

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 2011. Ces états sont accompagnés des rapports général et spécial des commissaires aux comptes M Nouredine HAJJI et M Ahmed BELAIFA.

Bilan Arrêté au 31.12.2011 (Unités en milliers de Dinars Tunisiens)

| Désignation | Notes | 31-décembre | |
|--|-------|------------------|------------------|
| | | 2011 | 2010 |
| AC1 Caisse et avoirs auprès de la BCT, CCP et TGT | (1-1) | 150 593 | 185 514 |
| AC2 Créances sur les établissements bancaires et financiers | (1-2) | 263 939 | 173 291 |
| AC3 Créances sur la clientèle | (1-3) | 4 285 124 | 3 714 109 |
| AC4 Portefeuille titres commercial | (1-4) | 210 047 | 144 292 |
| AC5 Portefeuille d 'Investissement | (1-5) | 443 839 | 433 464 |
| AC6 Valeurs immobilisées | (1-6) | 107 968 | 101 382 |
| AC7 Autres actifs | (1-7) | 54 679 | 54 914 |
| TOTAL ACTIFS | | 5 516 189 | 4 806 966 |
| PA1 Banque Centrale | (2-1) | 576 461 | 85 121 |
| PA2 Dépôts et avoirs des établissements bancaires et Financiers | (2-2) | 151 009 | 223 481 |
| PA3 Dépôts de la clientèle | (2-3) | 3 712 487 | 3 497 715 |
| PA4 Emprunts et Ressources spéciales | (2-4) | 581 642 | 489 311 |
| PA5 Autres passifs | (2-5) | 52 330 | 119 538 |
| TOTAL PASSIFS | | 5 073 929 | 4 415 166 |
| CP1 Capital | | 100 000 | 100 000 |
| CP2 Réserves | | 277 326 | 229 973 |
| CP4 Autres capitaux propres | | 423 | 423 |
| CP5 Résultats reportés | | 1 | 1 |
| CP6 Résultat de l'exercice | | 64 510 | 61 403 |
| TOTAL CAPITAUX PROPRES | (3) | 442 260 | 391 800 |
| TOTAL CAPITAUX PROPRES ET PASSIFS | | 5 516 189 | 4 806 966 |

Etat des engagements Hors Bilan
Arrêté au 31.12.2011
 (Unités en milliers de Dinars Tunisiens)

| Désignation | Notes | 31-décembre | |
|--|-------|------------------|----------------|
| | | 2011 | 2010 |
| <u>PASSIFS EVENTUELS</u> | | | |
| HB 01- Cautions, Avals et autres garanties données | (4-1) | 875 341 | 640 633 |
| HB 02- Crédits documentaires | (4-2) | 197 802 | 139 549 |
| HB 03- Actifs donnés en garantie | | 567 000 | - |
| TOTAL PASSIFS EVENTUELS | | 1 640 143 | 780 182 |
| <u>ENGAGEMENTS DE FINANCEMENT DONNES</u> | | | |
| HB 04- Engagements de financement donnés | | 348 880 | 249 763 |
| HB 05- Engagements sur titres | | 1 049 | 191 |
| TOTAL ENGAGEMENTS DE FINANCEMENT DONNES | (4-3) | 349 929 | 249 954 |
| <u>ENGAGEMENTS DE FINANCEMENT RECUS</u> | | | |
| HB 06- Engagements de financement reçus | | 31 117 | - |
| HB 07- Garanties reçues | (4-4) | 776 256 | 768 581 (*) |

(*) Le chiffre de 2010 a été retraité pour les besoins de comparabilité

Etat de résultat
Période allant du 1^{er} janvier au 31 décembre 2011
 (Unités en milliers de Dinars Tunisiens)

| Désignation | Notes | Du 1 ^{er} janvier au 31 décembre | |
|--|---|---|-------------------------|
| | | 2011 | 2010 |
| <u>PRODUITS D'EXPLOITATION BANCAIRE</u> | | <u>347 678</u> | <u>330 840</u> |
| PR1 | Intérêts et revenus assimilés | (5-1) 259 330 | 245 421 |
| PR2 | Commissions perçues | (5-2) 43 778 | 44 807 |
| PR3 | Gains sur portefeuille-titres commercial et opérations financières | (5-3) 19 290 | 17 805 |
| PR4 | Revenus du portefeuille d'investissement | (5-4) 25 280 | 22 807 |
| <u>CHARGES D'EXPLOITATION BANCAIRE</u> | | <u>(176 662)</u> | <u>(160 506)</u> |
| CH1 | Intérêts encourus et charges assimilées | (5-5) (172 092) | (155 854) |
| CH2 | Commissions encourues | (4 570) | (4 652) |
| PRODUIT NET BANCAIRE | | 171 016 | 170 334 |
| PR5/CH4 | Dotation aux provisions et résultat des corrections de valeurs sur créances, hors bilan et passif | (5-6) (28 544) | (42 312) |
| PR6/CH5 | Dotation aux provisions et résultat des corrections de valeurs sur portefeuille d'investissement | (5-7) 238 | (1 327) |
| PR7 | Autres produits d'exploitation | 1 793 | 1 751 |
| CH6 | Frais de personnel | (5-8) (52 631) | (40 640) |
| CH7 | Charges générales d'exploitation | (5-8) (12 910) | (11 713) |
| CH8 | Dotations aux amortissements | (5-8) (5 473) | (5 001) |
| RESULTAT D'EXPLOITATION | | 73 489 | 71 092 |
| PR8/CH9 | Solde en gain \ pertes provenant des autres éléments ordinaires | (5-9) 256 | 3 095 |
| CH11 | Impôt sur les sociétés | (9 235) | (12 784) |
| RESULTAT DES ACTIVITES ORDINAIRES | | 64 510 | 61 403 |
| | Solde en gain \ perte provenant des éléments extraordinaires | - | - |
| RESULTAT NET DE L'EXERCICE | | 64 510 | 61 403 |
| | Effet des modifications comptables | | (8 560) |
| RESULTAT NET APRES MODIFICATIONS COMPTABLES | | 64 510 | 52 843 |
| | RESULTAT DE BASE PAR ACTION (en dinars) | (5-10) 6,450 | 6,140 |
| | RESULTAT DILUE PAR ACTION (en dinars) | (5-10) 6,451 | 6,140 |

Etat de flux de trésorerie
Période allant du 1^{er} janvier au 31 décembre 2011
 (Unités en milliers de Dinars Tunisiens)

| Désignation | Notes | 31-décembre | |
|--|------------|------------------|------------------|
| | | 2011 | 2010 |
| ACTIVITÉS D'EXPLOITATION | 6-1 | | |
| Produits d'exploitation bancaire encaissés (Hors revenus portefeuille d'investissement) | | 308 587 | 303 487 |
| Charges d'exploitation bancaire décaissées | | (158 544) | (149 235) |
| Dépôts / Retraits des dépôts auprès des établissements bancaires et financiers | | (8 157) | (22 374) |
| Prêts et avances / Remboursement prêts et avances accordés à la clientèle | | (591 391) | (802 317) |
| Dépôts / Retraits de dépôts de la clientèle | | 197 135 | 523 343 |
| Titres de placements | | (56 136) | (28 222) |
| Sommes versées au personnel et créditeurs divers | | (56 874) | (39 209) |
| Autres flux de trésorerie provenant des activités d'exploitation | | (76 296) | (6 216) |
| Impôt sur le bénéfice | | (5 728) | (10 424) |
| <u>FLUX DE TRESORERIE NET AFFECTES AUX ACTIVITES D'EXPLOITATION</u> | | (447 404) | (231 167) |
| ACTIVITÉS D'INVESTISSEMENT | 6-2 | | |
| Intérêts et dividendes encaissés sur portefeuille d'investissement | | 27 872 | 18 723 |
| Acquisition / cessions sur portefeuille d'investissement | | (13 386) | 28 616 |
| Acquisition / cessions sur immobilisations | | (12 059) | (4 879) |
| <u>FLUX DE TRÉSORERIE NET PROVENANT DES ACTIVITÉS D'INVESTISSEMENT</u> | | 2 427 | 42 460 |
| ACTIVITÉS DE FINANCEMENT | 6-3 | | |
| Émission d'actions | | - | - |
| Émission d'emprunts | | 50 000 | 80 000 |
| Remboursement d'emprunts | | (19 253) | (11 198) |
| Augmentation / diminution ressources spéciales | | 61 202 | 47 027 |
| Dividendes versés et autres distributions | | (14 050) | (11 956) |
| <u>FLUX DE TRÉSORERIE NET PROVENANT DES ACTIVITÉS DE FINANCEMENT</u> | | 77 899 | 103 873 |
| 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 | | (367 078) | (84 834) |
| Liquidités et équivalents de liquidités en début de période | 6-4 | (69 529) | 15 305 |
| <u>LIQUIDITÉS ET ÉQUIVALENTS DE LIQUIDITÉS EN FIN DE PÉRIODE</u> | | (436 607) | (69 529) |

Notes aux états financiers 31 décembre 2011

I. PRESENTATION DE LA BANQUE

Amen Bank est une société anonyme au capital de 100.000.000 dinars, créée le 06 juin 1967, conformément à la loi N°67-51 du 7 décembre 1967 portant réglementation de la profession bancaire telle qu'abrogée par la loi n°2001-65 du 10 juillet 2001 relative aux établissements de crédit et modifiée par la loi 2006-19 du 2 mai 2006.

Le siège social de la banque est sis à l'avenue Mohamed V, 1002, Tunis.

Amen Bank est une banque de dépôt privée. Son capital social est divisé en 10.000.000 actions de 10 dinars chacune, réparties comme suit:

| Actionnaires | Montant | Pourcentage |
|------------------------|----------------|-------------|
| Actionnaires Tunisiens | 98 882 | 99% |
| Actionnaires Etrangers | 1 118 | 1% |
| Total | 100 000 | 100% |

II. REFERENTIEL COMPTABLE D'ELABORATION ET DE PRESENTATION DES ETATS FINANCIERS

Les états financiers d'Amen Bank sont préparés et présentés conformément au système comptable des entreprises approuvé par la loi n° 96- 112 du 30 décembre 1996.

III. METHODES ET PRINCIPES COMPTABLES PERTINENTS APPLIQUES

Les états financiers sont arrêtés au 31 décembre 2011 en appliquant les conventions et principes comptables prévus par le décret n° 96-2459 du 30 décembre 1996 portant approbation du cadre conceptuel de la comptabilité et des méthodes comptables prévus par les normes comptables notamment les normes sectorielles relatives aux établissements bancaires (Normes 21 à 25). Les méthodes comptables les plus significatives se résument comme suit :

1- Créances à la clientèle

1.1 Règles de présentation des créances à la clientèle

Les crédits de gestion à court terme sont présentés au bilan pour leurs valeurs nominales déduction faite des intérêts décomptés d'avance et non encore échus.

Les crédits à moyen et long terme sont présentés au bilan pour leurs valeurs nominales augmentées des intérêts courus et non échus.

Les crédits à moyen terme utilisés progressivement par tranche sont comptabilisés à l'actif du bilan pour leur valeur débloquée.

Les agios réservés et provisions sur créances à la clientèle sont présentés au niveau des postes d'actif correspondants de manière soustractive.

1.2 Classification et évaluation des créances

Les provisions sur engagements sont déterminées conformément aux normes prudentielles de couverture des risques et de suivi des engagements objet de la circulaire 91-24, telle que modifiée par les textes subséquents, qui définit les classes de risque de la manière suivante :

Actifs courants :

Actifs dont le recouvrement est assuré concernant les entreprises ayant une situation financière équilibrée, une gestion et des perspectives d'activité satisfaisantes, un volume de concours financier compatible avec leurs activités et leurs capacités réelles de remboursement.

Actifs classés :

Classe B1 : Actifs nécessitant un suivi particulier

Actifs dont le recouvrement est encore assuré, concernant des entreprises dont le secteur d'activité connaît des difficultés ou dont la situation financière se dégrade.

Classe B2 : Actifs incertains

Actifs dont le recouvrement dans les délais est incertain, concernant des entreprises ayant des difficultés, et qui, aux caractéristiques propres à la classe 1 s'ajoute l'une au moins de celles qui suivent :

- un volume de concours financiers non compatible avec le volume d'activité ;
- l'absence de la mise à jour de la situation financière par manque d'information ;
- des problèmes de gestion et des litiges entre associés ;
- des difficultés techniques, commerciales ou d'approvisionnement ;
- la détérioration du cash flow compromettant le remboursement des dettes dans les délais ;
- l'existence de retards de paiement en principal ou en intérêts entre 90 et 180 jours.

Classe B3 : Actifs préoccupants

Actifs dont le recouvrement est menacé, concernant des entreprises signalant un degré de pertes éventuelles. Ces actifs se rapportent à des entreprises ayant, avec plus de gravité, les caractéristiques de la classe 2 ou ayant des retards de paiement en principal ou en intérêts entre 180 et 360 jours.

Classe B4 : Actifs compromis

Actifs concernant des entreprises ayant, avec plus de gravité, les caractéristiques de la classe 3 ou présentant des retards de paiement en principal ou en intérêts au delà de 360 jours.

Le taux de provisionnement retenu par Amen Bank correspond au taux minimal par classe de risque tel que prévu par la circulaire BCT n° 91-24, appliqué au risque net non couvert, soit le montant de l'engagement déduction faite des agios réservés et de la valeur des garanties obtenues.

Pour les engagements supérieurs à 15 KDT, les provisions sont déterminées selon les taux prévus par la circulaire de la BCT après déduction des garanties considérées comme valables. Les taux de provision par classe de risque appliqués au risque net non couvert sont les suivants:

- Actifs incertains 20%
- Actifs préoccupants 50%
- Actifs compromis 100%.

Pour les engagements inférieurs à 15 KDT, la banque détermine la provision requise en appliquant le taux de provision moyen des engagements de plus de 15 KDT aux encours hors les crédits de présalaire et CREDIM (crédit habitat aux particuliers) et ce compte tenu de la qualité de ces risques et des perspectives de recouvrement.

Les garanties qui ont été considérées comme juridiquement valables sont :

- Les garanties reçues de l'Etat tunisien, des banques et des compagnies d'assurance, lorsqu'elles sont matérialisées ;
- Les garanties matérialisées par des instruments financiers
- Les hypothèques dûment enregistrées et portant sur des biens immatriculés à la conservation de la propriété foncière, réalisables dans un délai raisonnable ;
- Les promesses d'hypothèques portant sur des terrains acquis auprès de l'AFH, l'AFI ou l'AFT ;
- Les hypothèques maritimes dûment enregistrées.

1.3 Comptabilisation des créances irrécouvrables passées par perte

Les créances irrécouvrables inférieures ou égales à 500 dinars et les autres créances irrécouvrables ayant fait l'objet d'un jugement sont passées par perte. Parallèlement, les provisions et agios réservés y afférents font l'objet de reprise.

