

Sommaire

02	Mot du Président du Conseil d'Administration
03	Mot du Directeur Général

La BIAT en 2007

08	Profil de la BIAT
10	Chiffres clés
15	Rating de la BIAT
16	Faits marquants
17	Action BIAT en Bourse

Gouvernance

20	Conseil d'Administration
20	Direction Générale
20	Commissaires aux comptes
21	Actionnariat au 31/12/2007
22	Comités
23	Organigramme

Environnement économique

26	Au niveau international
27	Au niveau national

Activité de la Banque

40	Dépôts de la clientèle
42	Crédits à la clientèle
44	Participations
44	Titres de l'État
45	Engagements par signature
45	Opérations avec l'étranger
46	Salle des marchés
46	Monétique et Télématique
48	Marché monétaire
49	Résultats d'exploitation
52	Perspectives 2008

Développement durable et contrôle interne

56	Gestion actif-passif
57	Personnel et Formation
60	Système d'information
61	Actions commerciales
62	Développement du réseau
63	Organisation
64	Contrôle interne

Rapport du groupe BIAT

68	Présentation du groupe BIAT
74	Résultats du groupe BIAT

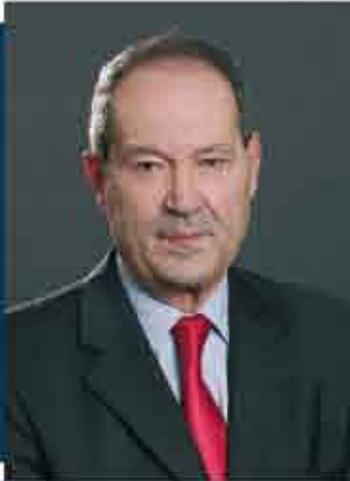
Assemblée Générale Ordinaire

78	Rapport Général des Commissaires aux Comptes
82	Rapport Spécial des Commissaires aux Comptes
92	Rapport des Commissaires aux Comptes sur les États financiers consolidés
96	Résolutions

États financiers individuels 2007

États financiers consolidés 2007

Réseau des points de vente BIAT



MOT DU PRÉSIDENT DU CONSEIL D'ADMINISTRATION

J'ai eu l'honneur de présider le 29 mai dernier, la première Assemblée Générale Ordinaire tenue depuis l'avènement du nouveau mode de gouvernance qui sépare les fonctions du Président du Conseil de celles du Directeur Général.

Cette Assemblée fut l'occasion de fêter avec les actionnaires, les récents succès enregistrés par notre banque.

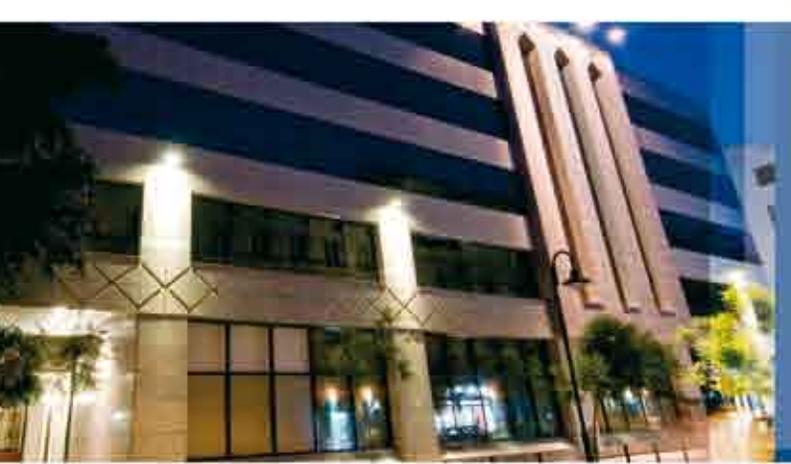
En effet, malgré une conjoncture peu clémente, la BIAT a réalisé, en 2007, un bilan de résultats conforme aux prévisions. Elle a œuvré à asseoir les bases nécessaires à une évolution positive dans le futur.

Un des axes à citer en exemple, la mise en place d'une stratégie de développement clairement établie jusqu'à l'horizon 2012, appuyée sur une organisation bien réfléchie et des objectifs bien précis.

Sur le terrain, cela s'est également traduit, entre autres actions, par l'ouverture d'un bureau de représentation en Libye et par la poursuite des démarches en vue de la création d'une "BIAT Algérie".

Beaucoup d'autres projets sont par ailleurs en cours en vue du développement de notre activité. Autant dire que cette période 2008 - 2012 s'engage sous les meilleurs auspices.

Tahar SIOUD



MOT DU DIRECTEUR GÉNÉRAL

La BIAT a évolué en 2007, dans un contexte économique international particulièrement défavorable qui était notamment caractérisé par :

- La hausse des prix de l'énergie et des matières premières en général ;
- Les fluctuations des taux de change des principales devises ;
- La crise américaine des « subprime » qui s'est propagée en Europe.

L'économie tunisienne a quant à elle enregistré en 2007 des résultats satisfaisants avec un taux de croissance de **6,3%** grâce notamment à :

- La reprise de la production industrielle **(+9,4%)** ;
- la consolidation du rythme des exportations **(+24,8%)** ;
- La progression du secteur du tourisme **(+5,1%)**.

La BIAT n'est pas en reste puisque ses résultats sont dans l'ensemble conformes aux prévisions. Ceci est d'autant plus rassurant qu'elle a changé de mode de gouvernance en mai 2007, et qu'une période d'adaptation a été nécessaire à la nouvelle équipe dirigeante qui s'est rapidement mise à l'œuvre. La Banque a pu ainsi confirmer sa position de leader en termes de dépôts et de PNB.

Les dépôts de la clientèle ont atteint **4096,8MD**, ce qui correspond à une augmentation de **18,3%** contre **15%** pour l'ensemble du système bancaire.

Sa part de marché s'est consolidée de 0,5 point, pour atteindre **16,2%** contre **15,7%** au 31/12/2006.

Les crédits nets à la clientèle sont passés de 2566,7MD en 2006 à 2739,7MD en 2007, enregistrant un accroissement de 6,7% contre 8,5% pour l'ensemble du système bancaire.

La part de marché s'est quasiment stabilisée à 11,8%.

Les opérations de marché ont également connu une belle évolution puisque :

Les titres de l'Etat souscrits par la Banque ont enregistré une augmentation de 21,6%, atteignant le chiffre de 976,7MD au 31/12/2007.

Le volume de placement net sur le marché monétaire a atteint 220MD contre 89,1MD au terme de l'exercice écoulé.

Le volume des transactions de la salle de change s'est accru de 13,1%.

Le Produit Net Bancaire a ainsi évolué de 7,8%, passant de 212,1MD à 228,6MD à fin 2007 ;

Les frais d'exploitation ont pour leur part atteint 135,5 MD, soit une progression de 9,1 MD ou +7,2%.

Le Résultat Brut d'Exploitation a clôturé l'année à 93,2 MD contre 85,7 MD au 31/12/2006, augmentant de 7,5 MD ou +8,7%.

Ce niveau de Résultat Brut d'Exploitation a permis à notre banque de poursuivre sa politique de provisionnement soutenu et de dégager un bénéfice net de l'ordre de 21,5MD, proche de celui de l'année 2006.

Les dividendes à distribuer, soit 13,3MD représentent 62% du résultat net, soit l'un des PAY OUT le plus élevé de la place.

Au niveau du groupe BIAT, le total bilan s'est situé à 5385,5MD au 31/12/2007 contre 4580,2MD au 31/12/2006, ce qui correspond à une augmentation de 17,6%.

Le Produit Net Bancaire a atteint 268,8MD à fin 2007 contre 248,4MD à fin 2006, soit un accroissement de 8,2%.

Le Bénéfice net a, pour sa part, enregistré un accroissement de 22,4% pour se situer à 25,6MD à fin 2007 contre 20,9MD à fin 2006.

Les données que je viens de citer ont évidemment été accompagnées par des actions qui sous-tendent la croissance future de la banque.

Je citerai en particulier :

l'ouverture de cinq nouveaux Points de vente faisant porter notre réseau à 113 agences, soit le premier réseau des banques privées ;

le réaménagement de trois nouvelles agences selon le nouveau concept architectural et organisationnel et ceci afin de mieux servir la clientèle;

l'ouverture d'un bureau de représentation en Libye pour soutenir l'action de nos clients à l'étranger et développer les relations intermaghrébines ;

la consolidation de l'offre de nouveaux produits et services répondant aux besoins de la clientèle ;

le lancement de la deuxième opération de titrisation pour un montant de 50MD qui a renforcé notre trésorerie et amélioré nos possibilités de transformation.

L'année 2008 s'engage sous les meilleurs auspices.

La BIAT a fait appel à un cabinet de renommée internationale pour une mission de réflexion stratégique.

Cette mission, menée avec une étroite implication de l'ensemble du personnel que je remercie au passage, va permettre à la banque, compte tenu de l'évolution de l'environnement bancaire, de combler les éventuelles insuffisances, de consolider les acquis et de développer de nouvelles opportunités afin de faire de notre banque, une institution non seulement solide et pérenne mais également plus rentable ;

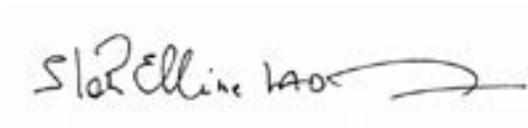
Toute la banque est actuellement mobilisée pour relever le défi de l'avenir.

Elle vient aussi de relancer le projet de refonte de son système d'information afin de tirer meilleur parti des nouvelles technologies de l'information et de la communication, tant sur le plan de l'amélioration de la qualité de gestion que des services rendus à la clientèle ;

Enfin, la BIAT poursuit les démarches engagées en vue d'une implantation en Algérie.

Par ailleurs, les perspectives d'évolution de l'activité de la Banque en 2008, tablent sur une augmentation des dépôts et des crédits respectivement de 12% et de 10%, sur une croissance du PNB de 10% et une amélioration du résultat à 2 chiffres.

Slaheddine LADJIMI

A handwritten signature in black ink, appearing to read 'Slaheddine LADJIMI', with a stylized flourish at the end.





La BIAT en 2007

PROFIL DE LA BIAT

La BIAT est la première banque de la place en matière de collecte de dépôts et de génération de PNB.

La BIAT en bref

- 3 pôles d'activité : Banque de détail, banque commerciale et banque de financement et d'investissement ;
- Une banque de référence pour les opérations avec l'international, la bancassurance et la monétique ;
- Près de 2 400 collaborateurs au service de 350 000 clients ;
- Plus de 400 000 comptes ;
- Un réseau de 113 points de vente répartis sur l'ensemble du pays ;
- 2 représentations à l'étranger à Paris et Tripoli ;
- 103 distributeurs automatiques de billets (DAB) ;
- Une chaîne de correspondants composée de près de 1 300 banques.





CHIFFRES CLÉS

Total Bilan

Le total du Bilan de la BIAT enregistre une hausse de **17,0%** à 4 834,9 MD au 31 décembre 2007.

Évolution du Total Bilan



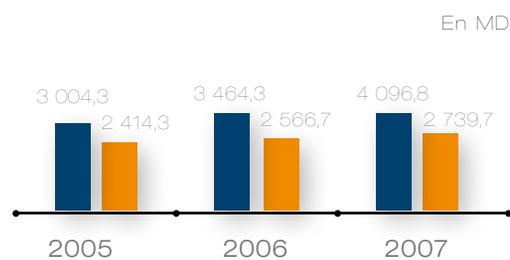
Dépôts et Crédits Clientèle

Les dépôts de la Clientèle se sont élevés à 4 096,8MD à fin 2007, ce qui correspond à une augmentation de **18,3%** par rapport à la fin de l'exercice 2006.

Les Crédits nets à la clientèle se sont établis à 2 739,7MD à fin 2007, soit une augmentation de **6,7%** d'un exercice à l'autre.



Évolution des dépôts et crédits clientèle

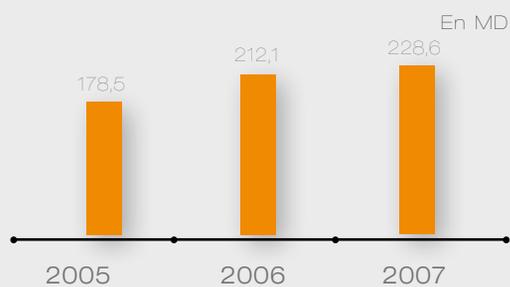




Produit Net Bancaire

Le Produit Net Bancaire atteint 228,6MD à fin 2007, enregistrant une évolution de 7,8%.

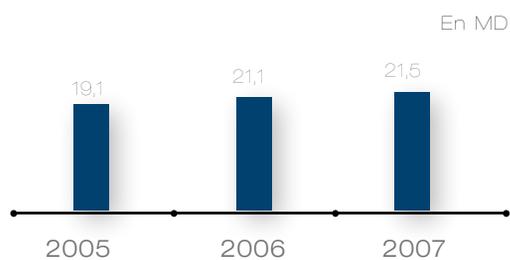
Évolution du Produit Net Bancaire



Bénéfice Net

Le Bénéfice Net a enregistré une progression de 2,1% pour atteindre 21,5MD à fin 2007.

Évolution du Bénéfice Net





Ratios de structure

	2003	2004	2005	2006	2007
Crédits / Dépôts	82,9%	80,2%	80,4%	74,1%	66,9%

Ratios de rentabilité

	2003	2004	2005	2006	2007
Résultat net / PNB	14,0%	9,4%	10,7%	9,9%	9,4%
Résultat net / FP moyens (ROAE)	9,2%	6,6%	7,2%	6,3%	5,3%
Résultat net / Actif moyen (ROAA)	0,76%	0,50%	0,55%	0,54%	0,48%

Ratios de productivité

	2003	2004	2005	2006	En MD 2007
Dépôts / employé (*)	1 137,3	1 228,4	1 371,2	1 525,4	1768,9
Crédits / employé (*)	943,1	985,2	1 101,1	1 130,2	1 182,9
PNB / employé (*)	73,7	78,7	82,8	93,4	98,7

(*) : compte non tenu des SIVP



Ratios réglementaires

Les fonds propres et le ratio de couverture des risques

	2003	2004	2005	2006	En MD 2007
Capital	100,0	100,0	120,0	132,5	170,0
Réserves	123,2	128,2	144,9	225,7	233,4
Bénéfice de l'année	22,2	16,1	19,1	21,1	21,5
Capitaux propres	245,7	244,5	284,1	380,0	424,9
Fonds propres complémentaires	–	76,9	76,9	76,9	76,9
Ratio de couverture des risques	8,9%	11,2%	11,6%	13,9%	14,0%

Ratios de contrôle des risques

Norme 1 : a- Les risques individuels dépassant 5% des Fonds Propres Nets (FPN) ne doivent pas excéder globalement 10 fois les FPN de la banque.

déc-03	déc-04	déc-05	déc-06	déc-07
3,2*FPN	2,4*FPN	2,2*FPN	1,7*FPN	1,6*FPN



Norme 1 : b- Les risques individuels dépassant 15% des Fonds Propres Nets (FPN) ne doivent pas excéder globalement 2 fois les FPN de la banque.

	déc-03	déc-04	déc-05	déc-06	déc-07
	1,1*FPN	0,6*FPN	0,5*FPN	0,5*FPN	0,5*FPN

Norme 2 : Le risque encouru sur un même bénéficiaire ne doit pas excéder 25% des FPN de la Banque

	déc-03	déc-04	déc-05	déc-06	déc-07
	0 client				

Norme 3: Le risque global encouru sur les dirigeants, les administrateurs et les actionnaires (détenant plus de 10% du capital) ne doit pas dépasser 3 fois les FPN de la Banque.

	déc-03	déc-04	déc-05	déc-06	déc-07
	1,1*FPN	1,0*FPN	0,8*FPN	0,9*FPN	0,7*FPN

Ratios de liquidité

	déc-03	déc-04	déc-05	déc-06	déc-07
	107,59	115,48	112,30	122,09	129,82



RATING DE LA BIAT

Moody's Investors Service novembre 2007

Dépôts bancaires en dinars	Baa1	Dépôts bancaires en devises	Baa2
Solidité financière	D	Dépôts court terme	Prime-2

Capital Intelligence décembre 2007

Dépôts bancaires en devises		Support	4
Court terme	B	Solidité financière	BB+
Long terme	BB+	Perspective :	Stable

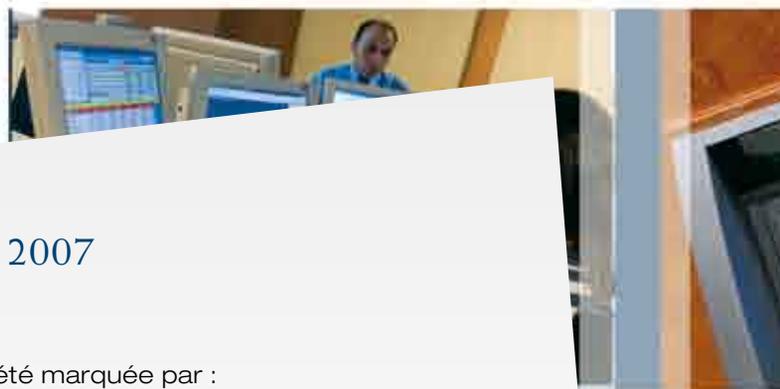
Fitch Ratings juin 2008

Support	2
---------	---

FAITS MARQUANTS 2007

En 2007, l'actualité de la BIAT a été marquée par :

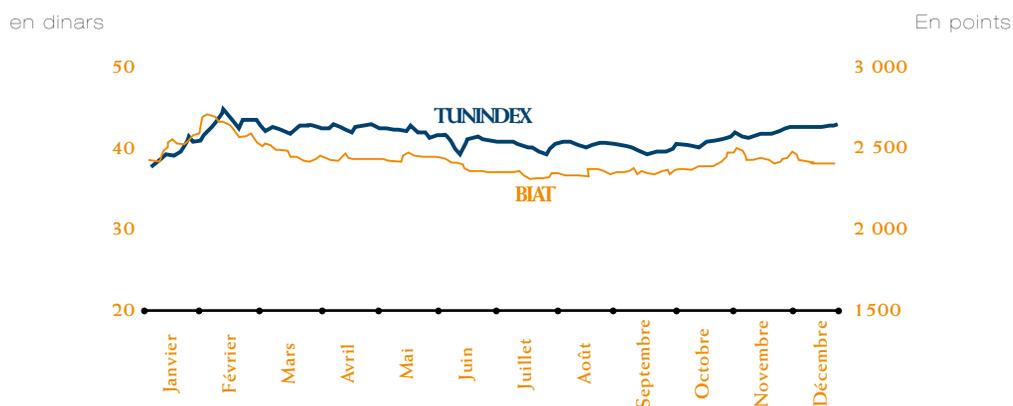
- Le succès de sa dernière augmentation de capital qui passe de 120 à 170 MD et ce, après la libération, au mois de décembre, des trois derniers quarts.
- La consolidation et la modernisation du réseau de ses agences avec :
 - l'ouverture de cinq nouveaux points de vente à Marina Hammamet, Sousse Hached, Jammel, Sfax-route de Tunis et Zarzis.
 - la réouverture de l'agence Bardo après son réaménagement selon le nouveau concept et les transferts des agences de la Rue d'Égypte au centre Galaxie et de Bab Souika dans un local voisin plus fonctionnel.
- Le développement à l'international, avec l'ouverture au mois de septembre dernier d'un bureau de représentation BIAT en Libye et la poursuite d'une stratégie d'implantation en Algérie.
- Le développement de nouveaux produits et services :
 - la Carte BIATRAVEL, une carte Mastercard internationale de paiement et de retrait, adossée à l'allocation touristique du client.
 - la Carte Chabèb, une carte de paiement et de retrait Mastercard électronique, destinée aux jeunes de 13 à 25 ans.
 - en termes de services, la BIAT offre désormais la possibilité aux Tunisiens résidents à l'étranger d'ouvrir un compte à distance sur le net, via le site de la banque.
- Le lancement de la deuxième opération de titrisation qui s'est matérialisée par la création d'un 2ème Fonds Commun de Créances « FCC BIAT- CREDIMMO 2 ». La BIAT a cédé à ce fonds un volume de créances hypothécaires totalisant 50MD.
- Le lancement d'une mission de réflexion stratégique à fin 2007- début 2008, avec l'assistance d'un cabinet de renommée internationale. Menée avec une étroite implication de l'ensemble des cadres, cette mission devrait conduire la BIAT - compte tenu des évolutions qui s'opèrent au niveau du métier et de l'environnement bancaires - à explorer toutes les voies possibles afin de réussir sa croissance future dans les meilleures conditions.





ACTION BIAT EN BOURSE

Évolution du cours de l'action BIAT et de l'indice Tunindex en 2007



L'action BIAT a clôturé l'année 2007 à **38 dinars**. C'est le titre le plus dynamique avec 4,4 millions d'actions échangés pour une enveloppe globale de 154 MD.

Le taux de rotation a été porté d'une année à l'autre de 19,63% à **21,14%**.

Capital Social	2005	2006	2007
* En nombres d'actions	12 000 000	17 000 000	17 000 000
* En millions de dinars	120,0	132,5	170,0
Cours plus haut/ plus bas (*) (en dinars)	34,800 / 19,200	46,600 / 32,400	44,000 / 35,980
Cours de clôture (en dinars)	33,000	38,000	38,000
Bénéfice par action (en dinars)	1,590	1,755	1,256
P.E.R	20,8	21,7	30,1
Dividende par action (en dinars)	1,100	1,200	1,000(*)
Capitalisation boursière (En MD)	396,0	456,0	643,0

(*) Relatif aux anciennes actions





Gouvernance

CONSEIL D'ADMINISTRATION

M. Tahar SIOUD, Président
M. Mokhtar FAKHFAKH, Président Honoraire
M. Habib BOURGUIBA Jr
M. Ismaïl MABROUK
M. Marwen MABROUK
M. Aziz MILED
M. Hédi DJILANI
M. Mohsen HACHICHA
M. M'hamed DRISS
M. Giovanni BOCCOLINI, Représentant d'Intesa Sanpaolo SpA
M. Jean MESSINESI, Représentant de HSBC France
M. Michel FARRUGIA, Représentant de Natixis

Secrétariat du Conseil : M. Abdelfattah YAHIA

DIRECTION GÉNÉRALE

M. Slaheddine LADJIMI, Directeur Général
M. Abderrazek LAHIANI, Directeur Général Adjoint

COMMISSAIRES AUX COMPTES

M. Mohamed Salah Ben AFIA (ORGA -AUDIT)
M. Fayçal DERBAL (FINOR)

ACTIONNARIAT AU 31/12/2007

Actionnaires	Nombre d'actions	Part en (%)
A/ ACTIONNAIRES ÉTRANGERS	4 744 975	27,91%
BLAKENEY INVESTORS	1 076 282	6,33%
INTESA SANPAOLO S.p.A	953 787	5,61%
SOCIÉTÉ PAR ACTIONS SIMPLIFIÉES SAS SIBP	880 050	5,18%
HSBC FRANCE	385 422	2,27%
BANQUE POPULAIRE VAL DE FRANCE	323 000	1,90%
NATIXIS	272 000	1,60%
SOCIETA ITALIANA PER LE IMPRESE ALL'ESTERNO SIMEST Sp	204 000	1,20%
THE NATIONAL COMMERCIAL BANK OF JEDDAH	156 243	0,92%
BLAKENEY LP	146 622	0,86%
PICTET P/C HEVIBEN LP	92 031	0,54%
AUTRES	255 538	1,50%
B/ ACTIONNAIRES TUNISIENS	12 255 025	72,09%
PERSONNES MORALES PARA-ÉTATIQUES	26 778	0,16%
PERSONNES MORALES PRIVÉES	7 724 417	45,44%
PERSONNES PHYSIQUES	4 503 830	26,49%
Total	17 000 000	100,00%



COMITÉS



Comité d'Audit

- M. Tahar SIOUD
- M. Mokhtar FAKHFAKH
- M. Hédi DJILANI
- M. Giovanni BOCCOLINI
représentant d'Intesa Sanpaolo SpA



Comité Exécutif de Crédit

- M. Slaheddine LADJIMI
- M. Mohsen HACHICHA
- M. Michel FARRUGIA
représentant de Natixis
- M. Fethi MESTIRI





Environnement économique



AU NIVEAU INTERNATIONAL

L'année 2007 a été marquée par une série de turbulences financières issues de la crise des crédits immobiliers américains dite « crise des subprime » à laquelle est venue s'ajouter la hausse continue des cours des produits de base, en premier lieu celle du pétrole.

En dépit de ce contexte défavorable, l'économie mondiale a réalisé un taux de croissance de 4,9% contre 5% en 2006. Ce léger ralentissement est imputable aux économies des pays développés (2,6% contre 3% en 2006). Les économies des pays émergents ou en développement ont enregistré quant à eux une croissance légèrement supérieure à celle de 2006, à 7,8% contre 7,7%. Ce niveau élevé trouve son origine notamment dans la croissance soutenue de l'économie Chinoise, Indienne ainsi que dans celle des pays de l'Afrique.

S'agissant de la situation de l'emploi, en 2007, le taux moyen de chômage s'est situé à 4,6% aux États-Unis, à 7,4% dans la zone Euro et à 3,9% au Japon.

Des tensions inflationnistes sont apparues, en particulier dans les pays industrialisés, même si le niveau de l'inflation pour toute l'année a été moins élevé qu'en 2006, soit 2,8% aux États-Unis et 2,1% dans la zone Euro.



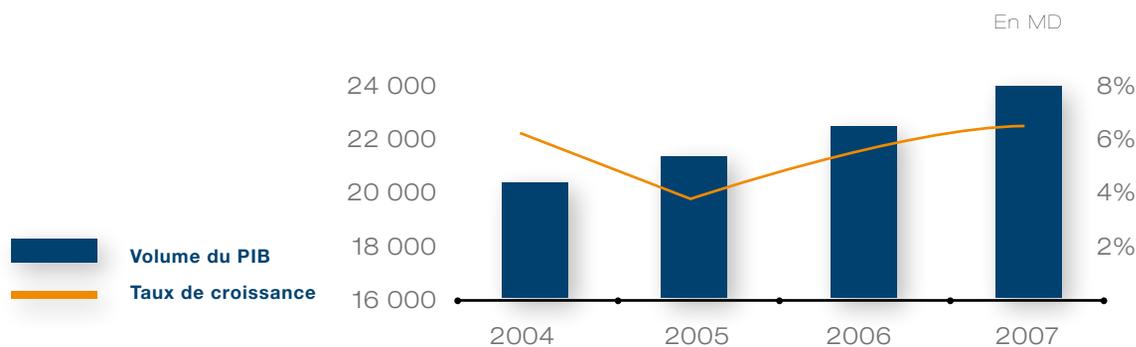
AU NIVEAU NATIONAL

Malgré une conjoncture économique mondiale défavorable, l'économie nationale a enregistré, en 2007, des résultats positifs, marqués surtout par une reprise importante de la production industrielle et par la consolidation du rythme des exportations. De même, les secteurs du tourisme et du transport aériens poursuivent leur progression.

La croissance du PIB s'est située à **6,3%** à prix constants en 2007 contre 5,3% en 2006.

Le volume des investissements a augmenté de **9,3%** et a représenté **23,6%** du PIB.

En outre, l'inflation a été maîtrisée et ramenée à 3,1% contre 4,5% en 2006 et ce, malgré certaines pressions enregistrées, notamment durant les derniers mois de l'année.



Évolution du PIB (à prix constants)



Chiffres clés

	2005	2006	2007
PIB (à prix courants En MD)	37 663,5	41 210,9	44 860,5
PIB (à prix constants En MD)	21 373,2	22 540,8	23 968,2
Croissance	4,0%	5,5%	6,3%
Taux d'inflation	2,0%	4,5%	3,1%
Épargne nationale (en % du RNDB)	20,6%	22,5%	22,5%
Déficit courant (en % du PIB)	0,9%	2,0%	2,6%
Déficit du Budget (en % du PIB)	3,2%	2,9%	3,0%
Exportations de biens (En MD)	13 607,7	15 316,3	12 054,9
Croissance	12,9%	12,6%	16,6%
Importations de biens (En MD)	17 101,5	19 767,6	15 960,3
Croissance	7,2%	15,6%	13,7%
Services de la dette / Recettes Courantes	13,2%	16,6%	11,9%
Avoirs nets en devises (En MD)	5 871,6	8 704,8	9 579,0



Agriculture et pêche

En 2007, ce secteur a contribué à la croissance de la production nationale. Sa valeur ajoutée a enregistré une augmentation de 2,1% à prix constants contre 3,5% en 2006.

Cette évolution est notamment imputable à la production céréalière (20 millions de quintaux contre 16,1 millions pour la campagne précédente).

Le secteur de la pêche a, quant à lui, enregistré en 2007, une baisse de sa production de 5,4% contre une hausse de 1,8% l'année précédente, pour revenir à **105 mille tonnes**.

Industrie

La relance de l'activité industrielle, déjà constatée en 2006, s'est nettement confirmée en 2007. L'indice général de la production industrielle a progressé de 9,4% contre 2,8% l'année précédente.

Cette évolution est essentiellement due à la nette progression de la production énergétique (+16,1%) et à la bonne performance des industries manufacturières, notamment mécaniques et électriques (+29,5%).

Le dynamisme du secteur se confirme à travers la hausse soutenue de ses exportations. En effet, les exportations réalisées par les industries manufacturières non alimentaires ont enregistré une progression de **23,3%** en 2007 contre 10,6% l'année précédente.



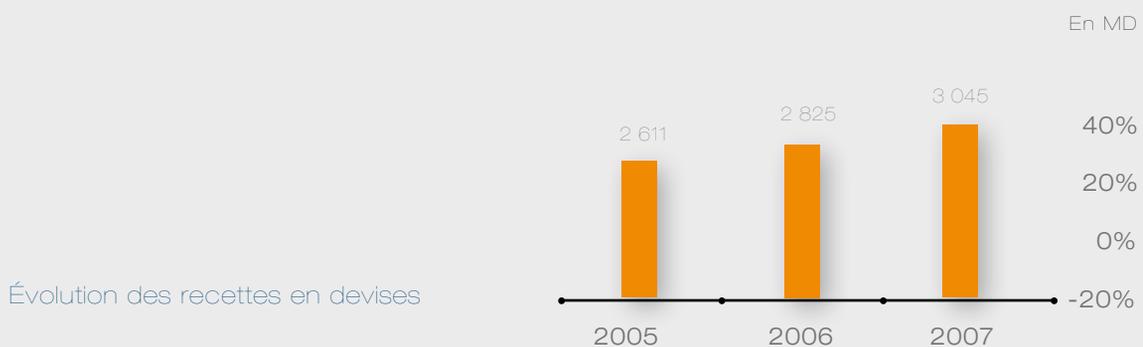
Tourisme

L'activité touristique a connu une évolution positive en 2007, même si les principaux indicateurs montrent un ralentissement par rapport à l'année précédente.

Le nombre de touristes s'est accru de 3,2% contre 2,7% en 2006, atteignant 6,8 millions de visiteurs.

Les nuitées touristiques globales ont augmenté presque au même rythme d'une année sur l'autre (+1,4% contre +1,5%).

Les recettes touristiques en devises se sont accrues de 7,8% à fin 2007 contre 8,2% en 2006, atteignant 3 045 MD. Sans l'effet change, la hausse s'est limitée à 5,1%.





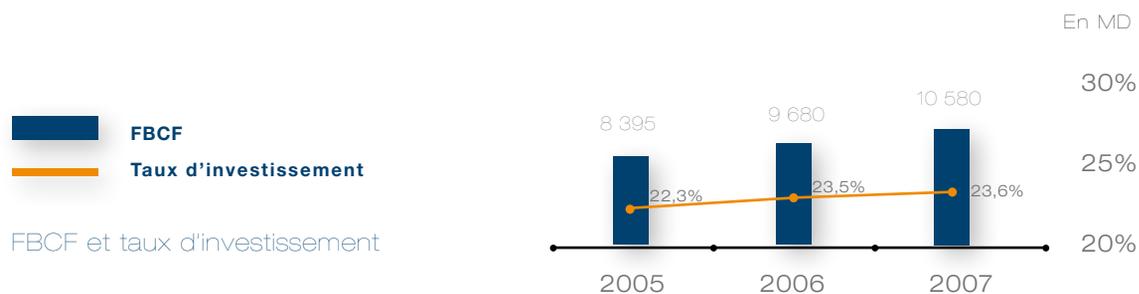
Formation Brute du Capital Fixe

En 2007, la Formation Brute du Capital Fixe (FBCF) a connu une progression de **9,3%**. Le taux d'investissement a été maintenu comme à fin 2006 aux alentours **23,6%**.

Évolution de la Formation Brute du Capital Fixe

	2006	2007	Var. 07/06
Agriculture et pêche	913	980	7,3%
Industries manufacturières	1 085	1 235	13,8%
Industries non manufacturières	1 820	1 840	1,1%
Services	4 525	4 930	9,0%
Équipements collectifs	932	1 005	7,8%
Total	9 680	10 580	9,3%

Les services, principale composante des investissements réalisés, ont contribué au renforcement de la FBCF avec une progression de 9,0%. L'accroissement le plus important revient aux industries manufacturières avec **13,8%**.





Quant aux flux d'investissements directs étrangers, ils ont augmenté de **35,7%** en 2007 par rapport à l'année précédente pour s'établir à 2 157,9MD. Ce montant est d'autant plus important qu'il a généré la création de **19 156 postes d'emploi**.

Commerce extérieur

Les échanges commerciaux avec l'extérieur ont connu en 2007 une progression de 24,8% pour les exportations et de 22,2% pour les importations, contre respectivement +12,8% et +15,7% l'année précédente.

La poursuite de la progression des exportations à un rythme plus élevé que celui des importations, a permis d'améliorer le taux de couverture de près de deux points de pourcentage pour s'établir à **79,4%** contre 77,8%.

Balance commerciale

	2005	2006	2007	Var. 06/05	Var. 07/06
Exportations	13 793,6	15 558,1	19 409,6	12,8%	24,8%
Importations	17 291,5	20 003,5	24 438,7	15,7%	22,2%
Déficit commercial	-3 497,9	-4 445,1	-5 029,1		
Taux de couverture	79,8%	77,8%	79,4%		

En MD



Emploi

L'année 2007 a enregistré **80 000** créations d'emplois dans les secteurs non agricoles, soit un nombre comparable à celui observé en 2006 (76 600).

Équilibre monétaire et financier

Les emplois du système financier se sont caractérisés par la consolidation des concours à l'économie et la reprise des créances sur l'extérieur compte non tenu des revenus de privatisation.

Les concours du système financier à l'économie ont augmenté de **9,7%** à fin 2007 contre 6,6% à fin 2006, passant d'une année à l'autre de 26 156 MD à 28 193 MD.

Dans le même intervalle, les créances nettes sur l'extérieur se sont élevées à 7 724 MD au terme de l'exercice 2007, enregistrant une hausse de 8 48 MD par rapport à leur niveau atteint à fin 2006 (6 876 MD).

Ces évolutions se sont répercutées sur l'agrégat M3 qui s'est accru de **12,5%** contre 11,4% en 2006.

Marché boursier

Bien qu'épargnée par la crise des « subprime » qui a affecté les principales places financières mondiales, la Bourse de Tunis a enregistré en 2007 un relâchement relatif, contrastant avec le regain de dynamisme observé l'année précédente.

