titres	<b>6-3</b>	0	750	-750	-100,00%
<b>TOTAL ENGAGEMENTS DONNES</b>		<b>302 334</b>	<b>761</b>	<b>301 573</b>	<b>39 628%</b>

ENGAGEMENTS RECUS	NOTES	2007	2006	VARIATION	
				ABSOLU	%
HB 06- Engagements de financement reçus (*)	<b>6-4</b>	25 371	0	25 371	100,00%
HB 07- garanties reçues (*)	<b>6-5</b>	962 945	69 383	893 562	1 288%
<b>TOTAL ENGAGEMENTS RECUS</b>		<b>988 316</b>	<b>69 383</b>	<b>918 933</b>	<b>1 324%</b>

(\*) La présentation en hors bilan des garanties réelles reçues de la clientèle (hors dépôt affectés) et des engagements de financements donnés et reçus est entrée en vigueur à compter de 2007.

Les garanties reçues de la clientèle sous forme de dépôts affectés n'ont pas été intégrées dans le HB 07 conformément à la norme comptable en vigueur. Leur montant au 31/12/2007 est établi à 37 205 mDT

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

(En 1000 DT)

<b>Nature</b>	<b>Note</b>	<b>2007</b>	<b>2006</b>	<b>VARIATION</b>	
				<b>ABSOLU</b>	<b>%</b>
<b>PRODUITS D'EXPLOITATION BANCAIRE</b>					
PR 1 -Intérêts et revenus assimilés	<b>7-1</b>	168 075	142 537	25 538	17,92%
PR 2 -Commissions	<b>7-2</b>	26 480	23 371	3 109	13,30%
PR 3 -Gains sur portefeuille titres commercial et opérations financières	<b>7-3</b>	7 878	8 060	-182	-2,26%
PR 4 -Revenus du portefeuille titre d'investissement	<b>7-4</b>	18 890	16 711	2 179	13,04%
<b>TOTAL PRODUITS D'EXPLOITATION BANCAIRE</b>		<b>221 323</b>	<b>190 679</b>	<b>30 644</b>	<b>16,07%</b>
<b>CHARGES D'EXPLOITATION BANCAIRE</b>					
CH 1 -Intérêts encourus et charges assimilées	<b>7-5</b>	-103 627	-89 686	-13 941	15,54%
CH 2 -Commissions encourues		-2 775	-2 474	-301	12,17%
<b>TOTAL CHARGES D'EXPLOITATION BANCAIRE</b>		<b>-106 402</b>	<b>-92 160</b>	<b>-14 242</b>	<b>15,45%</b>
<b>PRODUIT NET BANCAIRE</b>		<b>114 921</b>	<b>98 519</b>	<b>16 402</b>	<b>16,65%</b>
PR 5/CH 4 -Dotations aux provisions et résultat des corrections des valeurs sur créances hors bilan et passif	<b>7-6</b>	-36 524	-35 501	-1 023	2,88%
PR 6/CH 5 -Dotations aux provisions et résultat des des corrections des valeurs sur portefeuille d'investissement	<b>7-7</b>	699	-452	1 151	-254,56%
PR 7 -Autres produits d'exploitation		1 548	889	659	74,14%
CH 6 -Frais de personnel	<b>7-8</b>	-32 925	-28 842	-4 083	14,16%
CH 7 -Charges générales d'exploitation	<b>7-8</b>	-9 840	-9 443	-397	4,21%
CH 8 - Dotations aux amortissements et aux provisions sur immobilisations		-4 355	-3 761	-594	15,81%
<b>RESULTAT D'EXPLOITATION</b>		<b>33 523</b>	<b>21 409</b>	<b>12 114</b>	<b>56,58%</b>
PR 8/CH 9-Solde en gain \ perte provenant des éléments ordinaires	<b>7-9</b>	135	149	-14	-9,37%
CH 11 -Impôts sur les Sociétés		-4 237	-1 693	-2 544	150,25%
<b>RESULTAT DES ACTIVITES ORDINAIRES</b>		<b>29 421</b>	<b>19 865</b>	<b>9 556</b>	<b>48,10%</b>
<b>RESULTAT NET DE L'EXERCICE</b>		<b>29 421</b>	<b>19 865</b>	<b>9 556</b>	<b>48,10%</b>

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

(En 1000 DT)

	NOTE	2007	2006	VARIATION ABSOLU	
<b>ACTIVITÉS D'EXPLOITATION</b>					
Produits d'exploitation bancaire encaissés (Hors revenus portefeuille d'investissement)		193 255	177 063	16 192	9,14%
Charges d'exploitation bancaire décaissées		-106 449	-73 883	-32 566	44,08%
Dépôts / Retraits des dépôts auprès des établissements bancaires et financiers		7 464	-8 455	15 919	-188,29%
Prêts et avances / Remboursement prêts et avances accordés à la clientèle		-245 532	-182 035	-63 496	34,88%
Dépôts / Retraits de dépôts de la clientèle		214 058	153 801	60 258	39,18%
Titres de placements		13 584	-4 097	17 682	-431,57%
Sommes versées au personnel et créditeurs divers		-34 512	-28 868	-5 645	19,55%
Autres flux de trésorerie provenant des activités d'exploitation		357	-13 536	13 893	-102,63%
Impôt sur le bénéfice		-2 776	0	-2 776	-2246790%
<b><u>FLUX DE TRÉSORERIE NET PROVENANT DES ACTIVITÉS D'EXPLOITATION</u></b>	<b>8-1</b>	<b>39 450</b>	<b>19 990</b>	<b>19 460</b>	<b>97,35%</b>
<b>ACTIVITÉS D'INVESTISSEMENT</b>					
Intérêts et dividendes encaissés sur portefeuille d'investissement		18 032	14 932	3 100	20,76%
Acquisition / cessions sur portefeuille d'investissement		-52 027	-66 031	14 004	-21,21%
Acquisition / cessions sur immobilisations		-20 723	-7 846	-12 876	164,11%
<b><u>FLUX DE TRÉSORERIE NET AFFECTÉS AUX ACTIVITÉS D'INVESTISSEMENT</u></b>	<b>8-2</b>	<b>-54 717</b>	<b>-58 946</b>	<b>4 229</b>	<b>-7,17%</b>
<b>ACTIVITÉS DE FINANCEMENT</b>					
Émission d'actions		25 500	0	25 500	100%
Émission d'emprunts		40 000	0	40 000	100%
Remboursement d'emprunts		-3 000	-3 000	0	
Augmentation / diminution ressources spéciales		30 936	16 021	14 915	93,09%
Dividendes versés et autres distributions		-6 628	-5 940	-688	11,59%
<b><u>FLUX DE TRÉSORERIE NET PROVENANT DES ACTIVITÉS DE FINANCEMENT</u></b>	<b>8-3</b>	<b>86 808</b>	<b>7 081</b>	<b>79 726</b>	<b>1125,84%</b>
<b>Variation nette des liquidités et équivalents de liquidités au cours de la période</b>		<b>71 540</b>	<b>-31 875</b>	<b>103 415</b>	<b>-324,44%</b>
<b>Liquidités et équivalents de liquidités en début de période</b>		<b>61 320</b>	<b>93 195</b>	<b>-31 875</b>	<b>-34,20%</b>
<b><u>LIQUIDITÉS ET ÉQUIVALENTS DE LIQUIDITÉS EN FIN DE PÉRIODE</u></b>	<b>8-4</b>	<b>132 861</b>	<b>61 320</b>	<b>71 540</b>	<b>116,67%</b>

*Notes aux états financiers*

*Au 31/12/2007*

## **NOTE N°1**

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

Les états financiers de AMEN BANK arrêtés au 31/12/ 2007 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 31/12/2007 en appliquant les principes et les conventions comptables prévus par le décret n° 96-2459 du 30-12-1996 portant approbation du cadre conceptuel de la comptabilité et des principes comptables prévus par les normes comptables sectorielles des établissements bancaires.

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

De la même manière, les intérêts courus et non échus sur les crédits à moyen et long terme, les intérêts débiteurs relatifs au quatrième trimestre ainsi que les produits à recevoir sur le portefeuille titres d'investissement sont ajoutés aux postes d'actifs correspondants.

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

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

#### **2-1-LES REGLES DE PRISE EN COMPTE DES INTERETS SUR PRETS À COURT TERME**

Les intérêts sur les prêts à court terme, crédits directs et crédits de gestion, sont perçus et comptabilisés d'avance. Les produits constatés qui ne se rattachent pas à l'exercice, font l'objet d'une régularisation pour l'arrêté du résultat au 31 Décembre.

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

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

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

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

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

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

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

Conformément aux dispositions 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 cours boursier moyen pondéré à la date de clôture pour les titres cotés. Les moins values enregistrées par rapport aux valeurs comptables, sont provisionnées.

## 2-6-L'APPLICATION D'IDENTIFICATION DES COMPTES GELES

Depuis l'exercice 2006, la banque a mis en place une application d'identification des comptes gelés.

## 2-7-L'EVOLUTION DES PROVISIONS

Le stock des provisions est passé de 138 617 mDT à fin décembre 2006 à 173 889 mDT à fin décembre 2007 soit une variation de 35 272 mDT qui s'explique comme suit :

<b>(En mDT)</b>	
<b>RUBRIQUES</b>	
<b>TOTAL DES PROVISIONS 2006</b>	<b>138 617</b>
DOTATION NETTE / CREANCES DOUTEUSES, AUTRES ELEMENTS D'ACTIF ET AUTRES RISQUES ET CHARGES	<b>36 524</b>
REPRISE PROVISIONS / TITRES DE PLACEMENT	<b>-110</b>
DOTATION / TITRES DE PARTICIPATION	<b>220</b>
ANNULATION PROVISIONS / TITRES DE PARTICIPATION SUITE A LA CESSION	-547
ANNULATION PROVISIONS SUITE APUREMENT CREANCES RADIEES EN 2006	-444
AUTRES AJUSTEMENTS SUR LE STOCK DE PROVISION	-371
<b>PROVISIONS AU 31-12-2007</b>	<b>173 889</b>
<b>VARIATION</b>	<b>35 272</b>

## 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.

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.