1.4 Comptabilisation des revenus des prêts accordés à la clientèle

Les intérêts sur crédits de gestion à court terme sont décomptés d'avance. Ceux ci sont passés en produits pour leur montant total et font l'objet de régularisation pour tenir compte des intérêts non courus à la date d'arrêté des états financiers.

Les intérêts sur crédits à moyen terme sont matérialisés par des effets ou titres de crédit et sont perçus à terme. Ceux-ci sont passés en produits au fur et à mesure de leurs échéances. La partie des intérêts courus mais non encore échus à la date de l'arrêté des états financiers font l'objet de régularisation.

Les intérêts et agios dont le recouvrement est devenu incertain, constatés lors de l'évaluation des actifs et couverture des risques, sont logés dans un compte de passif intitulé «agios réservés».

Les intérêts et agios relatifs à des créances contentieuses, sont réservés d'office et ne transitent pas par le compte de résultat. Quant aux autres produits liés à des créances classées, ils sont

comptabilisés initialement parmi les produits de la Banque puis cernés par le biais d'une application informatique pour être réservés.

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.

1.5 Mesures conjoncturelles pour 2011:

1.5.1 Provisions collectives :

En application de la circulaire aux banques N° 2012-02 du 11 janvier 2012, la banque a comptabilisé en résultat de l'exercice 2011 des provisions à caractère général dites « provisions collectives » pour couvrir les risques latents sur les engagements courants (classe 0) et ceux nécessitant un suivi particulier (classe1) au sens de l'article 8 de la circulaire 91-24 du 17 décembre 1991. Ces provisions ont été déterminées en appliquant les règles prévues par la note aux établissements de crédit N° 2012-08 du 2 mars 2012.

Cette méthodologie prévoit :

- Le regroupement des engagements 0 et 1 en groupes homogènes par nature du débiteur et par secteur d'activité;
- Le calcul d'un taux de migration moyen pour chaque groupe qui correspond aux risques additionnels du groupe considéré de l'année N rapporté aux engagements 0 et 1 du même groupe de l'année N-1;
- La détermination d'un facteur scalaire par groupe traduisant l'aggravation des risques en 2011. Ce facteur scalaire ne peut être inférieur à 1;
- La détermination d'un taux de provisionnement moyen sur le risque additionnel par groupe et l'application de ce taux à l'encours des engagements 0 et 1 du groupe considéré. L'application de ces règles a donné lieu à un montant de provision collective de **21 066 KDT**.

1.5.2 Réserve des intérêts :

Les produits, agios débiteurs et intérêts impayés sur les rééchelonnements octroyés dans le cadre de la circulaire 2011-04 ont été réservés à concurrence de **9 483 KDT**.

1.5.3 Classification des engagements:

En application des dispositions de la circulaire de la BCT 2011-04, les rééchelonnements réalisés par la banque conformément à ladite circulaire n'ont pas donné lieu ni à la classification de l'entreprise concernée en classe 2, 3 ou 4 au sens de la circulaire 91-24 ni à la révision de la classification attribuée à l'entreprise au 31 décembre 2010.

2- Portefeuille titres

2.1 Règles de présentation du portefeuille titres

Les titres à revenu fixe ou à revenu variable sont présentés au bilan soit dans la rubrique portefeuille commercial soit dans la rubrique portefeuille d'investissement selon leurs durées et l'intention de détention. Les règles de classification appliquées sont les suivantes :

Portefeuille titres commercial :

Titres de transaction

Il s'agit de titres à revenu fixe ou variable acquis en vue de leur revente à brève échéance et dont le marché de négociation est jugé liquide.

Titres de placement

Ce sont les titres qui ne répondent pas aux critères retenus pour les titres de transaction ou d'investissement.

Portefeuille d'investissement :

Titres d'investissements

Il s'agit de titres acquis avec l'intention ferme de les détenir jusqu'à leur échéance et pour lesquels la banque dispose de moyens suffisants pour concrétiser cette intention.

Titres de participation

Actions et autres titres à revenu variable détenus pour en retirer une rentabilité satisfaisante sur une longue période, ou pour permettre la poursuite des relations bancaires avec la société émettrice.

Parts dans les entreprises associées, co-entreprises et parts dans les entreprises liées

Actions dont la possession durable est estimée utile à l'activité de la banque, permettant ou non d'exercer une influence notable, un contrôle conjoint ou exclusif sur la société émettrice.

2.2 Règles d'évaluation du portefeuille titres

Les titres sont comptabilisés à la date d'acquisition pour leur coût d'acquisition, tous frais et charges exclus, à l'exception des honoraires d'étude et de conseil engagés à l'occasion de l'acquisition de titres d'investissement, de participation ou de parts dans les entreprises associées et les co-entreprises et parts dans les entreprises liées.

Les participations souscrites et non libérées sont enregistrées en engagements hors bilan pour leur valeur d'émission.

A la date d'arrêté, il est procédé à l'évaluation des titres comme suit :

Titres de transaction

Ces titres sont évalués à la valeur de marché (le cours boursier moyen pondéré). La variation du cours, consécutive à leur évaluation à la valeur de marché, est portée en résultat.

Titres de placement

Ces titres sont valorisés pour chaque titre séparément, à la valeur du marché pour les titres cotés, et à la juste valeur pour les titres non cotés. Il ne peut y avoir de compensation entre les plus-values latentes de certains titres avec les pertes latentes sur d'autres titres.

La moins-value latente ressortant de la différence entre la valeur comptable et la valeur de marché donne lieu à la constitution de provision contrairement aux plus-values latentes qui ne sont pas constatées.

Titres d'investissement

Le traitement des plus-values latentes sur ces titres est le même que celui prévu pour les titres de placement. Les moins-values latentes ne font l'objet de provision que dans les deux cas suivants :

- Une forte probabilité que l'établissement ne conserve pas ces titres jusqu'à l'échéance.
- L'existence de risques de défaillance de l'émetteur des titres.

2.3 Comptabilisation des revenus sur portefeuille-titres

Les intérêts sont comptabilisés en tenant compte du principe de la comptabilité d'engagement. Ainsi, les intérêts à recevoir sur les bons du Trésor et sur les obligations sont constatés en résultat de la période.

Les dividendes sur les titres à revenu variable détenus par la banque sont pris en compte en résultat dès le moment où leur distribution a été officiellement approuvée.

Les plus-values de cession relatives aux titres d'investissement acquis dans le cadre de conventions de portage sont assimilées à des intérêts et prises en compte parmi les revenus au fur et à mesure qu'elles sont courues.

3- Prise en compte des produits

Les intérêts, les produits assimilés, les commissions et autres revenus sont pris en compte au résultat pour la période allant du 1er janvier au 31 décembre 2011. Les produits courus et non échus sont intégrés au résultat alors que les produits encaissés et se rapportant à une période postérieure au 31 décembre 2011 sont déduits du résultat.

4- Prise en compte des charges

Les intérêts et commissions encourus, les frais de personnel et les autres charges sont pris en compte au résultat pour la période allant du 1er janvier au 31 décembre 2011. Les charges courues et non échues sont intégrées au résultat alors que les charges décaissées et se rapportant à une période postérieure au 31 décembre 2011 sont rajoutées au résultat.

5- Valeurs immobilisées

Immeubles d'exploitation

Les immobilisations d'exploitation sont comptabilisées à leur coût d'acquisition hors T.V.A récupérable et amorties linéairement aux taux suivants :

| Catégorie d'immobilisations | Taux pratiqué |
|--|---------------|
| Immeubles non réévalués | 2% |
| Immeubles réévalués | 5% |
| Agencements, aménagements et Installations | 10% |
| Ascenseurs | 10% |
| Logiciels | de 10% à 33% |
| Droit au bail | 5% |
| Matériel informatique | 15% |
| Matériel de transport | 20% |
| Mobilier de bureau | 10% |
| Matériel d'exploitation | 10% |
| Climatiseurs | 20% |
| Terminaux de Paiement Electronique | 20% |
| Coffres forts | 4% |

Immeubles hors exploitation

Dans le cadre du recouvrement des créances, la banque s'est portée acquéreuse de biens immeubles mis à la vente dans le cadre de la procédure de vente immobilière ; le prix d'acquisition correspondant au prix fixé par le cahier des charges préparé par un expert judiciaire désigné par le tribunal à cet effet. Ces actifs sont classés en « Immeubles hors exploitation » sous la rubrique AC6- Valeurs immobilisées.

Les immeubles hors exploitation sont comptabilisés à leur prix d'acquisition majoré des coûts et frais engagés. Par dérogation aux dispositions de la NCT 5 relative aux immobilisations corporelles, ces immeubles sont traités par référence aux dispositions de la norme internationale d'information financière 5 (IFRS 5) relative aux actifs non courants détenus en vue de la vente et activités abandonnées.

En application des dispositions de l'IFRS 5, les immeubles hors exploitation ne font pas l'objet d'amortissement. En revanche, ils font l'objet d'une évaluation individualisée et figurent dans les états financiers annuels au plus faible entre la valeur comptable et la juste valeur diminuée des coûts des ventes.

L'impact de cette méthode d'évaluation est de (197) KDT en 2011.

6- Comptabilisation des engagements hors bilan

Les engagements de financement sont portés en hors bilan à mesure qu'ils sont contractés et sont transférés au bilan au fur et à mesure des débloqués des fonds pour la valeur nominale.

7- Règles de conversion des opérations en devises

Les charges et produits libellés en devises sont convertis en dinars sur la base du cours de change au comptant à la date de leur prise en compte.

8- Réévaluation des positions de change en devises

Les positions de change en devises ont été converties en monnaie de référence sur la base du cours de change interbancaire du dernier jour du mois de décembre 2011. Les résultats de change latents en découlant ont été pris en compte dans le résultat de l'exercice 2011.

9- Charge d'impôt

La charge d'impôt est déterminée et comptabilisée en utilisant la méthode de l'impôt exigible.

IV. NOTES EXPLICATIVES (Les chiffres sont exprimés en milliers de dinars)

1- Notes explicatives sur le bilan- Actifs

Note 1.1: Caisse et avoirs auprès de la BCT, CCP et TGT

Le solde de ce poste accuse au 31.12.2011 un montant de 150 593 KDT contre 185 514 KDT au 31.12.2010 et se décompose comme suit :

| Description | 31.12.2011 | 31.12.2010 | Variation | % |
|---|----------------|----------------|-----------------|--------------|
| Caisse en dinars, monnaies étrangères et travellers chèques | 29 338 | 39 324 | (9 986) | (25%) |
| BCT, CCP et TGT | 121 255 | 146 190 | (24 935) | (17%) |
| Total | 150 593 | 185 514 | (34 921) | (19%) |

Le détail de chacune des rubriques se présente comme suit:

| Description | 31.12.2011 | 31.12.2010 | Variation | % |
|---|----------------|----------------|-----------------|--------------|
| Caisse en dinars, monnaies étrangères et travellers chèques | 29 638 | 39 624 | (9 986) | (25%) |
| Provisions caisse | (300) | (300) | - | -% |
| Sous total 1 | 29 338 | 39 324 | (9 986) | (25%) |
| BCT | 120 968 | 146 403 | (25 435) | (17%) |
| Provisions BCT | (569) | (575) | 6 | (1%) |
| Sous total 2 | 120 399 | 145 828 | (25 429) | (17%) |
| CCP | 1 063 | 446 | 617 | 138% |
| Provisions CCP | (207) | (84) | (123) | 146% |
| Sous total 3 | 856 | 362 | 494 | 136% |
| Total | 150 593 | 185 514 | (34 921) | (19%) |

Il est à noter que certains comptes BCT comportent au 31 décembre 2011 plusieurs suspens débiteurs et créditeurs non apurés. Il est à signaler toutefois qu'un effort extrêmement louable a été fourni par le comité de suivi de l'apurement des suspens signalés sur les comptes BCT devises et qui s'est traduit par l'élimination de 97,7% des suspens antérieurs au 31.12.2010.

Note 1.2: Créances sur les établissements bancaires et financiers

Le solde de cette rubrique accuse au 31.12.2011 un montant de 263 939 KDT contre 173 291 KDT au 31.12.2010 et se détaille comme suit :

| Description | 31.12.2011 | 31.12.2010 | Variation | % |
|--|---------------|---------------|---------------|-------------|
| Avoirs en comptes sur les établissements bancaires | 59 900 | 32 147 | 27 753 | 86% |
| Prêts aux établissements bancaires | 39 330 | 13 039 | 26 291 | 202% |
| Créances rattachées sur les prêts aux établissements bancaires | 12 | 10 | 2 | 20% |
| Provisions sur les correspondants | (225) | (521) | 296 | (57%) |
| Total créances sur les établissements bancaires | 99 017 | 44 675 | 54 342 | 122% |
| Avoirs en comptes sur les établissements financiers | 16 641 | 7 730 | 8 911 | 115% |

| Description | 31.12.2011 | 31.12.2010 | Variation | % |
|---|----------------|----------------|---------------|------------|
| Prêts aux établissements financiers | 147 253 | 119 692 | 27 561 | 23% |
| Créances rattachées sur les prêts aux établissements financiers | 1 028 | 1 194 | (166) | (14%) |
| Total créances sur les établissements financiers | 164 922 | 128 616 | 36 306 | 28% |
| Total | 263 939 | 173 291 | 90 648 | 52% |

Il est à noter que certains comptes de correspondants comportent au 31.12.2011 plusieurs suspens débiteurs et créditeurs non apurés. Il est toutefois à noter que les suspens antérieurs au 31.12.2010 ont été apurés à hauteur de 93,6%.

(1) 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:

| Description | <= 3 mois | Plus de 3 mois et moins d'un an | Plus d'un an et moins de 5 ans | Plus de 5 ans | Total |
|----------------------------------|----------------|---------------------------------|--------------------------------|---------------|----------------|
| Etablissements bancaires | 99 230 | - | - | - | 99 230 |
| Avoirs en comptes | 59 900 | - | - | - | 59 900 |
| Prêts | 39 330 | - | - | - | 39 330 |
| Etablissements financiers | 26 498 | 33 724 | 100 549 | 3 123 | 163 894 |
| Avoirs en comptes | 16 641 | - | - | - | 16 641 |
| Entreprises associées | 10 041 | - | - | - | 10 041 |
| Autres | 6 600 | - | - | - | 6 600 |
| Prêts | 9 857 | 33 724 | 100 549 | 3 123 | 147 253 |
| Entreprises associées | 1 901 | 4 415 | 15 228 | - | 21 554 |
| Autres | 7 956 | 29 309 | 85 321 | 3 123 | 125 709 |
| Total | 125 728 | 33 724 | 100 549 | 3 123 | 263 124 |

(2) Toutes les créances sur les établissements bancaires et financiers ne sont pas éligibles au refinancement de la BCT.

