

## AVIS DES SOCIETES

### ETATS FINANCIERS

### BANQUE INTERNATIONALE ARABE DE TUNISIE -BIAT-

Siège social : 70-72, avenue Habib Bourguiba Tunis

La Banque Internationale Arabe de Tunisie publie ci-dessous, ses états financiers provisoires arrêtés au 30 Juin 2003 . Ces états sont accompagnés de l'avis des commissaires aux comptes, Messieurs Rached Fourati et Abderrazak Ben Amor sur les résultats provisoires.

#### BILAN ARRETE AU 30/06/2003

( Unité = En DT)

	A C T I F	NOTE	30-06-2003	30-06-2002	31-12-2002	VARIATION	EN %
AC1	CAISSE ET AVOIRS AUPRES DE LA BC, CCP ET TGT	III-1	54 462 375.879	48 701 285.081	37 182 824.634	5 761 090.798	11.83%
AC2	CREANCES SUR LES ETABLISSEMENTS BANCAIRES ET FINANCIERS	III-2	275 344 473.872	244 539 381.904	260 045 385.729	30 805 091.968	12.60%
	a/ CREANCES SUR LES ETABLISSEMENTS BANCAIRES		267 110 696.849	233 892 978.741	250 882 552.773	33 217 718.108	14.20%
	b/ CREANCES SUR LES ETABLISSEMENTS FINANCIERS		8 233 777.023	10 646 403.163	9 162 832.956	-2 412 626.140	-22.66%
AC3	CREANCES SUR LA CLIENTELE	III-3	1 996 763 740.737	1 868 552 821.560	1 961 209 611.618	128 210 919.177	6.86%
	a/ COMPTES DEBITEURS		398 650 808.183	353 587 147.893	365 760 640.233	45 063 660.290	12.74%
	b/ AUTRES CONCOURS A LA CLIENTELE		1 531 635 883.872	1 458 182 715.346	1 528 696 648.976	73 453 168.526	5.04%
	c/ CREDITS SUR RESSOURCES SPECIALES		66 477 048.682	56 782 958.321	66 752 322.409	9 694 090.361	17.07%
AC4	PORTEFEUILLE-TITRE COMMERCIAL	III-4	263 307 834.829	223 944 973.429	274 824 817.367	39 362 861.400	17.58%
	a/ TITRES DE TRANSACTION		252 807 590.105	218 205 722.040	264 925 804.752	34 601 868.065	15.86%
	b/ TITRES DE PLACEMENT D'INVESTISSEMENT		10 500 244.724	5 739 251.389	9 899 012.615	4 760 993.335	82.95%
AC5	PORTEFEUILLE-TITRE	III-5	98 876 108.398	87 857 425.564	89 353 039.420	11 018 682.834	12.54%
	a/ TITRES D'INVESTISSEMENT		6 124 152.796	6 537 055.794	8 061 469.100	-412 902.998	-6.32%
	b/ TITRES DE PARTICIPATION		65 685 535.448	61 471 049.616	61 442 250.166	4 214 485.832	6.86%
	c/ PARTS DANS LES ENTREP ASSOC & COENTREPR		0.000	0.000	0.000		
	d/ PARTS DANS LES ENTREPRISES LIEES		27 066 420.154	19 849 320.154	19 849 320.154	7 217 100.000	36.36%
AC6	VALEURS IMMOBILISEES	III-6	92 076 602.034	70 683 444.209	83 667 328.197	21 393 157.825	30.27%
	a/ IMMOBILISATIONS INCORPORELLES		2 870 635.919	2 128 193.518	3 131 667.752	742 442.401	34.89%
	b/ IMMOBILISATIONS CORPORELLES		89 205 966.115	68 555 250.691	80 535 660.445	20 650 715.424	30.12%
AC7	AUTRES ACTIFS	III-7	97 139 799.812	85 678 934.173	78 959 395.554	11 460 865.639	13.38%
	a/ COMPTES D'ATTENTE ET DE REGULARISATION		28 282 078.005	23 808 869.331	16 652 763.622	4 473 208.674	18.79%
	b/ AUTRES		68 857 721.807	61 870 064.842	62 306 631.932	6 987 656.965	11.29%
	<b>TOTAL A C T I F</b>		<b>2 877 970 935.561</b>	<b>2 629 958 265.920</b>	<b>2 785 242 402.519</b>	<b>248 012 669.641</b>	<b>9.43%</b>

