



**بنك تونس العربي الدولي**  
BANQUE INTERNATIONALE ARABE DE TUNISIE

## **Groupe BIAT**

### **RAPPORT DES COMMISSAIRES AUX COMPTES SUR LES ETATS FINANCIERS CONSOLIDES AU 31/12/2017**

**Avril 2018**



F.M.B.Z KPMG TUNISIE  
6, Rue du Riyal - Immeuble KPMG  
Les Berges du Lac - 1053 Tunis  
Tél : +216 71 19 43 44  
Fax : +216 71 19 43 20  
RC : B148992002 - MF : 810663 T/A/M/000  
[www.kpmg.com/tn](http://www.kpmg.com/tn)



Société d'expertise comptable  
Inscrite au Tableau de l'Ordre  
Immeuble International City Center - Tour des  
bureaux - Center Urbain Nord - 1082 Tunis - Tunisie  
Tél (LG) : +216 70 72 84 50  
Fax : +216 70 72 84 05  
RC : B1114411996 - MF : 048096 HAM 000  
Email : [administration@finor.com.tn](mailto:administration@finor.com.tn)

## **SOMMAIRE**

	<b>Page</b>
<b>I- RAPPORT SUR LES ETATS FINANCIERS CONSOLIDES</b>	<b>3</b>
<b>II- ETATS FINANCIERS CONSOLIDES</b>	<b>11</b>

## **I- RAPPORT SUR LES ETATS FINANCIERS CONSOLIDES**



F.M.B.Z KPMG TUNISIE  
6, Rue du Riyal - Immeuble KPMG  
Les Berges du Lac - 1053 Tunis  
Tél : +216 71 19 43 44  
Fax : +216 71 19 43 20  
RC : B148992002 - MF : 810663 T/A/M/000  
www.kpmg.com/tn



Société d'expertise comptable  
Inscrite au Tableau de l'Ordre  
Immeuble International City Center - Tour des  
bureaux - Center Urbain Nord - 1082 Tunis - Tunisie  
Tél (LG) : +216 70 72 84 50  
Fax : +216 70 72 84 05  
RC : B1114411996 - MF : 048096 HAM 000  
Email : administration@finor.com.tn

## **GROUPE « BIAT »**

### **RAPPORT DES COMMISSAIRES AUX COMPTES**

### **ETATS FINANCIERS CONSOLIDES – 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
<p>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 (<b>66%</b>) et qui totalise, au 31 décembre 2017, <b>9 354 473 KDT</b> ainsi que celle du coût net du risque associé au niveau du résultat de l'exercice et qui s'élève à <b>121 091KDT</b> en provisions individuelles et <b>12 594KDT</b> en provisions collectives.</p> <p>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 ».</p> <p>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.</p>	<p>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 :</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>▪ le mécanisme de supervision mis en place en ce qui concerne le processus de dépréciation des engagements sur la clientèle ;</li> <li>▪ la fiabilité des informations fournies par la Banque au sujet des clients dont les encours présentent des indicateurs de perte de valeur ;</li> <li>▪ 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.</li> </ul> <p>Dans nos procédures d'examen des engagements de la clientèle, nous avons adopté une approche par les risques en matière d'échantillonnage.</p> <p>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.</p>

## Evaluation du portefeuille titres d'investissement

Question Clé d'Audit	Diligences accomplies
<p>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, <b>1 646 428 KDT</b> (dont un encours brut de titres BTA de <b>940 278 KDT</b> 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 <b>88 686 KDT</b>.</p>	<p>Nos diligences d'audit du portefeuille d'investissement ont, notamment, consisté à :</p>
<p>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 ».</p>	<ul style="list-style-type: none"><li>▪ 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.</li></ul>
<p>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.</p>	<ul style="list-style-type: none"><li>▪ 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.</li></ul>
	<ul style="list-style-type: none"><li>▪ 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.</li></ul>
	<ul style="list-style-type: none"><li>▪ 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.</li></ul>
	<ul style="list-style-type: none"><li>▪ 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.</li></ul>
	<ul style="list-style-type: none"><li>▪ 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.</li></ul>
	<ul style="list-style-type: none"><li>▪ Vérifier l'exactitude des données relatives au portefeuille titres d'investissement fournies dans les notes aux états financiers.</li></ul>

## 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 <b>626 474 KDT</b> et représentent la rubrique la plus importante des produits d'exploitation du groupe (<b>58%</b>).</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"><li>▪ 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.</li><li>▪ Vérifier l'application effective des contrôles automatisés ou manuels mis en place.</li><li>▪ Réaliser des procédures analytiques substantives sur l'évolution des encours, des intérêts et des revenus assimilés.</li><li>▪ 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.</li><li>▪ Réaliser, par la technique d'échantillonnage, des tests de détail sur les états de calcul de césure des produits de la banque.</li><li>▪ Effectuer des tests pour vérifier la validité des états de réservation des produits, sur la base d'un échantillon représentatif.</li><li>▪ Vérifier le caractère approprié des informations fournies dans les notes aux états financiers consolidés.</li></ul>

