



# **GROUPE BANQUE INTERNATIONALE ARABE DE TUNISIE**

**ETATS FINANCIERS CONSOLIDES DE  
L'EXERCICE**

**2014**



**BILAN CONSOLIDE**  
Arrêté au 31 Décembre 2014  
(en Milliers de dinars)

	Note	31/12/2014	31/12/2013	Variation	En %
<b>ACTIFS</b>					
Caisse et avoirs auprès de la BCT, CCP et TGT	IV-1	411 723	141 070	270 653	191,86%
Créances sur les établissements bancaires et financiers	IV-2.	786 210	1 562 991	(776 781)	-49,70%
Créances sur la clientèle	IV-3.	5 905 815	5 541 357	364 458	6,58%
Portefeuille-titres commercial	IV-4.	1 548 043	1 496 416	51 627	3,45%
Portefeuille d'investissement	IV-5.	196 151	130 851	65 300	49,90%
Titres mis en équivalence	IV-6.	2 070	2 057	13	0,63%
Valeurs immobilisées	IV-7.	255 055	252 769	2 286	0,90%
Ecart d'acquisition net (Goodwill)	IV-8.	11 732	10 739	993	9,25%
Autres actifs	IV-9.	362 897	359 931	2 966	0,82%
<b>Total des actifs</b>		<b>9 479 696</b>	<b>9 498 181</b>	<b>(18 485)</b>	<b>-0,19%</b>
<b>PASSIFS</b>					
Banque Centrale et CCP	V-1.	1 579	18 798	(17 219)	-91,60%
Dépôts et avoirs des établissements bancaires et financiers	V-2.	133 528	634 829	(501 301)	-78,97%
Dépôts et avoirs de la clientèle	V-3	7 379 485	6 965 770	413 715	5,94%
Emprunts et ressources spéciales	V-4	119 113	99 820	19 293	19,33%
Autres passifs	V-5	525 958	498 077	27 881	5,60%
<b>Total des passifs</b>		<b>8 159 663</b>	<b>8 217 294</b>	<b>(57 631)</b>	<b>-0,70%</b>
<b>INTERETS MINORITAIRES</b>					
Part des minoritaires dans les réserves consolidés		609 679	641 682	(32 003)	-4,99%
Part des minoritaires dans les résultats consolidés		25 975	26 116	(141)	-0,54%
<b>Total des intérêts minoritaires</b>	<b>VI</b>	<b>635 654</b>	<b>667 798</b>	<b>(32 144)</b>	<b>-4,81%</b>
<b>CAPITAUX PROPRES</b>					
Capital		170 000	170 000	-	0,00%
Réserves consolidées		397 739	337 031	60 708	18,01%
Autres capitaux propres		3	9	(6)	-66,67%
Résultat consolidé de l'exercice		116 637	106 049	10 588	9,98%
<b>Total des capitaux propres</b>	<b>VII</b>	<b>684 379</b>	<b>613 089</b>	<b>71 290</b>	<b>11,63%</b>
<b>Total des passifs et des capitaux propres</b>		<b>9 479 696</b>	<b>9 498 181</b>	<b>(18 485)</b>	<b>-0,19%</b>

**ETAT DES ENGAGEMENTS HORS BILAN CONSOLIDE**

Arrêté au 31 Décembre 2014

(en Milliers de dinars)

	31/12/2014	31/12/2013	Variation	En %
<b>PASSIFS EVENTUELS</b>				
<b>Cautions, avals et autres garanties données</b>	<b>1 306 342</b>	<b>1 167 636</b>	<b>138 706</b>	<b>11,88%</b>
a- En faveur des établissements bancaires et financiers	524 665	402 173	122 492	30,46%
b- En faveur de la clientèle	781 677	765 463	16 214	2,12%
<b>Crédits documentaires</b>	<b>367 963</b>	<b>372 825</b>	<b>(4 862)</b>	<b>-1,30%</b>
a- En faveur de la clientèle	315 525	343 501	(27 976)	-8,14%
b- Autres	52 438	29 324	23 114	78,82%
<b>Total des passifs éventuels</b>	<b>1 674 305</b>	<b>1 540 461</b>	<b>133 844</b>	<b>8,69%</b>
<b>ENGAGEMENTS DONNES</b>				
<b>Engagements de financements donnés</b>	<b>69 215</b>	<b>94 084</b>	<b>(24 869)</b>	<b>-26,43%</b>
En faveur de la clientèle	69 215	94 084	(24 869)	-26,43%
<b>Engagements sur titres</b>	<b>2 317</b>	<b>3 366</b>	<b>(1 049)</b>	<b>-31,16%</b>
a- Participations non libérées	2 315	3 246	(931)	-28,68%
b- Titres à recevoir	2	120	(118)	-98,33%
<b>Total des engagements donnés</b>	<b>71 532</b>	<b>97 450</b>	<b>(25 918)</b>	<b>-26,60%</b>
<b>ENGAGEMENTS REÇUS</b>				
<b>Garanties reçues</b>	<b>2 350 461</b>	<b>2 249 769</b>	<b>100 692</b>	<b>4,48%</b>
<b>Total des engagements reçus</b>	<b>2 350 461</b>	<b>2 249 769</b>	<b>100 692</b>	<b>4,48%</b>

**ETAT DE RESULTAT CONSOLIDE**  
Période du 1er Janvier au 31 décembre 2014  
(en Milliers de dinars)

	Note	Exercice 2014	Exercice 2013	Variation	En %
<b>PRODUITS D'EXPLOITATION BANCAIRE</b>					
Intérêts et revenus assimilés	VIII-1-1	453 151	388 048	65 103	16,78%
Commissions (en produits)	VIII-1-2	153 159	138 048	15 111	10,95%
Gains sur portefeuille-titres commercial et opérations financières	VIII-1-3	140 857	136 572	4 285	3,14%
Revenus du portefeuille d'investissement	VIII-1-4	4 355	3 428	927	27,04%
<b>Total des produits d'exploitation bancaire</b>		<b>751 522</b>	<b>666 096</b>	<b>85 426</b>	<b>12,82%</b>
<b>CHARGES D'EXPLOITATION BANCAIRE</b>					
Intérêts encourus et charges assimilées	VIII-2-1	(182 754)	(150 376)	(32 378)	21,53%
Sinistres payés sur opérations d'assurances	VIII-2-2	(24 264)	(22 044)	(2 220)	10,07%
Commissions encourues	VIII-2-3	(8 609)	(10 027)	1 418	-14,14%
Pertes sur portefeuille-titres commercial et opérations financières		(322)	(655)	333	-50,84%
<b>Total des charges d'exploitation bancaire</b>		<b>(215 949)</b>	<b>(183 102)</b>	<b>(32 847)</b>	<b>17,94%</b>
<b>Produit Net Bancaire</b>		<b>535 573</b>	<b>482 994</b>	<b>52 579</b>	<b>10,89%</b>
Dotations aux provisions et résultat des corrections de valeurs sur créances, hors bilan et passif	VIII-3	(91 242)	(69 324)	(21 918)	31,62%
Dotations aux provisions et résultat des corrections de valeurs sur portefeuille d'investissement	VIII-4	(523)	(1 945)	1 422	-73,11%
Autres produits d'exploitation	VIII-5	28 953	27 794	1 159	4,17%
Frais de personnel	VIII-6	(174 362)	(164 196)	(10 166)	6,19%
Charges générales d'exploitation	VIII-7	(66 225)	(67 019)	794	-1,18%
Dotations aux amortissements et aux provisions sur immobilisations	VIII-8	(35 274)	(36 604)	1 330	-3,63%
<b>Résultat d'exploitation</b>		<b>196 900</b>	<b>171 700</b>	<b>25 200</b>	<b>14,68%</b>
Quote part dans les résultats des Sociétés mises en équivalence		(80)	(103)	23	-22,33%
Solde en gain/perte provenant des autres éléments ordinaires	VIII-9	(2 882)	(642)	(2 240)	348,91%
Impôt sur les bénéfices	VIII-10	(51 326)	(38 790)	(12 536)	32,32%
<b>Résultat net de l'exercice</b>		<b>142 612</b>	<b>132 165</b>	<b>10 447</b>	<b>7,90%</b>
Part de résultat revenant aux minoritaires		(25 975)	(26 116)	141	-0,54%
<b>Résultat net de l'exercice avant modifications comptables</b>		<b>116 637</b>	<b>106 049</b>	<b>10 588</b>	<b>9,98%</b>
Effet des modifications comptables nettes d'impôt différé		-	(26 237)	26 237	-100,00%
<b>Résultat net de l'exercice après modifications comptables</b>		<b>116 637</b>	<b>79 812</b>	<b>36 825</b>	<b>46,14%</b>