## 2-9-L'EVOLUTION DES AGIOS RESERVES

Les intérêts et agios réservés au titre de l'exercice 2007, s'élèvent à 21 905 mDT contre une reprise de 12 135 mDT soit une réservation nette de 9 770 mDT.

Le total des agios réservés s'est situé à 92 130 mDT à fin décembre 2007 en augmentation de 9 770 mDT par rapport à fin décembre 2006. Cette évolution se détaille comme suit :

<b>(En mDT)</b>	
<b>RUBRIQUES</b>	
<b>TOTAL DES AGIOS RESERVES 2006</b>	<b>82 360</b>
DOTATION D'AGIOS RESERVES AU TITRE 2007	21 905
REPRISE D'AGIOS RESERVES AU TITRE DE 2007,	-11 808
REPRISE, SUITE A L'ENCAISSEMENT EFFECTIF, DE RESERVATION CONSTITUEE EN 2005	-327
<b>AGIOS RESERVES AU 31-12-2007</b>	<b>92 130</b>
<b>VARIATION</b>	<b>9 770</b>

## 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 n° 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 2007. Les résultats de change découlant de cette réévaluation sont pris en compte dans le résultat au 31 Décembre 2007.

## **2-13-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 B C T sur les systèmes d'information électroniques.

## NOTE N°3-

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

L'actif du bilan est composé des rubriques suivantes :

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

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

Le solde de ce poste s'élève à 204 928 mDT au 31/12/2007 contre 137 833 mDT à fin 2006 et se décompose comme suit :

(En mDT)

RUBRIQUES	NOTES	31/12/2007	31/12/2006	VARIATIONS Déc 07 / Déc 06 *	
				ABSOLU	%
a- Caisse en dinars, monnaies étrangères et travellers chèques	1	25 481	18 711	6 770	36,18
b- BCT CCP et TGT	2	179 447	119 122	60 325	50,64
<b>TOTAL</b>		<b>204 928</b>	<b>137 833</b>	<b>67 095</b>	<b>48,68</b>

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

(En mDT)

RUBRIQUES	31/12/2007	31/12/2006	VARIATIONS Déc 07 / Déc 06	
			ABSOLU	%
- Caisse en dinars, monnaies étrangères et travellers chèques	25 781	18 965	6 816	35,94
Provisions	-300	-254	-46	18,11
<b>SOUS TOTAL 1</b>	<b>25 481</b>	<b>18 711</b>	<b>6 770</b>	<b>36,18</b>
- BCT	180 434	119 839	60 595	50,56
- Créances Rattachées	16	0	16	
- Provisions	-931	-931	0	0,00
<b>SOUS TOTAL 2</b>	<b>179 519</b>	<b>118 908</b>	<b>60 611</b>	<b>50,97</b>
- CCP	-35	251	-286	-113,94
- Provisions	-37	-37	0	0,00
<b>SOUS TOTAL 3</b>	<b>-72</b>	<b>214</b>	<b>-286</b>	<b>-133,64</b>
<b>TOTAL</b>	<b>204 928</b>	<b>137 833</b>	<b>67 095</b>	<b>48,68</b>

La ventilation par maturité de l'encours des caisses et avoirs auprès de la banque centrale, CCP et TGT, hors créances rattachées et des 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 travellers chèques	25 781	0	0	0	25 781
* BCT	180 434	0	0	0	180 434
* CCP	-35	0	0	0	-35
<b>Total caisses et avoirs auprès de la BC, CCP et TGT*</b>	<b>206 180</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>206 180</b>

\* Hors créances rattachées et provisions.

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

Le solde de ce poste s'élève à 76 923 mDT au 31/12/2007 contre 68 472 mDT au 31/12/2006 et se détaille comme suit:

(En mDT)

RUBRIQUES	NOTES	31/12/2007	31/12/2006	VARIATIONS Déc 07 / Déc 06	
				ABSOLU	%
a- Créances sur les Etablissements Bancaires	1	39 013	33 131	5 882	17,75
b- Créances sur les Etablissements Financiers	2	37 910	35 341	2 569	7,27
<b>TOTAL</b>		<b>76 923</b>	<b>68 472</b>	<b>8 451</b>	<b>12,34</b>

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

(En mDT)

RUBRIQUES	31/12/2007	31/12/2006	VARIATIONS Déc 07 / Déc 06	
			ABSOLU	%
Avoirs en Comptes sur les établissements bancaires	16 772	13 336	3 436	25,76
Prêts aux établissements bancaires	22 188	19 890	2 298	11,55
Créances rattachées	53	-95	148	-155,79
<b>Total créances sur les établissements bancaires</b>	<b>39 013</b>	<b>33 131</b>	<b>5 882</b>	<b>17,75</b>
Avoirs en Comptes sur les établissements financiers	3 195	4 817	-1 622	-33,67
Prêts aux établissements financiers	36 130	30 389	5 741	18,89
Créances rattachées	463	135	328	242,96
Provision pour dépréciation (*)	-1 878		-1 878	
<b>Total créances sur les établissements financiers</b>	<b>37 910</b>	<b>35 341</b>	<b>2 569</b>	<b>7,27</b>
<b>Total créances sur les établissements bancaires et financiers</b>	<b>76 923</b>	<b>68 472</b>	<b>8 451</b>	<b>12,34</b>

(\*) En 2006, la provision pour dépréciation des créances sur les établissements financiers était présentée au niveau de l'AC03, elle s'élevait à 1 037 mDT.

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	16 772	0	0	0	16 772
Prêts aux établissements bancaires	22 188	0	0	0	22 188
<b>Total créances sur les établissements bancaires</b>	<b>38 960</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>38 960</b>
<b>Avoirs en Comptes sur les établissements financiers :</b>	<b>3 195</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>3 195</b>
Entreprises Associées	1 796	0			1 796
Autres	1 399	0			1 399
<b>Prêts aux établissements financiers</b>	<b>3 195</b>	<b>8 680</b>	<b>24 137</b>	<b>118</b>	<b>36 130</b>
Entreprises Associées	1 362	2 770	2 188	0	6 320
Autres	1 833	5 910	21 949	118	29 810
<b>Total créances sur les établissements financiers</b>	<b>6 390</b>	<b>8 680</b>	<b>24 137</b>	<b>118</b>	<b>39 325</b>
<b>Total créances sur les établissements bancaires et financiers*</b>	<b>45 350</b>	<b>8 680</b>	<b>24 137</b>	<b>118</b>	<b>78 285</b>

\* Hors créances rattachées et provisions.

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

(En mDT)

RUBRIQUES	31/12/2007	31/12/2006	VARIATIONS Déc 07 / Déc 06	
			ABSOLU	%
<b>Montant brut de la créance</b>	<b>1 878</b>	<b>5 185</b>	<b>-3 307</b>	<b>-63,78</b>
<b>Provision au 31-12-200N-1</b>	<b>1 037</b>	<b>4 980</b>	<b>-3 943</b>	<b>-79,18</b>
Dotation de l'exercice	841	0	841	
Reprise sur dotation de l'exercice	0	3 943	-3 943	-100,00
<b>Provision au 31-12-200N</b>	<b>1 878</b>	<b>1 037</b>	<b>841</b>	<b>81,10</b>
<b>Total Net de la Créances sur les établissements financiers</b>	<b>0</b>	<b>4 148</b>	<b>-4 148</b>	<b>-100,00</b>

### 3-3-Créances sur la Clientèle

L'évolution comparée des créances sur la clientèle entre 2007 et 2006 se présente comme suit :

(En mDT)

RUBRIQUES	NOTES	31/12/2007	31/12/2006	VARIATIONS Déc 07 / Déc 06	
				ABSOLU	%
a- Comptes Débiteurs de la Clientèle	1	429 954	388 055	41 899	10,80
b- Autres concours à la clientèle sur ressources ordinaires	2	1 366 314	1 219 068	147 246	12,08
c - Crédits sur Ressources Spéciales	3	188 777	164 351	24 426	14,86
<b>TOTAL</b>		<b>1 985 045</b>	<b>1 771 474</b>	<b>213 571</b>	<b>12,06</b>

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	31/12/2007	31/12/2006
Comptes de liaison servant à enregistrer l'en-cours des effets souscrits en route accusant un solde débiteur	13 225	24 794
Comptes de compensation de chèques	- 9 243	- 8 980

Suite à la mise en place par la Direction Générale de la banque d'un comité d'apurement des anciens suspens non justifiés, les travaux réalisés par le comité en question ont permis d'isoler et de reclasser certains suspens, présentés les années antérieures à l'exercice clos au 31 décembre 2007 au niveau de la rubrique AC 07, vers la rubrique « créances sur la clientèle ». Les suspens en question sont encours d'analyse et de justification ; ils ont totalisé à la clôture de l'exercice 2007 un solde débiteur de 4.574 mDT.

Une différence positive constatée entre l'en-cours comptable des créances sur la clientèle et le tableau des engagements est en cours de justification. Néanmoins, il convient de noter que l'écart en question, affectant durant les exercices antérieurs les en-cours par effets, a touché en 2007 les en-cours débiteurs de la banque.

