

AVIS DES SOCIETES

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 2017 tels qu'ils seront soumis à l'approbation de l'assemblée générale ordinaire qui se tiendra en date 30 avril 2018. Ces états sont accompagnés du rapport des Commissaires aux Comptes Mme Kalthoum BOUGUERRA et Mr Walid BEN SALAH.

BILAN CONSOLIDE Arrêté au 31 Décembre 2017 (En Milliers de dinars)

| | Note | 31/12/2017 | 31/12/2016 | Variation | En % |
|---|------------|-------------------|-------------------|------------------|---------------|
| ACTIFS | | | | | |
| Caisse et avoirs auprès de la BCT, CCP et TGT | IV-1 | 667 123 | 511 625 | 155 498 | 30,39% |
| Créances sur les établissements bancaires et financiers | IV-2 | 853 061 | 858 593 | (5 532) | -0,64% |
| Créances sur la clientèle | IV-3 | 9 354 473 | 7 653 102 | 1 701 371 | 22,23% |
| Portefeuille-titres commercial | IV-4 | 731 853 | 1 975 861 | (1 244 008) | -62,96% |
| Portefeuille d'investissement | IV-5 | 1 646 428 | 198 812 | 1 447 616 | 728,13% |
| Titres mis en équivalence | IV-6 | 4 138 | 4 303 | (165) | -3,83% |
| Valeurs immobilisées | IV-7 | 326 613 | 292 535 | 34 078 | 11,65% |
| Ecart d'acquisition net (GoodWill) | IV-8 | 9 720 | 10 387 | (667) | -6,42% |
| Autres actifs | IV-9 | 585 757 | 450 470 | 135 287 | 30,03% |
| Total des actifs | | 14 179 166 | 11 955 688 | 2 223 478 | 18,60% |
| PASSIFS | | | | | |
| Banque Centrale et CCP | V-1 | 25 354 | 779 | 24 575 | 3154,69% |
| Dépôts et avoirs des établissements bancaires et financiers | V-2 | 1 260 259 | 839 384 | 420 875 | 50,14% |
| Dépôts et avoirs de la clientèle | V-3 | 10 334 806 | 8 857 874 | 1 476 932 | 16,67% |
| Emprunts et ressources spéciales | V-4 | 213 589 | 169 969 | 43 620 | 25,66% |
| Autres passifs | V-5 | 698 592 | 614 740 | 83 852 | 13,64% |
| Total des passifs | | 12 532 600 | 10 482 746 | 2 049 854 | 19,55% |
| INTERETS MINORITAIRES | | | | | |
| Part des minoritaires dans les réserves consolidés | VI | 583 147 | 547 547 | 35 600 | 6,50% |
| Part des minoritaires dans le résultat consolidé | VI | 22 422 | 21 180 | 1 242 | 5,86% |
| Total des intérêts minoritaires | | 605 569 | 568 727 | 36 842 | 6,48% |
| CAPITAUX PROPRES | | | | | |
| Capital | | 170 000 | 170 000 | - | 0,00% |
| Réserves consolidés | | 661 949 | 541 510 | 120 440 | 22,24% |
| Autres capitaux propres | | 3 | 3 | - | 0,00% |
| Résultat consolidé de l'exercice | | 209 045 | 192 702 | 16 343 | 8,48% |
| Total des capitaux propres | VII | 1 040 997 | 904 215 | 136 782 | 15,13% |
| Total des passifs et des capitaux propres | | 14 179 166 | 11 955 688 | 2 223 478 | 18,60% |

ETAT DES ENGAGEMENTS HORS BILAN CONSOLIDE

Arrêté au 31 Décembre 2017

(En Milliers de dinars)

| Note | 31/12/2017 | 31/12/2016 | Variation | En % |
|---|------------------|------------------|------------------|----------------|
| PASSIFS EVENTUELS | | | | |
| Cautions, avals et autres garanties données | 1 745 087 | 1 526 916 | 218 172 | 14,29% |
| a- En faveur des établissements bancaires et financiers | 660 644 | 572 473 | 88 171 | 15,40% |
| b- En faveur de la clientèle | 1 084 443 | 954 442 | 130 001 | 13,62% |
| Crédits documentaires | 750 947 | 735 209 | 15 738 | 2,14% |
| a- En faveur de la clientèle | 689 404 | 685 965 | 3 439 | 0,50% |
| b- Autres | 61 543 | 49 244 | 12 299 | 24,98% |
| Total des passifs éventuels | 2 496 034 | 2 262 125 | 233 910 | 10,34% |
| ENGAGEMENTS DONNES | | | | |
| Engagements de financements donnés | 287 124 | 69 721 | 217 403 | 311,82% |
| En faveur de la clientèle | 287 124 | 69 721 | 217 403 | 311,82% |
| Engagements sur titres | 4 288 | 2 047 | 2 241 | 109,48% |
| a- Participations non libérées | 4 253 | 2 046 | 2 207 | 107,87% |
| b- Titres à recevoir | 35 | 1 | 34 | 3400,00% |
| Total des engagements donnés | 291 412 | 71 768 | 219 644 | 306,05% |
| ENGAGEMENTS REÇUS | | | | |
| Garanties reçues | 4 036 740 | 2 578 079 | 1 458 661 | 56,58% |
| Total des engagements reçus | 4 036 740 | 2 578 079 | 1 458 661 | 56,58% |

ETAT DE RESULTAT CONSOLIDE
Période du 1er Janvier au 31 décembre 2017
(En Milliers de dinars)

| | Note | Exercice 2017 | Exercice 2016 | Variation | En % |
|--|----------|------------------|------------------|-----------------|---------------|
| PRODUITS D'EXPLOITATION BANCAIRE | | | | | |
| Intérêts et revenus assimilés | VIII-1-1 | 626 474 | 512 653 | 113 821 | 22,20% |
| Commissions (en produits) | VIII-1-2 | 255 490 | 222 908 | 32 582 | 14,62% |
| Gains sur portefeuille-titres commercial et opérations financières | VIII-1-3 | 113 663 | 158 059 | (44 396) | -28,09% |
| Revenus du portefeuille d'investissement | VIII-1-4 | 88 686 | 16 506 | 72 180 | 437,30% |
| Total des produits d'exploitation bancaire | | 1 084 313 | 910 126 | 174 187 | 19,14% |
| CHARGES D'EXPLOITATION BANCAIRE | | | | | |
| Intérêts encourus et charges assimilées | VIII-2-1 | (258 378) | (213 491) | (44 887) | 21,03% |
| Sinistres payés sur opérations d'assurances | VIII-2-2 | (34 881) | (32 153) | (2 728) | 8,48% |
| Commissions encourues | VIII-2-3 | (2 549) | (2 428) | (121) | 4,98% |
| Pertes sur portefeuille-titres commercial et opérations financières | | (87) | (143) | 56 | -39,16% |
| Total des charges d'exploitation bancaire | | (295 895) | (248 215) | (47 680) | 19,21% |
| Produit Net Bancaire | | 788 418 | 661 911 | 126 507 | 19,11% |
| Dotations aux provisions et résultat des corrections de valeurs sur créances, hors bilan et passif | VIII-3 | (128 601) | (54 765) | (73 836) | 134,82% |
| Dotations aux provisions et résultat des corrections de valeurs sur portefeuille d'investissement | VIII-4 | (2 540) | (3 085) | 545 | -17,67% |
| Autres produits d'exploitation | VIII-5 | 36 008 | 29 939 | 6 069 | 20,27% |
| Frais de personnel | VIII-6 | (227 613) | (207 548) | (20 065) | 9,67% |
| Charges générales d'exploitation | VIII-7 | (102 984) | (91 130) | (11 854) | 13,01% |
| Dotations aux amortissements et aux provisions sur immobilisations | VIII-8 | (39 575) | (35 486) | (4 089) | 11,52% |
| Résultat d'exploitation | | 323 113 | 299 836 | 23 277 | 7,76% |
| Quote part dans les résultats des Sociétés mises en équivalence | | (125) | (101) | (24) | 23,76% |
| Solde en gain/perte provenant des autres éléments ordinaires | VIII-9 | 594 | (6 113) | 6 707 | -109,72% |
| Impôt sur les bénéfices | VIII-10 | (81 164) | (61 086) | (20 078) | 32,87% |
| Résultat des activités ordinaires | | 242 418 | 232 536 | 9 882 | 4,25% |
| Part de résultat revenant aux minoritaires | | (22 422) | (21 180) | (1 242) | 5,86% |
| Résultat des activités ordinaires du groupe | | 219 996 | 211 356 | 8 640 | 4,09% |
| Solde en gain/perte provenant des autres éléments extraordinaires | | (10 951) | (18 654) | 7 703 | -41,29% |
| Résultat net consolidé de l'exercice du groupe | | 209 045 | 192 702 | 16 343 | 8,48% |
| Effet des modifications comptables nettes d'impôt différé | | - | - | - | - |
| Résultat net de l'exercice après modifications comptables | | 209 045 | 192 702 | 16 343 | 8,48% |