**ETAT DE FLUX DE TRESORERIE CONSOLIDE**

Période du 1er Janvier au 31 décembre 2014

(en Milliers de dinars)

	<b>Exercice 2014</b>	<b>Exercice 2013</b>
<b>ACTIVITES D'EXPLOITATION</b>		
Produits d'exploitation bancaire encaissés (hors revenu du portefeuille d'investissement)	776 997	719 548
Charges d'exploitation bancaire décaissées	(222 538)	(237 489)
Dépôts / Retraits dépôts auprès d'autres établissements bancaires et financiers	348 355	(286 288)
Prêts et avances / Remboursement prêts et avances accordés à la clientèle	(418 058)	(438 235)
Dépôts / Retraits dépôts auprès de la clientèle	409 657	666 890
Titres de placement / Titres de transaction	433 972	123 561
Sommes versées au personnel et créiteurs divers	(294 430)	(226 437)
Autres flux de trésorerie provenant des activités d'exploitation	125 169	(140 155)
Impôts sur les sociétés	(59 430)	16 093
<b>Flux de trésorerie provenant des activités d'exploitation</b>	<b>1 099 694</b>	<b>197 488</b>
<b>ACTIVITES D'INVESTISSEMENT</b>		
Intérêts et dividendes encaissés sur portefeuille d'investissement	(72)	2 573
Acquisitions cessions sur portefeuille d'investissement	(58 075)	(11 413)
Acquisitions cessions sur immobilisations	(40 785)	(54 603)
<b>Flux de trésorerie net affectés aux activités d'investissement</b>	<b>(98 932)</b>	<b>(63 443)</b>
<b>ACTIVITES DE FINANCEMENT</b>		
Emission / Remboursement d'emprunts	26 708	(15 429)
Augmentation / diminution ressources spéciales	(7 752)	(7 162)
Dividendes versés et autres distributions	(71 857)	(70 386)
<b>Flux de trésorerie net affectés aux activités d'investissement</b>	<b>(52 901)</b>	<b>(92 977)</b>
<b>Variation nette des liquidités et équivalents de liquidités au cours de l'exercice</b>	<b>947 861</b>	<b>41 068</b>
Liquidités et équivalents de liquidités en début d'exercice	1 388 457	1 347 389
<b>Liquidités et équivalents de liquidités en fin d'exercice</b>	<b>2 336 318</b>	<b>1 388 457</b>

**NOTES AUX ETATS FINANCIERS CONSOLIDES**

Arrêtées au 31 Décembre 2014

**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 (NC 35, 36, 37, 38 et 39).

Les états financiers sont présentés selon le modèle défini par la norme comptable 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 31-12-2014 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, à la date de clôture, 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 par la méthode d'intégration globale.

**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 en totalité.

### **II-4. La date de clôture**

Les états financiers consolidés sont établis à partir des comptes annuels individuels qui sont arrêtés au 31 décembre 2014 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 sont amortis en fonction des perspectives de retour sur investissement au moment de l'acquisition. La durée d'amortissement 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 31-12-2014 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 2014 et un montant des produits réservés.

**Note III – Les sociétés retenues dans le périmètre de consolidation**

Au 31 Décembre 2014, le périmètre de consolidation du groupe BIAT se présente comme suit :

	31/12/2014		31/12/2013	
	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	99,93	99,93	99,93	99,93
BIAT Assets Management	99,40	99,40	99,40	99,40
BIAT Capital risque	98,07	98,07	98,07	98,07
Compagnie Internationale Arabe de Recouvrement	100,00	100,00	100,00	99,99
SICAF BIAT	100,00	100,00	100,00	99,99
Société de Promotion Immobilière Arabe de Tunisie	99,98	99,98	99,98	99,98
Société de Promotion Touristique-Salloum-	43,51	43,51	43,51	43,50
Organisation et Service Informatique-OSI-	100,00	100,00	100,00	99,99
Société LA PROTECTRICE	99,99	99,99	84,25	84,25
Assurances BIAT	93,98	93,97	93,98	93,19
Société FAIZA	42,31	42,31	42,31	42,31
SICAV Opportunity	70,54	70,39	73,98	73,82
SICAV Trésor	3,96	3,68	4,30	4,27
SICAV Prosperity	44,77	44,77	48,18	48,18
Société Générale de Placement	100,00	100,00	100,00	99,99
Société TAAMIR	100,00	100,00	100,00	99,99
Société d'Informatique et de Management	-	-	100,00	99,99
Société Golf Sousse Monastir	62,18	57,15	62,18	57,14
Société Palm Links Immobilière	50,00	49,99	50,00	49,99
Banque d'Affaires de Tunisie	22,22	22,22	22,22	22,22
Société Tanit International	67,30	67,30	67,30	67,30
Société Tunisie Titrisation	76,80	75,52	76,78	75,38
Société de pôle de compétitivité de Monastir	44,99	44,98	44,99	44,98
SICAV PATRIMOINE Obligataire	23,54	16,21	26,53	13,80
Fonds Commun de créances 1	41,33	40,40	37,10	35,97
Société tunisienne de promotion des pôles immobiliers et industriels	25,00	25,00	25,00	25,00
Fonds Commun de placement Epargne Actions	10,37	10,28	27,82	27,57
Fonds Commun de créances 2	52,68	51,50	47,66	46,48
Société Touristique Sahara Palace	100,00	67,30	100,00	67,30
Société de Promotion Touristique Mohamed V	79,38	61,41	79,38	61,41
Institut Tunis Dauphine	30,07	30,07	30,00	30,00
FCP Croissance	-	-	38,99	38,96
FCP Equilibre	95,24	95,17	95,24	95,17
FCP Prudence	41,46	41,46	35,16	35,16
BIAT Consulting	100,00	99,93	-	-
Société de Promotion Touristique SFAX	82,76	82,75	-	-



Au 31 Décembre 2014, les méthodes de consolidation du groupe BIAT se détaillent comme suit :

	31/12/2014	31/12/2013
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 Prospérité	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
Banque d'Affaires de Tunisie	Mise en équivalence	Mise en équivalence
Société Tanit International	Intégration Globale	Intégration Globale
Société Tunisie Titrisation	Intégration Globale	Intégration Globale
Société de pôle de compétitivité de Monastir	Intégration Globale	Intégration Globale
SICAV PATRIMOINE Obligataire	Intégration Globale	Intégration Globale
Fonds Commun de créances 1	Intégration Globale	Intégration Globale
Société tunisienne de promotion des pôles immobiliers et industriels	Mise en équivalence	Mise en équivalence
Fonds Commun de placement Epargne Actions	Intégration Globale	Intégration Globale
Fonds Commun de créances 2	Intégration Globale	Intégration Globale
Société Touristique Sahara Palace	Intégration Globale	Intégration Globale
Société de Promotion Touristique Mohamed V	Intégration Globale	Intégration Globale
Institut Tunis Dauphine	Mise en équivalence	Mise en équivalence
FCP Equilibre	Intégration Globale	Intégration Globale
FCP Prudence	Intégration Globale	Intégration Globale
BIAT Consulting	Intégration Globale	Hors périmètre
Société de Promotion Touristique SFAX	Intégration Globale	Hors périmètre

Il est à noter qu'en décembre 2014, le groupe BIAT a constitué la société « BIAT FRANCE ». Cette société est exclusivement contrôlée par la BIAT au 31/12/2014.