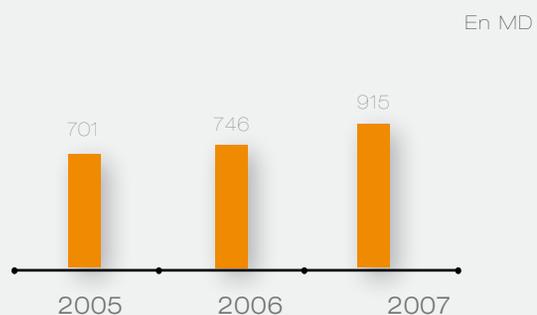
L'indice Tunindex est passé de 2 331 à 2 614 points, enregistrant une progression de 12,1%, inférieure à celle enregistrée en 2006 (+44,3%).

Il en est de même pour la capitalisation boursière, passée de 5 491 MD à fin 2006 à 6 523 MD à fin 2007, soit une hausse de **18,8%**, en deçà de celle observée à fin 2006 (+43%).

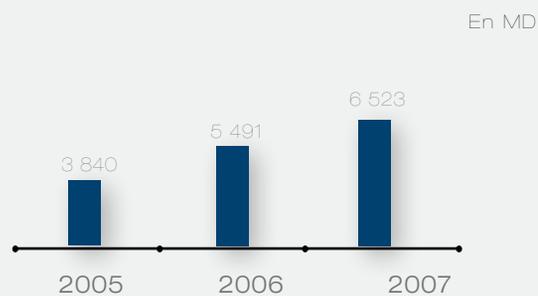


Néanmoins, en 2007, le volume des échanges s'est mieux consolidé qu'en 2006, passant d'une année à l'autre de 746 MD à 915 MD, soit une progression de 22,6% contre +6,4% au terme de l'année écoulée. Le marché a été animé par les valeurs du secteur bancaire. Ce dernier confirme sa position de leader avec un volume de transactions cumulé de près de 400 MD.

Évolution des capitaux traités



Capitalisation boursière





LE SYSTÈME BANCAIRE

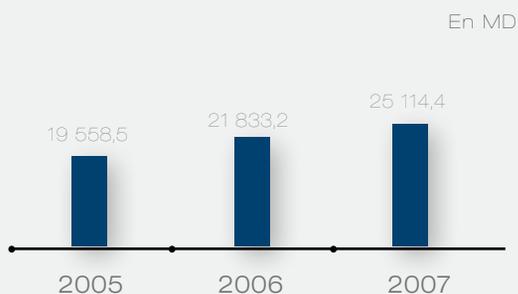
Les dépôts de la clientèle

Le volume des dépôts de la clientèle mobilisé par l'ensemble des banques commerciales est passé de 21 833,2 MD au 31/12/2006 à 25 114,4 MD au 31/12/2007, ce qui correspond à une progression de 3 281,2 MD ou **+15,0%** supérieure à celle enregistrée l'année précédente (+2 274,8MD ou +11,6%).

Cette accélération du rythme de progression est imputable essentiellement aux dépôts à terme et, à un degré moindre, aux dépôts à vue dont le volume a enregistré une progression respective de 19,0% et 16,8% contre 11,5% et 14,5% au terme de l'exercice écoulé.

Les dépôts d'épargne ont, pour leur part, observé une augmentation inférieure à celle enregistrée l'année précédente, soit **7,9%** contre 9,0%.

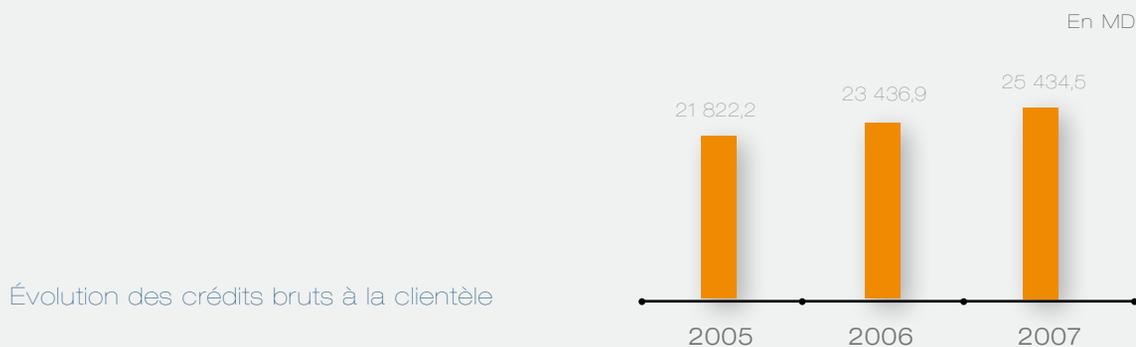
Évolution des dépôts de la clientèle





Les crédits à la clientèle

Le volume des crédits bruts octroyés par l'ensemble des banques commerciales a atteint 25 434,5MD au 31/12/2007, ce qui correspond à une progression de 1 997,6 MD ou **+8,5%** légèrement supérieure à celle enregistrée une année auparavant (+1 614,7 MD ou **+7,4%**).

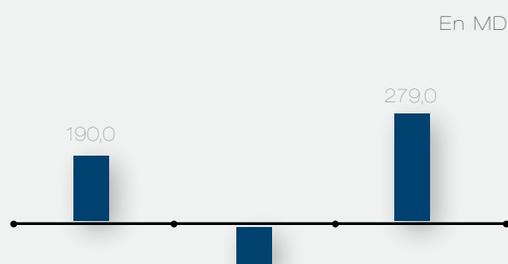




Le marché monétaire

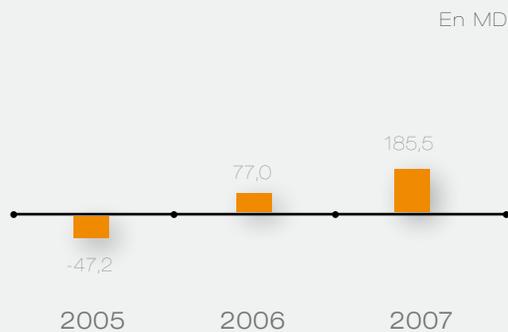
L'année 2007 s'est achevée par un placement net au marché monétaire de 279,0MD qui tranche avec le recours net observé au terme de l'exercice écoulé (-106,4MD).

En termes de soldes de fin d'année



En termes de soldes mensuels moyens, les banques de la place ont également évolué tout au long de l'année 2007, en situation de placement net au marché monétaire pour un volume net moyen de 185,5MD, supérieur à celui enregistré au cours de l'année dernière (77MD).

En termes de soldes mensuels moyens





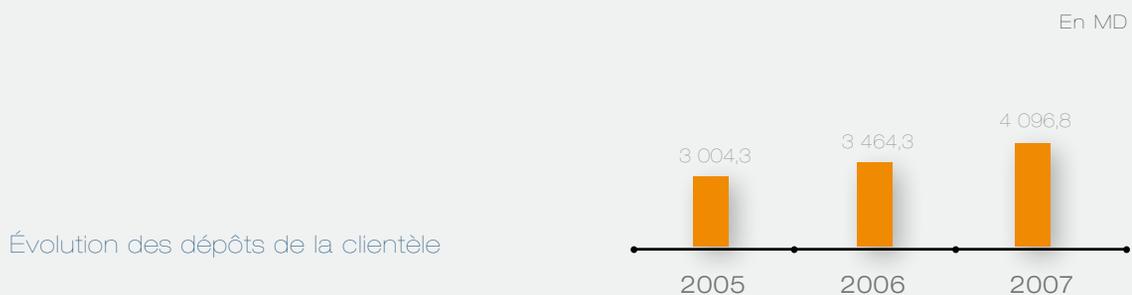


Activité de la banque



LES DÉPÔTS DE LA CLIENTÈLE

Le volume des dépôts mobilisés par la banque au terme de l'année 2007 a atteint 4 096,8MD, ce qui correspond, par rapport au niveau réalisé à fin décembre 2006 (3 464,3MD), à une progression de 632,5MD ou **+18,3%**, supérieure à celle observée une année auparavant (+460,0MD ou +15,3%).



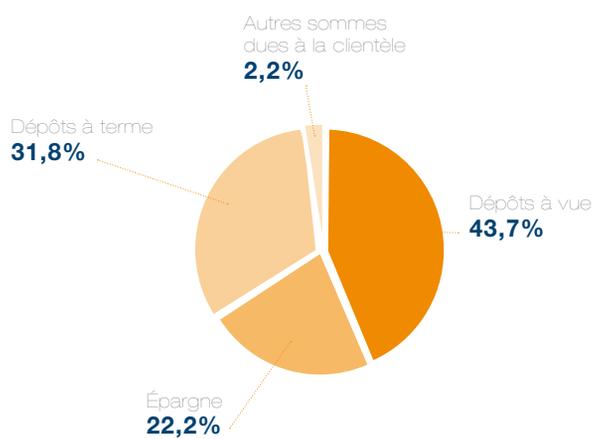
Notre part de marché a ainsi été consolidée de 0,5 point, passant de 15,7% à **16,2%**.





L'analyse de l'évolution des dépôts par catégorie révèle que l'accélération du rythme de progression a concerné essentiellement les dépôts à terme (+21,6% contre +16,8% en 2006) et, à un degré moindre, les dépôts d'épargne (+12,6% contre +10,6%). Les dépôts à vue ont évolué à un rythme comparable à celui observé une année auparavant (+19,5% contre +19,7%).

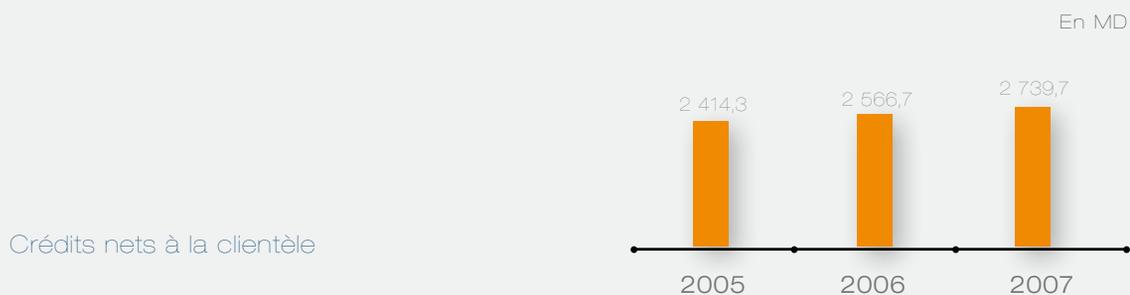
Structure des dépôts de la clientèle





LES CRÉDITS À LA CLIENTÈLE

Le volume de cette principale composante des emplois a atteint 2 739,7MD au 31/12/2007 contre 2 566,7 MD au 31/12/2006, ce qui correspond à une progression de 173,0MD ou **+6,7%** comparable à celle réalisée une année auparavant (+152,4MD ou +6,3%).



Notre part de marché s'est stabilisée aux alentours de 11,8% entre fin décembre 2006 et fin décembre 2007.

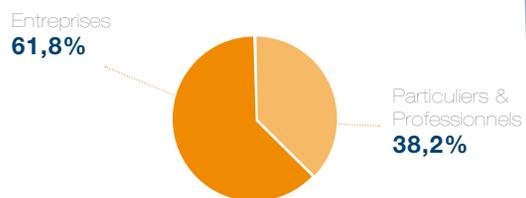
Cette augmentation des crédits à la clientèle a concerné aussi bien les comptes débiteurs (+7,7%) que les autres concours à la clientèle (+6,8%) contre respectivement -5,4% et 8,5% en 2006.





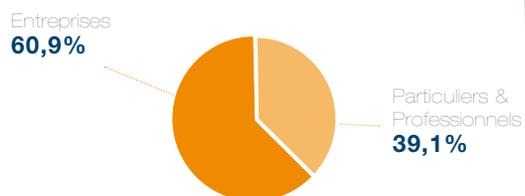
Sur un autre plan, les crédits aux particuliers et professionnels ont vu leur part augmenter de 0,9 point passant de 38,2% à fin 2006 à **39,1%** à fin 2007.

Part des crédits aux particuliers et professionnels



2006

Part des crédits aux particuliers et professionnels

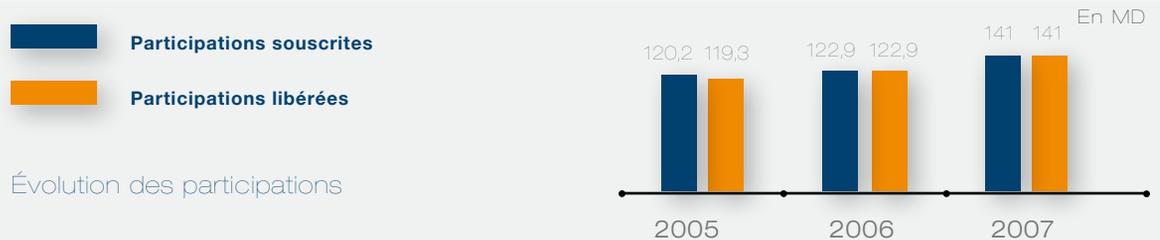


2007



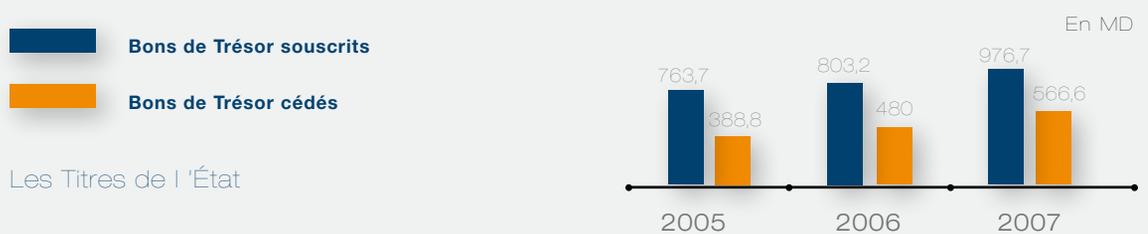
LES PARTICIPATIONS

Le volume des participations souscrites et libérées a atteint 141,0 MD à fin décembre 2007 contre 122,9 MD à fin décembre 2006, soit une augmentation de 18,1 MD ou **+14,7%** nettement supérieure à celle enregistrée une année auparavant (+2,7 MD ou +2,2%). Cette augmentation est en liaison avec notamment la souscription à un deuxième fonds géré pour un montant de 9 MD. Les cessions réalisées par la banque en 2007 ont pour leur part porté sur un volume de **4,9 MD**.



LES TITRES DE L'ÉTAT

Les titres de l'État souscrits par la banque ont enregistré une augmentation de 173,5 MD ou **+21,6%**, passant de 803,2 MD au 31.12.2006 à 976,7 MD au 31.12.2007. La partie cédée à la clientèle a été portée d'une année à l'autre de 480,0 MD à 566,6 MD, soit une progression de 86,5 MD ou **+18,0%**.





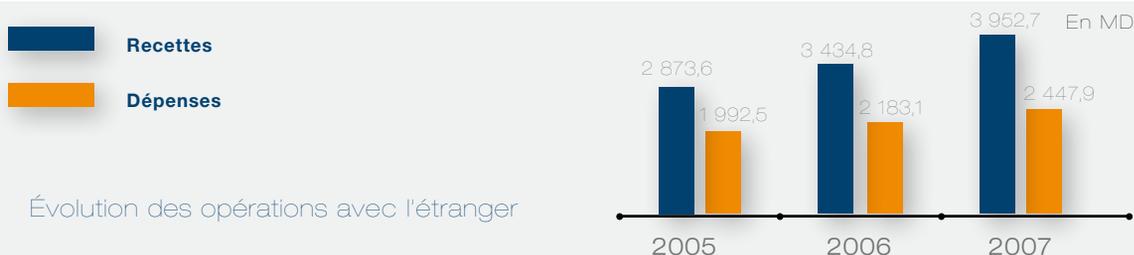
LES ENGAGEMENTS PAR SIGNATURE

Le volume des engagements par signature a été porté de 1 014,4 MD à fin 2006 à 1 142,3 MD à fin 2007, enregistrant une augmentation de 127,8 MD ou +12,6%. Cette augmentation a concerné essentiellement les engagements en faveur de la clientèle (+19,4%). Les engagements en faveur d'établissements bancaires et financiers n'ont progressé que de 2,9%.



LES OPÉRATIONS AVEC L'ÉTRANGER

Le volume global des opérations traitées par la BIAT avec l'étranger a atteint 6 400,6 MD au 31/12/2007 contre 5 617,9 MD au 31/12/2006, soit une progression de 782,7 MD ou + 13,9%, inférieure à celle observée une année auparavant (+751,8 MD ou +15,4%). Cette décélération du rythme de progression est imputable aux opérations de recettes (+15,1% contre +19,5%). Les opérations de dépenses ont enregistré une progression plus importante que celle enregistrée l'année précédente (+12,1% contre +9,6%).

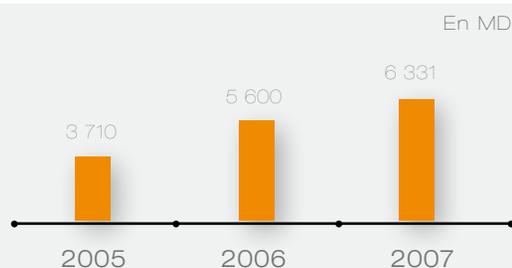




LA SALLE DES MARCHÉS

Le volume des transactions de change au comptant et à terme de la salle des marchés est passé de 5 600 MD à fin 2006 à 6 331 MD à fin 2007, soit à une progression de 731 MD ou **+13,1%**, nettement inférieure à celle enregistrée l'année précédente (+1 890 MD ou **+50,9%**).

Évolution du volume des transactions de change de la salle des marchés

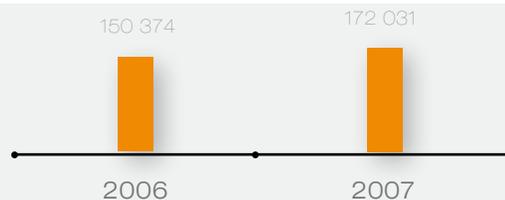


LA MONÉTIQUE ET LA TÉLÉMATIQUE

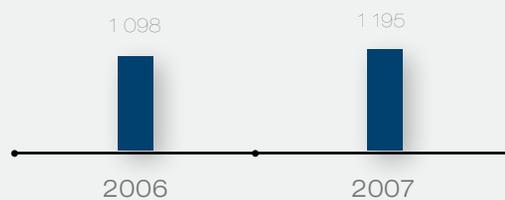
172 031 cartes ont été émises à fin 2007, soit une augmentation de **14,4%** par rapport au niveau enregistré à fin 2006.

Dans le même intervalle, le nombre d'affiliés est passé de 1 098 à **1 195**.

Évolution du nombre de cartes



Évolution du nombre d'affiliés





En ce qui concerne la télématique, le nombre d'abonnements à **BIATOFIL** s'est stabilisé à **37 273** abonnements.

Évolution du nombre d'abonnements BIATOFIL



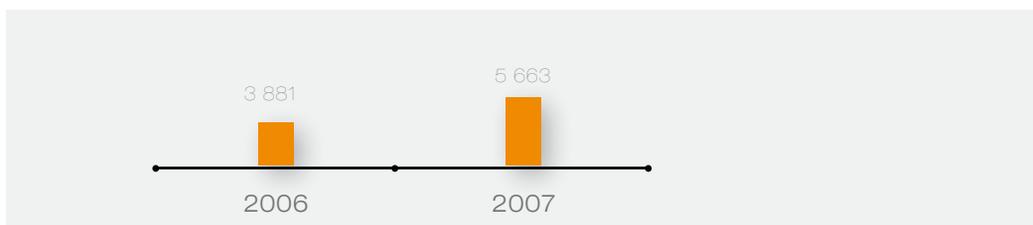
Le nombre d'abonnements **Messagis** est passé d'une année sur l'autre de 29 174 à 35 108, soit une augmentation de **20,3%**.

Évolution du nombre d'abonnements Messagis



Le nombre d'abonnements **BIATNET** a enregistré un accroissement remarquable de **45,9%**, passant de 3 881 à **5 663**.

Évolution du nombre d'abonnements BIATNET

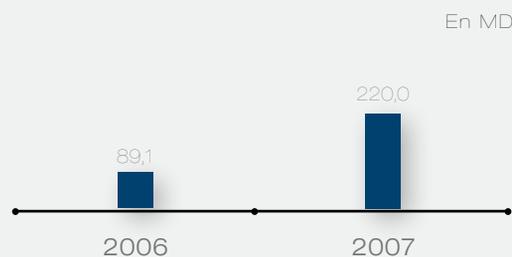




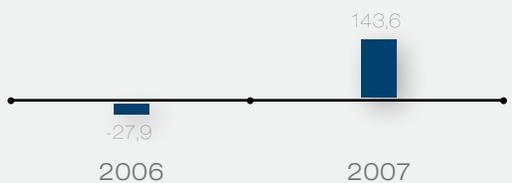
LE MARCHÉ MONÉTAIRE

L'exercice 2007 s'est clôturé par un placement net au marché monétaire de l'ordre de 220,0 MD, supérieur à celui enregistré au terme de l'exercice écoulé (89,1 MD). Cette situation de fin d'année est confirmée en termes quotidiens moyens, puisque pour l'ensemble de l'année 2007, la banque a placé au marché monétaire un volume net moyen de 143,6 MD, qui tranche avec le recours net moyen enregistré au courant de l'exercice 2006 (-27,9 MD).

Marché monétaire
En termes de soldes de fin d'année



Marché monétaire
En termes de soldes quotidiens moyens



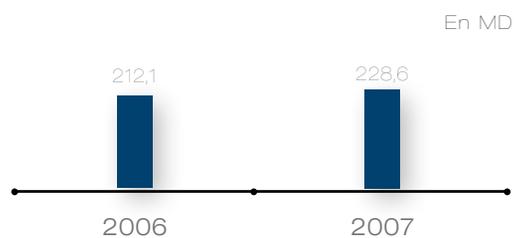


LES RÉSULTATS D'EXPLOITATION

Le Produit Net Bancaire

Le Produit Net Bancaire a atteint **228,6 MD** au 31/12/2007, soit une augmentation de 16,6 MD ou **+7,8%** par rapport aux réalisations de l'exercice écoulé.

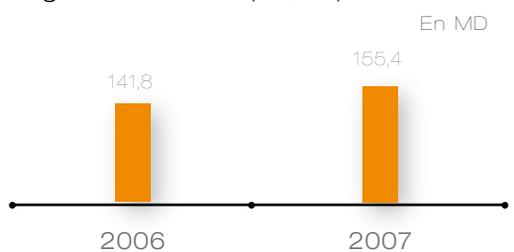
Évolution du Produit Net Bancaire



Les composantes du PNB ont évolué comme suit :

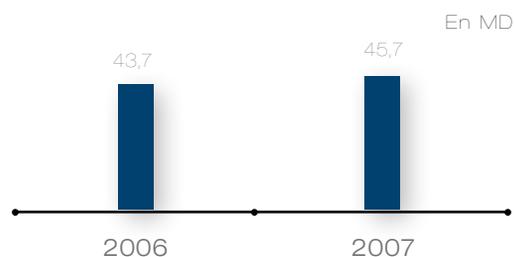
- La marge nette en intérêts a augmenté de **9,6%**. Sa part dans le PNB a représenté 68,0%, en progression de 1,1 point par rapport à celle enregistrée en 2006 (66,9%).

Évolution de la marge nette en intérêts



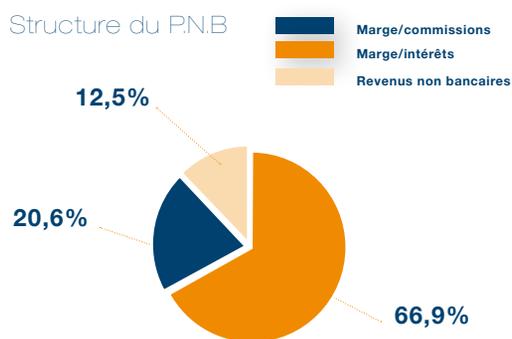
- La marge sur les commissions (ou commissions nettes) a progressé de **4,5%**. Sa part dans le PNB a été ramenée de 20,6% à fin décembre 2006 à **20,0%** à fin décembre 2007, soit une baisse de 0,6 point.

Évolution de la marge nette sur commissions

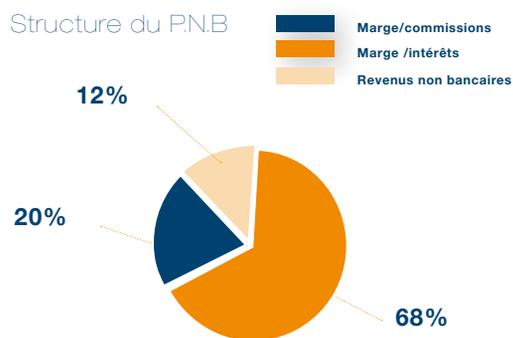




- Les autres revenus non-bancaires provenant des opérations de change et du portefeuille titres de participations, ont enregistré un accroissement de 3,8%. Ils ont représenté **12%** du PNB contre 12,5% en 2006.



2006



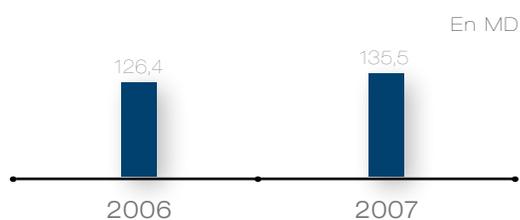
2007



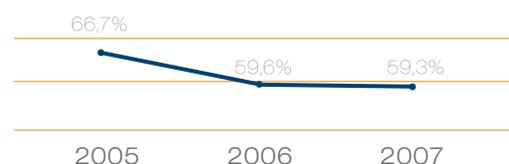
Les frais d'exploitation

Au niveau des frais d'exploitation, la progression est de **+7,2%** portant le volume en la matière de 126,4 MD à fin 2006 à 135,5 MD à fin 2007.
 Le coefficient d'exploitation (exprimé par le ratio frais d'exploitation / P.N.B) a connu une amélioration en 2007 atteignant **59,3%** contre 59,6% en 2006.

Évolution des frais d'exploitation



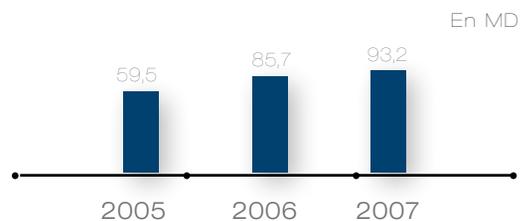
Évolution du coefficient d'exploitation



Le Résultat Brut d'exploitation

Conséquence de cette évolution du produit net bancaire et des frais d'exploitation, le résultat brut d'exploitation s'est situé à 93,2MD au 31/12/2007 contre 85,7MD au 31/12/2006, soit, une augmentation de 7,5MD ou +8,7%.

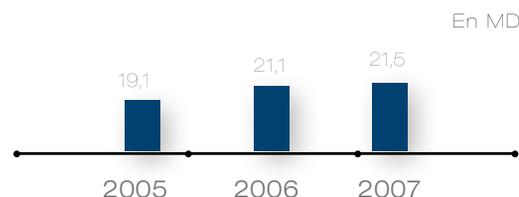
Évolution du R.B.E



Le Bénéfice net

Le Bénéfice net a atteint 21,5MD en 2007 contre 21,1MD en 2006, ce qui correspond à une progression de 0,4MD ou +2,1%.

Évolution du Bénéfice net



PERSPECTIVES 2008

Pour 2008, la croissance de la banque sera orientée vers un développement soutenu de la production bancaire. La BIAT vise en ce sens à préserver ses parts de marché et à dégager un PNB qui lui permettra de consolider le niveau de ses provisions et améliorer en conséquence la couverture des CDL's.

Ce scénario de développement a été élaboré sur la base des hypothèses suivantes :

- Une progression des dépôts de la clientèle de 12% en termes de soldes quotidiens moyens ;
- Une augmentation des crédits à la clientèle de 10% en termes de soldes quotidiens moyens ;
- Une amélioration de la qualité des risques encourus sur les crédits accordés.

Ces hypothèses d'évolution des dépôts et des crédits devraient se traduire à fin 2008 par les résultats d'exploitation suivants :

- Un produit net bancaire de 252,8 MD en amélioration de 10,3% ;
- Un résultat brut d'exploitation de 106,3 MD en progression de 13,4% ;
- Un bénéfice net de l'ordre de 27,1 MD.

Les résultats d'exploitation projetés pour l'exercice 2008 vont contribuer à consolider et améliorer les fondamentaux financiers de la banque.







Développement durable et Contrôle interne



GESTION ACTIF-PASSIF

La BIAT mesure depuis maintenant plus d'un an, ses risques de liquidité et de taux. L'impact d'une variation de taux sur sa marge en intérêts est mesuré et des chocs de taux de 200 points de base, ou simulations de crise, sont également testés.

De ce point de vue, la BIAT se conforme à la réglementation en vigueur, régie par la circulaire 2006-19 du 28 novembre 2006 relative au Contrôle Interne.

Pour l'institution de sa fonction ALM, la BIAT a mis en œuvre, depuis l'année 2005, les actions suivantes :

1. La constitution et la formation d'une équipe de projet **multidisciplinaire**.
2. L'étude des différents postes de bilan et la décomposition des actifs et passifs par nature de taux (fixe, variable...) et par ligne, avec échéancier et sans échéancier.
3. L'établissement d'un référentiel ALM.
4. L'établissement d'un bilan ALM pour l'analyse du GAP de taux.
5. L'estimation du PNB de la banque, suite à un choc de taux de 200 points de base.
6. Le suivi du ratio de liquidité à court terme et à moyen terme.

Tous ces travaux ont abouti au lancement officiel en février 2007 de la **fonction ALM** dont l'objectif consiste à :

- mesurer et gérer les risques de taux, de liquidité et de change ;
- définir et mettre en œuvre une politique d'allocation de fonds propres, aux différentes activités de la banque.

Dans le même temps, un **comité ALM**, présidé par Monsieur le Directeur Général, a été créé en octobre 2007. Ce comité se réunira, à partir de l'année 2008, deux fois par an pour :

- examiner les situations ALM à fin juin et à fin décembre de chaque année et apprécier l'ampleur des positions prises par la Banque ;
- décider des limites de risques acceptés et fixer les niveaux de couverture à réaliser ;
- suivre l'avancement des travaux dans la mise en place des outils de gestion de risques.

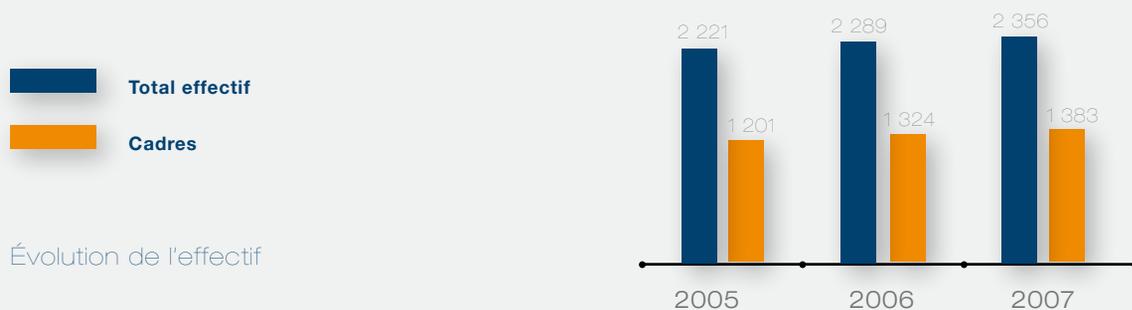


PERSONNEL ET FORMATION

L'effectif de la BIAT a atteint 2 356(*) employés au 31/12/2007 contre 2 289 au 31/12/2006 et ce, suite notamment, au recrutement de 141 personnes et au départ à la retraite de 32 employés.

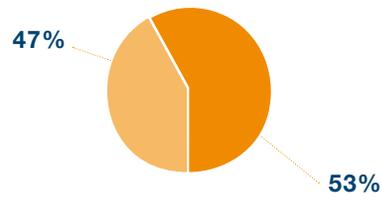
Le personnel d'encadrement de la BIAT a atteint 1 383 employés à fin 2007, ce qui s'est traduit par une amélioration significative de la proportion des cadres dans le total effectif de la banque qui se trouve portée de 57,8% à 58,7% d'une année sur l'autre. Cette proportion, des plus élevées sur la place, témoigne du souci de la Banque de s'assurer le meilleur encadrement pour son personnel, dans le but final de sauvegarder la qualité des services rendus à la clientèle.

(*) : y compris les SIVP

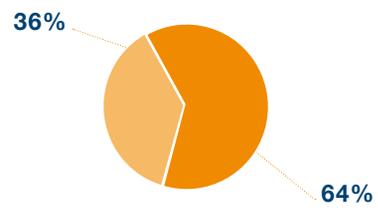




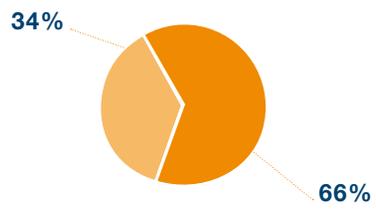
Répartition de l'effectif

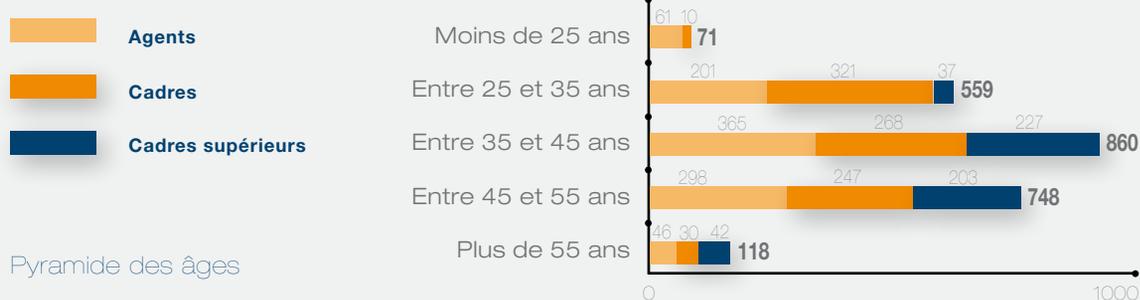


Cadres



Agents





Concernant la rémunération, l'intéressement variable et les commissions adossées aux performances progressent d'une année à l'autre à la faveur d'une **culture du mérite**.

Par ailleurs, la BIAT a continué de favoriser l'amélioration de la qualification de son personnel, sa promotion et son épanouissement, grâce à un effort durable consacré à la formation. Le Centre de formation de la BIAT a poursuivi l'enseignement de modules variés liés à l'activité bancaire, afin de répondre aux besoins spécifiques de la Banque. Ainsi, 394 actions internes et externes ont été réalisées en 2007 pour un volume horaire global de plus de 8 000 heures et 2 707 collaborateurs en ont bénéficié (*).

L'appréciation professionnelle est également un des éléments clés de la gestion des ressources humaines de la banque. Elle s'appuie sur des entretiens annuels d'évaluation qui valorisent la transparence et clarifient les règles d'évolution.

Concernant la gestion des carrières, la nouvelle approche Ressources Humaines table davantage sur la valorisation de la compétence en tant que composante essentielle de la productivité et de la compétitivité.

(*): Un collaborateur peut être concerné par une ou plusieurs actions de formation.



Pour ce qui est des actions sociales, la banque a continué à soutenir ses efforts. Ainsi, l'encours des crédits accordés au personnel a atteint 83 MD au 31/12/2007. Par catégorie, cet encours se décompose comme suit :

- prêts à l'habitat : 61,5 MD ;
- prêts acquisitions voiture : 12,1 MD ;
- autres Prêts et Avances : 9,4 MD.