ETAT DE FLUX DE TRESORERIE CONSOLIDE

Période du 1er Janvier au 31 décembre 2017

(En Milliers de dinars)

| | Exercice 2017 | Exercice 2016 |
|---|--------------------|------------------|
| ACTIVITES D'EXPLOITATION | | |
| Produits d'exploitation bancaire encaissés (hors revenu du portefeuille d'investissement) | 1 027 182 | 919 204 |
| Charges d'exploitation bancaire décaissées | (330 770) | (269 165) |
| Dépôts / Retraits dépôts auprès d'autres établissements bancaires et financiers | 163 524 | (151 950) |
| Prêts et avances / Remboursement prêts et avances accordés à la clientèle | (1 795 452) | (1 148 651) |
| Dépôts / Retraits dépôts auprès de la clientèle | 1 477 033 | 871 587 |
| Titres de placement / Titres de transaction | (22 157) | (15 686) |
| Sommes versées au personnel et créditeurs divers | (379 857) | (324 431) |
| Autres flux de trésorerie provenant des activités d'exploitation | (159 093) | 41 359 |
| Impôts sur les sociétés | (63 850) | (53 734) |
| Flux de trésorerie provenant des activités d'exploitation | (83 440) | (131 467) |
| ACTIVITES D'INVESTISSEMENT | | |
| Intérêts et dividendes encaissés sur portefeuille d'investissement | 44 159 | 15 559 |
| Acquisitions / cessions sur portefeuille d'investissement | (476 023) | (60 771) |
| Acquisitions / cessions sur immobilisations | (68 666) | (58 698) |
| Flux de trésorerie net affectés aux activités d'investissement | (500 530) | (103 910) |
| ACTIVITES DE FINANCEMENT | | |
| Emission / Remboursement d'emprunts | 36 952 | 52 192 |
| Augmentation / diminution ressources spéciales | (2 611) | 2 562 |
| Dividendes versés et autres distributions | (82 420) | (84 857) |
| Autres flux de financement | 35 255 | 54 888 |
| Flux de trésorerie net affectés aux activités de financement | (12 824) | 24 785 |
| Effet du reclassement du portefeuille BTA sur les liquidités et équivalents de liquidités | (940 278) | - |
| Variation nette des liquidités et équivalents de liquidités au cours de l'exercice | (1 537 072) | (210 592) |
| Liquidités et équivalents de liquidités en début d'exercice | 1 950 343 | 2 160 935 |
| Liquidités et équivalents de liquidités en fin d'exercice | 413 271 | 1 950 343 |

NOTES AUX ETATS FINANCIERS CONSOLIDES

Arrêtées au 31 Décembre 2017

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 31-12-2017 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 2017 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 31-12-2017 et compte tenu des événements postérieurs à cette date.

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 2017 et un montant des produits réservés.

II-8. Reclassement du portefeuille BTA

Un reclassement de certaines lignes de BTA a été effectué en 2017 du poste « Titres de transactions » vers le poste « Titres d'investissement » et ce, pour un montant de 940.278md, dont un montant de 3.285md représentant l'amortissement de la décote.

Note III – Les sociétés retenues dans le périmètre de consolidation

Au 31 Décembre 2017, le périmètre de consolidation du groupe BIAT se présente comme suit :

| | 31/12/2017 | | 31/12/2016 | |
|--|-------------------------|-----------------------|-------------------------|-----------------------|
| | 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 | 98,08 | 98,08 |
| 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 | 100,00 | 100,00 |
| Société de Promotion Touristique | 46,99 | 46,99 | 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 | 75,22 | 75,22 | 63,76 | 63,76 |
| SICAV Trésor | 4,14 | 0,95 | 4,76 | 3,00 |
| SICAV Prosperity | 8,54 | 8,54 | 17,32 | 17,32 |
| 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 | 96,22 | 95,88 |
| Société de pôle de compétitivité de Monastir | 52,49 | 52,49 | 52,49 | 52,49 |
| SICAV PATRIMOINE Obligataire | 4,58 | 4,26 | 3,29 | 3,22 |
| Fonds commun de créances 1 | 93,10 | 92,77 | 59,96 | 59,38 |
| Société tunisienne de promotion des pôles immobiliers et industriels | 25,00 | 25,00 | 25,00 | 25,00 |
| Fonds Commun de placement Epargne Actions | 0,87 | 0,86 | 1,86 | 1,84 |
| Fonds commun de créances 2 | 67,37 | 66,49 | 61,25 | 60,21 |
| 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 |
| 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 | 68,18 | 67,00 |
| Société de Promotion Touristique Hammamet | 30,00 | 30,00 | 30,00 | 30,00 |
| Hammamet Leisure Company | 40,00 | 40,00 | - | - |

III-2. Méthodes de consolidation

Au 31 Décembre 2017, les méthodes de consolidation du groupe BIAT se détaillent comme suit :

| | 31/12/2017 | 31/12/2016 |
|--|---------------------|---------------------|
| 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 |
| 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 | Intégration Globale |
| Société de Promotion Touristique Hammamet | Mise en équivalence | Mise en équivalence |
| Hammamet Leisure Company | Intégration Globale | 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 hausse entre Décembre 2016 et Décembre 2017 de 155 498 mD ou 30,39% en passant d'une période à une autre de 511 625 mD à 667 123 mD. Ce poste se détaille comme suit :

| | 31/12/2017 | 31/12/2016 | Variation | En % |
|--|----------------|----------------|----------------|---------------|
| Encaisses | 111 985 | 84 026 | 27 959 | 33,27% |
| Avoirs chez la BCT | 555 049 | 427 510 | 127 539 | 29,83% |
| Avoirs chez la CCP | 89 | 89 | - | 0,00% |
| Total Caisse et avoirs auprès de la BCT, CCP et TGT | 667 123 | 511 625 | 155 498 | 30,39% |

IV-2. Créances sur les établissements bancaires et financiers

Le volume de ce poste a enregistré une baisse entre Décembre 2016 et Décembre 2017 de 5 532 mD ou 0,64% en passant d'une période à une autre de 858 593 mD à 853 061 mD. Il se détaille comme suit :

| | 31/12/2017 | 31/12/2016 | Variation | En % |
|--|----------------|----------------|----------------|---------------|
| Créances sur les établissements bancaires (a) | 610 307 | 649 880 | (39 573) | -6,09% |
| Créances sur les établissements financiers (b) | 242 754 | 208 713 | 34 041 | 16,31% |
| Total Créances sur les établissements bancaires et financiers | 853 061 | 858 593 | (5 532) | -0,64% |

a) La baisse du volume de nos créances sur les établissements bancaires de 39 573 mD ou 6,09% qui est passé de 649 880 mD au 31/12/2016 à 610 307 mD au 31/12/2017 concerne les postes suivants :

| | 31/12/2017 | 31/12/2016 | Variation | En % |
|--|----------------|----------------|-----------------|---------------|
| Comptes de prêts à la BCT | 218 821 | 55 451 | 163 370 | 294,62% |
| Comptes de prêts du marché interbancaire | 305 284 | 495 582 | (190 298) | -38,40% |
| Créances rattachées sur prêts | 1 278 | 1 132 | 146 | 12,90% |
| Comptes correspondants NOSTRI | 63 590 | 83 630 | (20 040) | -23,96% |
| Comptes correspondants LORI | 482 | 145 | 337 | 232,41% |
| Créances rattachées sur comptes correspondants | 4 | - | 4 | - |
| Valeurs non imputées | 20 848 | 13 940 | 6 908 | 49,56% |
| Total | 610 307 | 649 880 | (39 573) | -6,09% |

b) L'augmentation du total de nos créances sur les établissements financiers à hauteur de 34 041 mD ou 16,31% qui sont passées de 208 713 mD en Décembre 2016 à 242 754 mD en Décembre 2017 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 de pensions livrées. Cette rubrique se détaille comme suit :

| | 31/12/2017 | 31/12/2016 | Variation | En % |
|---|----------------|----------------|---------------|---------------|
| Crédits accordés aux sociétés de leasing | 210 235 | 157 006 | 53 229 | 33,90% |
| Crédits accordés aux autres établissements financiers | 29 673 | 49 747 | (20 074) | -40,35% |
| Créances et dettes rattachées | 2 846 | 1 960 | 886 | 45,20% |
| Total | 242 754 | 208 713 | 34 041 | 16,31% |