Etant donné que la société « BIAT FRANCE » n'est pas entrée en exploitation en 2014, elle n'est pas intégrée au périmètre de consolidation du groupe BIAT au 31/12/2014.

**Note IV – Actifs du bilan****IV-1. Caisse et avoirs auprès de la BCT, CCP et TGT**

Le volume de ce poste a enregistré une hausse entre Décembre 2013 et Décembre 2014 de 270 653 mD ou 191,86% en passant d'une période à une autre de 141 070 mD à 411 723 mD. Ce poste se détaille comme suit :

	31/12/2014	31/12/2013	Variation	En %
Encaisses	71 248	58 572	12 676	21,64%
Avoirs chez la BCT	340 386	82 406	257 980	313,06%
Avoirs chez la CCP	89	92	(3)	-3,26%
<b>Total</b>	<b>411 723</b>	<b>141 070</b>	<b>270 653</b>	<b>191,86%</b>

**IV-2. Créances sur les établissements bancaires et financiers**

Le volume de ce poste a enregistré une baisse entre Décembre 2013 et Décembre 2014 de 776 781 mD ou 49,7% en passant d'une période à une autre de 1 562 991 mD à 786 210 mD. Il se détaille comme suit:

	31/12/2014	31/12/2013	Variation	En %
Créances sur les établissements bancaires (a)	708 844	1 465 629	(756 785)	-51,64%
Créances sur les établissements financiers (b)	77 366	97 362	(19 996)	-20,54%
<b>Total</b>	<b>786 210</b>	<b>1 562 991</b>	<b>(776 781)</b>	<b>-49,70%</b>

(a) La baisse du volume de nos créances sur les établissements bancaires de 756 785 mD ou 51,64% qui est passé de 1 465 629 mD au 31/12/2013 à 708 844 mD au 31/12/2014 concerne les postes suivants :

	31/12/2014	31/12/2013	Variation	En %
Comptes de prêts à la BCT	338 643	1 089 102	(750 459)	-68,91%
Comptes de prêts du marché interbancaire	287 305	345 183	(57 878)	-16,77%
Créances rattachées sur prêts	1 229	2 026	(797)	-39,34%
Comptes correspondants NOSTRI	50 974	9 958	41 016	411,89%
Comptes correspondants LORI	1 197	5 038	(3 841)	-76,24%
Créances rattachées sur comptes correspondants	159	-	159	-
Valeurs non imputées	29 337	14 322	15 015	104,84%
<b>Total</b>	<b>708 844</b>	<b>1 465 629</b>	<b>(756 785)</b>	<b>-51,64%</b>

- (b) La diminution du total de nos créances sur les établissements financiers à hauteur de 19 996 mD ou 20,54% qui sont passées de 97 362 mD en Décembre 2013 à 77 366 mD en Décembre 2014 est due principalement à la baisse de nos concours en faveur des sociétés de Leasing. Cette rubrique se détaille comme suit :

	31/12/2014	31/12/2013	Variation	En %
Crédits à court et moyen terme accordés aux sociétés de leasing	76 398	96 285	(19 887)	-20,65%
Créances et dettes rattachées	968	1 077	(109)	-10,12%
<b>Total</b>	<b>77 366</b>	<b>97 362</b>	<b>(19 996)</b>	<b>-20,54%</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 5 541 357 mD en Décembre 2013 à 5 905 815 mD en Décembre 2014 enregistrant ainsi une hausse de 364 458 mD ou 6,58%. Il est ventilé comme suit :

	31/12/2014	31/12/2013	Variation	En %
Comptes débiteurs de la clientèle	619 865	616 198	3 667	0,60%
Autres crédits à la clientèle	5 678 307	5 334 301	344 006	6,45%
Crédits sur ressources spéciales	75 927	83 668	(7 741)	-9,25%
<b>Total</b>	<b>6 374 099</b>	<b>6 034 167</b>	<b>339 932</b>	<b>5,63%</b>
Provisions et agios réservés sur les crédits à la clientèle	(435 353)	(465 638)	30 285	-6,50%
Provisions collectives	(32 931)	(27 172)	(5 759)	21,19%
<b>Total Créances sur la clientèle</b>	<b>5 905 815</b>	<b>5 541 357</b>	<b>364 458</b>	<b>6,58%</b>

#### IV-4. Portefeuille titres commercial

Le volume de ce poste est passé entre Décembre 2013 et Décembre 2014 de 1 496 416 mD à 1 548 043 mD, enregistrant ainsi une augmentation de 51 627 mD ou 3,45%.

	31/12/2014	31/12/2013	Variation	En %
Titres de transaction	1 387 181	896 666	490 515	54,70%
Titres de placement	160 862	599 750	(438 888)	-73,18%
<b>Total Portefeuille-titres commercial</b>	<b>1 548 043</b>	<b>1 496 416</b>	<b>51 627</b>	<b>3,45%</b>

Cette variation provient d'une augmentation du volume des titres de transactions de 490 515 mD ou 54,70% (due aux différentes opérations de souscriptions et de remboursements effectuées durant la période allant du 01/01/2014 au 31/12/2014) accompagnée par une diminution du total des titres de placement à hauteur de 438 888 mD ou 73,18%.

#### IV-5. Portefeuille titres d'investissement

Le total de ce poste est passé de 130 851 mD en Décembre 2013 à 196 151 mD en Décembre 2014, soit une augmentation de 65 300 mD ou 49,90%.

	31/12/2014	31/12/2013	Variation	En %
Encours brut des titres d'investissement	207 530	143 940	63 590	44,18%
Créances rattachées sur titres d'investissements	9 715	7 005	2 710	38,69%
Provisions et agios réservés pour dépréciation du portefeuille d'investissement	(21 094)	(20 094)	(1 000)	4,98%
<b>Total Portefeuille d'investissement</b>	<b>196 151</b>	<b>130 851</b>	<b>65 300</b>	<b>49,90%</b>

#### IV-6. Titres mis en équivalence

Le total de ce poste est passé de 2 057 mD en Décembre 2013 à 2 070 mD en Décembre 2014, soit une augmentation de 13 mD ou 0,63%.

Ces titres se détaillent comme suit :

	31/12/2014	31/12/2013	Variation	En %
Institut Tunis Dauphine	61	(32)	93	-290,63%
Banque d'Affaires de Tunisie	735	739	(4)	-0,54%
Société tunisienne de promotion des pôles immobiliers et industriels	1 274	1 350	(76)	-5,63%
<b>Total Titres mis en équivalence</b>	<b>2 070</b>	<b>2 057</b>	<b>13</b>	<b>0,63%</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 nette de la valeur récupérable 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 2 286 mD ou 0,9 % en passant de 252 769 mD au 31/12/2013 à 255 055 mD au 31/12/2014.