## BILAN ARRETE AU 30/06/2003

( Unité = En DT)

	PASSIF ET CAPITAUX PROPRES	NOTE	30-06-2003	30-06-2002	31-12-2002	VARIATION	EN %
PA 1	BANQUE CENTRALE CCP ET TGT	IV-1	2 662 510.070	589 288.808	594 230.250	2 073 221.262	351.82%
PA 2	DEPOTS ET AVOIRS DES ETABLISSEMENTS BANCAIRES ET FINANCIERS	IV-2	228 077 451.964	228 040 741.509	145 107 254.954	36 710.455	0.02%
	a/ DEPOTS ET AVOIRS DES ETABLISSEMENTS BANCAIRES		224 705 914.339	225 787 990.984	143 279 789.974	-1 082 076.645	-0.48%
	b/ DEPOTS ET AVOIRS DES ETABLISSEMENTS FINANCIERS		3 371 537.625	2 252 750.525	1 827 464.980	1 118 787.100	49.66%
PA 3	DEPOTS ET AVOIRS DE LA CLIENTELE	IV-3	2 192 709 603.701	2 051 154 556.262	2 215 462 017.335	141 555 047.439	6.90%
	a/ DEPOTS A VUE		894 681 525.286	837 592 018.475	916 551 382.296	57 089 506.811	6.82%
	b/ AUTRES DEPOTS ET AVOIRS		1 298 028 078.415	1 213 562 537.787	1 298 910 635.039	84 465 540.628	6.96%
PA 4	EMPRUNTS ET RESSOURCES SPECIALES	IV-4	118 960 751.153	57 302 891.310	117 729 755.645	61 657 859.843	107.60%
	a/ EMPRUNTS MATERIALISES		51 883 261.986	0.000	50 208 133.562	51 883 261.986	
	b/ AUTRES FONDS EMPRUNTES		0.000	0.000	0.000		
	c/ RESSOURCES SPECIALES		67 077 489.167	57 302 891.310	67 521 622.083	9 774 597.857	17.06%
PA 5	AUTRES PASSIFS	IV-5	98 221 854.749	63 675 932.479	69 191 809.404	34 545 922.270	54.25%
	a/ PROVISIONS POUR PASSIF ET CHARGES		3 930 002.655	5 838 715.983	4 396 348.240	-1 908 713.328	
	b/ COMPTES D'ATTENTE ET DE REGULARISATION		47 272 820.076	38 045 360.169	31 166 882.932	9 227 459.907	24.25%
	c/ AUTRES		47 019 032.018	19 791 856.327	33 628 578.232	27 227 175.691	137.57%
	<b>T O T A L P A S S I F CAPITAUX PROPRES</b>	<b>V</b>	<b>2 640 632 171.637</b>	<b>2 400 763 410.368</b>	<b>2 548 085 067.588</b>	<b>239 868 761.269</b>	<b>9.99%</b>
CP 1	CAPITAL		100 000 000.000	100 000 000.000	100 000 000.000		
	a/ Capital souscrit		100 000 000.000	100 000 000.000	100 000 000.000		
	b/ Capital non libéré		0.000	0.000	0.000		
CP 2	RESERVES		123 047 161.268	114 276 859.142	114 444 406.138	8 770 302.126	7.67%
	a/ PRIMES LIEES AU CAPITAL		54 760 000.000	54 760 000.000	54 760 000.000		
	b/ Réserve légale		10 000 000.000	10 000 000.000	10 000 000.000		
	c/ Réserves statutaires		0.000	0.000	0.000		
	d/ Réserves ordinaires		28 481 653.572	22 727 818.275	22 727 818.275	5 753 835.297	25.32%
	e/ Autres réserves		29 805 507.696	26 789 040.867	26 956 587.863	3 016 466.829	11.26%
CP 3	ACTIONS PROPRES		0.000	0.000	0.000		
CP 4	AUTRES CAPITAUX PROPRES		196 736.779	311 244.902	215 141.187	-114 508.123	
	a/ Subventions		196 736.779	311 244.902	215 141.187	-114 508.123	
	b/ Ecart de réévaluation		0.000	0.000	0.000		
	c/ TITRES ASSIMILES A DES CAPITAUX PROPRES		0.000	0.000	0.000		
CP 5	RESULTATS REPORTES		55 986.268	79 774.225	79 774.225	-23 787.957	-29.82%
CP 6	RESULTAT DE L'EXERCICE		14 038 879.609	14 526 977.283	22 418 013.381	-488 097.674	-3.36%
	<b>T O T A L C A P I T A U X P R O P R E S</b>		<b>237 338 763.924</b>	<b>229 194 855.552</b>	<b>237 157 334.931</b>	<b>8 143 908.372</b>	<b>3.55%</b>
	<b>TOTAL PASSIF ET CAPITAUX PROPRES</b>		<b>2 877 970 935.561</b>	<b>2 629 958 265.920</b>	<b>2 785 242 402.519</b>	<b>248 012 669.641</b>	<b>9.43%</b>