(3) Toutes les créances sur les établissements bancaires et financiers ne sont pas matérialisées par des titres du marché interbancaire.

Note 1.3: Créances sur la clientèle

L'évolution comparée des créances sur la clientèle entre 2011 et 2010 se présente comme suit :

| Description | 31.12.2011 | 31.12.2010 | Variation | % |
|--|------------------|------------------|----------------|------------|
| Comptes débiteurs de la clientèle (1) | 649 930 | 553 273 | 96 657 | 17% |
| Autres concours à la clientèle sur ressources ordinaires (2) | 3 337 329 | 2 902 791 | 434 538 | 15% |
| Crédits sur ressources spéciales (3) | 297 865 | 258 045 | 39 820 | 15% |
| Total (*) | 4 285 124 | 3 714 109 | 571 015 | 15% |

Il est à noter qu'une différence négative constatée entre l'encours comptable des créances sur la clientèle et le tableau des engagements est en cours de justification.

Le stock de provision et d'agios réservés ont été en totalité présenté en déduction de la sous rubrique (2).

La ventilation des créances sur la clientèle selon le critère d'éligibilité ou non au refinancement de la Banque Centrale de Tunisie se présente comme suit:

| Description | Eligible au refinancement de la BCT | Non éligible au refinancement de la BCT | Total |
|---------------------------|-------------------------------------|---|-----------|
| Créances sur la clientèle | 410 000 | 3 875 124 | 4 285 124 |

(1) Les comptes débiteurs se détaillent au 31.12.2011 comme suit:

| Description | 31.12.2011 | 31.12.2010 | Variation | % |
|---|----------------|----------------|---------------|------------|
| Comptes débiteurs de la clientèle | 637 272 | 543 723 | 93 549 | 17% |
| Créances rattachées/Comptes débiteurs de la clientèle | 12 658 | 9 550 | 3 108 | 33% |
| Total | 649 930 | 553 273 | 96 657 | 17% |

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

| Description | Entreprises liées | Entreprises associées | Autres | Total |
|-----------------------------------|-------------------|-----------------------|----------------|----------------|
| Comptes débiteurs de la clientèle | - | 269 | 637 003 | 637 272 |
| Total | - | 269 | 637 003 | 637 272 |

(2) Les autres concours à la clientèle sur ressources ordinaires se subdivisent en:

| Description | 31.12.2011 | 31.12.2010 | Variation | % |
|---|------------------|------------------|----------------|------------|
| Autres concours à la clientèle en dinars | 3 067 727 | 2 650 499 | 417 228 | 16% |
| Autres concours à la clientèle en devises | 269 602 | 252 292 | 17 310 | 7% |
| Total | 3 337 329 | 2 902 791 | 434 538 | 15% |

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

| Description | <= 3 mois | Plus de 3 mois et moins d'un an | Plus d'un an et moins de 5 ans | Plus de 5 ans | Total |
|--------------------------------|----------------|---------------------------------|--------------------------------|----------------|------------------|
| Autres concours à la clientèle | 943 312 | 600 243 | 1 549 353 | 648 204 | 3 741 112 |
| Total | 943 312 | 600 243 | 1 549 353 | 648 204 | 3 741 112 |

La ventilation des autres concours à la clientèle sur ressources ordinaires (Hors provisions, agios réservée et créances rattachées) selon la nature de la relation se présente comme suit:

| Description | Entreprises liées | Entreprises associées | Autres | Total |
|--------------------------------|-------------------|-----------------------|------------------|------------------|
| Autres concours à la clientèle | 2 475 | 2 006 | 3 736 631 | 3 741 112 |
| Total | 2 475 | 2 006 | 3 736 631 | 3 741 112 |

(3) Les crédits sur ressources spéciales sont composés de:

| Description | 31.12.2011 | 31.12.2010 | Variation | % |
|-------------------------------------|----------------|----------------|---------------|------------|
| Créances sur ressources budgétaires | 6 402 | 6 640 | (238) | (4%) |
| Créances sur ressources extérieures | 291 463 | 251 405 | 40 058 | 16% |
| Total | 297 865 | 258 045 | 39 820 | 15% |

Il est à préciser que la banque n'encourt de risque de contrepartie que sur les crédits imputés sur des ressources extérieures.

Par ailleurs, la ventilation des crédits sur ressources spéciales hors créances rattachées selon la maturité se présente comme suit:

| Description | <= 3 mois | Plus de 3 mois et moins d'un an | Plus d'un an et moins de 5 ans | Plus de 5 ans | Total |
|----------------------------------|---------------|---------------------------------|--------------------------------|----------------|----------------|
| Crédits sur ressources spéciales | 41 603 | 22 597 | 120 867 | 109 990 | 295 057 |
| Total | 41 603 | 22 597 | 120 867 | 109 990 | 295 057 |

(4) Les mouvements nets des créances douteuses sur la clientèle ainsi que des provisions correspondantes au cours de l'exercice se détaillent comme suit :

| Description | 31.12.2011 | 31.12.2010 | Variation | % |
|-----------------------------------|----------------|----------------|---------------|------------|
| Montant brut de la créance | 502 343 | 498 559 | 3 784 | 1% |
| Provisions au 31/12/N-1 | 245 703 | 215 130 | 30 573 | 14% |
| Dotation de l'exercice | 23 609 | 57 505 | (33 896) | (59%) |
| Reprise de l'exercice | (22 799) | (26 933) | 4 134 | (15%) |
| Provision au 31/12/N | 246 513 | 245 702 | 811 | -% |
| Total net de la créance | 255 830 | 252 857 | 2 973 | 1% |

La prise en compte de la provision collective au titre des créances saines (C0 et C1), estimée à 21 066 KDT, relève le stock de provisions à 267 579 KDT, détaillé comme suit:

| Description | Montant |
|---------------------------------|----------------|
| Provision sur créances classées | 246 513 |
| Provisions collectives | 21 066 |
| Total | 267 579 |

(5) 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 que lors d'une baisse des engagements suite à l'encaissement effectif se présente comme suit:

| Description | 31.12.2011 | 31.12.2010 | Variation | % |
|---|----------------|----------------|---------------|------------|
| Montant brut de la créance | 502 343 | 498 559 | 3 784 | 1% |
| Agios réservés au 31/12/N-1 | 108 620 | 105 224 | 3 396 | 3% |
| Dotation aux agios réservés (créances douteuses et non douteuses) | 28 303 | 19 339 | 8 964 | 46% |
| Reprise Agios réservés de l'exercice | (5 760) | (15 682) | 9 922 | (63%) |
| Autres reprises | (123) | (261) | 138 | (53%) |
| Total des agios réservés au 31/12/N | 131 040 | 108 620 | 22 420 | 21% |

(6) La répartition des engagements bilan et hors bilan à la clientèle existant à la clôture de l'exercice selon leur classification se présente comme suit:

| Description | 31.12.2011 | 31.12.2010 | Variation | % |
|---|------------------|------------------|----------------|------------|
| Engagements classés C0 et C1 | 5 100 443 | 4 321 005 | 779 438 | 18% |
| Engagements classés C2, C3, C4 et C5 (a) | 502 343 | 498 559 | 3 784 | 1% |
| Total des engagements (b) | 5 602 786 | 4 819 564 | 783 222 | 16% |
| Agios réservés affectés aux engagements classés | 121 557 | 108 621 | 12 936 | 12% |
| Provisions affectées aux engagements classés | 246 513 | 245 702 | 811 | -% |
| Total des provisions et agios réservés (c) | 368 070 | 354 323 | 13 747 | 4% |
| <i>Taux de couverture de l'ensemble des engagements (c/b)</i> | 6,57% | 7,35% | (0,78%) | (11%) |
| <i>Taux de couvertures des engagements classés (c/a)</i> | 73,27% | 71,07% | 2,20% | 3% |
| <i>Taux des engagements classés (a/b)</i> | 8,97% | 10,34% | (1,38%) | (13%) |
| Agios réservés affectés aux engagements courants (Cir 2011- 04 et 2012- 02) | 9 483 | - | 9 483 | - |
| Provisions affectées aux engagements courants (Cir 2012- 02) | 21 066 | - | 21 066 | - |
| Total des provisions et agios réservés affectés aux engagements courants | 30 549 | - | 30 549 | - |
| Total général des provisions et agios réservés (d) | 398 619 | 354 324 | 44 295 | 13% |
| <i>Taux de couverture de l'ensemble des engagements (d/b)</i> | 7,11% | 7,35% | (0,24%) | (3%) |

(7) La répartition par secteur d'activité des crédits octroyés sous forme de décaissements et engagements par signature se présente comme suit au 31 décembre 2011:

| Secteur d'activité | 2011 | % | 2010 | % |
|-----------------------|------------------|---------------|------------------|---------------|
| I- AGRICULTURE | 136 590 | 2,45% | 107 864 | 2,20% |
| II- INDUSTRIE | 1 532 835 | 27,47% | 1 362 403 | 28,30% |
| Mine | 25 514 | 0,46% | 7 391 | 0,20% |

| Secteur d'activité | 2011 | % | 2010 | % |
|--|------------------|----------------|------------------|----------------|
| Energie | 45 045 | 0,81% | 48 907 | 1,00% |
| Industrie agroalimentaire | 278 424 | 4,99% | 241 413 | 5,00% |
| Matériaux de construction | 262 670 | 4,70% | 241 909 | 5,00% |
| Industrie mécanique et électrique | 293 090 | 5,22% | 246 687 | 5,10% |
| Chimie et caoutchouc | 207 225 | 3,70% | 171 678 | 3,60% |
| Textile | 22 265 | 0,40% | 21 587 | 0,40% |
| Habillement et cuir | 80 089 | 1,48% | 79 716 | 1,70% |
| Bois, liège et ameublement | 34 755 | 0,62% | 30 901 | 0,60% |
| Papier, imprimerie et industrie diverses | 130 061 | 2,34% | 124 981 | 2,60% |
| Bâtiment et travaux publics | 153 698 | 2,75% | 147 233 | 3,10% |
| III- SERVICES | 3 933 361 | 70,08% | 3 349 297 | 69,50% |
| Tourisme | 369 384 | 6,27% | 437 227 | 9,10% |
| Transport et télécommunication | 514 236 | 9,21% | 315 747 | 6,60% |
| Commerce agroalimentaire | 68 229 | 1,22% | 71 830 | 1,50% |
| Commerce matériaux de construction | 144 390 | 2,60% | 138 795 | 2,90% |
| Commerce quincaillerie et assimilés | 128 251 | 2,29% | 118 558 | 2,50% |
| Commerce textile et cuir | 58 775 | 1,05% | 54 043 | 1,10% |
| Commerces divers | 492 808 | 8,83% | 457 674 | 9,50% |
| Santé | 79 757 | 1,43% | 58 890 | 1,20% |
| Finance | 280 531 | 5,02% | 213 149 | 4,40% |
| Loisirs et Cultures | 30 632 | 0,55% | 28 735 | 0,60% |
| Particuliers | 905 453 | 16,21% | 792 566 | 16,40% |
| Divers | 144 283 | 2,58% | 68 637 | 1,40% |
| Promotion immobilière | 716 634 | 12,83% | 593 446 | 12,30% |
| Total | 5 602 786 | 100,00% | 4 819 564 | 100,00% |

(8) Les engagements (hors ceux accordés au secteur public) relatifs aux dix premiers groupes d'affaire représentent **15%** du total des engagements de la banque au 31.12.2011.

Note 1.4: Portefeuille titres commercial

Cette rubrique accuse au 31.12.2011 un solde de 210 047 KDT contre un solde de 144 292 KDT au 31.12.2010 et se détaille comme suit :

| Description | 31.12.2011 | 31.12.2010 | Variation | % |
|------------------------------|----------------|----------------|---------------|------------|
| Titres de transaction | 3 975 | - | 3 975 | -% |
| Bons de Trésor | 3 975 | - | 3 975 | -% |
| Titres de placement | 206 072 | 144 292 | 61 780 | 43% |
| Titres à revenu fixe | 204 007 | 142 876 | 61 131 | 43% |

| Description | 31.12.2011 | 31.12.2010 | Variation | % |
|--|----------------|----------------|---------------|------------|
| Bons de Trésor | 163 092 | 118 432 | 44 660 | 38% |
| Emprunts obligataires | 33 730 | 19 000 | 14 730 | 78% |
| Créances rattachées | 7 185 | 5 444 | 1 741 | 32% |
| Titres à revenu variable | 2 065 | 1 416 | 649 | 46% |
| Actions | 2 239 | 1 565 | 674 | 43% |
| Provisions pour dépréciation des actions | (174) | (149) | (25) | 17% |
| Total | 210 047 | 144 292 | 65 755 | 46% |

Il est à préciser qu'aucun transfert de titres entre les différentes catégories n'a eu lieu en 2011.

La subdivision des actions, selon qu'elles soient ou non cotées se présente comme suit:

| Description | 31.12.2011 | 31.12.2010 | Variation | % |
|--------------------|--------------|--------------|------------|------------|
| Actions cotées | 2 030 | 1 356 | 674 | 50% |
| Actions non cotées | 209 | 209 | - | -% |
| Total | 2 239 | 1 565 | 674 | 43% |

Les mouvements de provisions sur les actions se présentent comme suit en 2011 et comparativement à 2010 :

| Description | 31.12.2011 | 31.12.2010 | Variation | % |
|---|--------------|--------------|------------|---------------|
| Montant brut des titres de placement | 2 239 | 1 565 | 674 | 43% |
| Provision au 31/12/N | 149 | 5 | 144 | 2 880% |
| Dotation de l'exercice | 38 | 134 | (96) | (72%) |
| Reclassement de provisions | - | 10 | (10) | (100%) |
| Reprise de provisions | (13) | - | (13) | - |
| Provision au 31/12/N-1 | 174 | 149 | 25 | 17% |
| Total net des titres de placement | 2 065 | 1 416 | 649 | 46% |

Note 1.5: Portefeuille titres d'investissement

Le portefeuille titres d'investissement accuse au 31.12.2011 un solde de 443 839 KDT contre 433 464 KDT au 31.12.2010. Son détail se présente comme suit:

| Description | 31.12.2011 | 31.12.2010 | Variation | % |
|---|----------------|----------------|---------------|-----------|
| Titres d'investissement (1) | 288 482 | 296 818 | (8 336) | (3%) |
| Titres de participation (2) | 20 993 | 15 068 | 5 925 | 39% |
| Parts dans les entreprises associées (3) | 74 462 | 62 715 | 11 747 | 19% |
| Parts dans les entreprises liées (4) | 8 078 | 7 770 | 308 | 4% |
| Participation avec convention en rétrocession (5) | 51 824 | 51 093 | 731 | 1% |
| Total | 443 839 | 433 464 | 10 375 | 2% |

Il est à noter qu'aucun transfert de titres entre les différentes catégories n'a eu lieu en 2011.