	31/12/2014	31/12/2013	Variation	En %
Immobilisations incorporelles	62 373	60 498	1 875	3,10%
Amortissements des immobilisations incorporelles	(34 291)	(27 371)	(6 920)	25,28%
Immobilisations corporelles	329 678	335 892	(6 214)	-1,85%
Amortissements des immobilisations corporelles	(166 260)	(156 588)	(9 672)	6,18%
Immobilisations en cours et avances	63 555	40 338	23 217	57,56%
<b>Total Valeurs immobilisées</b>	<b>255 055</b>	<b>252 769</b>	<b>2 286</b>	<b>0,90%</b>

#### IV-8. Ecart d'acquisition

Le total de ce poste est passé de 10 739 mD en Décembre 2013 à 11 732 mD en Décembre 2014, soit une augmentation de 993 mD ou 9,25%.

	Val Brute 31/12/2014	Amort cumulés 31/12/2014	VCN 31/12/2014	Val Brute 31/12/2013	Amort cumulés 31/12/2013	VCN 31/12/2013
<b>Titres détenus par BIAT</b>	<b>20 510</b>	<b>(8 962)</b>	<b>11 548</b>	<b>18 769</b>	<b>(8 307)</b>	<b>10 462</b>
SALLOUM	171	(86)	85	171	(77)	94
GSM	881	(881)	-	881	(881)	-
BCAP	16	(10)	6	16	(10)	6
ASSBIAT	10 735	(1 118)	9 617	10 734	(583)	10 151
BCR	95	(48)	47	95	(43)	52
SICAF	44	(20)	24	44	(16)	28
BAT	226	(147)	79	226	(135)	91
STI	6 540	(6 540)	-	6 540	(6 540)	-
STPI	12	(5)	7	12	(5)	7
SOPIAT	49	(20)	29	49	(17)	32
PROTECTRICE	1 741	(87)	1 654	-	-	-
<b>Titres détenus par SGP</b>	<b>1 015</b>	<b>(965)</b>	<b>50</b>	<b>1 015</b>	<b>(961)</b>	<b>54</b>
OSI	78	(28)	50	78	(24)	54
GSM	937	(937)	-	937	(937)	-
<b>Titres détenus par BCR</b>	<b>18</b>	<b>(15)</b>	<b>3</b>	<b>18</b>	<b>(15)</b>	<b>3</b>
SICAF	18	(15)	3	18	(15)	3
<b>Titres détenus par SICAF</b>	<b>308</b>	<b>(177)</b>	<b>131</b>	<b>471</b>	<b>(251)</b>	<b>220</b>
SIM	-	-	-	163	(89)	74
TAAMIR	131	(79)	52	131	(72)	59
PROTECTRICE	122	(67)	55	122	(61)	61
SGP	34	(20)	14	34	(19)	15
SOPIAT	21	(11)	10	21	(10)	11
<b>Total</b>	<b>21 851</b>	<b>(10 119)</b>	<b>11 732</b>	<b>20 273</b>	<b>(9 534)</b>	<b>10 739</b>

**IV-9. Autres actifs**

Le total de ce poste est passé de 359 931 mD en Décembre 2013 à 362 897 mD en Décembre 2014, enregistrant une augmentation de 2 966 mD ou 0,82%.

Ainsi, le total du bilan consolidé a enregistré entre Décembre 2013 et Décembre 2014, une diminution de 18 485 mD ou 0,19%, en passant de 9 498 181 mD à 9 479 696 mD.

**NOTE V – Passif du bilan**

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

**V-1. Banque Centrale et CCP**

Le volume de ce poste est passé d'une période à l'autre de 18 798 mD à 1 579 mD, soit une diminution de 17 219 mD ou 91,6%.

Cette variation est due principalement à une diminution des chèques BCT en attente de règlement à hauteur de 13 909 mD ou 90,84% et à une diminution du solde créditeur de nos comptes en devises tenus chez la BCT de 3 312 mD en Décembre 2014.

	31/12/2014	31/12/2013	Variation	En %
Chèques BCT en attente de règlement	1 403	15 312	(13 909)	-90,84%
Comptes BCT en devises	174	3 486	(3 312)	-95,01%
Dettes rattachées des comptes BCT et CCP	2	-	2	-
<b>Total Banque Centrale et CCP</b>	<b>1 579</b>	<b>18 798</b>	<b>(17 219)</b>	<b>-91,60%</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 634 829 mD à 133 528 mD, soit une diminution de 501 301 mD ou 78,97%.

	31/12/2014	31/12/2013	Variation	En %
Dépôts et avoirs des établissements bancaires	131 150	631 381	(500 231)	-79,23%
Dépôts des établissements financiers	2 378	3 448	(1 070)	-31,03%
<b>Total Dépôts et avoirs des établissements bancaires et financiers</b>	<b>133 528</b>	<b>634 829</b>	<b>(501 301)</b>	<b>-78,97%</b>

Cette variation est expliquée par :

- La diminution des dépôts et avoirs des établissements bancaires de 500 231 mD ou 79,23%, qui sont passés de 631 381 mD en Décembre 2013 à 131 150 mD en Décembre 2014.

	31/12/2014	31/12/2013	Variation	En %
Emprunts en dinars auprès de la BCT	-	554 979	(554 979)	-100,00%
Emprunts en dinars auprès des banques	5 911	34 500	(28 589)	-82,87%
Dépôts des correspondants Banquiers	35 642	40 047	(4 405)	-11,00%
Autres sommes dues	89 594	1 749	87 845	5022,58%
Dettes rattachées	3	106	(103)	-97,17%
<b>Dépôts et avoirs des établissements bancaires</b>	<b>131 150</b>	<b>631 381</b>	<b>(500 231)</b>	<b>-79,23%</b>

- La diminution des dépôts des établissements financiers de 1 070 mD ou 31,03%, qui sont passés de 3 448 mD en Décembre 2013 à 2 378 mD en Décembre 2014. 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 413 715 mD ou 5,94%, en passant de 6 965 770 mD en Décembre 2013 à 7 379 485 mD en Décembre 2014. Cette augmentation provient des postes suivants :

	31/12/2014	31/12/2013	Variation	En %
Dépôts à vue	3 650 999	3 459 282	191 717	5,54%
Dépôts d'épargne	1 808 710	1 696 548	112 162	6,61%
Comptes à échéance	1 026 055	949 358	76 697	8,08%
Bons à échéance	347 143	366 401	(19 258)	-5,26%
Certificats de dépôts marchés monétaire	216 500	159 000	57 500	36,16%
Autres sommes dues	306 822	315 492	(8 670)	-2,75%
Dettes rattachées	23 256	19 689	3 567	18,12%
<b>Total Dépôts et avoirs de la clientèle</b>	<b>7 379 485</b>	<b>6 965 770</b>	<b>413 715</b>	<b>5,94%</b>

### V-4. Emprunts et ressources spéciales

Les emprunts et ressources spéciales ont enregistré une augmentation de 19 293 mD ou 19,33%, en passant de 99 820 mD en Décembre 2013 à 119 113 mD en Décembre 2014. Cette augmentation provient des postes suivants:

	31/12/2014	31/12/2013	Variation	En %
Emprunts et dettes pour ressources spéciales	68 978	76 897	(7 919)	-10,30%
Dettes rattachés sur ressources spéciales	319	374	(55)	-14,71%
Fonds publics et organismes extérieurs	10 389	10 222	167	1,63%
<b>Total fonds publics et des organismes extérieurs</b>	<b>79 686</b>	<b>87 493</b>	<b>(7 807)</b>	<b>-8,92%</b>
Emprunts subordonnés et autres dettes	39 427	12 327	27 100	219,84%
<b>Total Emprunts et ressources spéciales</b>	<b>119 113</b>	<b>99 820</b>	<b>19 293</b>	<b>19,33%</b>

### V-5. Autres passifs

Le total de ce poste est passé de 498 077 mD au 31 Décembre 2013 à 525 958 mD au 31 Décembre 2014, enregistrant une augmentation de 27 881 mD ou 5,6%.