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 7 653 102 mD en Décembre 2016 à 9 354 473 mD en Décembre 2017 enregistrant ainsi une hausse de 1 701 371 mD ou 22,23%. Il est ventilé comme suit :

| | 31/12/2017 | 31/12/2016 | Variation | En % |
|---|------------------|------------------|------------------|---------------|
| Comptes débiteurs de la clientèle | 941 133 | 743 117 | 198 016 | 26,65% |
| Autres crédits à la clientèle | 8 876 200 | 7 339 022 | 1 537 178 | 20,95% |
| Crédits sur ressources spéciales | 65 770 | 64 373 | 1 397 | 2,17% |
| Total | 9 883 103 | 8 146 512 | 1 736 591 | 21,32% |
| Provisions et agios réservés sur les crédits à la clientèle | (460 793) | (438 167) | (22 626) | 5,16% |
| Provisions collectives | (67 837) | (55 243) | (12 594) | 22,80% |
| Total Créances sur la clientèle | 9 354 473 | 7 653 102 | 1 701 371 | 22,23% |

IV-4. Portefeuille titres commercial

Le volume de ce poste est passé entre Décembre 2016 et Décembre 2017 de 1 975 861 mD à 731 853 mD, enregistrant ainsi une diminution de 1 244 008 mD ou 62,96%.

| | 31/12/2017 | 31/12/2016 | Variation | En % |
|---|----------------|------------------|--------------------|----------------|
| Titres de transaction | 507 653 | 1 793 651 | (1 285 998) | -71,70% |
| Titres de placement | 224 200 | 182 210 | 41 990 | 23,04% |
| Total Portefeuille-titres commercial | 731 853 | 1 975 861 | (1 244 008) | -62,96% |

Cette variation provient d'une diminution du volume des titres de transactions de 1 285 998 mD ou 71,7% (due essentiellement au reclassement d'un portefeuille de titres BTA du poste « Titres de transactions » vers le poste « portefeuille d'investissement » et ce, pour une valeur totale de 940.278md.) accompagnée par une augmentation du total des titres de placement à hauteur de 41 990 mD ou 23,04%.

IV-5. Portefeuille titres d'investissement

Le total de ce poste est passé de 198 812 mD en Décembre 2016 à 1 646 428 mD en Décembre 2017, soit une augmentation de 1 447 616 mD ou 728,13%.

| | 31/12/2017 | 31/12/2016 | Variation | En % |
|---|------------------|----------------|------------------|----------------|
| Encours brut des titres d'investissement * | 1 622 162 | 217 802 | 1 404 360 | 644,79% |
| Créances rattachés sur titres d'investissements | 49 194 | 4 181 | 45 013 | 1076,61% |
| Provisions et agios réservés pour dépréciation du portefeuille d'investissement | (24 928) | (23 171) | (1 757) | 7,58% |
| Total Portefeuille d'investissement | 1 646 428 | 198 812 | 1 447 616 | 728,13% |

* Cette baisse provient essentiellement du reclassement du portefeuille BTA (voir note II-8)

IV-6. Titres mis en équivalence

Le total de ce poste est passé de 4 303 mD en Décembre 2016 à 4 138 mD en Décembre 2017, soit une diminution de 165 mD ou 3,83%.

| | 31/12/2017 | 31/12/2016 | Variation | En % |
|--|--------------|--------------|--------------|---------------|
| Institut Tunis Dauphine | 156 | 181 | (25) | -13,81% |
| Société de Promotion Touristique Hammamet | 3 060 | 3 060 | - | 0,00% |
| Société tunisienne de promotion des pôles immobiliers et industriels | 922 | 1 062 | (140) | -13,18% |
| Total Titres mis en équivalence | 4 138 | 4 303 | (165) | -3,83% |

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 34 078 mD ou 11,65 % en passant de 292 535 mD au 31/12/2016 à 326 613 mD au 31/12/2017.

Ces actifs immobilisés se détaillent comme suit :

| | 31/12/2017 | 31/12/2016 | Variation | En % |
|---|----------------|----------------|---------------|---------------|
| Immobilisations incorporelles | 70 632 | 67 630 | 3 002 | 4,44% |
| Amortissement des immobilisations incorporelles | (57 684) | (49 377) | (8 307) | 16,82% |
| Immobilisations corporelles | 503 343 | 453 585 | 49 758 | 10,97% |
| Amortissements des immobilisations corporelles | (219 476) | (201 971) | (17 505) | 8,67% |
| Immobilisations en cours et avances | 29 798 | 22 668 | 7 130 | 31,45% |
| Total Valeurs immobilisées | 326 613 | 292 535 | 34 078 | 11,65% |

IV-8. Ecart d'acquisition

Le total de ce poste est passé de 10 387 mD en Décembre 2016 à 9 720 mD en Décembre 2017, soit une diminution de 667 mD.

| | Val Brute 31/12/2017 | Amort cumulés 31/12/2017 | VCN 31/12/2017 | Val Brute 31/12/2016 | Amort cumulés 31/12/2016 | VCN 31/12/2016 |
|--------------------------|-------------------------|--------------------------------|-------------------|-------------------------|--------------------------------|-------------------|
| Titres détenus par BIAT | 20 351 | (10 755) | 9 596 | 20 351 | (10 108) | 10 243 |
| SALLOUM | 171 | (112) | 59 | 171 | (103) | 68 |
| GSM | 881 | (881) | - | 881 | (881) | - |
| BCAP | 16 | (13) | 3 | 16 | (12) | 4 |
| ASSBIAT | 10 802 | (2 739) | 8 063 | 10 801 | (2 199) | 8 602 |
| BCR | 95 | (62) | 33 | 95 | (57) | 38 |
| SICAF | 44 | (26) | 18 | 44 | (24) | 20 |
| STI | 6 540 | (6 540) | - | 6 540 | (6 540) | - |
| STPI | 12 | (7) | 5 | 12 | (6) | 6 |
| SOPIAT | 49 | (27) | 22 | 49 | (25) | 24 |
| PROTECT | 1 741 | (348) | 1 393 | 1 741 | (261) | 1 480 |
| Titres détenus par SGP | 1 015 | (976) | 39 | 1 015 | (972) | 43 |
| OSI | 78 | (39) | 39 | 78 | (35) | 43 |
| GSM | 937 | (937) | - | 937 | (937) | - |
| Titres détenus par BCR | 18 | (18) | - | 18 | (17) | 1 |
| SICAF | 18 | (18) | - | 18 | (17) | 1 |
| Titres détenus par SICAF | 308 | (223) | 85 | 308 | (208) | 100 |
| TAAMIR | 131 | (98) | 33 | 131 | (92) | 39 |
| PROTECT | 122 | (85) | 37 | 122 | (79) | 43 |
| SGP | 34 | (26) | 8 | 34 | (24) | 10 |
| SOPIAT | 21 | (14) | 7 | 21 | (13) | 8 |
| Total | 21 692 | (11 972) | 9 720 | 21 692 | (11 305) | 10 387 |

IV-9. Autres actifs

Le total de ce poste est passé de 450 470 mD en Décembre 2016 à 585 757 mD en Décembre 2017, enregistrant une augmentation de 135 287 mD ou 30,03%.

Ainsi, le total du bilan consolidé a enregistré entre Décembre 2016 et Décembre 2017, un accroissement de 2 223 478 mD ou 18,6%, en passant de 11 955 688 mD à 14 179 166 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 779 mD à 25 354 mD, soit une augmentation de 24 575 mD ou 3154,69%.

Cette variation est due principalement à une augmentation des chèques BCT en attente de règlement à hauteur de 24 018 mD ou 3223,89% et à une augmentation du solde créditeur de nos comptes en devises tenus chez la BCT de 557 mD en Décembre 2017.

| | 31/12/2017 | 31/12/2016 | Variation | En % |
|-------------------------------------|---------------|------------|---------------|-----------------|
| Chèques BCT en attente de règlement | 24 763 | 745 | 24 018 | 3223,89% |
| Comptes BCT en devises | 591 | 34 | 557 | 1638,24% |
| Total Banque Centrale et CCP | 25 354 | 779 | 24 575 | 3154,69% |

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

Le volume de ce poste est passé d'une période à l'autre de 839 384 mD à 1 260 259 mD, soit une augmentation de 420 875 mD ou 50,14%.

| | 31/12/2017 | 31/12/2016 | Variation | En % |
|--|------------------|----------------|----------------|---------------|
| Dépôts et avoirs des établissements bancaires | 1 255 198 | 834 368 | 420 830 | 50,44% |
| Dépôts des établissements financiers | 5 061 | 5 016 | 45 | 0,90% |
| Total Dépôts et avoirs des établissements bancaires et financiers | 1 260 259 | 839 384 | 420 875 | 50,14% |

Cette variation est expliquée par :

* Une augmentation des dépôts et avoirs des établissements bancaires de 420 830 mD ou 50,44%, qui sont passés de 834 368 mD en Décembre 2016 à 1 255 198 mD en Décembre 2017.

