

|                          |
|--------------------------|
| <b>AVIS DES SOCIETES</b> |
|--------------------------|

**ETATS FINANCIERS INTERMEDIAIRES****AMEN BANK**

Siège social : Avenue Mohamed V –Tunis-

AMEN BANK publie ci-dessous, ses états financiers intermédiaires arrêtés au 30 juin 2005 accompagnés de l'avis du commissaire aux comptes M. Moncef BOUSANNOUGA ZAMMOURI.

**BILAN****ARRETE AU 30 JUIN 2005***(Unité : en 1000 DT)*

| <b>ACTIF</b>                                                     | <b>NOTE</b> | <b>30/06/05</b>  | <b>30/06/04</b>  | <b>31/12/04</b>  |
|------------------------------------------------------------------|-------------|------------------|------------------|------------------|
| AC1- Caisse et avoirs auprès de la BC,CCP ET TG T                | 1           | 36 830           | 52 155           | 53 375           |
| AC2- Créances sur les établissements bancaires et financiers     | 2           | 157 502          | 159 572          | 122 541          |
| AC3- Créances sur clientèle                                      | 3           | 1 561 761        | 1 550 659        | 1 522 035        |
| AC4- Portefeuille-titres commercial                              | 4           | 4 553            | 103 724          | 11 047           |
| AC5- Portefeuille d'investissement                               | 5           | 253 413          | 106 139          | 224 915          |
| AC6- Valeurs immobilisées                                        | 6           | 71 843           | 67 305           | 71 612           |
| AC7- Autres actifs                                               | 7           | 25 499           | 28 341           | 27 262           |
| <b>TOTAL ACTIF</b>                                               |             | <b>2 111 400</b> | <b>2 067 895</b> | <b>2 032 787</b> |
| <b>PASSIF</b>                                                    |             |                  |                  |                  |
| PA1- Banque centrale et CCP                                      | 8           | 17 000           | 58 200           | 0                |
| PA2- Dépôts et avoirs des établissements bancaires et financiers | 9           | 50 289           | 34 682           | 30 661           |
| PA3- Dépôts et avoirs de la clientèle                            | 10          | 1 644 246        | 1 600 422        | 1 617 689        |
| PA4- Emprunts et ressources spéciales                            | 11          | 178 538          | 168 249          | 177 620          |
| PA5- Autres passifs                                              | 12          | 20 475           | 19 018           | 8 248            |
| <b>TOTAL PASSIF</b>                                              |             | <b>1 910 548</b> | <b>1 880 571</b> | <b>1 834 218</b> |
| <b>CAPITAUX PROPRES</b>                                          |             |                  |                  |                  |
|                                                                  | 13          |                  |                  |                  |
| CP1- Capital                                                     |             | 70 000           | 70 000           | 70 000           |
| CP2- Réserves                                                    |             | 120 818          | 109 784          | 109 660          |
| CP3- Actions propres                                             |             | 0                | 0                | 0                |
| CP4- Autres Capitaux Propres                                     |             | 423              | 423              | 423              |
| CP5- Résultats reportés                                          |             | 1                | 3                | 3                |
| CP6- Résultat de l'exercice                                      |             | 9 610            | 7 114            | 18 483           |
| <b>TOTAL CAPITAUX PROPRES</b>                                    |             | <b>200 852</b>   | <b>187 324</b>   | <b>198 569</b>   |
| <b>TOTAL PASSIF ET CAPITAUX PROPRES</b>                          |             | <b>2 111 400</b> | <b>2 067 895</b> | <b>2 032 787</b> |

## ETAT DES ENGAGEMENTS HORS BILAN

AU 30 JUIN 2005

(unité : en 1000 DT)

| <b>PASSIFS EVENTUELS</b>                    | NOTE      | 30/06/05       | 30/06/04       | 31/12/04       |
|---------------------------------------------|-----------|----------------|----------------|----------------|
| Cautions, avals et autres garanties données |           | 235 614        | 140 339        | 186 227        |
| Crédits documentaires                       |           | 168 822        | 165 729        | 168 379        |
| Actifs donnés en garantie                   |           |                |                |                |
| <b>TOTAL PASSIFS EVENTUELS</b>              | <b>14</b> | <b>404 436</b> | <b>306 068</b> | <b>354 606</b> |
| <b>ENGAGEMENTS DONNES</b>                   |           |                |                |                |
| Engagements de financement donnés           |           | 28 400         | 40 900         | 22 850         |
| Engagements sur titres                      |           | 750            | 835            | 835            |
| <b>TOTAL ENGAGEMENTS DONNES</b>             | <b>15</b> | <b>29 150</b>  | <b>41 735</b>  | <b>23 685</b>  |
| <b>ENGAGEMENTS RECUS</b>                    |           |                |                |                |
| Garanties reçues                            | 16        | 279 399        | 189 631        | 279 399        |

