

ETATS FINANCIERS CONSOLIDES**BANQUE INTERNATIONALE ARABE DE TUNISIE -BIAT-**

Siège social : 70-72, avenue Habib Bourguiba BP 520- 1080 Tunis-

La Banque Internationale Arabe de Tunisie -BIAT- publie ci-dessous, ses états financiers consolidés arrêtés au 31 décembre 2015. Ces états sont accompagnés du rapport des Commissaires aux Comptes Mme Kalthoum BOUGUERRA et Mr Walid BEN SALAH.

BILAN CONSOLIDE

Arrêté au 31 Décembre 2016

(En Milliers de dinars)

	Note	31/12/2016	31/12/2015	Variation	En %
ACTIFS					
Caisse et avoirs auprès de la BCT, CCP et TGT	IV-1	511 625	519 409	(7 784)	-1,50%
Créances sur les établissements bancaires et financiers	IV-2	858 593	818 821	39 772	4,86%
Créances sur la clientèle	IV-3	7 653 102	6 567 699	1 085 403	16,53%
Portefeuille-titres commercial	IV-4	1 975 861	1 753 466	222 395	12,68%
Portefeuille d'investissement	IV-5	198 812	186 178	12 634	6,79%
Titres mis en équivalence	IV-6	4 303	1 309	2 994	228,72%
Valeurs immobilisées	IV-7	292 535	265 253	27 282	10,29%
Ecart d'acquisition net (Goodwill)	IV-8	10 387	11 053	(666)	-6,03%
Autres actifs	IV-9	450 470	396 140	54 330	13,71%
Total des actifs		11 955 688	10 519 328	1 436 360	13,65%
PASSIFS					
Banque Centrale et CCP	V-1	779	1 303	(524)	-40,21%
Dépôts et avoirs des établissements bancaires et financiers	V-2	839 384	528 822	310 562	58,73%
Dépôts et avoirs de la clientèle	V-3	8 857 874	7 980 614	877 260	10,99%
Emprunts et ressources spéciales	V-4	169 969	108 853	61 116	56,15%
Autres passifs	V-5	614 740	561 948	52 792	9,39%
Total des passifs		10 482 746	9 181 540	1 301 206	14,17%
INTERETS MINORITAIRES					
Part des minoritaires dans les réserves consolidés	VI	547 547	535 027	12 520	2,34%
Part des minoritaires dans le résultat consolidé	VI	21 180	20 706	474	2,29%
Total des intérêts minoritaires		568 727	555 733	12 994	2,34%
CAPITAUX PROPRES					
Capital		170 000	170 000	-	-
Réserves consolidés		541 510	465 265	76 246	16,39%
Autres capitaux propres		3	3	-	-
Résultat consolidé de l'exercice		192 702	146 787	45 915	31,28%
Total des capitaux propres	VII	904 215	782 055	122 160	15,62%
Total des passifs et des capitaux propres		11 955 688	10 519 328	1 436 360	13,65%

ETAT DES ENGAGEMENTS HORS BILAN CONSOLIDE

Arrêté au 31 Décembre 2016

(En Milliers de dinars)

	31/12/2016	31/12/2015	Variation	En %
PASSIFS EVENTUELS				
Cautions, avals et autres garanties données	1 526 916	1 354 767	172 149	12,71%
a- En faveur des établissements bancaires et financiers	572 473	537 529	34 944	6,50%
b- En faveur de la clientèle	954 442	817 238	137 204	16,79%
Crédits documentaires	735 209	593 193	142 016	23,94%
a- En faveur de la clientèle	685 965	530 553	155 412	29,29%
b- Autres	49 244	62 640	(13 396)	-21,39%
Total des passifs éventuels	2 262 125	1 947 960	314 165	16,13%
ENGAGEMENTS DONNES				
Engagements de financements donnés	69 721	32 093	37 628	117,25%
En faveur de la clientèle	69 721	32 093	37 628	117,25%
Engagements sur titres	2 047	3 541	(1 494)	-42,19%
a- Participations non libérées	2 046	3 441	(1 395)	-40,54%
b- Titres à recevoir	1	100	(99)	-99,00%
Total des engagements donnés	71 768	35 634	36 134	101,40%
ENGAGEMENTS REÇUS				
Garanties reçues	2 578 079	2 310 585	267 494	11,58%
Total des engagements reçus	2 578 079	2 310 585	267 494	11,58%

ETAT DE RESULTAT CONSOLIDE
Période du 1er Janvier au 31 décembre 2016
(En Milliers de dinars)

	Note	Exercice 2016	Exercice 2015	Variation	En %
PRODUITS D'EXPLOITATION BANCAIRE					
Intérêts et revenus assimilés	VIII-1-1	512 653	473 908	38 745	8,18%
Commissions (en produits)	VIII-1-2	222 908	182 857	40 051	21,90%
Gains sur portefeuille-titres commercial et opérations financières	VIII-1-3	158 059	134 056	24 003	17,91%
Revenus du portefeuille d'investissement	VIII-1-4	16 506	6 525	9 981	152,97%
Total des produits d'exploitation bancaire		910 126	797 346	112 780	14,14%
CHARGES D'EXPLOITATION BANCAIRE					
Intérêts encourus et charges assimilées	VIII-2-1	(213 491)	(187 083)	(26 408)	14,12%
Sinistres payés sur opérations d'assurances	VIII-2-2	(32 153)	(26 330)	(5 823)	22,12%
Commissions encourues	VIII-2-3	(2 428)	(3 797)	1 369	-36,05%
Pertes sur portefeuille-titres commercial et opérations financières		(143)	(202)	59	-29,21%
Total des charges d'exploitation bancaire		(248 215)	(217 412)	(30 803)	14,17%
Produit Net Bancaire		661 911	579 934	81 977	14,14%
Dotations aux provisions et résultat des corrections de valeurs sur créances, hors bilan et passif	VIII-3	(54 765)	(82 359)	27 594	-33,50%
Dotations aux provisions et résultat des corrections de valeurs sur portefeuille d'investissement	VIII-4	(3 085)	1 545	(4 630)	-299,68%
Autres produits d'exploitation	VIII-5	29 939	25 333	4 606	18,18%
Frais de personnel	VIII-6	(207 548)	(185 249)	(22 299)	12,04%
Charges générales d'exploitation	VIII-7	(91 130)	(75 414)	(15 716)	20,84%
Dotations aux amortissements et aux provisions sur immobilisations	VIII-8	(35 486)	(32 923)	(2 563)	7,78%
Résultat d'exploitation		299 836	230 867	68 969	29,87%
Quote-part dans les résultats des Sociétés mises en équivalence		(101)	(27)	(74)	274,07%
Solde en gain/perte provenant des autres éléments ordinaires	VIII-9	(6 113)	1 111	(7 224)	-650,23%
Impôt sur les bénéfices	VIII-10	(61 086)	(64 458)	3 372	-5,23%
Résultat des activités ordinaires		232 536	167 493	65 043	38,83%
Part de résultat revenant aux minoritaires		(21 180)	(20 706)	(474)	2,29%
Résultat des activités ordinaires du groupe		211 356	146 787	64 569	43,99%
Solde en gain/perte provenant des autres éléments extraordinaires		(18 654)	-	(18 654)	-
Résultat net consolidé de l'exercice du groupe		192 702	146 787	45 915	31,28%
Effet des modifications comptables nettes d'impôt différé		-	-	-	-
Résultat net consolidé de l'exercice du groupe après modifications comptables		192 702	146 787	45 915	31,28%

ETAT DE FLUX DE TRESORERIE CONSOLIDE

Période du 1er Janvier au 31 décembre 2016

(En Milliers de dinars)