(1) Les comptes débiteurs se détaillent au 31/12/2007 comme suit:

(En mDT)

RUBRIQUES	31/12/2007	31/12/2006	VARIATIONS Déc 07 / Déc 06	
			ABSOLU	%
Comptes Débiteurs de la Clientèle	419 019	376 449	42 570	11,31
Créances rattachées	10 935	11 606	-671	-5,78
<b>a- Comptes Débiteurs de la Clientèle</b>	<b>429 954</b>	<b>388 055</b>	<b>41 899</b>	<b>10,80</b>

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

(En mDT)

RUBRIQUES	31/12/2007	31/12/2006	VARIATIONS Déc 07 / Déc 06	
			ABSOLU	%
Autres concours à la clientèle en dinars	1 259 237	1 146 824	112 413	9,80
Autres concours à la clientèle en devises	107 077	72 244	34 833	48,22
<b>b- autres concours à la clientèle</b>	<b>1 366 314</b>	<b>1 219 068</b>	<b>147 246</b>	<b>12,08</b>

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

(En mDT)

RUBRIQUES	31/12/2007	31/12/2006	VARIATIONS Déc 07 / Déc 06	
			ABSOLU	%
Crédits sur Ressources Budgétaires	3 840	4 132	-292	-7,07
Crédits sur Ressources Extérieures	184 937	160 219	24 718	15,43
<b>Crédits sur ressources spéciales</b>	<b>188 777</b>	<b>164 351</b>	<b>24 426</b>	<b>14,86</b>

La ventilation, selon la nature de la relation, 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
<b>Comptes Débiteurs de la clientèle*</b>	0	180	418 839	<b>419 019</b>

\* Hors créances rattachées.

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

(En mDT)

RUBRIQUES	Jusqu'à 3 mois	Plus de 3 mois et moins d'1 an	Plus d'1 an et moins de 5 an	Plus de 5 ans	TOTAL
<b>Autres Concours à la clientèle*</b>	371 782	232 109	576 575	210 100	<b>1 390 566</b>

\* Hors provisions, agios réservés et créances rattachées

La ventilation, selon la nature de la relation, 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
<b>Autres Concours à la clientèle</b>	<b>0</b>	<b>9 660</b>	<b>1 380 906</b>	<b>1 390 566</b>
<b>Total créances sur la clientèle*</b>	<b>0</b>	<b>9 660</b>	<b>1 380 906</b>	<b>1 390 566</b>

\* Hors provisions et agios réservés et créances rattachées

La ventilation, la nature de la relation et la maturité, des créances sur ressources spéciales hors créances rattachées se présente comme suit:

(En mDT)

RUBRIQUES	Jusqu'à 3 mois	Plus de 3 mois et moins d'1 an	Plus d'1 an et moins de 5 an	Plus de 5 ans	TOTAL
<b>Crédits sur ressources budgétaires</b>	<b>2 579</b>	<b>219</b>	<b>699</b>	<b>343</b>	<b>3 840</b>
Entreprises liées	0	0	0	0	0
Entreprises Associées	0	0	0	0	0
Autres	2 579	219	699	343	3 840
<b>Crédits sur ressources Extérieures</b>	<b>8 664</b>	<b>14 678</b>	<b>86 185</b>	<b>73 738</b>	<b>183 265</b>
Entreprises Associées	0	69	341	277	687
Autres	8 664	14 609	85 844	73 461	182 578
<b>Total crédits sur ressources spéciales</b>	<b>11 243</b>	<b>14 897</b>	<b>86 884</b>	<b>74 081</b>	<b>187 105</b>

\* 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 éligible au refinancement de la BCT	TOTAL
<b>Créances sur la clientèle</b>	<b>763 605</b>	<b>796 297</b>	<b>1 559 902</b>

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

(En mDT)

RUBRIQUES	31/12/2007	31/12/2006	VARIATIONS Déc 07 / Déc 06	
			ABSOLU	%
<b>Montant brut de la créance</b>	<b>450 196</b>	<b>438 990</b>	<b>11 206</b>	<b>2,55</b>
<b>Provisions au 31-12-N-1</b>	<b>102 066</b>	<b>144 929</b>	<b>-42 863</b>	<b>-29,58</b>
Dotation nette de l'exercice	30 686	34 659	-3 973	-11,46
Annulation de provision au titre des créances radiées et cédées		-77 522	77 522	-100,00
<b>Provision au 31-12-N</b>	<b>132 752</b>	<b>102 066</b>	<b>30 686</b>	<b>30,06</b>
<b>Total Net de la Créance</b>	<b>317 444</b>	<b>336 924</b>	<b>-19 480</b>	<b>-5,78</b>

Le risque de contrepartie relatif aux encours individuels inférieurs à 50 mDT sont couverts par une provision forfaitaire constituée compte tenu du taux de provisionnement des encours individuels supérieurs à 50 mDT dont le suivi obéit à des règles de gestion particulières motivées par les pratiques de la banque ainsi que du volume des créances en question.

Le montant des créances sur la clientèle existant à la clôture de l'exercice pour lesquelles les revenus correspondants ne sont pas constatés parmi les produits de l'exercice:

**(En mDT)**

RUBRIQUES	31/12/2007	31/12/2006	VARIATIONS Déc 07 / Déc 06	
			ABSOLU	%
<b>Montant brut de la créance douteuse</b>	450 196	440 981	9 215	100,00
<b>Agios Réservés affectés aux créances classées au 31-12-N-1</b>	<b>80 826</b>	<b>91 015</b>	<b>-10 189</b>	<b>-11,19</b>
Dotations agios réservés de l'exercice	21 905	25 011	-3 106	-12,42
Reprise agios réservés de l'exercice	-11 808	-8 435	-3 373	39,99
Annulation agios réservés suite radiation cession 2006		-26 765	26 765	-100,00
<b>Agios Réservés affectés aux créances classées au 31-12-N</b>	<b>90 923</b>	<b>80 826</b>	<b>10 097</b>	<b>12,49</b>

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

**(En mDT)**

RUBRIQUES	31/12/2007	31/12/2006	VARIATIONS Déc 07 / Déc 06	
			ABSOLU	%
Créances clientèle (classe 0,1)	2 108 893	1 849 257	259 636	14,04
Créances clientèle (classe 2,3,4,5) (a)	450 196	440 981	9 215	2,09
<b>Total créances (Bilan et hors bilan) (b)</b>	<b>2 559 089</b>	<b>2 290 238</b>	<b>268 851</b>	<b>11,74</b>
Agios réservés affectés aux créances classées	90 923	80 826	10 097	12,49
Provisions affectées aux créances classées	132 752	102 066	30 686	30,06
<b>Total Provisions et agios réservés (c)</b>	<b>223 675</b>	<b>182 892</b>	<b>40 783</b>	<b>22,30</b>
Taux de couverture de l'ensemble des créances(c/b)	8,74%	7,99%	0,75	9,45
Taux de couverture des créances classées(c/a)	49,68%	41,47%	8,21	19,80
Taux des créances classées (a/b)	17,59%	19,25%	-1,66	-8,64

## 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 2007 se présente comme suit :

(En mDT)

Secteur d'activité	2007	%	2006	%
<b>I- AGRICULTURE</b>	<b>53 814</b>	<b>2,10%</b>	<b>52 161</b>	<b>2,28%</b>
<b>II- INDUSTRIE</b>	<b>950 047</b>	<b>37,12%</b>	<b>900 009</b>	<b>39,30%</b>
Mine	572	0,02%	357	0,02%
Energie	46 905	1,83%	23 468	1,02%
Industrie agroalimentaire	171 968	6,72%	189 038	8,25%
Matériaux de construction	119 730	4,68%	118 954	5,19%
Industrie mécanique et électrique	190 110	7,43%	180 042	7,86%
Chimie et caoutchou	128 830	5,03%	117 467	5,13%
Textile	20 609	0,81%	19 222	0,84%
Habillement et cuir	74 081	2,89%	77 693	3,39%
Bois, liège et ameublement	21 228	0,83%	22 265	0,97%
Papier, imprimerie et industrie diverses	87 090	3,40%	67 799	2,96%
Bâtiment et travaux publics	88 924	3,47%	83 704	3,65%
<b>III- SERVICES</b>	<b>1 555 228</b>	<b>60,77%</b>	<b>1 338 068</b>	<b>58,42%</b>
Tourisme	258 621	10,11%	251 923	11,00%
Transport et télécommunication	85 619	3,35%	59 901	2,62%
Commerce agroalimentaire	47 900	1,87%	51 906	2,27%
Commerce matériaux de construction	72 004	2,81%	55 898	2,44%
Commerce quincaillerie et assimilés	74 483	2,91%	66 594	2,91%
Commerce textile et cuir	37 059	1,45%	35 121	1,53%
Commerces divers	197 351	7,71%	181 376	7,92%
Promotion immobilière	197 924	7,73%	157 324	6,87%
Autres services	584 267	22,83%	478 025	20,87%
<b>TOTAL</b>	<b>2 559 089</b>	<b>100,00%</b>	<b>2 290 238</b>	<b>100,00%</b>

## 3-4-Portefeuille Titres Commercial

Le solde de ce poste s'élève à 3 291 mDT au 31/12/2007 contre 8 741 mDT au 31/12/2006.