| | 31/12/2017 | 31/12/2016 | Variation | En % |
|--|------------------|----------------|----------------|---------------|
| Emprunt en dinars auprès de la BCT | 1 194 000 | 643 000 | 551 000 | 85,69% |
| Emprunt en dinars auprès des banques | 4 841 | 23 167 | (18 326) | -79,10% |
| Dépôts des correspondants Banquiers | 52 905 | 50 373 | 2 532 | 5,03% |
| Autres sommes dues | 2 588 | 117 429 | (114 841) | -97,80% |
| Dettes rattachées | 864 | 399 | 465 | 116,54% |
| Dépôts et avoirs des établissements bancaires | 1 255 198 | 834 368 | 420 830 | 50,44% |

* Une augmentation des dépôts des établissements financiers de 45 mD ou 0,9%, qui sont passés de 5 016 mD en Décembre 2016 à 5 061 mD en Décembre 2017. 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 1 476 932 mD ou 16,67%, en passant de 8 857 874 mD en Décembre 2016 à 10 334 806 mD en Décembre 2017. Cette augmentation provient des postes suivants :

| | 31/12/2017 | 31/12/2016 | Variation | En % |
|---|-------------------|------------------|------------------|---------------|
| Dépôts à vue | 5 329 860 | 4 467 519 | 862 341 | 19,30% |
| Dépôts d'épargne | 2 434 227 | 2 179 243 | 254 984 | 11,70% |
| Comptes à échéance | 1 436 714 | 1 296 235 | 140 479 | 10,84% |
| Bons à échéance | 263 366 | 278 539 | (15 173) | -5,45% |
| Certificats de dépôts marché monétaire | 317 500 | 263 500 | 54 000 | 20,49% |
| Dettes rattachées | 33 162 | 29 565 | 3 597 | 12,17% |
| Autres sommes dues | 519 977 | 343 273 | 176 704 | 51,48% |
| Total Dépôts et avoirs de la clientèle | 10 334 806 | 8 857 874 | 1 476 932 | 16,67% |

V-4. Emprunts et ressources spéciales

Les emprunts et ressources spéciales ont enregistré une augmentation de 43 620 mD ou 25,66%, en passant de 169 969 mD en Décembre 2016 à 213 589 mD en Décembre 2017. Cette augmentation provient des postes suivants :

| | 31/12/2017 | 31/12/2016 | Variation | En % |
|---|----------------|----------------|----------------|---------------|
| Emprunts et dettes pour ressources spéciales | 60 187 | 64 141 | (3 954) | -6,16% |
| Dettes rattachés sur ressources spéciales | 195 | 281 | (86) | -30,60% |
| Fonds publics | 11 602 | 10 258 | 1 344 | 13,10% |
| Total fonds publics et des organismes extérieurs | 71 984 | 74 680 | (2 696) | -3,61% |
| Emprunts subordonnés | 136 780 | 92 934 | 43 846 | 47,18% |
| Dettes rattachées aux emprunts | 4 825 | 2 355 | 2 470 | 104,88% |
| Total Emprunts et ressources spéciales | 213 589 | 169 969 | 43 620 | 25,66% |

V-5. Autres passifs

Le total de ce poste est passé de 614 740 mD au 31 Décembre 2016 à 698 592 mD au 31 Décembre 2017, enregistrant une augmentation de 83 852 mD ou 13,64%.

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 | 31/12/2017 | | 31/12/2016 | |
|---|----------------|---------------|----------------|---------------|
| | Réserves | Résultat | Réserves | Résultat |
| BIAT Capital | 2 | - | 2 | - |
| BIAT Assets Management | 4 | 3 | 4 | 2 |
| BIAT Capital risque | 189 | 21 | 188 | 15 |
| Société de Promotion Immobilière Arabe de Tunisie | 1 | - | 1 | - |
| Société de Promotion Touristique | 2 142 | (30) | 2 107 | (24) |
| Assurances BIAT | 1 946 | 250 | 1 838 | 235 |
| SICAV Opportunity | 176 | 1 | 258 | 4 |
| SICAV Trésor | 271 942 | 10 071 | 316 964 | 12 578 |
| SICAV Prosperity | 6 450 | 192 | 2 718 | 74 |
| Société Palm Links Immobilière | 138 | 2 | 139 | (1) |
| Société Tanit International | 5 714 | (466) | 5 523 | (321) |
| Société Tunisie Titrisation | 6 | (12) | 13 | (10) |
| Société de pôle de compétitivité de Monastir | 20 144 | 2 009 | 20 911 | 1 373 |
| SICAV PATRIMOINE Obligataire | 213 500 | 8 513 | 165 468 | 6 515 |
| Fonds commun de créances 1 | 164 | (2) | 1 662 | (155) |
| Fonds Commun de placement Epargne Actions | 33 436 | 916 | 13 799 | 416 |
| Fonds commun de créances 2 | 1 360 | 5 | 2 344 | (45) |
| Société de Promotion Touristique Mohamed V | 7 335 | 1 219 | 6 871 | 497 |
| STE DE PROMOTION TOURISTIQUE (SPT) SFAX | 3 176 | - | 3 142 | 38 |
| FCP Equity Performance | 3 907 | 75 | 3 595 | (11) |
| Hammamet Leisure Company | 11 415 | (345) | - | - |
| Total | 583 147 | 22 422 | 547 547 | 21 180 |

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 2016 et Décembre 2017 de 904 215 mD à 1 040 997 mD, enregistrant ainsi une augmentation de 136 782 mD ou 15,13%.

| Sociétés | 31/12/2017 | | 31/12/2016 | |
|--|----------------|----------------|----------------|----------------|
| | Réserves | Résultat | Réserves | Résultat |
| Banque Internationale Arabe de Tunisie | 871 875 | 196 824 | 745 519 | 185 279 |
| BIAT Capital | 155 | 339 | 286 | (92) |
| BIAT Assets Management | 87 | 522 | 128 | 352 |
| BIAT Capital risque | (417) | 1 086 | (473) | 781 |
| Compagnie Internationale Arabe de Recouvrement | 4 358 | 3 185 | 3 772 | 1 786 |
| SICAF BIAT | 1 334 | 273 | 2 264 | 99 |
| Société de Promotion Immobilière Arabe de Tunisie | (614) | 205 | (620) | (25) |
| Société de Promotion Touristique | (240) | (35) | (203) | (27) |
| Organisation et Service Informatique | 184 | - | 204 | (21) |
| Société la PROTECTRICE | (50) | 211 | (159) | 912 |
| Assurances BIAT | 3 250 | 3 730 | 1 951 | 3 483 |
| Société FAIZA | (678) | (3) | (674) | (3) |
| SICAV Opportunity | 43 | 5 | (37) | 6 |
| SICAV Trésor | (4 456) | 97 | (3 797) | 389 |
| SICAV Prosperity | 91 | 18 | 57 | 16 |
| Société Générale de Placement | 1 558 | 28 | 1 511 | (90) |
| Société TAAMIR | 266 | 37 | 174 | 169 |
| Société Golf Sousse Monastir | (18 782) | (420) | (18 124) | (658) |
| Société Palm Links Immobilière | 28 | 2 | 29 | (1) |
| Société Tanit International | (16 541) | (958) | (16 933) | (661) |
| Société Tunisie Titrisation | (136) | (287) | (259) | (227) |
| Société de pôle de compétitivité de Monastir | 1 260 | 2 220 | 2 108 | 1 517 |
| SICAV PATRIMOINE Obligataire | (275) | 378 | (171) | 217 |
| Fonds commun de créances 1 | 507 | (32) | 551 | (227) |
| Société tunisienne de promotion des pôles immobiliers et industriels | 68 | (141) | 267 | (199) |
| Fonds Commun de placement Epargne Actions | 50 | 8 | 33 | 8 |
| Fonds commun de créances 2 | (7) | 9 | 62 | (68) |
| Société Touristique Sahara Palace | (6 089) | (723) | (5 100) | (1 163) |
| Société de Promotion Touristique Mohamed V | (286) | 2 341 | (1 178) | 954 |
| Institut Tunis Dauphine | (759) | 16 | (816) | 98 |
| BIAT Consulting | 17 | 178 | (147) | 164 |
| STE DE PROMOTION TOURISTIQUE (SPT) SFAX | 845 | - | 679 | 185 |
| BIAT France | (202) | 10 | (498) | (229) |
| FCP Equity Performance | 3 268 | 152 | 1 107 | (22) |
| Hammamet Leisure Company | (7 760) | (230) | - | - |
| Total Capital et Capitaux propres Groupe hors résultat | 831 952 | 209 045 | 711 513 | 192 702 |