SYSTÈME D'INFORMATION

La réussite d'une banque passe généralement par la qualité de son système d'information. Ce dernier doit donc être efficace et performant, en se basant sur des méthodes et des pratiques standards qui s'imposent comme outils d'organisation de toutes les actions entreprises.

Au courant de l'année 2007, des efforts ont été déployés pour préparer le prochain cadre de travail combinant « Référentiel », « Processus » et « Systèmes », en vue de gérer efficacement le cycle de vie des différents projets de Développement et d'Intégration ainsi que les actions relatives au support, à la maintenance et à l'exploitation informatique. Dans ce cadre s'inscrit le lancement des études nécessaires pour engager le projet de refonte du système d'information de la banque.

Par ailleurs, la BIAT a lancé une étude de mise en œuvre d'un Plan de Reprise d'Activité (PRA) et d'un Plan de Continuité d'Activité (PCA) devant assurer son redémarrage à la fois technique, physique et organisationnel en cas d'un sinistre économique, écologique, environnemental ou technologique.

En termes d'innovation, la banque a poursuivi ses efforts en offrant à tous les porteurs de cartes de paiement, en collaboration avec un opérateur de téléphonie mobile, la recharge de leur téléphone portable prépayée, via son réseau de distributeurs automatique de billets de banque (DAB).



ACTIONS COMMERCIALES

En 2007, les actions commerciales ont été axées sur l'enrichissement de l'offre destinée aux jeunes, sur le développement des produits de nouvelles technologies ainsi que sur la relance de la campagne de commercialisation du crédit à l'immobilier sur 20 ans « **BIATIMMO** ».

En termes de développement de notre offre de produits, l'année 2007 a vu le lancement :

- de deux nouvelles cartes monétiques :
 - la carte **CHABEB**, destinée aux jeunes
 - la carte allocation touristique **BIATRAVEL**.
- du service « Rechargement des lignes Tunisiana à travers les DAB BIAT, premier service de recharge mobile via DAB en Tunisie.
- du nouveau produit de placement « **SICAV patrimoine obligataire** ».

Par ailleurs, des campagnes de relance ont été organisées sur les produits **BIATIMMO**, **Messagis**, **Benoun** et **Familia**.

Des campagnes événementielles ont également été mises en œuvre autour de l'offre **Créditauto** et **Plan Épargne Najah**.

Enfin, en matière d'animation commerciale, ont été organisés deux challenges sur les produits **Bancassurance** et **Western Union**, ainsi qu'une rencontre avec les chargés de clientèle.



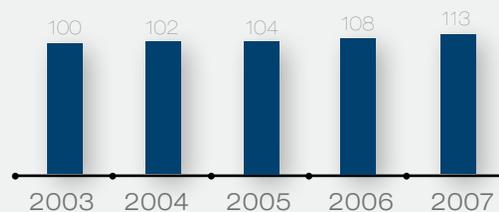
DÉVELOPPEMENT DU RÉSEAU.

La BIAT a poursuivi la consolidation et la modernisation de son réseau de points de vente à travers :

- l'ouverture de 5 nouveaux points de vente : Marina Hammamet, Sousse Hached, Jammel, Sfax-route de Tunis et Zarzis ;
- la réouverture du point de vente Bardo après son réaménagement selon le nouveau concept ;
- le transfert du point de vente Rue d'Égypte au centre Galaxie et celui de l'agence Bab Souika dans un nouveau local à proximité.

Le nombre total des représentations BIAT à travers le territoire national est ainsi passé de 108 au 31/12/2006 à **113** au 31/12/2007.

Évolution du réseau
des points de vente BIAT





ORGANISATION

En fin d'année 2007, la BIAT a confié au cabinet **McKINSEY**, consultant de renommée mondiale, une mission de réflexion sur la stratégie de développement de la BIAT. L'étude définira le positionnement **stratégique** que la banque devra adopter dans le nouveau paysage bancaire tunisien, pour atteindre son objectif de croissance pérenne et rentable. Cette réflexion explorera également toutes les opportunités de développement pour la banque et arrêtera un plan pour les cinq prochaines années.

La banque a par ailleurs engagé plusieurs projets en vue d'améliorer l'efficacité et l'efficience de traitement et d'exploitation de l'information. Nous citerons, à titre d'exemple, l'instauration d'un outil de **Scoring** pour l'octroi des crédits aux clients particuliers et professionnels, le lancement de la carte Chabeb, le lancement de la carte **BIATRAVEL**, de **BIATSWIFT**, l'utilisation des **cartes PEX** sur les DAB externes de la BIAT, la consultation des centrales de renseignement économiques, des crédits aux particuliers et des risques.

Sur le plan organisationnel différentes actions ont été menées. Citons à titre d'exemple, l'instauration d'un nouveau système de gestion des documents et des archives de la banque, la mise en application de la convention de compte de dépôt, la scanarisation des spécimens de signature et la reprise de l'existant au niveau des points de vente, les actions et mesures visant à développer la **qualité** des services bancaires en termes de fixation et d'affichage des délais d'exécution des opérations et des listes de documents nécessaires pour chaque type de crédit ainsi que les mesures de prévention et de lutte contre le financement du terrorisme et blanchiment d'argent.



CONTRÔLE INTERNE

Le dispositif de Contrôle Interne de la BIAT consiste en un ensemble de processus, méthodes et mesures de sécurité et de contrôle visant à assurer la maîtrise des risques de toute nature et à renforcer la régularité, la sécurité et l'efficacité des opérations. Il se matérialise par trois niveaux indépendants mais complémentaires.

- Les deux premiers niveaux constituent le **Contrôle Permanent** qui est assuré concrètement par les opérationnels eux mêmes, les responsables hiérarchiques et les unités opérationnelles indépendantes.
- Le troisième niveau représente le **Contrôle Périodique**.

Le contrôle permanent

Le **premier niveau** du Contrôle Permanent est du ressort des opérationnels. Concrètement, il s'agit d'autocontrôles consistant en une vigilance continue sur les opérations traitées. Ces opérationnels sont également soumis à des contrôles hiérarchiques ainsi qu'à des contrôles croisés. Ils disposent pour cela de systèmes et d'outils informatiques qui assurent des contrôles automatiques et génèrent des états d'alerte, de conformité et de reporting. Ces contrôles ne font pas l'objet de manuels ou de procédures spécifiques, mais s'inscrivent dans le cadre des attributions de chaque poste. Néanmoins, ils peuvent concerner des postes dédiés exclusivement à cette tâche.

Le **deuxième niveau** du Contrôle Permanent relève des unités opérationnelles du niveau supérieur. Celles-ci effectuent des contrôles sur les opérations et les activités s'inscrivant dans leurs domaines de compétence. Il s'agit notamment des Directions de Groupe, des Directions de Zone, du Département des Grandes Entreprises, de la Direction des Moyens de Paiement, des Directions du Département des Opérations Bancaires, de la Direction du Contrôle des Dépenses, de la Direction de la Productivité et du Contrôle de Gestion, de la Direction de Justification et du Contrôle Comptable, de la Division Sécurité relevant de la Direction Bâtiments et enfin de la Direction de la maintenance et de Sécurité Informatique au sein du Département des Systèmes d'Information.



Le contrôle périodique

Ce **troisième niveau** de contrôle est assuré par des structures indépendantes, rattachées à la Direction Générale de Contrôle. Leur intervention se fait d'une façon ponctuelle suivant un programme de missions validé préalablement par le Comité d'Audit.

Il s'agit de la Direction de l'Inspection, de la Direction de l'Audit Interne, de la Direction de l'Audit Informatique et de la Direction de Contrôle et Surveillance des Risques.

Les contrôles périodiques assurés par ces structures visent à :

- garantir le respect des textes juridiques et réglementaires ;
- renforcer le dispositif de contrôle existant, en appréciant les autres niveaux de contrôle ;
- améliorer l'organisation générale et l'efficacité des procédures et des contrôles en présentant des recommandations permettant de remédier aux insuffisances décelées.

Le dispositif de Contrôle Interne existant connaît une période transitoire marquée par le lancement du projet «Contrôle Interne». Il est amené à évoluer pour tenir compte des nouvelles exigences réglementaires et assurer plus d'efficacité opérationnelle.

Un Comité Permanent d'Audit Interne émanant du Conseil d'Administration a été créé et a tenu plusieurs réunions de travail pour veiller à l'efficacité des mécanismes de contrôle existants. A ces fins, ce comité assure un suivi strict en examinant avec attention les travaux des structures de contrôle périodique, en validant leur programme de travail ainsi que les différents rapports qu'elles élaborent.

Perspectives du contrôle

Elles sont de trois ordres :

- La concrétisation des actions définies dans le cadre de la démarche du projet «Contrôle Interne» visant à renforcer le dispositif de contrôle actuel et à mettre en place les contrôles complémentaires et les réaménagements nécessaires pour satisfaire les nouvelles exigences réglementaires.
- Une meilleure maîtrise des risques en élargissant la couverture des activités de la banque et en impliquant toutes les entités par le développement d'une nouvelle culture de contrôle.
- L'accompagnement des évolutions technologiques et réglementaires tant sur le plan national qu'international, pour se doter de moyens de contrôle encore plus performants et se préparer aux contraintes réglementaires futures imposées par les standards internationaux.





Rapport du groupe BIAT



PRÉSENTATION DU GROUPE BIAT

Nous avons procédé à la consolidation des États Financiers des sociétés du groupe BIAT conformément aux règles et aux principes comptables édictés par la loi n°96-112 du 30 décembre 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. Outre la BIAT, le périmètre de consolidation regroupe les sociétés suivantes :

1. Financière de Placement et de Gestion : FPG

Elle est entrée en exploitation le 27 septembre 1995. Son capital actuel est de **3 millions de dinars**. Son objet social est l'intermédiation en bourse.

2. BIAT Assets Management

Elle a été créée en vue de se conformer à la réglementation. Elle a démarré l'activité le 19 juin 2002. Son capital actuel est de **500 mille dinars**. Son objet social est la gestion des portefeuilles des OPCVM.

3. Sicar Avenir

Elle est entrée en activité le 23 mars 2000. Son capital actuel est de **23 millions de dinars**. Son objet est la participation pour son propre compte ou pour le compte des tiers et en vue de sa rétrocession, au renforcement des fonds propres des petites et moyennes entreprises et notamment celles promues par les nouveaux promoteurs, implantées dans des zones de développement régional ou objet d'opérations de mise à niveau.



4. Compagnie Internationale Arabe de Recouvrement : CIAR

Elle est entrée en exploitation le 5 décembre 2000. Son capital actuel est de **1 million de dinars**. Son objet est le recouvrement des créances.

5. SICAF BIAT

Elle a été créée en novembre 2003. Son capital actuel est de **19 millions de dinars**. Son objet est la gestion de portefeuille de valeurs mobilières et opérations connexes. Elle détient la totalité du capital de la Société Générale de Placement (SGP), de la Société d'Informatique et de Management (SIM) et de la société TAAMIR.

6. Société de Promotion Immobilière Arabe de Tunisie : SOPIAT

Elle a démarré l'activité le 22 décembre 2000. Son capital actuel est de **5 millions de dinars**. Son objet est la promotion immobilière.

7. Société de Promotion Touristique : Salloum

Elle est entrée en exploitation le 15 novembre 1990. Son capital actuel est de **4 millions de dinars**. Son objet est la création, promotion et exploitation d'une station touristique dans la zone de Salloum.

8. Organisation et services informatiques : OSI

Elle est entrée en activité le 20 avril 1987. Son capital actuel est de **20 mille dinars**. Son objet est la commercialisation de bien et services ayant trait à l'organisation et à la gestion et traitement de l'information.



9. Société La Protectrice

Elle a débuté l'exploitation le 19 décembre 1989. Son capital actuel est de **40 mille dinars**. Son objet est le conseil et le courtage en assurances.

10. Assurances BIAT

Connue auparavant sous le nom d'ATIG, cette société a changé de dénomination sociale pour devenir Assurances BIAT depuis que la BIAT a acquis la majorité de son capital en avril 2002. Son capital actuel est de **10 millions de dinars**. Son objet est la réalisation et la gestion de contrats et de conventions d'assurances et de réassurances.

11. Société FAIZA

Elle a démarré le 6 août 1993. Son capital actuel est de **1,280 millions de dinars**. Son objet principal est la construction, aménagement, achat, vente et exploitation de tout établissement à caractère touristique.

12. SICAV Opportunity

Elle est entrée en exploitation le 28 mai 2001. Son capital actuel est de **2.625,4 mille dinars**. Son objet est la gestion de portefeuille de valeurs mobilières.

13. SICAV Trésor

Elle a débuté l'activité le 17 janvier 1997. Son capital actuel est de **427 886,6 mille dinars**. Son objet est la gestion de portefeuille de valeurs mobilières.



14. SICAV Prosperity

Elle est entrée en activité le 15 mars 1994. Son capital actuel est de 2 730,9 mille dinars. Son objet est la gestion de portefeuille de valeurs mobilières.

15. Société Générale de Placement : SGP

Elle a démarré l'exploitation le 17 septembre 1992. Son capital actuel est de 9041,3 mille dinars. Son objet est la propriété et la location d'immeubles ainsi que les participations financières.

16. Société TAAMIR

Elle est entrée en exploitation le 8 novembre 1988. Son capital actuel est de 5 088,3 mille dinars. Son objet est l'acquisition et la gestion d'immeubles ainsi que de droits de propriété dans d'autres sociétés.

17. Société d'Informatique et de Management : SIM

Elle a commencé l'activité le 12 juin 1981. Son capital actuel est de 822,9 mille dinars. Son objet est les participations financières ainsi que la commercialisation de services et études ayant trait à l'organisation, gestion et traitement de l'information.

18. Société Golf Sousse Monastir

Elle est entrée en activité le 13 février 1990. Son capital actuel est de 500 mille dinars. Son objet est la réalisation de terrains de golfe et de centres de loisirs et de sports en Tunisie et particulièrement dans la région de Monastir en effectuant les études, recherches et travaux concernant l'aménagement touristique, hôtelier et immobilier ainsi que toute opération d'exploitation et de prise de participation.



19.Société Tanit International : STI

Elle a été créée en 1989. Son capital actuel est de **60 millions de dinars**. Son objet est le développement de l'hôtellerie, du tourisme et des stations thermales en Tunisie ainsi que la participation directe ou indirecte dans toute société visant le même but.

20.Société Tunisienne de Promotion des Pôles Immobiliers et Industriels : STPI

Elle a été créée en 2006. Son capital actuel est de **4 millions de dinars**. Elle a pour objet la promotion immobilière et notamment l'aménagement de zones industrielles.

21.Palm Links Immobilière

Elle est entrée en exploitation en 1999. Son capital actuel est de **200 mille dinars**. Elle a pour objet la promotion immobilière sous toutes ses formes et dans tout le territoire de la Tunisie.

22.Tunisie Titrisation

Cette société a été créée en décembre 2005 avec un capital social de **500 mille dinars**. Elle a pour objet la gestion de fonds communs de créances.

23.Sicav Patrimoine Obligataire

La société est entrée en activité le 16/04/2007. Son capital actuel est de **6 977,9 mille dinars**. Son objet est la gestion de portefeuille de valeurs mobilières.



24. Société du Pôle de Compétitivité de Monastir Elfejja

Cette société a été créée en octobre 2006 au capital social de **1 Million de Dinars**. Elle a pour principale activité la gestion du pôle de compétitivité textile.

25. Fonds Commun de Créances « BIAT CREDIMMO 1 »

Il a été constitué le 22/05/2006. Son objet est la copropriété pour l'acquisition exclusive des créances hypothécaires cédées par la BIAT en vue d'émettre en une seule fois des parts représentatives de ces créances. Le volume des créances cédées par la Banque a totalisé **50 MD** dans le cadre de cette opération.

26. Fonds Commun de Créances « BIAT CREDIMMO 2 »

Il a été constitué le 28/05/2007. Son objet est la copropriété pour l'acquisition exclusive des créances hypothécaires cédées par la BIAT en vue d'émettre en une seule fois des parts représentatives de ces créances. Le volume des créances cédées par la Banque a totalisé **50 MD** dans le cadre de cette opération.

27. Fonds Commun de Placement BIAT - Épargne Actions

Il a été constitué le 24/11/2006. Son objet est la gestion de portefeuille de valeurs mobilières par l'utilisation exclusive de ses fonds propres.



RÉSULTAT DU GROUPE BIAT

Les principales données consolidées du groupe indiquent que le total bilan est de **5 385,5MD** au 31/12/2007 contre 4580,2 MD au 31/12/2006, ce qui correspond à une augmentation de **17,6%**.

Le Produit Net Bancaire a atteint **268,8MD** à fin 2007 contre 248,4 MD à fin 2006, soit un accroissement de **8,2%**.

Le Bénéfice Net a, pour sa part, enregistré un accroissement de **22,4%**, à 25,6 MD à fin 2007 contre 20,9 MD à fin 2006.

La contribution de chaque société dans le résultat consolidé du groupe se présente pour 2006 et 2007, comme suit :



En mD

Société	31/12/2007	31/12/2006
Société Mère : BIAT	24 602	20 129
SIM	-10	- 11
OSI	271	- 95
TAAMIR	-34	- 45
LA PROTECTRICE	-133	59
SALLOUM	-6	- 7
SGP	39	174
SICAV PROSPERITY	27	1
FAIZA	-1	- 1
GSM	31	- 90
FPG	-183	283
ASSURANCE BIAT	765	846
SICAV TRESOR	918	449
SICAR AVENIR	-159	68
CIAR	114	50
SOPIAT	-205	- 79
SICAV OPPORTUNITY	29	44
BIAT ASSETS MANAGEMENT	-287	- 221
SICAF BIAT	-66	- 31
PALM LINKS IMMOBILIÈRE	1	6
CIAT	-	293
BAT	-	10
STI	-1 141	- 1.308
TUNISIE TITRISATION	-136	- 72
EL FEJJA	-143	-
SICAV PATRIMOINE	86	-
FCC1	592	439
FCP	1	-
FCC2	602	-
Total	25 571	20 889





Assemblée Générale Ordinaire



RAPPORT GÉNÉRAL DES COMMISSAIRES AUX COMPTES
SUR LES ÉTATS FINANCIERS DE L'EXERCICE
CLOS LE 31 DÉCEMBRE 2007



22, Rue des Jasmins - 2080 Nouvelle Ariana Tunis - TUNISIE
Tél : 71 700 512-71 700515 - Fax : 71700519
orga.audit@planet.tn - www.orga-audit.com.tn



Immeuble I.C.C – Tour des bureaux – Centre urbain nord – 1082 – Tunis - TUNISIE
Tél. (LG) 70 728 450 - Fax 70 728 405
finor@planet.tn



**Messieurs les Actionnaires
de la Banque Internationale Arabe de Tunisie**

Messieurs,

En exécution du mandat de commissariat aux comptes qui nous a été confié par votre assemblée générale, nous avons l'honneur de vous présenter notre rapport sur le contrôle des états financiers de la Banque Internationale Arabe de Tunisie « BIAT » pour l'exercice clos le 31 décembre 2007, tels qu'annexés au présent rapport et faisant apparaître un total du bilan de **4 834 875 286 D** et un résultat bénéficiaire de **21 503 099 D**, 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 ci-joints de la Banque Internationale Arabe de Tunisie « BIAT », comprenant le bilan arrêté au 31 décembre 2007, ainsi que l'état des engagements hors bilan, l'état de résultat, l'état de flux de trésorerie, et des notes contenant un résumé des principales méthodes comptables et d'autres notes explicatives.

1-Responsabilité de la Direction dans l'établissement et la présentation des États Financiers

La Direction de la banque est responsable de l'arrêté, de l'établissement et de la présentation sincère de ces états financiers, conformément au système comptable des entreprises. 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 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.



2-Responsabilité de l'auditeur

Notre responsabilité est d'exprimer une opinion sur ces états financiers sur la base de notre audit. Nous avons effectué notre audit selon les normes professionnelles applicables en Tunisie. Ces normes requièrent de notre part de nous conformer aux règles d'éthique et de planifier et de réaliser l'audit pour obtenir une assurance raisonnable que les états financiers 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. Le choix des procédures relève du jugement de l'auditeur, de même que l'évaluation du risque que les états financiers contiennent des anomalies significatives, que celles-ci résultent de fraudes ou d'erreurs.

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

Notre audit a comporté les vérifications que nous avons jugées nécessaires en la circonstance et notamment, celles consignées dans la note de la Banque Centrale de Tunisie n° 93 – 23 du 30 Juillet 1993 et compte tenu des normes prudentielles définies par la circulaire n° 91 – 24 au 17 décembre 1991, telle que modifiée et complétée par les textes subséquents.

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

3-Opinion sur les États Financiers Individuels

À notre avis, les états financiers de la Banque Internationale Arabe de Tunisie « BIAT », annexés au présent rapport, sont réguliers et sincères et donnent, pour tout aspect significatif, une image fidèle de la situation financière de la banque au 31 décembre 2007, ainsi que de la performance financière et des flux de trésorerie pour l'exercice clos à cette date, conformément au système comptable des entreprises en vigueur en Tunisie.



4-Vérifications spécifiques

Nous avons procédé aux vérifications spécifiques prévues par la loi et les normes professionnelles.

Sur la base de ces vérifications, nous n'avons pas d'observations à formuler sur la sincérité et la concordance avec les états financiers, des informations d'ordre comptable données dans le rapport de gestion au titre de l'exercice 2007.

En application des dispositions de l'article 3 (nouveau) de la loi 94 – 117, portant réorganisation du marché financier, telle que modifiée par les textes subséquents et des dispositions de l'article 266 (nouveau) du Code des Sociétés Commerciales, nous avons examiné le système de contrôle interne et les procédures administratives et comptables en vigueur à la date de notre intervention. Sur la base des travaux effectués conformément aux normes professionnelles appliquées en la matière, nous n'avons pas relevé d'insuffisances significatives qui sont de nature à affecter l'efficacité et la fiabilité du système de contrôle interne de la banque.

Par ailleurs, nous avons noté que les conditions d'inscription des titres émis par la banque dans les comptes en valeurs mobilières aux noms des actionnaires sont conformes aux dispositions de la loi n°2000-35 du 21 mars 2000, des articles 314 et 315 du Code des Sociétés Commerciales ainsi que celles prévues par le décret 2001-2728 du 20 Novembre 2001.

Tunis, le 23 avril 2008

Les Commissaires aux Comptes

ORGA-AUDIT
Mohamed Salah BEN AFIA

FINOR
Fayçal DERBEL



RAPPORT SPÉCIAL DES COMMISSAIRES AUX COMPTES AU TITRE DE L'EXERCICE CLOS LE 31 DÉCEMBRE 2007



22, Rue des Jasmins - 2080 Nouvelle Ariana Tunis - TUNISIE
Tél 71 700 512-71 700515 - Fax 71700519
orga.audit@planet.tn - www.org-audit.com.tn



Immeuble I.C.C – Tour des bureaux – Centre urbain nord – 1082 – Tunis - TUNISIE
Tél. (LG) 70 728 450 - Fax 70 728 405
finor@planet.tn



Messieurs les Actionnaires de la Banque Internationale Arabe de Tunisie

Messieurs les Actionnaires,

En application des dispositions de l'article 200 (nouveau) du code des sociétés commerciales et de l'article 29 de la loi 2001-65 du 10 juillet 2001 relative aux établissements de crédit, telle que modifiée et complétée par les textes subséquents, nous avons l'honneur de vous donner à travers le présent rapport les indications relatives à la conclusion et à l'exécution des conventions régies par les dispositions précitées.

- 1- La BIAT a conclu, le 8 mars 2003, trois conventions de dépositaire exclusif des titres et des fonds de la « SICAV PROSPERITY », la « SICAV TRESOR » et la « SICAV OPPORTUNITY ». En vertu des dispositions de ces conventions, les prestations de la BIAT sont rémunérées aux taux respectifs de **0,2% TTC** de l'actif net de la « SICAV PROSPERITY », **0,2% TTC** de l'actif net de la « SICAV TRESOR » et **0,3% TTC** de l'actif net de la « SICAV OPPORTUNITY ». Ces rémunérations sont décomptées quotidiennement et réglées mensuellement à terme échu. Par ailleurs, aucune rémunération n'est due par ces SICAV à la BIAT au titre des frais de distribution. Ces conventions stipulent, en outre, que ces SICAV seront domiciliées dans les locaux de la BIAT sans que ceci ne constitue une location et n'ouvre droit à aucune création de propriété commerciale en leur faveur.
- 2- La BIAT a conclu, le 4 septembre 2006, une convention de dépositaire exclusif des titres et des fonds de la « SICAV PATRIMOINE OBLIGATAIRE ». En vertu des dispositions de cette convention, les prestations de la BIAT sont rémunérées aux taux de **0,1% HT** de l'actif net de ladite SICAV, avec un minimum de 5 000 DHT et un maximum de 20 000 DHT, par an. Cette rémunération est décomptée quotidiennement et réglée mensuellement à terme échu. Par ailleurs, un acte de précision a été établi le 14 Décembre 2007 afin de réviser cette rémunération en toutes taxes comprises. L'application de cette disposition est prévue à partir de la date d'entrée en exploitation de la dite SICAV. Cette convention stipule, en outre, que cette SICAV sera domiciliée dans les locaux de la BIAT sans que ceci ne constitue une location et n'ouvre droit à aucune création de propriété commerciale en sa faveur.



- 3- La BIAT a conclu, le 8 mars 2003, des conventions tripartites de commercialisation des titres « SICAV PROSPERITY », « SICAV TRESOR » et « SICAV OPPORTUNITY » avec ces trois sociétés et la « BIAT ASSETS MANAGEMENT », société de gestion et en vertu desquelles, cette dernière assure la commercialisation des titres de ces SICAV au profit des clients. Elle est, à ce titre, habilitée à utiliser le nom de la BIAT dans les campagnes publicitaires et promotionnelles qu'elle envisage réaliser sous réserve de l'accord écrit de la BIAT qui prend, intégralement, en charge les dépenses y afférentes. En outre, la BIAT prend en charge les frais relatifs à la logistique nécessaire pour le fonctionnement de la société de gestion ainsi que les frais d'abonnements, d'entretien, de maintenance et de fonctionnement inhérents à l'exploitation des équipements mis à la disposition de la « BIAT ASSETS MANAGEMENT ».

- 4- La BIAT a conclu en date du 24 novembre 2006, avec la « BIAT ASSETS MANAGEMENT », une convention de dépositaire exclusif des titres et des fonds appartenant au Fonds Commun de Placement en Valeurs Mobilières « FCP-EPARGNE ACTIONS » et ce, moyennant une rémunération annuelle de 0,1% TTC de l'actif net dudit Fonds. Cette rémunération, prélevée quotidiennement, sera réglée mensuellement à terme échu. Par ailleurs, aucune rémunération n'est due par le fonds à la BIAT au titre des frais de distribution.
Cette convention est conclue pour une période de cinq ans, à partir de sa signature par les deux parties et sera renouvelée par tacite reconduction.
Ledit fonds sera domicilié dans les locaux de la BIAT sans que ceci ne constitue une location et n'ouvre droit à la création d'aucune propriété commerciale.

- 5- La BIAT a conclu, le 17 octobre 2000, une convention de gestion avec la « SICAR AVENIR » mettant à la charge de la BIAT, l'exécution de l'ensemble des tâches relatives à la gestion commerciale, financière et administrative de ladite SICAR. La BIAT perçoit de la « SICAR AVENIR », en contrepartie des prestations rendues, une rémunération annuelle égale à 1% des fonds propres de la SICAR. Cette convention stipule, aussi, que la « SICAR AVENIR » sera domiciliée dans les locaux de la BIAT sans que ceci ne constitue une location et n'ouvre droit à aucune création de propriété commerciale ou droit au bail en faveur de celle-ci.
Par ailleurs, cette convention a fait l'objet de deux avenants en date du 25 février 2002 et du 24 octobre 2004, ayant modifié l'objet de la convention et la rémunération à percevoir par la BIAT. En effet, et en vertu des dispositions du deuxième avenant, la BIAT assure au profit de la « SICAR AVENIR », outre la mise à disposition de son réseau commercial et les actions de promotion et de publicité, un service d'assistance et de conseil. Elle perçoit en contre partie de ses prestations, une rémunération annuelle forfaitaire de 50 000 D TTC.



- 6- La BIAT a conclu, en date du 27 décembre 2006, une convention de gestion de fonds à capital risque avec la société « SICAR AVENIR », en vertu de laquelle elle confie à celle-ci, au titre de fonds à capital risque, la gestion d'un fonds d'un montant global de cinq millions de dinars, libéré en totalité.

Le gestionnaire du fonds, en l'occurrence la société « SICAR AVENIR », agira pour assurer à la BIAT, un rendement minimum moyen des participations équivalent au **TMM+0,5%** et ce, jusqu'au remboursement total du fonds géré.

En contre partie, la société « SICAR AVENIR » perçoit, sur la rémunération du fonds une commission de gestion du fonds géré, égale à 1% l'an en hors taxes, perçue annuellement à terme échu sur le montant initial du fonds. Passé le terme de 5 ans, cette commission sera perçue annuellement à terme échu sur l'encours du fonds géré.

Le risque de défaillance des bénéficiaires des concours prélevés sur le fonds géré, est supporté par la BIAT.

- 7- La BIAT a conclu, en date du 27 décembre 2007, une convention de gestion de fonds à capital risque avec la société « SICAR AVENIR », en vertu de laquelle elle confie à celle-ci, au titre de fonds à capital risque, la gestion d'un fonds d'un montant global de neuf millions de dinars, libéré en totalité.

Le gestionnaire du fonds, en l'occurrence la société « SICAR AVENIR », agira pour assurer à la BIAT, un rendement minimum moyen des participations équivalent au **TMM+0,5%** et ce, jusqu'au remboursement total du fonds géré.

En contre partie, la société « SICAR AVENIR » perçoit, sur la rémunération du fonds une commission de gestion du fonds géré, égale à 1% l'an en hors taxes, perçue annuellement à terme échu sur le montant initial du fonds. Passé le terme de 5 ans, cette commission sera perçue annuellement à terme échu sur l'encours du fonds géré.

Le risque de défaillance des bénéficiaires des concours prélevés sur le fonds géré, est supporté par la BIAT.

- 8- La BIAT a conclu, le 11 novembre 2003, une convention tripartite de portage avec les sociétés « SICAR AVENIR » et « SICAF BIAT », portant sur le rachat, sur 5 échéances annuelles allant du 10 novembre 2004 au 10 novembre 2008, de 35.000 actions d'une valeur nominale de 100 dinars chacune, détenues par la « SICAR AVENIR » dans le capital de la « SICAF BIAT » et ce, moyennant une plus-value calculée sur la base d'un rendement annuel net cumulable au taux de **TMM+1%**, applicable à la valeur nominale de l'action. Les dividendes éventuellement attribués à ladite SICAR durant la période de portage, viennent en déduction des plus-values précitées.

Par ailleurs, et dans le cadre de cette opération, une commission d'émission, d'étude et de montage de **6 000 DHT**, est facturée par la société « SICAR AVENIR » à la BIAT.



- 9- La BIAT a conclu, le 30 décembre 2005, une convention tripartite de portage avec les sociétés « SICAR AVENIR » et « SICAF BIAT », portant sur le rachat, sur 5 échéances annuelles allant du 29 décembre 2006 au 29 décembre 2010, de 30 000 actions d'une valeur nominale de 100 dinars chacune, détenues par la « SICAR AVENIR » dans le capital de la « SICAF BIAT » et ce, moyennant une plus-value calculée sur la base d'un rendement annuel net cumulable au taux de **TMM+1%**, applicable à la valeur nominale de l'action. Les dividendes éventuellement attribués à ladite SICAR durant la période de portage, viennent en déduction des plus-values précitées.
Par ailleurs, et dans le cadre de cette opération, une commission d'émission, d'étude et de montage de **6 000 D HT**, est facturée par la société « SICAR AVENIR » à la BIAT.
- 10- La BIAT a conclu, le 2 janvier 2004, avec la Financière de Placement et de Gestion « FPG » une convention de collecte d'ordres en bourse.
L'article 8 de cette convention stipule que les commissions de courtage sur toute opération négociée par la « FPG » pour le compte de la BIAT ou de ses clients sont réparties comme suit :
- commissions de courtage sur les transactions réalisées sur les marchés de la cote de la bourse : 50% à la BIAT et 50% à la FPG ;
 - commissions de courtage sur les transactions réalisées sur les marchés hors- cote : 100% à la FPG ;
 - toutes commissions prélevées sur les clients propres à la FPG : 100% à la FPG ;
 - toutes autres commissions prélevées sur les clients de la BIAT : 100% à la BIAT.

En outre, la BIAT met à la disposition de la « FPG » les locaux, la logistique et les équipements nécessaires à l'exercice de son activité et prend en charge toutes les dépenses d'entretien et de maintenance s'y rattachant. Aussi, la « FPG » peut utiliser le nom de la BIAT dans les campagnes publicitaires et promotionnelles, sous réserve de son accord écrit.

- 11- La BIAT a conclu en date du 10 mai 2006, une convention avec la société « TUNISIE TITRISATION » aux termes de laquelle les deux contractants constituent le Fonds Commun de Créances « FCC BIAT-CREDIMMO 1 », une copropriété ayant pour objet exclusif d'acquérir des créances portant sur des prêts immobiliers consentis par le Cédant (la BIAT) à des particuliers, en vue d'émettre des parts représentatives de ces créances.
Le prix total initial de l'émission s'élève à **50 000 mD** et les créances cédées par la BIAT audit fonds représenté par la société « TUNISIE TITRISATION », totalisent un capital restant dû de **50 019 mD**.



Par ailleurs, le total des souscriptions de la BIAT à ce fonds s'élèvent au 31 Décembre 2007, à 12 054 mille dinars réparti comme suit :

- 1 519 mille dinars de souscriptions dans les parts résiduelles ;
- 500 mille dinars de souscriptions dans les parts substantielles ; et
- 10 035 mille dinars de souscriptions dans les parts de la catégorie P1.

Dans le cadre de cette opération, la BIAT assure aussi bien le rôle de dépositaire des actifs du fonds que celui de recouvreur. À ce titre, et en rémunération des missions de dépositaire qui lui sont confiées, la BIAT perçoit auprès de la société de gestion « TUNISIE TITRISATION » agissant pour le compte du fonds, une commission égale à 0,05% HT l'an, du capital restant dû des créances vivantes en début de période de calcul. En outre, et en sa qualité de recouvreur, la BIAT perçoit auprès de ladite société de gestion pour le compte du fonds, une commission égale à 0,4% HT l'an, du capital restant dû des créances vivantes en début de période de calcul.

12- La BIAT a conclu en date du 18 mai 2007, une convention avec la société « TUNISIE TITRISATION » aux termes de laquelle les deux contractants constituent le Fonds Commun de Créances « FCC BIAT-CREDIMMO 2 », une copropriété ayant pour objet exclusif d'acquérir des créances portant sur des prêts immobiliers consentis par le Cédant (la BIAT) à des particuliers, en vue d'émettre des parts représentatives de ces créances.

Le prix total initial de l'émission s'élève à 50 000 mD et les créances cédées par la BIAT au dit fonds représenté par la société « TUNISIE TITRISATION », totalisent un capital restant dû de 50 003 mD.