A la date de clôture sa composition est la suivante:

(En mDT)

RUBRIQUES	NOTES	31/12/2007	31/12/2006	VARIATIONS Déc 07 / Déc 06	
				ABSOLU	%
<b>TITRES DE PLACEMENT</b>					
<b>I/ Titres A Revenu Fixe</b>		<b>895</b>	<b>6 464</b>	<b>-5 569</b>	<b>-86,15%</b>
* Bons de Trésor à Court Terme		883	6 196	-5 313	-85,75%
* Créances Rattachées		12	268	-256	-95,52%
<b>II/ Titres A Revenu Variable</b>		<b>2 396</b>	<b>2 277</b>	<b>119</b>	<b>5,23%</b>
* Titres de Placement en Actions	<b>1</b>	3 277	3 268	9	0,28%
* Provisions pour Dépréciation des Placements en Actions		881	991	-110	-11,10%
<b>TOTAL</b>		<b>3 291</b>	<b>8 741</b>	<b>-5 450</b>	<b>-62,35%</b>

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

(En mDT)

RUBRIQUES	NOTES	31/12/2006	ACQUISITIONS	CESSIONS	PROVISION AU 31-12-2006	DOTATION AUX PROVISIONS	REPRISES SUR PROVISIONS	31/12/2007
<b>TITRES DE PLACEMENT</b>								
<b>I/ Titres A Revenu Fixe</b>		<b>6 464</b>	<b>895</b>	<b>6 464</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>895</b>
* Bons de Trésor à Court Terme		6 196	883	6 196				883
* Créances Rattachées		268	12	268				12
<b>II/ Titres A Revenu Variable</b>		<b>3 268</b>	<b>9</b>	<b>0</b>	<b>991</b>	<b>0</b>	<b>110</b>	<b>2 396</b>
* Titres de Placement en Actions	<b>1</b>	3 268	9	0	991		110	2 396
<b>TOTAL</b>		<b>9 732</b>	<b>904</b>	<b>6 464</b>	<b>991</b>	<b>0</b>	<b>110</b>	<b>3 291</b>

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

(En mDT)

RUBRIQUES	31/12/2007	31/12/2006	VARIATIONS Déc 07 / Déc 06	
			ABSOLU	%
Actions cotées	3 260	3 251	9	0,28
Actions non cotées	17	17	0	0,00
<b>Titres de placement en actions</b>	<b>3 277</b>	<b>3 268</b>	<b>9</b>	<b>0,28</b>

Le montant des plus values latentes sur les titres de placement (notamment à revenu variable), correspondant à la différence entre la valeur probable de négociation et le coût d'acquisition se présente comme suit au 31/12/2007:

(En mDT)

RUBRIQUES	31/12/2007	31/12/2006	VARIATIONS Déc 07 / Déc 06	
			ABSOLU	%
Titres de placement en actions	3 277	3 268	9	0,28
Plus value latentes sur les titres de Placement	174	120	54	45,00
<b>Titres de placement en actions réévalués</b>	<b>3 451</b>	<b>3 388</b>	<b>63</b>	<b>1,86</b>

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

(En mDT)

RUBRIQUES	31/12/2007	31/12/2006	VARIATIONS Déc 07 / Déc 06	
			ABSOLU	%
<b>Montant brut des titres de placement</b>	<b>3 277</b>	<b>3 268</b>	<b>9</b>	<b>0,28</b>
<b>Provision au 31-12-200N-1</b>	<b>991</b>	<b>1 852</b>	<b>-861</b>	<b>-46,49</b>
Dotation de l'exercice	0	0	0	0
Reprise sur dotation de l'exercice	110	861	-751	-87,22
<b>Provision au 31-12-200N</b>	<b>881</b>	<b>991</b>	<b>-110</b>	<b>-11,10</b>
<b>Total Net des titres de placement</b>	<b>2 396</b>	<b>2 277</b>	<b>119</b>	<b>5,23</b>

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

Le solde de ce poste s'élève à 378 757 mDT au 31/12/2007 contre 325 173 mDT au 31/12/2006.

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

(En mDT)

RUBRIQUES	NOTES	31/12/2007	31/12/2006	VARIATIONS Déc 07 / Déc 06	
				ABSOLU	%
<b>a-</b> Titres d' Investissement	<b>1</b>	314 225	268 335	45 890	17,10
<b>b-</b> Titres de Participation	<b>2</b>	6 817	6 852	-35	-0,51
<b>c-</b> Parts dans les Entreprises Associées et co-entreprises	<b>3</b>	27 592	28 597	-1 005	-3,51
<b>d-</b> Parts dans les Entreprises Liées	<b>4</b>	6 912	6 912	0	0,00
<b>e-</b> Participations avec convention en rétrocession	<b>5</b>	23 064	14 330	8 734	60,95
<b>f -</b> Créances Rattachées		147	147	0	0,00
<b>TOTAL</b>		<b>378 757</b>	<b>325 173</b>	<b>53 584</b>	<b>16,48</b>

#### (1) Titres d'investissement

La rubrique titres d'investissement se détaille comme suit:

(En mDT)

RUBRIQUES	31/12/2007	31/12/2006	VARIATIONS Déc 07 / Déc 06	
			ABSOLU	%
Bons de trésor assimilables	218 187	204 197	13 990	6,85
Fonds Gérés	44 570	33 717	10 853	32,19
Emprunts Obligataires	47 879	26 266	21 613	82,29
Créances sur l'Etat	3 589	4 155	-566	-13,62
<b>Titres d'investissement</b>	<b>314 225</b>	<b>268 335</b>	<b>45 890</b>	<b>17,10</b>

**(2) Titres de participation**

Le solde de cette rubrique s'élève au 31/12/2007 à 6 817 mDT et se détaille comme suit:

(En mDT)

RUBRIQUES	31/12/2007	31/12/2006	VARIATIONS Déc 07 / Déc 06	
			ABSOLU	%
TTitres de Participation	13 656	14 175	-519	-3,66
Provisions	-6 839	-7 323	484	-6,61
<b>TTitres de Participation</b>	<b>6 817</b>	<b>6 852</b>	<b>-35</b>	<b>-0,51</b>

Par ailleurs, les titres de participation se subdivisent en:

(En mDT)

RUBRIQUES	31/12/2007	31/12/2006	VARIATIONS Déc 07 / Déc 06 *	
			ABSOLU	%
TTitres cotés	177	177	0	0,00
TTitres non cotés	13 479	13 998	-519	-3,71
<b>TTitres de Participation</b>	<b>13 656</b>	<b>14 175</b>	<b>-519</b>	<b>-3,66</b>

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

La variation des parts dans les entreprises associées et co-entreprises de 1 005 mDT se détaille comme suit:

(En mDT)

RUBRIQUES	31/12/2007	31/12/2006	VARIATIONS Déc 07 / Déc 06 *	
			ABSOLU	%
Parts dans les entreprises associées	32 045	33 645	-1 600	-4,76
Montant restant à libérer	0	-750	750	-100,00
Provisions	-4 453	-4 298	-155	3,61
<b>Parts dans les entreprises associées</b>	<b>27 592</b>	<b>28 597</b>	<b>-1 005</b>	<b>-3,51</b>

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

(En mDT)

RUBRIQUES	31/12/2007	31/12/2006	VARIATIONS Déc 07 / Déc 06 *	
			ABSOLU	%
TTitres cotés	10 660	10 660	0	0,00
TTitres non cotés	21 385	22 985	-1 600	-6,96
<b>Parts dans les entreprises associées et co-entreprises</b>	<b>32 045</b>	<b>33 645</b>	<b>-1 600</b>	<b>-4,76</b>

**(4) Parts dans les entreprises liées**

Les parts dans les entreprises liées sont maintenues au niveau de l'exercice 2006

(En mDT)

RUBRIQUES	31/12/2007	31/12/2006	VARIATIONS Déc 07 / Déc 06	
			ABSOLU	%
Parts dans les entreprises liées	6 912	6 912	0	0,00
<b>Parts dans les entreprises liées</b>	<b>6 912</b>	<b>6 912</b>	<b>0</b>	<b>0,00</b>

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	310	7 965
Résultat de l'exercice N-1	20	1 147

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

Les titres de participation détenus par Amen Bank, avec convention de rétrocession, s'élevaient à 23 064 mDT au 31/12/2007 contre 14 330 mDT au 31/12/2006, soit une variation de 8 734 mDT qui se détaille comme suit:

(En mDT)

RUBRIQUES	31/12/2007	31/12/2006	VARIATIONS Déc 07 / Déc 06	
			ABSOLU	%
Participations avec convention de rétrocession	23 814	15 080	8 734	57,92
Provisions	-750	-750	0	0,00
<b>Parts dans les entreprises associées</b>	<b>23 064</b>	<b>14 330</b>	<b>8 734</b>	<b>60,95</b>

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

(En mDT)

RUBRIQUES	31/12/2006	étalement de la prime	étalement de la décote	Souscriptions	Cessions / Remboursements	Montant brut au 31/12/2007	Provision au 31/12/2006	Dotation de l'exercice	Reprise sur Provision	Montant Net au 31/12/2007
<b>a- Titres d' Investissement</b>	<b>258 473</b>	<b>225</b>	<b>16</b>	<b>82 011</b>	<b>36 769</b>	<b>303 506</b>	<b>-270</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>303 236</b>
* BTA	194 982	225	16	43 560	30 069	208 264	0	0	0	208 264
* EMPRUNTS OBLIGATAIRES	25 710	0	0	27 600	6 140	47 170	-270	0	0	46 900
* CREANCES SUR L'ETAT	4 119	0	0	0	560	3 559	0	0	0	3 559
* FONDS GERES	33 662	0	0	10 851	0	44 513	0	0	0	44 513
<b>b- Titres de Participation</b>	<b>14 175</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>450</b>	<b>969</b>	<b>13 656</b>	<b>-7 323</b>	<b>-64</b>	<b>548</b>	<b>6 817</b>
<b>c- Parts dans les Entreprises Associées et co-entreprises</b>	<b>33 645</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>1 368</b>	<b>2 968</b>	<b>32 045</b>	<b>-4 298</b>	<b>-155</b>	<b>0</b>	<b>27 592</b>
<b>d- Parts dans les Entreprises Liées</b>	<b>6 912</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>6 912</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>6 912</b>
<b>e- Participations avec convention en rétrocession</b>	<b>15 080</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>11 804</b>	<b>3 070</b>	<b>23 814</b>	<b>-750</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>23 064</b>
<b>f- Créances Rattachées</b>	<b>147</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>147</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>147</b>
<b>TOTAL</b>	<b>328 432</b>	<b>225</b>	<b>16</b>	<b>95 633</b>	<b>43 776</b>	<b>380 080</b>	<b>-12 641</b>	<b>-219</b>	<b>548</b>	<b>367 768</b>