| 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 | 826 147 | - | - | - | 8 742 | 29 047 | (3 814) | 11 753 | - | 871 875 |
| BCAP | Intégration Globale | 3 009 | (2 998) | 16 | (12) | - | - | - | 142 | (2) | 155 |
| BAM | Intégration Globale | 589 | (498) | - | - | - | - | - | - | (4) | 87 |
| BCR | Intégration Globale | 10 806 | (10 110) | 95 | (57) | 124 | - | (1 086) | - | (189) | (417) |
| CIAR | Intégration Globale | 1 334 | (1 018) | - | - | - | - | 2 592 | 1 450 | - | 4 358 |
| SICAF | Intégration Globale | 19 705 | (19 000) | 62 | (41) | 564 | 44 | - | - | - | 1 334 |
| SOPIAT | Intégration Globale | 25 880 | (26 011) | 70 | (38) | 29 | - | (717) | 174 | (1) | (614) |
| SALLOUM | Intégration Globale | 4 008 | (2 208) | 171 | (103) | - | - | - | 34 | (2 142) | (240) |
| OSI | Intégration Globale | 166 | (24) | 78 | (35) | - | - | - | (1) | - | 184 |
| PROTECT | Intégration Globale | 3 085 | (4 692) | 1 863 | (340) | 45 | - | (11) | - | - | (50) |
| ASSBIAT | Intégration Globale | 34 852 | (38 621) | 10 802 | (2 199) | - | 362 | - | - | (1 946) | 3 250 |
| FAIZA | Intégration Globale | 263 | (541) | - | - | - | (400) | - | - | - | (678) |
| OPPRUNITY | Intégration Globale | 709 | (490) | - | - | - | - | - | - | (176) | 43 |
| TRESOR | Intégration Globale | 284 046 | (16 560) | - | - | - | - | - | - | (271 942) | (4 456) |
| PRESPERITY | Intégration Globale | 7 054 | (513) | - | - | - | - | - | - | (6 450) | 91 |
| SGP | Intégration Globale | 2 825 | (3 292) | 34 | (24) | 326 | 1 689 | - | - | - | 1 558 |
| TAAMIR | Intégration Globale | 4 770 | (4 655) | 131 | (92) | 68 | 2 | - | 42 | - | 266 |
| GSM | Intégration Globale | (2 158) | (4 134) | 1 818 | (1 818) | - | - | (18 453) | 5 963 | - | (18 782) |
| LINKS | Intégration Globale | 276 | (110) | - | - | - | - | - | - | (138) | 28 |
| STI | Intégration Globale | 22 274 | (28 300) | 6 540 | (6 540) | 44 | (6 004) | - | 1 159 | (5 714) | (16 541) |
| TITRIS | Intégration Globale | 226 | (356) | - | - | - | - | - | - | (6) | (136) |
| ELFEJJA | Intégration Globale | 43 243 | (20 997) | - | - | - | - | (1 123) | 281 | (20 144) | 1 260 |
| PATRIMOINE | Intégration Globale | 223 541 | (10 553) | - | - | 237 | - | - | - | (213 500) | (275) |
| FCC1 | Intégration Globale | 2 352 | (1 681) | - | - | - | - | - | - | (164) | 507 |
| STPI | Mise en équivalence | 1 062 | (1 000) | 12 | (6) | - | - | - | - | - | 68 |
| FCP | Intégration Globale | 33 727 | (241) | - | - | - | - | - | - | (33 436) | 50 |
| FCC2 | Intégration Globale | 4 167 | (2 814) | - | - | - | - | - | - | (1 360) | (7) |
| STSP | Intégration Globale | 1 910 | (8 000) | - | - | 1 | - | - | - | - | (6 089) |
| SPTMV | Intégration Globale | 30 949 | (23 916) | - | - | 16 | - | - | - | (7 335) | (286) |
| ITD | Mise en équivalence | 30 | (900) | - | - | - | - | - | 111 | - | (759) |
| BCO | Intégration Globale | 501 | (500) | - | - | - | - | - | 16 | - | 17 |
| SPTSFAX | Intégration Globale | 18 421 | (14 400) | - | - | - | - | - | - | (3 176) | 845 |
| BFR | Intégration Globale | 2 719 | (2 921) | - | - | - | - | - | - | - | (202) |
| PERFORMANCE | Intégration Globale | 12 176 | (5 001) | - | - | - | - | - | - | (3 907) | 3 268 |
| SPTH | Mise en équivalence | 3 060 | (3 060) | - | - | - | - | - | - | - | - |
| HLC | Intégration Globale | 19 025 | (15 370) | - | - | - | - | - | - | (11 415) | (7 760) |
| Total consolidé | | 1 646 749 | (275 485) | 21 692 | (11 305) | 10 196 | 24 740 | (22 612) | 21 124 | (583 147) | 831 952 |

| Société Consolidé | Méthode d'intégration | Résultat social | Neutr dotations provisions | Neutr des div | Const amort/pertes val. EA | Impôts différés et autres | Résultats des minoritaires | Résultat consolidé |
|------------------------|-----------------------|-----------------|----------------------------|-----------------|----------------------------|---------------------------|----------------------------|--------------------|
| BIAT | Intégration Globale | 214 017 | (4 861) | (8 742) | - | (3 590) | - | 196 824 |
| BCAP | Intégration Globale | 443 | - | - | (1) | (103) | - | 339 |
| BAM | Intégration Globale | 525 | - | - | - | - | (3) | 522 |
| BCR | Intégration Globale | 1 236 | - | (124) | (5) | - | (21) | 1 086 |
| CIAR | Intégration Globale | 2 621 | - | - | - | 564 | - | 3 185 |
| SICAF | Intégration Globale | 884 | (44) | (564) | (3) | - | - | 273 |
| SOPIAT | Intégration Globale | 246 | - | (29) | (3) | (9) | - | 205 |
| SALLOUM | Intégration Globale | (56) | - | - | (9) | - | 30 | (35) |
| OSI | Intégration Globale | 4 | - | - | (4) | - | - | - |
| PROTECT | Intégration Globale | 349 | - | (45) | (93) | - | - | 211 |
| ASSBIAT | Intégration Globale | 4 105 | 415 | - | (540) | - | (250) | 3 730 |
| FAIZA | Intégration Globale | (3) | - | - | - | - | - | (3) |
| OPPRUNITY | Intégration Globale | 6 | - | - | - | - | (1) | 5 |
| TRESOR | Intégration Globale | 10 168 | - | - | - | - | (10 071) | 97 |
| PRESPERITY | Intégration Globale | 210 | - | - | - | - | (192) | 18 |
| SGP | Intégration Globale | 353 | 3 | (326) | (2) | - | - | 28 |
| TAAMIR | Intégration Globale | 145 | (2) | (68) | (6) | (32) | - | 37 |
| GSM | Intégration Globale | (560) | - | - | - | 140 | - | (420) |
| LINKS | Intégration Globale | 4 | - | - | - | - | (2) | 2 |
| STI | Intégration Globale | (3 091) | 1 709 | (44) | - | 2 | 466 | (958) |
| TITRIS | Intégration Globale | (299) | - | - | - | - | 12 | (287) |
| ELFEJJA | Intégration Globale | 4 229 | - | - | - | - | (2 009) | 2 220 |
| PATRIMOINE | Intégration Globale | 9 127 | - | (237) | - | - | (8 512) | 378 |
| FCC1 | Intégration Globale | (34) | - | - | - | - | 2 | (32) |
| STPI | Mise en équivalence | (140) | - | - | (1) | - | - | (141) |
| FCP | Intégration Globale | 924 | - | - | - | - | (916) | 8 |
| FCC2 | Intégration Globale | 14 | - | - | - | - | (5) | 9 |
| STSP | Intégration Globale | (722) | - | (1) | - | - | - | (723) |
| SPTMV | Intégration Globale | 3 576 | - | (16) | - | - | (1 219) | 2 341 |
| ITD | Mise en équivalence | 42 | - | - | - | (26) | - | 16 |
| BCO | Intégration Globale | 194 | - | - | - | (16) | - | 178 |
| BFR | Intégration Globale | 11 | - | - | - | (1) | - | 10 |
| PERFORMANCE | Intégration Globale | 227 | - | - | - | - | (75) | 152 |
| HLC | Intégration Globale | (574) | - | - | - | - | 344 | (230) |
| Total consolidé | | 248 181 | (2 780) | (10 196) | (667) | (3 071) | (22 422) | 209 045 |

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 910 126 mD au 31 Décembre 2016 à 1 084 313 mD au 31 Décembre 2017, enregistrant une augmentation de 174 187 mD ou 19,14%.