## Etat des Engagements Hors Bilan arrêté au 30/06/2003

(Unité = En DT)

	PASSIF EVENTUELS	NOTE	30/06/2003	30/06/2002	31/12/2002	VARIATION	EN %
HB 1	-Cautions, avals et autres garanties données	VI	492 868 779.986	483 484 496.615	532 862 024.170	9 384 283.371	1.94%
	<u>a- En faveur d'établissements</u>						
	<u>bancaires et financiers</u>		<u>212 259 184.799</u>	<u>194 313 954.202</u>	<u>217 315 205.535</u>	17 945 230.597	9.24%
	<u>b- En faveur de la clientèle</u>		<u>280 609 595.187</u>	<u>289 170 542.413</u>	<u>315 546 818.635</u>	-8 560 947.226	-2.96%
HB 2	-Crédit documentaires		244 347 563.641	235 099 675.649	219 272 265.114	9 247 887.992	3.93%
	<u>a- En faveur de la clientèle</u>		<u>135 989 602.360</u>	<u>148 774 159.660</u>	<u>137 261 728.754</u>	-12 784 557.300	-8.59%
	-Autres		108 357 961.281	86 325 515.989	82 010 536.360	22 032 445.292	25.52%
HB 3	-Actifs donnés en garantie						
	TOTAL PASSIF EVENTUELS		737 216 343.627	718 584 172.264	752 134 289.284	18 632 171.363	2.59%
	ENGAGEMENT DONNES	VI					
HB 4	-Engagement de financement donnés		62 829 120.000	79 635 701.000	59 676 347.000	-16 806 581.000	-21.10%
	<u>a- En faveur d'établissement bancaires,</u>						
	<u>financiers et d'assurance</u>						
	<u>b- En faveur de la clientèle</u>		<u>62 829 120.000</u>	<u>79 635 701.000</u>	<u>59 676 347.000</u>	-16 806 581.000	-21.10%
HB 5	-Engagement sur titres		6 446 869.440	5 085 260.500	5 228 953.200	1 361 608.940	26.78%
	<u>a- Participation non libérées</u>		<u>6 404 475.000</u>	<u>5 081 312.500</u>	<u>5 191 625.000</u>	1 323 162.500	26.04%
	<u>b- Titres à recevoir</u>		<u>42 394.440</u>	<u>3 948.000</u>	<u>37 328.200</u>	38 446.440	973.82%
	TOTAL ENGAGEMENTS DONNES		69 275 989.440	84 720 961.500	64 905 300.200	-15 444 972.060	-18.23%
	ENGAGEMENT RECUS	VI					
HB 6	-Engagements de financement reçus						
HB 7	-Garanties reçues		901 694 000.000	757 311 000.000	822 517 000.000	144 383 000.000	19.07%
	a - Garanties reçues de l'Etat		48 166 108.000	51 836 291.000	50 414 816.000	-3 670 183.000	-7.08%
	b - Garanties reçues d'établissement bancaires et financiers		23 375 200.000	18 660 156.000	22 729 014.000	4 715 044.000	25.27%
	c - Garanties reçues de la clientèle		830 152 692.000	686 814 553.000	749 373 170.000	143 338 139.000	20.87%
	TOTAL ENGAGEMENTS RECUS		901 694 000.000	757 311 000.000	822 517 000.000	144 383 000.000	19.07%

## ETAT DE RESULTAT

Période du 01-01 au 30-06-2003

(Unité = En DT)