### 3-6-Valeurs Immobilisées

Le poste valeurs immobilisées nettes d'amortissement présente un solde débiteur de 90 338 mDT qui s'analyse comme suit:

(En mDT)

RUBRIQUES	31/12/2007	31/12/2006	VARIATIONS Déc 07 / Déc 06	
			ABSOLU	%
a- immobilisations incorporelles	3 804	3 050	754	24,72
b- immobilisations corporelles	118 175	91 924	26 251	28,56
c- immobilisations encours	9 224	16 425	-7 201	-43,84
d- Amortissements des immobilisations incorporelles	-1 800	-1 508	-292	19,36
e- Amortissements des immobilisations corporelles	-39 065	-35 920	-3 145	8,76
<b>TOTAL</b>	<b>90 338</b>	<b>73 971</b>	<b>16 367</b>	<b>22,13</b>

Les immobilisations nettes d'amortissement sont passées de 73 971 mDT à fin 2006 à 90 388 mDT à fin décembre 2007 et ce compte tenu d'une dotation aux amortissements de 4 355 mDT.

(En mDT)

RUBRIQUES	31/12/2007	31/12/2006	VARIATIONS Déc 07 / Déc 06	
			ABSOLU	%
<b>1) Immobilisations incorporelles</b>	<b>3 804</b>	<b>3 050</b>	<b>754</b>	<b>24,72</b>
* Fonds de commerce	1 409	1 409	0	0,00
* Logiciels	2 395	1 641	754	45,95
<b>2) Immobilisations corporelles</b>	<b>118 175</b>	<b>91 924</b>	<b>26 251</b>	<b>28,56</b>
- Immobilisations d'exploitation	59 857	52 004	7 853	15,10
* Terrains d'exploitation	3 774	3 644	130	3,57
* Batiments	40 273	33 127	7 146	21,57
* Aménagements de batiments	15 810	15 233	577	3,79
- Immobilisations hors exploitation	30 379	13 841	16 538	119,49
* Terrains hors exploitation	743	338	405	119,82
* Batiments	29 535	13 402	16 133	120,38
* Aménagements de batiments	101	101	0	0,00
- Mobiliers et matériel de bureau	4 254	3 925	329	8,38
- Matériels de transport	3 043	2 425	618	25,48
- Matériels informatique	12 478	11 952	526	4,40
- Machines DAB	3 216	3 200	16	0,50
- Coffres forts	1 425	1 172	253	21,59
- Autres immobilisations	3 523	3 405	118	3,47
<b>3) Immobilisations en cours</b>	<b>9 224</b>	<b>16 425</b>	<b>-7 201</b>	<b>-43,84</b>
<b>4) Amortissements des immobilisations</b>	<b>40 865</b>	<b>37 428</b>	<b>3 437</b>	<b>9,182964625</b>
* Amortissement des Immobilisations Incorporelles	1 800	1 508	292	19,36339523
* Amortissement des Immobilisations corporelles	39 065	35 920	3 145	8,755567929
<b>Total des Immobilisations Nettes</b>	<b>90 338</b>	<b>73 971</b>	<b>16 367</b>	<b>22,13</b>

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

(En mDT)

RUBRIQUES	31/12/2006	Acquisitions	Cessions/ Transfert	Valeur Brute au 31/12/2007	Amortissement	Valeur Nette au 31/12/2007
<b>1) Immobilisations incorporelles</b>	<b>3 050</b>	<b>754</b>	<b>0</b>	<b>3 804</b>	<b>1 800</b>	<b>2 004</b>
* Fonds de commerce	1 409	0	0	1 409	0	1 409
* Logiciels	1 641	754	0	2 395	1 800	595
<b>2) Immobilisations corporelles</b>	<b>91 924</b>	<b>29 524</b>	<b>3 273</b>	<b>118 175</b>	<b>39 065</b>	<b>79 110</b>
- Immobilisations d'exploitation	52 004	8 818	965	59 857	18 795	41 062
* Terrains d'exploitation	3 644	212	82	3 774	0	3 774
* Batiments	33 127	7 747	601	40 273	6 534	33 739
* Aménagements de batiments	15 233	859	282	15 810	12 261	3 549
- Immobilisations hors exploitation	13 841	18 385	1 847	30 379	244	30 135
* Terrains hors exploitation	338	405	0	743	0	743
* Batiments	13 402	17 980	1 847	29 535	138	29 397
* Aménagements de batiments	101	0	0	101	106	-5
- Mobiliers et Matériels de bureau	3 925	415	86	4 254	2 806	1 448
- Matériels de transport	2 425	993	375	3 043	1 874	1 169
- Matériels informatiques	11 952	526	0	12 478	10 019	2 459
- Machines DAB	3 200	16	0	3 216	2 044	1 172
- Coffres forts	1 172	253	0	1 425	515	910
- Autres immobilisations	3 405	118	0	3 523	2 768	755
<b>3) Immobilisations en cours</b>	<b>16 425</b>	<b>8 968</b>	<b>16 169</b>	<b>9 224</b>	<b>0</b>	<b>9 224</b>
<b>TOTAL</b>	<b>111 399</b>	<b>39 246</b>	<b>19 442</b>	<b>131 203</b>	<b>40 865</b>	<b>90 338</b>

### 3-7-Autres Actifs

Au 31/12/2007, les autres actifs totalisent 26 003 mDT contre 25 136 mDT à l'issue de l'exercice précédent et s'analysent comme suit :

(En mDT)

RUBRIQUES	31/12/2007	31/12/2006	VARIATIONS Déc 07 / Déc 06	
			ABSOLU	%
<b>a - Comptes d'attentes et de Régularisation</b>	<b>3 790</b>	<b>2 475</b>	<b>1 315</b>	<b>53,13</b>
<b>b - Autres</b>	<b>22 213</b>	<b>22 661</b>	<b>-448</b>	<b>-1,98</b>
<b>TOTAL</b>	<b>26 003</b>	<b>25 136</b>	<b>867</b>	<b>3,45</b>

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)

<b>LIBELLE</b>	<b>31.12.07</b>	<b>31.12.06</b>
Comptes de liaison servant à enregistrer l'encours des valeurs en route (devises, effets de transaction, chèques et opérations de paiement électronique)	38 798	33 291
Comptes enregistrant les frais payés aux huissiers notaires sur chèques impayés	1 519	1 366
Comptes de virements devises en instance d'imputation	20 101	2 900
Comptes opérations de compensation	5 358	26 520
Comptes mémoires afférents aux intérêts à échoir	220	267
Comptes effets à l'encaissement	-2 400	- 836

Par ailleurs, le compte « diverses opérations sur comptes clôturés » totalisant au 31 décembre 2007 un solde de 277 mDT est en cours de justification et d'analyse.

Les autres actifs se détaillent comme suit au 31/12/2007:

(En mDT)

<b>RUBRIQUES</b>	<b>NOTE</b>	<b>31/12/2007</b>	<b>31/12/2006</b>	<b>VARIATIONS Déc 07 / Déc 06</b>	
				<b>ABSOLU</b>	<b>%</b>
<b>AC07 a - Comptes d'attentes</b>	<b>(1)</b>	<b>3 790</b>	<b>2 475</b>	<b>1 315</b>	<b>53,13</b>
<b>AC07 b- Autres</b>	<b>(2)</b>	<b>22 213</b>	<b>22 661</b>	<b>-448</b>	<b>-1,98</b>
AC07 b-1 Stocks de matières, fournitures et timbres		248	250	-2	-0,80
AC07 b-2 Etat impôts et taxes		65	2 263	-2 198	-97,13
AC07 b-3 Allocation familiale		513	468	45	9,62
AC07 b-4 Dépôts et cautionnements		63	33	30	90,91
AC07 b-5 Opérations avec le personnel		15 603	14 550	1 053	7,24
AC07 b-6 Débiteurs divers		3 519	4 131	-612	-14,81
AC07 b-7 Autres		2 202	966	1 236	127,95
<b>TOTAL</b>		<b>26 003</b>	<b>25 136</b>	<b>867</b>	<b>3,45%</b>

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

(En mDT)

<b>RUBRIQUES</b>	<b>NOTES</b>	<b>31/12/2007</b>	<b>31/12/2006</b>	<b>VARIATIONS Déc 07 / Déc 06</b>	
				<b>ABSOLU</b>	<b>%</b>
<b>a - Montant Brut des Comptes d'attente et de Régularisation</b>		<b>19 266</b>	<b>17 552</b>	<b>1 714</b>	<b>9,77</b>
<b>Provision au 31-12-200N-1</b>		<b>15 077</b>	<b>11 241</b>	<b>3 836</b>	<b>34,13</b>
Dotation de l'exercice		399	3 836	-3 437	-89,60
Reprise de provision		0	0	0	
<b>Provision au 31-12-200N</b>		<b>15 476</b>	<b>15 077</b>	<b>399</b>	<b>2,65</b>
<b>a - Montant Net des Comptes d'attentes et de Régularisation</b>		<b>3 790</b>	<b>2 475</b>	<b>1 315</b>	<b>53,13</b>

Les autres comptes se détaillent comme suit :