**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	31/12/2014		31/12/2013	
	Réserves	Résultat	Réserves	Résultat
BIAT Capital	3	-	3	-
BIAT Assets Management	4	3	4	3
BIAT Capital risque	233	12	266	16
Société de Promotion Immobilière Arabe de Tunisie	1	-	1	-
Société de Promotion Touristique	2 113	(7)	2 125	(11)
Société la PROTECTRICE	-	-	17	263
Assurances BIAT	1 027	235	944	146
Société FAIZA	-	-	167	-
SICAV Opportunity	329	5	261	5
SICAV Trésor	558 064	21 203	587 479	24 418
SICAV Prosperity	700	18	580	16
Société Palm Links Immobilière	150	(25)	160	(13)
Société Tanit International	5 367	417	6 259	(535)
Société Tunisie Titrisation	124	(43)	150	(25)
Société de pôle de compétitivité de Monastir	13 085	2 512	12 140	1 492
SICAV PATRIMOINE Obligataire	10 032	461	12 252	560
Fonds commun de créances 1	3 893	60	5 565	-
Fonds Commun de placement Epargne Actions	2 283	54	604	19
Fonds commun de créances 2	5 719	32	7 879	-
Société de Promotion Touristique Mohamed V	1 381	923	1 545	(246)
FCP Croissance	-	-	336	(4)
FCP Equilibre	5	-	5	-
FCP Prudence	2 166	52	2 940	12
STE DE PROMOTION TOURISTIQUE (SPT) SFAX	3 000	63	-	-
<b>Total</b>	<b>609 679</b>	<b>25 975</b>	<b>641 682</b>	<b>26 116</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 2013 et Décembre 2014 de 613 098 mD à 684 379 mD, enregistrant ainsi une augmentation de 71 290 mD ou 11,63%.

Les capitaux propres consolidés de 2013 et 2014 sont détaillés au niveau du tableau suivant :



Sociétés	31/12/2014		31/12/2013	
	Réserves	Résultat	Réserves	Résultat
Banque Internationale Arabe de Tunisie	601 818	105 952	536 224	102 921
BIAT Capital	698	40	578	279
BIAT Assets Management	108	440	96	443
BIAT Capital risque	(241)	630	(361)	806
Compagnie Internationale Arabe de Recouvrement	2 907	814	2 416	761
SICAF BIAT	2 539	111	3 351	101
Société de Promotion Immobilière Arabe de Tunisie	(456)	(177)	(253)	(254)
Société de Promotion Touristique	(181)	(14)	(164)	(18)
Organisation et Service Informatique	228	11	239	(16)
Société la PROTECTRICE	(1 056)	1 284	(741)	1 398
Assurances BIAT	3 597	3 132	2 175	1 465
Société FAIZA	(669)	(3)	(419)	-
SICAV Opportunity	16	11	(18)	13
SICAV Trésor	(2 604)	810	(861)	1 090
SICAV Prosperity	55	15	27	16
Société Générale de Placement	1 675	(35)	1 698	(377)
Société TAAMIR	(80)	39	(15)	(69)
Société d'Informatique et de Management	-	-	(14)	(8)
Société Golf Sousse Monastir	(17 198)	(522)	(18 901)	1 703
Société Palm Links Immobilière	41	(25)	51	(14)
Banque d'Affaires de Tunisie	(171)	(15)	(66)	(104)
Société Tanit International	(17 253)	859	(11 930)	(4 589)
Société Tunisie Titrisation	25	(134)	103	(75)
Société de pôle de compétitivité de Monastir	1 697	2 053	930	1 220
SICAV PATRIMOINE Obligataire	(145)	89	(72)	89
Fonds commun de créances 1	823	41	684	102
Société tunisienne de promotion des pôles immobiliers et industriels	358	(77)	290	68
Fonds Commun de placement Epargne Actions	49	6	19	7
Fonds commun de créances 2	(193)	34	(282)	72
Société Touristique Sahara Palace	(3 995)	(541)	(3 530)	(510)
Société de Promotion Touristique Mohamed V	(3 775)	1 468	(3 515)	(392)
Institut Tunis Dauphine	(840)	1	(703)	(79)
FCP Croissance	-	-	5	(3)
FCP Equilibre	2	(4)	6	(5)
FCP Prudence	(37)	37	(6)	8
BIAT Consulting	-	3	-	-
STE DE PROMOTION TOURISTIQUE (SPT) SFAX	-	304	-	-
<b>Total capitaux propres Groupe avant résultat de l'exercice</b>	<b>567 742</b>	<b>116 637</b>	<b>507 041</b>	<b>106 049</b>

Les tableaux qui suivent résument le passage des capitaux propres et résultats sociaux des sociétés du groupe aux capitaux propres et résultats consolidés de l'exercice 2014 :