Le tableau des mouvements du portefeuille-titres d'investissement se présente comme suit :

| Description | Valeur brutes au 31.12.2010 | Créances rattachées | Provision | Total net au 31.12.2010 | Acquisition 2011 | Cession 2011 | Valeur brutes au 31.12.2011 | Créances rattachées | Dotation 2011 | Reprise 2011 | Provision | Total au 31.12.2011 |
|---|-----------------------------|---------------------|---------------|-------------------------|------------------|--------------|-----------------------------|---------------------|---------------|--------------|---------------|---------------------|
| Titres d'investissement hors Fonds gérés | 184 073 | 7 311 | 270 | 191 114 | - | 39755 | 144 318 | 6 265 | - | - | 270 | 150 313 |
| Titres d'investissements-Fonds gérés | 106 449 | 794 | 1538 | 105 705 | 33 083(*) | 1 550 | 137 982 | 1 750 | 156 | 131 | 1 563 | 138 169 |
| Titres de participation | 21 651 | - | 6 583 | 15 068 | 6 312 | 94 | 27 869 | - | 292 | 0 | 6 875 | 20 993 |
| Parts dans les entreprises associées | 64 087 | - | 1 372 | 62 715 | 9 213 | 212 | 73 088 | 2 682 | - | 64 | 1 308 | 74 462 |
| Parts dans les entreprises liées | 9 970 | - | 2 200 | 7 770 | 16 | - | 9 986 | - | - | 293 | 1 907 | 8 078 |
| Participation avec convention en rétrocession | 49 611 | 3 890 | 2408 | 51 093 | 3 618 | 5 312 | 47 917 | 4 507 | - | 1 808 | 600 | 51 824 |
| Total | 435 841 | 11 995 | 14 371 | 433 465 | 44 936 | 7 197 | 441 160 | 15 204 | 448 | 2 296 | 12 523 | 443 839 |

(*) Inclut les créances rattachées

(1) Titres d'investissement

Cette sous rubrique se détaille comme suit au 31.12.2011 et au 31.12.2010:

| Description | 31.12.2011 | 31.12.2010 | Variation | % |
|------------------------------|----------------|----------------|-----------------|--------------|
| Bons de Trésor | 134 857 | 134 953 | (96) | -% |
| Fonds gérés | 138 169 | 105 704 | 32 465 | 31% |
| Encours brut des fonds gérés | 139 732 | 107 242 | 32 490 | 30% |
| Provisions sur fonds gérés | (1 563) | (1 538) | (25) | 2% |
| Obligations | 15 456 | 56 161 | (40 705) | (72%) |
| Obligations brutes | 15 726 | 56 431 | (40 705) | (72%) |
| Provisions sur obligations | (270) | (270) | - | -% |
| Total | 288 482 | 296 818 | (8 336) | (3%) |

(2) Titres de participation

Cette sous rubrique se détaille comme suit au 31.12.2011 et au 31.12.2010:

| Description | 31.12.2011 | 31.12.2010 | Variation | % |
|--|---------------|---------------|--------------|------------|
| Titres de participation | 27 869 | 21 651 | 6 218 | 29% |
| Provisions sur titres de participation | (6 876) | (6 583) | (293) | 4% |
| Total | 20 993 | 15 068 | 5 925 | 39% |

La subdivision des titres de participation, selon qu'ils soient ou non cotées se présente comme suit:

| Description | 31.12.2011 | 31.12.2010 | Variation | % |
|--------------------------------|---------------|---------------|--------------|------------|
| Titres cotés | 6 692 | 6 692 | - | -% |
| Titres non cotés | 21 177 | 14 959 | 6 218 | 42% |
| Titres de participation | 27 869 | 21 651 | 6 218 | 42% |

Le détail des titres de participation se présente comme suit :

| Titre | % | 31.12.2011 | Provision 31.12.2011 | 31.12.2010 | Provision 31.12.2010 |
|--|---------|---------------|-------------------------|---------------|-------------------------|
| BATAM | 13,71% | 5 490 | (5 490) | 5 490 | (5 490) |
| FCPR AMEN CAPITAL | 100,00% | 5 000 | - | - | - |
| PGH | 0,39% | 5 000 | - | 5 000 | - |
| ENNAKEL | 0,46% | 1 692 | (384) | 1 692 | (87) |
| UNION DE FACTORING | 13,87% | 1 387 | - | 1 387 | - |
| FCPR TUNISIAN DEVELOPPEMENT | 6,67% | 1 003 | - | - | - |
| SOCIETE TUNIS CENTER | 9,38% | 938 | - | 938 | - |
| ALTERMED APEF | 3,33% | 883 | - | 706 | - |
| PHENICIA SEED FUND | 9,95% | 750 | (83) | 750 | - |
| LA MARINE HAMMAMET SUD | 3,59% | 700 | (516) | 700 | (558) |
| LA MAISON DES BANQUES | 7,16% | 588 | (287) | 588 | (328) |
| FCP CAPITALISATION EN GARANTIE | 0,95% | 500 | - | 500 | - |
| FCPR VALEUR DEVELOPPEMENT | 16,67% | 500 | - | 500 | - |
| SOCIETE INTER-BANK SERVICE | 10,00% | 400 | - | 400 | - |
| STEG ENERGIES RENOUVLABLES | 8,00% | 400 | - | 400 | - |
| CLINIQUE LA MARSA | 10,35% | 380 | - | 380 | - |
| SOCIETE DEVELOPPEMENT EXPOR. Z. FRANCHE ZARZIS | 5,02% | 300 | (3) | 300 | (7) |
| FCP SMART EQUITY | 4,72% | 299 | - | 299 | - |
| SOCIETE MONETIQUE TUNISIE | 10,37% | 280 | - | 280 | - |
| SIBTEL | 6,75% | 236 | - | 280 | - |
| COMPAGNIE TUNE ASSURANCE DU COMMERCE EXTERIEUR | 1,50% | 200 | - | 200 | - |
| FIDELITY OBLIGATIONS SICAV | 0,09% | 200 | - | 200 | - |
| MAXULA D'INVESTISSEMENT SICAV | 2,40% | 200 | - | 200 | - |
| SOCIETE TUNISIENNE DE GARANTIE | 5,00% | 150 | - | 150 | - |
| SOCIETE INVESTISSEMENT NORD OUEST | 0,42% | 100 | (26) | 100 | (26) |
| AUTRES | | 292 | (87) | 211 | (87) |
| | | 27 869 | (6 876) | 21 651 | (6 583) |

(3) Parts dans les entreprises associées

Cette sous rubrique se détaille comme suit au 31.12.2011 et au 31.12.2010:

| Description | 31.12.2011 | 31.12.2010 | Variation | % |
|---|---------------|---------------|---------------|------------|
| Parts dans les entreprises associées | 73 088 | 64 087 | 9 001 | 14% |
| Créances rattachées | 2 682 | - | 2 682 | - |
| Provisions sur parts dans les entreprises associées | (1 308) | (1 372) | 64 | (5%) |
| Total | 74 462 | 62 715 | 11 747 | 19% |

La subdivision des parts dans les entreprises associées selon qu'elles soient ou non cotées se présente comme suit :

| Description | 31.12.2011 | 31.12.2010 | Variation | % |
|---|---------------|---------------|--------------|------------|
| Titres cotés | 24 101 | 18 988 | 5 113 | 27% |
| Titres non cotés | 48 987 | 45 099 | 3 888 | 9% |
| Parts dans les entreprises associées | 73 088 | 64 087 | 9 001 | 14% |

Le détail des parts dans les entreprises associées se présente comme suit:

| Titre | % | 31.12.2011 | Provision 31.12.2011 | 31.12.2010 | Provision 31.12.2010 |
|-------------------------------|--------|---------------|-------------------------|---------------|-------------------------|
| MAGHREB LEASING ALGERIE "MLA" | 43,39% | 28 212 | - | 28 212 | - |
| TUNISIE LEASING | 32,36% | 24 101 | - | 18 988 | - |
| STE PRIVE HOPITAL EL AMEN | 30,00% | 7 200 | - | 3 600 | - |
| AMEN SANTE | 14,08% | 2 200 | - | 2 259 | - |
| SOCIETE EL IMRANE | 30,00% | 2 100 | - | 2 100 | - |
| AMEN BEJA | 30,00% | 1 800 | - | 1 800 | - |
| SOCIETE EL KHIR | 30,00% | 1 560 | (1 208) | 1 560 | (1 261) |
| TUNINVEST INNOVATION SICAR | 27,27% | 1 500 | - | 1 500 | (11) |
| AMEN GAFSA | 24,00% | 1 122 | - | 1 122 | - |
| HAYETT | 25,00% | 1 012 | - | 513 | - |
| SOCIETE KAWARES | 29,36% | 969 | - | 969 | - |
| SOCIETE AMEN INVEST | 36,90% | 494 | - | 494 | - |
| SOCIETE TUNISYS | 29,85% | 448 | - | 448 | - |
| TUNINVEST INTER SICAR | 30,00% | 150 | - | 300 | - |
| SICAV AMEN | 0,05% | 146 | (100) | 146 | (100) |
| AUTRES | | 74 | - | 76 | - |
| | | 73 088 | (1 308) | 64 087 | (1 372) |

(4) Parts dans les entreprises liées

Cette sous rubrique se détaille comme suit au 31.12.2011 et au 31.12.2010:

| Description | 31.12.2011 | 31.12.2010 | Variation | % |
|---|--------------|--------------|------------|-----------|
| Parts dans les entreprises liées | 9 986 | 9 970 | 16 | -% |
| Provisions sur parts dans les entreprises liées | (1 907) | (2 200) | 293 | (13%) |
| Total | 8 079 | 7 770 | 309 | 4% |

Le détail des parts dans les entreprises associées se présente comme suit:

| Titre | % | 31.12.2011 | Provision 31.12.2011 | 31.12.2010 | Provision 31.12.2010 |
|---|--------|--------------|-------------------------|--------------|-------------------------|
| SICAR AMEN | 88,20% | 2 205 | - | 2 205 | - |
| SOCIETE LE RECOUVREMENT | 99,88% | 300 | - | 300 | - |
| SOCIETE AMEN PROJECT | 53,01% | 4 790 | - | 4 786 | - |
| STE LA GENERALE DE RECOUVR ET DE REALIS DE CREANC | 39,63% | 2 616 | 1 907 | 2 616 | 2 200 |
| AMEN CAPITAL | 60,00% | 75 | - | 64 | - |
| | | 9 986 | 1 907 | 9 970 | 2 200 |

(5) Titres en rétrocession

Cette sous rubrique se détaille comme suit au 31.12.2011 et au 31.12.2010:

| Description | 31.12.2011 | 31.12.2010 | Variation | % |
|--|---------------|---------------|------------|-----------|
| Participation avec convention en rétrocession | 47 917 | 49 611 | (1 694) | (3%) |
| Créances rattachées | 4 507 | 3 890 | 617 | 16% |
| Provisions sur participation avec convention en rétrocession | (600) | (2 408) | 1 808 | (75%) |
| Total | 51 824 | 51 093 | 731 | 1% |

(6) Les renseignements sur les entreprises filiales de la banque se présentent comme suit :

| Filiale | Adresse | Activité | Participation détenue (%) | Capitaux propres 2011 (TND) | Résultat net 2011 (TND) |
|-----------------|--|-------------------------------------|---------------------------|-----------------------------|-------------------------|
| Sicar Amen | Amen Bank | SICAR | 88,20% | 4 395 475 | 816 321 |
| Le Recouvrement | Amen Bank | Société de recouvrement de créances | 99,88% | 616 307 | 25 269 |
| Amen Project | Amen Bank | Société d'investissement | 53,00% | 11 427 211 | 3 949 018 |
| SOGEREC | 123 Avenue de la liberté, 1002 Tunis Belvédère | Société de recouvrement de créances | 39,63% | 1 793 709 | 475 377 |
| Amen Capital | 124 Avenue de la liberté, 1002 Tunis Belvédère | Société de gestion de fonds | 60,00% | 173 215 | 48 215 |

Note 1.6: Valeurs immobilisées

Les valeurs immobilisées accusent au 31.12.2011 un solde de 107 969 KDT contre un solde de 101 382 KDT au 31.12.2010 et se détaillent comme suit :

| Description | 31.12.2011 | 31.12.2010 | Variation | % |
|---|----------------|----------------|----------------|--------------|
| Immobilisations incorporelles | 1 083 | 854 | 229 | 27% |
| Immobilisations incorporelles | 5 349 | 4 504 | 845 | 19% |
| Amortissement des immobilisations incorporelles | (4 082) | (3 466) | (616) | 18% |
| Provision sur immobilisations incorporelles | (184) | (184) | - | -% |
| Immobilisations corporelles | 103 304 | 93 077 | 10 227 | 11% |
| Immobilisations corporelles | 151 322 | 140 171 | 11 151 | 8% |
| Amortissement des immobilisations corporelles | (48 018) | (47 094) | (924) | 2% |
| Immobilisations encours | 3 582 | 7 451 | (3 869) | (52%) |
| Immobilisations encours | 4 452 | 8 321 | (3 869) | (46%) |
| Provision sur immobilisations encours | (870) | (870) | - | -% |
| Total | 107 969 | 101 382 | 6 587 | 6% |

(1) Aucune garantie ou sûreté n'est consenties à des tiers sur les immobilisations de la banque.

(2) Le montant des immobilisations détenues par la banque et prêtées à être cédées totalisent au 31.12.2011 un montant de **21 303 KDT**.