## ETAT DE RESULTAT

PERIODE ALLANT DU 1er JANVIER AU 30 JUIN 2005

(Unité : en 1000 DT)

|                                                                                   | NOTE      | 30/06/05      | 30/06/04      | 31/12/04       |
|-----------------------------------------------------------------------------------|-----------|---------------|---------------|----------------|
| <b>PRODUITS D'EXPLOITATION BANCAIRE</b>                                           |           | <b>87 617</b> | <b>81 559</b> | <b>158 054</b> |
| <b>PR1 INTERETS ET REVENUS ASSIMILES (+)</b>                                      | <b>17</b> | <b>66 594</b> | <b>63 260</b> | <b>120 950</b> |
| a- Opérations avec les Etablissements Bancaires et Financiers                     |           | 1 038         | 2 087         | 4 881          |
| b- Opérations avec la Clientèle                                                   |           | 63 576        | 59 276        | 112 106        |
| c- autres Revenus Assimilés                                                       |           | 1 980         | 1 897         | 3 963          |
| <b>PR2 COMMISSIONS RECUES (+)</b>                                                 | <b>18</b> | <b>9 402</b>  | <b>8 849</b>  | <b>18 507</b>  |
| <b>PR3 GAINS DU PORTEFEUILLE TITRES COMMERCIAL ET OPERATIONS FINANCIERES (+)</b>  | <b>19</b> | <b>3 621</b>  | <b>5 621</b>  | <b>8 786</b>   |
| a- Gain net sur Titres de Transaction                                             |           | 12            | 1 769         | 312            |
| b- Gain net sur Titres de Placement                                               |           | 179           | 483           | 1 008          |
| c- Gain net sur Opérations de Change                                              |           | 3 430         | 3 369         | 7 466          |
| <b>PR4 REVENUS DU PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENT (+)</b>                           | <b>19</b> | <b>8 000</b>  | <b>3 829</b>  | <b>9 811</b>   |
| a- Interêts et Revenus Assimilés sur Titres d'Investissement                      |           | 5 112         | 755           | 6 434          |
| b- Interêts et Revenus Assimilés sur Titres de Participation                      |           | 2 888         | 3 074         | 3 377          |
| <b>CHARGES D'EXPLOITATION BANCAIRE</b>                                            |           | <b>36 351</b> | <b>41 590</b> | <b>79 128</b>  |
| <b>CH1 INTERETS ENCOURUS ET CHARGES ASSIMILEES (-)</b>                            | <b>20</b> | <b>35 740</b> | <b>40 926</b> | <b>77 660</b>  |
| a- Opérations avec les établissements bancaires et Financiers                     |           | 2 671         | 2 373         | 4 812          |
| b- Opérations avec la Clientèle                                                   |           | 28 396        | 34 037        | 63 621         |
| c- Emprunts et Ressources Spéciales                                               |           | 4 673         | 4 516         | 9 227          |
| d- Autres Intérêts et Charges                                                     |           |               |               |                |
| <b>CH2 COMMISSIONS ENCOURUES (-)</b>                                              |           | <b>611</b>    | <b>515</b>    | <b>1 313</b>   |
| <b>CH3 PERTES DE PORTEFEUILLE TITRES COMMERCIAL ET OPERATIONS FINANCIERES (-)</b> |           | <b>0</b>      | <b>149</b>    | <b>155</b>     |
| <b>PRODUITS NETS BANCAIRES</b>                                                    |           | <b>51 266</b> | <b>39 969</b> | <b>78 926</b>  |

|                                                                                        |               |              |               |
|----------------------------------------------------------------------------------------|---------------|--------------|---------------|
| CH4 DOTATIONS AUX PROVISIONS (-)                                                       | 19 000        | 15 300       | 27 347        |
| PR6/CH5 DOTATIONS AUX PROVISIONS ET RESULTAT DES CORRECTIONS DES VALEURS /PORTEFEUILLE | -56           | 329          | 2 800         |
| PR7 AUTRES PRODUITS D'EXPLOITATION (+)                                                 | 423           | 600          | 1 365         |
| CH6 FRAIS DE PERSONNEL (-)                                                             | 12 495        | 11 324       | 21 984        |
| CH7 CHARGES GENERALES D'EXPLOITATION (-)                                               | 5 169         | 4 433        | 8 480         |
| CH8 DOTATIONS AUX AMORTISSEMENTS (-)                                                   | 1 980         | 1 801        | 3 887         |
| <b>RESULTAT D'EXPLOITATION</b>                                                         | <b>12 989</b> | <b>8 040</b> | <b>21 393</b> |
| PR8/ CH9 SOLDE EN GAIN/PERTE PROVENANT DES ÉLÉMENTS ORDINAIRES (+)                     | 241           | 0            | 144           |
| CH11 IMPÔTS SUR LES BÉNÉFICES (-)                                                      | 3 620         | 926          | 3 054         |
| <b>RESULTAT DES ACTIVITES ORDINAIRES</b>                                               | <b>9 610</b>  | <b>7 114</b> | <b>18 483</b> |
| <b>BENEFICE NET DE L'EXERCICE</b>                                                      | <b>9 610</b>  | <b>7 114</b> | <b>18 483</b> |