## **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**



## **II- ETATS FINANCIERS CONSOLIDES**



**GROUPE BANQUE  
INTERNATIONALE  
ARABE DE TUNISIE**

**ETATS FINANCIERS CONSOLIDES  
DE L'EXERCICE**

**2017**



# SOMMAIRE

	PAGE
<b>BILAN CONSOLIDE</b>	3
<b>ETAT DES ENGAGEMENTS HORS BILAN CONSOLIDE</b>	4
<b>ETAT DE RESULTAT CONSOLIDE</b>	5
<b>ETAT DE FLUX DE TRESORERIE CONSOLIDE</b>	6
<b>NOTES AUX ETATS FINANCIERS CONSOLIDES</b>	7
<i>Note I Principes Généraux</i>	7
<i>Note II Règles comptables appliquées</i>	7
<i>Note III Périmètre de consolidation</i>	9
<i>Note IV Actif du bilan</i>	11
<i>Note V Passif du Bilan</i>	15
<i>Note VI Intérêts minoritaires</i>	17
<i>Note VII Etat des capitaux propres</i>	18
<i>Note VIII Etat de résultat</i>	21

**BILAN CONSOLIDE**

Arrêté au 31 Décembre 2017

(En Milliers de dinars)

	Note	31/12/2017	31/12/2016	Variation	En %
<b>ACTIFS</b>					
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%
<b>Total des actifs</b>		<b>14 179 166</b>	<b>11 955 688</b>	<b>2 223 478</b>	<b>18,60%</b>
<b>PASSIFS</b>					
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%
<b>Total des passifs</b>		<b>12 532 600</b>	<b>10 482 746</b>	<b>2 049 854</b>	<b>19,55%</b>
<b>INTERETS MINORITAIRES</b>					
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%
<b>Total des intérêts minoritaires</b>		<b>605 569</b>	<b>568 727</b>	<b>36 842</b>	<b>6,48%</b>
<b>CAPITAUX PROPRES</b>					
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%
<b>Total des capitaux propres</b>	<b>VII</b>	<b>1 040 997</b>	<b>904 215</b>	<b>136 782</b>	<b>15,13%</b>
<b>Total des passifs et des capitaux propres</b>		<b>14 179 166</b>	<b>11 955 688</b>	<b>2 223 478</b>	<b>18,60%</b>

**ETAT DES ENGAGEMENTS HORS BILAN CONSOLIDE**

Arrêté au 31 Décembre 2017

(En Milliers de dinars)

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

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

	Note	Exercice 2017	Exercice 2016	Variation	En %
<b>PRODUITS D'EXPLOITATION BANCAIRE</b>					
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%
<b>Total des produits d'exploitation bancaire</b>		<b>1 084 313</b>	<b>910 126</b>	<b>174 187</b>	<b>19,14%</b>
<b>CHARGES D'EXPLOITATION BANCAIRE</b>					
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%
<b>Total des charges d'exploitation bancaire</b>		<b>(295 895)</b>	<b>(248 215)</b>	<b>(47 680)</b>	<b>19,21%</b>
<b>Produit Net Bancaire</b>		<b>788 418</b>	<b>661 911</b>	<b>126 507</b>	<b>19,11%</b>
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%
<b>Résultat d'exploitation</b>		<b>323 113</b>	<b>299 836</b>	<b>23 277</b>	<b>7,76%</b>
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%
<b>Résultat des activités ordinaires</b>		<b>242 418</b>	<b>232 536</b>	<b>9 882</b>	<b>4,25%</b>
Part de résultat revenant aux minoritaires		(22 422)	(21 180)	(1 242)	5,86%
<b>Résultat des activités ordinaires du groupe</b>		<b>219 996</b>	<b>211 356</b>	<b>8 640</b>	<b>4,09%</b>
Solde en gain/perte provenant des autres éléments extraordinaires		(10 951)	(18 654)	7 703	-41,29%
<b>Résultat net consolidé de l'exercice du groupe</b>		<b>209 045</b>	<b>192 702</b>	<b>16 343</b>	<b>8,48%</b>
Effet des modifications comptables nettes d'impôt différé		-	-	-	-
<b>Résultat net de l'exercice après modifications comptables</b>		<b>209 045</b>	<b>192 702</b>	<b>16 343</b>	<b>8,48%</b>