Société Consolidé	Méthode d'intégration	Capitaux propres sociaux	Elimination des titres	Ecart d'acquisition	Amortissements EA	Elimination des dividendes	Provisions et réévaluation	Plus-value interne	Impôts différés et autres	Réserves minoritaires	Total des capitaux propres
BIAT	Intégration Globale	567 926	-	-	-	4 778	20 582	(3 814)	12 345	-	601 818
BIAT CAPITAL	Intégration Globale	3 557	(2 998)	16	(9)	110	-	-	25	(3)	698
BIAT ASSET MANAG	Intégration Globale	587	(497)	-	-	21	-	-	-	(4)	108
BIAT CAPITAL RISQUE	Intégration Globale	12 823	(12 163)	95	(43)	366	-	(1 086)	-	(233)	(241)
CIAR	Intégration Globale	1 293	(1 017)	-	-	40	-	2 592	-	-	2 907
SICAF	Intégration Globale	19 583	(19 000)	62	(31)	842	1 084	-	-	-	2 539
SOPAT	Intégration Globale	4 955	(5 016)	70	(27)	115	-	(717)	164	(1)	(456)
SALLOUM	Intégration Globale	3 730	(1 903)	171	(77)	-	-	-	10	(2 113)	(181)
OSI	Intégration Globale	197	(23)	78	(23)	-	-	-	-	-	228
PROTECTRICE	Intégration Globale	1 845	(4 692)	1 863	(61)	-	-	(11)	-	-	(1 056)
ASSURANCE BIAT	Intégration Globale	17 006	(22 577)	10 734	(582)	42	-	-	-	(1 027)	3 597
FAIZA	Intégration Globale	273	(542)	-	-	-	(400)	-	-	-	(669)
OPPORTUNITY	Intégration Globale	1 116	(772)	-	-	-	-	-	-	(329)	16
TRESOR	Intégration Globale	580 973	(26 882)	-	-	1 370	-	-	-	(558 064)	(2 604)
PRESPERITY	Intégration Globale	1 267	(512)	-	-	-	-	-	-	(700)	55
SGP	Intégration Globale	2 826	(3 292)	34	(19)	441	1 679	-	6	-	1 675
TAAMIR	Intégration Globale	4 436	(4 656)	131	(72)	21	-	-	60	-	(80)
GSM	Intégration Globale	(147)	(4 134)	1 818	(1 818)	-	-	(18 453)	5 536	-	(17 198)
PALM LINKS	Intégration Globale	294	(110)	-	-	7	-	-	-	(150)	41
BAT	Mise en équivalence	701	(1 000)	226	(135)	-	-	-	39	-	(171)
STI	Intégration Globale	27 594	(28 300)	6 540	(6 540)	29	(11 908)	-	699	(5 367)	(17 254)
TUNISIE TITRISATION	Intégration Globale	532	(384)	-	-	-	-	-	-	(124)	25
ELFEJJA	Intégration Globale	23 778	(8 996)	-	-	-	-	-	-	(13 085)	1 697
PATRIMOINE	Intégration Globale	14 951	(5 065)	-	-	-	-	-	-	(10 031)	(145)
FCC1	Intégration Globale	7 469	(2 752)	-	-	-	-	-	-	(3 893)	823
STPI	Mise en équivalence	1 350	(1 000)	12	(4)	-	-	-	-	-	358
FCP	Intégration Globale	2 547	(215)	-	-	-	-	-	-	(2 283)	49
FCC2	Intégration Globale	11 322	(5 796)	-	-	-	-	-	-	(5 719)	(193)
STSP	Intégration Globale	4 001	(8 000)	-	-	4	-	-	-	-	(3 995)
SPTMV	Intégration Globale	11 679	(14 447)	-	-	112	-	-	261	(1 381)	(3 775)
ITD	Mise en équivalence	(13)	(900)	-	-	-	-	-	73	-	(840)
EQUILIBRE	Intégration Globale	107	(100)	-	-	-	-	-	-	(5)	2
PRUDENCE	Intégration Globale	3 700	(1 571)	-	-	-	-	-	-	(2 166)	(37)
BIAT CONSULTING	Intégration Globale	500	(500)	-	-	-	-	-	-	-	-
SPT SFAX	Intégration Globale	17 400	(14 400)	-	-	-	-	-	-	(3 000)	-
<b>Total consolidé</b>		<b>1 352 158</b>	<b>(204 210)</b>	<b>21 851</b>	<b>(9 444)</b>	<b>8 300</b>	<b>11 037</b>	<b>(21 489)</b>	<b>19 218</b>	<b>(609 679)</b>	<b>567 742</b>

	Méthode d'intégration	Résultat social	Retraitement des provisions	Elimination des dividendes	Constatation amortissement EA	Impôts différés et autres	Résultat minoritaires	Résultat consolidé
BIAT	Intégration Globale	102 376	5 357	(4 778)	-	2 997	-	105 952
BIAT CAPITAL	Intégration Globale	176	-	(110)	(1)	(25)	-	40
BIAT ASSET MANAG	Intégration Globale	463	-	(21)	-	-	(3)	440
BIAT CAPITAL RISQUE	Intégration Globale	1 013	-	(366)	(5)	-	(12)	630
CIAR	Intégration Globale	523	-	(40)	-	331	-	814
SICAF	Intégration Globale	956	-	(842)	(3)	-	-	111
SOPIAT	Intégration Globale	(77)	-	(115)	(4)	19	-	(177)
SALLOUM	Intégration Globale	(24)	-	-	(9)	11	7	(14)
OSI	Intégration Globale	(6)	-	-	(4)	21	-	11
PROTECTRICE	Intégration Globale	1 377	-	-	(93)	-	-	1 284
ASSURANCE BIAT	Intégration Globale	3 947	-	(42)	(537)	-	(235)	3 132
FAIZA	Intégration Globale	(3)	-	-	-	-	-	(3)
OPPRUNITY	Intégration Globale	16	-	-	-	-	(5)	11
TRESOR	Intégration Globale	23 373	10	(1 370)	-	-	(21 203)	810
PRESPERITY	Intégration Globale	33	-	-	-	-	(18)	15
SGP	Intégration Globale	410	4	(441)	(2)	(6)	-	(35)
TAAMIR	Intégration Globale	85	-	(21)	(7)	(19)	-	39
GSM	Intégration Globale	(677)	-	-	-	155	-	(521)
PALM LINKS	Intégration Globale	(42)	-	(7)	-	-	25	(25)
BAT	Mise en équivalence	(20)	-	-	(11)	16	-	(15)
STI	Intégration Globale	(169)	1 025	(29)	-	450	(417)	859
TUNISIE TITRISATION	Intégration Globale	(176)	-	-	-	-	43	(134)
ELFEJJA	Intégration Globale	4 565	-	-	-	-	(2 511)	2 053
PATRIMOINE	Intégration Globale	550	-	-	-	-	(461)	89
FCC1	Intégration Globale	101	-	-	-	-	(60)	41
STPI	Mise en équivalence	(77)	-	-	(1)	-	-	(77)
FCP	Intégration Globale	61	-	-	-	-	(54)	6
FCC2	Intégration Globale	66	-	-	-	-	(32)	34
STSP	Intégration Globale	(536)	-	(4)	-	-	-	(541)
SPTMV	Intégration Globale	1 600	-	(112)	-	904	(923)	1 468
ITD	Mise en équivalence	20	-	-	-	(19)	-	1
EQUILIBRE	Intégration Globale	(4)	-	-	-	-	-	(4)
PRUDENCE	Intégration Globale	89	-	-	-	-	(52)	37
BIAT CONSULTING	Intégration Globale	3	-	-	-	-	-	3
SPT SFAX	Intégration Globale	367	-	-	-	-	(63)	304
<b>Total consolidé</b>		<b>140 357</b>	<b>6 395</b>	<b>(8 300)</b>	<b>(675)</b>	<b>4 834</b>	<b>(25 975)</b>	<b>116 637</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 666 096 mD au 31 Décembre 2013 à 751 522 mD au 31 Décembre 2014, enregistrant une augmentation de 85 426 mD ou 12,82%.

#### VIII-1-1. Les Intérêts et revenus assimilés

Les intérêts et revenus assimilés sont passés de 388 048 mD au 31/12/2013 à 453 151 mD au 31/12/2014, enregistrant une augmentation de 65 103 mD ou 16,78%. Cette variation est détaillée comme suit :

	31/12/2014	31/12/2013	Variation	En %
Intérêts sur comptes ordinaires banques	1 605	2 224	(619)	-27,83%
Intérêts sur comptes de prêts interbancaires	4 344	5 608	(1 264)	-22,54%
Intérêts sur crédits à la clientèle	358 868	303 833	55 035	18,11%
Intérêts sur comptes débiteurs à la clientèle	60 511	50 443	10 068	19,96%
Intérêts et produits assimilés sur engagements de garantie	18 921	16 793	2 128	12,67%
Autres intérêts et revenus assimilés	8 902	9 147	(245)	-2,68%
<b>Total Intérêts et revenus assimilés</b>	<b>453 151</b>	<b>388 048</b>	<b>65 103</b>	<b>16,78%</b>

#### VIII-1-2. Les commissions en produits

Les commissions en produits sont passées de 138 048 mD au 31/12/2013 à 153 159 mD au 31/12/2014, enregistrant une augmentation de 15 111 mD ou 10,95%. Cette variation est détaillée comme suit :

	31/12/2014	31/12/2013	Variation	En %
Commission sur opérations de change	4 111	3 928	183	4,66%
Commission sur engagements de financement	21 618	18 972	2 646	13,95%
Commission sur engagement de garantie	5 997	5 687	310	5,45%
Commission sur prestations de services financiers	32 416	28 524	3 892	13,64%
Commissions sur autres opérations bancaires	89 017	80 937	8 080	9,98%
<b>Total Commissions (en produits)</b>	<b>153 159</b>	<b>138 048</b>	<b>15 111</b>	<b>10,95%</b>

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

Ces gains totalisent 140 857 mD au 31/12/2014 contre 136 572 mD au 31/12/2013, soit une augmentation de 4 285 mD ou 3,14%.