**ETAT DES FLUX DE TRESORERIE**  
**PERIODE ALLANT DU 1er JANVIER AU 30 JUIN 2005**

*(Unité : en 1000 DT)*

|                                                                                         | NOTE | Période du 1er Janvier<br>au 30 Juin 2005 |
|-----------------------------------------------------------------------------------------|------|-------------------------------------------|
| <b>ACTIVITES D'EXPLOITATION</b>                                                         |      |                                           |
| Produits d'exploitation bancaire encaissés( hors revenus portefeuille d'investissement) |      | 91 701                                    |
| Charges d'exploitation bancaire décaissées                                              |      | -36 351                                   |
| Dépôts/Retrait des dépôts auprès des établissements bancaires financiers                |      | -38 803                                   |
| Prêts et avances /remboursement prêts et avances accordés à la clientèle                |      | -39 726                                   |
| Dépôts/Retrait des dépôts de la clientèle                                               |      | 26 557                                    |
| Titres de placement                                                                     |      | -4 507                                    |
| Sommes versées au personnel et créditeurs divers                                        |      | -13 842                                   |
| Autres flux de trésorerie provenant des activités d'exploitation                        |      | -20 830                                   |
| Impôt sur le bénéfice                                                                   |      | -3 620                                    |
| <b>FLUX DE TRESORERIE NET PROVENANT DES ACTIVITES D'EXPLOITATION</b>                    |      | <b>-39 421</b>                            |
| <b>ACTIVITES D'INVESTISSEMENT</b>                                                       |      |                                           |
| Intérêts et dividendes encaissés sur portefeuille d'investissement                      |      | 8 000                                     |
| Acquisition / cessions sur portefeuille d'investissement                                |      | -27 497                                   |
| Acquisition / cessions sur immobilisations                                              |      | -2 211                                    |
| <b>FLUX DE TRÉSORERIE NET PROVENANT DES ACTIVITÉS D'INVESTISSEMENT</b>                  |      | <b>-21 708</b>                            |
| <b>ACTIVITES DE FINANCEMENT</b>                                                         |      |                                           |
| Émissions d'actions                                                                     |      |                                           |
| Émissions d'emprunts                                                                    |      |                                           |
| Remboursement d'emprunts                                                                |      | -3 000                                    |
| Augmentation / diminution ressources spéciales                                          |      | 3 918                                     |
| Dividendes versés                                                                       |      | -7 200                                    |
| <b>FLUX DE TRÉSORERIE NET PROVENANT DES ACTIVITÉS DE FINANCEMENT</b>                    |      | <b>-6 282</b>                             |
| Incidence des variations des taux de change / liquidités et équivalents de liquidités   |      |                                           |
| Variation nette des liquidités et équivalents de l'exercice                             |      | -67 411                                   |
| Liquidités et équivalents de liquidités en début de la période                          |      | 104 465                                   |
| <b>LIQUIDITÉS ET ÉQUIVALENTS DE LIQUIDITÉS EN FIN DE L'EXERCICE</b>                     |      | <b>37 054</b>                             |

**NOTES AUX ETATS FINANCIERS  
AU 30 JUIN 2005**

**1- REFERENTIEL D'ELABORATION DES ETATS FINANCIERS SEMESTRIEL**

Les états financiers semestriels arrêtés au 30 Juin 2005 sont établis conformément aux principes comptables généralement admis en Tunisie, et notamment les normes comptables (NCT 21 à 25) relatives aux établissements bancaires ainsi que la norme N° 19 relative aux états financiers intermédiaire.

**2- METHODES COMPTABLES APPLIQUES****2-1- Intérêts sur prêts à court terme**

Les intérêts sur les prêts à court terme : crédits directs et crédits de gestion, sont perçus et comptabilisés d'avance. Ils font l'objet de régularisation pour l'arrêté du résultat au 30 Juin 2005.

**2-2- Intérêts sur prêts à moyen terme**

Les intérêts sur les prêts à moyen terme sont perçus à terme échu et font l'objet de régularisation comptable au 30 Juin pour la partie courue et non échue.

**2-3- Intérêts sur comptes débiteurs**

Les intérêts et commissions sur comptes débiteurs relatifs au deuxième trimestre 2005, font l'objet d'une régularisation au 30/06/2005.