VIII-1-1. Les Intérêts et revenus assimilés

Les intérêts et revenus assimilés sont passés de 512 653 mD au 31/12/2016 à 626 474 mD au 31/12/2017, enregistrant une augmentation de 113 821 mD ou 22,2%. Cette variation est détaillée comme suit :

| | 31/12/2017 | 31/12/2016 | Variation | En % |
|--|----------------|----------------|----------------|---------------|
| Intérêts sur comptes ordinaires banques | 266 | 357 | (91) | -25,49% |
| Intérêts sur comptes de prêts interbancaires | 7 204 | 6 352 | 852 | 13,41% |
| Intérêts sur crédits à la clientèle | 506 635 | 411 430 | 95 205 | 23,14% |
| Intérêts sur comptes débiteurs à la clientèle | 77 845 | 63 027 | 14 818 | 23,51% |
| Intérêts et produits assimilés sur engagements de garantie | 22 551 | 20 801 | 1 750 | 8,41% |
| Autres intérêts et revenus assimilés | 11 973 | 10 686 | 1 287 | 12,04% |
| Total Intérêts et revenus assimilés | 626 474 | 512 653 | 113 821 | 22,20% |

VIII-1-2. Les commissions en produits

Les commissions en produits sont passés de 222 908 mD au 31/12/2016 à 255 490 mD au 31/12/2017, enregistrant une augmentation de 32 582 mD ou 14,62%. Cette variation est détaillée comme suit :

| | 31/12/2017 | 31/12/2016 | Variation | En % |
|---|----------------|----------------|---------------|---------------|
| Commission sur opérations de change | 2 184 | 4 581 | (2 397) | -52,32% |
| Commission sur engagements de financement | 34 816 | 39 588 | (4 772) | -12,05% |
| Commission sur engagement de garantie | 10 491 | 7 194 | 3 297 | 45,83% |
| Commission sur prestations de services financiers | 49 785 | 44 480 | 5 305 | 11,93% |
| Commissions sur autres opérations bancaires | 158 214 | 127 065 | 31 149 | 24,51% |
| Total Commissions (en produits) | 255 490 | 222 908 | 32 582 | 14,62% |

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

Ces gains totalisent 113 663 mD au 31/12/2017 contre 158 059 mD au 31/12/2016, soit une diminution de 44 396 mD ou 28,09%.

| | | 31/12/2017 | 31/12/2016 | Variation | En % |
|---|-----|----------------|----------------|-----------------|----------------|
| Revenus des titres de transaction | (a) | 14 966 | 76 761 | (61 795) | -80,50% |
| Revenus sur titres de placement | (b) | 24 121 | 25 192 | (1 071) | -4,25% |
| Gains sur opérations de change et d'arbitrage | (c) | 74 576 | 56 106 | 18 470 | 32,92% |
| Total Gains sur portefeuille-titres commercial et opérations financières | | 113 663 | 158 059 | (44 396) | -28,09% |

Cette augmentation est détaillée comme suit :

(a) Revenus des titres de transaction

Les produits des titres de transaction sont passés entre Décembre 2016 et Décembre 2017 de 76 761 mD à 14 966 mD, soit une diminution de 61 795 mD, ou 80,5%. Ces produits sont détaillés comme suit :

| | | 31/12/2017 | 31/12/2016 | Variation | En % |
|--|--|---------------|---------------|-----------------|----------------|
| Revenus des titres de transaction * | | 12 438 | 70 448 | (58 010) | -82,34% |
| Plus ou moins-value de cession ou de remboursement | | 2 528 | 6 313 | (3 785) | -59,96% |
| Total Revenus des titres de transaction | | 14 966 | 76 761 | (61 795) | -80,50% |

* Cette baisse est due principalement au reclassement du portefeuille de BTA (Voir note II-8)

(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 1 071 mD ou 4,25%, en passant d'une période à une autre de 25 192 mD à 24 121 mD.

| | | 31/12/2017 | 31/12/2016 | Variation | En % |
|--|--|---------------|---------------|----------------|---------------|
| Intérêts des obligations | | 24 019 | 25 042 | (1 023) | -4,09% |
| Revenus des fonds communs de créances | | 102 | 150 | (48) | -32,00% |
| Total Revenus sur titres de placement | | 24 121 | 25 192 | (1 071) | -4,25% |

(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 56 106 mD au 31/12/2016 à 74 576 mD au 31/12/2017 enregistrant une augmentation de 18 470 mD ou 32,92%.

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

Les revenus du portefeuille d'investissement qui sont composés principalement des intérêts 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 72 180 mD ou 437,3% en passant d'une période à une autre de 16 506 mD à 88 686 mD.

| | 31/12/2017 | 31/12/2016 | Variation | En % |
|---|---------------|---------------|---------------|----------------|
| Intérêts et revenus des titres d'investissement * | 86 853 | 12 815 | 74 038 | 577,74% |
| Revenus des titres participation | 1 833 | 3 691 | (1 858) | -50,34% |
| Total Revenus du portefeuille d'investissement | 88 686 | 16 506 | 72 180 | 437,30% |

* Cette augmentation est due principalement au reclassement du portefeuille de BTA (Voir note II-8)

VIII-2. Les charges d'exploitation bancaire

Le total de ce poste est passé de 248 215 mD au 31 Décembre 2016 à 295 895 mD au 31 Décembre 2017, enregistrant une augmentation de 47 680 mD ou 19,21%.

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 213 491 mD au 31/12/2016 à 258 378 mD au 31/12/2017, enregistrant une augmentation de 44 887 mD ou 21,03%. Cette variation est détaillée comme suit :

| | 31/12/2017 | 31/12/2016 | Variation | En % |
|--|----------------|----------------|---------------|---------------|
| Intérêts sur comptes ordinaires banques | 1 071 | 940 | 131 | 13,94% |
| Intérêts sur comptes d'emprunts interbancaires | 1 053 | 1 996 | (943) | -47,24% |
| Intérêts sur dépôts de la clientèle | 197 323 | 175 455 | 21 868 | 12,46% |
| Intérêts sur emprunt obligataire et subordonné | 9 364 | 6 474 | 2 890 | 44,64% |
| Intérêts sur ressources spéciales | 1 814 | 2 034 | (220) | -10,82% |
| Autres intérêts et charges | 47 753 | 26 592 | 21 161 | 79,58% |
| Total Intérêts encourus et charges assimilées | 258 378 | 213 491 | 44 887 | 21,03% |

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

Les sinistres payés sur opérations d'assurance sont passés de 32 153 mD au 31/12/2016 à 34 881 mD au 31/12/2017, enregistrant une augmentation de 2 728 mD ou 8,48%.

VIII-2-3. Les Commissions encourues

Les commissions encourues sont passés de 2 428 mD au 31/12/2016 à 2 549 mD au 31/12/2017, enregistrant une augmentation de 121 mD ou 4,98%. Cette variation est détaillée comme suit :

| | 31/12/2017 | 31/12/2016 | Variation | En % |
|---|--------------|--------------|------------|--------------|
| Commissions sur opérations de trésorerie et opérations interbancaires | 2 160 | 1 743 | 417 | 23,92% |
| Commissions sur autres opérations | 389 | 685 | (296) | -43,21% |
| Total Commissions encourues | 2 549 | 2 428 | 121 | 4,98% |

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

Le solde de cette rubrique enregistre au 31/12/2017 une dotation nette de 128 601 mD ventilé comme suit :

| | 31/12/2017 | 31/12/2016 | Variation | En % |
|---|------------------|------------------|-----------------|----------------|
| Dotation aux provisions sur créances et sinistres | (140 041) | (98 452) | (41 589) | 42,24% |
| Dotation aux provisions pour risques et charges | (7 462) | (6 053) | (1 409) | 23,28% |
| <i>Total des dotations</i> | <i>(147 503)</i> | <i>(104 505)</i> | <i>(42 998)</i> | <i>41,14%</i> |
| Pertes sur créances | (64 649) | (53 443) | (11 206) | 20,97% |
| Total des dotations et des pertes sur créances | (212 152) | (157 948) | (54 204) | 34,32% |
| Reprise de provisions sur créances de la clientèle | 72 863 | 78 327 | (5 464) | -6,98% |
| Reprise de provisions pour pertes et charges | 10 555 | 24 379 | (13 824) | -56,70% |
| <i>Total des reprises</i> | <i>83 418</i> | <i>102 706</i> | <i>(19 288)</i> | <i>-18,78%</i> |
| Récupérations créances passées en perte | 133 | 477 | (344) | -72,12% |
| Total des reprises et des récupérations sur créances | 83 551 | 103 183 | (19 632) | -19,03% |
| Solde | (128 601) | (54 765) | (73 836) | 134,82% |

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

Le volume de cette rubrique enregistre au 31/12/2017 un solde en perte de 2 540 mD ventilé comme suit :

| | 31/12/2017 | 31/12/2016 | Variation | En % |
|--|----------------|----------------|------------|----------------|
| Dotation aux provisions sur titres de participation, portage et des fonds gérés | (3 019) | (3 210) | 191 | -5,95% |
| Charges et pertes sur titres | (571) | (486) | (85) | 17,49% |
| Total des dotations et des pertes sur portefeuille d'investissement | (3 590) | (3 696) | 106 | -2,87% |
| Reprise de provisions sur titres de participation, portage et fonds gérés | 964 | 539 | 425 | 78,85% |
| Plus value de cession des titres de participation | 86 | 72 | 14 | 19,44% |
| <i>Total des reprises</i> | <i>1 050</i> | <i>611</i> | <i>439</i> | <i>71,85%</i> |
| Total des reprises et des récupérations sur portefeuille d'investissement | 1 050 | 611 | 439 | 71,85% |
| Solde | (2 540) | (3 085) | 545 | -17,67% |

VIII-5. Autres produits d'exploitation

Cette rubrique est passée entre Décembre 2016 et Décembre 2017 de 29 939 mD à 36 008 mD, enregistrant ainsi une augmentation de 6 069 mD ou 20,27%.