	Exercice 2016	Exercice 2015
ACTIVITES D'EXPLOITATION		
Produits d'exploitation bancaire encaissés (hors revenu du portefeuille d'investissement)	919 204	816 437
Charges d'exploitation bancaire décaissées	(269 165)	(228 621)
Dépôts / Retraits dépôts auprès d'autres établissements bancaires et financiers	(151 950)	(108 913)
Prêts et avances / Remboursement prêts et avances accordés à la clientèle	(1 148 651)	(733 864)
Dépôts / Retraits dépôts auprès de la clientèle	871 587	594 186
Titres de placement / Titres de transaction	(15 686)	(19 395)
Sommes versées au personnel et créditeurs divers	(324 431)	(294 958)
Autres flux de trésorerie provenant des activités d'exploitation	41 359	40 920
Impôts sur les sociétés	(53 734)	(64 482)
Flux de trésorerie provenant des activités d'exploitation	(131 467)	1 310
ACTIVITES D'INVESTISSEMENT		
Intérêts et dividendes encaissés sur portefeuille d'investissement	15 559	10 941
Acquisitions / cessions sur portefeuille d'investissement	(60 771)	8 495
Acquisitions / cessions sur immobilisations	(58 698)	(30 847)
Flux de trésorerie net affectés aux activités d'investissement	(103 910)	(11 411)
ACTIVITES DE FINANCEMENT		
Emission / Remboursement d'emprunts	52 192	(7 211)
Augmentation / diminution ressources spéciales	2 562	(7 528)
Dividendes versés et autres distributions	(29 969)	(150 543)
Flux de trésorerie net affectés aux activités de financement	24 785	(165 282)
Variation nette des liquidités et équivalents de liquidités au cours de l'exercice	(210 592)	(175 383)
Liquidités et équivalents de liquidités en début d'exercice	2 160 935	2 336 318
Liquidités et équivalents de liquidités en fin d'exercice	1 950 343	2 160 935

NOTES AUX ETATS FINANCIERS CONSOLIDES

Arrêtées au 31 Décembre 2016

Note I – Principes Généraux

Les états financiers consolidés du Groupe BIAT sont établis conformément aux règles et aux principes comptables édictés par la loi n° 96-112 du 30-12-1996 relative au système comptable des entreprises et par les Normes Comptables Tunisiennes relatives notamment aux opérations spécifiques aux établissements bancaires, à la consolidation des états financiers et aux regroupements d'entreprises (NCT 35, 36, 37, 38 et 39).

Les états financiers sont présentés selon le modèle défini par la Norme Comptable Tunisienne n°21 relative à la présentation des états financiers des établissements bancaires.

Note II – Règles comptables appliquées pour l'arrêté des états financiers consolidés

Les états financiers consolidés sont arrêtés au 31-12-2016 en appliquant les dispositions et les règles prévues notamment par la loi n° 2001-117 du 06/12/2001 complétant le Code des Sociétés Commerciales et par les normes comptables relatives à la consolidation des états financiers et aux regroupements d'entreprises. Parmi ces règles, nous décrivons ci-après celles relatives au périmètre de consolidation, aux méthodes de consolidation, aux retraitements et éliminations, au traitement de l'impôt et à l'écart d'acquisition des titres.

II-1. Le périmètre de consolidation

Le périmètre de consolidation est composé de toutes les sociétés sur lesquelles la BIAT exerce directement ou indirectement par ses sociétés consolidées un contrôle exclusif et des sociétés sur lesquelles elle exerce une influence notable.

II-2. Les méthodes de consolidation adoptées

II-2.1 La méthode de l'intégration globale

Les sociétés qui sont contrôlées exclusivement par la Banque (dont le pourcentage de contrôle est supérieur à 40%) et les sociétés dont l'activité se situe dans le prolongement des activités bancaires ou des activités connexes sont consolidées selon la méthode d'intégration globale.

Cette méthode consiste à substituer au montant des titres de participation les éléments d'actif, de passif, de charges et de produits de chacune des sociétés consolidées, en indiquant la part des intérêts minoritaires dans les capitaux propres consolidés et dans les résultats consolidés de l'exercice.

II-2.2 La méthode de mise en équivalence

Les sociétés dans lesquelles la BIAT exerce une influence notable sont consolidées par mise en équivalence. L'influence notable est présumée dès lors que l'entité qu'elle consolide détient 20 % au moins des droits de vote tout en ayant le pouvoir de participer aux décisions de politique financière et opérationnelle de la société détenue et sans, toutefois, exercer un contrôle sur ces politiques.

Cette méthode consiste à substituer au montant des titres de participation la part du groupe de la Banque dans les capitaux propres y compris le résultat de l'exercice des sociétés mises en équivalence.

II-3. Les retraitements et éliminations

Les retraitements nécessaires à l'harmonisation des méthodes de comptabilisation et d'évaluation des sociétés sont effectués.

Les créances, les dettes et les engagements réciproques ainsi que les charges et produits réciproques sont éliminés.

L'effet sur le bilan, le hors bilan et l'état de résultat consolidés des opérations internes au groupe est éliminé.

Les dividendes intra groupe, les provisions sur titres consolidés et les plus ou moins-values provenant de cessions d'actifs entre les sociétés du groupe sont neutralisés.

II-4. La date de clôture

Les états financiers consolidés sont établis à partir des comptes annuels individuels qui sont arrêtés au 31 décembre 2016 pour l'ensemble des sociétés du groupe.

II-5. Le traitement de l'impôt

La charge d'impôt sur les sociétés consolidées comprend l'impôt exigible des différentes sociétés corrigé par l'effet des impôts différés provenant des différences temporelles imputables aux décalages entre la date de constatation comptable et la date d'imposition fiscale.

II-6. L'écart d'acquisition des titres

Les écarts positifs constatés, lors de l'acquisition des titres consolidés, entre leur prix de revient et la quote-part dans les fonds propres nets sont portés à l'actif du bilan sous la rubrique Goodwill. Ces écarts ne sont pas affectés aux éléments du bilan et amortis en fonction des perspectives de retour sur investissement au moment de l'acquisition. La durée d'amortissement retenue est de vingt ans.

Le Goodwill négatif est constaté parmi les produits de l'exercice.

II-7. Les règles d'évaluation des créances

Conformément aux dispositions prévues par les normes comptables sectorielles des établissements bancaires et par la circulaire n°91-24 du 17-12-1991 de la Banque Centrale de Tunisie, une évaluation de l'ensemble des créances de la Banque a été effectuée sur la base de la situation arrêtée au 31-12-2016.

Cette évaluation a été accompagnée d'une appréciation de l'ensemble des garanties déductibles au sens de la circulaire n°91-24 de la Banque Centrale de Tunisie relative aux règles prudentielles.

Ces deux opérations ont conduit la Banque à déterminer un montant de provisions requises, un montant de la dotation aux provisions relative à l'année 2016 et un montant des produits réservés.