**2-4- Provision sur créances de la clientèle**

Une évaluation exhaustive des créances de la banque n'a pu être effectuée sur la situation au 30/06/2005. Une provision estimative s'élevant à 19 000 mDT a été constituée au titre du premier semestre 2005.

**2-5- Agios réservés**

Les intérêts et agios relatifs à des créances contentieuses sont réservés d'office et ne transitent pas par le compte de résultat.

Quant aux autres produits liés à des créances classées, ils sont comptabilisés initialement parmi les produits de la Banque puis cernés par le biais d'une application informatique pour être réservés. Les intérêts et agios réservés à ce titre et au titre du premier semestre 2005, s'élèvent à 12 482 mDT.

**2-6- Portefeuille titres**

Le portefeuille titres d'investissement est constitué :

- Des titres de participation dont la détention par la banque répond à des considérations stratégiques
- Du fonds géré par Amen Sicar
- Les titres en portage
- Les obligations
- Des BTA
- Les créances sur l'Etat Tunisien en vertu de la loi 111 du 28 /12/ 1998.

**2-7- Provision pour dépréciation des titres**

Conformément aux dispositions des normes comptables sectorielles des établissements bancaires et à la circulaire BCT n° 91-24, une évaluation des titres détenues par la Banque se fait sur la base des derniers états financiers disponibles pour les titres non cotés et du dernier cours boursier pour les titres cotés.

**2-8- Portefeuille titres commercial**

Le portefeuille titres de placement comprend essentiellement les avoirs de la Banque en Bons de trésor assimilables ainsi que des placements en actions.

**2-9- Conversion des opérations en devises**

Conformément aux dispositions des normes comptables sectorielles des établissements bancaires, les états financiers sont arrêtés en tenant compte des opérations et de la position de change en devises converties sur la base du dernier cours de change interbancaire du mois de juin 2005 ; les résultats de change découlant de cette réévaluation sont pris en compte dans le résultat au 30 Juin 2005.

**3- NOTES EXPLICATIVES****ACTIF DU BILAN****Note 1- Caisse et avoirs auprès de la BC, CCP ET TG T**

| RUBRIQUES    | juin-05       | juin-04       | dec-04        | VARIATIONS dec04<br>* juin05 |
|--------------|---------------|---------------|---------------|------------------------------|
| Caisse       | 18 206        | 15 193        | 15 950        | 2 256                        |
| B C T        | 18 317        | 36 742        | 37 390        | -19 073                      |
| CCP et TGT   | 307           | 220           | 35            | 272                          |
| <b>TOTAL</b> | <b>36 830</b> | <b>52 155</b> | <b>53 375</b> | <b>-16 545</b>               |

**Note 2- Créances sur les établissements bancaires et financiers**

| RUBRIQUES                            | juin-05        | juin-04        | dec-04         | VARIATIONS dec04 *<br>juin05 |
|--------------------------------------|----------------|----------------|----------------|------------------------------|
| Organismes spécialisés               | 42 459         | 55 371         | 43 745         | -1 286                       |
| Banques (R & NR) et prêts en devises | 114 171        | 103 239        | 78 364         | 35 807                       |
| Créances rattachées                  | 872            | 962            | 432            | 440                          |
| <b>TOTAL</b>                         | <b>157 502</b> | <b>159 572</b> | <b>122 541</b> | <b>34 961</b>                |

**Note 3- Créances sur la Clientèle**

| RUBRIQUES                         | juin-05          | juin-04          | dec-04           | VARIATIONS dec04<br>* juin05 |
|-----------------------------------|------------------|------------------|------------------|------------------------------|
| Portefeuille escompte et effets   | 1 055 454        | 1 003 255        | 1 031 377        | 24 077                       |
| Comptes débiteurs de la clientèle | 442 755          | 410 239          | 418 981          | 23 774                       |
| Crédits sur ressources spéciales  | 129 241          | 115 165          | 121 801          | 7 440                        |
| Autres crédits                    | 169 320          | 207 310          | 156 844          | 12 476                       |
| Provisions et agios réservés      | -234 691         | -207 978         | -209 753         | -24 938                      |
| Créances rattachées               | -318             | 22 668           | 2 784            | -3 102                       |
| <b>TOTAL</b>                      | <b>1 561 761</b> | <b>1 550 659</b> | <b>1 522 035</b> | <b>39 726</b>                |