Par ailleurs, le total des souscriptions de la BIAT à ce fonds s'élève au 31 décembre 2007, à 16 243 mille dinars réparti comme suit :

- 1 503 mille dinars de souscriptions dans les parts résiduelles ;
- 1 000 mille dinars de souscriptions dans les parts substantielles ;
- 10 790 mille dinars de souscriptions dans les parts de la catégorie P1 ;
- 2 100 mille dinars de souscriptions dans les parts de la catégorie P2 et
- 850 mille dinars de souscriptions dans les parts de la catégorie P3.



Dans le cadre de cette opération, la BIAT assure aussi bien le rôle de dépositaire des actifs du fonds que celui de recouvreur. A ce titre, et en rémunération des missions de dépositaire qui lui sont confiées, la BIAT perçoit auprès de la société de gestion « TUNISIE TITRISATION » agissant pour le compte du fonds, une commission égale à 0,05% HT l'an, du capital restant dû des créances vivantes en début de période de calcul. En outre, et en sa qualité de recouvreur, la BIAT perçoit auprès de ladite société de gestion pour le compte du fonds, une commission égale à 0,4% HT l'an, du capital restant dû des créances vivantes en début de période de calcul.

- 13- Dans le cadre de la couverture de son patrimoine et son activité économique et sociale, la BIAT a conclu avec la société «LA PROTECTRICE », société d'étude, de conseil et de courtage en assurance et réassurance, une convention d'assistance et de conseil. La charge supportée par la BIAT, en 2007, au titre de cette convention, s'élève à 20 000 D.
- 14- La BIAT a conclu, en 2004, des contrats d'assurances auprès de la société « Assurances BIAT », se détaillant comme suit :
- Contrat d'assurance de responsabilité civile, en date du 5 janvier 2004, prévoyant une prime annuelle en hors taxe de 8 822 D.
 - Contrat collectif d'assurance vie « protection familiale », en date du 19 février 2004, prévoyant une prime annuelle de 97 226 D.
 - Contrat d'assurance contre les accidents corporels, en date du 19 février 2004, prévoyant une prime annuelle de 77 638 D.
 - Contrat d'assurance contre le vol et la perte des cartes de paiement prévoyant une prime pour l'année 2007, de 120 080 D.
 - Contrat d'assurance multirisque sur les ordinateurs prévoyant une prime annuelle de 33 022 D.
 - Contrat d'assurance de la flotte automobile prévoyant une prime pour l'année 2007, de 64 730 D.
 - Contrat d'assurance « vol global banque » prévoyant une prime pour l'année 2007, de 209 022 D.



- Contrats d'assurance « incendie et garanties annexes » prévoyant une prime pour l'année 2007, de **162 991 D**.
- Contrat d'assurance en cas de décès « Assurance Carte de Crédit » prévoyant une prime pour l'année 2007, de **1 575 D**.

- 15-** La BIAT a conclu avec la société « Assurances BIAT » un contrat de location en vertu duquel elle met à la disposition de celle-ci un local nécessaire à l'exercice de son activité sis au 88, Avenue Hédi Chaker – Tunis, et ce, moyennant un loyer annuel en hors taxe de **73 200 D** qui subira une majoration de **5%** à partir de la 3^{ème} année de location, soit à compter du premier janvier 2006.
Cette location est consentie pour une période de deux années successives commençant le premier janvier 2004 et finissant le 31 décembre 2005, renouvelable d'année en année par tacite reconduction.
Par un avenant conclu le 20 décembre 2006, la BIAT a loué à la société « Assurances BIAT », outre les locaux objet du contrat précité, le premier étage et cinq bureaux du deuxième étage de l'immeuble sus-visé. Le loyer annuel s'élève à **28 720 DHT**, payable par semestre et d'avance à compter du 1^{er} janvier 2007 ; les premiers loyers au titre de la période allant du 1^{er} avril au 31 décembre 2006 et s'élevant à **21 540 DHT**, étant réglés en totalité à la signature dudit avenant. Ce dernier stipule aussi que les loyers subiront une majoration annuelle cumulative de **5%** à compter du 1^{er} janvier 2007.
- 16-** La BIAT a conclu le 12 octobre 2005, avec la Compagnie Internationale Arabe de Recouvrement « CIAR », une convention d'assistance au recouvrement des créances. Cette convention stipule que la CIAR s'engage à assister la BIAT dans le recouvrement amiable de ses créances dans la limite et le strict respect de la législation en vigueur. En contre partie de ses services, la « CIAR » percevra une commission de **10%** hors TVA sur tout montant recouvré.
- 17-** La BIAT a conclu, à la date du 18 mai 2006, avec la société « CIAR » un contrat de location du fonds de commerce de l'agence bancaire sise à 60, Avenue Mohamed V, Tunis et ce, moyennant une rémunération annuelle de **46 581 DHT**, payable semestriellement et d'avance.
Cette location est consentie pour une période d'une année renouvelable, commençant le 1^{er} avril 2006 et finissant le 31 mars 2007. Le loyer sera majoré de **20%** à partir du 1^{er} avril 2007. Cette majoration sera appliquée tous les trois ans, à partir de cette date.

- 18- La BIAT a acquis, en 2007, auprès de la société « CIAR » du matériel informatique pour un montant total de 4 011 D TTC.
- 19- La BIAT a conclu le 25 avril 2007, un avenant à la convention du 11 janvier 1995 signée avec l'OSI « Organisation et Services Informatiques » qui prévoit une rémunération au titre de la conception et la réalisation d'un système d'information intégré. Cette rémunération s'élève pour l'exercice 2007 à un montant de 1 500 mD hors taxes.
- 20- La BIAT a cédé le 7 septembre 2007 à son ancien Président Directeur Général, une voiture de marque AUDIT A 8, ayant une valeur comptable nette à cette date de 153 000 D qui a été constatée parmi les charges de l'exercice.
- 21- La BIAT a conclu le 22 mai 2007, un contrat de vente avec la Société de Promotion Immobilière Arabe de Tunisie « SOPIAT », portant sur la propriété dénommée « VILLA TAPIA » objet du titre foncier N°82231, pour un montant de 330 000 D, enregistrant ainsi une plus-value de 73 340 D.

Hormis les conventions ci-dessus indiquées, nous n'avons pris connaissance d'aucune autre convention entrant dans le cadre des dispositions précitées.

Tunis, 23 avril 2008

Les Commissaires Aux Comptes

ORGA-AUDIT
Mohamed Salah BEN AFIA

FINOR
Fayçal DERBEL





RAPPORT DES COMMISSAIRES AUX COMPTES SUR LES ÉTATS FINANCIERS CONSOLIDÉS DE L'EXERCICE CLOS LE 31 DÉCEMBRE 2007



22, Rue des Jasmins - 2080 Nouvelle Ariana Tunis - TUNISIE
Tél 71 700 512-71 700515 - Fax 71700519
orga.audit@planet.tn - www.orga-audit.com.tn



Immeuble I.C.C – Tour des bureaux – Centre urbain nord – 1082 – Tunis - TUNISIE
Tél. (LG) 70 728 450 - Fax 70 728 405
finor@planet.tn



**Messieurs les Actionnaires
de la Banque Internationale Arabe de Tunisie**

Messieurs,

En exécution du mandat de commissariat aux comptes qui nous a été confié par votre assemblée générale, nous avons l'honneur de vous présenter notre rapport sur le contrôle des états financiers consolidés du Groupe «Banque Internationale Arabe de Tunisie - BIAT» pour l'exercice clos le 31 décembre 2007, tels qu'annexés au présent rapport et faisant apparaître un total du bilan de **5 385 518 786 D** et un résultat consolidé bénéficiaire de **25 570 913 D**, ainsi que sur les vérifications et informations spécifiques prévues par la loi 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 arrêté au 31 décembre 2007, ainsi que l'état des engagements hors bilan, l'état de résultat, l'état de flux de trésorerie, et des notes contenant un résumé des principales méthodes comptables et d'autres notes explicatives.

1-Responsabilité de la Direction dans l'établissement et la présentation des États Financiers

La Direction de la banque est responsable de l'arrêté, de l'établissement et de la présentation sincère de ces États Financiers Consolidés, conformément au système comptable des entreprises. Cette responsabilité comprend la conception, la mise en place et le suivi d'un contrôle interne relatif à l'établissement et la présentation sincère d'états financiers 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.



2-Responsabilité de l'auditeur

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

Un audit implique la mise en œuvre de procédures en vue de recueillir des éléments probants concernant les montants et les informations fournies dans les états financiers consolidés. Le choix des procédures relève du jugement de l'auditeur, de même que l'évaluation du risque que les états financiers consolidés contiennent des anomalies significatives, que celles-ci résultent de fraudes ou d'erreurs.

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

Nous n'avons pas examiné les états financiers des sociétés et organismes faisant partie du périmètre de consolidation autres que ceux de la société mère, la Banque Internationale Arabe de Tunisie «BIAT». Pour la validation des états financiers de ces sociétés et organismes, nous nous sommes basés sur les rapports des confrères commissaires aux comptes, excepté les rapports des sociétés suivantes qui n'étaient pas disponibles à la date de rédaction du présent rapport :

- société TANIT International : STI.
- société CIAR.
- société GSM.

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



3-Opinion sur les États Financiers Consolidés

À notre avis, et compte tenu de la limitation prévue dans le paragraphe précédent, les états financiers consolidés du Groupe « Banque Internationale Arabe de Tunisie - BIAT », annexés au présent rapport, sont réguliers et sincères et donnent, pour tout aspect significatif, une image fidèle de la situation financière du groupe au 31 décembre 2007, ainsi que de la performance financière et des flux de trésorerie pour l'exercice clos à cette date, conformément au système comptable des entreprises en vigueur en Tunisie.

4-Vérifications spécifiques

Nous avons procédé aux vérifications spécifiques prévues par la loi et les normes professionnelles.

Sur la base de ces vérifications, nous n'avons pas d'observations à formuler sur la sincérité et la concordance avec les états financiers consolidés, des informations d'ordre comptable données dans le rapport de gestion au titre de l'exercice 2007.

Tunis, 23 avril 2008

Les Commissaires Aux Comptes

ORGA-AUDIT
Mohamed Salah BEN AFIA

FINOR
Fayçal DERBEL



RÉSOLUTIONS DE L'ASSEMBLÉE GÉNÉRALE ORDINAIRE TUNIS, LE 29 MAI 2008

Première Résolution

L'Assemblée Générale, après avoir entendu la lecture du rapport du Conseil d'Administration sur l'activité de la banque au titre de l'exercice 2007 et des rapports des commissaires aux comptes, approuve le rapport du Conseil d'Administration dans son intégralité, les conventions régies par les dispositions des articles 200 et suivants du Code des Sociétés Commerciales et de l'article 29 de la loi 2001-65 du 10 juillet 2001 relative aux établissements de crédit telle que modifiée et complétée par les textes subséquents, ainsi que les états financiers arrêtés au 31 décembre 2007 tels qu'ils lui ont été présentés.

En conséquence, elle donne aux Administrateurs quitus entier et sans réserve de leur gestion pour l'exercice écoulé.

Cette résolution mise aux voix est adoptée à l'unanimité.

Deuxième Résolution

Sur proposition du Conseil d'Administration, l'Assemblée Générale décide de répartir le bénéfice net de l'exercice 2007, qui s'élève à 21 503 099,008 Dinars, majoré du report à nouveau de 28 131,021 Dinars, soit au total 21 531 230,029 Dinars comme suit :

● Réserves légales	1 076 561,501 D
● Réserves pour plus-values sur cession de titres de participations	1 246 724,030 D
● Réserves facultatives	3 500 000,000 D
● Dividendes statutaires	6 625 000,000 D
● Fonds social	2 150 309,901 D
● Superdividendes	6 625 000,000 D
● Report à nouveau	307 634,597 D



La rémunération du capital est fixée à **10%** pour l'exercice 2007, ce qui correspond à :

- 1,000 Dinar de dividendes par action pour les actions anciennes ;
- et 0,250 Dinar par action pour les actions nouvelles.

L'Assemblée Générale Ordinaire charge le Conseil d'Administration de mettre en paiement le dividende à une date qu'il fixera.

Cette résolution mise aux voix est adoptée à l'unanimité.

Troisième Résolution

L'Assemblée Générale Ordinaire décide de transférer aux réserves facultatives, les dotations affectées aux réserves pour plus-value sur cession de titres dans le cadre de la répartition du bénéfice de l'exercice 2002 d'un montant de 543 784,853 Dinars.

Cette résolution mise aux voix est adoptée à l'unanimité.

Quatrième Résolution

L'Assemblée Générale, après avoir pris connaissance du rapport d'activité du Groupe BIAT au titre de l'exercice 2007, et du rapport des commissaires aux comptes, approuve les états financiers consolidés de la banque au 31/12/2007 tels qu'ils lui ont été présentés.

Cette résolution mise aux voix est adoptée à l'unanimité.

Cinquième Résolution

L'Assemblée Générale Ordinaire décide d'allouer au Conseil d'Administration la somme de quatre cent cinquante mille dinars à titre de jetons de présence pour l'exercice 2008.

Cette résolution mise aux voix est adoptée à la majorité.

Sixième Résolution

L'Assemblée Générale Ordinaire ratifie la désignation par le Conseil d'Administration de Monsieur Tahar SIOUD en tant qu'Administrateur, en remplacement de Monsieur Chekib NOUIRA, pour le restant du mandat de ce dernier, prenant fin à l'issue de l'Assemblée Générale Ordinaire appelée à statuer sur les comptes de l'exercice 2007.

Cette résolution mise aux voix est adoptée à l'unanimité.

Septième Résolution

L'Assemblée Générale Ordinaire décide de renouveler le mandat des administrateurs

Messieurs :

- Tahar SIOUD
- Mokhtar FAKHFAKH
- Habib BOURGUIBA jr
- Aziz MILED
- Mohsen HACHICHA
- Hedi DJILANI
- Ismaïl MABROUK
- M'hamed DRISS
- Marwen MABROUK
- Intesa Sanpaolo S.p.A
- HSBC France
- Natixis

pour une période de trois ans prenant fin à l'issue de l'Assemblée Générale Ordinaire appelée à statuer sur les comptes de l'exercice 2010.

Cette résolution mise aux voix est adoptée à l'unanimité.

Huitième Résolution

L'Assemblée Générale Ordinaire donne tous pouvoirs au représentant légal de la banque ou à toute personne mandatée par lui à l'effet d'effectuer tous dépôts et remplir toutes formalités légales de publication ou de régularisation.

Cette résolution mise aux voix est adoptée à l'unanimité.







États Financiers Individuels 2007

Bilan arrêté au 31-12-2007

Unité = En DT

ACTIF	NOTE	31-12-2007	31-12-2006	VARIATION	EN %
AC 1 Caisse et avoirs auprès de la BC, CCP et TGT	III-1	131 878 589,067	120 113 038,707	11 765 550,360	9,80%
AC 2 Créances sur les établissements bancaires et financiers	III-2	1 127 716 849,493	732 985 148,831	394 731 700,662	53,85%
A/ Créances sur les établissements bancaires		1 103 322 175,777	723 066 710,153	380 255 465,624	52,59%
B/ Créances sur les établissements financiers		24 394 673,716	9 918 438,678	14 476 235,038	145,95%
AC 3 Créances sur la clientèle	III-3	2 739 680 176,693	2 566 680 125,569	173 000 051,124	6,74%
A/ Comptes débiteurs		317 101 930,028	294 465 650,197	22 636 279,831	7,69%
B/ Autres concours à la clientèle		2 355 404 190,675	2 206 283 555,131	149 120 635,544	6,76%
C/ Crédits sur ressources spéciales		67 174 055,990	65 930 920,241	1 243 135,749	1,89%
AC 4 Portefeuille-titre commercial	III-4	459 934 306,103	369 346 318,468	90 587 987,635	24,53%
A/ Titres de transaction		421 411 795,721	343 727 975,818	77 683 819,903	22,60%
B/ Titres de placement		38 522 510,382	25 618 342,650	12 904 167,732	50,37%
AC 5 Portefeuille-titre d'investissement	III-5	132 705 807,578	118 003 244,620	14 702 562,958	12,46%
A/ Titres d'investissement		11 414 820,582	9 698 848,950	1 715 971,632	17,69%
B/ Titres de participation		38 148 793,976	38 107 908,305	40 885,671	0,11%
C/ Parts dans les entreprises associées & coentreprises		15 698 139,210	16 479 165,500	-781 026,290	-4,74%
D/ Parts dans les entreprises liées		53 417 565,810	48 714 769,810	4 702 796,000	9,65%
E/ Fonds gérés		14 026 488,000	5 002 552,055	9 023 935,945	180,39%
AC 6 Valeurs immobilisées	III-6	101 262 576,983	101 346 517,077	-83 940,094	-0,08%
A/ Immobilisations incorporelles		3 771 495,683	4 591 275,605	-819 779,922	-17,86%
B/ Immobilisations corporelles		97 491 081,300	96 755 241,472	735 839,828	0,76%
AC 7 Autres actifs	III-7	141 696 979,933	124 545 774,556	17 151 205,377	13,77%
A/ Comptes d'attente et de régularisation		27 299 744,887	20 419 083,867	6 880 661,020	33,70%
B/ Autres		114 397 235,046	104 126 690,689	10 270 544,357	9,86%
Total actif		4 834 875 285,850	4 133 020 167,828	701 855 118,022	16,98%

Bilan arrêté au 31-12-2007

Unité = En DT

	PASSIF ET CAPITAUX PROPRES	NOTE	31-12-2007	31-12-2006	VARIATION	EN %
PA 1	Banque centrale CCP et TGT	IV-1	8 881 812,940	12 763 580,358	-3 881 767,418	-30,41%
PA 2	Dépôts et avoirs des établissements bancaires et financiers	IV-2	35 618 943,087	21 655 619,485	13 963 323,602	64,48%
	A/ Dépôts et avoirs des établissements bancaires		34 157 818,026	20 007 300,762	14 150 517,264	70,73%
	B/ Dépôts et avoirs des établissements financiers		1 461 125,061	1 648 318,723	-187 193,662	-11,36%
PA 3	Dépôts et avoirs de la clientèle	IV-3	4 096 778 714,120	3 464 273 325,848	632 505 388,272	18,26%
	A/ Dépôts a vue		1 792 293 798,301	1 500 277 900,069	292 015 898,232	19,46%
	B/ Autres dépôts et avoirs		2 304 484 915,819	1 963 995 425,779	340 489 490,040	17,34%
PA 4	Emprunts et ressources spéciales	IV-4	171 700 670,395	179 191 906,687	-7 491 236,292	-4,18%
	A/ Emprunts matérialisés		20 075 463,014	30 114 259,589	-10 038 796,575	-33,34%
	B/ Autres fonds empruntés		77 142 714,496	77 171 374,645	-28 660,149	-0,04%
	C/ Ressources spéciales		74 482 492,885	71 906 272,453	2 576 220,432	3,58%
PA 5	Autres passifs	IV-5	96 956 177,931	75 156 245,942	21 799 931,989	29,01%
	A/ Provisions pour passif et charges		17 439 885,429	10 964 946,881	6 474 938,548	59,05%
	B/ Comptes d'attente et de régularisation		45 989 748,528	43 326 885,853	2 662 862,675	6,15%
	C/ Autres		33 526 543,974	20 864 413,208	12 662 130,766	60,69%
	Total passif		4 409 936 318,473	3 753 040 678,320	656 895 640,153	17,50%
	Capitaux propres	V				
CP 1	Capital		170 000 000,000	132 500 000,000	37 500 000,000	28,30%
	A/ Capital souscrit, appelé versé		169 997 285,000	170 000 000,000	-2 715,000	-0,00%
	B/ Capital souscrit, appelé non versé		2 715,000	-37 500 000,000	37 502 715,000	-100,01%
CP 2	Réserves		233 376 425,699	225 723 212,426	7 653 213,273	3,39%
	A/ Primes liées au capital		141 760 000,000	141 760 000,000		
	B/ Réserve légale		12 038 353,759	10 953 911,314	1 084 442,445	9,90%
	C/ Réserves statutaires		0,000	0,000		
	D/ Réserves ordinaires		35 866 215,147	33 805 520,430	2 060 694,717	6,10%
	E/ Autres réserves		43 711 856,793	39 203 780,682	4 508 076,111	11,50%
CP 3	Actions propres		0,000	0,000		
CP 4	Autres capitaux propres		31 311,649	67 428,173	-36 116,524	-53,56%
	A/ Subventions		31 311,649	67 428,173	-36 116,524	-53,56%
	B/ Écart de réévaluation		0,000	0,000		
	C/ Titres assimilés à des capitaux propres		0,000	0,000		
CP 5	Résultats reportés		28 131,021	634 041,856	-605 910,835	-95,56%
CP 6	Résultat de l'exercice		21 503 099,008	21 054 807,053	448 291,955	2,13%
	Total capitaux propres		424 938 967,377	379 979 489,508	44 959 477,869	11,83%
	Total passif et capitaux propres		4 834 875 285,850	4 133 020 167,828	701 855 118,022	16,98%

État des engagements hors bilan arrêté au 31-12-2007

Unité = En DT

	PASSIFS ÉVENTUELS	NOTE	31/12/2007	31/12/2006	VARIATION	EN %
HB 1	Cautions, avals et autres garanties données	VI	778 706 206,025	675 434 622,784	103 271 583,241	15,29%
	A/ En faveur d'établissements bancaires et financiers		308 647 944,208	278 678 811,075	29 969 133,133	10,75%
	B/ En faveur de la clientèle		470 058 261,817	396 755 811,709	73 302 450,108	18,48%
HB 2	Crédits documentaires		363 546 630,771	339 001 429,220	24 545 201,551	7,24%
	A/ En faveur de la clientèle		239 456 985,611	197 256 295,774	42 200 689,837	21,39%
	B/ Autres		124 089 645,160	141 745 133,446	-17 655 488,286	-12,46%
HB 3	Actifs donnés en garantie					
	Total passifs éventuels		1 142 252 836,796	1 014 436 052,004	127 816 784,792	12,60%
	Engagements donnés	VI				
HB 4	Engagements de financement donnés		70 206 687,000	63 685 190,000	6 521 497,000	10,24%
	A/ En faveur d'établissement bancaires, financiers et d'assurance					
	B/ En faveur de la clientèle		70 206 687,000	63 685 190,000	6 521 497,000	10,24%
HB 5	Engagements sur titres		32 536,900	45 411,600	-12 874,700	-28,35%
	A/ Participation non libérées		3 000,000	19 217,500	-16 217,500	-84,39%
	B/ Titres à recevoir		29 536,900	26 194,100	3 342,800	12,76%
	Total engagements donnés		70 239 223,900	63 730 601,600	6 508 622,300	10,21%
	Engagements reçus	VI				
HB 6	Engagements de financement reçus					
HB 7	Garanties reçues		1 163 180 401,000	1 101 900 381,000	61 280 020,000	5,56%
	A/ Garanties reçues de l'État		27 344 544,000	28 359 293,000	-1 014 749,000	-3,58%
	B/ Garanties reçues d'établissements bancaires et financiers		13 559 427,000	17 409 253,000	-3 849 826,000	-22,11%
	C/ Garanties reçues de la clientèle		1 122 276 430,000	1 056 131 835,000	66 144 595,000	6,26%
	Total engagements reçus		1 163 180 401,000	1 101 900 381,000	61 280 020,000	5,56%

État de résultat - Période du 01-01 au 31-12-2007

Unité = En DT

	NOTE	Période du 01/01 au 31-12-2007	Période du 01/01 au 31-12-2006	VARIATION	EN %	
Produits d'exploitation bancaire VII-1						
PR 1	Intérêts et revenus assimilés	240 820 225,272	212 621 520,953	28 198 704,319	13,26%	
	A/ Opérations avec les établissements bancaires et financiers	23 200 441,565	11 287 938,211	11 912 503,354	105,53%	
	B/ Opérations avec la clientèle	202 495 323,830	188 434 550,735	14 060 773,095	7,46%	
	C/ Autres intérêts et revenus assimilés	15 124 459,877	12 899 032,007	2 225 427,870	17,25%	
PR 2	Commissions (en produits)	48 848 902,192	46 750 021,340	2 098 880,852	4,49%	
PR 3	Gains sur portefeuille-titres commerc et opé. financières	49 159 518,134	48 168 665,460	990 852,674	2,06%	
	A/ Gain net sur titres de transaction	23 815 325,965	24 153 112,469	-337 786,504	-1,40%	
	B/ Gain net sur titres de placement	1 960 104,324	1 330 969,972	629 134,352	47,27%	
	C/ Gain net sur opérations de change	23 384 087,845	22 684 583,019	699 504,826	3,08%	
PR 4	Revenus du portefeuille d'investissement	4 319 167,853	2 700 343,609	1 618 824,244	59,95%	
	A/ Intérêts et revenus assimilés sur titres d'investissement	1 624 159,144	112 339,177	1 511 819,967	1345,76%	
	B/ Dividendes et revenus assimilés sur titres de participation	578 513,909	617 691,432	-39 177,523	-6,34%	
	C/ Dividendes et revenus assimilés /parts dans les entreprises associées et co-entreprises	0,000	0,000			
	D/ Dividendes et revenus assimilés sur parts dans les entreprises liées	2 116 494,800	1 970 313,000	146 181,800	7,42%	
	Total des produits d'exploitation bancaire	343 147 813,451	310 240 551,362 (*)	32 907 262,089	10,61%	
Charges d'exploitation bancaire VII-2						
CH 1	Intérêts encourus et charges assimilées	111 374 301,576	95 139 676,628	16 234 624,948	17,06%	
	A/ Opérations avec les établissements bancaires et financiers	448 498,299	3 301 840,803	-2 853 342,504	-86,42%	
	B/ Opérations avec la clientèle	99 435 515,314	79 545 930,733	19 889 584,581	25,00%	
	C/ Emprunts et ressources spéciales	11 283 439,612	11 775 248,885	-491 809,273	-4,18%	
	D/ Autres intérêts et charges	206 848,351	516 656,207	-309 807,856	-59,96%	
CH 2	Commissions encourues	3 147 090,609	3 034 282,105	112 808,504	3,72%	
CH 3	Pertes sur portefeuille-titres commerc et opé. financières	0,000	0,000			
	A/ Perte nette sur titres de transaction	0,000	0,000			
	B/ Perte nette sur titres de placement	0,000	0,000			
	C/ Perte nette sur opérations de change	0,000	0,000			
	Total des charges d'exploitation bancaire	114 521 392,185	98 173 958,733(*)	16 347 433,452	16,65%	
	Produit net bancaire	228 626 421,266	212 066 592,629	16 559 828,637	7,81%	
Autres postes de produits et charges						
PR 5/	Dotations aux provisions et résultat des corrections de valeurs sur créances, hors bilan et passif	VII-3	-60 450 779,807	-59 075 093,285	-1 375 686,522	2,33%
PR 6/	Dotations aux provisions et résultat des corrections de valeurs sur portefeuille d'investissement	VII-4	-6 263 826,291	-2 700 968,539	-3 562 857,752	131,91%
PR 7	Autres produits d'exploitation	VII-5	2 703 420,722	2 337 944,538	365 476,184	15,63%
CH 6	Frais de personnel	VII-6	90 765 552,344	82 665 505,979(*)	8 100 046,365	9,80%
CH 7	Charges générales d'exploitation	VII-7	29 627 254,178	28 024 704,986(*)	1 602 549,192	5,72%
CH 8	Dotations aux amortissements et aux provisions	VII-8	15 071 245,172	15 690 747,744	-619 502,572	-3,95%
	Résultat d'exploitation		29 151 184,196	26 247 516,634	2 903 667,562	11,06%
PR 8/	Solde en gain \ perte provenant des autres éléments ordinaires	VII-9	-116 250,038	-15 969,131	-100 280,907	627,97%
CH 11	Impôts sur les bénéfices	VII-10	7 531 835,150	5 176 740,450	2 355 094,700	45,49%
	Résultat des activités ordinaires		21 503 099,008	21 054 807,053	448 291,955	2,13%
PR9/	Solde en gain \ perte provenant des éléments extraordinaires					
CH10	Résultat net de la période		21 503 099,008	21 054 807,053	448 291,955	2,13%

(*) Les données ont été retraitées pour le besoin de la comparabilité

État des flux de trésorerie - Période du 01-01 au 31-12-2007

Unité = En DT

	NOTE	Année 31/12/2007	Année 31/12/2006
Activités d'exploitation			
Produits d'exploitation bancaires encaissés (hors revenus du portefeuille d'investissement)		354 400 348,786	324 621 890,764
Charges d'exploitation bancaires décaissées		-114 762 210,712	-97 083 772,332
Dépôts \ Retraits de dépôts auprès d'autres établissements bancaires et financiers		-73 957 006,791	-9 977 983,762
Prêts et avances \ Remboursement prêts et avances accordés à la clientèle		-227 456 535,130	-180 932 012,218
Dépôts \ Retraits de dépôts de la clientèle		633 459 942,554	449 109 350,686
Titres de placements		382 816,000	1 687 984,000
Sommes versées au personnel et créditeurs divers		-121 742 683,970	-139 833 909,441
Autres flux de trésorerie provenant des activités d'exploitation		-8 573 381,246	2 132 963,090
Impôt sur les bénéfices		-4 507 313,003	-7 780 785,690
Flux de trésorerie net provenant des activités d'exploitation	IX -1	437 243 976,487	341 943 725,097
Activités d'investissement			
Intérêts et dividendes encaissés sur portefeuille d'investissement		3 108 597,494	2 654 960,328
Acquisitions \ cessions sur portefeuille d'investissement		-19 755 818,887	-2 127 514,288
Acquisitions \ cessions sur immobilisations		-13 943 618,916	-17 214 986,900
Flux de trésorerie net provenant des activités d'investissement	IX -2	-30 590 840,309	-16 687 540,860
Activités de financement			
Émission d'actions		37 500 000,000	87 500 000,000
Émission d'emprunts			
Remboursement d'emprunts		-18 172 603,620	-18 670 193,469
Augmentation \ diminution ressources spéciales		2 546 554,716	-1 820 538,285
Dividendes versés		-14 400 000,000	-13 200 000,000
Flux de trésorerie net provenant des activités de financement	IX -3	7 473 951,096	53 809 268,246
Incidence des variations des taux de change sur les liquidités et équivalents de liquidités	IX -4	-768 164,025	8 184 760,127
Variation nette des liquidités et équivalents de liquidités au cours de la période		413 358 923,249	387 250 212,610
Liquidités et équivalents de liquidités au début de période		1 116 892 399,950	729 642 187,340
Liquidités et équivalents de liquidités en fin de période	IX-5	1 530 251 323,199	1 116 892 399,950

NOTES AUX ÉTATS FINANCIERS ANNUELS ARRÊTÉS AU 31-12-2007 TELS QU'ILS SERONT SOUMIS À L'ASSEMBLÉE GÉNÉRALE ORDINAIRE DU 29 MAI 2008

NOTE I

OBJET/ RESPECT DES NORMES COMPTABLES TUNISIENNES

Les États Financiers de la Banque Internationale Arabe de Tunisie sont établis conformément aux dispositions prévues par la loi n°96-112 du 30-12-1996 relative au système comptable des entreprises et aux dispositions prévues par l'arrêté du Ministre des Finances du 25-03-1999 portant approbation des normes comptables sectorielles relatives aux opérations spécifiques aux établissements bancaires.

Les États Financiers sont établis selon le modèle défini par la norme comptable n°21 relative à la présentation des états financiers des établissements bancaires.

NOTE II

OBJET/ BASES DE MESURE ET PRINCIPES COMPTABLES PERTINENTS APPLIQUÉS ET PRÉSENTATION DES ÉTATS FINANCIERS.

Les États Financiers sont arrêtés au 31-12-2007 en appliquant les principes et conventions comptables prévues par le décret n°96-2459 du 30-12-1996 portant approbation du cadre conceptuel de la comptabilité et des principes comptables prévus par les normes comptables sectorielles des établissements bancaires. Parmi ces principes, nous décrivons ci-après les règles qui ont été appliquées pour la prise en compte des produits et des charges, les règles d'évaluation des créances et des titres et les règles de conversion des opérations en devises.

II-1/ Les règles de prise en compte des produits

Les intérêts, les produits assimilés et les commissions sont pris en compte dans le résultat du 31-12-2007 pour leurs montants se rapportant à la période allant du 1^{er} janvier au 31 décembre 2007. Ainsi, les produits qui ont été encaissés et qui concernent des périodes postérieures au 31 décembre 2007 ne sont pas pris en considération dans le résultat de l'année 2007 et ce, conformément aux dispositions prévues par les normes comptables. Les produits courus et non échus au 31-12-2007 sont en revanche inclus dans le résultat.

En application des dispositions prévues aussi bien par la norme comptable sectorielle n°24 que par la circulaire n°91-24 du 17-12-1991 de la Banque Centrale de Tunisie, les intérêts et produits assimilés exigibles au 31-12-2007 et non encaissés ou dont l'encaissement est douteux ne sont pas pris en considération dans le résultat et figurent au bilan sous forme d'agios réservés.

Les intérêts et produits assimilés constatés en agios réservés au cours des exercices antérieurs et qui sont encaissés en 2007 sont en revanche inclus dans le résultat du 31-12-2007.

II-2/ Les règles de prise en compte des charges

Les charges d'intérêts, les commissions encourues, les frais de personnel et les autres charges sont pris en compte en diminution du résultat du 31-12-2007 pour leurs montants se rapportant à la période allant du 1er janvier au 31 décembre 2007. Ainsi, les charges qui ont été décaissées et qui concernent des périodes postérieures au 31-12-2007 sont constatées dans le bilan sous forme de comptes de régularisation.

Les charges qui se rapportent à la période concernée par cette situation et qui n'ont pas été décaissées jusqu'au 31-12-2007 sont « diminuées » du résultat.

II-3/ 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 31-12-2007 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 2007 et un montant des produits réservés.

II-4/ Les règles d'évaluation des Titres

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 des titres détenus par la Banque a été effectuée au 31-12-2007. Cette évaluation a permis de déterminer un montant de provisions requises sur ces titres et un montant de la dotation aux provisions pris en considération dans l'arrêté des états financiers du 31-12-2007.

Cette évaluation a été arrêtée sur la base du dernier cours boursier du mois de décembre 2007 pour les titres côtés et de la situation financière des sociétés émettrices pour les titres non côtés.

Les plus values latentes déterminées pour les titres de placement, les titres de participations, les parts dans les entreprises liées ou coentreprises ne sont pas prises en compte dans le résultat du 31-12-2007.

Les moins values latentes sur l'ensemble de ces catégories de titres sont par contre constatées sous forme de provisions sur titres.

II-5/ Les règles de conversion des opérations en devises

Conformément aux dispositions prévues par les normes comptables sectorielles des établissements bancaires, les états financiers sont arrêtés en tenant compte des créances et des dettes en devises qui sont convertis sur la base du dernier cours de change interbancaire du mois de décembre 2007 et de la position de change en devises convertis

sur la base du dernier cours de change moyen de la BCT du mois de décembre 2007. Les gains et pertes de change résultant de cette conversion sont pris en compte dans le résultat arrêté au 31-12-2007.

II-6/ Présentation des États Financiers

Les états financiers arrêtés et publiés par la BIAT au titre de l'année 2007, sont présentés conformément à la norme comptable sectorielle n° 21 et comportent aussi bien les données relatives à l'année 2006 que celles relatives à l'année 2007.

Les données relatives à l'année 2006 sont conformes à celles publiées dans le cadre des états financiers qui ont été approuvés par l'assemblée générale ordinaire des actionnaires du 29 Mai 2007 à l'exception de quelques retraitements qui ont été opérés au niveau de certaines rubriques de l'état de résultat qui sont détaillés comme suit :

Au niveau des produits et des charges d'exploitation bancaires :

Le retraitement consiste dans le reclassement des intérêts payés sur les emprunts en dinars et en devises du marché de change à terme qui ont été transférés de la rubrique charges d'exploitation bancaires à la rubrique produits d'exploitation bancaire.