Note 1.7: Autres actifs

Les autres actifs totalisent au 31.12.2011 un montant de 54 679 KDT contre un montant de 54 914 KDT et se détaillant comme suit:

| Description | 31.12.2011 | 31.12.2010 | Variation | % |
|---|---------------|---------------|----------------|---------------|
| Comptes d'attente et de régularisation | 14 184 | 21 348 | (7 164) | (34%) |
| <i>Comptes d'attente</i> | 14 192 | 21 346 | (7 154) | (34%) |
| Comptes d'attente de la salle de marché | 15 136 | 13 135 | 2 001 | 15% |
| Comptes d'attente de la compensation | 1 121 | 5 483 | (4 362) | (80%) |
| Autres comptes d'attente | (2 065) | 2 727 | (4 792) | (176%) |
| <i>Comptes de régularisation</i> | (8) | 3 | (11) | (367%) |
| Autres | 40 495 | 33 566 | 6 929 | 21% |
| Stock de matière, fourniture et timbres | 938 | 645 | 293 | 45% |
| Etat, impôts et taxes | 1 569 | 675 | 894 | 132% |
| Allocations familiales | 282 | 555 | (273) | (49%) |
| Dépôts et cautionnements | 117 | 93 | 24 | 26% |
| Opérations avec le personnel | 34 635 | 27 606 | 7 029 | 25% |
| Débiteurs divers | 1 728 | 1 587 | 141 | 9% |
| Créances sur l'Etat | 1 976 | 2 312 | (336) | (15%) |
| Autres | (750) | 93 | (843) | (906%) |
| Total Autres Actifs | 54 679 | 54 914 | (235) | -% |

Les mouvements nets des provisions sur les comptes de la rubrique AC7 se présentent comme suit:

| Description | 31.12.2011 | 31.12.2010 | Variation | % |
|---|---------------|---------------|--------------|-------------|
| Provision sur comptes d'attente et de régularisation | 9 405 | 9 276 | 129 | 1% |
| Provision sur comptes d'attente de la compensation | 8 950 | 8 732 | 218 | 2% |
| Provision sur autres comptes d'attente | 455 | 544 | (89) | (16%) |
| Provision sur autres comptes de la rubrique AC7 | 19 171 | 19 524 | (353) | (2%) |
| Provision sur opérations avec le personnel | 610 | 610 | - | -% |
| Provision sur débiteurs divers | 2 943 | 3 270 | (327) | (10%) |
| Provisions sur autres comptes | 15 618 | 15 643 | (25) | -% |
| Total | 28 576 | 28 800 | (224) | (1%) |

Il est à noter que la rubrique AC7 comporte des comptes non justifiés. Des efforts ont été déployés pour les apurer. Ces travaux d'apurement n'ont pas encore été achevés. La situation au 31.12.2011 se présente comme suit:

| Libellé | 31/12/2011 | 31/12/2010 |
|---|------------|------------|
| Comptes de virements devises en instance d'imputation | 33 287 | 40 309 |
| Comptes opérations de compensation | (971) | (443) |
| Comptes miroirs afférents aux intérêts à échoir | 110 | 123 |
| Comptes effets à l'encaissement | (1 819) | (2 214) |
| Compte en attente et de régularisation provisionné à hauteur de 100% | 8 947 | 8 549 |
| Les comptes de position et de contre valeur de position de change bilan pour les opérations de change au comptant | 189 | 22 |
| Comptes devises en instance d'affectation | (24 263) | (39 617) |
| Escompte chèques TPE et factures provisionné à hauteur de 100% | 233 | 648 |
| Comptes dinars en instance d'affectation | 6 111 | 12 444 |
| Comptes de déséquilibre de la balance | 16 | 14 |
| Comptes "allocations familiales à récupérer | 231 | 325 |
| Compte "Virement valeur mobilière | 996 | - |
| Intérêts sur billets de trésorerie | 877 | 1 |
| Cartes de paiement monétiques | 757 | 436 |
| Compensation effets à rejeter | (406) | 1 985 |
| Prélèvement factures STEG | 320 | 76 |
| Imputation du solde des billets de trésorerie | (300) | - |
| Divers effets domiciliés à non caisses | 290 | (27) |
| Autres comptes d'actifs non justifiés | 635 | 486 |
| Autres comptes personnel présentés au niveau des comptes autres actifs | 87 | 1 816 |
| Autres comptes Impôts et taxes présentés au niveau des comptes autres actifs | 42 | 220 |

Par ailleurs, les comptes relatifs aux opérations de SWAP de change sont aussi en cours de justification.

2- Notes explicatives sur le bilan- Passifs

Note 2.1: Banque Centrale de Tunisie

Le solde de cette rubrique est uniquement composé des avoirs de la Banque Centrale de Tunisie.

Note 2.2: Dépôts et avoirs des établissements bancaires et financiers

Les dépôts et avoirs des établissements bancaires et financiers accusent au 31.12.2011 un solde de 151 009 KDT contre un solde de 223 481 KDT au 31.12.2010 et se détaillent comme suit :

| Description | 31.12.2011 | 31.12.2010 | Variation | % |
|--|----------------|----------------|-----------------|--------------|
| Dépôts et avoirs des établissements bancaires | 150 328 | 222 094 | (71 766) | (32%) |
| Dépôts et avoirs des établissements financiers | 681 | 1 387 | (706) | (51%) |
| Total | 151 009 | 223 481 | (72 472) | (32%) |

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

| Description | 31.12.2011 | 31.12.2010 | Variation | % |
|--|----------------|----------------|-----------------|--------------|
| Avoirs des établissements bancaires | 10 956 | 10 758 | 198 | 2% |
| Emprunts auprès des établissements bancaires | 139 372 | 211 336 | (71 964) | (34%) |
| Dépôts et avoirs des établissements bancaires | 150 328 | 222 094 | (71 766) | (32%) |

(1) La ventilation des dépôts et avoirs des établissements bancaires et financiers hors dettes rattachées selon la durée résiduelle et la nature de la relation se présente comme suit :

| Description | <= 3 mois | Plus de 3 mois et moins d'un an | Plus d'un an et moins de 5 ans | Plus de 5 ans | Total |
|----------------------------------|----------------|---------------------------------|--------------------------------|---------------|----------------|
| Etablissements bancaires | 150 328 | - | - | - | 150 328 |
| Avoirs en comptes | 10 956 | | | | 10 956 |
| Emprunts | 139 372 | | | | 139 372 |
| Etablissements financiers | 681 | - | - | - | 681 |
| Avoirs en comptes | 681 | | | | 681 |
| Entreprises associées | 681 | | | | 681 |
| Autres | - | | | | - |
| Emprunts | - | | | | - |
| Total | 151 009 | - | - | - | 151 009 |

(2) Toutes les dettes sur les établissements bancaires et financiers ne sont pas matérialisées par des titres du marché interbancaire.

Note 2.3: Dépôts et avoirs de la clientèle

Les dépôts et avoirs de la clientèle accusent au 31.12.2011 un solde de 3 712 487 KDT contre un solde de 3 497 715 KDT au 31.12.2010 et se décomposent comme suit :

| Description | 31.12.2011 | 31.12.2010 | Variation | % |
|---|------------------|------------------|----------------|-----------|
| Dépôts à vue | 1 104 383 | 921 956 | 182 427 | 20% |
| Autres dépôts et avoirs de la clientèle | 2 608 104 | 2 575 759 | 32 345 | 1% |
| Total | 3 712 487 | 3 497 715 | 214 772 | 6% |

Les autres dépôts et avoirs de la clientèle se détaillent comme suit :

| Description | 31.12.2011 | 31.12.2010 | Variation | % |
|--|------------------|------------------|-----------------|-------------|
| Epargne | 620 339 | 527 655 | 92 684 | 18% |
| Dépôts à terme | 1 913 093 | 1 986 840 | (73 747) | (4%) |
| Dépôts à terme en dinars | 1 697 951 | 1 812 602 | (114 651) | (6%) |
| Dettes rattachées sur dépôts à terme en dinars | 9 489 | 27 181 | (17 692) | (65%) |

| Description | 31.12.2011 | 31.12.2010 | Variation | % |
|---|------------------|------------------|---------------|------------|
| Dépôts à terme en devises | 205 177 | 146 716 | 58 461 | 40% |
| Dettes rattachées sur dépôts à terme en devises | 476 | 341 | 135 | 40% |
| Autres sommes dues à la clientèle | 74 672 | 61 264 | 13 408 | 22% |
| Autres dépôts et avoirs de la clientèle | 2 608 104 | 2 575 759 | 32 345 | 1% |

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

| Description | <= 3 mois | Plus de 3 mois et moins d'un an | Plus d'un an et moins de 5 ans | Plus de 5 ans | Total |
|-----------------------------------|------------------|---------------------------------|--------------------------------|----------------|------------------|
| Dépôts à vue | 1 104 383 | - | - | - | 1 104 383 |
| Comptes d'épargne | - | - | - | 620 339 | 620 339 |
| Dépôts à terme | 539 562 | 1 026 304 | 337 262 | - | 1 903 128 |
| Autres sommes dues à la clientèle | - | - | - | 74 672 | 74 672 |
| Total | 1 643 945 | 1 026 304 | 337 262 | 695 011 | 3 702 522 |

Note 2.4: Emprunts et ressources spéciales

Le solde de cette rubrique s'élève au 31.12.2011 à 581 642 KDT contre 489 311 KDT au 31.12.2010 se détaille comme suit :

| Description | 31.12.2011 | 31.12.2010 | Variation | % |
|-----------------------|----------------|----------------|---------------|------------|
| Emprunts matérialisés | 241 698 | 210 660 | 31 038 | 15% |
| Ressources spéciales | 339 944 | 278 651 | 61 293 | 22% |
| Total | 581 642 | 489 311 | 92 331 | 19% |

Le solde des emprunts matérialisés se subdivise comme suit au 31.12.2011 et au 31.12.2010 :

| Description | 31.12.2011 | 31.12.2010 | Variation | % |
|---|----------------|----------------|---------------|------------|
| Emprunts matérialisés | 236 660 | 205 331 | 31 329 | 15% |
| Dettes rattachées sur emprunts matérialisés | 5 038 | 5 329 | (291) | (5%) |
| Total | 241 698 | 210 660 | 31 038 | 15% |

Le solde des ressources spéciales se subdivise comme suit au 31.12.2011 et au 31.12.2010 :

| Description | 31.12.2011 | 31.12.2010 | Variation | % |
|------------------------|----------------|----------------|---------------|------------|
| Ressources budgétaires | 4 846 | 4 395 | 451 | 10% |
| Ressources extérieures | 335 098 | 274 256 | 60 842 | 22% |
| Total | 339 944 | 278 651 | 61 293 | 22% |

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

| Description | <= 3 mois | Plus de 3 mois et moins d'un an | Plus d'un an et moins de 5 ans | Plus de 5 ans | Total |
|------------------------|---------------|---------------------------------|--------------------------------|----------------|----------------|
| Emprunts matérialisés | 4 000 | 19 671 | 82 685 | 130 304 | 236 660 |
| Ressources budgétaires | 3 500 | 40 | 212 | 470 | 4 222 |
| Ressources extérieures | 10 690 | 22 174 | 142 635 | 157 294 | 332 793 |
| Total | 18 190 | 41 885 | 225 532 | 288 068 | 573 675 |

Note 2.5: Autres passifs

Les autres passifs se subdivisent comme suit au 31.12.2011 et au 31.12.2010:

| Description | 31.12.2011 | 31.12.2010 | Variation | % |
|--|---------------|----------------|-----------------|---------------|
| Provisions pour passifs et charges | 6 343 | 4 143 | 2 200 | 53% |
| Comptes d'attente et de régularisation | 45 987 | 115 395 | (69 408) | (60%) |
| <i>Comptes d'attente</i> | <i>(215)</i> | <i>3 176</i> | <i>(3 391)</i> | <i>(107%)</i> |
| <i>Comptes de régularisation</i> | <i>(3)</i> | <i>(3)</i> | <i>-</i> | <i>-%</i> |
| Créditeurs divers | 38 763 | 98 645 | (59 882) | (61%) |
| Créditeurs divers sur comptes de la compensation | 13 023 | 74 410 | (61 387) | (82%) |
| Dépôts du personnel | 3 859 | 2 615 | 1 244 | 48% |
| Charges à payer | 21 881 | 21 620 | 261 | 1% |
| Etat, impôts et taxes | 6 678 | 13 125 | (6 447) | (49%) |
| Autres | 764 | 451 | 313 | 69% |
| Total Autres passifs | 52 330 | 119 538 | (67 208) | (56%) |

Il est à noter que la rubrique PA5 comporte des comptes non justifiés. Des efforts ont été déployés pour les apurer. Ces travaux d'apurement n'ont pas encore été achevés. La situation au 31.12.2011 se présente comme suit :

| Libellé | 31/12/2011 | 31/12/2010 |
|--|------------|------------|
| Fournisseurs à régler | 1 097 | 508 |
| Trésor tunisien amendes perçues / chèques impayés. | 559 | 553 |
| COMAR remboursement frais médical | 108 | 108 |
| Créditeurs divers. | (107) | 2 215 |
| Versement a valoir / prêts contentieux | (1 285) | 75 |
| Les comptes 186 "virement reçu" | 652 | 1 553 |
| Les comptes de primes d'assurance/cartes monétiques | 266 | 159 |
| Commissions/garantie de l'État crédits banque mondiale | 665 | 383 |
| Le compte "Hayett cotisation assurance groupe" | 205 | 0 |
| Le compte compensation monétique | 672 | 14 |
| Intérêts à recevoir/crédit consommable par prélèvement | 137 | 24 |
| Commissions perçus d'avance/ billets de trésorerie | 125 | 216 |

| Libellé | 31/12/2011 | 31/12/2010 |
|--|-------------------|-------------------|
| Versement sicav amen | 102 | 134 |
| C.C.P faveur divers bénéficiaires | 74 | 74 |
| Autres comptes autres passifs | 234 | 1 147 |
| Autres comptes d'impôt et taxes présentés au niveau des comptes autres passifs | 11 | 24 |
| Autres comptes de personnel présentés au niveau des comptes autres passifs | 354 | 317 |

3- Notes explicatives sur le bilan- Capitaux propres

Le capital social s'élève au 31 décembre 2011 à 100 000 KDT composé de 10.000.000 actions ordinaires de 10 dinars chacune libérée en totalité.