**Note 4- Portefeuille titres commercial**

| RUBRIQUES                                              | juin-05      | juin-04        | dec-04        | VARIATIONS dec04<br>* juin05 |
|--------------------------------------------------------|--------------|----------------|---------------|------------------------------|
| <b>TITRES DE PLACEMENT</b>                             |              |                |               |                              |
| <b>I/ Titres à revenu fixe</b>                         | <b>3 113</b> | <b>101 381</b> | <b>9 539</b>  | <b>-6 426</b>                |
| Bons de Trésor à Court Terme                           | 3 085        | 99 622         | 10 000        | -6 915                       |
| Créances rattachées                                    | 28           | 1 758          | -461          | 489                          |
| <b>II/ Titres à revenu variable</b>                    | <b>1 440</b> | <b>2 343</b>   | <b>1 508</b>  | <b>-68</b>                   |
| Titres de Placement en actions                         | 3179         | 2343           | 3179          | 0                            |
| Provisions pour Dépréciation des Placements en Actions | -1739        |                | -1671         | -68                          |
| <b>TOTAL</b>                                           | <b>4 553</b> | <b>103 724</b> | <b>11 047</b> | <b>-6 494</b>                |

**Note 5- Portefeuille titres d'investissement**

| RUBRIQUES                                        | juin-05        | juin-04        | dec-04         | VARIATIONS dec04<br>* juin05 |
|--------------------------------------------------|----------------|----------------|----------------|------------------------------|
| Titres d'investissement                          | 169 804        | 26 564         | 149 674        | 20 130                       |
| Participation en retrocession                    | 20 072         |                | 15 225         | 4 847                        |
| Parts dans les Entreprises Associées             | 27 133         |                | 26 231         | 902                          |
| Parts dans les Entreprises Liées                 | 26 752         | 83 693         | 26 752         | 0                            |
| Autres Titres de Participation                   | 13 148         |                | 9 159          | 3 989                        |
| Créances rattachées sur Titres de Participations | 147            |                | 147            | 0                            |
| Provision pour Dépréciation                      | -3643          | -4118          | -2274          | -1 369                       |
| <b>TOTAL</b>                                     | <b>253 413</b> | <b>106 139</b> | <b>224 915</b> | <b>28 498</b>                |

**Note 6- Valeurs immobilisées**

| RUBRIQUES              | juin-05       | juin-04       | dec-04        | VARIATIONS dec04<br>* juin05 |
|------------------------|---------------|---------------|---------------|------------------------------|
| Immobilisations        | 102 781       | 95 055        | 99 780        | 3 001                        |
| Autres immobilisations | 883           | 878           | 1732          | -849                         |
| Amortissements         | -33 230       | -29 911       | -31 229       | -2 001                       |
| Non valeurs            | 1 409         | 1 283         | 1 328         | 81                           |
| <b>TOTAL</b>           | <b>71 843</b> | <b>67 305</b> | <b>71 611</b> | <b>232</b>                   |

**Note 7- Autres actifs**

| RUBRIQUES                 | juin-05       | juin-04       | dec-04        | VARIATIONS dec04<br>* juin05 |
|---------------------------|---------------|---------------|---------------|------------------------------|
| Comptes de régularisation | 6 629         | 6 809         | 10 981        | -4 352                       |
| Débiteurs divers          | 18 870        | 21 532        | 16 281        | 2 589                        |
| <b>TOTAL</b>              | <b>25 499</b> | <b>28 341</b> | <b>27 262</b> | <b>-1 763</b>                |

**PASSIF ET CAPITAUX PROPRES****Note 8- BCT et CCP**

| RUBRIQUES           | juin-05       | juin-04       | dec-04   | VARIATIONS dec04<br>* juin05 |
|---------------------|---------------|---------------|----------|------------------------------|
| Comptes ordinaires  |               |               |          |                              |
| Emprunts sur marché | 17 000        | 58 200        | 0        | 17 000                       |
| <b>TOTAL</b>        | <b>17 000</b> | <b>58 200</b> | <b>0</b> | <b>17 000</b>                |

**Note 9- Dépôts et avoirs des établissements bancaires et financiers**

| RUBRIQUES                         | juin-05       | juin-04       | dec-04        | VARIATIONS dec04<br>* juin05 |
|-----------------------------------|---------------|---------------|---------------|------------------------------|
| Organismes financiers spécialisés | 843           | 722           | 1534          | -691                         |
| Banques comptes ordinaires        | 2 854         | 9 657         | 2 917         | -63                          |
| Emprunts interbancaire en dinars  | 40 000        | 22 000        | 22 000        | 18 000                       |
| Emprunts en devises               | 6 592         | 2 303         | 4 210         | 2 382                        |
| <b>TOTAL</b>                      | <b>50 289</b> | <b>34 682</b> | <b>30 661</b> | <b>19 628</b>                |