Note III – Les sociétés retenues dans le périmètre de consolidation

Au 31 Décembre 2016, le périmètre de consolidation du groupe BIAT se présente comme suit :

	31/12/2016		31/12/2015	
	Taux de contrôle (en %)	Taux d'intérêt (en %)	Taux de contrôle (en %)	Taux d'intérêt (en %)
Banque Internationale Arabe de Tunisie	100,00	100,00	100,00	100,00
BIAT Capital	99,94	99,94	99,94	99,94
BIAT Assets Management	99,40	99,40	99,40	99,40
BIAT Capital risque	98,08	98,08	98,07	98,07
Compagnie Internationale Arabe de Recouvrement	100,00	100,00	100,00	100,00
SICAF BIAT	100,00	100,00	100,00	100,00
Société de Promotion Immobilière Arabe de Tunisie	100,00	100,00	99,98	99,98
Société de Promotion Touristique	43,51	43,51	43,51	43,51
Organisation et Service Informatique	100,00	100,00	100,00	100,00
Société la PROTECTRICE	99,99	99,99	99,99	99,99
Assurances BIAT	94,48	94,47	94,48	94,47
Société FAIZA	42,31	42,31	42,31	42,31
SICAV Opportunity	63,76	63,76	63,76	63,76
SICAV Trésor	4,76	3,00	5,36	5,10
SICAV Prosperity	17,32	17,32	37,99	37,99

Société Générale de Placement	100,00	100,00	100,00	100,00
Société TAAMIR	100,00	100,00	100,00	100,00
Société Golf Sousse Monastir	62,18	57,15	62,18	57,15
Société Palm Links Immobilière	50,00	50,00	50,00	50,00
Société Tanit International	67,30	67,30	67,30	67,30
Société Tunisie Titrisation	96,22	95,88	76,80	75,59
Société de pôle de compétitivité de Monastir	52,49	52,49	44,99	44,98
SICAV PATRIMOINE Obligataire	3,29	3,22	0,34	0,34
Fonds commun de créances 1	59,96	59,38	48,04	47,28
Société tunisienne de promotion des pôles immobiliers et industriels	25,00	25,00	25,00	25,00
Fonds Commun de placement Epargne Actions	1,86	1,84	7,95	7,88
Fonds commun de créances 2	61,25	60,21	57,67	56,54
Société Touristique Sahara Palace	100,00	67,30	100,00	67,30
Société de Promotion Touristique Mohamed V	76,16	65,75	76,16	65,75
Institut Tunis Dauphine	30,07	30,07	30,07	30,07
FCP Equilibre	-	-	95,24	95,18
FCP Prudence	-	-	57,92	57,92
BIAT Consulting	100,00	99,93	100,00	99,93
STE DE PROMOTION TOURISTIQUE (SPT) SFAX	82,76	82,75	82,76	82,75
BIAT France	100,00	100,00	100,00	100,00
FCP Equity Performance	68,18	67,00	-	-
Société de Promotion Touristique Hammamet	30,00	30,00	-	-

Au 31 Décembre 2016, les méthodes de consolidation du groupe BIAT se détaillent comme suit :

	31/12/2016	31/12/2015
Banque Internationale Arabe de Tunisie	Intégration Globale	Intégration Globale
BIAT Capital	Intégration Globale	Intégration Globale
BIAT Assets Management	Intégration Globale	Intégration Globale
BIAT Capital risque	Intégration Globale	Intégration Globale
Compagnie Internationale Arabe de Recouvrement	Intégration Globale	Intégration Globale
SICAF BIAT	Intégration Globale	Intégration Globale
Société de Promotion Immobilière Arabe de Tunisie	Intégration Globale	Intégration Globale
Société de Promotion Touristique	Intégration Globale	Intégration Globale
Organisation et Service Informatique	Intégration Globale	Intégration Globale
Société la PROTECTRICE	Intégration Globale	Intégration Globale
Assurances BIAT	Intégration Globale	Intégration Globale
Société FAIZA	Intégration Globale	Intégration Globale
SICAV Opportunity	Intégration Globale	Intégration Globale
SICAV Trésor	Intégration Globale	Intégration Globale
SICAV Prosperity	Intégration Globale	Intégration Globale
Société Générale de Placement	Intégration Globale	Intégration Globale
Société TAAMIR	Intégration Globale	Intégration Globale
Société Golf Sousse Monastir	Intégration Globale	Intégration Globale
Société Palm Links Immobilière	Intégration Globale	Intégration Globale
Société Tanit International	Intégration Globale	Intégration Globale
Société Tunisie Titrisation	Intégration Globale	Intégration Globale
Société de pôle de compétitivité de Monastir	Intégration Globale	Intégration Globale
SICAV PATRIMOINE Obligataire	Intégration Globale	Intégration Globale
Fonds commun de créances 1	Intégration Globale	Intégration Globale
Société tunisienne de promotion des pôles immobiliers et industriels	Mise en équivalence	Mise en équivalence
Fonds Commun de placement Epargne Actions	Intégration Globale	Intégration Globale

Fonds commun de créances 2	Intégration Globale	Intégration Globale
Société Touristique Sahara Palace	Intégration Globale	Intégration Globale
Société de Promotion Touristique Mohamed V	Intégration Globale	Intégration Globale
Institut Tunis Dauphine	Mise en équivalence	Mise en équivalence
FCP Equilibre	Hors périmètre	Intégration Globale
FCP Prudence	Hors périmètre	Intégration Globale
BIAT Consulting	Intégration Globale	Intégration Globale
STE DE PROMOTION TOURISTIQUE (SPT) SFAX	Intégration Globale	Intégration Globale
BIAT France	Intégration Globale	Intégration Globale
FCP Equity Performance	Intégration Globale	Hors périmètre
Société de Promotion Touristique Hammamet	Mise en équivalence	Hors périmètre

Note IV – Actifs du bilan

(Les chiffres sont exprimés en mD : milliers de Dinars Tunisiens)

IV-1. Caisse et avoirs auprès de la BCT, CCP et TGT

Le volume de ce poste a enregistré une baisse entre Décembre 2015 et Décembre 2016 de 7 784 mD ou 1,5% en passant d'une période à une autre de 519 409 mD à 511 625 mD. Ce poste se détaille comme suit :

	31/12/2016	31/12/2015	Variation	En %
Encaisses	84 026	77 770	6 256	8,04%
Avoirs chez la BCT	427 510	441 550	(14 040)	-3,18%
Avoirs chez la CCP	89	89	-	0,00%
Total Caisse et avoirs auprès de la BCT, CCP et TGT	511 625	519 409	(7 784)	-1,50%

IV-2. Créances sur les établissements bancaires et financiers

Le volume de ce poste a enregistré une hausse entre Décembre 2015 et Décembre 2016 de 39 772 mD ou 4,86% en passant d'une période à une autre de 818 821 mD à 858 593 mD. Il se détaille comme suit :

	31/12/2016	31/12/2015	Variation	En %
Créances sur les établissements bancaires (a)	649 880	708 982	(59 102)	-8,34%
Créances sur les établissements financiers (b)	208 713	109 839	98 874	90,02%
Total Créances sur les établissements bancaires et financiers	858 593	818 821	39 772	4,86%

a) La baisse du volume de nos créances sur les établissements bancaires de 59 102 mD ou 8,34% qui est passé de 708 982 mD au 31/12/2015 à 649 880 mD au 31/12/2016 concerne les postes suivants :

	31/12/2016	31/12/2015	Variation	En %
Comptes de prêts à la BCT	55 451	171 612	(116 161)	-67,69%
Comptes de prêts du marché interbancaire	495 582	439 267	56 315	12,82%
Créances rattachées sur prêts	1 132	1 122	10	0,89%
Comptes correspondants NOSTRI	83 630	78 132	5 498	7,04%
Comptes correspondants LORI	145	98	47	47,96%
Créances rattachées sur comptes correspondants	-	19	(19)	-100,00%
Valeurs non imputées	13 940	18 732	(4 792)	-25,58%
Total	649 880	708 982	(59 102)	-8,34%

b) L'augmentation du total de nos créances sur les établissements financiers à hauteur de 98 874 mD ou 90,02% qui sont passées de 109 839 mD en Décembre 2015 à 208 713 mD en Décembre 2016 est due principalement à l'augmentation de nos concours en faveur des sociétés de Leasing et des crédits accordés aux établissements financiers dans le cadre des opérations de pensions livrées. Cette rubrique se détaille comme suit :

	31/12/2016	31/12/2015	Variation	En %
Crédits accordés aux sociétés de leasing	157 006	108 473	48 533	44,74%
Crédits accordés aux autres établissements financiers	49 747	-	49 747	-
Créances et dettes rattachées	1 960	1 366	594	43,48%
Total	208 713	109 839	98 874	90,02%

IV-3. Créances sur la clientèle

Les créances sur la clientèle sont composées des comptes débiteurs courants et classés, des autres concours courants et classés et des crédits sur ressources spéciales courants et classés.