**(En mDT)**

RUBRIQUES	NOTES	31/12/2007	31/12/2006	VARIATIONS Déc 07 / Déc 06	
				ABSOLU	%
<b>b - Montant Brut des Autres Comptes</b>		<b>26 717</b>	<b>26 874</b>	<b>-157</b>	<b>-0,58</b>
<b>Provision cumulée au 31-12-200N-1</b>		<b>4 213</b>	<b>3 822</b>	<b>391</b>	<b>10,23</b>
Dotation de l'exercice		735	452	283	62,61
Reprise de provision		444	61	383	627,87
<b>Provision cumulée au 31-12-200N</b>		<b>4 504</b>	<b>4 213</b>	<b>291</b>	<b>6,91</b>
<b>b - Montant Net des Autres Comptes</b>		<b>22 213</b>	<b>22 661</b>	<b>-448</b>	<b>-1,98</b>

#### 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 BCT et CCP

Cette rubrique a évolué comme suit :

**(En mDT)**

RUBRIQUES	31/12/2007	31/12/2006	VARIATIONS Déc 07 / Déc 06	
			ABSOLU	%
a - Banque Centrale	0	74 000	-74 000	-100,00
<b>TOTAL</b>	<b>0</b>	<b>74 000</b>	<b>-74 000</b>	<b>-100,00</b>

#### 4-2 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	31/12/2007	31/12/2006	VARIATIONS Déc 07 / Déc 06	
				ABSOLU	%
a- Dépôts et avoirs des établissements bancaires	<b>1</b>	114 138	28 386	85 752	302,09
b- Dépôts et avoirs des établissements financiers		1 918	2 200	-282	-12,82
<b>TOTAL</b>		<b>116 056</b>	<b>30 586</b>	<b>85 470</b>	<b>279,44</b>

(1) Le solde des dépôts et avoirs des établissements bancaires au 31/12/2007 se subdivise en :

**(En mDT)**

RUBRIQUES	31/12/2007	31/12/2006	VARIATIONS Déc 07 / Déc 06	
			ABSOLU	%
a- Avoirs des établissements bancaires	3 101	2 583	518	20,05
b- Emprunts auprès des établissements bancaires	111 037	25 803	85 234	330,33
<b>Dépôts et avoirs des établissements bancaires</b>	<b>114 138</b>	<b>28 386</b>	<b>85 752</b>	<b>302,09</b>

La ventilation, selon la durée résiduelle et la nature de la relation, des dépôts et avoirs des établissements bancaires et financiers 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
Avoirs en Comptes des établissements bancaires	3 101	0	0	0	3 101
Emprunts aux établissements bancaires	110 890	0	0	0	110 890
<b>Total dépôts et avoirs des établissements bancaires</b>	<b>113 991</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>113 991</b>
<b>Avoirs en Comptes des établissements financiers :</b>	<b>1 916</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>1 916</b>
Entreprises Associées	353	0	0	0	353
Autres	1 563	0	0	0	1 563
Emprunts aux établissements financiers	0	0	0	0	0
<b>Total dépôts et avoirs des établissements financiers</b>	<b>1 916</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>1 916</b>

#### 4-3 Dépôts et Avoirs de la Clientèle

La variation de cette rubrique s'analyse comme suit :

(En mDT)

RUBRIQUES	NOTES	31/12/2007	31/12/2006	VARIATIONS Déc 07 / Déc 06	
				ABSOLU	%
a- A Vue		548 856	480 794	68 062	14,16
b- Autres dépôts et Avoirs de la Clientèle	<b>1</b>	1 523 429	1 379 794	143 635	10,41
<b>TOTAL</b>		<b>2 072 285</b>	<b>1 860 588</b>	<b>211 697</b>	<b>11,38</b>

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 créditeur de 3 391 mDT.

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

(En mDT)

RUBRIQUES	31/12/2007	31/12/2006	VARIATIONS Déc 07 / Déc 06	
			ABSOLU	%
<b>Epargne</b>	<b>309 417</b>	<b>294 142</b>	<b>15 275</b>	<b>5,19</b>
<b>Placement à terme</b>	<b>1 170 531</b>	<b>1 037 195</b>	<b>133 336</b>	<b>12,86</b>
* Placement à terme en dinars	1 058 516	903 497	155 019	17,16
* Dettes rattachées sur placement à terme en dinars	6 209	4 007	2 202	54,95
* Placement à terme en devises	105 713	129 760	-24 047	-18,53
* Dettes rattachées sur placement à terme en devises	93	-69	162	-235
<b>Autres sommes dues à la clientèle</b>	<b>43 481</b>	<b>48 457</b>	<b>-4 976</b>	<b>-10,27</b>
<b>Autres dépôts et avoirs de la clientèle</b>	<b>1 523 429</b>	<b>1 379 794</b>	<b>143 635</b>	<b>10,41</b>

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

(En mDT)

RUBRIQUES	Jusqu'à 3 mois	Plus de 3 mois et moins d'1 an	Plus d'1 an et moins de 5 an	Plus de 5 ans	TOTAL
<b>A Vue</b>	<b>548 856</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>548 856</b>
<b>Placement à terme</b>	<b>474 978</b>	<b>340 912</b>	<b>348 339</b>	<b>0</b>	<b>1 164 229</b>
* Placement à terme en dinars	390 187	319 990	348 339	0	1 058 516
* Placement à terme en devises	84 791	20 922	0	0	105 713
<b>Total dépôts et avoirs de la clientèle en dinars*</b>	<b>1 023 834</b>	<b>340 912</b>	<b>348 339</b>	<b>0</b>	<b>1 713 085</b>

\* Hors dettes rattachées.

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

(En mDT)

RUBRIQUES	Entreprises Liées	entreprises Associées	Autres	TOTAL
<b>Placement à terme</b>	<b>0</b>	<b>109 690</b>	<b>1 054 539</b>	<b>1 164 229</b>
* Placement à terme en dinars	0	109 690	948 826	<b>1 058 516</b>
* Placement à terme en devise	0	0	105 713	<b>105 713</b>
<b>Total dépôts à terme de la clientèle*</b>	<b>0</b>	<b>109 690</b>	<b>1 054 539</b>	<b>1 164 229</b>

\* Hors dettes rattachées.

#### 4-4 Emprunts et Ressources Spéciales

Le solde de cette rubrique s'élève au 31/12/2007 à 280 692 mDT contre 210 441 mDT au terme de l'exercice 2006 et se détaille comme suit :

(En mDT)

RUBRIQUES	NOTES	31/12/2007	31/12/2006	VARIATIONS Déc 07 / Déc 06	
				ABSOLU	%
<b>a - Emprunts matérialisés</b>	<b>1</b>	57 970	18 785	39 185	208,60
<b>b- Ressources Spéciales</b>	<b>2</b>	222 722	191 656	31 066	16,21
<b>TOTAL</b>		<b>280 692</b>	<b>210 441</b>	<b>70 251</b>	<b>33,38</b>

(1) Le solde des emprunts matérialisés au 31/12/2007 se subdivise en :

(En mDT)

RUBRIQUES	31/12/2007	31/12/2006	VARIATIONS Déc 07 / Déc 06	
			ABSOLU	%
Emprunts matérialisés	55 000	18 000	37 000	205,56
Dettes rattachées	2 970	785	2 185	278,34
<b>a - Emprunts matérialisés</b>	<b>57 970</b>	<b>18 785</b>	<b>39 185</b>	<b>208,60</b>

(2) Les ressources spéciales se présentent comme suit :

(En mDT)

RUBRIQUES	31/12/2007	31/12/2006	VARIATIONS Déc 07 / Déc 06	
			ABSOLU	%
Ressources budgétaires	3 983	4 229	-246	-5,82
Ressources Extérieures	218 739	187 427	31 312	16,71
<b>b- Ressources Spéciales</b>	<b>222 722</b>	<b>191 656</b>	<b>31 066</b>	<b>16,21</b>

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

(En mDT)

RUBRIQUES	Jusqu'à 3 mois	Plus de 3 mois et moins d'1 an	Plus d'1 an et moins de 5 an	Plus de 5 ans	TOTAL
<b>Emprunts matérialisés</b>	4 000	3 000	32 000	16 000	<b>55 000</b>

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

(En mDT)

RUBRIQUES	Jusqu'à 3 mois	Plus de 3 mois et moins d'1 an	Plus d'1 an et moins de 5 an	Plus de 5 ans	TOTAL
<b>Ressources Extérieures</b>	<b>5 183</b>	<b>12 165</b>	<b>105 663</b>	<b>92 627</b>	<b>215 638</b>
* Ressources Extérieures	5 183	12 165	105 663	92 627	<b>215 638</b>
<b>Total Ressources Extérieures*</b>	<b>5 183</b>	<b>12 165</b>	<b>105 663</b>	<b>92 627</b>	<b>215 638</b>

\* Hors dettes rattachées.

#### 4-5 Autres Passifs

La variation de cette rubrique s'analyse comme suit :

(En mDT)

RUBRIQUES	31/12/2007	31/12/2006	VARIATIONS Déc 07 / Déc 06	
			ABSOLU	%
<b>a</b> - Provisions pour passif et charges	4 945	1 426	3 519	246,77
<b>b</b> - Comptes d'attente et de régularisation	18 524	9 268	9 256	99,87
<b>TOTAL</b>	<b>23 469</b>	<b>10 694</b>	<b>12 775</b>	<b>119,46</b>

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 des « Comptes d'autres sommes dues » notamment au titre de provisions bloquées, suite à la régularisation de chèques sans provisions, accusant un solde net créditeur de 708 mDT.