**ETAT DE FLUX DE TRESORERIE CONSOLIDE**

Période du 1er Janvier au 31 décembre 2017

(En Milliers de dinars)

	Exercice 2017	Exercice 2016
<b>ACTIVITES D'EXPLOITATION</b>		
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 créiteurs 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)
<b>Flux de trésorerie provenant des activités d'exploitation</b>	<b>(83 440)</b>	<b>(131 467)</b>
<b>ACTIVITES D'INVESTISSEMENT</b>		
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)
<b>Flux de trésorerie net affectés aux activités d'investissement</b>	<b>(500 530)</b>	<b>(103 910)</b>
<b>ACTIVITES DE FINANCEMENT</b>		
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
<b>Flux de trésorerie net affectés aux activités de financement</b>	<b>(12 824)</b>	<b>24 785</b>
Effet du reclassement du portefeuille BTA sur les liquidités et équivalents de liquidités	(940 278)	-
<b>Variation nette des liquidités et équivalents de liquidités au cours de l'exercice</b>	<b>(1 537 072)</b>	<b>(210 592)</b>
Liquidités et équivalents de liquidités en début d'exercice	1 950 343	2 160 935
<b>Liquidités et équivalents de liquidités en fin d'exercice</b>	<b>413 271</b>	<b>1 950 343</b>

## 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%
<b>Total Caisse et avoirs auprès de la BCT, CCP et TGT</b>	<b>667 123</b>	<b>511 625</b>	<b>155 498</b>	<b>30,39%</b>

**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%
<b>Total Créances sur les établissements bancaires et financiers</b>	<b>853 061</b>	<b>858 593</b>	<b>(5 532)</b>	<b>-0,64%</b>

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%
<b>Total</b>	<b>610 307</b>	<b>649 880</b>	<b>(39 573)</b>	<b>-6,09%</b>

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%
<b>Total</b>	<b>242 754</b>	<b>208 713</b>	<b>34 041</b>	<b>16,31%</b>

### 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%
<b>Total</b>	<b>9 883 103</b>	<b>8 146 512</b>	<b>1 736 591</b>	<b>21,32%</b>
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%
<b>Total Créances sur la clientèle</b>	<b>9 354 473</b>	<b>7 653 102</b>	<b>1 701 371</b>	<b>22,23%</b>

### 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%
<b>Total Portefeuille-titres commercial</b>	<b>731 853</b>	<b>1 975 861</b>	<b>(1 244 008)</b>	<b>-62,96%</b>

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%
<b>Total Portefeuille d'investissement</b>	<b>1 646 428</b>	<b>198 812</b>	<b>1 447 616</b>	<b>728,13%</b>

\* 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%
<b>Total Titres mis en équivalence</b>	<b>4 138</b>	<b>4 303</b>	<b>(165)</b>	<b>-3,83%</b>

#### 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%
<b>Total Valeurs immobilisées</b>	<b>326 613</b>	<b>292 535</b>	<b>34 078</b>	<b>11,65%</b>



**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
<b>Titres détenus par BIAT</b>	<b>20 351</b>	<b>(10 755)</b>	<b>9 596</b>	<b>20 351</b>	<b>(10 108)</b>	<b>10 243</b>
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
<b>Titres détenus par SGP</b>	<b>1 015</b>	<b>(976)</b>	<b>39</b>	<b>1 015</b>	<b>(972)</b>	<b>43</b>
OSI	78	(39)	39	78	(35)	43
GSM	937	(937)	-	937	(937)	-
<b>Titres détenus par BCR</b>	<b>18</b>	<b>(18)</b>	<b>-</b>	<b>18</b>	<b>(17)</b>	<b>1</b>
SICAF	18	(18)	-	18	(17)	1
<b>Titres détenus par SICAF</b>	<b>308</b>	<b>(223)</b>	<b>85</b>	<b>308</b>	<b>(208)</b>	<b>100</b>
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
<b>Total</b>	<b>21 692</b>	<b>(11 972)</b>	<b>9 720</b>	<b>21 692</b>	<b>(11 305)</b>	<b>10 387</b>

**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%
<b>Total Banque Centrale et CCP</b>	<b>25 354</b>	<b>779</b>	<b>24 575</b>	<b>3154,69%</b>

**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%
<b>Total Dépôts et avoirs des établissements bancaires et financiers</b>	<b>1 260 259</b>	<b>839 384</b>	<b>420 875</b>	<b>50,14%</b>

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%
<b>Dépôts et avoirs des établissements bancaires</b>	<b>1 255 198</b>	<b>834 368</b>	<b>420 830</b>	<b>50,44%</b>