Unité = En MD

RUBRIQUE	Nouvelle situation	Ancienne situation	Variation
* Produits d'exploitation bancaires	310 241	316 854	- 6 613
* Charges d'exploitation bancaire	98 174	104 787	- 6 613

Au niveau des charges générales d'exploitation bancaires :

Le retraitement consiste dans le reclassement de certains comptes de la rubrique charges générales à la rubrique frais de personnel.

Unité = En MD

RUBRIQUE	Nouvelle situation	Ancienne situation	Variation
* Frais de personnel	82 665	78 133	4 532
* Charges générales d'exploitation	28 025	32 557	- 4 532

NOTE III

OBJET/ NOTES SUR L'ACTIF DU BILAN

L'actif du bilan est composé des rubriques suivantes :

- AC1 = Caisse et avoirs auprès de la Banque Centrale, centre de chèques postaux et Trésorerie Générale de Tunisie
- AC2 = Créances sur les établissements bancaires et financiers
- AC3 = Créances sur la clientèle
- AC4 = Portefeuille Titres Commercial
- AC5 = Portefeuille titres d'investissement
- AC6 = Valeurs immobilisées
- AC7 = Autres actifs

III-1/ Caisse et avoirs auprès de la BCT, CCP et TGT

Le volume de ce poste a enregistré une augmentation entre Décembre 2006 et Décembre 2007 de 11 766 mD ou 9,8 % en passant d'une période à une autre de 120 113 mD à 131 879 mD. Cette variation est imputable principalement aux postes suivants :

Unité = En mD

DÉSIGNATION	31 12 2007	31 12 2006	VARIATION	
			EN VALEUR	EN %
Encaissés	43 419	38 568	4 851	12,58
Avoirs chez la BCT	88 058	80 959	7 099	8,77
Avoirs chez le CCP	402	586	-184	-31,40
Total	131 879	120 113	11 766	9,80

III-2/ Créances sur les établissements bancaires et financiers

Le volume de cette rubrique est passé entre Décembre 2006 et Décembre 2007 de 732 985 mD à 1 127 717 mD enregistrant ainsi une augmentation de 394 732 mD ou 53,85 %.

Cette variation provient de l'accroissement du volume de nos créances sur les établissements bancaires de 380 255 mD ou 52,59 % accompagné par une augmentation du total de nos créances sur les établissements financiers à hauteur de 14 476 mD ou 145,95 %.

La variation du volume des créances sur les établissements bancaires, qui est passé de 723 067 mD au 31/12/2006 à 1 103 322 mD au 31/12/2007, concerne les postes suivants :

Unité = En mD

DÉSIGNATION	31 12 2007	31 12 2006	VARIATION	
			EN VALEUR	EN %
Comptes de prêts à la BCT	442 046	338 534	103 512	30,58
Comptes de prêts du marché interbancaire	638 632	369 421	269 211	72,87
Créances rattachées sur prêts	4 294	2 788	1 506	54,02
Comptes correspondants Nostri	5 956	2 491	3 465	139,10
Comptes correspondants Lori	2 479	526	1 953	371,70
Créances rattachées sur comptes correspondants	85	73	12	16,44
Valeurs non imputées	9 830	9 233	597	6,46
TOTAL	1 103 322	723 067	380 255	52,59

La variation du poste Créances sur les établissements financiers qui est passé de 9.918 mD en Décembre 2006 à 24 395 mD en Décembre 2007 est imputable principalement à l'accroissement de nos concours en faveur des sociétés de Leasing sous forme de nouveaux crédits à moyen terme et débits en comptes.

Cette variation concerne les postes suivants :

Unité = En mD

DÉSIGNATION	31 12 2007	31 12 2006	VARIATION	
			EN VALEUR	EN %
Crédits à moyen terme accordés aux sociétés de leasing	22 123	9 508	12 615	132,68
Effets commerciaux escomptés en faveur des sociétés de leasing	0	92	-92	-100,00
Comptes débiteurs des établissements financiers	1 934	182	1 752	962,64
Créances rattachées	338	136	202	148,61
TOTAL	24 395	9 918	14 477	145,95

III-3/ Créances sur la clientèle

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

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 Entreprises Bancaires.

Le total des créances sur la clientèle est passé de 2 566 680 mD en Décembre 2006 à 2 739 680 mD en Décembre 2007 enregistrant ainsi une augmentation de 173 000 mD ou 6,74 %.

Ce total est ventilé comme suit :

1) Comptes Débiteurs de la clientèle

Les comptes débiteurs de la clientèle ont enregistré d'une période à une autre une augmentation de 22 636 mD ou 7,69 % en passant de 294 466 mD en Décembre 2006 à 317 102 mD en Décembre 2007. Ces comptes débiteurs sont ventilés comme suit :

Unité = En mD

DÉSIGNATION	31 12 2007	31 12 2006	VARIATION	
			EN VALEUR	EN %
Comptes débiteurs courants	265 052	235 124	29 928	12,73
Comptes débiteurs douteux	25 470	32 469	-6 999	-16,28
Avances sur dépôts à terme	15 083	15 744	-661	-4,20
Créances rattachées	11 497	11 129	368	3,31
TOTAL	317 102	294 466	22 636	7,69

Les comptes débiteurs douteux s'élevant à 25 470 mD tels que présentés au bilan sont nets des provisions pour créances douteuses d'un montant de 19 122 mD et des agios réservés d'un montant de 27 184 mD, ce qui donne un volume brut de comptes courants douteux de 71 776 mD.

Unité = En mD

DÉSIGNATION	31 12 2007	31 12 2006	VARIATION	
			EN VALEUR	EN %
Volume brut comptes courants douteux	71 776	85 736	-13 960	-16,28
Provisions pour créances douteuses	-19 122	-26 668	7 546	-28,30
Agios réservés	-27 184	-26 599	- 585	2,20
Total comptes débiteurs douteux	25 470	32 469	-6 999	-21,56

Ce montant brut est réparti entre les différentes classes prévues par la réglementation prudentielle de la BCT comme suit :

Unité = En mD

DÉSIGNATION	31 12 2007	31 12 2006	VARIATION	
			EN VALEUR	EN %
Classe 2	2 288	6 696	-4 408	-65,83
Classe 3	4 617	2 796	1 821	65,13
Classe 4	64 871	76 244	-11 373	-14,92
TOTAL	71 776	85 736	-13 960	-16,28

2) Autres concours à la clientèle

Les autres concours à la clientèle sont passés entre Décembre 2006 et Décembre 2007 de 2 206 284 mD à 2 355 404 mD enregistrant une augmentation de 149 120 mD ou 6,76 %.

Le total de ce poste est ventilé comme suit :

DÉSIGNATION	31 12 2007	31 12 2006	VARIATION	
			EN VALEUR	EN %
Autres concours courants	2 199 635	2 064 888	134 747	6,53
Autres concours douteux	153 475	139 625	13 850	9,92
Comptes courants associés	2 294	1 771	523	29,56
TOTAL	2 355 404	2 206 284	149 120	6,76

Unité = En mD

a) Les autres concours courants sont répartis entre les différentes formes de crédits prévues par le plan comptable bancaire comme suit :

DÉSIGNATION	31 12 2007	31 12 2006	VARIATION	
			EN VALEUR	EN %
Crédits commerciaux et industriels	1 633 726	1 579 006	54 720	3,47
Crédits immobiliers, promoteurs	57 457	44 834	12 623	28,15
Crédits immobiliers, acquéreurs	331 038	272 179	58 858	21,62
Crédits agricoles	182 287	174 341	7 946	4,56
	2 204 508	2 070 360	134 148	6,47
Valeurs non imputées	1 198	809	389	48,08
Créances rattachées	18 921	17 229	1 692	9,82
Intérêts perçus d'avance (en moins)	-24 992	-23 511	-1 481	6,30
Total autres concours courants	2 199 635	2 064 888	134 747	6,53

Unité = En mD

b) Les autres concours douteux de 153 475 mD tels que présentés au niveau du bilan sont nets des provisions pour créances douteuses pour un montant de 230 900 mD et des agios réservés pour un montant de 18 264 mD, ce qui donne un volume brut des autres concours douteux de 402 639 mD.

DÉSIGNATION	31 12 2007	31 12 2006	VARIATION	
			EN VALEUR	EN %
Volume brut autres concours douteux	402 639	348 564	54 075	15,51
Provisions pour créances douteuses	-230 900	-194 022	-36 878	19,01
Agios réservés	-18 264	-14 918	-3 346	22,43
Total autres concours douteux	153 475	139 624	13 850	9,92

Unité = En mD

Ce montant brut est réparti entre les différentes classes prévues par la réglementation prudentielle de la BCT comme suit :

Unité = En mD

DÉSIGNATION	31 12 2007	31 12 2006	VARIATION	
			EN VALEUR	EN %
Classe 2	18 330	13 461	4 869	36,17
Classe 3	16 788	5 560	11 228	201,94
Classe 4	367 521	329 543	37 978	11,52
TOTAL	402 639	348 564	54 075	15,51

c) Les comptes courants associés présentent un encours comptable brut de 2 294 mD. Cet encours comporte des créances rattachées totalisant 143 mD, ce qui dégage un nominal de comptes courants associés de 2 151 mD.

Unité = En mD

DÉSIGNATION	31 12 2007	31 12 2006	VARIATION	
			EN VALEUR	EN %
Nominal comptes courants associés	2 151	1 786	365	20,44
Provisions pour créances douteuses	-	-135	135	-100,00
Créances rattachées	143	120	23	19,17
Total comptes courants associés	2 294	1 771	523	29,53

3) Crédits sur ressources spéciales

Les crédits sur ressources spéciales sont passés entre Décembre 2006 et Décembre 2007 de 65 931 mD à 67 174 mD, enregistrant une augmentation de 1 243 mD ou 1,89 %.

Ces crédits sont composés des éléments suivants :

Unité = En mD

DÉSIGNATION	31 12 2007	31 12 2006	VARIATION	
			EN VALEUR	EN %
Crédits sur ress. spéciales courants	59 823	59 631	192	0,32
Crédits sur ress. spéciales douteux	6 177	5 204	973	18,69
Créances rattachées	1 174	1 096	78	7,08
TOTAL	67 174	65 931	1 243	1,89

Les crédits sur ressources spéciales douteux totalisant 6 177 mD sont nets des provisions pour créances douteuses pour un montant de 8 366 mD et des agios réservés pour un montant de 179 mD, ce qui donne un encours comptable brut de 14 722 mD.

Unité = En mD

DÉSIGNATION	31 12 2007	31 12 2006	VARIATION	
			EN VALEUR	EN %
Volume brut crédits sur ress. Spéciales douteux	14 722	12 572	2 150	17,10
Provisions pour créances douteuses	-8 366	-7 212	-1 154	16,00
Agios réservés	-179	-156	-23	14,74
Total crédits sur ress.spéciales douteux	6 177	5 204	972	18,69

Ce montant brut est réparti entre les différentes classes prévues par la réglementation prudentielle de la BCT comme suit :

Unité = En mD

DÉSIGNATION	31 12 2007	31 12 2006	VARIATION	
			EN VALEUR	EN %
Classe 2	128	35	93	265,71
Classe 3	1 569	154	1 415	918,83
Classe 4	13 025	12 383	642	5,18
TOTAL	14 722	12 572	2 150	17,10

Compte tenu de ce qui précède, les créances sur la clientèle sont récapitulées ainsi :

a) Créances courantes :

Unité = En mD

DÉSIGNATION	31 12 2007	31 12 2006	VARIATION	
			EN VALEUR	EN %
Créances courantes hors engagements par signatures et comptes courants associés	2 544 465	2 380 858	163 607	6,87
Créances courantes sur comptes courants associés	2 151	1 651	500	30,28
	2 546 616	2 382 509	164 107	6,89
Valeurs non imputées	1 198	809	389	48,08
Créances rattachées	31 041	29 574	1 467	4,96
Intérêts perçus d'avance sur les crédits (en moins)	-24 297	-23 511	-786	3,34
	2 554 558	2 389 381	165 177	6,91
Engagements par signatures courants	696 630	580 729	115 901	19,95
TOTAL	3 251 188	2 970 110	281 078	9,46

b) Créances douteuses brutes

Unité = En mD

DÉSIGNATION	31 12 2007	31 12 2006	VARIATION	
			EN VALEUR	EN %
Créances douteuses hors engagements par signatures et comptes courants associés	489 137	446 873	42 264	9,46
Engagements par signatures douteux	12 885	13 283	-398	-2,99
	502 022	460 156	41 866	9,10
Créances douteuses sur comptes courants associés	-	135	-135	-100,0
TOTAL	502 022	460 291	41 731	9,06

Ces créances douteuses hors comptes courants associés sont réparties entre les différentes classes prévues par la réglementation prudentielle de la BCT comme suit :

Unité = En mD

DÉSIGNATION	31 12 2007	31 12 2006	VARIATION	
			EN VALEUR	EN %
Classe 2	21 080	21 767	-687	-3,16
Classe 3	23 168	9 260	13 908	150,19
Classe 4	457 774	429 129	28 645	6,67
TOTAL	502 022	460 156	41 866	9,10

Le calcul de ce volume de créances classées de la clientèle a abouti à la détermination d'un total de provisions requises et d'agios réservés de 311 346 mD réparti entre les différentes catégories de créances comme suit :

Unité = En mD

DÉSIGNATION	31 12 2007	31 12 2006	VARIATION	
			EN VALEUR	EN %
Provisions requises sur engagements hors bilan	7 335	5 402	1 933	35,77
Provisions requises sur créances du bilan	304 011	268 809	35 202	13,09
	311 346	274 211	37 135	13,54
Provisions requises sur comptes courants associés	-	135	-135	-100,00
TOTAL	311 346	274 346	37 000	13,49

Le volume des provisions requises couvrant les créances sur la clientèle est affecté aux créances du bilan pour un montant de 304 011 mD et aux engagements hors bilan pour un montant de 7 335 mD.

Ce volume des provisions de 311 346 mD concernant les créances du bilan est affecté à hauteur de 45 627 mD sous forme d'agios réservés et de 265 719 mD sous forme de provisions sur créances douteuses.

Les provisions couvrant les créances du bilan qui ont été constituées pour un montant de 304 011 mD ont été imputées sur le montant des créances classées sus mentionnés.

Les provisions constituées pour la couverture des engagements hors bilan figurent au passif du bilan pour un montant de 7 335 mD.

Ainsi, les provisions et agios réservés qui ont été constitués pour la couverture des créances sur la clientèle totalisent 311 346 mD ventilés comme suit :

Unité = En mD

DÉSIGNATION	31 12 2007	31 12 2006	VARIATION	
			EN VALEUR	EN %
Agios réservés	45 627	41 673	3 954	9,49
Provisions pour créances du bilan	258 384	227 899	30 485	13,37
Provisions pour créances du hors bilan	7 335	5 402	1 933	35,78
TOTAL	311 346	274 974	36 372	13,23

Il y a lieu de noter, que, dans le cadre de l'analyse et de l'appréciation des créances sur la clientèle, les provisions requises au titre des créances classées ont été déterminées compte tenu uniquement des garanties déductibles au sens de la circulaire BCT n°91-24. Ainsi, ont été exclues de ce calcul les garanties non déductibles telles que les nantissements sur les fonds de commerce, les hypothèques sur les réquisitions d'immatriculation, les hypothèques maritimes, les hypothèques sur les actes sous seing privés, les nantissements sur les matériels fixes, les nantissements de marchés, les nantissements sur le matériel roulant, les nantissements marchandises, les cautions personnelles et solidaires des personnes physiques et morales, les avals des personnes physiques et morales, les assurances vie, les domiciliations de salaires, des loyers et de marchés.

III-4/ Portefeuille titres commercial

Le volume de ce poste est passé entre Décembre 2006 et Décembre 2007 de 369 346 mD à 459 934 mD, enregistrant ainsi une augmentation de 90 588 mD ou 24,53 %.

Cette variation provient de l'augmentation du volume des titres de transactions de 77 684 mD ou 22,60 % (due aux différentes souscriptions effectuées durant la période allant du 31/12/2006 au 31/12/2007) accompagnée par une augmentation du total des titres de placement à hauteur de 12 904 mD ou 50,37 %.

Le mouvement des titres ainsi que leur répartition entre les titres vendus à la clientèle et les titres gardés en portefeuille sont détaillés ci-après :

1) Les titres de transaction

a) Les titres de transaction souscrits et non encore remboursés sont ventilés pour leur valeur nominale En mD comme suit :

NATURE DES TITRES DE TRANSACTION	SOLDE		VARIATION	
	AU 31/12/2007	AU 31/12/2006	EN VALEUR	EN %
Bons de Trésor assimilables	785 124	694 936	90 188 (1)	12,98
Bons de Trésor à court terme	167 900	108 260	59 640 (2)	55,09
Bons de Trésor zéro coupon	23 700	0	23 700 (3)	100,0
Sous Total des Titres de transaction en principal	976 724	803 196	173 528	21,60
Créances et dettes rattachées et différence entre valeur nominale et valeur d'acquisition des BTA	17 755	20 350	-2 595	-12,75
TOTAL DES TITRES DE TRANSACTION SOUSCRITS	994 479	823 546	170 933	20,75

(1) La variation des titres de transaction en Bons de Trésor assimilables (BTA) s'élevant à 90 188 titres provient essentiellement de :

Nouvelles adjudications en 2007 auprès du Trésor	115 000
Acquisitions auprès de la BCT	6 000
Transferts reçus des clients	4 823
Remboursements des BTA en 2007	<33 500>
Transferts effectués par les clients	<2 135>

(2) La variation des titres de transaction en Bons de Trésor à court terme (BTC) s'élevant à 59 640 titres provient essentiellement de :

Nouvelles adjudications en 2007 auprès du Trésor	167 300
Transferts reçus des clients	600
Remboursements des BTC en 2007	<108 260>

(3) La variation des titres de transaction en Bons de trésor zéro coupon (BTZO) s'élevant à 23 700 titres provient essentiellement de :

Nouvelles adjudications en 2007 auprès du Trésor	29 700
Ventes aux SVT	<6 000>

b) Les titres de transactions sont répartis entre les titres gardés en portefeuille de la banque et les titres vendus à la clientèle et sont présentés pour leur valeur comptable en mD au 31/12/2007 comme suit :

Unité = En mD

NATURE DES TITRES	SOLDE	SOLDE	VARIATION	
	AU 31/12/2007	AU 31/12/2006	EN VALEUR	EN %
1) Titres gardés en portefeuille de la banque				
Bons de Trésor assimilables	378 434	320 173	58 261	18,20
Bons de Trésor à court terme	20 397	16 706	3 691	22,09
Bons de Trésor zéro coupons	23 000	0	23 000	100,0
Créances, dettes rattachées et primes sur BTZ	-419	6 849	-7 268	-106,11
TOTAL des titres gardés en portefeuille	421 412	343 728	77 684	22,60
2) Titres vendus à la clientèle				
Bons de Trésor assimilables	424 445	395 112	29 333	7,42
Bons de Trésor à court terme	147 503	91 554	55 949	61,11
Bons de Trésor zéro coupons	700	0	700	100,0
TOTAL des titres vendus à la clientèle	572 648	486 666	85 982	17,67
TOTAL GÉNÉRAL DES TITRES SOUSCRITS PAR LA BANQUE	994 060	830 394	163 666	19,71

2) Les titres de placement

Les titres de placement qui sont composés principalement des obligations et des parts prioritaires dans les fonds commun de créances sont passés de 25 618 mD au 31/12/2006 à 38 523 mD au 31/12/2007, enregistrant une augmentation de 12 904 mD ou 50,37 %. L'augmentation enregistrée au niveau de ces titres s'explique principalement par l'acquisition des parts prioritaires dans le deuxième fonds commun de créances dont le montant s'élève au 31/12/2007 à 13 740 mD.

L'augmentation enregistrée au niveau de ces titres s'explique comme suit :

Unité = En mD

NATURE DES TITRES	SOLDE AU 31/12/2007	SOLDE AU 31/12/2006	VARIATION	
			EN VALEUR	EN %
Obligations émises par les sociétés privées	12 251	14 134	-1 883	-13,32
Titres SICAV	502	0	502	100,0
Parts prioritaires dans les fonds communs de créances	23 775	10 791	12 984	120,32
Parts subordonnées	1 500	0	1 500	100,0
Créances et dettes rattachées	495	694	-199	-28,67
TOTAL	38 523	25 618	12 904	50,37

III-5/ Portefeuille titres d'investissement

Le total de ce poste qui est composé principalement des titres d'investissement, des titres de participation, des parts dans les entreprises associées et les co-entreprises, des parts dans les entreprises liées et des fonds gérés est passé de 118 003 mD en Décembre 2006 à 132 706 mD en Décembre 2007, soit une augmentation de 14 703 mD ou 12,46 %.

Cette augmentation provient principalement des opérations suivantes :

DÉSIGNATION	MONTANT
Nouvelles participations ou libérations	16 086
Cession de titres de participation	-4 713
Réduction de la valeur des participations suite à la réduction du capital de la société émettrice	-225
Libération du fonds géré placé auprès de la SICAR AVENIR	9 000
Dotation aux provisions sur titres de participation	-7 492 ⁽¹⁾
Reprise de provisions sur titres de participation	315
Remboursement des emprunts nationaux relatifs aux créances détenues sur certaines entreprises publiques prises en charge par l'Etat	-334
Remboursement des emprunts nationaux relatifs aux créances des projets touristiques	-148
Parts résiduelles dans le fonds commun de créances II	1 503
Reclassement des parts subordonnées dans le fonds commun de créances I en titres de placement	-500
Variation des créances rattachées et de la part de dividendes dont le droit est établi et non échu	1 211
TOTAL	14 703

(1) La dotation aux provisions sur portefeuille titres d'investissement se détaille ainsi :

Dotation aux provisions sur titres de participation	4 485
Dotation aux provisions sur parts dans les entreprises liées et dans les coentreprises	3 007
TOTAL	7 492

Ces opérations sont détaillées comme suit :

NATURE D'OPÉRATION	TITRES D'INVESTISSEMENT	TITRES DE PARTICIPATION	PARTS DANS LES ENTREPRISES LIÉES ET DANS LES COENTREPRISES	FONDS GÉRÉS	TOTAL
Encours brut au 31/12/2006 hors créances rattachées	9 673	49 325	68 671	5 000	132 669
Libérations effectuées au courant du 1 ^{er} semestre 2007	1 503	10 181	4 272	0	15 956
Libérations effectuées au courant du 2 ^{ème} semestre 2007	0	0	1 558	9 000	10 558
Reclassements	0	700	700	0	1 400
Total des libérations	1 503	10 881	6 530	9 000	27 914
Cessions ou remboursements effectués au courant du 1 ^{er} semestre 2007	-73	-2 280	0	0	-2 353
Cessions ou remboursements effectués au courant du 2 ^{ème} semestre 2007	-409	-2 583	0	0	-2 992
Reclassements	-500	-1800	400	0	-1 900
Total des cessions ou remboursements	-982	-6 663	400	0	-7 245
Encours brut au 31/12/2007 hors créances rattachées	10 194	53 543	75 601	14 000	153 338
Créances rattachées	1 220	10	0	27	1 257
Provisions pour dépréciation du portefeuille d'investissement	0	-15 404	-6 485	0	-21 889
TOTAL DU PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENT	11 414	38 149	69 116	14 027	132 706

III-6/ 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 taux d'amortissement qui sont appliqués sont les suivants :

Immobilisations	Taux d'amortissements
Immobilisations incorporelles	
Logiciels	33,33%
Licences	33,33%
Fonds de commerce	5%
Immobilisations corporelles bâtiments	5% et 2,5%
Installations générales, agencements et aménagement des bâtiments	10%
Équipements de bureaux	10%
Matériel de transport	20%
Matériel informatique	15%
Immobilisations à statut juridique particulier	10%

Les actifs immobilisés nets de leurs amortissements ont enregistré une baisse de 83 mD ou 0,08% en passant de 101 346 mD au 31/12/2006 à 101 263 mD au 31/12/2007. Ces actifs immobilisés se détaillent au 31/12/2007 comme suit :

1) Les immobilisations

Unité = En mD

RUBRIQUES	ACQUISITIONS OU RECLASSEMENTS		CESSIONS OU RECLASSEMENTS		RÉGULARISATION DE L'ANNEE 2006	SOLDE AU 31/12/2007
	SOLDE AU 31/12/2006	1 ^{er} SEMESTRE 2007	2 ^{ème} SEMESTRE 2007	1 ^{er} SEMESTRE 2007		
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES						
Fonds de commerce et droit au bail	3 192	-	1	-	-	3 193
Logiciels informatiques	5 111	2	63	-	-	5 176
Licence	3 984	63	270	-	-	4 317
Total des immobilisations incorporelles	12 287	65	334	-	-	12 686
IMMOBILISATIONS CORPORELLES						
Terrains	11 146	-	4 011	180	-	14 977
Constructions	46 763	-	2 245	99	-	48 909
Constructions non affectées aux activités professionnelles	242	-	-	-	102	140
Agencement, aménagement et installation	29 589	-	-	26	9	29 554
Installations générales des constructions	6 097	-	-	-	-	6 097
Agencement, aménagement des constructions	16 209	486	2 146	-	-	18 841
Matériel d'exploitation bancaire	2 045	128	633	-	-	2 806
Agencement, aménagement du matériel d'exploitation bancaire	5	3	-	-	-	8
Équipements de bureaux	8 345	113	1 069	5	15	9 507
Agencement des équipements de bureaux	144	13	5	-	-	163
Mobilier de bureaux	6 787	253	464	24	4	7 476
Agencement du mobilier de bureaux	772	95	140	-	-	1 007
Matériel de transport	1 822	175	315	68	384	1 860
Matériel informatique	41 828	583	1 168	604	744	42 231
Travaux en cours	11 948	3 783	4 047	-	12 500	7 278
Immeubles en attente d'affectation	-	-	1 790	-	-	1 790
Avances sur immobilisations en cours	174	-	-	40	50	84
Immobilisations à statut juridique particulier	325	-	-	-	-	325
Autres Immobilisations	395	-	-	395	-	0
Total des immobilisations corporelles	184 636	5 627	18 038	1 441	13 808	193 052
TOTAL DES VALEURS IMMOBILISÉES	196 923	5 692	18 372	1 441	13 808	205 738

Au vu de ce tableau, les mouvements effectués sur les comptes des immobilisations sont résumés comme suit :

- Total des acquisitions de l'année 2007 = 24 062 mD
- Total des cessions de l'année 2007 = 15 249 mD

2) Les amortissements

Unité = En mD

RUBRIQUES	Amortissements cumulés 31/12/2006	Dotation aux amortissements		Apurement des amortissements	Régularisation des amortissements	Amortissements cumulés au 31/12/2007	Valeur nette comptable au 31/12/2007
		1 ^{er}	2 ^{ème}				
		SEMESTRE 2007	SEMESTRE 2007				
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES							
Fonds de commerce et droit au bail	920	80	80	-	-	1 080	2 113
Logiciels informatiques	4 072	123	136	-	-	4 331	845
Licence	2 702	380	421	-	-	3 503	814
Total des immobilisations incorporelles	7 694	583	637			8 914	3 772
IMMOBILISATIONS CORPORELLES							
Terrain	-	-	-	-	-	-	14 977
Bâtiments	12 807	803	757	-	24	14 343	34 566
Constructions non liées aux activités professionnelles	114	-	7	-	39	82	58
Agencement et aménagement des constructions	3 181	828	973	-	-	4 982	13 859
Installations générales des constructions	1 270	305	304	-	-	1 879	4 218
Installations générales, agencements et aménagements des bâtiments	23 869	621	602	-	20	25 072	4 482
Équipements de bureaux	4 882	284	342	-	11	5.497	4 010
Agencements des équipements de bureaux	28	7	8	-	-	43	119
Matériel de transport	1 229	130	121	-	282	1 198	662
Mobilier de Bureaux	3 513	288	322	-	26	4 097	3 379
Agencements du mobilier de Bureaux	134	43	48	-	-	225	782
Matériel d'exploitation bancaire	330	160	179	-	-	669	2 137
Agencements du Matériel d'exploitation bancaire	2	1	-	-	-	2	5
Matériel informatique	36 190	1 213	1 120	-	1 346	37 177	5 054
Immeubles en attente d'affectation	-	-	-	-	-	-	1 790
Avances sur immobilisations en cours	-	-	-	-	-	-	84
Travaux en cours	-	-	-	-	-	-	7 278
Immobilisations à statut juridique particulier	258	19	17	-	-	294	31
Autres immobilisations	74	-	3	-	77	0	0
Total des immobilisations corporelles	87 881	4 702	4 803		1 825	95 561	97 491
TOTAL DES VALEURS IMMOBILISEES	95 575	5 285	5 440	-	1 825	104 475	101 263

Ainsi, les dotations aux amortissements enregistrées au titre de l'exercice 2007 sur les immobilisations corporelles et incorporelles totalisent 10 688 mD majorées de 4 383 mD représentant les résorptions des charges reportées, ce qui donne un total de 15 071 mD.

III-7/ Autres actifs

Le total de ce poste est passé de 124 546 mD en Décembre 2006 à 141 697 mD en Décembre 2007, enregistrant une augmentation de 17 151 mD ou 13,77 %. Cette variation concerne les sous-rubriques suivantes :

Comptes d'attente et de régularisation : + 6 881 mD
Autres comptes : + 10 270 mD

III-7-1

Les comptes d'attente et de régularisation sont passés entre Décembre 2006 et Décembre 2007 de 20 419 mD à 27 300 mD, ce qui donne une augmentation de 6 881 mD. Cette augmentation est imputable aux comptes suivants :

Unité = En mD

DÉSIGNATION	SOLDE AU 31/12/2007	SOLDE AU 31/12/2006	VARIATION	
			EN VALEUR	EN %
Comptes de régularisation	22 499	18 351	4 148	22,60
Sièges, succursales et agences	0	460	-460	-100
Comptes de position de change et d'ajustement devises	4 801	1 608	3 193	198,57
Total	27 300	20 419	6 881	33,70

III-7-2

Les autres comptes d'actifs ont augmenté de 10 270 mD ou 9,86 % en passant de 104 127 mD en Décembre 2006 à 114 397 mD en Décembre 2007. Cet accroissement provient des comptes suivants :

Unité = En mD

DÉSIGNATION	SOLDE AU 31/12/2007	SOLDE AU 31/12/2006	VARIATION	
			EN VALEUR	EN %
Débiteurs divers	109 606	98 377	11 229	11,41
Comptes de stocks	19	7	12	153,65
Charges reportées	4 772	5 743	-971	-16,91
Total	114 397	104 127	10 270	9,86

Les charges reportées comportent principalement les comptes suivants :

Frais d'émission d'emprunt	561 mD
Charges à répartir	1 149 mD
Frais d'augmentation de capital	18 mD
Frais d'études	3 044 mD
Total	4 772 mD

Ces charges reportées ont fait l'objet d'une résorption au titre de l'année 2007 d'un montant de 4 382 mD.

Ainsi, le total du bilan a enregistré entre Décembre 2006 et Décembre 2007 un accroissement de 701 855 mD ou 16,98 % en passant de 4 133 020 mD à 4 834 875 mD.

NOTE IV

OBJET/ NOTES SUR LE PASSIF DU BILAN

Le passif du bilan est composé des rubriques suivantes :

- PA1 = Banque Centrale, Centre de Chèques Postaux
- PA2= Dépôts et avoirs des établissements bancaires et financiers
- PA3 = Dépôts et avoirs de la clientèle
- PA4= Emprunts et ressources spéciales
- PA5 = Autres passifs

IV-1/ BCT et CCP

Le volume de ce poste est passé d'une période à l'autre de 12 764 mD à 8 882 mD, soit une diminution de 3 882 mD ou -30,41 %. Cette variation est due à la diminution du solde créditeur de nos comptes en devises tenus chez la BCT qui sont passés de 12 310 mD en Décembre 2006 à 8 727 mD en Décembre 2007, enregistrant une diminution de 3 583 mD ou 29,11 % accompagnée d'une diminution des chèques BCT en attente de règlement à hauteur de 305 mD ou 70,73 %.

Le détail de ce poste se présente comme suit :

Unité = En mD

DÉSIGNATION	SOLDE AU 31/12/2007	SOLDE AU 31/12/2006	EN VALEUR VARIATION	EN %
Comptes BCT en devises	8 727	12 310	-3 583	-29,11
Chèques BCT en attente de règlement	126	431	-305	-70,73
Dettes rattachées	29	23	6	26,09
TOTAL	8 882	12 764	-3 882	-30,41

IV-2/ Dépôts et avoirs des établissements bancaires et financiers

Le volume de ce poste est passé d'une période à l'autre de 21 656 mD à 35 619 mD, soit une augmentation de 13 963 mD ou 64,48 %. Cette variation est due à l'augmentation des dépôts et avoirs des établissements bancaires qui sont passés de 20 007 mD en Décembre 2006 à 34 158 mD en Décembre 2007, enregistrant une augmentation de 14 151 mD ou 70,73% accompagnée d'une diminution des dépôts des établissements financiers à hauteur de 187 mD ou 11,36 %.

Les dépôts et avoirs des établissements bancaires sont constitués des éléments suivants :

Unité = En mD

DÉSIGNATION	SOLDE AU 31/12/2007	SOLDE AU 31/12/2006	EN VALEUR VARIATION	EN %
Emprunts en devises auprès des banques	16 975	10 485	6 490	61,90
Dépôts des correspondants Banquiers	16 704	9 078	7 626	84,00
Autres sommes dues	402	413	-11	-2,49
Dettes rattachées	77	31	46	145,16
TOTAL	34 158	20 007	14 151	70,73

Les dépôts et avoirs des établissements financiers sont passés entre Décembre 2006 et Décembre 2007 de 1 648 mD à 1 461 mD, enregistrant une diminution de 187 mD ou 11,36 %. Cette variation provient de la diminution des soldes créditeurs des comptes courants des entreprises de leasing d'un montant de 186 mD, ainsi qu'une variation de créances rattachées à hauteur de 1 mD.

IV-3/ Dépôts et avoirs de la clientèle

Les dépôts de la clientèle ont enregistré une augmentation de 632 506 mD ou 18,26 % en passant de 3 464 273 mD en Décembre 2006 à 4 096 779 mD en Décembre 2007.

Cette augmentation provient des postes suivants :

Unité = En mD

DÉSIGNATION	SOLDE AU 31/12/2007	SOLDE AU 31/12/2006	EN VALEUR VARIATION	EN %
Dépôts à vue	1 792 294	1 500 278	292 016	19,46
Dépôts d'épargne	910 655	808 507	102 148	12,63
Comptes à échéance	693 800	537 259	156 541	29,14
Bons à échéance	486 737	415 516	71 221	17,14
Certificats de dépôts marché monétaire	102 500	102 000	500	0,49
Dettes rattachées	20 310	16 744	3 566	21,29
Autres sommes dues	90 483	83 969	6 514	7,76
Total	4 096 779	3 464 273	632 506	18,26

IV-4/ Emprunts et ressources spéciales

Le total de ce poste est passé d'une période à une autre de 179 192 mD à 171 701 mD, enregistrant une diminution de 7 491 mD ou 4,18%.