Par ailleurs, les comptes ci-dessous consignés ne sont pas analysés :

- Versements à valoir sur prêts contentieux, accusant un solde créditeur net de 358 mDT ;
- Commissions de garanties sur crédits à CT, accusant un solde créditeur net de 160 mDT ;
- COMAR remboursement frais médicaux, accusant un solde créditeur net de 108 mDT ;
- Trésor Tunisien amendes perçues sur chèques impayés, accusant un solde créditeur net de 549 mDT ;
- Créiteurs divers, accusant un solde créditeur net de 624 mDT ;
- Diverses charges d'exploitation, accusant un solde créditeur net de 1 676 mDT ;

Les autres passifs se subdivisent comme suit :

(En mDT)

RUBRIQUES	31/12/2007	31/12/2006	VARIATIONS Déc 07 / Déc 06	
			ABSOLU	%
<b>PA05-a Provision Pour Passifs et Charges</b>	<b>4 945</b>	<b>1 426</b>	<b>3 519</b>	<b>246,77</b>
<b>PA05-b Comptes d'attente et de régularisation</b>	<b>18 524</b>	<b>9 268</b>	<b>9 256</b>	<b>99,87</b>
<b>PA05-b-1</b> Comptes d'attente	954	-511	1 465	-286,69
<b>PA05-b-2</b> Comptes de régularisation	706	708	-2	-0,28
<b>PA05-b-3</b> Créiteurs divers	11 097	5 719	5 378	94,04
<b>PA05-b-4</b> Etat Impôts et taxes	5 737	3 327	2 410	72,44
<b>PA05-b-5</b> Autres	30	25	5	20,00
<b>TOTAL AUTRES PASSIFS</b>	<b>23 469</b>	<b>10 694</b>	<b>12 775</b>	<b>119,46</b>

#### NOTE N° 5-

#### OBJET/ NOTES SUR LES CAPITAUX PROPRES

(En mDT)

	CAPITAL SOCIAL EN NOMBRE	CAPITAL SOCIAL EN VALEUR	RESERVE LEGALE	AUTRES RESERVES	Prime d'émission	FONDS SOCIAL	RESULTAT REPORTE	RESULTAT DE L'EXERCICE	TOTAL
<b>Solde au 31/12/2006</b>	<b>7 000 000</b>	<b>70 000</b>	<b>10 189</b>	<b>88 747</b>	<b>24 350</b>	<b>11 340</b>	<b>1</b>	<b>19 865</b>	<b>224 492</b>
Affectation AGO <b>19 JUIN 2007</b>				12 513				-12 513	0
Dividendes								-6 300	-6 300
Mouvement fonds social & de retraite						722		-1 050	-328
Aug par incorporation de réserves	500 000	5 000		-5 000					0
Mouvement prime d'émission					15 500				15 500
Aug par apports nouveaux	1 000 000	10 000							10 000
Report à nouveau							2	-2	0
Résultat de l'exercice								29 421	29 421
<b>SOLDE AU 31/12/2007</b>	<b>8 500 000</b>	<b>85 000</b>	<b>10 189</b>	<b>96 260</b>	<b>39 850</b>	<b>12 062</b>	<b>2</b>	<b>29 421</b>	<b>272 785</b>

Le total des capitaux propres est passé entre décembre 2006 et décembre 2007 de 224.492 mDT à 272.785 mDT enregistrant ainsi une augmentation de 48 293 ou 21,51%.

La variation des capitaux propres au 31/12/2007 se composent de :

- Capital social :	15 000 mDT ;
- Réserves :	7 513 mDT ;
- Primes d'émission :	15 500 mDT ;
- Fonds social :	722 mDT ;
- Résultats reportés :	2 mDT ;
- Résultat de l'exercice :	29 421 mDT ;
- Résultat de l'exercice 2006 :	-19 865 mDT.

Ces variations sont dues aux opérations suivantes :

#### **a/ Capital social**

L'augmentation de capital social d'Amen BANK ouverte du 12 décembre 2007 au 25 décembre 2007 a permis de le porter de 70 000 mDT à 85 000 mDT.

Cette opération a permis une augmentation des capitaux propres (hors résultat) de 25 500 mDT par rapport à leur niveau de 2006.

#### **b/ Réserves**

Les réserves ordinaires sont passées de 98 936 à 106 449 mDT soit une augmentation nette de 7 513 mDT.

Cette variation est due à une dotation sur le résultat de 2006 de 12 513 mDT et une incorporation dans le capital pour 5 000 mDT.

#### **c/ Prime d'émission**

La prime d'émission est passée de 24 350 à 39 850 mDT soit une augmentation de 15 500 mDT due à l'augmentation de capital.

#### **d/ Fonds social**

Le fonds social est passé de 11 340 à 12 062 mDT soit une augmentation nette de 722 mDT.

### **NOTE N° 6-**

#### **OBJET/ NOTES SUR LES ENGAGEMENTS HORS BILAN**

La présentation en hors bilan des garanties réelles reçues de la clientèle et des engagements de financements donnés et reçus est entrée en vigueur à compter de 2007.

Les engagements de financement donnés comportent notamment :

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

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

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.

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

Le solde de cette rubrique s'élève au 31/12/2007 à 276 181 mDT contre 242 625 mDT au terme de l'exercice 2006 et se détaille comme suit :

(En mDT)

RUBRIQUES	31/12/2007	31/12/2006	VARIATIONS Déc 07 / Déc 06 *	
			ABSOLU	%
a- Cautions	167 857	161 772	6 085	3,76
b- Avals	100 561	68 384	32 177	47,05
c- Autres garanties données	7 763	12 469	-4 707	-37,75
<b>TOTAL</b>	<b>276 181</b>	<b>242 625</b>	<b>33 556</b>	<b>13,83</b>

La ventilation des cautions, avals et autres garanties données selon la nature de la relation se présente comme suit :

(En mDT)

Rubriques	Eses liés	Ese associées	Autres	Total
a- Cautions	20	8 689	159 148	167 857
b- Avals	0	0	100 561	100 561
c- Autres garanties données	0	0	7 763	7 763
<b>TOTAL</b>	<b>20</b>	<b>8 689</b>	<b>267 472</b>	<b>276 181</b>

### 6-2 Crédits documentaires

Les crédits documentaires sont passés de 110 838 au 31/12/2006 à 100 388 31/12/2007 et se détaille comme suit :

(En mDT)

RUBRIQUES	31/12/2007	31/12/2006	VARIATIONS Déc 07 / Déc 06 *	
			ABSOLU	%
a- Crédits documentaires import	96 429	104 734	-8 305	-7,93
b- Crédits documentaires export confirmés	3 959	6 104	-2 145	-35,14
<b>TOTAL</b>	<b>100 388</b>	<b>110 838</b>	<b>-10 450</b>	<b>-9,43</b>

La ventilation selon la nature de la relation des crédits documentaires se présente comme suit :

(En mDT)

RUBRIQUES	Entreprises Liées	entreprises Associées	Autres	TOTAL
a- Crédits documentaires import	0	1 311	95 118	96 429
b- C crédits documentaires export confirmé	0	0	3 959	3 959
<b>Total Crédits documentaires</b>	<b>0</b>	<b>1 311</b>	<b>99 077</b>	<b>100 388</b>

### 6-3 Engagements Donnés

Le solde de cette rubrique s'élève au 31/12/2007 à 302 334 mDT contre 761 mDT AU 31/12/2006 et se détaille comme suit :

(En mDT)

RUBRIQUES	31/12/2007	31/12/2006	VARIATIONS Déc 07 / Déc 06 *	
			ABSOLU	%
a - Engagements de financement donnés	302 334	11	302 323	2 748 391
b- Engagements sur Titres	0	750	-750	-100
<b>TOTAL</b>	<b>302 334</b>	<b>761</b>	<b>301 573</b>	<b>39 628,52</b>

## 6-4 Engagements Reçus

Le solde de cette rubrique s'élève au 31/12/2007 à 25 371 mDT et se détaille comme suit :

(En mDT)

RUBRIQUES	31/12/2007	31/12/2006	VARIATIONS Déc 07 / Déc 06 *	
			ABSOLU	%
a - Engagements auprès des établissements bancaires	24 366	0	24 366	100
b - Engagements auprès de la clientèle	1 005	0	1 005	100
<b>TOTAL</b>	<b>25 371</b>	<b>0</b>	<b>25 371</b>	

## 6-5 Garanties Reçues

Le solde de cette rubrique s'élève au 31/12/2007 à 962 945 mDT contre 69 383 mDT au terme de l'exercice 2006 et se détaille comme suit :

(En mDT)

RUBRIQUES	31/12/2007	31/12/2006	VARIATIONS Déc 07 / Déc 06 *	
			ABSOLU	%
a- Garanties Reçues de l'Etat	2 349	8 005	-5 656	-70,66
b- Garanties reçues d'autres Etablissements Bancaires, Financiers, et d'Assurance.	898	0	898	
c- Garanties Reçues de la clientèle	959 698	61 378	898 320	1 463,59
<b>TOTAL</b>	<b>962 945</b>	<b>69 383</b>	<b>893 562</b>	<b>1 287,87</b>

## 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 2007 un solde de 168 075 mDT se détaillant comme suit :

(En mDT)

RUBRIQUES	31/12/2007	31/12/2006	VARIATIONS Déc 07 / Déc 06	
			ABSOLU	%
a - Opérations avec les établissements bancaires et financiers	6 959	5 505	1 454	26,41
b - Opérations avec la clientèle	154 846	131 868	22 978	17,43
c - Commissions à caractère d'intérêts	6 270	5 164	1 106	21,42
<b>TOTAL</b>	<b>168 075</b>	<b>142 537</b>	<b>25 538</b>	<b>17,92</b>

#### 7-2 Commissions reçues

La variation des commissions reçues se présente comme suit :

(En mDT)