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 2016 et Décembre 2017 de 207 548 mD à 227 613 mD, enregistrant ainsi une augmentation de 20 065 mD ou 9,67%.

VIII-7. Charges générales d'exploitation

L'augmentation de 11 854 mD enregistrée entre Décembre 2016 et Décembre 2017 résulte d'une augmentation des frais d'exploitation non bancaires à concurrence de 2 965 mD et d'une augmentation des autres charges générales d'exploitation à hauteur de 8 889 mD.

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

Le solde de cette rubrique enregistre au 31/12/2017 un montant de 39 575 mD ventilé comme suit :

| | 31/12/2017 | 31/12/2016 | Variation | En % |
|--|---------------|---------------|--------------|---------------|
| Dotations aux amortissements des immobilisations incorporelles | 9 147 | 8 484 | 663 | 7,81% |
| Dotations aux amortissements des immobilisations corporelles | 19 479 | 19 548 | (69) | -0,35% |
| Dotations aux amortissements des charges reportées | 10 285 | 6 604 | 3 681 | 55,74% |
| Reprise de provisions sur immobilisation | - | - | - | - |
| Autres dotations aux provisions | 664 | 850 | (186) | -21,88% |
| Total | 39 575 | 35 486 | 4 089 | 11,52% |

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

Le solde de cette rubrique est un gain de 594mD provient des plus-values sur cession d'immobilisation pour 434 mD et des autres gains pour 160 mD.

VIII-10. Impôt sur les bénéfices

Le solde de cette rubrique enregistre au 31/12/2017 un montant de 81 164 mD contre 61 086 mD au 31/12/2016, soit une augmentation de 20 078 mD ou 32,87%.

GROUPE « BIAT »
RAPPORT DES COMMISSAIRES AUX COMPTES
ÉTATS FINANCIERS CONSOLIDÉS – EXERCICE CLOS LE 31 DECEMBRE 2017

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

Rapport sur les états financiers consolidés

Opinion

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 2017, 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 1 040 997 KDT, y compris le résultat bénéficiaire de l'exercice s'élevant à 209 045 KDT.

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 2017, 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.

Fondement de l'opinion

Nous avons effectué notre audit selon les normes professionnelles applicables en Tunisie. Les responsabilités qui nous incombent en vertu de ces normes sont plus amplement décrites dans la section «Responsabilités de l'auditeur pour l'audit des états financiers consolidés» du présent rapport. Nous sommes indépendants de la Banque Internationale Arabe de Tunisie « BIAT » conformément aux règles de déontologie qui s'appliquent à l'audit des états financiers en Tunisie et nous nous sommes acquittés des autres responsabilités déontologiques qui nous incombent selon ces règles. Nous estimons que les éléments probants que nous avons obtenus sont suffisants et appropriés pour fonder notre opinion d'audit.

Questions clés de l'audit

Les questions clés de l'audit sont les questions qui, selon notre jugement professionnel, ont été les plus importantes dans l'audit des états financiers consolidés de la période considérée.

Ces questions ont été traitées dans le contexte de notre audit des états financiers consolidés pris dans leur ensemble et aux fins de la formation de notre opinion sur ceux-ci, et nous n'exprimons pas une opinion distincte sur ces questions.

Nous avons déterminé que les questions décrites ci-après constituent les questions clés de l'audit qui doivent être communiqués dans notre rapport :

Evaluation des engagements de la clientèle

| Question Clé d'Audit | Diligences accomplies |
|----------------------|-----------------------|
|----------------------|-----------------------|

Le groupe est exposé au risque de contrepartie aussi bien sur son portefeuille d'engagements directs que sur les engagements de signature donnés à la clientèle. Ce risque, inhérent à l'activité bancaire, constitue une zone d'attention majeure en raison de l'importance du jugement nécessaire à son estimation et de l'importance significative du poste des créances sur la clientèle dans le bilan du groupe (**66%**) et qui totalise, au 31 décembre 2017, **9 354 473 KDT** ainsi que celle du coût net du risque associé au niveau du résultat de l'exercice et qui s'élève à **121 091KDT** en provisions individuelles et **12 594KDT** en provisions collectives.

Les règles et méthodes comptables se rapportant à l'évaluation et la comptabilisation des créances douteuses et leur dépréciation, de même que des compléments d'information, sont donnés dans les notes annexes aux états financiers, respectivement à la note II-7 « Les règles d'évaluation des créances », la note IV-3 « Créances sur la clientèle » et la note VIII-3 « Dotations aux provisions et résultats des corrections de valeurs, hors bilan et passifs ».

Du fait que l'évaluation des engagements et l'estimation des provisions impliquent un niveau de jugement important et compte tenu de l'importance des engagements de la clientèle, nous considérons que cette rubrique constitue un point clé d'audit.

Nous avons obtenu une compréhension des procédures mises en place par votre banque, et avons évalué la correcte mise en œuvre des contrôles clés, de même que leur capacité à prévenir et/ou détecter les anomalies significatives, en mettant l'accent sur :

- le mécanisme de supervision mis en place en ce qui concerne le processus de dépréciation des engagements sur la clientèle ;
- la fiabilité des informations fournies par la Banque au sujet des clients dont les encours présentent des indicateurs de perte de valeur ;
- les procédures et contrôles définis par la Banque en vue d'assurer la gestion du risque de contrepartie, d'identifier les clients à classer et à provisionner et de déterminer le niveau minimum de provision requis par la réglementation bancaire.

Dans nos procédures d'examen des engagements de la clientèle, nous avons adopté une approche par les risques en matière d'échantillonnage.

Nous avons évalué la capacité de remboursement des débiteurs et évalué la classification, en tenant compte des retards de paiements, de l'information financière des débiteurs, des perspectives futures d'activité, des rapports d'évaluation des garanties et d'autres informations disponibles.

Evaluation du portefeuille titres d'investissement

Question Clé d'Audit

Le groupe procède, à chaque date de clôture, à l'évaluation de son portefeuille titres d'investissement. Cette évaluation constitue une zone d'attention majeure en raison de l'importance du jugement nécessaire à son estimation et de l'importance significative du poste « Portefeuille d'investissement » dans le bilan du groupe (12%) et qui totalise, au 31 décembre 2017, **1 646 428 KDT** (dont un encours brut de titres BTA de **940 278 KDT** ayant fait l'objet de reclassement du portefeuille titres de transaction), ainsi que le poids des revenus s'y rattachant au niveau du résultat de l'exercice et qui s'élèvent à **88 686 KDT**.

Les compléments d'information sur les titres d'investissement sont donnés dans les notes annexes aux états financiers, respectivement à la note IV-5 « Portefeuille titres d'investissement » et la note VIII-1-4 « Revenus du portefeuille d'investissement ».

Du fait que l'évaluation des titres d'investissement implique un niveau de jugement important eu égard aux spécificités des méthodes utilisées et compte tenu de l'importance du poste « Portefeuille d'investissement », nous considérons que cette rubrique constitue un élément clé d'audit.

Diligences accomplies

Nos diligences d'audit du portefeuille d'investissement ont, notamment, consisté à :

- Vérifier les procédures de contrôle interne mises en place par la banque à cet égard, notamment en matière de suivi et d'évaluation de ces actifs et effectuer des tests de contrôle d'application à ce titre.
- S'assurer du respect des règles édictées par la norme comptable NCT 25 relative au portefeuille titres dans les établissements bancaires, notamment en matière de classification des titres et, le cas échéant, de transfert d'une rubrique à une autre, tel que le transfert d'un encours de titres BTA du portefeuille titres de transaction au portefeuille titres d'investissement.
- Rapprocher la situation comptable à la situation du portefeuille d'investissement par nature de titre et examiner les mouvements de l'exercice de chaque rubrique.
- Apprécier la pertinence de la méthodologie retenue par la banque en matière d'exhaustivité de prise en compte des revenus des titres d'investissement, leur évaluation et leur rattachement à l'exercice, notamment en examinant les bases et les modalités de leur détermination selon les informations disponibles.
- Vérifier le caractère approprié de la méthode de valorisation retenue pour chaque catégorie de titre et que celle-ci est adaptée à la nature, aux caractéristiques et aux circonstances de l'investissement réalisé.
- Apprécier le caractère raisonnable de l'évaluation de chaque catégorie de titres d'investissement et vérifier les modalités de détermination et de comptabilisation des provisions requises.
- Vérifier l'exactitude des données relatives au portefeuille titres d'investissement fournies dans les notes aux états financiers.