**Note 10- Dépôts et avoirs de la clientèle**

| RUBRIQUES                                                | juin-05          | juin-04          | dec-04           | VARIATIONS dec04<br>* juin05 |
|----------------------------------------------------------|------------------|------------------|------------------|------------------------------|
| Comptes à vue                                            | 521 731          | 505 449          | 488 413          | 33 318                       |
| Comptes épargne                                          | 263 661          | 254 457          | 265 149          | -1 488                       |
| Comptes à terme, bons de caisse et certificats de dépôts | 798 837          | 771 426          | 816 114          | -17 277                      |
| Autres sommes dues à la clientèle et dettes rattachées   | 60 017           | 69 089           | 48 013           | 12 004                       |
| <b>TOTAL</b>                                             | <b>1 644 246</b> | <b>1 600 421</b> | <b>1 617 689</b> | <b>26 557</b>                |

**Note 11- Emprunts et ressources spéciales**

| RUBRIQUES                       | juin-05        | juin-04        | dec-04         | VARIATIONS dec04<br>* juin05 |
|---------------------------------|----------------|----------------|----------------|------------------------------|
| Emprunt Amen Bank               | 21 000         | 24 000         | 24 000         | -3 000                       |
| Ressources spéciales en dinar   | 140 700        | 126 257        | 134 864        | 5 836                        |
| Ressources spéciales en devises | 13 872         | 15 067         | 15 032         | -1 160                       |
| Dettes rattachées               | 2 966          | 2 925          | 3 724          | -758                         |
| <b>TOTAL</b>                    | <b>178 538</b> | <b>168 249</b> | <b>177 620</b> | <b>918</b>                   |

**Note 12- Autres Passifs**

| RUBRIQUES                        | juin-05       | juin-04       | dec-04       | VARIATIONS dec04<br>* juin05 |
|----------------------------------|---------------|---------------|--------------|------------------------------|
| Provisions et réajustements      | 102           | 86            | 506          | -404                         |
| Retenues et taxes                | 3 760         | 1 215         | 376          | 3 384                        |
| Autres comptes de régularisation | 16 613        | 17 717        | 7 366        | 9 247                        |
| <b>TOTAL</b>                     | <b>20 475</b> | <b>19 018</b> | <b>8 248</b> | <b>12 227</b>                |

**Note 13- Capitaux propres**

|                                             | CAPIT<br>AL<br>SOCIA<br>L | RESERV<br>E<br>LEGALE | AUTRES<br>RESERVES | ACTIONS<br>PROPRE<br>S | FONDS<br>SOCIAL | REPORT   | RESULTAT<br>DE LA<br>PERIODE | TOTAL          |
|---------------------------------------------|---------------------------|-----------------------|--------------------|------------------------|-----------------|----------|------------------------------|----------------|
| <b>SOLDE AU<br/>31/12/2004</b>              | <b>70 000</b>             | <b>9 265</b>          | <b>91 841</b>      | <b>0</b>               | <b>8 977</b>    | <b>3</b> | <b>18 483</b>                | <b>198 569</b> |
| Affectation AGO<br>du 26 mai 2005           |                           | 924                   | 8 461              |                        | 1 900           | -2       | -11 283                      | 0              |
| Dividendes et<br>tantièmes                  |                           |                       |                    |                        |                 |          | -7 200                       | -7 200         |
| Mouvement fonds<br>de retraite              |                           |                       |                    |                        | -127            |          |                              | -127           |
| Transfert des<br>Réserves aux<br>provisions |                           |                       |                    |                        |                 |          | 0                            | 0              |
| Mouvement<br>actions propres                |                           |                       |                    | 0                      |                 |          |                              | 0              |
| Résultat de la<br>période                   |                           |                       |                    |                        |                 |          | 9 610                        | 9 610          |
| <b>SOLDE AU<br/>30/06/2005</b>              | <b>70 000</b>             | <b>10 189</b>         | <b>100 302</b>     | <b>0</b>               | <b>10 750</b>   | <b>1</b> | <b>9 610</b>                 | <b>200 852</b> |

**ENGAGEMENTS HORS BILAN****Note 14- Passifs Eventuels**

| RUBRIQUES                                   | juin-05        | juin-04        | dec-04         | VARIATIONS dec04 *<br>juin05 |
|---------------------------------------------|----------------|----------------|----------------|------------------------------|
| Cautions, avals et autres garanties données | 235 614        | 140 339        | 186 227        | 49 387                       |
| Crédits documentaires                       | 168 822        | 165 729        | 168 379        | 443                          |
| <b>TOTAL</b>                                | <b>404 436</b> | <b>306 068</b> | <b>354 606</b> | <b>49 830</b>                |