RUBRIQUES	31/12/2007	31/12/2006	VARIATIONS Déc 07 / Déc 06	
			ABSOLU	%
a - Chèques effets, virements, tenue de compte et autres moyens de paiement	13 338	11 616	1 722	14,82
b - Opérations sur placement et titres	1 931	1 903	28	1,47
c - Opérations de change	951	800	151	18,88
d - Opérations de commerce extérieures	2 512	2 024	488	24,11
e - Gestion étude et engagement	4 096	3 742	354	9,46
f - Opérations monétiques	2 992	2 765	227	8,21
g - Banque directe	419	401	18	4,49
h - Autres commissions	241	120	121	100,83
<b>TOTAL</b>	<b>26 480</b>	<b>23 371</b>	<b>3 109</b>	<b>13,30</b>

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

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

(En mDT)

RUBRIQUES	31/12/2007	31/12/2006	VARIATIONS Déc 07 / Déc 06	
			ABSOLU	%
a - Gain net sur titres de transaction	2	3	-1	-33,33
b - Gain net sur titres de placement	366	1 320	-954	-72,27
c - Gain net sur opérations de change	7 510	6 737	773	11,47
<b>TOTAL</b>	<b>7 878</b>	<b>8 060</b>	<b>-182</b>	<b>-2,26</b>

Le solde du gain net sur titres de placement se subdivise au 31 décembre 2007 en :

(En mDT)

RUBRIQUES	31/12/2007	31/12/2006	VARIATIONS Déc 07 / Déc 06	
			ABSOLU	%
<b>Titres de placement à revenu fixe</b>	<b>140</b>	<b>394</b>	<b>-254</b>	<b>-64,47</b>
a - Intérêts et revenus assimilés sur les titres à revenu fixe	131	389	-258	-66,32
b - Plus values de cession	67	5	62	1 240,00
c - Moins values de cession	-58	0	-58	
<b>Titres de placement à revenu variable</b>	<b>226</b>	<b>926</b>	<b>-700</b>	<b>-75,59</b>
a - Dividendes sur titres de placement	92	67	25	37,31
b - Plus values de cession	24	859	-835	-97,21
c - Reprise sur provision pour dépréciation des titres de placement	110	0	110	
<b>TOTAL</b>	<b>366</b>	<b>1 320</b>	<b>-954</b>	<b>-72,27</b>

Le solde du gain net sur opérations de change se subdivise au 31/12/2007 en :

(En mDT)

RUBRIQUES	31/12/2007	31/12/2006	VARIATIONS Déc 07 / Déc 06	
			ABSOLU	%
a- Gain net sur opérations de change BBE	1 576	1 610	-34	-2,11
b- Gain net sur opérations de change sur chèques de voyage	12	22	-10	-45,45
c- Gain net sur opérations de change sur facturettes	241	299	-58	-19,40
d- Gain net sur opérations de change en compte	5 681	4 806	875	18,21
<b>TOTAL</b>	<b>7 510</b>	<b>6 737</b>	<b>773</b>	<b>11,47</b>

### 7-4 Revenus du portefeuille d'investissement

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

(En mDT)

RUBRIQUES	31/12/2007	31/12/2006	VARIATIONS Déc 07 / Déc 06	
			ABSOLU	%
a - Intérêts et revenus assimilés sur titres d'investissement (1)	15 984	13 528	2 456	18,15
b - Dividendes et revenus assimilés sur titres de participation	1 272	324	948	292,59
c - Dividendes et revenus assimilés sur parts dans les entreprises liées	907	1 330	-423	-31,80
d - Dividendes et revenus assimilés sur parts dans les entreprises associées et co-entreprises	460	1 389	-929	-66,88
e - Dividendes et revenus assimilés sur parts dans les entreprises avec convention de rétrocession	267	140	127	90,71
<b>TOTAL</b>	<b>18 890</b>	<b>16 711</b>	<b>2 179</b>	<b>13,04</b>

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

(En mDT)

RUBRIQUES	31/12/2007	31/12/2006	VARIATIONS Déc 07 / Déc 06	
			ABSOLU	%
Intérêts et revnus assimilés sur Bons de Trésor Assimilables	12 948	11 141	1 807	16,22
Intérêts et revnus assimilés sur fonds gérés	934	700	234	33,43
Intérêts et revnus assimilés sur emprunts obligataires	1 994	1 553	441	28,40
Intérêts et revnus assimilés sur créances sur l'Etat	108	134	-26	-19,40
<b>a - Intérêts et revnus assimilés sur titres d'investissement</b>	<b>15 984</b>	<b>13 528</b>	<b>2 456</b>	<b>18,15</b>

### 7-5 Intérêts encourus et charges assimilées

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

(En mDT)

RUBRIQUES	31/12/2007	31/12/2006	VARIATIONS Déc 07 / Déc 06	
			ABSOLU	%
<b>a</b> - Opérations avec les établissements bancaires et financiers	3 261	2 072	1 189	57,38
<b>b</b> - Opérations avec la clientèle	84 519	75 743	8 776	11,59
<b>c</b> - Emprunts et ressources spéciales	12 198	8 948	3 250	36,32
<b>d</b> - Autres intérêts et charges	3 649	2 923	726	24,84
<b>TOTAL</b>	<b>103 627</b>	<b>89 686</b>	<b>13 941</b>	<b>15,54</b>

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

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

(En mDT)

RUBRIQUES	31/12/2007	31/12/2006	VARIATIONS Déc 07 / Déc 06	
			ABSOLU	%
<b>a</b> - Dotation aux provisions pour dépréciation des créances douteuses	31 704	35 501	-3 797	-10,70
<b>b</b> - Dotation aux provisions pour dépréciation des autres éléments d'actifs et autre risque et charge	4 820	0	4 820	100,00
<b>TOTAL</b>	<b>36 524</b>	<b>35 501</b>	<b>1 023</b>	<b>2,88</b>

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

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

(En mDT)

RUBRIQUES	31/12/2007	31/12/2006	VARIATIONS Déc 07 / Déc 06	
			ABSOLU	%
<b>a</b> - Etalement de la prime sur BTA	-252	-250	-2	0,80
<b>b</b> - Etalement de la décote sur BTA	92	3	89	2 966,67
<b>c</b> - Plus values de cession sur titres	1 078	117	961	821,37
<b>d</b> - Reprise sur provision pour dépréciation des titres	734	0	734	
<b>e</b> - Dotation aux provisions pour dépréciation des titres	-406	0	-406	
<b>f</b> - Moins values de cession des titres	-548	-322	-226	
<b>TOTAL</b>	<b>698</b>	<b>-452</b>	<b>1 150</b>	<b>-254,42</b>

## 7-8 Charges opératoires d'exploitation

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

(En mDT)

RUBRIQUES	31/12/2007	31/12/2006	VARIATIONS Déc 07 / Déc 06	
			ABSOLU	%
<b>Frais de personnel</b>	<b>32 925</b>	<b>28 842</b>	<b>4 083</b>	<b>14,16</b>
* Rémunération du Personnel	21 997	20 889	1 108	5,30
* Charges Sociales	6 663	5 385	1 278	23,73
* Impôts sur salaires (1)	510	128	382	298,44
* Autres charges liées au personnel	3 755	2 440	1 315	53,89
<b>Charges Générales d'exploitation</b>	<b>9 840</b>	<b>9 443</b>	<b>397</b>	<b>4,20</b>
a - Frais d'exploitation non bancaire	4 836	4 350	486	11,17
b - Autres charges d'exploitation	5 004	5 093	-89	-1,75
<b>Dotation aux amortissements</b>	<b>4 355</b>	<b>3 761</b>	<b>594</b>	<b>15,79</b>
<b>TOTAL</b>	<b>47 120</b>	<b>42 046</b>	<b>5 074</b>	<b>12,07</b>

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

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

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

(En mDT)

RUBRIQUES	31/12/2007	31/12/2006	VARIATIONS Déc 07 / Déc 06	
			ABSOLU	%
a- Perte exceptionnelle et créances irrécouvrables	-94	-64	-30	46,88
b- Gain exceptionnel	270	322	-52	-16,15
c- Moins values de cession des immobilisations	-41	-109	68	-62,39
<b>TOTAL</b>	<b>135</b>	<b>149</b>	<b>-14</b>	<b>-9,40</b>

## **NOTE N°8-**

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

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

Ainsi, la trésorerie de la banque qui est composée de l'ensemble des liquidités et équivalents de liquidités est passée de 61 320 mDT à 132 861 mDT enregistrant une augmentation de 71 540 mDT ou 116,67%. Cette augmentation est expliquée par des flux de trésorerie positifs provenant, des activités d'exploitation à hauteur de 39 450 mDT, des activités de financement à hauteur de 86 808 mDT et par des flux de trésorerie négatifs provenant des activités d'investissement à hauteur de 54 717 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 39 450 mDT au 31/12/2007. Il s'explique notamment par :

Flux nets positifs :

- ✓ Le flux net des produits encaissés par rapport aux charges décaissées d'exploitation pour 86 806 mDT.
- ✓ La variation des dépôts auprès des établissements bancaires et financiers nets de retraits pour 7 464 mDT.
- ✓ La variation des dépôts de la clientèle nets de retraits pour 214 058 mDT,
- ✓ Les encaissements nets sur titres de placement pour 13 584 mDT

Flux nets négatifs :

- ✓ La variation des prêts à la clientèle nets de remboursement pour 245 532 mDT
- ✓ Les décaissements nets effectués pour le compte aussi bien du personnel que des créiteurs divers, pour 34 512 mDT
- ✓ Les décaissements au titre de l'impôt sur les bénéfices pour 2 776 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 54 717 mDT.

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

Ce flux de trésorerie positif net de 86 808 mDT provient principalement de l'émission d'actions pour 25 500 mDT, de l'émission d'emprunt obligataire pour 40 000 mDT et des ressources spéciales pour 30 936 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 des actionnaires et autres distributions pour 6 628 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 31.12.2007 à 132 861 mDT.