	ACTIF	NOTE	Période du 01/01 au 30-06-2003	Période du 01/01 au 30-06-2002	Période du 01/01 au 31-12-2002	VARIATION	EN %
	PRODUITS D'EXPLOITATION BANCAIRE	VII-1					
PR 1	INTERETS ET REVENUS ASSIMILES	VII-1-1	86 409 315.311	81 156 703.773	167 310 775.026	5 252 611.538	6.47%
	a- Opérations avec les établissements bancaires et financiers		2 557 253.845	2 533 798.886	4 833 091.831	23 454.959	0.93%
	b- Opérations avec la clientèle		79 195 836.409	73 987 954.858	153 177 571.253	5 207 881.551	7.04%
	c- Autres intérêts et revenus assimilés		4 656 225.057	4 634 950.029	9 300 111.942	21 275.028	0.46%
PR 2	COMMISSIONS ( en Produits)	VII-1-2	17 773 413.340	18 291 913.304	38 515 559.291	-518 499.964	-2.83%
	COMMERC ET OPER FINANCIERES	VII-1-3	13 988 816.952	15 708 594.862	30 031 293.244	-1 719 777.910	-10.95%
	a- Gain net sur titres de transaction	VII-1-3-a	7 853 956.051	9 631 199.277	16 725 385.539	-1 777 243.226	-18.45%
	b- Gain net sur titres de placement	VII-1-3-b	271 367.452	139 251.389	442 374.601	132 116.063	94.88%
	c- Gain net sur opérations de change	VII-1-3-c	5 863 493.449	5 938 144.196	12 863 533.104	-74 650.747	-1.26%
PR 4	REVENUS DU PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENT	VII-1-4	827 573.832	580 360.038	1 224 703.529	247 213.794	42.60%

## BIAT-(Suite)-

	a- Intérêts et revenus assimilés sur titres d'investissement		116 928.232	85 000.000	262 315.145	31 928.232	37.56%
	b- Dividendes et revenus assimilés sur titres de participation		710 645.600	495 360.038	962 388.384	215 285.562	43.46%
	c- Divid et reven assimil /parts dans les entrepr assoc et co-entrepr		0.000	0.000	0.000		
	d- Divid et revenus assimilés sur parts dans les entreprises liées		0.000	0.000	0.000		
	<b>TOTAL DES PRODUITS D'EXPLOITATION BANCAIRE</b>		<b>118 999 119.435</b>	<b>115 737 571.977</b>	<b>237 082 331.090</b>	<b>3 261 547.458</b>	<b>2.82%</b>
	<b>CHARGES D'EXPLOITATION BANCAIRE</b>	VII-2					
CH 1	<b>INTERETS ENCOURUS ET CHARGES ASSIMILEES</b>	VII-2-1	<b>39 644 468.066</b>	<b>37 673 714.327</b>	<b>75 616 096.112</b>	<b>1 970 753.739</b>	<b>5.23%</b>
	a- Opérations avec les établissements bancaires et financiers		3 685 599.775	1 488 495.128	5 103 715.839	2 197 104.647	147.61%
	b- Opérations avec la clientèle		30 333 549.013	29 404 924.935	59 709 670.119	928 624.078	3.16%
	c- Emprunts et ressources spéciales		1 979 590.610	214 674.295	669 647.310	1 764 916.315	822.14%
	d- Autres intérêts et charges		3 645 728.668	6 565 619.969	10 133 062.844	-2 919 891.301	-44.47%
CH 2	<b>COMMISSIONS ENCOURUES</b>	VII-2-2	<b>1 695 062.616</b>	<b>1 679 065.585</b>	<b>3 675 869.220</b>	<b>15 997.031</b>	<b>0.95%</b>
CH 3	<b>PERTES SUR PORTEFEUIL-TITRES COMMERC ET OP FINANCIERES</b>		<b>0.000</b>	<b>0.000</b>	<b>0.000</b>		
	a- Perte nette sur titres de transaction		0.000	0.000	0.000		
	b- Perte nette sur titres de placement		0.000	0.000	0.000		
	c- Perte nette sur opérations de change		0.000	0.000	0.000		
	<b>TOTAL DES CHARGES D'EXPLOITATION BANCAIRE</b>		<b>41 339 530.682</b>	<b>39 352 779.912</b>	<b>79 291 965.332</b>	<b>1 986 750.770</b>	<b>5.05%</b>
	<b>PRODUIT NET BANCAIRE</b>		<b>77 659 588.753</b>	<b>76 384 792.065</b>	<b>157 790 365.758</b>	<b>1 274 796.688</b>	<b>1.67%</b>
	<b>AUTRES POSTES DE PRODUITS ET CHARGES</b>						
PR 5/ CH 4	<b>DOTATIONS AUX PROVISIONS ET RESULTAT DES CORRECTIONS DE VALEURS SUR CREANCES ,HORS BILAN ET PASSIF</b>	VII-3	<b>-13 099 638.696</b>	<b>-14 062 618.201</b>	<b>-31 214 017.172</b>	<b>962 979.505</b>	<b>-6.85%</b>
PR 6/ CH 5	<b>DOTATIONS AUX PROVISIONS ET RESULTAT DES CORRECTIONS DE VALEURS SUR PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENT</b>	VII-4	<b>1 353 236.524</b>	<b>549 020.780</b>	<b>210 231.144</b>	<b>804 215.744</b>	<b>146.48%</b>
PR 7	<b>AUTRES PRODUITS D'EXPLOITATION</b>	VII-5	<b>590 196.344</b>	<b>346 552.350</b>	<b>793 852.679</b>	<b>243 643.994</b>	<b>70.31%</b>
CH 6	<b>FRAIS DE PERSONNEL</b>	VII-6	<b>29 556 300.618</b>	<b>26 734 930.863</b>	<b>56 517 572.416</b>	<b>2 821 369.755</b>	<b>10.55%</b>
CH 7	<b>CHARGES GENERALES D'EXPLOITATION</b>	VII-7	<b>13 151 034.845</b>	<b>11 876 662.742</b>	<b>28 544 248.769</b>	<b>1 274 372.103</b>	<b>10.73%</b>
CH 8	<b>DOTATIONS AUX AMORTISSEMENTS ET AUX PROVISIONS</b>		<b>6 020 522.907</b>	<b>6 680 469.606</b>	<b>13 987 214.738</b>	<b>-659 946.699</b>	<b>-9.88%</b>
	<b>RESULTAT D'EXPLOITATION</b>		<b>17 775 524.555</b>	<b>17 925 683.783</b>	<b>28 531 396.486</b>	<b>-150 159.228</b>	<b>-0.84%</b>
PR 8/ CH 9	<b>SOLDE EN GAIN \ PERTE PROVENANT DES AUTRES ELEMENTS ORDINAIRES</b>	VII-8	<b>263 096.776</b>	<b>0.000</b>	<b>11 302.245</b>	<b>263 096.776</b>	
CH 11	<b>IMPOTS SUR LES BENEFICES</b>		<b>3 999 741.722</b>	<b>3 398 706.500</b>	<b>6 124 685.350</b>	<b>601 035.222</b>	<b>17.68%</b>