		31/12/2014	31/12/2013	Variation	En %
Revenus des titres de transaction	(a)	57 691	40 664	17 027	41,87%
Revenus sur titres de placement	(b)	29 485	37 436	(7 951)	-21,24%
Gains sur opérations de change et d'arbitrage	(c)	53 681	58 472	(4 791)	-8,19%
<b>Total</b>		<b>140 857</b>	<b>136 572</b>	<b>4 285</b>	<b>3,14%</b>

Cette augmentation est détaillée comme suit :

#### (a) Revenus des titres de transaction

Les produits des titres de transaction sont passés entre Décembre 2013 et Décembre 2014 de 40 664 mD à 57 691 mD, soit une augmentation de 17 027 mD, ou 41,87%. Ces produits sont détaillés comme suit :

		31/12/2014	31/12/2013	Variation	En %
Intérêts des titres de transaction		55 512	38 154	17 358	45,49%
Plus ou moins-value de cession ou de remboursement		2 179	2 510	(331)	-13,19%
<b>Total</b>		<b>57 691</b>	<b>40 664</b>	<b>17 027</b>	<b>41,87%</b>

#### (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 7 951 mD ou 21,24%, en passant d'une période à une autre de 37 436 mD à 29 485 mD.

		31/12/2014	31/12/2013	Variation	En %
Intérêts des obligations		29 036	34 259	(5 223)	-15,25%
Revenus des fonds communs de créances		449	3 177	(2 728)	-85,87%
<b>Total</b>		<b>29 485</b>	<b>37 436</b>	<b>(7 951)</b>	<b>-21,24%</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 58 472 mD au 31/12/2013 à 53 681 mD au 31/12/2014 enregistrant une diminution de 4 791 mD ou 8,19%.

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

Les revenus du portefeuille d'investissement qui sont composés principalement des intérêts perçus sur les titres d'investissement, les dividendes perçus sur les titres de participation et des produits sur titres en portage. Ces revenus ont enregistré une augmentation de 927 mD ou 27,04% en passant d'une période à une autre de 3 428 mD à 4 355 mD.

	31/12/2014	31/12/2013	Variation	En %
Intérêts et revenus des titres d'investissement	3 033	2 870	163	5,67%
Revenus des titres participation	1 322	558	764	136,92%
<b>Total</b>	<b>4 355</b>	<b>3 428</b>	<b>927</b>	<b>27,04%</b>

#### VIII-2. Les charges d'exploitation bancaire

Le total de ce poste est passé de 183 102 mD au 31 Décembre 2013 à 215 949 mD au 31 Décembre 2014, enregistrant une augmentation de 32 847 mD ou 17,94%.

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

- Intérêts encourus et charges assimilées
- Commissions encourues.

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

Les intérêts encourus et les charges assimilées sont passés de 150 376 mD au 31/12/2013 à 182 754 mD au 31/12/2014, enregistrant une augmentation de 32 378 mD ou 21,53%. Cette variation est détaillée comme suit :

	31/12/2014	31/12/2013	Variation	En %
Intérêts sur comptes ordinaires banques	1 821	4 781	(2 960)	-61,91%
Intérêts sur comptes d'emprunts interbancaires	1 418	469	949	202,35%
Intérêts sur dépôts de la clientèle	147 288	116 512	30 776	26,41%
Intérêts sur emprunt obligataire et subordonné	391	1 093	(702)	-64,23%
Intérêts sur ressources spéciales	2 601	2 970	(369)	-12,42%
Autres intérêts et charges	29 235	24 551	4 684	19,08%
<b>Total</b>	<b>182 754</b>	<b>150 376</b>	<b>32 378</b>	<b>21,53%</b>

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

Les sinistres payés sur opérations d'assurance sont passés de 22 044 mD au 31/12/2013 à 24 264 mD au 31/12/2014, enregistrant une augmentation de 2 220 mD ou 10,07%.

### VIII-2-3. Les Commissions encourues

Les commissions encourues sont passés de 10 027 mD au 31/12/2013 à 8 609 mD au 31/12/2014, enregistrant une diminution de 1 418 mD ou 14,14%. Cette variation est détaillée comme suit :

	31/12/2014	31/12/2013	Variation	En %
Commissions sur opérations de trésorerie et opérations interbancaires	630	815	(185)	-22,70%
Commissions sur prestations de services financiers	4 385	3 581	804	22,45%
Commissions sur autres opérations	3 594	5 631	(2 037)	-36,17%
<b>Total Commissions encourues</b>	<b>8 609</b>	<b>10 027</b>	<b>(1 418)</b>	<b>-14,14%</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 31/12/2014 une dotation nette de 91 242 mD ventilée comme suit :

	31/12/2014	31/12/2013	Variation	En %
Dotations aux provisions sur créances et sinistres	(94 262)	(117 640)	23 378	-19,87%
Dotations aux provisions pour risques et charges	(28 332)	(13 844)	(14 488)	104,65%
Total des dotations	(122 594)	(131 484)	8 890	-6,76%
Pertes sur créances	(100 526)	(2 898)	(97 628)	3368,81%
<b>Total des dotations et des pertes sur créances</b>	<b>(223 120)</b>	<b>(134 382)</b>	<b>(88 738)</b>	<b>66,03%</b>
Reprises de provisions sur créances de la clientèle	129 494	50 065	79 429	158,65%
Reprises de provisions pour pertes et charges	2 136	14 783	(12 647)	-85,55%
Total des reprises	131 630	64 848	66 782	102,98%
Récupérations créances passées en perte	248	210	38	18,10%
<b>Total des reprises et des récupérations sur créances</b>	<b>131 878</b>	<b>65 058</b>	<b>66 820</b>	<b>102,71%</b>
<b>Solde</b>	<b>(91 242)</b>	<b>(69 324)</b>	<b>(21 918)</b>	<b>31,62%</b>

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

Le volume de cette rubrique enregistre au 31/12/2014 un solde en perte de 523 mD ventilé comme suit :

	31/12/2014	31/12/2013	Variation	En %
Dotations aux provisions sur titres de participation, portage et des fonds gérés	(2 016)	(2 188)	172	-7,86%
Charges et pertes sur titres	(384)	(4 754)	4 370	-91,92%
<b>Total des dotations et des pertes sur titres de participations</b>	<b>(2 400)</b>	<b>(6 942)</b>	<b>4 542</b>	<b>-65,43%</b>
Reprises de provisions sur titres de participation, portage et fonds gérés	1 809	5 063	(3 254)	-64,27%
Plus-value de cession des titres de participation	68	(66)	134	-203,03%
<b>Total des reprises et des récupérations sur titres de participations</b>	<b>1 877</b>	<b>4 997</b>	<b>(3 120)</b>	<b>-62,44%</b>
<b>Solde</b>	<b>(523)</b>	<b>(1 945)</b>	<b>1 422</b>	<b>-73,11%</b>

#### VIII-5. Autres produits d'exploitation

Cette rubrique, qui est composée principalement des produits de location et des intérêts sur les crédits au personnel, est passée entre Décembre 2013 et Décembre 2014 de 27 794 mD à 28 953 mD, enregistrant ainsi une augmentation de 1 159 mD ou 4,17%.