Les créances douteuses brutes (classées) ainsi que les provisions requises couvrant les actifs classés sont déterminées conformément aux dispositions prévues aussi bien par la circulaire n°91-24 du 17-12-1991 de la Banque Centrale de Tunisie relative aux règles prudentielles que par les normes comptables applicables aux Etablissements Bancaires.

Le total net des créances sur la clientèle est passé de 6 567 699 mD en Décembre 2015 à 7 653 102 mD en Décembre 2016 enregistrant ainsi une hausse de 1 085 403 mD ou 16,53%. Il est ventilé comme suit :

	31/12/2016	31/12/2015	Variation	En %
Comptes débiteurs de la clientèle	743 117	678 599	64 518	9,51%
Autres crédits à la clientèle	7 339 022	6 307 338	1 031 684	16,36%
Crédits sur ressources spéciales	64 373	65 791	(1 417)	-2,15%
Total	8 146 512	7 051 728	1 094 785	15,53%
Provisions et agios réservés sur les crédits à la clientèle	(438 167)	(436 365)	(1 803)	0,41%
Provisions collectives	(55 243)	(47 664)	(7 579)	15,90%
Total Créances sur la clientèle	7 653 102	6 567 699	1 085 403	16,53%

IV-4. Portefeuille titres commercial

Le volume de ce poste est passé entre Décembre 2015 et Décembre 2016 de 1 753 466 mD à 1 975 861 mD, enregistrant ainsi une augmentation de 222 395 mD ou 12,68%.

	31/12/2016	31/12/2015	Variation	En %
Titres de transaction	1 793 651	1 590 489	203 162	12,77%
Titres de placement	182 210	162 977	19 233	11,80%
Total Portefeuille-titres commercial	1 975 861	1 753 466	222 395	12,68%

Cette variation provient d'une augmentation du volume des titres de transactions de 203 162 mD ou 12,77% (due aux différentes opérations de souscriptions et de remboursements effectuées durant la période allant du 01/01/2016 au 31/12/2016) accompagnée par une augmentation du total des titres de placement à hauteur de 19 233 mD ou 11,8%.

IV-5. Portefeuille titres d'investissement

Le total de ce poste est passé de 186 178 mD en Décembre 2015 à 198 812 mD en Décembre 2016, soit une augmentation de 12 634 mD ou 6,79%.

	31/12/2016	31/12/2015	Variation	En %
Encours brut des titres d'investissement	217 802	202 827	14 975	7,38%
Créances rattachés sur titres d'investissements	4 181	3 590	591	16,46%
Provisions et agios réservés pour dépréciation du portefeuille d'investissement	(23 171)	(20 239)	(2 932)	14,49%
Total Portefeuille d'investissement	198 812	186 178	12 634	6,79%

IV-6. Titres mis en équivalence

Le total de ce poste est passé de 1 309 mD en Décembre 2015 à 4 303 mD en Décembre 2016, soit une augmentation de 2 994 mD ou 228,72%.

	31/12/2016	31/12/2015	Variation	En %
Institut Tunis Dauphine	181	48	133	277,08%
Société de Promotion Touristique Hammamet	3 060	-	3 060	-
Société tunisienne de promotion des pôles immobiliers et industriels	1 062	1 261	(199)	-15,78%
Total Titres mis en équivalence	4 303	1 309	2 994	228,72%

IV-7. Valeurs immobilisées

Les valeurs immobilisées sont comptabilisées pour leur valeur d'acquisition en hors taxes majorée de la TVA non récupérable à l'exception du matériel de transport qui figure au bilan pour son coût d'achat en toutes taxes comprises.

Les amortissements des valeurs immobilisées sont pratiqués selon la méthode d'amortissement linéaire et calculés selon les taux d'amortissement reconnus par la réglementation fiscale en vigueur à l'exception du fonds de commerce.

Les dotations aux amortissements sont déterminées et enregistrées sur la base de la valeur comptable des immobilisations et en fonction de la date d'acquisition de chaque élément d'immobilisation.

Les actifs immobilisés nets de leurs amortissements ont enregistré une augmentation de 27 282 mD ou 10,29 % en passant de 265 253 mD au 31/12/2015 à 292 535 mD au 31/12/2016.

Ces actifs immobilisés se détaillent comme suit :

	31/12/2016	31/12/2015	Variation	En %
Immobilisations incorporelles	67 630	65 180	2 450	3,76%
Amortissement des immobilisations incorporelles	(49 377)	(41 559)	(7 818)	18,81%
Immobilisations corporelles	453 585	400 322	53 263	13,31%
Amortissements des immobilisations corporelles	(201 971)	(182 423)	(19 548)	10,72%
Immobilisations en cours et avances	22 668	23 733	(1 065)	-4,49%
Total Valeurs immobilisées	292 535	265 253	27 282	10,29%

IV-8. Ecart d'acquisition

Le total de ce poste est passé de 11 053 mD en Décembre 2015 à 10 387 mD en Décembre 2016, soit une diminution de 666 mD.

	Val Brute 31/12/2016	Amort cumulés 31/12/2016	VCN 31/12/2016	Val Brute 31/12/2015	Amort cumulés 31/12/2015	VCN 31/12/2015
Titres détenus par BIAT	20 351	(10 108)	10 243	20 351	(9 462)	10 889
SALLOUM	171	(103)	68	171	(94)	77
GSM	881	(881)	-	881	(881)	-
BCAP	16	(12)	4	16	(11)	5
ASSBIAT	10 802	(2 199)	8 603	10 801	(1 659)	9 142
BCR	95	(57)	38	95	(52)	43
SICAF	44	(24)	20	44	(22)	22
STI	6 540	(6 540)	-	6 540	(6 540)	-

STPI	12	(6)	6	12	(6)	6
SOPIAT	49	(25)	24	49	(22)	27
PROTECT	1 741	(261)	1 480	1 741	(174)	1 567
Titres détenus par SGP	1 015	(972)	43	1 015	(968)	47
OSI	78	(35)	43	78	(31)	47
GSM	937	(937)	-	937	(937)	-
Titres détenus par BCR	18	(17)	1	18	(16)	2
SICAF	18	(17)	1	18	(16)	2
Titres détenus par SICAF	308	(208)	100	308	(193)	115
TAAMIR	131	(92)	39	131	(85)	46
PROTECT	122	(79)	43	122	(73)	49
SGP	34	(24)	10	34	(22)	12
SOPIAT	21	(13)	8	21	(12)	9
Total	21 692	(11 305)	10 387	21 692	(10 639)	11 053

IV-9. Autres actifs

Le total de ce poste est passé de 396 140 mD en Décembre 2015 à 450 470 mD en Décembre 2016, enregistrant une augmentation de 54 330 mD ou 13,71%.

Ainsi, le total du bilan consolidé a enregistré entre Décembre 2015 et Décembre 2016, un accroissement de 1 436 360 mD ou 13,65%, en passant de 10 519 328 mD à 11 955 688 mD.