Ce poste est composé principalement :

- Du montant restant du sur l'emprunt obligataire émis par la banque en date du 09/12/2002 pour un montant de cinquante millions de dinars remboursable sur une durée de sept ans dont deux ans de franchise. La première, la deuxième et la troisième échéance ont été remboursées pendant les exercices 2005, 2006 et 2007 pour un montant de 30 000 mD. L'encours non encore échu d'un montant de 20 000 mD est majoré des dettes rattachées arrêtées au 31/12/2007 pour un montant de 75 mD.
- De l'emprunt subordonné SFI. Cet emprunt subordonné a été mis en place en date du 09/06/2004 pour un montant de 41 500 000 EUR pour une contre valeur en dinar de 63 532 350 TND.

Il a été accordé par l'IFC (International Finance Corporation) selon une convention conclue avec la Banque qui prévoit une durée de remboursement de dix ans dont cinq ans de franchise.

Cet emprunt est majoré au 31/12/2007 des dettes rattachées totalisant 201 mD.

- De l'emprunt subordonné PROPARCO. Cet emprunt subordonné a été mis en place en date du 09/12/2004 pour un montant de 8 300 000,00 EUR, soit une contre valeur en dinars de 13 364 660 TND.

Il a été accordé par PROPARCO selon une convention conclue avec la Banque qui prévoit une durée de remboursement de dix ans dont cinq ans de franchise.

Cet emprunt est majoré au 31/12/2007 des dettes rattachées totalisant 45 mD.

Ces emprunts subordonnés qui sont pris en compte dans le calcul du ratio de solvabilité comme étant des quasi-fonds propres servent notamment à financer les crédits accordés à la clientèle.

- Des fonds reçus des fonds publics et des organismes extérieurs en vue d'être utilisés par la Banque pour financer les crédits à la clientèle.

Ces fonds ont enregistré une augmentation de 2 576 mD ou 3,58 % en passant de 71 906 mD en Décembre 2006 à 74 482 mD en Décembre 2007. Cette variation des ressources spéciales provient des remboursements effectués au profit de ces mêmes fonds pour les montants échus, compensée par le déblocage de nouvelles ressources. Cette variation est détaillée comme suit :

Unité = En mD

DÉSIGNATION	SOLDE AU 31/12/2006	NOUVELLES RESSOURCES	REMBOURSEMENTS	SOLDE AU 31/12/2007
FOPRODI	1 123	138	41	1 220
BIRD	752	0	67	685
FONAPRA	6 971	1 248	1 667	6 551
FOSDA	393	7	23	377
FOSEP	6	0	0	6
FDCI	0	450	0	450
LIGNE AFD	6 732	2 800	963	8 569
LIGNE BEI	610	0	399	211
LIGNE ITALIENNE	9 357	2 582	1 098	10 841
BANQUE MONDIALE	3 994	0	730	3 264
LIGNE APEX	2 574	0	591	1 983
LIGNE PROPARCO	16 943	66	2 686	14 323
LIGNE SUEDOISE	261	59	131	189
LIGNE KFW	15 882	5 019	1 241	19 660
LIGNE CFD	2 532	0	1 312	1 220
LIGNE ESPAGNOLE	1 455	1 286	159	2 582
FNG	1 719	0	0	1 719
Sous Total	71 304	13 655	11 109	73 850
Dettes rattachées	602	30	0	632
Total	71 906	13 685	11 109	74 482

IV-5/ Autres passifs

Le total de ce poste est passé de 75 156 mD au 31 Décembre 2006 à 96 956 mD au 31 Décembre 2007, enregistrant une augmentation de 21 800 mD ou 29,01 %. Cette variation provient des sous-rubriques suivantes :

Unité = En mD

DÉSIGNATION	SOLDE AU 31/12/2007	SOLDE AU 31/12/2006	VARIATION EN VALEUR	EN %
Provisions pour passifs et charges	17 440	10 965	6 475	59,05
Comptes d'attente et de régularisation	45 990	43 327	2 663	6,15
Autres comptes	33 526	20 864	12 662	60,69
Total	96 956	75 156	21 800	29,01

Ces postes comportent les éléments suivants :

IV-5-1/ Provisions pour passifs et charges

Ces provisions sont constituées au 31 Décembre 2007 principalement des provisions pour risques d'exploitation d'un montant de 10 105 mD et des provisions pour engagements hors bilan pour 7 335 mD.

IV-5-2/ Comptes d'attente et de régularisation

Ces comptes sont détaillés comme suit :

Unité = En mD

DÉSIGNATION	SOLDE AU 31/12/2007	SOLDE AU 31/12/2006	VARIATION	
			EN VALEUR	EN %
Autres produits constatés d'avance	8 421	5 110	3 311	64,77
Charges à payer	22 243	21 328	915	4,29
Comptes d'attente à régulariser	15 326	16 889	-1 563	-9,25
Total	45 990	43 327	2 663	6,15

IV-5-3/ Autres comptes

Ce poste est détaillé comme suit :

Unité = En mD

DÉSIGNATION	SOLDE AU 31/12/2007	SOLDE AU 31/12/2006	VARIATION	
			EN VALEUR	EN %
État, impôts et taxes	10 656	7 119	3 537	49,69
Comptes de retenues	11 185	7 862	3 323	42,27
Autres créditeurs divers	11 685	5 883	5 802	98,62
Total	33 526	20 864	12 662	60,69

NOTE V

OBJET/ NOTES SUR L'ÉTAT DES CAPITAUX PROPRES

Le total des capitaux propres est passé entre Décembre 2006 et Décembre 2007 de 379 979 mD à 424 939 mD, enregistrant ainsi une augmentation de 44 960 mD ou 11,83 %.

Cette variation est imputable aux postes suivants :

	En mD
Libération des trois quarts restants de l'augmentation du capital	37 500
Réserve légale	1 085
Réserves ordinaires	2 061
Réserves pour plus value de Cession des titres	2 010
Réserves pour fonds social	2 591
Résultats reportés	-606
Subventions	-36
Amortissements dérogatoires	-93
Variation du résultat net entre 2006 et 2007	448
Total	44 960

Ces variations sont dues aux opérations suivantes :

a) Libération du capital

L'exercice 2007 a été marqué par la libération des trois quarts restants de l'augmentation du capital, soit 37 500 mD. L'appel de la partie non libérée de l'augmentation de capital a été décidé par le conseil d'administration lors de sa réunion du 4 septembre 2007.

b) Réserve légale

La réserve légale a augmenté de 1 085 mD ou 9,90 % en passant de 10 954 mD en Décembre 2006 à 12 039 mD en Décembre 2007. Cette variation provient de l'affectation du résultat net de l'exercice 2006 et ce conformément à la deuxième résolution de l'assemblée générale ordinaire des actionnaires tenue le 29 mai 2007.

c) Réserves ordinaires

Les réserves ordinaires ont augmenté de 2 061 mD ou 6,10 % en passant de 33 806 mD en Décembre 2006 à 35 867 mD en Décembre 2007. Cette variation provient du transfert des réserves pour plus-value de cession de titres devenant libres fiscalement à hauteur de 1 161 mD ainsi que de l'affectation du résultat net de l'exercice 2006 à concurrence de 900 mD, et ce conformément à la deuxième et la troisième résolution de l'assemblée générale ordinaire des actionnaires tenue le 29 mai 2007.

d) Réserves pour plus-value de cession de titres

Le total des réserves pour plus-value de cession de titres de participation a augmenté de 2 010 mD suite à l'affectation d'un montant de 3 171 mD provenant de la répartition du résultat de l'exercice 2006 compensé par le transfert effectué au compte des réserves ordinaires pour le montant des réserves pour plus-value de cession de titres devenant libres fiscalement à hauteur de 1 161 mD.

e) Réserves pour fonds social

Les réserves pour fonds social ont augmenté de 2 591 mD suite à l'affectation du résultat de l'exercice 2006 à raison de 2 105 mD majoré d'un montant de 486 mD provenant du produit d'utilisation de ce fonds.

f) Amortissements dérogatoires

Les amortissements dérogatoires qui font partie des capitaux propres s'élèvent au 31/12/2007 à 561 mD.

Ces amortissements dérogatoires correspondent à la différence entre l'amortissement comptable et l'amortissement fiscal des frais d'émission ou de remboursement des emprunts obligataires et des emprunts subordonnés.

g) Résultats reportés

La variation du report à nouveau est justifiée par l'affectation du résultat de l'exercice 2006.

Il y a lieu de noter que l'affectation du résultat de l'exercice 2006 a été décidée par l'assemblée générale des actionnaires du 29 mai 2007.

h) Résultat de l'exercice

Le résultat de l'exercice est passé entre Décembre 2006 et Décembre 2007 de 21 055 mD à 21 503 mD, enregistrant une augmentation de 448 mD ou 2,13 %.

NOTE VI

OBJET/ NOTE SUR L'ÉTAT DES ENGAGEMENTS HORS BILAN

VI-1/ Les garanties reçues figurant sur l'état des engagements hors bilan ne comportent pas les garanties non déductibles au sens de la circulaire n°91-24 du 17-12-1991 de la Banque centrale de Tunisie.

En outre, ces garanties figurent en Hors bilan pour la valeur de la créance inscrite au bilan et se rapportant à ces garanties. Ainsi, le surplus des garanties par rapport à l'encours de chaque créance est exclu de cette situation.

VI-2/ Les opérations de change non dénouées à la date du 31-12-2007 s'élèvent à 326 790 mD.

VI-3/ La valeur des titres à livrer résultant d'opérations de titres s'élève au 31-12-2007 à 63 mD.

VI-4/ Les engagements de financement autorisés et dont les conditions de mise en place ne sont pas encore remplies au 31-12-2007 totalisent 192 739 mD.

NOTE VII

OBJET/ NOTES SUR L'ÉTAT DE RÉSULTAT

Le résultat net de la période correspond à la différence entre les produits et les charges d'exploitation bancaire, augmentée des produits d'exploitation non bancaire et diminuée des charges d'exploitation non bancaire, des frais généraux, des dotations aux provisions sur créances et hors bilan, des dotations aux provisions sur portefeuille d'investissement, des dotations aux amortissements sur immobilisations et aux résorptions des charges reportées et diminuée ou augmentée du résultat des corrections de valeurs sur créances et hors bilan et sur portefeuille d'investissement et diminuée ou augmentée du résultat de cession d'immobilisations corporelles et incorporelles et diminuée de l'impôt sur les sociétés.

VII-1/ Les produits d'exploitation bancaire

Le total de ce poste est passé entre Décembre 2006 et Décembre 2007 de 310 240 mD à 343 148 mD, enregistrant ainsi une augmentation de 32 908 mD ou 10,61 %.

Ces produits d'exploitation bancaire sont composés des postes suivants :

- Intérêts et revenus assimilés,
- Commissions en produits,
- Gains sur portefeuille titres commercial et opérations financières,
- Revenus du portefeuille titres d'investissement.

VII-1-1/ Les intérêts et revenus assimilés

Les intérêts et revenus assimilés sont passés de 212 621 mD au 31/12/2006 à 240 820 mD au 31/12/2007, enregistrant une progression de 28 199 mD ou 13,26 %.

Cette variation est détaillée comme suit :

Unité = En mD

DÉSIGNATION	SOLDE AU 31/12/2007	SOLDE AU 31/12/2006	VARIATION	
			EN VALEUR	EN %
Intérêts sur comptes ordinaires banques	717	708	9	1,27
Intérêts sur comptes de prêts interbancaires	22 484	10 580	11 904	112,51
Intérêts sur crédits à la clientèle	166 435	152 568	13 867	9,09
Intérêts sur comptes débiteurs à la clientèle	36 060	35 866	193	0,54
Intérêts et produits assimilés sur engagements de garantie	10 527	9 836	691	7,03
Autres intérêts et revenus assimilés	4 597	3 063	1 534	50,11
TOTAL	240 820	212 621	28 199	13 ,26

VII-1-2/ Commissions en produits

Les commissions en produits sont passées de 46 750 mD au 31/12/2006 à 48 849 mD au 31/12/2007, enregistrant une augmentation de 2 099 mD ou 4,49 %.

Cette variation est détaillée comme suit :

Unité = En mD

DÉSIGNATION	SOLDE AU 31/12/2007	SOLDE AU 31/12/2006	VARIATION	
			EN VALEUR	EN %
Commissions sur opérations de change	1 749	1 553	196	12,63
Commissions sur engagements de financement	11 534	11 780	-246	-2,09
Commissions sur engagement de garantie	3 427	3 137	290	9,22
Commissions sur prestations de services financiers	14 192	12 723	1 469	11,54
Commissions sur autres opérations bancaires	17 947	17 557	390	2,22
TOTAL	48 849	46 750	2 099	4,49

VII-1-3/ Gains sur portefeuille titres commercial et opérations financières

Ces gains totalisent 49 159 mD au 31/12/2007 contre 48 169 mD au 31/12/2006, soit une augmentation de 990 mD ou 2,06 %. Cette augmentation provient des éléments suivants :

VII-1-3-a/ Titres de transactions

Les produits des titres de transaction sont passés de 24 153 mD au 31/12/2006 à 23 815 mD au 31/12/2007, enregistrant une diminution de 338 mD ou -1,40 %.

Ces produits se décomposent comme suit :

DÉSIGNATION	SOLDE AU 31/12/2007	SOLDE AU 31/12/2006	Unité = En mD VARIATION	
			EN VALEUR	EN %
Intérêts	22 706	19 414	3 292	16,96
Plus value de cession	1 109	4 739	-3 630	-76,60
TOTAL	23 815	24 153	-338	-1,40

VII-1-3-b/ Titres de placement

Les revenus des titres de placement qui sont composés des intérêts perçus sur les obligations souscrites par la banque et des revenus des parts prioritaires des FCC souscrites par la BIAT au cours des années 2006 et 2007, ont enregistré une augmentation de 629 mD ou 47,27 % en passant d'une période à une autre de 1 331 mD à 1 960 mD. Cette augmentation provient principalement des nouvelles souscriptions ayant eu lieu au cours de l'année 2007 sous forme de parts prioritaires du FCC 2.

VII-1-3-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 22 685 mD au 31/12/2006 à 23 384 mD au 31/12/2007, enregistrant une augmentation de 699 mD ou 3,08 %.

VII-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 souscrits par la banque et des dividendes perçus sur les titres de participation ont enregistré une augmentation de 1 619 mD ou 59,95 % en passant d'une période à une autre de 2 700 mD à 4 319 mD. Cette augmentation provient principalement de la comptabilisation de la rémunération des parts résiduelles dans les fonds communs de créances 1 et 2 pour un montant de 1 197 mD.

VII-2/ Charges d'exploitation bancaire

Le total de ce poste est passé entre Décembre 2006 et Décembre 2007 de 98 174 mD à 114 521 mD, enregistrant ainsi une augmentation de 16 347 mD ou 16,65 %.

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

- Intérêts encourus et charges assimilées,
- Commissions encourues,
- Pertes sur portefeuille titres commercial et opérations financières

VII-2-1/ Intérêts encourus et charges assimilées

Les intérêts encourus et les charges assimilées sont passés de 95 140 mD au 31/12/2006 à 111 374 mD au 31/12/2007, enregistrant un accroissement de 16 234 mD ou 17,06 %.

Cette variation est détaillée comme suit :

Unité = En mD

DÉSIGNATION	SOLDE AU 31/12/2007	SOLDE AU 31/12/2006	VARIATION	
			EN VALEUR	EN %
Intérêts sur comptes ordinaires banques	419	276	143	51,81
Intérêts sur comptes d'emprunts interbancaires	29	3 026	-2 997	-99,04
Intérêts sur dépôts de la clientèle	99 436	79 546	19 890	25,00
Intérêts sur emprunt obligataire et subordonné	8 105	8 640	-535	-6,19
Intérêts sur ressources spéciales	3 178	3 135	43	1,37
Autres intérêts et charges	207	517	-310	-59,96
TOTAL	111 374	95 140	16 234	17,06

VII-2-2/ Commissions encourues

Les commissions encourues sont passées de 3 034 mD au 31/12/2006 à 3 147 mD au 31/12/2007, enregistrant une augmentation de 113 mD ou 3,71%.

Cette variation est détaillée comme suit :

Unité = En mD

DÉSIGNATION	SOLDE AU 31/12/2007	SOLDE AU 31/12/2006	VARIATION	
			EN VALEUR	EN %
Commissions sur opérations de trésorerie et opérations interbancaires	242	250	-8	-3,33
Commissions sur opérations avec la clientèle	974	915	59	6,41
Commissions sur prestations de services financiers	1 862	1 734	128	7,41
Commissions sur autres opérations	69	135	-66	-49,29
TOTAL	3 147	3 034	113	3,71

VII-3/ Dotation aux provisions et résultat des corrections de valeurs sur créances, hors bilan et passif

Le solde de cette rubrique enregistre au 31-12-2007 un montant de 60 451 mD ventilé comme suit :

Dotation aux provisions	68 334 mD
Pertes sur créances	27 974 mD
Reprise de provisions	<35 761> mD
Récupérations créances passées en perte	<96> mD

La variation entre le 31/12/2006 et le 31/12/2007 concernant cette rubrique est décrite comme suit :

Unité = En mD

DÉSIGNATION	SOLDE AU 31/12/2007	SOLDE AU 31/12/2006	VARIATION	
			EN VALEUR	EN %
Dotation aux provisions sur créances de la clientèle	63 362	68 600	-5 237	-7,63
Dotation aux provisions pour risques et charges	4 972	3 199	1 773	55,43
Total dotations (1)	68 334	71.799	3 465	4,83
Pertes sur créances	27 974	23 203	4 771	20,56
Total des dotations et des pertes	96 308	95 002	1 306	1,37
Reprise de provisions sur créances de la clientèle	35 332	35 618	-286	-0,8
Reprise de provisions pour pertes et charges	429	271	158	58,34
Récupérations créances passées en perte	96	38	58	155,49
Total des gains	35 857	35 927	-70	-0,19
Solde en perte	60 451	59 075	1 376	2,33

VII-4/ Dotation aux provisions et résultat des corrections de valeurs sur portefeuille d'investissement

Le volume de cette rubrique enregistré au 31-12-2007 un solde en perte de 6 263 mD ventilé comme suit :

	Unité = En mD
Dotation aux provisions	7 493
Moins Value sur cession des titres d'investissement	252
Charges et pertes	215
Plus value de cession	<1 247>
Reprise de provision	450

La variation entre le 31/12/2006 et le 31/12/2007 concernant ce poste est décrite comme suit :

DÉSIGNATION	SOLDE AU 31/12/2007	SOLDE AU 31/12/2006	EN VALEUR	VARIATION	
				EN VALEUR	EN %
Dotation aux provisions sur titres de participation	4 485	3 681	804		21,84
Dotation aux provisions sur les parts des entreprises liées	3 008	2 351	657		27,94
Total dotation	7 493	6 032	1 461		24,22
Moins value sur cession des titres d'investissement	252	0	252		100
Charges et pertes sur titres	215	78	137		175,64
Total des dotations et des pertes	7 960	6 110	1 850		30,30
Reprise de provisions sur titres de participation	450	238	212		89,07
Plus value de cession des titres de participation	1 247	3 171	-1 924		-60,68
Total des gains	1 697	3 409	-1 712		-50,22
Solde en perte	6 263	2 701	3 562		131,91

VII-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 2006 et Décembre 2007 de 2 338 mD à 2 704 mD, enregistrant ainsi une augmentation de 366 mD ou 15,63 %.

VII-6/ Frais de personnel

L'augmentation de 8 100 mD ou 9,80 % enregistrée entre Décembre 2006 et Décembre 2007 est imputable principalement aux salaires à hauteur de 5 011 mD, aux charges sociales à hauteur de 3 085 mD et aux autres frais à concurrence de 4 mD.

VII-7/ Charges générales d'exploitation

L'augmentation de 1 603 mD enregistrée entre Décembre 2006 et Décembre 2007 résulte d'une augmentation des frais d'exploitation non bancaires à concurrence de 370 mD et des autres charges générales d'exploitation à hauteur de 1 233 mD.

VII-8/ Dotations aux amortissements

Le solde de cette rubrique enregistre au 31-12-2007 un montant de 15 071 mD ventilés comme suit :

DÉSIGNATION	SOLDE AU 31/12/2007	SOLDE AU 31/12/2006	Unité = En mD VARIATION	
			EN VALEUR	EN %
Dotations aux amortissements des immobilisations incorporelles	1 202	1 528	-326	-21,34
Dotations aux amortissements des immobilisations corporelles	9 486	9 525	-38	-0,40
Dotations aux amortissements des charges reportées	4 383	4 653	-270	-5,82
Régularisation des amortissements	0	-15	15	
Total de la dotation annuelle	15 071	15 691	-620	-3,95

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

Le solde de cette rubrique provient des autres profits à hauteur de 102 mD, compensé par des moins values sur cession d'immobilisation pour 218 mD.

VII-10/ Impôt sur les bénéfices.

Le solde de cette rubrique enregistre au 31-12-2007 un montant de 7 532 mD contre 5 177 mD au 31/12/2006, soit une augmentation de 2 355 mD ou 45,49 %.

NOTE VIII

OBJET/ PORTEFEUILLE ENCAISSEMENT

La valeur des chèques, effets et autres valeurs assimilées détenus par la banque pour le compte de tiers, en attente d'encaissement s'élève au 31-12-2007 à 427 885 mD.

En application des dispositions prévues par la norme comptable sectorielle des établissements bancaires, ces valeurs ne figurent pas au Bilan.

NOTE IX

OBJET/ NOTE SUR L'ÉTAT DES FLUX DE TRÉSORERIE

L'état des flux de trésorerie est établi dans un but de faire ressortir les mouvements des liquidités de la banque à travers ses activités d'exploitation, d'investissement et de financement et à travers d'autres facteurs pouvant affecter sa liquidité et sa solvabilité.

Ainsi, la trésorerie de la Banque qui est composée de l'ensemble des liquidités et équivalents de liquidités est passée de 1 116 892 mD au 31-12-2006 à 1 530 251 mD au 31-12-2007, enregistrant une augmentation de 413 359 mD ou 37,00 %. L'ensemble de ces liquidités et équivalents de liquidités provient des flux de trésorerie positifs concernant les activités d'exploitation à hauteur de 437 244 mD, des flux de trésorerie négatif provenant des activités d'investissement à hauteur de 30 590 mD et d'un flux positif des activités de financement à hauteur de 7 474 mD et majorés des incidences des variations des taux de change à concurrence de 768 mD.

Le flux négatif de trésorerie résulte de la situation où le total des décaissements d'une période est supérieur au total des encaissements de la même période.

L'examen et l'analyse de ces trois flux fait ressortir les principales constatations suivantes :

IX-1/ Flux de trésorerie net provenant des activités d'exploitation

Ainsi qu'il ressort du bilan et de l'état de résultat, les variations enregistrées au niveau des principaux postes ci-dessous indiqués expliquent le sens positif de ce flux.

- Les dépôts de la clientèle ont enregistré une augmentation de 184 350 mD entre Décembre 2006 et Décembre 2007 compensée à hauteur de 4 520 mD par l'incidence de la variation des taux de change, ce qui dégage une augmentation nette de 179 830 mD.
- Les crédits à la clientèle ont été augmentés de 46 524 mD entre les deux périodes minorés à concurrence de 214 mD par la variation des taux de change, ce qui a engendré une diminution nette au niveau du flux de 46 310 mD.
- Les décaissements nets effectués pour le compte aussi bien du personnel que des créanciers divers s'élèvent pour la période séparant le 31-12-2006 et le 31-12-2007 à 121 742 mD.
- L'excédent des produits encaissés par rapport aux charges décaissées au titre de la même période s'élève à 239 638 mD, ce qui donne un flux de trésorerie positif qui vient compenser les flux de trésorerie négatifs ci-dessus mentionnés.

IX-2 / Flux de trésorerie net provenant des activités d'investissement

L'acquisition d'immobilisations corporelles et incorporelles ainsi que la souscription nette libérée dans certains titres d'investissement compensées en partie par la perception des dividendes sont à l'origine du flux de trésorerie négatif de 30 591 mD.

IX-3 / Flux de trésorerie net provenant des activités de financement

Ce flux de trésorerie positif net de 7 474 mD provient principalement de l'encaissement de la libération des trois quarts restants de l'augmentation du capital pour 37 500 compensé par le remboursement des emprunts et du règlement des dividendes en faveur de nos actionnaires et par la baisse du total des ressources extérieures.

IX-4 / Incidences des variations des taux de change sur les liquidités et équivalents de liquidités

L'évolution des cours de change des devises cotées par la BCT qui ont été utilisés pour la conversion en dinars de nos dépôts et avoirs en devises tels qu'ils figurent sur les états financiers arrêtés au 31-12-2007, ont engendré une incidence sur les liquidités et équivalents de liquidités d'un montant de 768 mD.

Cette variation est imputable aux postes suivants :

● dépôts de la clientèle	:+ 4 520 mD
● dépôts des établissements bancaires	:- 276 mD
● prêts et avances accordés à la clientèle	:- 214 mD
● sommes versées aux créiteurs divers	:- 17 mD
● autres flux de trésorerie	:- 3.244 mD

	+ 768 mD

IX-5/ Liquidités et équivalents de liquidités

Cette rubrique est composée principalement par les encaisses en dinars et en devises, les avoirs auprès de la Banque centrale et du centre des chèques postaux, les avoirs à vue nets auprès des établissements bancaires, les prêts et emprunts interbancaires effectués pour une période inférieure à trois mois et le portefeuille titres de transaction.

Ces liquidités et équivalents de liquidités qui s'élèvent au 31-12-2007 à 1 530 251 mD proviennent essentiellement des postes suivants :

LIQUIDITÉS ET ÉQUIVALENTS DE LIQUIDITÉS EN FIN DE PÉRIODE

Liquidités en dinars				314 139
Caisse en dinars				43 015
Correspondants débiteurs				62 413
Correspondants créditeurs				-13 357
Placement en dinars				220 000
Équivalent de liquidité débiteurs				2 118
Équivalent de liquidité créditeurs				-50
Liquidités en devises				883 376
Caisse devises				11 993
Correspondants débiteurs				22 906
Correspondants créditeurs				-12 200
Placement devises				860 677
Titres de transactions				448 176
Emprunt tnd				-
Emprunt devises				-16 975
Placement supérieur à 3 mois				-98 465
Liquidités et équivalent de liquidités				1 530 251
DÉSIGNATION	SOLDE AU 31/12/2007	SOLDE AU 31/12/2006	VARIATION EN VALEUR	EN %
Intérêts	22 706	19 414	3 292	16,96
Plus value de cession	1 109	4 739	-3 630	-76,60
TOTAL	23 815	24 153	-338	-1,40







États Financiers Consolidés 2007

Bilan consolidé - arrêté au 31-12-2007

Unité = En DT

	ACTIF	NOTE	31/12/07	31/12/06	VARIATION	EN %
AC1	Caisse et avoirs auprès de la BC, CCP et TGT	IV-1	132 180 458,620	121 060 231,573	11 120 227,047	9,19%
AC2	Créances sur les établissements bancaires et financiers	IV-2	1 129 772 072,321	736 403 398,905	393 368 673,416	53,42%
	A/ Créances sur les établissements bancaires		1 105 377 398,605	726 484 960,227	378 892 438,378	52,15%
	B/ Créances sur les établissements financiers		24 394 673,716	9 918 438,678	14 476 235,038	145,95%
AC3	Créances sur la clientèle	IV-3	2 817 492 207,934	2 601 475 861,181	216 016 346,753	8,30%
	A/ Comptes débiteurs		310 792 737,109	289 437 041,729	21 355 695,380	7,38%
	B/ Autres concours a la clientèle		2 439 525 414,835	2 246 107 899,211	193 417 515,624	8,61%
	C/ Crédits sur ressources spéciales		67 174 055,990	65 930 920,241	1 243 135,749	1,89%
AC4	Portefeuille-titre commercial	IV-4	925 558 899,252	767 917 241,411	157 641 657,841	20,53%
	A/ Titres de transaction		592 945 580,069	471 740 889,673	121 204 690,396	25,69%
	B/ Titres de placement		332 613 319,183	296 176 351,738	36 436 967,445	12,30%
AC5	Portefeuille-titre d'investissement	IV-5	88 643 879,994	76 982 386,820	11 661 493,174	15,15%
	A/ Titres d'investissement	IV-5-1	8 392 819,468	7 680 137,739	712 681,729	9,28%
	B/ Titres de participation	IV-5-2	66 086 874,737	55 463 926,668	10 622 948,069	19,15%
	C/ Parts dans les entreprises assoc & coentrepr		0,000	0,000	0,000	
	D/ Parts dans les entreprises liées		0,000	0,000	0,000	
	E/ Fonds gérés		26 488,000	2 552,055	23 935,945	937,91%
	F/ Titres mis en équivalence	IV-5-3	14 137 697,789	13 835 770,358	301 927,431	2,18%
AC6	Valeurs immobilisées	IV-6	130 836 717,394	128 088 043,840	2 748 673,554	2,15%
	A/ Immobilisations incorporelles	IV-6-1	3 795 648,018	4 879 027,049	-1 083 379,031	-22,20%
	B/ Immobilisations corporelles	IV-6-2	119 844 262,701	116 102 500,834	3 741 761,867	3,22%
	C/ Good will	IV-6-3	7 196 806,675	7 106 515,957	90 290,718	1,27%
AC7	Autres actifs	IV-7	161 034 550,777	148 272 119,765	12 762 431,012	8,61%
	A/ Comptes d'attente et de régularisation		26 799 238,865	22 170 610,382	4 628 628,483	20,88%
	B/ Comptes de stocks		112 141,364	0,000	112 141,364	
	C/ Créances pour dépôts auprès des cédantes		101 779,191	80 297,271	21 481,920	26,75%
	D/ Créances nées d'opérations d'assurances		6 526 673,679	9 886 404,236	-3 359 730,557	-33,98%
	E/ Parts des réassureurs dans les prov techniques		4 048 604,316	4 609 043,964	-560 439,648	-12,16%
	F/ Autres		123 446 113,362	111 525 763,912	11 920 349,450	10,69%
	Total actif		5 385 518 786,292	4 580 199 283,495	805 319 502,797	17,58%

Bilan consolidé - arrêté au 31-12-2007

Unité = En DT

	PASSIF INTÉRÊTS MINORITAIRES ET CAPITAUX PROPRES	NOTE	31/12/2007	31/12/2006	VARIATION	EN %
PA1	Banque centrale CCP et TGT	V-1	8 881 812,940	12 763 580,358	-3 881 767,418	-30,41%
PA2	Dépôts et avoirs des établissements bancaires et financiers	V-2	35 619 001,771	24 236 325,764	11 382 676,007	46,97%
	A/ Dépôts et avoirs des établissements bancaires		34 157 876,710	22 588 007,041	11 569 869,669	51,22%
	B/ Dépôts et avoirs des établissements financiers		1 461 125,061	1 648 318,723	-187 193,662	-11,36%
PA3	Dépôts et avoirs de la clientèle	V-3	4 090 755 211,849	3 456 452 192,818	634 303 019,031	18,35%
	A/ Dépôts à vue		1 790 256 814,714	1 495 354 283,418	294 902 531,296	19,72%
	B/ Autres Dépôts et avoirs		2 300 498 397,135	1 961 097 909,400	339 400 487,735	17,31%
PA4	Emprunts et ressources spéciales	V-4	174 031 978,304	180 491 906,687	-6 459 928,383	-3,58%
	A/ Emprunts matérialisés		20 075 463,014	30 114 259,589	-10 038 796,575	-33,34%
	B/ Autres fonds empruntés		77 142 714,496	77 171 374,645	-28 660,149	-0,04%
	C/ Ressources spéciales		76 813 800,794	73 206 272,453	3 607 528,341	4,93%
PA5	Autres passifs	V-5	145 982 514,595	114 300 999,514	31 681 515,081	27,72%
	A/ Provisions pour passif et charges		19 745 000,564	13 007 307,787	6 737 692,777	51,80%
	B/ Provisions techniques brutes		35 598 026,420	26 526 224,165	9 071 802,255	34,20%
	C/ Dettes pour dépôts reçus des cessionnaires		3 266 371,895	5 381 206,803	-2 114 834,908	-39,30%
	D/ Dettes nées d'opérations d'assurances		2 413 067,984	0,000	2 413 067,984	
	E/ Comptes d'attente et de régularisation		47 397 701,078	45 468 500,671	1 929 200,407	4,24%
	F/ Autres		37 562 346,654	23 917 760,088	13 644 586,566	57,05%
	Total passif		4 455 270 519,459	3 788 245 005,141	667 025 514,318	17,61%
Intérêts minoritaires						
IM3	Part des intérêts minoritaires dans les réserves consolidées		469 985 848,901	386 333 119,228	83 652 729,673	21,65%
IM2	Part des intérêts minoritaires dans les résultats reportés		0,000	0,000	0,000	
IM1	Part des intérêts minoritaires dans le résultat consolidé de l'exercice		24 267 944,051	20 102 929,652	4 165 014,399	20,72%
	Total intérêts minoritaires	VI	494 253 792,952	406 436 048,880	87 817 744,072	21,61%
Capitaux propres						
CP1	Capital		170 000 000,000	132 500 000,000	37 500 000,000	28,30%
	A/ Capital souscrit		170 000 000,000	170 000 000,000	0,000	0,00%
	B/ Capital non libéré		0,000	-37 500 000,000	37 500 000,000	-100,00%
CP2	Réserves consolidées	VII	240 364 117,895	231 427 896,971	8 936 220,924	3,86%
	A/ Primes liées au capital		141 760 000,000	141 760 000,000	0,000	0,00%
	B/ Réserve légale		12 038 353,759	10 953 911,314	1 084 442,445	9,90%
	C/ Réserves statutaires		0,000	0,000	0,000	
	D/ Réserves ordinaires		35 866 215,147	33 805 520,430	2 060 694,717	6,10%
	E/ Autres réserves		50 699 548,989	44 908 465,227	5 791 083,762	12,90%
CP3	Actions propres		0,000	0,000	0,000	
CP4	Autres capitaux propres consolidés		31 311,649	67 428,173	-36 116,524	-53,56%
	A/ Subventions		31 311,649	67 428,173	-36 116,524	-53,56%
	B/ Écart de réévaluation		0,000	0,000		
	C/ Titres assimilés à des capitaux propres		0,000	0,000		
CP5	Résultats reportés consolidés		28 131,021	634 041,856	-605 910,835	-95,56%
CP6	Résultat consolidé de l'exercice	VIII	25 570 913,316	20 888 862,474	4 682 050,842	22,41%
	Total capitaux propres consolidés		435 994 473,881	385 518 229,474	50 476 244,407	13,09%
	Total passif intérêts minoritaires et capitaux propres consolidés		5 385 518 786,292	4 580 199 283,495	805 319 502,797	17,58%