#### VIII-6. Frais de personnel

Cette rubrique, qui est composée principalement de salaires, des charges sociales et des autres charges de personnel, est passée entre Décembre 2013 et Décembre 2014 de 164 196 mD à 174 362 mD, enregistrant ainsi une augmentation de 10 166 mD ou 6,19%.

#### VIII-7. Charges générales d'exploitation

La diminution de 794 mD enregistrée entre Décembre 2013 et Décembre 2014 résulte d'une diminution des frais d'exploitation non bancaires à concurrence de 3 379 mD et d'une augmentation des autres charges générales d'exploitation à hauteur de 2 585 mD.

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

Le solde de cette rubrique enregistre au 31/12/2014 un montant de 35 274 mD ventilé comme suit :

	31/12/2014	31/12/2013	Variation	En %
Dotations aux amortissements des immobilisations incorporelles	7 935	10 814	(2 879)	-26,62%
Dotations aux amortissements des immobilisations corporelles	17 189	16 491	698	4,23%
Dotations aux amortissements des charges reportées	9 439	8 741	698	7,99%
Régularisation des amortissements	(6)	(44)	38	-86,36%
Reprises de provisions sur immobilisations	(171)	-	(171)	-
Autres dotations aux provisions	888	602	286	47,51%



Total	35 274	36 604	(1 330)	-3,63%
-------	--------	--------	---------	--------

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

Le solde de cette rubrique est une perte de 2 882mD provient essentiellement des plus-values de cession d'immobilisations pour 1 943 mD, des moins-values sur cessions d'immobilisations pour 39 mD et des autres pertes pour 4 077 mD.

#### **VIII-10. Impôt sur les bénéfices**

Le solde de cette rubrique enregistre au 31/12/2014 un montant de 51 326 mD contre 38 790 mD au 31/12/2013, soit une augmentation de 12 536 mD ou 32,32%.



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

**RAPPORT DES COMMISSAIRES AUX COMPTES  
SUR LES ETATS FINANCIERS CONSOLIDES**

**Exercice clos le 31 décembre 2014**

**Avril 2015**

|

|

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

***RAPPORT DES COMMISSAIRES AUX COMPTES SUR ETATS FINANCIERS CONSOLIDES  
ARRETES AU 31 DECEMBRE 2014***

***Mesdames, Messieurs les Actionnaires***

***de la Banque Internationale Arabe de Tunisie BIAT***

En exécution du mandat de commissariat aux comptes qui nous a été confié par votre assemblée générale du 21 Juin 2013, nous avons l'honneur de vous présenter notre rapport sur l'audit des états financiers consolidés du Groupe Banque Internationale Arabe de Tunisie « BIAT » pour l'exercice clos le 31 Décembre 2014, tels qu'annexés au présent rapport et faisant apparaître un total du bilan de 9.479.696 mD et un résultat consolidé bénéficiaire de 116.637 mD, ainsi que sur les vérifications et informations spécifiques prévues par la loi, la réglementation en vigueur et les normes professionnelles.

Nous avons effectué l'audit des états financiers consolidés ci-joints du Groupe Banque Internationale Arabe de Tunisie « BIAT », comprenant le bilan consolidé arrêté au 31 Décembre 2014 ainsi que l'état des engagements hors bilan consolidé, l'état de résultat consolidé, l'état de flux de trésorerie consolidé et des notes contenant un résumé des principales méthodes comptables et d'autres notes explicatives.

***Responsabilité de la direction dans l'établissement et la présentation des états financiers***

La direction de la Banque est responsable de l'établissement et de la présentation sincère de ces états financiers consolidés, conformément aux normes comptables tunisiennes. Cette responsabilité comprend la conception, la mise en place et le suivi d'un contrôle interne relatif à l'établissement et la présentation sincère d'états financiers consolidés ne comportant pas d'anomalies significatives, que celles-ci résultent de fraudes ou d'erreurs, ainsi que la détermination d'estimations comptables raisonnables au regard des circonstances



**Les commissaires aux comptes associés M.T.B.F**

Société d'Expertise Comptable  
Imm PwC- Rue du Lac d'Annecy  
Les Berges du Lac  
1053 Tunis  
Tél +216 71 86 21 56 Fax +216 71 86 17 89



**ECC MAZARS**

Immeuble Mazars Rue Ghar EL Melh  
Les Berges du Lac  
1053 Tunis  
Tél +216 71 96 48 98 Fax +216 71 96 32 46  
E-mail :mazars.tunisie@mazars.com.tn

***Responsabilité de l'auditeur***

Les états financiers consolidés ont été arrêtés par votre conseil d'administration. Notre responsabilité est d'exprimer une opinion sur ces états financiers consolidés sur la base de notre audit.

Nous avons effectué notre audit selon les normes de la profession applicables en Tunisie. Ces normes requièrent de notre part de nous conformer aux règles d'éthique et de planifier et de réaliser l'audit pour obtenir une assurance raisonnable que les états financiers consolidés ne comportent pas d'anomalies significatives.

Un audit implique la mise en œuvre de procédures en vue de recueillir des éléments probants concernant les montants et les informations fournies dans les états financiers consolidés. Le choix des procédures relève du jugement de l'auditeur, de même que l'évaluation du risque que les états financiers consolidés contiennent des anomalies significatives, que celles-ci résultent de fraudes ou d'erreurs. En procédant à ces évaluations du risque, l'auditeur prend en compte le contrôle interne en vigueur dans l'entité relatif à l'établissement et la présentation sincère des états financiers consolidés afin de définir des procédures d'audit appropriées en la circonstance, et non dans le but d'exprimer une opinion sur le fonctionnement efficace du contrôle interne de l'entité.

Un audit comporte également l'appréciation du caractère approprié des méthodes comptables retenues et le caractère raisonnable des estimations comptables faites par la direction, de même que l'appréciation de la présentation de l'ensemble des états financiers consolidés.

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

***Opinion***

|

|

A notre avis, les états financiers consolidés sont réguliers et sincères et donnent, pour tout aspect significatif, une image fidèle de la situation financière du Groupe de la Banque Internationale Arabe de Tunisie (BIAT) au 31 Décembre 2014 ainsi que des résultats de ses opérations et de ses flux de trésorerie pour l'exercice clos à cette date, conformément aux principes comptables généralement admis en Tunisie.

### *Vérifications spécifiques*

Nous avons également procédé, conformément aux normes de la profession, aux vérifications spécifiques prévues par la loi.

Sur la base de ces vérifications, nous n'avons pas d'observations à formuler sur la sincérité et la concordance avec les états financiers consolidés des informations d'ordre comptable données dans le rapport de gestion du conseil d'administration.

Nous avons également, dans le cadre de notre audit, procédé à l'examen des procédures de contrôle interne relatives au traitement de l'information comptable et à la préparation des états financiers consolidés. Nous signalons, conformément à ce qui est requis par l'article 3 (nouveau) de la loi 94-117 du 14 novembre 1994 tel que modifié par la loi 2005-96 du 18 octobre 2005, que nous n'avons pas relevé, sur la base de notre examen, d'insuffisances majeures susceptibles d'impacter notre opinion sur les états financiers consolidés telle que exprimée ci-dessus.

**Tunis, le 28 avril 2015**

### **Les Commissaires aux Comptes**

**Les commissaires aux comptes associés**  
**M.T.B.F**

**Ahmed BELAIFA**

**ECC MAZARS**

**Mohamed Ali ELAOUANI CHERIF**