NOTE V – Passif du bilan

(Les chiffres sont exprimés en mD : milliers de Dinars Tunisiens)

V-1. BCT et CCP

Le volume de ce poste est passé d'une période à l'autre de 1 303 mD à 779 mD, soit une diminution de 524 mD ou 40,21%.

Cette variation est due principalement à une diminution des chèques BCT en attente de règlement à hauteur de 543 mD ou 42,16% et à une augmentation du solde créditeur de nos comptes en devises tenus chez la BCT de 27 mD en Décembre 2016.

	31/12/2016	31/12/2015	Variation	En %
Chèques BCT en attente de règlement	745	1 288	(543)	-42,16%
Comptes BCT en devises	34	7	27	385,71%
Dettes rattachées des comptes BCT et CCP	-	8	(8)	-100,00%
Total Banque Centrale et CCP	779	1 303	(524)	-40,21%

V-2. Dépôts et avoirs des établissements bancaires et financiers

Le volume de ce poste est passé d'une période à l'autre de 528 822 mD à 839 384 mD, soit une augmentation de 310 562 mD ou 58,73%.

	31/12/2016	31/12/2015	Variation	En %
Dépôts et avoirs des établissements bancaires	834 368	525 974	308 394	58,63%
Dépôts des établissements financiers	5 016	2 848	2 168	76,12%
Total Dépôts et avoirs des établissements bancaires et financiers	839 384	528 822	310 562	58,73%

Cette variation est expliquée par :

* Une augmentation des dépôts et avoirs des établissements bancaires de 308 394 mD ou 58,63%, qui sont passés de 525 974 mD en Décembre 2015 à 834 368 mD en Décembre 2016.

	31/12/2016	31/12/2015	Variation	En %
Emprunt en dinars auprès de la BCT	643 000	355 000	288 000	81,13%
Emprunt en dinars auprès des banques	23 167	57 227	(34 060)	-59,52%
Dépôts des correspondants Banquiers	50 373	36 130	14 243	39,42%
Autres sommes dues	117 429	77 447	39 982	51,62%
Dettes rattachées	399	170	229	134,71%
Dépôts et avoirs des établissements bancaires	834 368	525 974	308 394	58,63%

* Une augmentation des dépôts des établissements financiers de 2 168 mD ou 76,12%, qui sont passés de 2 848 mD en Décembre 2015 à 5 016 mD en Décembre 2016. Cette variation provient essentiellement des dépôts des sociétés de leasing.

V-3. Dépôts et avoirs de la clientèle

Les dépôts de la clientèle ont enregistré une augmentation de 877 260 mD ou 10,99%, en passant de 7 980 614 mD en Décembre 2015 à 8 857 874 mD en Décembre 2016. Cette augmentation provient des postes suivants :

	31/12/2016	31/12/2015	Variation	En %
Dépôts à vue	4 467 519	3 931 416	536 103	13,64%
Dépôts d'épargne	2 179 243	1 972 713	206 530	10,47%
Comptes à échéance	1 296 235	1 203 483	92 752	7,71%
Bons à échéance	278 539	303 088	(24 549)	-8,10%
Certificats de dépôt marché monétaire	263 500	228 000	35 500	15,57%
Dettes rattachées	29 565	29 101	464	1,59%
Autres sommes dues	343 273	312 813	30 460	9,74%
Total Dépôts et avoirs de la clientèle	8 857 874	7 980 614	877 260	10,99%

V-4. Emprunts et ressources spéciales

Les emprunts et ressources spéciales ont enregistré une augmentation de 61 116 mD ou 56,15%, en passant de 108 853 mD en Décembre 2015 à 169 969 mD en Décembre 2016. Cette augmentation provient des postes suivants :

	31/12/2016	31/12/2015	Variation	En %
Emprunts et dettes pour ressources spéciales	64 141	62 607	1 534	2,45%
Dettes rattachés sur ressources spéciales	281	348	(67)	-19,25%
Fonds publics	10 258	10 131	127	1,25%
Total fonds publics et des organismes extérieurs	74 680	73 086	1 594	2,18%
Emprunts subordonnés	92 934	35 600	57 334	161,05%
Dettes rattachées aux emprunts	2 355	167	2 188	1310,18%
Total Emprunts et ressources spéciales	169 969	108 853	61 116	56,15%

V-5. Autres passifs

Le total de ce poste est passé de 561 948 mD au 31 Décembre 2015 à 614 740 mD au 31 Décembre 2016, enregistrant une augmentation de 52 792 mD ou 9,39%.

NOTE VI – Intérêts minoritaires

(Les chiffres sont exprimés en mD : milliers de Dinars Tunisiens)

Les intérêts minoritaires se détaillent par société consolidée comme suit :

Sociétés	31/12/2016		31/12/2015	
	Réserves	Résultat	Réserves	Résultat
BIAT Capital	2	-	2	-
BIAT Assets Management	4	2	4	2
BIAT Capital risque	188	15	232	4
Société de Promotion Immobilière Arabe de Tunisie	1	-	1	-
Société de Promotion Touristique	2 107	(24)	2 137	(83)
Assurances BIAT	1 838	235	1 699	262
SICAV Opportunity	258	4	269	5
SICAV Trésor	316 964	12 578	369 906	14 704
SICAV Prosperity	2 718	74	906	23
Société Palm Links Immobilière	139	(1)	126	13
Société Tanit International	5 523	(321)	5 742	(221)
Société Tunisie Titrisation	13	(10)	84	(50)
Société de pôle de compétitivité de Monastir	20 911	1 373	14 908	930
SICAV PATRIMOINE Obligataire	165 468	6 515	119 271	4 488
Fonds commun de créances 1	1 662	(155)	2 480	70
Fonds Commun de placement Epargne Actions	13 799	416	2 780	83
Fonds commun de créances 2	2 344	(45)	3 983	(123)
Société Touristique Sahara Palace	-	-	3	-
Société de Promotion Touristique Mohamed V	6 871	497	6 334	493
FCP Equilibre	-	-	5	-
FCP Prudence	-	-	1 092	28
STE DE PROMOTION TOURISTIQUE (SPT) SFAX	3 142	38	3 063	78
FCP Equity Performance	3 595	(11)	-	-
Total	547 547	21 180	535 027	20 706

NOTE VII – Etat des capitaux propres

(Les chiffres sont exprimés en mD : milliers de Dinars Tunisiens)

Le total des capitaux propres est passé entre Décembre 2015 et Décembre 2016 de 782 055 mD à 904 215 mD, enregistrant ainsi une augmentation de 122 160 mD ou 15,62%.

Le tableau qui suit résume les capitaux propres de l'exercice 2015 et de l'exercice 2016.