**Note 15- Engagements Donnés**

| RUBRIQUES                         | juin-05       | juin-04       | dec-04        | VARIATIONS dec04 *<br>juin05 |
|-----------------------------------|---------------|---------------|---------------|------------------------------|
| Engagements de financement donnés | 28 400        | 40 900        | 22 850        | 5 550                        |
| Engagements sur Titres            | 750           | 835           | 835           | -85                          |
| <b>TOTAL</b>                      | <b>29 150</b> | <b>41 735</b> | <b>23 685</b> | <b>5 465</b>                 |

**Note 16- Garanties Reçues**

| RUBRIQUES                        | juin-05        | juin-04        | dec-04         | VARIATIONS dec04 *<br>juin05 |
|----------------------------------|----------------|----------------|----------------|------------------------------|
| Engagements de financement Reçus |                |                |                |                              |
| Garanties Reçues                 | 279 399        | 189 631        | 279 399        | 0                            |
| <b>TOTAL</b>                     | <b>279 399</b> | <b>189 631</b> | <b>279 399</b> | <b>0</b>                     |

**L'ETAT DE RESULTAT****Note 17- Intérêts et revenus assimilés**

| RUBRIQUES                                 | juin-05       | juin-04       | dec-04         | VARIAT. juin04 *<br>juin05 |
|-------------------------------------------|---------------|---------------|----------------|----------------------------|
| Produits sur organismes financiers        | 1 038         | 2 087         | 4 881          | -1 049                     |
| Intérêts sur opérations avec la clientèle | 63 576        | 59 276        | 112 106        | 4 300                      |
| Commissions à caractère d'intérêts        | 1 980         | 1 897         | 3 963          | 83                         |
| <b>TOTAL</b>                              | <b>66 594</b> | <b>63 260</b> | <b>120 950</b> | <b>3 334</b>               |

**Note 18- Commissions reçues**

| RUBRIQUES                    | juin-05      | juin-04      | dec-04        | VARIAT. juin04 *<br>juin05 |
|------------------------------|--------------|--------------|---------------|----------------------------|
| Chèques et opérations divers | 4 549        | 4 054        | 8 666         | 495                        |
| Opérations avec l'étranger   | 672          | 682          | 1361          | -10                        |
| Opérations sur comptes       | 1 172        | 1 170        | 2 414         | 2                          |
| Opérations monétiques        | 1 331        | 1 126        | 2 308         | 205                        |
| Autres commissions           | 1 678        | 1 817        | 3 758         | -139                       |
| <b>TOTAL</b>                 | <b>9 402</b> | <b>8 849</b> | <b>18 507</b> | <b>553</b>                 |

**Note 19- Revenus portefeuille titres et opérations financières**

| RUBRIQUES                      | juin-05       | juin-04      | dec-04        | VARIAT. juin04 *<br>juin05 |
|--------------------------------|---------------|--------------|---------------|----------------------------|
| Titres de transaction          | 191           | 2 252        | 1 320         | -2 061                     |
| Titres d'investissement        | 8 000         | 3 829        | 9 811         | 4 171                      |
| Gains sur opérations de change | 3 431         | 3 369        | 7 466         | 62                         |
| <b>TOTAL</b>                   | <b>11 622</b> | <b>9 450</b> | <b>18 597</b> | <b>2 172</b>               |

**Note 20- Intérêts encourus et charges assimilées**

| RUBRIQUES                                 | juin-05       | juin-04       | dec-04        | VARIAT. juin04 *<br>juin05 |
|-------------------------------------------|---------------|---------------|---------------|----------------------------|
| Charges sur organismes financiers         | 2 671         | 2 373         | 4 812         | 298                        |
| Intérêts sur opérations avec la clientèle | 28 396        | 34 037        | 63 621        | -5 641                     |
| Emprunts et ressources spéciales          | 4 673         | 4 516         | 9 227         | 157                        |
| <b>TOTAL</b>                              | <b>35 740</b> | <b>40 926</b> | <b>77 660</b> | <b>-5 186</b>              |

**Note 21- Charges opératoires**

| RUBRIQUES                          | VARIAT.       |               |               |                 |
|------------------------------------|---------------|---------------|---------------|-----------------|
|                                    | juin-05       | juin-04       | dec-04        | juin04 * juin05 |
| <b>Masse salariale</b>             | <b>12 495</b> | <b>11 324</b> | <b>21 984</b> | <b>1 171</b>    |
| Rémunération du Personnel          | 8 899         | 8 280         | 16 244        | 619             |
| Charges Sociales                   | 2 146         | 1 999         | 3 901         | 147             |
| Autres charges liées au personnel  | 1 450         | 1 045         | 1 839         | 405             |
| <b>Frais généraux</b>              | <b>5 169</b>  | <b>4 433</b>  | <b>8 480</b>  | <b>736</b>      |
| Impôts et taxes                    | 369           | 353           | 618           | 16              |
| T F S E                            | 2 385         | 1 530         | 3 070         | 855             |
| Transport et déplacement           | 375           | 340           | 650           | 35              |
| Frais Divers de Gestion            | 2 040         | 2 210         | 4 142         | -170            |
| <b>Dotation aux amortissements</b> | <b>1 980</b>  | <b>1 801</b>  | <b>3 887</b>  | <b>179</b>      |
| <b>TOTAL</b>                       | <b>19 644</b> | <b>17 558</b> | <b>34 351</b> | <b>2 086</b>    |