La prise en compte des intérêts et revenus assimilés des opérations de crédits

| Question Clé d'Audit | Diligences accomplies |
|---|---|
| <p>Ainsi qu'il est indiqué dans la note aux états financiers consolidés VIII-1-1, les intérêts et revenus assimilés des opérations de crédits s'élèvent, au 31 décembre 2017, à 626 474 KDT et représentent la rubrique la plus importante des produits d'exploitation du groupe (58%).</p> <p>En raison de leur composition, leurs montants, et les spécificités des règles de leur comptabilisation, ainsi que le volume important des transactions et la complexité des règles de calcul des produits réservés, même de légères modifications des taux d'intérêt et des durées pourrait avoir un impact significatif sur les produits nets bancaires et, par conséquent, sur le résultat de l'exercice et les capitaux propres du groupe.</p> <p>C'est pour cette raison que nous considérons que cette rubrique constitue un élément clé d'audit.</p> | <p>Nos diligences d'audit des intérêts et revenus assimilés des opérations de crédits ont, notamment, consisté à :</p> <ul style="list-style-type: none">▪ Examiner le système d'information, les politiques, les processus et les contrôles mis en place en vue de la reconnaissance des revenus des opérations de crédit.▪ Vérifier l'application effective des contrôles automatisés ou manuels mis en place.▪ Réaliser des procédures analytiques substantives sur l'évolution des encours, des intérêts et des revenus assimilés.▪ Vérifier le respect de la norme comptable NCT 24 « Les engagements et revenus y afférents dans les établissements bancaires » en matière de prise en compte des revenus et de séparation des exercices comptables.▪ Réaliser, par la technique d'échantillonnage, des tests de détail sur les états de calcul de césure des produits de la banque.▪ Effectuer des tests pour vérifier la validité des états de réservation des produits, sur la base d'un échantillon représentatif.▪ Vérifier le caractère approprié des informations fournies dans les notes aux états financiers consolidés. |

Paragraphe d'observation

La société mère « BIAT » a reçu en date du 25 janvier 2018, un avis de vérification fiscale approfondie portant sur les différents impôts, droits et taxes au titre de la période allant de 2014 à 2016.

Jusqu'à la date du présent rapport, l'administration fiscale n'a pas notifié les résultats de ladite vérification. Le risque final pouvant, le cas échéant, être associé à cette situation dépend du dénouement définitif du dossier de contrôle.

Notre opinion n'est pas modifiée à l'égard de ce point.

Rapport de gestion

La responsabilité du rapport de gestion incombe au Conseil d'Administration.

Notre opinion sur les états financiers consolidés ne s'étend pas au rapport de gestion et nous n'exprimons aucune forme d'assurance que ce soit sur ce rapport.

En application des dispositions de l'article 266 du Code des Sociétés Commerciales, notre responsabilité consiste à vérifier l'exactitude des informations données sur les comptes du groupe dans le rapport de gestion par référence aux données figurant dans les états financiers consolidés. Nos travaux consistent à lire le rapport de gestion et, ce faisant, à apprécier s'il existe une incohérence significative entre celui-ci et les états financiers consolidés ou la connaissance que nous avons acquise au cours de l'audit, ou encore si le rapport de gestion semble autrement comporter une anomalie significative. Si, à la lumière des travaux que nous avons effectués, nous concluons à la présence d'une anomalie significative dans le rapport de gestion, nous sommes tenus de signaler ce fait.

Nous n'avons rien à signaler à cet égard.

Responsabilités de la direction de la banque et des responsables de la gouvernance pour les états financiers consolidés

La direction de la banque est responsable de la préparation et de la présentation fidèle des états financiers consolidés, conformément au système comptable des entreprises, ainsi que du contrôle interne qu'elle considère comme nécessaire pour permettre la préparation d'états financiers consolidés exempts d'anomalies significatives, que celles-ci résultent de fraudes ou d'erreurs.

Lors de la préparation des états financiers consolidés, c'est à la direction de la banque qu'il incombe d'évaluer sa capacité à poursuivre son exploitation, de communiquer, le cas échéant, les questions relatives à la continuité de l'exploitation et d'appliquer le principe comptable de continuité d'exploitation, sauf si la direction de la banque a l'intention de liquider la banque ou de cesser son activité ou si aucune autre solution réaliste ne s'offre à elle.

Il incombe aux responsables de la gouvernance de la banque de surveiller le processus d'information financière de la banque.

Responsabilités de l'auditeur pour l'audit des états financiers consolidés

Nos objectifs sont d'obtenir l'assurance raisonnable que les états financiers consolidés pris dans leur ensemble sont exempts d'anomalies significatives, que celles-ci résultent de fraude ou d'erreurs, et de délivrer un rapport de l'auditeur contenant notre opinion.

L'assurance raisonnable correspond à un niveau élevé d'assurance, qui ne garantit toutefois pas qu'un audit, réalisé conformément aux normes internationales d'audit applicables en Tunisie, permettra toujours de détecter toute anomalie significative qui pourrait exister. Les anomalies peuvent résulter de fraudes ou d'erreurs et elles sont considérées comme significatives lorsqu'il est raisonnable de s'attendre à ce que, individuellement ou collectivement, elles puissent influencer sur les décisions économiques que les utilisateurs des états financiers consolidés prennent en se fondant sur ceux-ci.

Dans le cadre d'un audit réalisé conformément aux normes internationales d'audit applicables en Tunisie, nous exerçons notre jugement professionnel et faisons preuve d'esprit critique tout au long de cet audit. En outre :

- Nous identifions et évaluons les risques que les états financiers consolidés comportent des anomalies significatives, que celles-ci résultent de fraudes ou d'erreurs, concevons et mettons en œuvre des procédures d'audit en réponse à ces risques, et réunissons des éléments probants suffisants et appropriés pour fonder notre opinion. Le risque de non détection d'une anomalie significative résultant d'une erreur, car la fraude peut impliquer la conclusion, la falsification, les omissions volontaires, les fausses déclarations ou le contournement du contrôle interne ;
- Nous acquérons une compréhension des éléments du contrôle interne pertinents pour l'audit afin de concevoir des procédures d'audit appropriés dans les circonstances ;
- Nous apprécions le caractère approprié des méthodes comptables retenues et le caractère raisonnable des estimations comptables faites par la direction de la banque, de même que des informations y afférentes fournies par cette dernière ;
- Nous tirons une conclusion quant au caractère approprié de l'utilisation par la direction de la banque du principe comptable de continuité d'exploitation et, selon les éléments probants obtenus, quant à l'existence ou non d'une incertitude significative liée à des événements ou situations susceptibles de jeter un doute important sur la capacité de la banque à poursuivre son exploitation. Si nous concluons à l'existence d'une incertitude significative, nous sommes tenus d'attirer l'attention des lecteurs de notre rapport sur les informations fournies dans les états financiers consolidés au sujet de cette incertitude ou, si ces informations ne sont pas adéquates, d'exprimer une opinion modifiée. Nos conclusions s'appuient sur les éléments probants obtenus jusqu'à la date de notre rapport. Des événements ou situations futurs pourraient par ailleurs amener la banque à cesser son exploitation.

- Nous évaluons la présentation d'ensemble, la forme et le contenu des états financiers consolidés, y compris les informations fournies dans les notes, et apprécions si les états financiers consolidés représentent les opérations et événements sous-jacents d'une manière propre à donner une image fidèle ;
- Nous communiquons aux responsables de la gouvernance de la banque notamment l'étendue et le calendrier prévus des travaux d'audit et nos constatations importantes, y compris toute déficience importante du contrôle interne que nous aurions relevée au cours de notre audit.

Nous fournissons également aux responsables de la gouvernance de la banque une déclaration précisant que nous nous sommes conformés aux règles de déontologie pertinentes concernant l'indépendance et, leur communiquons toutes les relations et les autres facteurs qui peuvent raisonnablement être considérés comme susceptibles d'avoir des incidences sur notre indépendance ainsi que les sauvegardes connexes s'il y a lieu.

Parmi les questions communiquées aux responsables de la gouvernance de la banque, nous déterminons quelles ont été les plus importantes dans l'audit des états financiers consolidés de la période considérée : ce sont les questions clés de l'audit. Nous décrivons ces questions dans notre rapport, sauf si les textes légaux ou réglementaires en empêchent la publication ou si, dans des circonstances extrêmement rares, nous déterminons que nous ne devrions pas communiquer une question dans notre rapport parce que l'on peut raisonnablement s'attendre à ce que les conséquences néfastes de la communication de cette question dépassent les avantages pour l'intérêt public.

Tunis, le 02 Avril 2018

Les commissaires aux comptes

F.M.B.Z KPMG-TUNISIE
Kalthoum BOUGUERRA

FINOR
Walid BEN SALAH