Sociétés	31/12/2016		31/12/2015	
	Réserves	Résultat	Réserves	Résultat
Banque Internationale Arabe de Tunisie	745 519	185 279	666 445	140 248
BIAT Capital	286	(92)	639	(353)
BIAT Assets Management	128	352	104	366
BIAT Capital risque	(473)	781	(305)	191
Compagnie Internationale Arabe de Recouvrement	3 772	1 786	3 247	1 027
SICAF BIAT	2 264	99	2 394	(14)
Société de Promotion Immobilière Arabe de Tunisie	(620)	(25)	(608)	(54)
Société de Promotion Touristique	(203)	(27)	(172)	(73)
Organisation et Service Informatique	204	(21)	239	(34)
Société la PROTECTRICE	(159)	912	99	677
Assurances BIAT	1 951	3 483	107	3 931
Société FAIZA	(674)	(3)	(672)	(3)
SICAV Opportunity	(37)	6	(17)	8
SICAV Trésor	(3 797)	389	(1 175)	790
SICAV Prosperity	57	16	43	14
Société Générale de Placement	1 511	(90)	1 301	(36)
Société TAAMIR	174	169	(14)	152
Société Golf Sousse Monastir	(18 124)	(658)	(17 720)	(441)
Société Palm Links Immobilière	29	(1)	16	13
Société Tanit International	(16 933)	(661)	(16 484)	(454)
Société Tunisie Titrisation	(259)	(227)	(98)	(156)
Société de pôle de compétitivité de Monastir	2 108	1 517	3 187	761
SICAV PATRIMOINE Obligataire	(171)	217	12	15
Fonds commun de créances 1	551	(227)	926	63
Société tunisienne de promotion des pôles immobiliers et industriels	267	(199)	281	(13)
Fonds Commun de placement Epargne Actions	33	8	23	7
Fonds commun de créances 2	62	(68)	(140)	(160)
Société Touristique Sahara Palace	(5 100)	(1 163)	(4 529)	(571)
Société de Promotion Touristique Mohamed V	(1 178)	954	(917)	946
Institut Tunis Dauphine	(816)	98	(838)	(14)
FCP Equilibre	-	-	(8)	-
FCP Prudence	-	-	(324)	39
BIAT Consulting	(147)	164	(62)	(1)
STE DE PROMOTION TOURISTIQUE (SPT) SFAX	679	185	304	375
BIAT France	(498)	(229)	(16)	(459)
FCP Equity Performance	1 107	(22)	-	-
Total Capital et Capitaux propres Groupe hors résultat	711 513	192 702	635 268	146 787

Société Consolidé	Méthode d'intégration	Capitaux propres donnée sociale	Elimination des titres	Const écarts d'acq bruts	Const amort/pertes val. EA	Neutr des div	Provisions et réévaluation	Plus-value interne	Impôt différé et autres	Réserves minoritaires	Total des capitaux propres
BIAT	Intégration Globale	703 612	-	-	-	6 441	26 232	(3 814)	13 048	-	745 519
BCAP	Intégration Globale	3 190	(2 999)	16	(11)	-	-	-	92	(2)	286
BAM	Intégration Globale	588	(498)	-	-	42	-	-	-	(4)	128
BCR	Intégration Globale	10 740	(10 110)	95	(53)	129	-	(1 086)	-	(188)	(473)
CIAR	Intégration Globale	1 303	(1 018)	-	-	38	-	2 592	857	-	3 772
SICAF	Intégration Globale	19 645	(19 000)	62	(37)	510	1 084	-	-	-	2 264
SOPIAT	Intégration Globale	25 863	(26 011)	70	(34)	43	-	(717)	167	(1)	(620)
SALLOUM	Intégration Globale	3 710	(1 903)	171	(95)	-	-	-	21	(2 107)	(203)
OSI	Intégration Globale	179	(24)	78	(31)	-	-	-	2	-	204
PROTECT	Intégration Globale	2 883	(4 692)	1 863	(247)	45	-	(11)	-	-	(159)
ASSBIAT	Intégration Globale	32 843	(38 622)	10 802	(1 659)	14	411	-	-	(1 838)	1 951
FAIZA	Intégration Globale	268	(542)	-	-	-	(400)	-	-	-	(674)
OPPRUNITY	Intégration Globale	710	(490)	-	-	1	-	-	-	(258)	(37)
TRESOR	Intégration Globale	333 092	(19 925)	-	-	-	-	-	-	(316 964)	(3 797)
PRESPERITY	Intégration Globale	3 287	(512)	-	-	-	-	-	-	(2 718)	57
SGP	Intégration Globale	2 823	(3 292)	34	(22)	281	1 687	-	-	-	1 511
TAAMIR	Intégration Globale	4 684	(4 655)	131	(86)	35	2	-	63	-	174
GSM	Intégration Globale	(1 135)	(4 134)	1 818	(1 818)	-	-	(18 453)	5 598	-	(18 124)
LINKS	Intégration Globale	278	(110)	-	-	-	-	-	-	(139)	29
STI	Intégration Globale	17 767	(28 300)	6 540	(6 540)	8	(2 056)	-	1 171	(5 523)	(16 933)
TITRIS	Intégration Globale	463	(709)	-	-	-	-	-	-	(13)	(259)
ELFEJJA	Intégration Globale	44 015	(20 996)	-	-	-	-	-	-	(20 911)	2 108
PATRIMOINE	Intégration Globale	170 928	(5 799)	-	-	168	-	-	-	(165 468)	(171)
FCC1	Intégration Globale	4 137	(1 924)	-	-	-	-	-	-	(1 662)	551
STPI	Mise en équivalence	1 261	(1 000)	12	(6)	-	-	-	-	-	267
FCP	Intégration Globale	14 060	(228)	-	-	-	-	-	-	(13 799)	33
FCC2	Intégration Globale	6 046	(3 640)	-	-	-	-	-	-	(2 344)	62
STSP	Intégration Globale	2 902	(8 003)	-	-	1	-	-	-	-	(5 100)
SPTMV	Intégration Globale	28 358	(23 915)	-	-	127	-	-	1 123	(6 871)	(1 178)
ITD	Mise en équivalence	30	(900)	-	-	-	-	-	54	-	(816)
BCO	Intégration Globale	353	(500)	-	-	-	-	-	-	-	(147)
SPTSFAX	Intégration Globale	18 221	(14 400)	-	-	-	-	-	-	(3 142)	679
BFR	Intégration Globale	2 430	(2 921)	-	-	-	-	-	(7)	-	(498)
PERFORMANCE	Intégration Globale	11 229	(6 527)	-	-	-	-	-	-	(3 595)	1 107
SPTH	Mise en équivalence	3 060	(3 060)	-	-	-	-	-	-	-	-
Total consolidé		1 473 823	(261 359)	21 692	(10 639)	7 883	26 960	(21 489)	22 189	(547 547)	711 513

GROUPE BIAT

Société Consolidé	Méthode d'intégration	Résultat social	Neutr dotations provisions	Neutr des div	Ret (+v) Interne	Const amort/pertes val. EA	Impôts différés et autres	Résultats des minoritaires	Résultat consolidé
BIAT	Intégration Globale	190 142	2 873	(6 441)	-	-	(1 295)	-	185 279
BCAP	Intégration Globale	(141)	-	-	-	(1)	50	-	(92)
BAM	Intégration Globale	396	-	(42)	-	-	-	(2)	352
BCR	Intégration Globale	930	-	(129)	-	(5)	-	(15)	781
CIAR	Intégration Globale	1 231	-	(38)	-	-	593	-	1 786
SICAF	Intégration Globale	1 217	(606)	(510)	-	(2)	-	-	99
SOPIAT	Intégration Globale	14	-	(43)	-	(3)	7	-	(25)
SALLOUM	Intégration Globale	(55)	-	-	-	(9)	13	24	(27)
OSI	Intégration Globale	(14)	-	-	-	(4)	(3)	-	(21)
PROTECT	Intégration Globale	1 050	-	(45)	-	(93)	-	-	912
ASSBIAT	Intégration Globale	4 321	(49)	(14)	-	(540)	-	(235)	3 483
FAIZA	Intégration Globale	(3)	-	-	-	-	-	-	(3)
OPPRUNITY	Intégration Globale	11	-	(1)	-	-	-	(4)	6
TRESOR	Intégration Globale	12 967	-	-	-	-	-	(12 578)	389
PRESPERITY	Intégration Globale	90	-	-	-	-	-	(74)	16
SGP	Intégration Globale	191	2	(281)	-	(2)	-	-	(90)
TAAMIR	Intégration Globale	232	-	(35)	-	(7)	(21)	-	169
GSM	Intégration Globale	(1 023)	-	-	-	-	365	-	(658)
LINKS	Intégration Globale	(2)	-	-	-	-	-	1	(1)
STI	Intégration Globale	(3 137)	2 175	(8)	-	-	(12)	321	(661)
TITRIS	Intégration Globale	(237)	-	-	-	-	-	10	(227)
ELFEJJA	Intégration Globale	3 732	-	-	(1 123)	-	281	(1 373)	1 517
PATRIMOINE	Intégration Globale	6 900	-	(168)	-	-	-	(6 515)	217
FCC1	Intégration Globale	(382)	-	-	-	-	-	155	(227)
STPI	Mise en équivalence	(199)	-	-	-	-	-	-	(199)
FCP	Intégration Globale	424	-	-	-	-	-	(416)	8
FCC2	Intégration Globale	(113)	-	-	-	-	-	45	(68)
STSP	Intégration Globale	(1 162)	-	(1)	-	-	-	-	(1 163)
SPTMV	Intégration Globale	2 700	-	(127)	-	-	(1 122)	(497)	954
ITD	Mise en équivalence	41	-	-	-	-	57	-	98
BCO	Intégration Globale	148	-	-	-	-	16	-	164
SPTSFAX	Intégration Globale	223	-	-	-	-	-	(38)	185
BFR	Intégration Globale	(237)	-	-	-	-	8	-	(229)
PERFORMANCE	Intégration Globale	(33)	-	-	-	-	-	11	(22)
Total consolidé		220 222	4 395	(7 883)	(1 123)	(666)	(1 063)	(21 180)	192 702