**FLUX DE TRESORERIE**

Le premier semestre 2005 a dégagé un flux de trésorerie négatif de 67.411 mDT faisant ainsi passer les liquidités et équivalents de liquidités de 104.465 mDT au début de période à 37.054 mDT au 30 juin 2005.

Ce flux est décomposé pour l'essentiel comme suit:

Les activités d'exploitation ont dégagé un flux négatif de 39.421 mDT résultant de :

- L'excédent des produits encaissés par rapport aux charges décaissées pour un montant de 55.350 mDT
- L'augmentation des engagements (principalement des comptes courants prives et des crédits par effets) a été plus rapide que la progression des dépôts de la clientèle ce qui a engendré un déficit de 13.169 mDT.
- Les dépôts et retraits de dépôts auprès des établissements bancaires et financiers supérieurs à quatre vingt dix jours ont dégagé un déficit de 38.803 mDT.
- Les autres flux d'exploitations composés des charges générales d'exploitations, des sommes versés au personnel et des autres actifs et passifs ont dégagé un flux négatif de 42.799 mDT.

Les activités d'investissement ont dégagé un flux négatif de trésorerie de 21.708 mDT suite à l'acquisition des titres de participation et à des titres en BTA.

Les activités de financement ont dégagé un flux négatif de 6.282 mDT composé essentiellement aux remboursements de l'emprunt obligataire AMEN BANK et des ressources extérieurs.

Les liquidités et équivalents de liquidités sont composées principalement par les encaisses en dinars et en devises, les avoirs auprès de la Banque Centrale et du centre des chèques postaux, les avoirs à vue nets auprès des établissements bancaires, les prêts et emprunts interbancaires effectués pour une période inférieure à 3 mois et le portefeuille titres de transaction qui est pris en totalité en fonction de l'intention de détention.

### RAPPORT DU COMMISSAIRE AUX COMPTES SUR LA SITUATION SEMESTRIELLE ARRETEE AU 30 JUIN 2005

Dans le cadre de notre mission de commissariat aux comptes de l'AMEN BANK et en application de l'article 21 de la loi n° 94 117 du 14 novembre 1994 portant réorganisation du marché financier, nous avons procédé à un examen limité de la situation semestrielle de la Banque couvrant la période du 1<sup>er</sup> Janvier au 30 Juin 2005 qui fait apparaître un total de bilan de 2 111 400 mille dinars et un bénéfice net de 9 610 mille dinars.

Ces états financiers ont été arrêtés sous la responsabilité des organes de direction et d'administration de la banque. Notre responsabilité est d'exprimer une opinion sur ces états financiers sur la base de notre examen limité.

Les états financiers intermédiaires au 30 Juin 2005 ont été présentés conformément à la norme comptable n° 19 sur les situations intermédiaires. Nos contrôles ont consisté principalement à effectuer, selon les pratiques de la profession un examen analytique des données financières présentées et à obtenir des dirigeants les informations nécessaires sur les principes et méthodes comptables ayant servi à l'établissement de la situation intermédiaire objet de nos contrôles.

La situation au 30 JUIN 2005, a été arrêtée compte tenu d'une dotation aux provisions de 19 000 mDT et d'une réservation d'intérêts et agios de 12 482 mDT.

Nous n'avons pas examiné le détail de la classification et l'évaluation des actifs au 30 juin 2005, nous ne pouvons donc pas donner un avis définitif sur l'adéquation des provisions constituées et des intérêts réservés.

La dotation aux amortissements des immobilisations au titre des six premiers mois de l'exercice 2005, a été estimée à 1 980 mDT.

Il est à signaler que la banque a fait l'objet d'un contrôle fiscal couvrant les exercices 1999 à 2002. Le résultat définitif du contrôle n'étant pas connu, une provision pour risque de 2.970 mDT a été constituée.

Compte tenu des diligences que nous avons accomplies et des remarques ci-dessus indiquées, nous n'avons pas eu connaissance d'autres éléments pouvant affecter l'image fidèle que donnent les états financiers annexés au présent rapport sur la situation financière de la banque ainsi que du résultat de ses opérations au 30 Juin 2005.

**Tunis, le 27 Juillet 2005**

**LE COMMISSAIRE AUX COMPTES**  
**Moncef BOUSSANOUGA ZAMMOURI**