Le tableau de variation des capitaux propres se présente comme suit :

| | Capital social | Réserve légale | Réserves à régime spéciale et réinvestissement | Réserves extraordinaires | Primes d'émission | Modifications comptables | Fonds social et de retraite | Ecart de réévaluation | Résultats reportés | Résultat de l'exercice | Totaux |
|---|----------------|----------------|--|--------------------------|-------------------|--------------------------|-----------------------------|-----------------------|--------------------|------------------------|----------------|
| Capitaux Propres au 31/12/2010 | 100 000 | 10 189 | 13 438 | 138 923 | 57 850 | (8 560) | 18 133 | 423 | 1 | 61 403 | 391 800 |
| Affectation du résultat 2010 | | | | | | | | | | | |
| Réserves | - | - | 44 452 | 651 | - | - | - | - | - | (45 103) | - |
| Dividendes | - | - | - | - | - | - | - | - | - | (14 000) | (14 000) |
| Fonds social et de retraite | - | - | - | - | - | - | 2 300 | - | - | (2 300) | - |
| Report à nouveau | - | - | - | - | - | - | - | - | 1 | - | 1 |
| Autres mouvements sur les Capitaux Propres | | | | | | | | | | | |
| Mouvements sur fond social | - | - | - | - | - | - | (51) | - | - | - | (51) |
| Résultat de l'exercice 2011 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | 64 510 | 64 510 |
| Capitaux Propres au 31/12/2011 | 100 000 | 10 189 | 57 890 | 139 574 | 57 850 | (8 560) | 20 382 | 423 | 2 | 64 510 | 442 260 |

4- Notes explicatives sur l'état des engagements hors bilan

Note 4.1: Cautions, avals et autres garanties données

Le solde de cette rubrique s'élève au 31.12.2011 à 875 341 KDT contre 640 633 KDT au terme de l'exercice 2010 et se détaille comme suit :

| Description | 31.12.2011 | 31.12.2010 | Variation | % |
|--------------------------|----------------|----------------|----------------|------------|
| Cautions | 391 293 | 410 060 | (18 767) | (5%) |
| Avais | 476 572 | 224 401 | 252 171 | 112% |
| Autres garanties données | 7 476 | 6 172 | 1 304 | 21% |
| Total | 875 341 | 640 633 | 234 708 | 37% |

L'encours des cautions se détaille au 31.12.2011 comme suit :

| Description | 31.12.2011 | 31.12.2010 | Variation | % |
|--|----------------|----------------|-----------------|-------------|
| Cautions en faveur des banques | 115 501 | 110 042 | 5 459 | 5% |
| Cautions en faveur des établissements financiers | 11 586 | 11 636 | (50) | -% |
| Cautions en faveur de la clientèle | 264 206 | 288 382 | (24 176) | (8%) |
| Total | 391 293 | 410 060 | (18 767) | (5%) |

L'encours des avais se détaille au 31.12.2011 comme suit :

| Description | 31.12.2011 | 31.12.2010 | Variation | % |
|-------------------------------------|----------------|----------------|----------------|-------------|
| Avais en faveur des banques locales | 225 000 | - | 225 000 | 100% |
| Avais en faveur de la clientèle | 251 572 | 224 401 | 27 171 | 12% |
| Total | 476 572 | 224 401 | 252 171 | 112% |

Note 4.2: Crédits documentaires

Les crédits documentaires sont passés de 139 549 KDT au 31.12.2010 à 197 802 KDT au 31.12.2011 et se détaillent comme suit :

| Description | 31.12.2011 | 31.12.2010 | Variation | % |
|------------------------------|----------------|----------------|---------------|------------|
| Crédits documentaires import | 192 642 | 128 795 | 63 847 | 50% |
| Crédits documentaires export | 5 160 | 10 754 | (5 594) | (52%) |
| Total | 197 802 | 139 549 | 58 253 | 42% |

Les crédits documentaires export confirmés sont en cours de justification.

Note 4.3: Engagements Donnés

Le solde de cette rubrique s'élève au 31.12.2011 à 349 929 KDT contre 249 954 KDT au 31.12.2010 et se détaille comme suit:

| Description | 31.12.2011 | 31.12.2010 | Variation | % |
|-----------------------------------|----------------|----------------|---------------|------------|
| Engagements de financement donnés | 348 880 | 249 763 | 99 117 | 40% |
| Engagements sur titres | 1 049 | 191 | 858 | 449% |
| Total | 349 929 | 249 954 | 99 975 | 40% |

Note 4.4: Garanties Reçues

L'encours des garanties reçues s'élève au 31.12.2011 à 776 256 KDT contre 768 581 KDT au terme de l'exercice 2010. Cet encours correspond aux garanties admises prises en compte conformément aux dispositions de la circulaire BCT 91-24 et ce dans la limite de l'engagement.

Les chiffres des garanties reçues tels que présentés dans le hors bilan à fin 2010 ont été rectifiés pour refléter l'encours des garanties admises et ce dans la limite de l'engagement.

5- Notes explicatives sur l'état de résultat

Note 5.1: Intérêts et revenus assimilés

Les intérêts et revenus assimilés ont totalisé en 2011 un montant de 259 330 KDT. Leur détail se présente comme suit :

| Description | 2011 | 2010 | Variation | % |
|--|----------------|----------------|---------------|-----------|
| Opérations avec les établissements bancaires et financiers et la BCT | 7 174 | 7 615 | (441) | (6%) |
| Opérations avec la clientèle | 239 654 | 227 625 | 12 029 | 5% |
| Autres intérêts et revenus assimilés | 12 502 | 10 181 | 2 321 | 23% |
| Total | 259 330 | 245 421 | 13 909 | 6% |

Note 5.2: Commissions perçues

Les commissions perçues, totalisant en 2011 un montant 43 778 KDT, ont diminué de 1 029 KDT par rapport à 2010 et se présentent comme suit :

| Description | 2011 | 2010 | Variation | % |
|---|---------------|---------------|----------------|-------------|
| Chèques effets, virements, tenue de compte et autres moyens de paiement | 21 015 | 21 486 | (471) | (2%) |
| Opérations sur placement et titres | 3 535 | 3 916 | (381) | (10%) |
| Opérations de change | 1 181 | 1 212 | (31) | (3%) |
| Opérations de commerce extérieur | 3 432 | 3 542 | (110) | (3%) |
| Gestion, étude et engagement | 8 287 | 8 669 | (382) | (4%) |
| Opérations monétiques | 4 882 | 4 767 | 115 | 2% |
| Banque directe | 994 | 820 | 174 | 21% |
| Autres commissions | 452 | 395 | 57 | 14% |
| Total | 43 778 | 44 807 | (1 029) | (2%) |

Note 5.3: Gain net sur portefeuille titres commercial et opérations financières

Les gains sur portefeuille titres commercial et opérations financières se détaillent comme suit en 2011 et 2010 :

| Description | 2011 | 2010 | Variation | % |
|------------------------------------|---------------|---------------|--------------|-----------|
| Gain net sur titres de transaction | 65 | - | 65 | - |
| Gain net sur titres de placement | 7 314 | 7 521 | (207) | (3%) |
| Gain net sur opérations de change | 11 911 | 10 284 | 1 627 | 16% |
| Total | 19 290 | 17 805 | 1 485 | 8% |

Le gain net sur titres de placement se détaille comme suit :

| Description | 2011 | 2010 | Variation | % |
|---|--------------|--------------|--------------|--------------|
| Titres de placement à revenu fixe | 7 118 | 6 169 | 949 | 15% |
| Intérêts et revenus assimilés sur les titres à revenu fixe | 7 118 | 6 528 | 590 | 9% |
| Moins values de cession | - | (359) | 359 | (100%) |
| Titres de placement à revenu variable | 196 | 1 352 | 1 156 | (86%) |
| Dividendes sur les titres de placement | 25 | 9 | 16 | 178% |
| Plus values de cession | 196 | 1 713 | (1 517) | (89%) |
| Dotation aux provisions pour dépréciation des titres de placement | (38) | (134) | 96 | (72%) |
| Reprise sur provisions pour dépréciation des titres de placement | 13 | - | 13 | - |
| Moins values de cession | - | (236) | 236 | (100%) |
| Total | 7 314 | 7 521 | (207) | (3%) |

Le gain net sur opérations de change se présente comme suit:

| Description | 2011 | 2010 | Variation | % |
|---|---------------|---------------|--------------|------------|
| Gain net sur opérations de change BBE | 1 576 | 2 369 | (793) | (33%) |
| Gain net sur opérations de change sur facturettes | 481 | 274 | 207 | 76% |
| Gain net sur opérations de change en compte | 9 820 | 8 185 | 1 635 | 20% |
| Gain net sur options de change | - | (592) | 592 | (100%) |
| Gain net sur opérations Western Union | 34 | 48 | (14) | (29%) |
| Total | 11 911 | 10 284 | 1 627 | 16% |

Note 5.4: Revenus du portefeuille d'investissement

Les revenus du portefeuille investissement ont totalisé en 2011 un montant de 25 280 KDT contre 22 807 KDT en 2010. Leur détail se présente comme suit:

| Description | 2011 | 2010 | Variation | % |
|--|---------------|---------------|--------------|------------|
| Intérêts et revenus assimilés sur titres d'investissement | 16 537 | 15 990 | 547 | 3% |
| Dividendes et revenus assimilés sur titres de participations, entreprises liées, entreprises associées et co-entreprises | 6 116 | 4 340 | 1 776 | 41% |
| Dividendes et revenus assimilés sur parts dans les participations avec conventions de rétrocession | 2 627 | 2 477 | 150 | 6% |
| Total | 25 280 | 22 807 | 2 473 | 11% |

Les intérêts et revenus assimilés sur titres d'investissement se présentent comme suit :

| Description | 2011 | 2010 | Variation | % |
|---|---------------|---------------|------------|-----------|
| Intérêts et revenus assimilés sur Bons de Trésor | 8 845 | 9 908 | (1 063) | (11%) |
| Intérêts et revenus assimilés sur fonds gérés | 5 118 | 2 506 | 2 612 | 104% |
| Intérêts et revenus assimilés sur emprunts obligataires | 2 574 | 3 576 | (1 002) | (28%) |
| Total | 16 537 | 15 990 | 547 | 3% |

Note 5.5: Intérêts encourus et charges assimilées

Les intérêts encourus et charges assimilées ont totalisé en 2011 un montant de 172 092 KDT. Leur détail se présente comme suit :

| Description | 2011 | 2010 | Variation | % |
|--|----------------|----------------|---------------|------------|
| Opérations avec les établissements bancaires et financiers | 17 977 | 9 830 | 8 147 | 83% (*) |
| Opérations avec la clientèle | 125 048 | 121 909 | 3 139 | 3% |
| Emprunts et ressources spéciales | 22 642 | 18 921 | 3 721 | 20% |
| Autres intérêts et charges | 6 425 | 5 194 | 1 231 | 24% (*) |
| Total | 172 092 | 155 854 | 16 238 | 10% |

(*) Les intérêts encourus et charges assimilés relatifs à des opérations avec la BCT ont été reclassés de la sous rubrique « Autres intérêts et charges » à la sous rubrique « Opérations avec les établissements bancaires et financiers »

Note 5.6: Dotations aux provisions et résultat des corrections de valeur sur créances, hors bilan et passifs

Le coût du risque relatif aux créances, autres éléments d'actifs et passifs a totalisé en 2011 un montant de 28 544 KDT, en baisse de 13 768 KDT par rapport à l'exercice 2010. Son détail se présente comme suit:

| Description | 2011 | 2010 | Variation | % |
|--|---------------|---------------|-----------------|--------------|
| Dotation nette aux provisions sur créances douteuses | 21 875 | 30 572 | (8 697) | (28%) |
| Perte sur créances apurées | 4 940 | 1 100 | 3 840 | 349% |
| Dotation aux provisions pour dépréciation des autres éléments d'actifs et autre risque et charge | 1 798 | 12 084 | (10 286) | (85%) |
| Reprise de provision sur autres éléments d'actifs et autre risque et charge | - | (1 426) | 1 426 | - |
| Recouvrement des créances radiées | (69) | (18) | (51) | 283% |
| Total | 28 544 | 42 312 | (13 768) | (33%) |

Note 5.7: Dotations aux provisions et résultat des corrections de valeur sur portefeuille d'investissement

Les dotations aux provisions et résultat des corrections de valeurs sur portefeuille d'investissement ont totalisé en 2011 un montant de (238) KDT, en baisse de 1 565 KDT par rapport à l'exercice 2010. Leur détail se présente comme suit:

| Description | 2011 | 2010 | Variation | % |
|--|---------|---------|-----------|-------|
| Dotation aux provisions pour dépréciation des titres | 535 | 5 825 | (5 290) | (91%) |
| Reprise sur provision pour dépréciation des titres | (2 382) | (7 504) | 5 122 | (68%) |
| Plus ou moins values de cession sur titres | 1 566 | 2 933 | (1 367) | (47%) |

| Description | 2011 | 2010 | Variation | % |
|---|--------------|--------------|----------------|---------------|
| Etalement de la prime et de la décote sur BTA | 43 | 73 | (30) | (41%) |
| Total | (238) | 1 327 | (1 565) | (118%) |

Note 5.8: Charges opératoires d'exploitation

Les charges opératoires ont totalisé en 2011 un montant de 71 014 KDT, en hausse de 13 659 KDT par rapport à 2010. Leur détail se présente comme suit :

| Description | 2011 | 2010 | Variation | % |
|---|---------------|---------------|---------------|------------|
| Frais de personnel | 52 631 | 40 640 | 11 991 | 30% |
| Rémunération du personnel | 41 203 | 30 881 | 10 322 | 33% (*) |
| Charges sociales | 8 650 | 7 739 | 911 | 12% (*) |
| Impôts sur salaires | 1 099 | 977 | 122 | 12% (*) |
| Autres charges liées au personnel | 1 679 | 1 043 | 636 | 61% (*) |
| Charges générales d'exploitation | 12 910 | 11 713 | 1 198 | 10% |
| Frais d'exploitation non bancaires | 5 943 | 5 949 | (6) | -% |
| Autres charges d'exploitation | 6 967 | 5 764 | 1 203 | 21% |
| Dotation aux amortissements | 5 473 | 5 001 | 471 | 9% |
| Total | 71 014 | 57 354 | 13 660 | 24% |

(*) Des reclassements entre sous rubriques ont été opérés en 2011. Par conséquent, les soldes 2010 ont été retraités.

Note 5.9 : Solde en gain résultant des autres éléments ordinaires

Le solde en gain résultant des autres éléments ordinaires se présente comme suit en 2011 et 2010 :

| Description | 2011 | 2010 | Variation | % |
|---|------------|--------------|----------------|--------------|
| Résultat de cession des immobilisations | (191) | (156) | (35) | 22% |
| Impôts et taxes | (250) | (1 060) | 810 | (76%) |
| Autres résultats exceptionnels | 697 | 4 311 | (3 614) | (84%) |
| Total | 256 | 3 095 | (2 839) | (92%) |

Note 5.10 : Résultat par action

Le résultat de base par action au titre de l'exercice clos le 31 décembre 2011 est de 6,451 dinars contre 6,140 dinars titre de l'exercice clos le 31 décembre 2010.

| Description | 2011 | 2010 |
|--|--------------|--------------|
| Résultat net en KDT | 64 510 | 61 403 |
| Nombre moyen d'actions | 10 000 000 | 10 000 000 |
| Résultat de base par action (en DT) | 6,451 | 6,140 |

Le résultat par action ainsi déterminé correspond à la fois au résultat de base par action et au résultat dilué par action, tels que définis par les normes comptables. Il est calculé en divisant le résultat net de l'exercice attribuable aux actions ordinaires par le nombre moyen pondéré d'actions en circulation au cours de l'exercice.

6- Notes explicatives sur l'état de flux de trésorerie

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.

La trésorerie de la banque qui est composée de l'ensemble des liquidités et équivalents de liquidités est passée de (69 529) KDT à (436 607) KDT enregistrant une diminution de 367 078 KDT ou 527,95 %. Cette diminution est expliquée par des flux de trésorerie négatifs affectés à des activités d'exploitation à hauteur de 447 404 KDT et par des flux de trésorerie positifs, provenant des activités d'investissement pour 2 427 KDT et des activités de financement à hauteur de 77 899 KDT.

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 :

Note 6.1 : Flux de trésorerie affectés à des activités d'exploitation

Le flux de trésorerie net affectés aux activités d'exploitation est établi à (447 404) KDT au 31 décembre 2011. Il s'explique notamment par:

Flux nets positifs:

- Le flux net des produits encaissés par rapport aux charges décaissées d'exploitation pour 150 043 KDT;
- La variation des dépôts de la clientèle nets de retraits pour 197 135 KDT.