État des engagements hors bilan consolidés arrêté au 31-12-2007

Unité = En DT

PASSIFS ÉVENTUELS	NOTE	31/12/2007	31/12/2006	VARIATION	EN %
HB 1 Cautions, avals et autres garanties données		778 706 206,025	675 434 622,784	103 271 583,241	15,29%
A/ En faveur d'établissements bancaires et financiers		308 647 944,208	278 678 811,075	29 969 133,133	10,75%
B/ En faveur de la clientèle		470 058 261,817	396 755 811,709	73 302 450,108	18,48%
HB 2 Crédits documentaires		363 546 630,771	339 001 429,220	24 545 201,551	7,24%
A/ En faveur de la clientèle		239 456 985,611	197 256 295,774	42 200 689,837	21,39%
B/ Autres		124 089 645,160	141 745 133,446	-17 655 488,286	-12,46%
HB 3 Actifs donnés en garantie					
Total passifs éventuels		1 142 252 836,796	1 014 436 052,004	127 816 784,792	12,60%
Engagements donnés					
HB 4 Engagements de financement donnés		70 206 687,000	63 685 190,000	6 521 497,000	10,24%
A/ En faveur d'établissements bancaires, financiers et d'assurance					
B/ En faveur de la clientèle		70 206 687,000	63 685 190,000	6 521 497,000	10,24%
HB 5 Engagements sur titres		32 536,900	45 411,600	-12 874,700	-28,35%
A/ Participations non libérées		3 000,000	19 217,500	-16 217,500	-84,39%
B/ Titres à recevoir		29 536,900	26 194,100	3 342,800	12,76%
Total engagements donnés		70 239 223,900	63 730 601,600	6 508 622,300	10,21%
Engagements reçus					
HB 6 Engagements de financement reçus					
HB 7 Garanties reçues		1 163 180 401,000	1 101 900 381,000	61 280 020,000	5,56%
A/ Garanties reçues de l'État		27 344 544,000	28 359 293,000	-1 014 749,000	-3,58%
B/ Garanties reçues d'établissements bancaires et financiers		13 559 427,000	17 409 253,000	-3 849 826,000	-22,11%
C/ Garanties reçues de la clientèle		1 122 276 430,000	1 056 131 835,000	66 144 595,000	6,26%
Total engagements reçus		1 163 180 401,000	1 101 900 381,000	61 280 020,000	5,56%

État de résultat consolidé - Période du 01-01 au 31-12-2007

Unité = En DT

	NOTE	PÉRIODE DU 01/01 AU 31/12/07	PÉRIODE DU 01/01 AU 31/12/06	VARIATION	EN %	
PR1	Intérêts et revenus assimilés	IX-1	246 840 043,728	222 219 826,313	24 620 217,415	11,08%
	A/ Opérations avec les établissements bancaires et financiers		23 220 803,350	18 876 105,724	4 344 697,626	23,02%
	B/ Opérations avec la clientèle		208 378 653,944	190 180 197,806	18 198 456,138	9,57%
	C/ Autres intérêts et revenus assimilés		15 240 586,434	13 163 522,783	2 077 063,651	15,78%
PR2	Commissions (en produits)		74 233 469,649	72 490 344,052	1 743 125,597	2,40%
	A/ Sur opérations d'assurances	IX-2	25 535 495,362	26 790 054,111	-1 254 558,749	-4,68%
	B/ Sur opérations bancaires	IX-3	48 697 974,287	45 700 289,941	2 997 684,346	6,56%
PR3	Gains sur portefeuille-titres commercial et opérations financières	IX-4	73 871 073,328	68 011 733,737	5 859 339,591	8,62%
	A/ Gain net sur titres de transaction		49 172 491,520	45 001 936,359	4 170 555,161	9,27%
	B/ Gain net sur titres de placement		1 306 063,337	1 539 613,832	-233 550,495	-15,17%
	C/ Gain net sur opérations de change		23 392 518,471	21 470 183,546	1 922 334,925	8,95%
PR4	Revenus du portefeuille d'investissement	IX-5	2 166 139,906	1 095 517,233	1 070 622,673	97,73%
	A/ Intérêts et revenus assimilés sur titres d'investissement		943 469,847	89 822,955	853 646,892	950,37%
	B/ Dividendes et revenus assimilés sur titres de participation		1 222 593,625	999 070,118	223 523,507	22,37%
	C/ Dividendes et revenus assimilés / parts dans les entreprises associées et co-entreprises		76,434	0,000	76,434	
	D/ Dividendes et revenus assimilés sur parts dans les entreprises liées		-	6 624,160	-6 624,160	-100,00%
	Total des produits d'exploitation bancaire		397 110 726,611	363 817 421,335	33 293 305,276	9,15%
	Charges d'exploitation bancaire					
CH1	Intérêts encourus et charges assimilés	IX-6	113 940 736,275	102 723 007,029	11 217 729,246	10,92%
	A/ Opérations avec les établissements bancaires et financiers		604 548,574	9 732 373,397	-9 127 824,823	-93,79%
	B/ Opérations avec la clientèle		101 845 899,738	80 433 469,705	21 412 430,033	26,62%
	C/ Emprunts et ressources spéciales		11 283 439,612	11 775 248,885	-491 809,273	-4,18%
	D/ Autres intérêts et charges		206 848,351	781 915,042	-575 066,691	-73,55%
CH 1-1	Sinistres payés sur opérations assurances	IX-7	10 885 840,423	8 957 669,645	1 928 170,778	21,53%
CH2	Commissions encourues	IX-8	3 483 637,003	3 654 962,364	-171 325,361	-4,69%
	A/ Sur opérations d'assurances		320 163,718	595 821,946	-275 658,228	-46,27%
	B/ Sur opérations bancaires		3 163 473,285	3 059 140,418	104 332,867	3,41%
CH3	Pertes sur portefeuille-titres commercial et opérations financières		425,666	66 276,762	-65 851,096	-99,36%
	A/ Perte nette sur titres de transaction		0,000	0,000	0,000	
	B/ Perte nette sur titres de placement		425,666	66 276,762	-65 851,096	-99,36%
	C/ Perte nette sur opérations de change		0,000	0,000	0,000	
	Total des charges d'exploitation bancaire		128 310 639,367	115 401 915,800	12 908 723,567	11,19%
	Produit net bancaire		268 800 087,244	248 415 505,535	20 384 581,709	8,21%
	Autres postes de produits et charges					
PR 5/CH 4	Dotations aux provisions et résultat des corrections de valeurs sur créances, hors bilan et passif	IX-9	-63 284 633,722	-70 861 859,478	7 577 225,756	-10,69%
PR 6/CH 5	Dotations aux provisions et résultat des corrections de valeurs sur portefeuille d'investissement	IX-10	-3 741 849,163	193 806,584	-3 935 655,747	-2030,71%
PR7	Autres produits d'exploitation	IX-11	6 182 980,565	6 217 472,267	-34 491,702	-0,55%
CH6	Frais de personnel	IX-12	96 258 118,561	83 294 936,849	12 963 181,712	15,56%
CH7	Charges générales d'exploitation	IX-13	34 056 908,453	36 027 747,279	-1 970 838,826	-5,47%
CH8	Dotations aux amortissements et aux provisions	IX-14	16 545 487,415	17 095 781,088	-550 293,673	-3,22%
	Résultat d'exploitation		61 096 070,495	47 546 459,692	13 549 610,803	28,50%
PR 8/CH 9	Solde en gain\perte provenant des autres éléments ordinaires	VII-8	545 887,382	803 422,627	-257 535,245	-32,05%
CH11	Impôts sur les bénéfices		10 908 223,651	6 375 203,086	4 533 020,565	71,10%
	Résultat des activités ordinaires		50 733 734,226	41 974 679,233	8 759 054,993	20,87%
PR9/CH10	Solde en gain\perte provenant des éléments extraordinaires		1 563,682	0,000	1 563,682	
	Part des minoritaires dans le résultat consolidé		-24 267 944,051	-20 102 929,652	-4 165 014,399	20,72%
	Part du groupe dans les résultats mis en équivalence		-896 440,541	-982 887,107	86 446,566	-8,80%
	Résultat net de la période		25 570 913,316	20 888 862,474	4 682 050,842	22,41%

État des flux de trésorerie consolidés

Période du 01-01 au 31-12-2007

Unité = En DT

	NOTE	31/12/2007	31/12/2006
Activités d'exploitation			
Produits d'exploitation bancaire encaissés (Hors revenus du portefeuille d'investissement)		407 868 047,579	351 053 810,011
Charges d'exploitation bancaire décaissées		-117 281 271,614	-104 743 074,385
Dépôts \ Retraits de dépôts auprès d'autres établissements bancaires et financiers		-73 680 928,195	2 661 083,928
Prêts et avances \ Remboursement prêts et avances accordés à la clientèle		58 059 291,329	-154 487 485,178
Dépôts \ Retraits de dépôts de la clientèle		335 786 864,246	210 940 323,177
Titres de placement		-47 309 888,967	-60 263 890,000
Sommes versées au personnel et créditeurs divers		-122 492 888,234	-127 593 081,253
Autres flux de trésorerie provenant des activités d'exploitation		31 182 837,747	267 828 188,466
Impôt sur le bénéfice		-7 713 483,975	-10 309 737,700
Flux de trésorerie net provenant des activités d'exploitation		464 418 579,916	375 086 137,066
Activités d'investissement			
Intérêts et dividendes encaissés sur portefeuille d'investissement		979 478,289	1 075 202,232
Acquisitions \ cessions sur portefeuille d'investissement		-14 995 121,265	3 301 990,006
Acquisitions \ cessions sur immobilisations		-17 086 418,227	-16 851 283,663
Flux de trésorerie net provenant des activités d'investissement		-31 102 061,203	-12 474 091,425
Activités de financement			
Emission d'actions		37 500 000,000	87 500 000,000
Emission d'emprunts		-	-
Remboursement d'emprunts		-18 172 603,620	-18 670 193,469
Augmentation \ diminution ressources spéciales		3 607 528,341	-617 387,048
Dividendes versés		-13 430 840,087	-11 070 225,196
Flux de trésorerie net provenant des activités de financement		9 504 084,634	57 142 194,287
Incidence des variations des taux de change sur les liquidités et équivalents de liquidités			
Variation nette des liquidités et équivalents de liquidités au cours de la période		442 820 603,347	419 754 239,928
Liquidités et équivalents de liquidités au début de période		1 241 882 625,436	822 128 385,508
Liquidités et équivalents de liquidités en fin de période	IX-5	1 684 703 228,783	1 241 882 625,436

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 établis 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 31-12-2007 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.

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 consolidante 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 2007 pour l'ensemble des sociétés du groupe.

À l'exception de la société Tanit International – STI-, les états financiers qui ont servi à la présente consolidation sont certifiés par les commissaires aux comptes de chacune des sociétés.

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 qui est appliquée à partir de l'exercice 2002 est de vingt ans.

Le Good Will négatif est constaté en produit de l'exercice.

NOTE III

LES SOCIÉTÉS RETENUES DANS LE PÉRIMÈTRE DE CONSOLIDATION

En application des dispositions prévues par la loi n° 2001-117 du 06/12/2001 et des normes comptables tunisiennes, le périmètre de consolidation du groupe de la BIAT est composé comme suit:

III-1/ Le périmètre de consolidation

- Variation du périmètre de consolidation.

Au courant de l'exercice 2007, le périmètre de consolidation du groupe BIAT a subi les variations suivantes :

- L'entrée en consolidation du Fonds Commun de placement Epargne Actions – FCP - suite aux prises de participations par la BIAT, SICAV Opportunity et SICAV Prosperity,
- L'entrée en consolidation de la société tunisienne de promotion des pôles immobiliers et industriels - STPI- suite aux prises de participations par la BIAT,
- L'entrée en consolidation du Fonds Commun de Créances BIAT IMMO 2 – FCC 2 - suite aux prises de participations par la BIAT, l'Assurance BIAT, la SICAR Avenir, SICAV Opportunity, SICAV Prosperity, SICAV trésor et SICAV PATRIMOINE Obligataire,
- La sortie du périmètre de consolidation de la Banque d'Affaires de Tunisie – BAT- du fait que la BIAT n'a pas participé à l'augmentation de capital.

Suite à ces modifications intervenues durant l'exercice 2007, le périmètre de consolidation du groupe BIAT se présente comme suit :

DÉNOMINATION	2007		2006	
	TAUX DE CONTRÔLE	TAUX D'INTÉRÊT	TAUX DE CONTRÔLE	TAUX D'INTÉRÊT
Banque Internationale Arabe de Tunisie - BIAT -	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%
Financière de Placement et Gestion - FPG -	99,93%	99,93%	99,93%	99,93%
BIAT Assets Management	98,40%	98,40%	98,40%	98,40%
SICAR Avenir	97,79%	97,79%	97,79%	97,79%
Compagnie Internationale Arabe de Recouvrement - CIAR -	100,00%	99,96%	99,40%	99,34%
SICAF BIAT	100,00%	99,71%	100,00%	99,56%
Société de Promotion Immobilière Arabe de Tunisie - SOPIAT -	99,97%	99,82%	99,95%	99,51%
Société de Promotion Touristique - SALLOUM -	43,51%	43,47%	43,51%	43,46%
Organisation et Service Informatique - OSI -	100,00%	99,79%	100,00%	99,69%
Société la PROTECTRICE	83,75%	83,59%	83,75%	83,51%
Assurances BIAT	45,13%	44,31%	45,13%	44,31%
Société FAIZA	42,31%	42,25%	42,31%	42,22%
SICAV Opportunity	20,66%	20,61%	25,33%	25,22%
SICAV Trésor	4,26%	4,21%	2,48%	2,44%
SICAV Prosperity	18,58%	18,58%	0,34%	0,34%
Société Générale de Placement - SGP -	100,00%	99,71%	100,00%	99,55%
Société TAAMIR	100,00%	99,71%	100,00%	99,55%
Société d'Informatique et de Management - SIM -	100,00%	99,71%	100,00%	99,55%
Société Golf Sousse Monastir - GSM -	46,79%	46,73%	46,79%	46,70%
Société Palm Links Immobilière	50,00%	49,85%	50,00%	49,78%
Banque d'Affaires de Tunisie - BAT -	Sortie du périmètre		22,22%	22,22%
Société Tanit International - STI -	29,80%	29,80%	27,50%	27,50%
Société Tunisie Titrisation	67,87%	67,87%	79,80%	70,87%
Société de pôle de compétitivité de Monastir - EI FEJJA -	59,98%	59,90%	59,98%	59,84%
SICAV PATRIMOINE Obligataire	15,36%	15,36%	99,96%	99,76%
Fonds commun de créances - FCC 1 -	45,01%	35,29%	40,68%	35,96%
société tunisienne de promotion des pôles immobiliers et industriels - STPI-	25,00%	25,00%	-	-
Fonds Commun de placement Epargne Actions - FCP -	30,04%	30,04%	-	-
Fonds commun de créances - FCC 2 -	56,49%	46,08%	-	-

III-2/ Les méthodes de consolidation

DÉNOMINATION	2007	2006
Banque Internationale Arabe de Tunisie - BIAT -	Intégration globale	Intégration globale
Financière de Placement et Gestion - FPG -	Intégration globale	Intégration globale
BIAT Assets Management	Intégration globale	Intégration globale
SICAR Avenir	Intégration globale	Intégration globale
Compagnie Internationale Arabe de Recouvrement - CIAR -	Intégration globale	Intégration globale
SICAF BIAT	Intégration globale	Intégration globale
Société de Promotion Immobilière Arabe de Tunisie - SOPIAT -	Intégration globale	Intégration globale
Société de Promotion Touristique - SALLOUM -	Intégration globale	Intégration globale
Organisation et Service Informatique - OSI -	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 - SGP -	Intégration globale	Intégration globale
Société TAAMIR	Intégration globale	Intégration globale
Société d'Informatique et de Management - SIM -	Intégration globale	Intégration globale
Société Golf Sousse Monastir - GSM -	Intégration globale	Intégration globale
Société Palm Links Immobilière	Intégration globale	Intégration globale
Banque d'Affaires de Tunisie - BAT -	Sortie du périmètre	Mise en équivalence
Société Tanit International - STI -	Mise en équivalence	Mise en équivalence
Société Tunisie Titrisation	Intégration globale	Intégration globale
Société de pôle de compétitivité de Monastir - EI FEJJA -	Intégration globale	Intégration globale
SICAV PATRIMOINE Obligataire	Intégration globale	Intégration globale
Fonds commun de créances - FCC 1-	Intégration globale	Intégration globale
Société tunisienne de promotion des pôles immobiliers et industriels - STPI -	Mise en équivalence	-
Fonds Commun de placement Epargne Actions - FCP -	Intégration globale	-
Fonds commun de créances - FCC 2-	Intégration globale	-

III-3/ Les participations dont le taux de contrôle est supérieur à 20 % et non retenues dans le périmètre de consolidation

DÉNOMINATION	TAUX DE CONTRÔLE 2007	TAUX DE CONTRÔLE 2006	MOTIFS D'EXCLUSION DU PÉRIMÈTRE DE CONSOLIDATION
Société Méditerranéenne de Tourisme	22,50 %	22,50 %	Aucune influence notable n'est exercée par la BIAT, le contrôle quasi exclusif est assuré par le promoteur et sa famille
Société Hôtel Les Oliviers	27,78 %	27,78 %	Aucune influence notable n'est exercée par la BIAT, le contrôle quasi exclusif est assuré par un autre groupe. La BIAT n'est pas un administrateur.
Société Tabarka Beach	30,56 %	25,00 %	Aucune influence notable n'est exercée par la BIAT, le contrôle quasi exclusif est assuré par un autre groupe
Société Dunes SA	44,00 %	44,00 %	Détention provisoire par la SICAR AVENIR dans le cadre d'un contrat de rétrocession
Société Système Informatique Tunisie	41,00 %	41,00 %	Détention provisoire par la SICAR AVENIR dans le cadre d'un contrat de rétrocession
Société Goûts et Saveurs	33,00 %	33,00 %	Détention provisoire par la SICAR AVENIR dans le cadre d'un contrat de rétrocession
Meubles SOMAF Industries	28,45 %	28,45 %	Aucune influence notable n'est exercée par la BIAT. Cette société a fait l'objet d'une cession dans le cadre du plan de restructuration judiciaire.
International Computer Système	30,00 %	30,00 %	Aucune influence notable n'est exercée par la BIAT. Société en liquidation judiciaire. La BIAT n'est pas un administrateur.
Société Médiprint	25,00 %	25,00 %	Aucune influence notable n'est exercée par la BIAT, le contrôle quasi exclusif est assuré par un autre groupe. La BIAT n'est pas un administrateur.
Société INTELCOM	33,00 %	33,00 %	Détention provisoire par la SICAR AVENIR dans le cadre d'un contrat de rétrocession
Société SATS	26,00 %	26,00 %	Détention provisoire par la SICAR AVENIR dans le cadre d'un contrat de rétrocession
Société ENGINEERING CHEMICAL INDUSTRIES	33,00 %	33,00 %	Détention provisoire par la SICAR AVENIR dans le cadre d'un contrat de rétrocession
Société TECHNFLEX	25,00 %	25,00 %	Détention provisoire par la SICAR AVENIR dans le cadre d'un contrat de rétrocession
Société EQUIPEMENTS HYDRAULIQUES	48,00 %	48,00 %	Détention provisoire par la SICAR AVENIR dans le cadre d'un contrat de rétrocession
Société COFINE INDUSTRIE	23,00 %	23,00 %	Détention provisoire par la SICAR AVENIR dans le cadre d'un contrat de rétrocession
Société MEHARI HAMMAMET	26,71 %	21,00 %	Détention provisoire par la SICAR AVENIR dans le cadre d'un contrat de rétrocession
Société EL HOUDA INTERNATIONALE	48,00 %	48,00 %	Détention provisoire par la SICAR AVENIR dans le cadre d'un contrat de rétrocession
Société CALL MED	23,00 %	23,00 %	Détention provisoire par la SICAR AVENIR dans le cadre d'un contrat de rétrocession
Société BLOW PACK	28,85 %	-	Aucune influence notable n'est exercée par la BIAT, le contrôle quasi exclusif est assuré par un autre groupe. La BIAT n'est pas un administrateur.

NOTE IV

LES ÉLÉMENTS D'ACTIF DU BILAN

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

Le poste « Caisse et avoirs auprès de la BCT, CCP, et TGT » qui s'élève au 31 Décembre 2007 à 132 180 mD, contre 121 060 mD à la clôture de l'exercice précédent, provient principalement de la BIAT à concurrence de 131 879 mD et de la CIAR à concurrence de 273 mD.

IV-2/ Créances sur les établissements bancaires et financiers

Les créances sur les établissements bancaires totalisent à la clôture de l'exercice 2007 un solde de 1 129 772 mD contre 736 403 mD au 31 Décembre 2006. Elles proviennent principalement de la BIAT à hauteur de 1 127 717 mD, de la Protectrice pour 1 454 mD et de EL FEJJA à hauteur de 600 mD.

IV-3/ Créances sur la clientèle

Les créances sur la clientèle qui s'élèvent au 31 Décembre 2007 à 2 817 492 mD contre 2 601 476 mD à la clôture de l'exercice précédent, proviennent de la BIAT à concurrence de 2 731 643 mD, de la CIAR à hauteur de 407 mD, de la PROTECTRICE pour 39 mD, du Fonds commun de créances – FCC 1 - pour 39 171 mD et du Fonds commun de créances – FCC 2 - pour 46 232 mD.

IV-4/ Portefeuille titre commercial

Le volume du Portefeuille titre commercial qui est composé des titres de transaction et des titres de placement est passé d'une année à une autre de 767 917 mD à 925 559 mD répartis par catégorie de titres comme suit :

	Unité = En mD	
DÉSIGNATION	31/12/2007	31/12/2006
Titres de transaction	592 946	471 741
Titres de placement	332 613	296 176
Total	925 559	767 917

Ces titres sont détaillés par société consolidée comme suit :

Unité = En mD

SOCIÉTÉ	31/12/2007	31/12/2006
Titres de transaction	592 946	471 741
BIAT	422 012	344 128
SICAV PROSPERITY	1 170	1 304
FPG	2 620	2 344
ASSURANCES BIAT	25 408	13 415
SICAV TRESOR	129 710	96 993
SICAR AVENIR	2 920	9 415
SICAV OPPORTUNITY	994	1 005
BIAT ASSETS MANAGEMENT	1 055	894
TUNISIE TITRISATION	539	270
FCC 1	2 520	1 973
SICAV PATRIMOINE	1 689	
FCP	311	
FCC 2	1 998	
Titres de placement	332 613	296 176
BIAT	12 746	14 827
SICAV PROSPERITY	1 457	1 669
ASSURANCES BIAT	6 184	7 454
SICAV TRESOR	305 217	270 948
SICAV OPPORTUNITY	1 530	1 278
SICAV PATRIMOINE	5 441	
FCP	39	
TOTAL	925 559	767 917

IV-5/ Portefeuille titres d'investissement

Le total de ce poste qui est composé principalement des titres d'investissement, des titres de participation, des titres mis en équivalence et des fonds gérés est passé de 76 982 mD en décembre 2006 à 88 644 mD en décembre 2007.

Ces titres sont détaillés ci après .

IV-5-1/ Titres d'investissement

Les titres d'investissement s'élèvent au 31 Décembre 2007 à 8 393 mD contre 7 680 mD à la clôture de l'exercice précédent et proviennent totalement de la BIAT.

IV-5-2/ Titres de participation

Les titres de participation se détaillent comme suit :

Unité = En mD

SOCIÉTÉ	VALEUR BRUTE	DIVIDENDE A RÉCEVOIR	PROVISION	VALEUR NETTE AU 31/12/2007	VALEUR NETTE AU 31/12/2006
BIAT	54 516	10	- 15 625	38 901	38 074
SIM	120			120	120
TAAMIR	1 529		- 1 050	479	479
PROTECTRICE	600			600	781
SGP	1 746		- 498	1 248	1 240
FAIZA	400			400	400
FPG	59		-27	32	59
ASSURANCES BIAT					130
SICAR AVENIR	19 447		- 696	18 751	14 181
SICAV TRESOR	5 556			5 556	
TOTAL	83 973	10	- 17 896	66 087	55 464

IV-5-3/ Titres mis en équivalence

Les titres mis en équivalence se détaillent comme suit :

Unité = En mD

SOCIÉTÉS	PRIX D'ACQUISITION	31/12/2007			31/12/2006	
		AJUSTEMENT ÉCART D'ACQUISITION	EFFET D'IMPÔT	PART DANS LES CAPITAUX PROPRES	TOTAL	TOTAL
Banque d'Affaires de Tunisie « BAT »		Sortie du périmètre en 2007				779
Société Tunisienne de promotion des pôles immobiliers et industriels « STPI »	1 000	<12>	-	-	988	-
Société Tanit International « STI »	18.300	<5 123>	<357>	330	13 150	13 056
Total	19 300	<5 135>	<357>	288	14 138	13 836

IV-6/ Valeurs Immobilisées

Les valeurs immobilisées s'élèvent au 31 décembre 2007 à 130 837 mD contre 128 088 mD à la clôture de l'exercice précédent.

IV-6-1/ Immobilisations incorporelles

Les immobilisations incorporelles totalisent à la clôture de l'exercice 2007 un solde de 3 796 mD contre 4 879 mD au 31 Décembre 2006 se détaillant comme suit :

Unité = En mD

Sociétés	Valeurs Brutes	2007		Valeurs nettes 2006
		Amortissements	Valeurs nettes	
BIAT	12 718	8 948	3 770	4 589
PROTECTRICE	83	67	16	26
SGP	1	1	-	1
ASSURANCES BIAT	806	801	5	261
BIAT ASSETS MANAGEMENT	5	5	-	2
EL FEJJA	5	-	5	-
Total	13 618	9 822	3 796	4 879

IV-6-2/ Immobilisations corporelles

Les immobilisations corporelles se détaillent par société consolidée comme suit :

Unité = En mD

Sociétés	Valeurs Brutes	Amortissement	Valeurs nettes 2007	Valeurs nettes 2006
Immobilisations corporelles en cours	7 458	-	7 458	12 082
BIAT	7 278		7 278	11 948
GSM	134		134	134
El Fejja	46		46	-
Avances Immobilisations corporelles	84	-	84	174
BIAT	84		84	174
Immobilisations corporelles	216 794	104 492	112 302	103 846
BIAT	185 692	95 563	90 129	84 633
SIM	2 206	2 205	1	-
OSI	149	147	2	1
PROTECTRICE	596	233	363	244
SALLOUM	3 320	6	3 314	3 314
GSM	20 044	5 773	14 271	14 452
FPG	52	47	5	11
ASSURANCES BIAT	817	438	379	471
CIAR	91	65	26	35
SOPIAT	3 678	-	3 678	669
BIAT ASSETS MANAGEMENT	3	2	1	2
PALM LINKS IMMOBILIERE	30	10	20	14
EL FEJJA	116	3	113	
Total	224 336	104 492	119 844	116 102

IV-6-3/ Écart d'acquisition des titres

Les écarts d'acquisition des titres se détaillent par société consolidée comme suit :

Unité = En mD

SOCIETES	Valeur Brute 2006	Variation 2007	Valeur Brute 2007	Cumul Amortissement 2006	Dotation 2007	Cumul Amortissement 2007	Valeur Nette
Titres détenus par la BIAT	7 338	557	7 895	1 420	339	1 759	6 136
SALLOUM	171		171	18	9	27	144
GSM	881		881	220	44	264	617
FPG	16		16	4	1	5	11
ASSURANCES BIAT	86		86	20	4	24	62
SICAR AVENIR	95		95	10	5	15	80
SICAF BIAT	44		44	2	2	4	40
BAT	226	-226		56	-56	-	-
STI	5 819	722	6 541	1 090	327	1 417	5 124
STPI		12	12		1	1	11
SOPIAT		49	49		2	2	47
Titres détenus par la SGP	937	-	937	234	47	281	656
GSM	937		937	234	47	281	656
Titres détenus par la SICAR AVENIR	108	- 56	52	5	3	8	44
SICAF BIAT	108	-56	52	5	3	8	44
Titres détenus par la SICAF BIAT	471		471	87	23	110	361
SIM	163		163	32	8	40	123
TAAMIR	131		131	27	6	33	98
PROTECTRICE	122		122	18	6	24	98
SGP	34		34	7	2	9	25
SOPIAT	21		21	3	1	4	17
Total Consolidé	8 854	501	9 355	1 746	412	2 158	7 197

IV-7/ Autres actifs

Les autres actifs du groupe BIAT totalisent au 31/12/2007 161 035 mD contre 148 272 mD à la clôture de l'exercice précédent. La contribution de chaque société s'analyse comme suit :

Unité = En mD

SOCIÉTÉS	31/12/2007	31/12/2006
Compte d'attente et de régularisation	26 799	22 171
BIAT	25 269	20 670
ASSURANCES BIAT	1 145	735
SGP	-	323
PROTECTRICE	114	176
FAIZA	137	137
AUTRES	134	130
Créances pour dépôts auprès des cédantes	102	80
ASSURANCES BIAT	102	80
Créances nées d'opérations d'assurance	6 527	9 886
ASSURANCES BIAT	6 527	9 886
Part des réassureurs dans les provisions techniques	4 049	4 609
ASSURANCES BIAT	4 049	4 609
Autres actifs courants	123 558	111 526
BIAT	114 275	103 633
TAAMIR	3 289	3 279
OSI	862	897
ASSURANCES BIAT	1 363	782
SALLOUM	632	626
PROTECTRICE	630	617
SICAR AVENIR	674	533
SICAV TRESOR	326	332
FAIZA	321	322
GSM	682	310
PALM LINKS IMMOBILIERE	116	165
SOPIAT	81	25
FPG	147	
AUTRES	154	5
Total Consolidé	161 035	148 272

Ainsi, le total du bilan a enregistré entre décembre 2006 et décembre 2007 un accroissement de 805 320 mD ou 17,53 % en passant de 4 580 199 mD à 5 385 519 mD.

NOTE V :

LES ÉLÉMENTS DE PASSIF DU BILAN

V-1/ Banque centrale CCP et TGT

Le poste «Banque centrale, CCP, et TGT » qui s'élève au 31 Décembre 2007 à 8 882 mD contre 12 764 mD à la clôture de l'exercice précédent provient exclusivement de la BIAT.

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

Le poste «Dépôts et avoirs des établissements bancaires et financiers » totalise au 31 Décembre 2007 un solde de 35 619 mD contre 24 236 mD à la même date de l'exercice précédent. Il provient exclusivement de la BIAT.

V-3/ Dépôts et avoirs de la clientèle

Le poste «Dépôts et avoirs de la clientèle » totalise au 31 Décembre 2007 un solde de 4 090 755 mD contre 3 456 452 mD à la même date de l'exercice précédent. Il provient exclusivement de la BIAT.

V-4/ Emprunts et ressources spéciales

Le poste «Emprunts et ressources spéciales » totalise au 31 Décembre 2007 un solde de 174 032 mD contre 180 492 mD à l'issue de l'exercice précédent. Il provient de la BIAT à concurrence de 171 701 mD et de la SICAR Avenir à hauteur de 2 331 mD.

V-5/ Autres passifs

Les autres passifs du groupe BIAT totalisent au 31 décembre 2007, 145 983 mD contre 114 301 mD à la clôture de l'exercice précédent. La contribution de chaque société s'analyse comme suit :

SOCIÉTÉS	31/12/2007	31/12/2006
Provisions pour risque et charges	19 745	13 007
BIAT	17 440	10 965
OSI	993	898
TAAMIR	414	435
FAIZA	137	137
GSM	566	517
AUTRES	195	55
Provisions techniques	35 598	26 526
ASSURANCE BIAT	35 598	26 526
Dettes pour dépôts reçus des cessionnaires	3 266	5 381
ASSURANCE BIAT	3 266	5 381
Dettes nées d'opérations d'assurances	2 413	
ASSURANCE BIAT	2 413	
Comptes d'attente & de régularisation	47 398	45 469
BIAT	45 851	44 397
ASSURANCE BIAT	304	231
FCC 1	450	218
FCC 2	325	
PALM LINKS IMMOBILIERE	73	122
OSI	103	126
CIAR	77	120
FPG	74	75
SICAV TRESOR	4	38
TAAMIR	26	26
TUNISIE TITRISATION	33	25
PROTECTRICE	-	24
AUTRES	78	68
Autres passifs courants	37 268	23 918
BIAT	36 709	20 994
GSM	31	1 089
ASSURANCE BIAT	788	537
AUTRES	-260	1 298
Total Consolidé	145 983	114 301

NOTE VI : LES INTÉRÊTS MINORITAIRES

Les intérêts minoritaires se détaillent par société consolidée comme suit :

Unité = En mD

SOCIÉTÉ	PART DES MINORITAIRES DANS LES RÉSERVES CONSOLIDÉES		PART DES MINORITAIRES DANS LES RÉSULTATS CONSOLIDÉS	
	2007	2006	2007	2006
SIM		- 1		
TAAMIR	-3	- 5		
PROTECTRICE	89	108	-25	13
SALLOUM	2 260	2 260		
SGP	3	3		1
SICAV Prosperity	2 214	2 791	116	217
Ste FAIZA	403	406	-1	- 1
GSM	1 030	1 433	113	- 19
FPG	2	2		
ASSURANCES BIAT	5 982	5 855	965	1 067
SICAV Trésor	409 333	343 144	20 897	17 940
SICAR Avenir	505	509	-4	2
CIAR		8		
SOPIAT	1	1		
SICAV Opportunity	2 068	1 598	114	130
BIAT Assets Management	9	9	-5	- 4
SICAF BIAT	1	2		
PALM LINKS IMMOBILIERE	174	169	1	6
TUNISIE TITRISATION	117	51	-69	- 30
EL FEJJA	400	400	-96	-
SICAV PATRIMOINE	2 652		472	
FCC 1	22 033	27 591	1 085	782
Fond commun de placement	224		1	
FCC 2	20 488		704	
TOTAL	469 987	386 333	24 268	20 103

NOTE VII

LES CAPITAUX PROPRES CONSOLIDÉS

Les capitaux propres consolidés sont passés de 385 518 mD au 31 décembre 2006 à 435 994 mD au 31 Décembre 2007.