NOTE VIII – Etat de résultat

(Les chiffres sont exprimés en mD : milliers de Dinars Tunisiens)

VIII-1. Les produits d'exploitation bancaire

Le total de ce poste est passé de 797 346 mD au 31 Décembre 2015 à 910 126 mD au 31 Décembre 2016, enregistrant une augmentation de 112 780 mD ou 14,14%.

VIII-1-1. Les Intérêts et revenus assimilés

Les intérêts et revenus assimilés sont passés de 473 908 mD au 31/12/2015 à 512 653 mD au 31/12/2016, enregistrant une augmentation de 38 745 mD ou 8,18%. Cette variation est détaillée comme suit :

	31/12/2016	31/12/2015	Variation	En %
Intérêts sur comptes ordinaires banques	357	584	(227)	-38,87%
Intérêts sur comptes de prêts interbancaires	6 352	6 055	297	4,91%
Intérêts sur crédits à la clientèle	411 430	379 281	32 149	8,48%
Intérêts sur comptes débiteurs à la clientèle	63 027	62 207	820	1,32%
Intérêts et produits assimilés sur engagements de garantie	20 801	19 446	1 355	6,97%
Autres intérêts et revenus assimilés	10 686	6 335	4 351	68,68%
Total Intérêts et revenus assimilés	512 653	473 908	38 745	8,18%

VIII-1-2. Les commissions en produits

Les commissions en produits sont passées de 182 857 mD au 31/12/2015 à 222 908 mD au 31/12/2016, enregistrant une augmentation de 40 051 mD ou 21,9%. Cette variation est détaillée comme suit :

	31/12/2016	31/12/2015	Variation	En %
Commission sur opérations de change	4 581	4 368	213	4,88%
Commission sur engagements de financement	39 588	28 813	10 775	37,40%
Commission sur engagement de garantie	7 194	6 161	1 033	16,77%
Commission sur prestations de services financiers	44 480	38 451	6 029	15,68%
Commissions sur autres opérations bancaires	127 065	105 064	22 001	20,94%
Total Commissions (en produits)	222 908	182 857	40 051	21,90%

VIII-1-3. Gains sur portefeuille titres commercial et opérations financières

Ces gains totalisent 158 059 mD au 31/12/2016 contre 134 056 mD au 31/12/2015, soit une augmentation de 24 003 mD ou 17,91%.

		31/12/2016	31/12/2015	Variation	En %
Revenus des titres de transaction	(a)	76 761	55 442	21 319	38,45%
Revenus sur titres de placement	(b)	25 192	28 521	(3 329)	-11,67%
Gains sur opérations de change et d'arbitrage	(c)	56 106	50 093	6 013	12,00%
Total Gains sur portefeuille-titres commercial et opérations financières		158 059	134 056	24 003	17,91%

Cette augmentation est détaillée comme suit :

(a) Revenus des titres de transaction

Les produits des titres de transaction sont passés entre Décembre 2015 et Décembre 2016 de 55 442 mD à 76 761 mD, soit une augmentation de 21 319 mD, ou 38,45%. Ces produits sont détaillés comme suit :

	31/12/2016	31/12/2015	Variation	En %
Intérêts des titres de transaction	70 448	53 131	17 317	32,59%
Plus ou moins-value de cession ou de remboursement	6 313	2 311	4 002	173,17%
Total Revenus des titres de transaction	76 761	55 442	21 319	38,45%

(b) Revenus des titres de placement

Les revenus des titres de placement, qui sont composés des intérêts perçus sur les obligations et des revenus des parts prioritaires des FCC , ont enregistré une diminution de 3 329 mD ou 11,67%, en passant d'une période à une autre de 28 521 mD à 25 192 mD.

	31/12/2016	31/12/2015	Variation	En %
Intérêts des obligations	25 042	28 383	(3 341)	-11,77%
Revenus des fonds communs de créances	150	138	12	8,70%
Total Revenus sur titres de placement	25 192	28 521	(3 329)	-11,67%

(c) Gain net sur opérations de change

Les gains nets sur les opérations de change qui sont composés principalement des gains et des pertes provenant des opérations de change manuel, du change des devises au comptant et à terme sont passés de 50 093 mD au 31/12/2015 à 56 106 mD au 31/12/2016 enregistrant une augmentation de 6 013 mD ou 12%.

VIII-1-4. Revenus du portefeuille d'investissement

Les revenus du portefeuille d'investissement qui sont composés principalement des intérêts perçus sur les titres d'investissement et des dividendes perçus sur les titres de participation et des produits sur titres en portage ont enregistré une augmentation de 9 981 mD ou 152,97% en passant d'une période à une autre de 6 525 mD à 16 506 mD.

	31/12/2016	31/12/2015	Variation	En %
Intérêts et revenus des titres d'investissement	12 815	5 435	7 380	135,79%
Revenus des titres participation	3 691	1 090	2 601	238,62%
Total Revenus du portefeuille d'investissement	16 506	6 525	9 981	152,97%

VIII-2. Les charges d'exploitation bancaire

Le total de ce poste est passé de 217 412 mD au 31 Décembre 2015 à 248 215 mD au 31 Décembre 2016, enregistrant une augmentation de 30 803 mD ou 14,17%.

Ces charges d'exploitation bancaire sont composées des postes suivants :

- Intérêts encourus et charges assimilées
- Sinistres payés sur opérations d'assurances
- Commissions encourues
- Pertes sur portefeuille-titres commercial et opérations financières

VIII-2-1. Les Intérêts encourus et les charges assimilées

Les intérêts encourus et les charges assimilées sont passés de 187 083 mD au 31/12/2015 à 213 491 mD au 31/12/2016, enregistrant une augmentation de 26 408 mD ou 14,12%. Cette variation est détaillée comme suit :

	31/12/2016	31/12/2015	Variation	En %
Intérêts sur comptes ordinaires banques	940	1 252	(312)	-24,92%
Intérêts sur comptes d'emprunts interbancaires	1 996	972	1 024	105,35%
Intérêts sur dépôts de la clientèle	175 455	163 981	11 474	7,00%
Intérêts sur emprunt obligataire et subordonné	6 474	3 798	2 676	70,46%
Intérêts sur ressources spéciales	2 034	2 318	(284)	-12,25%
Autres intérêts et charges	26 592	14 762	11 830	80,14%
Total Intérêts encourus et charges assimilées	213 491	187 083	26 408	14,12%

VIII-2-2. Sinistres payés sur opérations d'assurance

Les sinistres payés sur opérations d'assurance sont passés de 26 330 mD au 31/12/2015 à 32 153 mD au 31/12/2016, enregistrant une augmentation de 5 823 mD ou 22,12%.