Flux nets négatifs:

- La variation des prêts à la clientèle nets de remboursement pour 591 391 KDT;
- La variation des dépôts auprès des établissements bancaires et financiers nets de retraits pour 8 157 KDT ;
- Les décaissements nets sur titres de placement pour 56 136 KDT;
- Les décaissements nets effectués pour le compte du personnel et des créiteurs divers, pour 56 874 KDT;
- Les flux de trésorerie affectés aux autres activités d'exploitation 76 296 KDT.
- Les décaissements au titre de l'impôt sur les bénéfices pour 5 728 KDT.

Note 6.2 : Flux de trésorerie provenant des activités d'investissement :

La cession de certains titres d'investissement et la perception des intérêts et dividendes encaissés, partiellement compensés par l'acquisition d'immobilisations corporelles sont à l'origine du flux de trésorerie positif de 2 427 KDT.

Note 6.3 : Flux de trésorerie provenant des activités de financement.

Ce flux de trésorerie positif net de 77 899 KDT provient principalement de l'émission d'un emprunt obligataire pour 50 000 KDT et de la variation des ressources spéciales pour 61 202 KDT.

Note 6.4 : 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 décembre 2011 à (436 607) KDT et ce compte tenu notamment à des besoins de financement inhérents aux flux de trésorerie nets provenant des activités d'exploitation.

7- Autres notes

Note 7-1: Notes sur les parties liées

Identification des parties liées

Les personnes suivantes sont considérées comme étant des parties liées conformément à la norme comptable NCT 39 :

- La société PGI Holding du fait qu'elle exerce directement et indirectement sur Amen Bank un contrôle exclusif et ce à travers la détention de **52,52%** des droits de vote de cette dernière;
- La société COMAR du fait qu'elle détient directement dans Amen Bank **28,79%** des droits de vote;
- Les sociétés contrôlées par Amen Bank ou sur lesquelles celle-ci exerce une influence notable.
- Les membres du Conseil d'Administration de Amen Bank, son Directeur Général et ses Directeurs Généraux Adjointes ainsi que les membres proches de leurs familles ;

Description des transactions réalisées avec les parties liées au cours de 2011

Société «PGI Holding»

- 1 Amen Bank loue auprès de la société PGI Holding une partie du rez-de-chaussée de l'immeuble sis au 150, avenue de la liberté, Tunis. Le montant du loyer au titre de l'exercice 2011 s'élève à 101 KDT (HT).
- 2 La banque a conclu avec la société PGI Holding une convention portant sur la mise en œuvre des moyens matériels, humains et informatiques par la holding dans l'objectif d'assister la banque dans le domaine de développement, le domaine informatique et en

matière juridique. En contrepartie de ces services, PGI Holding perçoit une rémunération annuelle égale à 0,5% du chiffre d'affaire de la banque avec un plafond de **150 KDT** hors taxe. Le montant des frais supportés par la banque au titre de l'exercice 2011 s'élève à **150 KDT** (HT)

Société «COMAR»

Amen Bank a réalisé avec la société COMAR les conventions et opérations suivantes :

- 1 Des contrats de location en vertu desquels COMAR occupe trois locaux d'Amen Bank. Les revenus de ces immeubles au titre de 2011 s'élèvent à **17 KDT** (HT).
- 2 Diverses polices d'assurance détaillées comme suit :
 - Des polices d'assurance auto, multi garanties, vol, matériel informatique et monétique dont la prime annuelle globale au titre de l'exercice 2011 s'élève à **382 KDT**;
 - Des polices d'assurance maladie, invalidité et décès au profit de son personnel. Le montant global des cotisations patronales versées à la COMAR au titre de 2011 s'élève à **1 644 KDT**.

SICAR Amen

La banque a réalisé avec la société SICAR Amen dans laquelle elle détient **88,20%** du capital les conventions et opérations suivantes:

- 1 Trois nouvelles conventions de gestion de fonds portant sur la gestion de fonds d'une valeur globale de **29 MDT**. En vertu de ces conventions, SICAR Amen perçoit une commission de gestion annuelle calculée sur la base d'un taux de 1% des fonds gérés.
- 2 Huit (8) conventions de gestion de fonds portant sur un encours confié de **79 383 KDT**. La commission de gestion au titre de 2011, calculée sur la base d'un taux annuel de 1% des montants gérés, s'élève à **794 KDT** (HT).
- 3 Une convention en vertu de laquelle la banque est chargée de la gestion financière, administrative et commerciale de la société "SICAR Amen". En contrepartie de ces services, la banque perçoit les rémunérations suivantes:
 - une rémunération annuelle forfaitaire de **50 KDT** hors taxes;
 - une commission fixe de 500 dinars hors taxes par dossier de participation présenté au Conseil d'Administration. Cette commission passe à **4 KDT** hors taxes (avenant 2007) si le dossier passe au déblocage effectif;
 - un intéressement représentant 7% hors taxes de la plus value réalisée sur le portefeuille.

La rémunération au titre de l'exercice 2011 s'élève à **104 KDT** (HT).

Société «Tunisie Leasing»

L'encours des emprunts obligataires émis par Tunisie Leasing dans laquelle Amen Bank détient **32,36%** du capital et souscrit par cette dernière s'élève au 31 décembre 2011 à **7 600 KDT**. Le total des intérêts perçus et à percevoir à ce titre par Amen Bank au cours de l'exercice 2011 s'élèvent à **547 KDT**.

Société «Le recouvrement»

La banque a conclu avec la société "Le recouvrement" dans laquelle elle détient **99,88%** une convention de gestion comptable et fiscale en vertu de laquelle "Amen Bank" est chargée de

la tenue de la comptabilité, de l'arrêté des comptes, de la préparation de la liasse de consolidation et de la préparation des déclarations fiscales de la société "Le recouvrement". En contrepartie de ses services, la banque perçoit une rémunération annuelle de **1 500 dinars**.

Société «Tunisys»

La banque a acquis auprès de la société «Tunisys» dans laquelle Amen Bank détient **29,85%** du capital du matériel et des équipements informatiques. Le montant décaissé au titre de ces acquisitions au cours de l'exercice 2011 s'élève à **439 KDT** (HT). En outre, cette société a engagé en 2011 pour le compte de la banque des travaux d'entretien et de maintenance de matériel informatique pour un montant de **604 KDT** (HT).

Amen Project

Amen Bank a conclu avec la société "Amen Project" dans laquelle elle détient 53,01% du capital, une convention de gestion en vertu de laquelle "Amen Bank" est chargée de la gestion financière, administrative et commerciale de la société "Amen Project". En contrepartie de ces services, la banque perçoit les rémunérations suivantes:

- une rémunération annuelle forfaitaire de **40 KDT** hors taxes;
- une commission fixe de **2 KDT** hors taxes par dossier de participation présenté au Conseil d'Administration. Cette commission passe à **7 KDT** hors taxes si le dossier est accepté par le Conseil d'Administration pour le portage;
- un intéressement représentant 7% hors taxes de la plus value réalisée sur le portefeuille.

Amen Bank prend en charge, en sa qualité de gestionnaire, les frais de gestion administrative et comptable de la société "Amen Project" à l'exception des frais de courtage et de publicité légale, des honoraires du Commissaire aux Comptes et des honoraires payés à l'occasion de consultations demandées par la société "Amen Project".

Le montant des rémunérations perçues par Amen Bank dans le cadre de cette convention ont totalisé un montant de **20 KDT** (HT) en 2011.

Cette convention a pris fin en juin 2011.

SICAVs:

En vertu des conventions de dépositaire conclues avec les SICAVs auxquelles elle est liée, les rémunérations revenant à l'Amen Bank se détaillent comme suit:

| OPCVM | Pourcentage de détention | Fonctions de | Base de rémunération | Commission 2011 (hors TVA) |
|---------------------|--------------------------|--------------|--|----------------------------|
| SICAV Amen première | 0,03% | Dépositaire | Amen Bank perçoit une rémunération variable en fonction du montant de l'actif net et plafonnée à 25 KDT HT | 25 KDT |
| | | Distributeur | 0,5 (HT)% de l'actif net | 1 388 KDT |
| SICAV Amen | 0,04% | Dépositaire | Amen Bank perçoit une rémunération variable en fonction du montant de l'actif net et plafonnée à 25 KDT HT | 25 KDT |
| | | Distributeur | 0,5% de l'actif net | 503 KDT |

Obligations et engagements de la société envers ses dirigeants:

Les obligations et engagements d'Amen Bank envers ses dirigeants (y compris les charges sociales y afférentes), tels qu'ils ressortent des états financiers pour l'exercice clos le 31 décembre 2011 se présentent comme suit (en TND):

| | Président du Conseil d'Administration | | Membres du Conseil d'Administration et du Comité Permanent d'audit | |
|---|--|-------------------------|--|-------------------------|
| | Charge 2011 | Passif au 31/12/2011 | Charge 2011 | Passif au 31/12/2011 |
| Avantages à court terme | 200 000 | - | 230 000 | 230 000 |
| Avantages postérieurs à l'emploi | | | | |
| Autres avantages à long terme | | | | |
| Indemnités de fin de contrat de travail | | | | |
| Paievements en actions | | | | |
| TOTAL | 200 000 | - | 230 000 | 230 000 |

| | Vice Président Directeur Général | | | Collège des Directeurs Généraux adjoints | | |
|---|----------------------------------|-----------------------------|-------------------------|---|-----------------------------|-------------------------|
| | Charge brute 2011 | Charges sociales 2011 | Passif au 31/12/2011 | Charge brute 2011 | Charges sociales 2011 | Passif au 31/12/2011 |
| Avantages à court terme | 615 786 | 56 408 | 401 346 | 1 153 459 | 226 251 | 904 125 |
| Avantages postérieurs à l'emploi | | | | | | |
| Autres avantages à long terme | | | | | | |
| Indemnités de fin de contrat de travail | | | | | | |
| Paievements en actions | | | | | | |
| TOTAL | 615 786 | 56 408 | 401 346 | 1 153 459 | 226 251 | 904 125 |

Note 7-2: Passifs éventuels

En 2010 et 2011 La banque a fait l'objet d'un contrôle fiscal approfondi couvrant les exercices 2008 et 2009. Le résultat de la vérification, notifié à la banque, est de 28,4 millions de Dinars. Ces redressements ont été effectués sur la base d'une interprétation administrative non opposable. Ils concernent notamment le poste réinvestissement exonéré. Dans ses réponses, la banque a démontré qu'elle s'est conformée strictement à la législation en vigueur en ce qui concerne le chef de redressement précité. Malgré que les résultats de la vérification fiscale ne sont pas fondées juridiquement, la banque a constitué une provision de 2,2 millions de Dinars. Par ailleurs, la dette fiscale, s'élevant à 0,2 millions de Dinars, inhérente aux chefs de redressement acceptés a été liquidée en totalité en 2012 et impactés sur les états financiers de 2011.

Note 7-3: Note sur la liquidité

L'assèchement de la liquidité a commencé à être ressentie dès les premiers mois de l'année 2011, avec tout d'abord une tendance assez expliquée de thésaurisation.

Ensuite l'avènement des revendications sociales des grèves et des sit-in a porté un coup dur à la trésorerie des entreprises et plus particulièrement publiques. Parallèlement, des mouvements d'arrêts de travail a touché les dépôts collectés auprès des institutionnels. De même la baisse de l'activité et l'arrêt des opérations de collecte de fonds a réduit substantiellement la liquidité au niveau des caisses sociales. Ces effets conjugués ont entraîné la détérioration du ratio de liquidité à un niveau inférieur au minimum réglementaire. Au 31/12/2011, le ratio de liquidité s'est établi à 68,9% contre 83,6% à fin 2010. Pour palier à ces contraintes majeures, Amen Bank a mis en place un plan d'action comportant notamment : l'adossement des crédits à moyen et long terme aux ressources spéciales adaptées, la réduction du poids des gros tickets et l'amélioration des placements longs, le suivi minutieux de l'évolution des petits déposants par agence et par zone et le coaching journalier des exploitants, la mobilisation des dépôts en devise, l'optimisation de la gestion des appels d'offres, le lancement d'un emprunt obligataire 2012 subordonné et l'activation du déblocage des lignes extérieures.

Note 7.4 : Evènements postérieurs à la date de clôture

Les présents états financiers sont autorisés pour publication par le Conseil d'Administration du 03/05/2012. En conséquence, ils ne reflètent pas les événements survenus postérieurement à cette date.

RAPPORT GENERAL DES COMMISSAIRES AUX COMPTES

RAPPORT GENERAL DES COMMISSAIRES AUX COMPTES
Etats financiers - Exercice clos le 31 décembre 2011

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 sur le contrôle des états financiers d'Amen Bank relatifs à l'exercice clos le 31 décembre 2011, tels qu'annexés au présent rapport, ainsi que sur les vérifications et informations spécifiques prévues par la loi et les normes professionnelles.

I. Rapport sur les états financiers

Nous avons effectué l'audit des états financiers d'Amen Bank, comprenant le bilan et l'état des engagements hors bilan arrêtés au 31 décembre 2011, l'état de résultat et l'état des flux de trésorerie pour l'exercice clos à cette date, ainsi qu'un résumé des principales méthodes comptables et d'autres notes explicatives. Ces états financiers font ressortir des capitaux propres positifs de **442 260 KDT**, y compris le résultat bénéficiaire de l'exercice s'élevant à **64 510 KDT**.

1. Responsabilité de la direction pour les états financiers

La direction est responsable de l'établissement et de la présentation sincère des états financiers conformément au Système Comptable des Entreprises, cette responsabilité comprend la conception, la mise en place et le suivi d'un contrôle interne qu'elle juge nécessaire pour permettre l'établissement d'états financiers ne comportant pas d'anomalies significatives, que celles-ci proviennent de fraudes ou résultent d'erreurs, ainsi que la détermination d'estimations comptables raisonnables au regard des circonstances

2. Responsabilité des commissaires aux comptes

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 professionnelles applicables en Tunisie. Ces normes requièrent de notre part de nous conformer aux règles d'éthique et 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 œuvre 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 proviennent de fraudes ou résultent 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 que nous avons recueillis sont suffisants et appropriés pour fonder notre opinion avec réserve.

3. Justification de l'opinion avec réserve

Ainsi qu'il est indiqué dans les notes aux états financiers (notes explicatives 1.1, 1.2, 1.3, 1.7, 2.5 et 4.2), certains comptes d'actifs et de passifs, notamment des comptes d'attente, des comptes de liaison et de régularisation, les comptes BCT et correspondants et des comptes en devises, faisant apparaître des suspens à la fois débiteurs et créditeurs et d'écarts non justifiés, ont donné lieu à la constitution par la banque de provisions à hauteur de **29 578 KDT**. Nos procédures d'audit ne nous ont pas permis de conclure, au stade actuel d'avancement des travaux d'apurement, que les provisions ainsi constituées suffisent pour couvrir les risques de perte liés à ces comptes.