Ils sont détaillés comme suit :

VII-1/ Les réserves consolidées

Les réserves consolidées se détaillent au 31 décembre 2007 et 2006, par société consolidée comme suit :

	31/12/2007	31/12/2006
BIAT	235 846	226 638
SIM	-28	-46
OSI	-641	-539
TAAMIR	-956	-917
LA PROTECTRICE	1 003	775
SALLOUM	-6	
SGP	1 774	713
SICAV PROSPERITY	-6	- 1
FAIZA	-245	-243
GSM	-744	-342
FPG	267	-125
ASSURANCES BIAT	619	525
SICAV TRESOR	-385	-11
SICAR AVENIR	641	867
CIAR	313	319
SOPIAT	-23	3
SICAV OPPORTINUTY	9	62
BIAT ASSETS MANAGEMENT	597	460
SICAF BIAT	678	332
PALM LINKS IMMOBILIERE	73	128
CIAT	-	75
BAT	-	-52
STI	1 471	2 805
TUNISIE TITRISATION	5	-
SICAV PATRIMOINE	-2	-
FCC 1	165	2
FCC2	1	
TOTAL	240 426	231 428

Unité = En mD

Unité = En mD

SOCIÉTÉ CONSOLIDÉE	MÉTHOD CONSO (1)	CAPITAUX PROPRES		ÉLIMIN TITR (2)	AJUST EA POSITIF (3)	AJUST EA NÉGATIF (4)	RETRAIT IG (5)	AMORT EA (6)	IMPÔTS DIFFÉRÉS	PART IM RES CONSO (7)	TOTAL
		CAPITAL	RESERVES								
BIAT	IG		233 436				3 230		-820		235 846
SIM	IG	823	-429	-578	163		18	-33	8		- 28
OSI	IG	20	-606	-41		-44	-3	44	- 11		-641
TAAMIR	IG	5 088	-1 520	-4 656	131		18	-26	7	3	-956
PROTECTRICE	IG	40	514	-891	122	-81	1 342	62	- 16	- 89	1 003
SALLOUM	IG	4 000	-	-1 903	171	-9		-9	2	-2 260	-6
SGP	IG	9 041	725	-9 802	34		1 784	-7	2	- 3	1 774
SICAV PROSPERITY	IG	2 772	-53	-512						-2 214	-6
FAIZA	IG	1 280	-581	-542						-403	-245
G S M	IG	500	1 442	-3 134	1 818			-455	114	- 1 030	-744
FPG	IG	3 000	273	-2 998	16	-79		75	- 19	- 2	266
ASSURANCES BIAT	IG	10 000	888	-4 608	86	-79	271	59	-15	-5 982	619
SICAV TRESOR	IG	427 293	588	-19 412			479			- 409 333	-385
SICAR AVENIR	IG	23 000	171	-22 599	95	-76	505	66	- 17	-505	641
CIAR	IG	1 000	259	-1 002			57				313
SOPIAT	IG	5 000	-75	-5 016	70			-3	1	-1	-23
SICAV OPPORTUNITY	IG	2 394	212	-550			21			- 2 068	9
BIAT ASSETS MANAGEMENT	IG	500	67	-492			531			-9	597
SICAF BIAT	IG	19 000	-630	-19 042	96		1 262	-8	2	-1	678
PALM LINKS IMMOBILIÈRE	IG	200	147	-100						- 174	73
S T I	ME		-12 864	-18 300	6 540			-1 090	274		1 471
TUNISIE TITRISATION	IG	500	3	-399			18			- 117	5
FEJJA	IG	1 000		-600						-400	
SICAV OBLIGATAIRE	IG	6 975		- 4 326						-2 652	-2
FCC1	IG	39 516	466	-17 784						-22 033	165
STPI	ME		-49	- 1 000	12						
FCP	IG	349		- 124						-224	
FCC2	IG			-26 602						-20 488	1
TOTAL CONSOLIDÉ		610 383	222 384	- 167 013	9 355	-367	9 531	-1 323	- 487	- 469 986	240 426

(1) Méthode de Consolidation (2) Élimination Titres (3) Ajustement Ecart d'Acquisition Positif (4) Ajustement Ecart d'Acquisition Négatif
(5) Retraitements Intergroupes (6) Amortissement Ecart d'Acquisition (7) Part des Intérêts Minoritaires dans les Réserves Consolidées

Les réserves des sociétés consolidées s'élevant au 31 décembre 2007 à 222 384 mD se détaillent ainsi :

Unité = En mD

SOCIÉTÉS CONSOLIDÉES	RÉSERVE LÉGALE	PRIME D'ÉMISSION	RÉSERVE ORDINAIRE ET EXTRAORDINAIRE	RÉSERVE DE RÉÉVALUATION	RÉSULTAT REPORTÉ	AUTRES RÉSERVES	TOTAL RÉSERVES
BIAT	12 038	141 760	35 866			43 771	233 436
SIM					-429		-429
OSI	2		80		-688		-606
TAAMIR					-1 520		-1 520
PROTECTRICE	4				510		514
SGP	129				596		725
SICAV PROSPERITY					-53		-53
FAIZA	4				-585		-581
GSM				8 413	-6 971		1 442
FPG	24				249		273
ASSURANCES BIAT	691		67		130		888
SICAV TRESOR					588		588
SICAR AVENIR	170				1		171
CIAR	66		193				259
SOPIAT					-75		-75
SICAV OPPORTUNITY					212		212
BIAT ASSETS MANAGEMENT	50				1	16	67
SICAF BIAT	1				-631		-630
PALM LINKS IMMOBILIÈRE	24				123		147
STI				21 111	-33 975		-12 864
TUNISIE TITRISATION	1				2		3
FCC1					466		466
STPI					-49		-49
TOTAUX	13 204	141 760	36 206	29 524	-42 098	43 792	222 384

La contribution de la BIAT dans les réserves consolidées du Groupe s'élève au 31 décembre 2007 à 98,10%.

Ces réserves se présentent par méthode de consolidation comme suit :

Unité = En mD

	31/12/2007	31/12/2006
Société Mère : BIAT	235 846	226 638
Sociétés consolidées par intégration globale	3 107	1 962
Sociétés consolidées par mise en équivalence	1 471	2 828
TOTAL	240 426	231 428

La contribution du secteur financier, y compris la BIAT dans les réserves consolidées du Groupe s'élève au 31 décembre 2007 à 100,45%

Ces réserves se présentent par secteur d'activité comme suit :

Unité = En mD

SECTEUR D'ACTIVITÉ	31/12/2007	%	31/12/2006	%
Secteur financier	241 523	100,45%	230 504	99,60%
Banques	235 846	98,10%	226 586	97,91%
Assurances	1 622	0,67%	1 300	0,56%
OPCVM	-385	-0,16%	50	0,02%
Stés d'investissement	1 319	0,55%	1 199	0,52%
Fonds commun de créances	166	0,07%	2	-
Gestion et intermédiation en bourse	2 642	1,10%	1 048	0,45%
Stés de recouvrement	313	0,13%	319	0,14%
Secteur tourisme	727	0,72%	2 538	1,09%
Secteur immobilier	-1 157	-0,48%	- 786	- 0,34%
Secteur de services	-669	-0,28%	- 828	- 0,36%
Total	240 426	100%	231 428	100%

VII-2/ Résultat consolidé

La contribution de chaque société consolidée dans le résultat consolidé du groupe s'analyse entre 2007 et 2006 comme suit :

Unité = En mD

	31/12/2007	31/12/2006
Société Mère : BIAT	24 602	20 129
SIM	-10	- 11
OSI	271	- 95
TAAMIR	-34	- 45
PROTECTRICE	-133	59
SALLOUM	-6	- 7
SGP	39	174
SICAV PROSPERITY	27	1
FAIZA	-1	- 1
GSM	31	- 90
FPG	-183	283
ASSURANCES BIAT	765	846
SICAV TRESOR	918	449
SICAR AVENIR	-159	68
CIAR	114	50
SOPIAT	-205	- 79
SICAV OPPORTUNITY	29	44
BIAT ASSETS MANAGEMENT	-287	- 221
SICAF BIAT	-66	- 31
PALM LINKS IMMOBILIERE	1	6
CIAT	-	293
BAT	-	10
STI	-1.141	- 1 308
TUNISIE TITRISATION	-136	- 72
EL FEJJA	-143	-
SICAV PATRIMOINE	86	-
FCC1	592	439
FCP	1	-
FCC2	602	-
Total	25 571	20 889

Unité = En mD

SOCIÉTÉ	MÉTHODE DE CONSOLIDATION	RÉSULTAT SOCIAL	ÉCRITURE DE RETRAITEMENT	IMPÔT DIFFÉRÉ	RÉSULTAT RETRAITÉ	AMORTISSEMENT ÉCART D'ACQUISITION	IMPÔT DIFFÉRÉ	PART DES MINORITAIRES	RÉSULTAT CONSOLIDÉ
BIAT	IG	21 503	4 852	-1 753	24 602				24 602
SIM	IG	8	-12		-4	-8	2		-10
OSI	IG	269	4	-2	271				271
TAAMIR	IG	-17	-12		-29	-7	2		-34
PROTECTRICE	IG	1 938	-2 670	578	-154	-6	2	-25	-133
SALLOUM	IG					-9	2		-6
SGP	IG	155	-115		40	-2	0		39
SICAV PROSPERITY	IG	131	12		143			116	27
FAIZA	IG	-4	3		-2			-1	-1
G S M	IG	-497	710		212	-91	23	113	31
FPG	IG	-145	-38		-182	-1	0		-183
ASSURANCES BIAT	IG	824	1 689	-779	1 733	-4	1	965	765
SICAV TRESOR	IG	20 073	1 743		21 816			20 897	918
SICAR AVENIR	IG	435	-594		-159	-5	1	-4	-159
CIAR	IG	138	-41	16	112	2	-1		114
SOPIAT	IG	-56	-147		-203	-4	1		-205
SICAV OPPORTUNITY	IG	119	24		143			114	29
BIAT ASSETS MANAGEMENT	IG	578	-1 121	250	-292			-5	-287
SICAF BIAT	IG	1 348	-1 444	2	-94	38	-10		-66
PALM LINKS IMMOBILIÈRE	IG	1			1			1	1
S T I	ME	-3 008			-896	-327	82		-1 141
TUNISIE TITRISATION	IG	77	-330	37	-216	15	-4	-69	-136
FEJJA	IG	-207	-33		-239			-96	-143
SICAV OBLIGATAIRE	IG	535	23		557			472	86
Fonds commun1	IG	39	1 639		1 677			1 085	592
STPI	ME								
FCP	IG	1	1		2			1	1
Fonds commun2	IG	276	1 030		1 306			704	602
TOTAL		44 514	5 173	- 1 651	50 145	-409	101	24 268	25 571

Ces résultats se présentent par méthode de consolidation comme suit :

Unité = En mD

	31/12/2007	31/12/2006
Société Mère : BIAT	24 602	20 129
Sociétés consolidées par intégration globale	2 110	1 765
Sociétés consolidées par mise en équivalence	-1 141	- 1 005
TOTAL	25 571	20 889

La contribution des résultats consolidés par secteur d'activité se présente comme suit :

Unité = En mD

SECTEUR D'ACTIVITÉ	31/12/2007	%	31/12/2006	%
Secteur financier	26 810	104,84%	22 228	105,19%
Banques	24 602	96,36%	20 139	95,30%
Assurances	631	2,48%	905	4,28%
OPCVM	1 060	4,17%	494	2,34%
Stés d'investissement	-225	-0,89%	37	0,18%
Fonds commun des créances	1 194	4,69%	367	1,74%
Gestion et intermédiation en bourse	-566	-2,23%	236	1,12%
Stés de recouvrement	114	0,45%	50	0,24%
Secteur tourisme	-1 110	-4,36%	- 1 108	- 5,30%
Secteur immobilier	-204	-0,97%	- 125	-0,59%
Secteur de services	75	1,03%	- 107	-0,51%
TOTAL	25 571	100%	20 889	100%

CONTRIBUTION DES SOCIÉTÉS CONSOLIDÉES PAR MISE EN ÉQUIVALENCE DANS LES CAPITAUX PROPRES

- Part dans les capitaux propres avant résultat de l'exercice

Unité = En mD

SOCIÉTÉ	% D'INTÉRÊT		PART DU GROUPE DANS LES CAPITAUX PROPRES AVANT RÉSULTAT DE L'EXERCICE	
	2007	2006	2007	2006
Compagnie Internationale Arabe de Tourisme « CIAT »	Sortie du périmètre en 2007			75
Banque d'Affaires de Tunisie « BAT »	Sortie du périmètre en 2007			-241
Société Tanit International « STI »	29,80 %	27,50 %	-4 254	- 2 370
Société Tunisienne de promotion des pôles immobiliers et industriels « STPI »	25 %	-	-12	-
TOTAL 1			- 4 266	- 2 536
Ajustement des réserves consolidées par les traitements des écarts d'acquisitions			5 737	5 364
TOTAL 2			1 471	2 828

- Part dans le résultat

Unité = En mD

SOCIÉTÉ	% D'INTÉRÊT		PART DU GROUPE DANS LE RÉSULTAT DE L'EXERCICE	
	2007	2006	2007	2006
Compagnie Internationale Arabe de Tourisme « CIAT »	Sortie du périmètre en 2007			293
Banque d'Affaires de Tunisie « BAT »	Sortie du périmètre en 2007			21
Société Tanit International STI	29,80 %	27,50 %	-896	- 1 074
Société Tunisienne de promotion des pôles immobiliers et industriels « STPI »	25 %	-	-	-
TOTAL 1			-896	-760
Amortissement des écarts d'acquisition et effet d'impôt y relatif			-245	- 245
TOTAL 2			-1 141	- 1 005

NOTE IX : LES ÉLÉMENTS DE L'ÉTAT DE RÉSULTAT

IX-1/ Intérêts et revenus assimilés

Le poste «Intérêts et revenus assimilés» qui s'élève au 31 Décembre 2007 à 246 840 mD contre 222 220 mD à l'issue de l'exercice précédent, provient principalement de la BIAT comme l'indique le tableau suivant :

Unité = En mD

SOCIÉTÉ	SOCIAL	INCIDENCE DES RETRAITEMENTS INTRA GROUPE	TOTAL CONSOLIDÉ AU 31 12 2007	TOTAL CONSOLIDÉ AU 31 12 2006
BIAT	240 820	91	240 911	219 769
PROTECTRICE	18	- 18		6
FPG	17		17	15
ASSURANCES BIAT	37	-23	14	
CIAR	45	- 45		44
FCC 1	3 512		3 512	2 386
FCC 2	2 386		2 386	
TOTAL	246 835	5	246 840	222 220

IX-2/ Commissions sur opérations d'assurance (en produits)

Le poste «Commissions (en produits) sur opérations d'assurance» qui s'élève au 31 Décembre 2007 à 25 535 mD contre 26 790 mD à la même date de l'exercice précédent, provient exclusivement de l'ASSURANCE.

IX-3/ Commissions sur opérations bancaires (en produits)

Ces commissions se détaillent par société comme suit :

Unité = En mD

SOCIÉTÉ	SOCIAL	INCIDENCE DES RETRAITEMENTS INTRA GROUPE	TOTAL CONSOLIDÉ	
			2007	2006
BIAT	48 849	-1 601	47 248	45 370
PROTECTRICE	3 926	-2 631	1 295	
FPG	168	- 13	155	330
TOTAL	52 943	- 4 245	48 698	45 700

IX-4/ Gains sur portefeuille titre commercial

Ces gains se détaillent par société comme suit :

Unité = En mD

SOCIÉTÉ	SOCIAL AU 31/12/2007	INCIDENCE DES RETRAITEMENTS INTRA GROUPE	TOTAL CONSOLIDÉ	
			2007	2006
BIAT	49 160	545	49 705	47 860
SICAV PROSPERITY	161		161	232
FPG	150		150	150
ASSURANCES BIAT	1 994	- 1 507	487	562
SICAV TRESOR	22 633		22 633	19 058
SICAR AVENIR	358	- 320	38	- 26
SICAV OPPORTUNITY	154		154	186
BIAT ASSETS MANAGEMENT	46	-46		
SICAF BIAT	-3		-3	
TUNISIE TITRISATION	32	-32		
SICAV PATRIMOINE	571		571	
FCC 1	134	- 163	- 29	- 11
FCP	4		4	
FCC 2	70	-70		
TOTAL	75 464	- 1 593	73 871	68 011

IX-5/ Revenus du portefeuille d'investissement

Ces revenus se détaillent par société comme suit :

Unité = En mD

SOCIÉTÉ	SOCIAL AU 31/12/2007	INCIDENCE DES RETRAITEMENTS INTRA GROUPE	TOTAL CONSOLIDÉ	
			2007	2006
BIAT	4 319	- 2 798	1 521	708
SIM	12	-12		
TAAMIR	12	- 12		7
PROTECTRICE	68	- 33	35	41
SGP	746	- 693	53	41
ASSURANCES BIAT	22	- 17	5	11
SICAR AVENIR	539	- 7	532	237
SOPIAT	150	-146	4	42
BIAT ASSETS MANAGEMENT	10	-5	5	
SICAF BIAT	1 317	-1 317		
PALM LINKS IMMOBILIERE	11	-1	10	9
EI FEJJA	33	-32	1	
TOTAL	7 239	- 5 073	2 166	1 096

IX-6/ Intérêts encourus et charges assimilées

Le poste «Intérêts encourus et charges assimilées» qui s'élève au 31 Décembre 2007 à 113 941 mD contre 102 723 mD à l'issue de l'exercice précédent, provient principalement de la BIAT comme l'indique le tableau suivant :

Unité = En mD

SOCIÉTÉ	SOCIAL	INCIDENCE DES RETRAITEMENTS INTRA GROUPE	TOTAL CONSOLIDÉ
BIAT	111 374	- 268	111 106
GSM	750	- 709	41
ASSURANCES BIAT	115		115
TUNISIE TITRISATION	1		1
FCC 1	3 104	- 1 432	1 672
FCC 2	1 849	- 843	1 006
TOTAL	117 193	- 3 252	113 941

IX-7/ Sinistres payés sur opérations d'assurances

Le poste «Sinistres payés sur opérations d'assurances» qui s'élève au 31 Décembre 2007 à 10 886 mD contre 8 958 mD à la même date de l'exercice précédent, provient exclusivement d'ASSURANCES BIAT.

IX-8/ Commissions encourues sur opérations bancaires

Le poste «Commissions encourues sur opérations bancaires» qui s'élève au 31 Décembre 2007 à 3 163 mD contre 3 059 mD à l'issue de l'exercice précédent, provient de la BIAT à concurrence de 3 147 mD.

IX-9/ Dotations aux provisions et résultat des corrections de valeurs sur créances, hors bilan et passif

Ces dotations aux provisions se détaillent par société comme suit :

Unité = En mD

SOCIÉTÉ	31/12/2007	31/12/2006
BIAT	55 018	59 095
OSI	95	180
TAAMIR	-21	
SGP	21	
GSM		517
ASSURANCES BIAT	7 870	11 057
CIAR	116	13
SOPIAT	159	
FCC 1	27	
TOTAL	65 285	70 862

IX-10/ Dotations aux provisions et résultat des corrections de valeurs sur portefeuille d'investissement

Ces dotations aux provisions se détaillent par société comme suit :

Unité = En mD

SOCIÉTÉ	31/12/2007	31/12/2006
BIAT	- 3 194	- 116
SGP	9	102
FPG	33	308
SICAR AVENIR	-649	-100
SICAF BIAT	44	
TUNISIE TITRISATION	15	
TOTAL	- 3 742	194

IX-11/ Autres produits d'exploitation

Les autres produits d'exploitation se détaillent par société comme suit :

Unité = En mD

SOCIÉTÉ	SOCIAL	INCIDENCE DES RETRAITEMENTS INTRA GROUPE	TOTAL CONSOLIDÉ	
			2007	2006
BIAT	2 703	- 111	2 592	2 205
OSI	1 607		1 607	1 930
GSM	904		904	821
PALM LINKS IMMOBILIÈRE	46		46	463
CIAR	979		979	619
BIAT ASSETS MANAGEMENT	1 072	- 1 069	3	5
TUNISIE TITRISATION	299	- 299		8
AUTRES	127	- 76	51	166
TOTAL	7 737	- 1 555	6 183	6 217

IX-12/ Frais de personnel

Les frais de personnel se détaillent par société comme suit :

Unité = En mD

SOCIÉTÉ	31/12/2007	31/12/2006
BIAT	90 766	78 133
OSI	990	1 677
TAAMIR	9	9
PROTECTRICE	736	584
SGP	8	7
GSM	552	458
FPG	474	392
ASSURANCES BIAT	1 624	1 220
SICAR AVENIR	56	52
CIAR	453	398
SOPIAT	36	110
BIAT ASSETS MANAGEMENT	274	207
SICAF BIAT	56	
PALM LINKS IMMOBILIÈRE	20	20
TUNISIE TITRISATION	41	28
EL FEJJA	164	
TOTAL	96 258	83 295

IX-13/ Charges générales d'exploitation

Les charges générales d'exploitation se détaillent par société comme suit :

Unité = En mD

SOCIÉTÉ	SOCIAL	INCIDENCE DES RETRAITEMENTS INTRA GROUPE	TOTAL CONSOLIDÉ	
			2007	2006
BIAT	29 627	- 26	29 601	32 508
OSI	92		92	130
TAAMIR	46		46	15
PROTECTRICE	687	- 5	682	510
GSM	343		343	269
ASSURANCES BIAT	1 657	- 113	1 544	1 036
SICAV TRESOR	2 560	- 1 743	817	669
SICAR AVENIR	85	- 40	45	50
CIAR	224	- 3	221	142
PALM LINKS IMMOBILIÈRE	62		62	420
TUNISIE TITRISATION	175	-1	174	
FCC 1	478	- 370	108	48
AUTRES	643	- 321	322	231
TOTAL	36 679	- 2 622	34 056	36 028

IX-14/ Dotations aux amortissements

Ces dotations aux amortissements se détaillent par société comme suit :

Unité = En mD

SOCIÉTÉ	31/12/2007	31/12/2006
BIAT	15 070	15 690
TAAMIR		28
PROTECTRICE	88	74
GSM	427	398
FPG	5	6
ASSURANCES BIAT	468	416
CIAR	9	9
SOPIAT		7
BIAT ASSETS MANAGEMENT	3	2
PALM LINKS IMMOBILIÈRE	3	21
EL FEJJA	4	
AMORTISSEMENTS ECARTS D'ACQUISITION	468	444
TOTAL	16 545	17 096

IX-15/ Impôts sur les sociétés

Les impôts sur les sociétés se détaillent par société comme suit :

Unité = En mD

SOCIÉTÉ	IS DES SOCIÉTÉS CONSOLIDÉES	EFFET D'IMPÔT DIFFÉRÉ			TOTAL CONSOLIDÉ	
		RETRAIT IG R	RETRAIT PROVISION & + VALUE	AMORT GOODWILL	2007	2006
BIAT	7 532	-559	2 312		9 285	5 435
OSI	156	2			158	37
PROTECTRICE	578	-578		-2	-2	43
ASSURANCES BIAT	700	779		-1	1 478	871
CIAR	83	-16			67	51
BIAT ASSETS MANAGEMENT	250	-250				
SICAF BIAT	18	-2			16	14
AUTRES	44	-37		-100	-94	-71
TOTAL	9 361	-661	2 312	-103	10 908	6 375







Réseau des Points de Vente BIAT

AGENCE	GOUVERNORAT	TÉL	FAX
59 - 3, Rue de Hollande, 1000 Tunis	Tunis	71 131 059	71 133 398
Du Personnel - Rue de Hollande, 1000 Tunis	Tunis	71 340 722	71 342 820
Abou Nawas Tunis - Galerie Commerciale Hôtel Abou Nawes	Tunis	71 346 434	71 346 434
Des Particuliers - 70 Av. H. Bourguiba, 1000 Tunis	Tunis	71 340 722	71 342 820
Av. de Carthage - 72 Av. de Carthage, 1000 Tunis	Tunis	71 330 499	71 347 483
Av. de France - 12 Av de France, 1000 Tunis	Tunis	72 327 651	71 326 919
Av. Hédi Chaker - Rue Hédi Chaker Rue Kléber, 1002 Tunis	Tunis	71 780 173	71 781 583
Avenue de Paris I - 25, Av. de Paris, 1000 Tunis	Tunis	71 346 128	71 963 717
Avenue de Paris II - 23, Av de Paris, 1000 Tunis	Tunis	71 338 361	71 337 420
Bab Souika - N°10, CC, 1006 Bab Souika, Tunis	Tunis	71 570 658	71 570 678
Le Bardo - 6, Av. H. Bourguiba, 2000 Le Bardo	Tunis	71 509 521	71 785 785
Centre d'Affaires - 70/72 Av. H. Bourguiba, 1000 Tunis	Tunis	71 340 657	71 351 009
Galaxie 2000 - Angle rue Palestine et Arabie Saoudite (Centre com.Galaxie 2000)	Tunis	71 843 533	71 288 934
El Jazira I - 53 Rue El Jazira, 1000 Tunis	Tunis	71 782 954	71 782 850
El Jazira II - Imm. Hammrouni, 32 Rue El jazira, Tunis 1000	Tunis	71 329 744	71 329 759
El Hafsia - Angle Rue ibn Roubine et Rue Sidi Bouhdide, 1006 El Hafsia	Tunis	71 657 278	71 567 284
El Menzah I - Av. Charles Nicoles & Rue Dr. Calmet, Tunis	Tunis	71 783 290	71 793 395
El Menzah VII - Cité Latif, El Menzah VII, Tunis	Tunis	71 753 900	71 753 900
El Menzah VI - Cité Jamil, Local n°1, El Menzah VI, Tunis	Tunis	71 750 909	71 750 216
El Ouardia - Rue 15 octobre 1963, 1009 El Ouardia	Tunis	71 492 047	71 390 445
Ezzahrouni - Av. Ennakhil, 59 Cité Ezzahrouni, 2051	Tunis	71 598 550	71 597 350
Internationale - 70/72, Av. H. Bourguiba, 1000 Tunis	Tunis	71 340 722	71 342 820
Jamel Abdennaceur - 2 Av. de France et 1 rue Jamel Abdelnaceur, 1000 Tunis	Tunis	71 321 036	71 320 676
Lafayette - 8, Rue Ibn El Jazzar, Lafayette, 1002 Tunis	Tunis	71 797 071	71 790 458
Lafayette P&P - Rue du Koweit, Lafayette, 1002 Tunis	Tunis	71 782 954	71 782 850
Mohamed V - 70, Av. Med V, 1001 Tunis	Tunis	71 797 071	71 790 458
Monplaisir - Rue N° 8300 Cité Bourjel Tunis	Tunis	71 901 455	71 902 218
Tunis Médina - 141 Rue de la Kasba, 1006 Tunis	Tunis	71 353 191	71 567 536
Manar - 3 Av. Tahar Ben Ammar, Tunis	Tunis	71 880 433	71 880 344
Alyssa - Centre Alyssa, El Manar, Tunis	Tunis	71 874 530	71 874 128
Ariana Forum - Complexe Le Forum, 2080 Ariana	Ariana	78 713 275	78 719 442
Ariana II - 5,rue Salambo, Ariana, 2080 Tunis	Ariana	71 716 758	71 719 442
Ariana Nord - Angle route pple, 8 Av de l'environnement et av Aboul Kacem Echebbi, 2080 Ariana, Tunis	Ariana	71 708 838	71 708 744
BIAT "Tunis Air" - 15, Rue 9105, ZI Charguia, Tunis	Ariana	71 700 797	71 700 874
Carnoy - 8, Av. de la Liberté, El Menzah V, Carnoy, 2080 Tunis	Ariana	71 231 300	71 237 790
Charguia - ZI Charguia, Tunis	Ariana	71 785 923	71 785 923
Cité des Sciences, Av. 7 Novembre, Centre Urbain Nord, 1082 Tunis	Ariana	70 728 550	70 728 551
El Bouhaira - El Bouhaira, Tunis		71 963 722	71 963 722
Ennasr I - 9, Av. Nouvl Ere, Cité Ennasr I Ariana	Ariana	71 827 631	71 881 632

Hedi Nouira - Complexe Immobilier «Miramar», Av. Hédi Nouira, Cité Ennasr II, 2037	Ariana	70 830 011	70 830 011
Les Berges du Lac, CC Les Berges du Lac	Ariana	71 720 724	71 761 216
Le Kram - 246 Av. H. Bourguiba, 2015 Le Kram	Ariana	71 730 037	71 333 320
La Marsa - 16, Av. 7 Novembre, 2078 La Marsa	Ariana	71 774 002	71 774 002
Tunis City-Géant - Sabelet Ben Ammar, Tunis City 2032	Ariana	70 836 122	70 836 122
Mannouba - 47, Av. H. Bourguiba, 2010 Mannouba	Mannouba	71 520 033	71 520 020
Ben Arous - 36, Av H. Bourguiba, 2013 Ben Arous	Ben Arous	71 382 889	71 383 023
Hammam-Lif - Angle Av. de la République GP1 et Rue Mahdia, 2050 Hammam Lif	Ben Arous	71 294 744	71 294 700
Mégrine - 55 Av. H. Bourguiba, 2033 Megrine	Ben Arous	71 433 099	71 296 413
Bizerte - Rue Moncef Bey, Bizerte	Bizerte	72 433 711	72 433 862
El Alia - Av. H. Bourguiba, 7016 El Alia	Bizerte	72 442 675	72 442 675
Mateur - Av. H. Bourguiba, 7030 Mateur	Bizerte	72 468 002	72 468 222
Utique - Utique Ville, 7060, Utique	Bizerte	72 445 030	72 445 277
Bir M'chergua - Centre Com 1141, Bir Mchergua	Zaghouan	72 679 333	72 679 295
Béja - Angle Av. H.Bourguiba & Av. de France, Béja	Béja	78 454 875	78 456 425
Jendouba - Rue M'Hamed Ali Belhaouane, 8100 Jendouba	Jendouba	78 608 222	78 860 300
Oueslatia - Av. Ali Belhouane, 3120 Oueslatia	Kairouan	77 350 960	77 350 025
Kairouan - Rue Abouzomma El Balaoui, 3100 Kairouan	Kairouan	77 230 211	77 227 092
Manarat Hammamet - Av Mohamed v, CC Eden, 8056 Manarat Hammamet, Hammamet	Nabeul	72 248 426	72 249 344
Grombalia - Av. Habib Bourguiba, 8030 Grombalia	Nabeul	72 255 376	72 256 839
Hammamet - Av. de la République, 8050 Hammamet	Nabeul	72 260 536	72 279 499
Hammamet Mrezgua - Centre El Manar, 8050 Hammamet nord	Nabeul	72 267 327	72 280 556
Hammamet Centre - CC, 8050 Hammamet	Nabeul	72 262 315	72 226 308
Korba - Av. H. Bourguiba, 8070 Korba	Nabeul	72 385 111	72 385 177
Menzel Bouzelfa - 2,4,6 Rue Taieb Mhiri, 8010 Menzel Bouzelfa	Nabeul	72 292 960	72 233 809
Nabeul - Av. H. Bourguiba, 8000 Nabeul	Nabeul	72 287 239	72 286 654
Yasmine Hammamet - Hotel Mehari, 8050 Yasmine Hammamet	Nabeul	72 240 155	72 240 255
Marina Hammamet - Marina Hammamet Sud - Av. Mohamed V	Nabeul	72 241 644	72 241 644
Mahdia 1 - Place du 7 novembre, 5100 Mahdia	Mahdia	73 680 203	73 680 203
Mahdia II - Complexe immobilier Diar El Bahr, Zone Touristique, Hiboun, 5100 Mahdia	Mahdia	73 671 379	73 671 459
Sousse Corniche - 89, rue de la corniche, 4001 Sousse	Sousse	73 227 155	73 227 153
Jardins El Kantaoui - Complexe El Kantaoui, 4089 Hammam Sousse	Sousse	73 346 210	73 346 206
Kalaa Sghira - Av.H. Bourguiba, 4021 Kalaa Sghira	Sousse	73 249 233	73 249 247
Ksibet Mediouni - 56 Av. H. Bourguiba, 5031 Ksibet El Mediouni	Sousse	73 469 122	73 469 898
M'saken - 43 Av, Taieb Hchicha, 4070 Msaken	Sousse	73 263 522	73 259 753
Sidi Bou Ali - Av. H. Bourguiba, 4040 Sidi Bouali	Sousse	73 247 244	73 247 244
Hammam Sousse - Rte de Tunis, 4011 Hammam-Sousse	Sousse	73 360 011	73 360 013
Sousse Hached - 59, Rue du Dc Morceau, 4001 Sousse	Sousse	73 213 177	73 213 180

Sousse Médina - 10 Rue Salah Bellajouza, 4000 Sousse	Sousse	73 223 655	73 223 667
Sousse Nord PME - Av. H. Bourguiba, Port El Kantaoui, 4089 Hammam Sousse	Sousse	73 246 744	73 348 697
Sousse Centre - Av Mohamed V, angle Rue des Martyrs, 4000 Sousse	Sousse	73 215 693	73 224 361
Sousse Khezama - Blvd 7 nov., 4051 Sousse Khezama	Sousse	73 242 125	73 242 071
Sousse Belhaouane - Av. Mohamed V, 4000 Sousse	Sousse	73 226 199	73 226 199
Jammel - Angle Av. de la République et Béchir Sfar, 5020 Jammel	Monastir	73 482 111	73 482 414
Ksar Hellel - Av. H. Bourguiba, 5070 Ksar Hellel	Monastir	73 450 222	73 473 707
Monastir I - Rue Mahmoud Bourguiba, 5000, Monastir	Monastir	73 463 918	73 463 919
Monastir II - 7, Av. 7 Novembre, 5000 Monastir	Monastir	73 505 961	73 463 915
Teboulba - 262 Av. H. Bourguiba, 5080 Teboulba	Monastir	73 479 500	73 492 596
Bir Ali Ben Khelifa - Av. 2 mars, 3040 Bir Ali Ben Khelifa	Sfax	74 277 256	74 277 280
Sakiet Eddeir - Route de Mehdiya, Km 7	Sfax	74 292 662	74 251 200
Sfax Zitouna - Av. des Martyrs, Sfax	Sfax	74 406 596	74 401 805
Sfax Hilel - 17 place 5 décembre, Ancienne Medina, 3001 Sfax	Sfax	74 297 679	74 297 684
Sfax El Habib - Route de la Mharza, Km 33052, Sfax	Sfax	74 675 659	74 274 863
Sfax Harzallah - 9 Rue Salem Harzallah, 3000 Sfax	Sfax	74 229 504	74 297 810
Sfax Malburg - Place Marlburg, 3000 Sfax	Sfax	74 210 101	74 299 660
Sfax Hached - Av. Farhat Hached, 3001 Sfax	Sfax	74 229 871	74 408 070
Sfax Gremda - Rte de GremDa, km1, 3061 Sfax	Sfax	74 241 038	74 246 660
Sfax Jadida PME - Siège Regional Av 7 Nov Sfax	Sfax	74 477 570	74 406 736
Sfax Nord - ZI La Poudrière, Sfax	Sfax	74 229 889	74 297 815
Sfax Route de Tunis - Km 2,5 Sfax	Sfax	74 443 105	74 443 108
Sfax Médina - 227 Rue Mongi Slim, 3001 Sfax	Sfax	74 229 163	74 212 880
Mahres - 7 Av. H. Bourguiba, 3060 Mahres	Sfax	74 290 034	74 290 959
Sakiet Ezzit - Place Moufida Bourguiba, 3021 Sakiet Ezzit	Sfax	74 254 454	74 251 200
El Hancha - Av H. Bourguiba, 3010 El Hancha	Sfax	74 884 606	74 284452
Sfax Centre - Av. Hedi Chaker, 3000 Sfax	Sfax	74 225 019	74 229 486
Sfax 2000 - Av. des Martyrs, 3000 Sfax	Sfax	74 406 720	74 406 725
Sfax Thameur - 23, Rue Salem Harzallah, 3000 Sfax	Sfax	74 297 135	74 297 140
Sfax Foire - Av. H. Bourguiba, 3000 Foire de Sfax	Sfax	74 220 929	74 228 155
Sfax 5 Août - Av 5 Août, 3002 Sfax	Sfax	74 220 730	74 224 760
Sfax El Jedida - Siège régional de Sfax, Av. 7 novembre, 3000 Sfax	Sfax	74 406 737	74 406 736
Gabes - 2 angle Rue Farhat Hached, 6000 Gabes	Gabes	75 278 044	75 273 699
Tozeur - Av. Farhat Hached, 2200 Tozeur	Tozeur	76 450 633	76 452 659
Jerba - Av. Gd Maghreb Arabe, Rue Med Badra, 4180 Jerba	Mednine	75 620 581	75 651 950
Jerba Midoun - Av. Farhat Hached, Jerba Midoun	Mednine	75 730 929	75 651 950
Zarzis, Imm Khouildi, Av Mohamed V, Zarzis	Mednine	75 692 388	75 692 390

Bloc Note de l'actionnaire

Communication financière et relations actionnaires

- **Département Contrôle de Gestion :**
Monsieur JAOUA Chokri
70-72 Avenue Habib Bourguiba, Tunis BP 1001
Tél. : (+216) 71 131 469 - Fax : (+216) 71 345 387

- **Direction Centrale Panification et Budget**
Monsieur YAHIA Abdelfattah
70-72 Avenue Habib Bourguiba, Tunis BP 1001

- **Communication Financière :**
Tél. : (+216) 71 131 845 - Fax : (+216) 71 352 679

- **Service Gestion de l'actionnariat :**
Tél. : (+216) 71 131 800 - Fax : (+216) 71 352 679

www.biat.com.tn