VIII-2-3. Les Commissions encourues

Les commissions encourues sont passés de 3 797 mD au 31/12/2015 à 2 428 mD au 31/12/2016, enregistrant une diminution de 1 369 mD ou 36,05%. Cette variation est détaillée comme suit :

	31/12/2016	31/12/2015	Variation	En %
Commissions sur opérations de trésorerie et opérations interbancaires	1 743	693	1 050	151,52%
Commissions sur autres opérations	685	3 104	(2 419)	-77,93%
Total Commissions encourues	2 428	3 797	(1 369)	-36,05%

VIII-3. Dotations aux provisions et résultat des corrections de valeurs sur créances, Hors bilan et passif

Le solde de cette rubrique enregistre au 31/12/2016 une dotation nette de 54 765 mD ventilée comme suit :

	31/12/2016	31/12/2015	Variation	En %
Dotation aux provisions sur créances et sinistres	(98 452)	(100 123)	1 671	-1,67%
Dotation aux provisions pour risques et charges	(6 053)	(11 389)	5 336	-46,85%
Total des dotations	(104 505)	(111 512)	7 007	-6,28%
Pertes sur créances	(53 443)	(51 627)	(1 816)	3,52%
Total des dotations et des pertes sur créances	(157 948)	(163 139)	5 191	-3,18%
Reprise de provisions sur créances de la clientèle	78 327	78 097	230	0,29%
Reprise de provisions pour pertes et charges	24 379	2 605	21 774	835,85%
Total des reprises	102 706	80 702	22 004	27,27%
Récupérations créances passées en perte	477	78	399	511,54%
Total des reprises et des récupérations sur créances	103 183	80 780	22 403	27,73%
Solde	(54 765)	(82 359)	27 594	-33,50%

VIII-4. Dotations aux provisions et résultat des corrections de valeurs sur portefeuille d'investissement

Le volume de cette rubrique enregistre au 31/12/2016 un solde en perte de 3 085 mD ventilée comme suit :

	31/12/2016	31/12/2015	Variation	En %
Dotation aux provisions sur titres de participation, portage et des fonds gérés	(3 210)	(800)	(2 410)	301,25%
Charges et pertes sur titres	(486)	(226)	(260)	115,04%
Total des dotations et des pertes sur portefeuille d'investissement	(3 696)	(1 026)	(2 670)	260,23%
Reprise de provisions sur titres de participation, portage et fonds gérés	539	2 070	(1 531)	-73,96%
Plus-value de cession des titres de participation	72	501	(429)	-85,63%
Total des reprises et des récupérations sur portefeuille d'investissement	611	2 571	(1 960)	-76,23%
Solde	(3 085)	1 545	(4 630)	-299,68%

VIII-5. Autres produits d'exploitation

Cette rubrique est passée entre Décembre 2015 et Décembre 2016 de 25 333 mD à 29 939 mD, enregistrant ainsi une augmentation de 4 606 mD ou 18,18%.

VIII-6. Frais de personnel

Cette rubrique qui est composée principalement des salaires, des charges sociales et des autres charges de personnel, est passée entre Décembre 2015 et Décembre 2016 de 185 249 mD à 207 548 mD, enregistrant ainsi une augmentation de 22 299 mD ou 12,04%.

VIII-7. Charges générales d'exploitation

L'augmentation de 15 716 mD enregistrée entre Décembre 2015 et Décembre 2016 résulte d'une augmentation des frais d'exploitation non bancaires à concurrence de 8 374 mD et d'une augmentation des autres charges générales d'exploitation à hauteur de 7 342 mD.

VIII-8. Dotations aux amortissements et aux provisions sur immobilisations

Le solde de cette rubrique enregistre au 31/12/2016 un montant de 35 486 mD ventilé comme suit :

	31/12/2016	31/12/2015	Variation	En %
Dotations aux amortissements des immobilisations incorporelles	8 484	8 435	49	0,58%
Dotations aux amortissements des immobilisations corporelles	19 548	16 905	2 643	15,63%
Dotations aux amortissements des charges reportées	6 604	7 639	(1 437)	-18,81%
Reprise de provisions sur immobilisation	-	(249)	249	-100,00%
Autres dotations aux provisions	850	193	1 059	548,70%
Total	35 486	32 923	2 563	7,78%

VIII-9. Solde en gain ou en perte provenant des autres éléments ordinaires

Le solde de cette rubrique est une perte de 6 113mD provient des plus-values sur cession d'immobilisation pour 892 mD, des autres pertes pour 7 138 mD et des autres gains pour 133mD.

VIII-10. Impôt sur les bénéfices

Le solde de cette rubrique enregistre au 31/12/2016 un montant de 61 086 mD contre 64 458 mD au 31/12/2015, soit une diminution de 3 372 mD ou 5,23%.

GROUPE « BIAT »

RAPPORT DES COMMISSAIRES AUX COMPTES

ETATS FINANCIERS CONSOLIDES – EXERCICE CLOS LE 31 DECEMBRE 2016

**Mesdames, Messieurs les actionnaires,
de la Banque Internationale Arabe de Tunisie « BIAT »**

En exécution de la mission que vous nous avez confiée, nous vous présentons notre rapport sur le contrôle des états financiers consolidés du Groupe de la Banque Internationale Arabe de Tunisie « BIAT » relatifs à l'exercice clos le 31 décembre 2016, 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 consolidés du Groupe de la Banque Internationale Arabe de Tunisie « BIAT », comprenant le bilan consolidé et l'état des engagements hors bilan consolidé arrêtés au 31 décembre 2016, l'état de résultat consolidé et l'état des flux de trésorerie consolidé 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 **904 215 KDT**, y compris le résultat bénéficiaire de l'exercice s'élevant à **192 702 KDT**.

1. Responsabilité de la direction dans l'établissement et la présentation des états financiers consolidés

La direction de la banque est responsable de l'établissement et de la présentation sincère des états financiers consolidés 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 consolidés 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 consolidés 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 consolidés 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 consolidés. Le choix des procédures relève du jugement de l'auditeur, de même que l'évaluation du risque que les états financiers consolidés 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 consolidés 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 consolidés.

Nous estimons que les éléments probants que nous avons recueillis sont suffisants et appropriés pour fonder notre opinion.

3. Opinion

A notre avis, les états financiers consolidés du Groupe de la Banque Internationale Arabe de Tunisie « BIAT » sont réguliers et sincères et donnent, pour tout aspect significatif, une image fidèle de la situation financière du groupe au 31 décembre 2016, ainsi que des résultats de ses opérations et de ses flux de trésorerie pour l'exercice clos à cette date, conformément au système comptable des entreprises en vigueur en Tunisie.

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, nous n'avons pas d'observations à formuler sur la sincérité et la concordance avec les états financiers consolidés des informations d'ordre comptable données dans le rapport du Conseil d'Administration sur la gestion de l'exercice.

Tunis, le 02 Mai 2017

Les commissaires aux comptes

F.M.B.Z KPMG TUNISIE

Kalthoum BOUGUERRA

FINOR

Walid BEN SALAH