4. Opinion avec réserve

A notre avis et sous réserve de l'incidence de la question évoquée au paragraphe « Justification de l'opinion avec réserve », les états financiers sont réguliers et sincères et donnent, pour tout aspect significatif, une image fidèle de la situation financière d'Amen Bank, ainsi que des résultats de ses opérations et de ses flux de trésorerie pour l'exercice clos le 31 décembre 2011, conformément aux principes comptables généralement admis en Tunisie.

5. Paragraphes d'observation

Sans remettre en cause notre opinion avec réserve exprimé ci-haut, nous attirons l'attention sur les points suivants :

- En application des dispositions récentes des circulaires de la BCT n° 2011-04 du 12 avril 2011 et 2012-02 du 11 janvier 2012 et la note aux établissements de crédit n° 2012-08 du 2 mars 2012, les règles de classification, de provisionnement des créances sur la clientèle et de réservation des intérêts ont connu des dérogations par rapport à celles appliquées au cours des exercices antérieurs. A ce titre :
 - certaines relations ont été maintenues parmi les créances saines alors qu'elles auraient été, en application des règles usuelles classées parmi les engagements non performants. Par ailleurs, les échéances en intérêts de l'année 2011 qui ont été rééchelonnées pour un montant de 9 483 KDT, ont fait l'objet de réservation ; et
 - une provision collective sur les engagements classés en « 0 » et « 1 » a été comptabilisée pour un montant de 21 066 KDT.
- La banque a comptabilisé, de façon forfaitaire, au titre des engagements inférieurs à 15 KDT, une provision additionnelle de 8 312 KDT en plus de celles requises en application des règles usuellement appliquées par la banque.

II. Rapport sur les 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 exposés ci-dessus, 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.

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 notre examen a mis en évidence des insuffisances de contrôle se traduisant par des anomalies d'équilibre de certaines journées comptables au cours de l'exercice 2011 et des exercices antérieurs. Les anomalies détectées au cours de l'exercice 2011 ont été régularisées et un système de veille a été mis en place pour permettre d'identifier, de suivre et de régulariser les opérations à l'origine de ces anomalies.

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 16 Mai 2012

AMC Ernst & Young
Noureddine HAJJI

MTBF *membre de*
PricewaterhouseCoopers
Ahmed BELAIFA

II- RAPPORT SPECIAL

AMEN BANK
RAPPORT SPECIAL DES COMMISSAIRES AUX COMPTES
Etats financiers - Exercice clos le 31 décembre 2011

Messieurs les actionnaires d'Amen Bank,

En application de l'article 29 de la loi n° 2001- 65 relative aux établissements de crédit et de l'article 200 et suivants et l'article 475 du code des sociétés commerciales, nous reportons ci-dessous sur les conventions conclues et les opérations réalisées au cours de l'exercice 2011.

Notre responsabilité est de nous assurer du respect des procédures légales d'autorisation et d'approbation de ces conventions ou opérations et de leur traduction correcte in fine dans les états financiers. Il ne nous appartient pas de rechercher spécifiquement et de façon étendue l'existence éventuelle de telles conventions ou opérations mais de vous communiquer, sur la base des informations qui nous ont été données et celles obtenues au travers de nos procédures d'audit, leurs caractéristiques et modalités essentielles, sans avoir à nous prononcer sur leur utilité et leur bien fondé. Il vous appartient d'apprécier l'intérêt qui s'attachait à la conclusion de ces conventions et la réalisation de ces opérations en vue de leur approbation.

I. Conventions nouvellement conclues au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2011 :

- 1** Une nouvelle convention de participation aux frais du siège a été conclue en Juillet 2011 avec la société PGI Holding qui détient **21,73%** du capital de la banque.

Cette convention porte sur la mise en œuvre des moyens matériels, humains et informatiques par la holding dans l'objectif d'assister la banque dans le domaine de développement, le domaine informatique et en matière juridique. En contrepartie de ces services, PGI Holding perçoit une rémunération annuelle égale à 0,5% du chiffre d'affaire de la banque avec un plafond de 150 KDT hors taxe. Le montant des frais supportés par la banque au titre de l'exercice 2011 s'élève à **150 KDT (HT)**

Cette convention a été autorisée par le Conseil d'Administration du 05.05.2011.

- 2** Trois nouvelles conventions de gestion de fonds ont été conclues en décembre 2011 avec la société SICAR Amen dans laquelle Amen Bank détient **88,20%** du capital. Ces conventions portent sur la gestion de fonds d'une valeur globale de **29 MDT**. En vertu de ces conventions, SICAR Amen perçoit une commission de gestion annuelle calculée sur la base d'un taux de **1%** des fonds gérés.

Ces conventions ont été autorisées par le Conseil d'Administration réuni le 03.02.2011 et le 27.10.2011.

II. Opérations réalisées relatives à des conventions conclues au cours des exercices antérieurs:

L'exécution des conventions suivantes, conclues au cours des exercices antérieurs, s'est poursuivie au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2011 :

Société «PGI Holding»

Amen Bank loue auprès de la société PGI Holding qui détient **21,73%** du capital de la banque une partie du rez-de-chaussée de l'immeuble sis au 150, avenue de la liberté, Tunis. Le montant du loyer au titre de l'exercice 2011 s'élève à **101 KDT** (HT).

Société «COMAR»

Amen Bank a réalisé avec la société COMAR qui détient **28,79%** du capital de la banque, les conventions et opérations suivantes :

- 1** Des contrats de location en vertu desquels COMAR occupe trois locaux propriété d'Amen Bank. Les revenus de loyer de ces immeubles au titre de 2011 s'élèvent à **17 KDT** (HT).
- 2** Diverses polices d'assurance détaillées comme suit :
 - des polices d'assurance auto, multi garanties, vol, matériel informatique et monétique dont la prime annuelle globale au titre de l'exercice 2011 s'élève à **382 KDT**;
 - des polices d'assurance maladie, invalidité et décès au profit de son personnel. Le montant global des cotisations versées à la COMAR au titre de 2011 s'élève à **1 644 KDT**.

Société «SICAR Amen»

La banque a réalisé avec la société SICAR Amen dans laquelle elle détient **88,20%** du capital les conventions et opérations suivantes :

- 1** Huit (8) conventions de gestion de fonds portant sur un encours confié de **79 383 KDT**. La commission de gestion au titre de 2011, calculée sur la base d'un taux annuel de **1%** des montants gérés, s'élève à **794 KDT** (HT).
- 2** En vertu d'une convention de gestion en date du 18.06.1999, "Amen Bank" est chargée de la gestion financière, administrative et commerciale de la société "SICAR Amen". En contrepartie de ces services, la banque perçoit les rémunérations suivantes:
 - une rémunération annuelle forfaitaire de **50 KDT** hors taxes;
 - une commission fixe de 500 dinars hors taxes par dossier de participation présenté au Conseil d'Administration. Cette commission passe à **4 KDT** hors taxes (avenant 2007) si le dossier passe au déblocage effectif;
 - un intéressement représentant 7% hors taxes de la plus value réalisée sur le portefeuille.

La rémunération au titre de l'exercice 2011 s'élève à **104 KDT** (HT).

Société «Le recouvrement»

La banque a conclu en date du 1^{er} janvier 2007 avec la société "Le recouvrement" dans laquelle elle détient **99,88%** une convention de gestion comptable et fiscale. En vertu de cette convention, "Amen Bank" est chargée de la tenue de la comptabilité, de l'arrêté des comptes, de la préparation de la liasse de consolidation et de la préparation des déclarations fiscales de la société "Le recouvrement". En contrepartie de ses services, la banque perçoit une rémunération annuelle de 1 500 dinars.

Société «Tunisys»

Amen Bank a acquis auprès de la société «Tunisys» dans laquelle la banque détient **29,85%** du capital, du matériel et des équipements informatiques. Le montant décaissé au titre de ces acquisitions au cours de l'exercice 2011 s'élève à **439 KDT** (HT). En outre, cette société a engagé en 2011 pour le compte de la banque des travaux d'entretien et de maintenance de matériel informatique pour un montant de **604 KDT** (HT)

Amen Project

Le 12 Mars 2010, Amen Bank a conclu, avec la société "Amen Project" dans laquelle elle détient **53,01%** du capital, une convention de gestion en vertu de laquelle "Amen Bank" est chargée de la gestion financière, administrative et commerciale de la société "Amen Project". En contrepartie de ces services, la banque perçoit les rémunérations suivantes:

- une rémunération annuelle forfaitaire de **40 KDT** hors taxes;
- une commission fixe de **2 KDT** hors taxes par dossier de participation présenté au Conseil d'Administration. Cette commission passe à **7 KDT** hors taxes si le dossier est accepté par le Conseil d'Administration pour le portage;
- un intéressement représentant 7% hors taxes de la plus value réalisée sur le portefeuille.

Amen Bank prend en charge, en sa qualité de gestionnaire, les frais de gestion administrative et comptable de la société "Amen Project" à l'exception des frais de courtage et de publicité légale, des honoraires du Commissaire aux Comptes et des honoraires payés à l'occasion de consultations demandées par la société "Amen Project".

Le montant des rémunérations perçues par Amen Bank dans le cadre de cette convention ont totalisé un montant de **20 KDT** (HT) en 2011.

Cette convention a pris fin en juin 2011.

SICAVs

En vertu des conventions de dépositaire conclues avec SICAV Amen Première et SICAV Amen, les rémunérations revenant à l'Amen Bank au titre de l'exercice 2011 se détaillent comme suit:

| OPCVM | Pourcentage de détention | Fonctions de | Base de rémunération | Commission 2011 (hors TVA) |
|---------------------|--------------------------|--------------|--|----------------------------|
| SICAV Amen première | 0,03% | Dépositaire | Rémunération variable en fonction du montant de l'actif net et plafonnée à 25 KDT HT | 25 KDT |
| | | Distributeur | 0,5% de l'actif net HT | 1 388 KDT |
| SICAV Amen | 0,04% | Dépositaire | Rémunération variable en fonction du montant de l'actif net et plafonnée à 25 KDT HT | 25 KDT |
| | | Distributeur | 0,5% de l'actif net HT | 503 KDT |

III. Obligations et engagements de la société envers ses dirigeants:

1 Les obligations et engagements de la banque envers ses dirigeants, tels que fixés par l'article 200 nouveau II § 5 du code des sociétés commerciales se détaille comme suit :

- La rémunération du Président du Conseil d'Administration a été fixée par décision du Conseil d'Administration datant de 2004.
- Les membres du Conseil d'Administration et les membres du Comité Permanent d'audit sont rémunérés par des jetons de présence proposés annuellement par le Conseil d'Administration et soumis à l'approbation de l'Assemblée Générale Ordinaire.
- La rémunération et avantages accordés au Vice Président Directeur Général et aux trois (3) Directeurs Généraux Adjoint sont fixés par décision du Conseil d'Administration. Ces rémunérations et avantages sont composés de salaire annuel fixe, de prime de bilan complémentaire, de gratification de fin d'année, de prime d'intéressement indexée sur le résultat net de l'exercice et des jetons de présence au titre des filiales.

2 Les obligations et engagements d'Amen Bank envers ses dirigeants (tels qu'ils ressortent des états financiers pour l'exercice clos le 31 décembre 2011 se présentent comme suit (en TND):

| | Président du Conseil d'Administration | | Membres du Conseil d'Administration et du Comité Permanent d'audit | |
|---|--|-------------------------|--|-------------------------|
| | Charge 2011 | Passif au 31/12/2011 | Charge 2011 | Passif au 31/12/2011 |
| Avantages à court terme | 200 000 | - | 230 000 | 230 000 |
| Avantages postérieurs à l'emploi | | | | |
| Autres avantages à long terme | | | | |
| Indemnités de fin de contrat de travail | | | | |
| Paiements en actions | | | | |
| TOTAL | 200 000 | - | 230 000 | 230 000 |

| | Vice Président Directeur Général | | | Collège des Directeurs Généraux adjoints | | |
|---|----------------------------------|-----------------------------|-------------------------|---|-----------------------------|-------------------------|
| | Charge brute 2011 | Charges sociales 2011 | Passif au 31/12/2011 | Charge brute 2011 | Charges sociales 2011 | Passif au 31/12/2011 |
| Avantages à court terme | 615 786 | 56 408 | 401 346 | 1 153 459 | 226 251 | 904 125 |
| Avantages postérieurs à l'emploi | | | | | | |
| Autres avantages à long terme | | | | | | |
| Indemnités de fin de contrat de travail | | | | | | |
| Paiements en actions | | | | | | |
| TOTAL | 615 786 | 56 408 | 401 346 | 1 153 459 | 226 251 | 904 125 |

En dehors des conventions et opérations précitées, nos travaux n'ont pas révélé l'existence d'autres conventions ou opérations rentrant dans le cadre des dispositions de l'article 29 de la loi n° 2001-65, relative aux établissements de crédits, des articles 200 et suivants et 475 du Code des Sociétés Commerciales.

Tunis, le 16 Mai 2012

AMC Ernst & Young
Noureddine HAJJI

MTBF membre de
PricewaterhouseCoopers
Ahmed BELAIFA

SICAV AMEN
SITUATION TRIMESTRIELLE ARRETEE AU 31 MARS 2012

RAPPORT DU COMMISSAIRE AUX COMPTES SUR LES ETATS FINANCIERS
TRIMESTRIELS ARRETES AU 31 MARS 2012

Dans le cadre de notre mission de commissariat aux comptes, nous avons procédé à un examen limité des états financiers trimestriels de la société SICAV AMEN arrêtés au 31 Mars 2012. Ces états financiers relèvent de la responsabilité de la Direction de votre société. Notre responsabilité consiste à émettre un rapport sur ces états financiers sur la base de notre examen limité.

Nous avons effectué notre examen limité selon la norme internationale d'audit relative aux missions d'examen limité. Un examen limité comporte essentiellement des entretiens avec le personnel de la société et des procédures analytiques appliquées aux données financières. L'étendue d'un examen limité est considérablement moindre que celle d'un audit effectué conformément aux normes internationales d'audit et par conséquent, il ne nous permet pas d'obtenir une assurance que nous nous rendions compte d'éléments significatifs qui pourraient être relevés par un audit. Nous n'avons pas effectué un audit et, en conséquence, nous n'exprimons donc pas d'opinion d'audit.

Sur la base de notre examen limité, nous n'avons pas relevé de faits qui nous laissent à penser que les états financiers ci-joints ne présentent pas sincèrement, dans tous leurs aspects significatifs, la situation financière trimestrielle de la société SICAV AMEN arrêtée au 31 Mars 2012 en conformité avec le Système Comptable des Entreprises.

Le commissaire aux comptes :
Jelil BOURAOUI
Tunis, le 30 Avril 2012