\* 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%
<b>Total Dépôts et avoirs de la clientèle</b>	<b>10 334 806</b>	<b>8 857 874</b>	<b>1 476 932</b>	<b>16,67%</b>

**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%
<b>Total fonds publics et des organismes extérieurs</b>	<b>71 984</b>	<b>74 680</b>	<b>(2 696)</b>	<b>-3,61%</b>
Emprunts subordonnés	136 780	92 934	43 846	47,18%
Dettes rattachées aux emprunts	4 825	2 355	2 470	104,88%
<b>Total Emprunts et ressources spéciales</b>	<b>213 589</b>	<b>169 969</b>	<b>43 620</b>	<b>25,66%</b>

**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)	-	-
<b>Total</b>	<b>583 147</b>	<b>22 422</b>	<b>547 547</b>	<b>21 180</b>

**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)	-	-
<b>Total Capital et Capitaux propres Groupe hors résultat</b>	<b>831 952</b>	<b>209 045</b>	<b>711 513</b>	<b>192 702</b>

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)
<b>Total consolidé</b>		<b>1 646 749</b>	<b>(275 485)</b>	<b>21 692</b>	<b>(11 305)</b>	<b>10 196</b>	<b>24 740</b>	<b>(22 612)</b>	<b>21 124</b>	<b>(583 147)</b>	<b>831 952</b>

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)
<b>Total consolidé</b>		<b>248 181</b>	<b>(2 780)</b>	<b>(10 196)</b>	<b>(667)</b>	<b>(3 071)</b>	<b>(22 422)</b>	<b>209 045</b>

**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%
<b>Total Intérêts et revenus assimilés</b>	<b>626 474</b>	<b>512 653</b>	<b>113 821</b>	<b>22,20%</b>

**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%
<b>Total Commissions (en produits)</b>	<b>255 490</b>	<b>222 908</b>	<b>32 582</b>	<b>14,62%</b>



**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%
<b>Total Gains sur portefeuille-titres commercial et opérations financières</b>		<b>113 663</b>	<b>158 059</b>	<b>(44 396)</b>	<b>-28,09%</b>

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%
<b>Total Revenus des titres de transaction</b>		<b>14 966</b>	<b>76 761</b>	<b>(61 795)</b>	<b>-80,50%</b>

\* 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%
<b>Total Revenus sur titres de placement</b>		<b>24 121</b>	<b>25 192</b>	<b>(1 071)</b>	<b>-4,25%</b>

**(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%
<b>Total Revenus du portefeuille d'investissement</b>	<b>88 686</b>	<b>16 506</b>	<b>72 180</b>	<b>437,30%</b>

\* 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%
<b>Total Intérêts encourus et charges assimilées</b>	<b>258 378</b>	<b>213 491</b>	<b>44 887</b>	<b>21,03%</b>

#### 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%
<b>Total Commissions encourues</b>	<b>2 549</b>	<b>2 428</b>	<b>121</b>	<b>4,98%</b>

**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%
<b>Total des dotations</b>	<b>(147 503)</b>	<b>(104 505)</b>	<b>(42 998)</b>	<b>41,14%</b>
Pertes sur créances	(64 649)	(53 443)	(11 206)	20,97%
<b>Total des dotations et des pertes sur créances</b>	<b>(212 152)</b>	<b>(157 948)</b>	<b>(54 204)</b>	<b>34,32%</b>
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%
<b>Total des reprises</b>	<b>83 418</b>	<b>102 706</b>	<b>(19 288)</b>	<b>-18,78%</b>
Récupérations créances passées en perte	133	477	(344)	-72,12%
<b>Total des reprises et des récupérations sur créances</b>	<b>83 551</b>	<b>103 183</b>	<b>(19 632)</b>	<b>-19,03%</b>
<b>Solde</b>	<b>(128 601)</b>	<b>(54 765)</b>	<b>(73 836)</b>	<b>134,82%</b>

**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%
<b>Total des dotations et des pertes sur portefeuille d'investissement</b>	<b>(3 590)</b>	<b>(3 696)</b>	<b>106</b>	<b>-2,87%</b>
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%
<b>Total des reprises</b>	<b>1 050</b>	<b>611</b>	<b>439</b>	<b>71,85%</b>
<b>Total des reprises et des récupérations sur portefeuille d'investissement</b>	<b>1 050</b>	<b>611</b>	<b>439</b>	<b>71,85%</b>
<b>Solde</b>	<b>(2 540)</b>	<b>(3 085)</b>	<b>545</b>	<b>-17,67%</b>

**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%
<b>Total</b>	<b>39 575</b>	<b>35 486</b>	<b>4 089</b>	<b>11,52%</b>

**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 bénéfiques**

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%.