BIAT-(Suite)-

	RESULTAT DES ACTIVITES ORDINAIRES		14 038 879.609	14 526 977.283	22 418 013.381	-488 097.674	-3.36%
PR9/CH10	SOLDE EN GAIN \ PERTE PROVENANT DES ELEMENTS EXTRAORDINAIRES						
	RESULTAT NET DE LA PERIODE		14 038 879.609	14 526 977.283	22 418 013.381	-488 097.674	-3.36%

**Etat des flux de trésorerie**  
période du 01-01 au 30/06/2003

(Unité = En DT)

	- NOTE	30/06/2003	30/06/2002	31/12/2002
<b>ACTIVITES D'EXPLOITATION</b>				
Produits d'exploitation bancaire encaissés ( hors revenus du portefeuille d'investissement)		119 509 479.183	111 355 436.369	236 855 105.072
Charges d'exploitation bancaire décaissées		-31 692 639.346	-29 891 604.498	-77 667 556.471
Dépôts \ Retraits de dépôts auprès d'autres établissements bancaires et financiers		-13 521 189.726	-4 478 254.098	-8 461 117.892
Prêts et avances \ Remboursement prêts et avances accordés à la clientèle		-5 277.741		
Dépôts \ Retraits de dépôts de la clientèle		-51 277 741.323	-151 618 149.067	-287 878 850.801
Titres de placements		-30 948 566.094	-86 281 904.299	93 547 405.769
Sommes versées au personnel et créiteurs divers		-660 000.000	-5 600 000.000	-9 477 000.000
Autres flux de trésorerie provenant des activités d'exploitation		-30 488 854,958	-40 551 446.414	-78 059 753.887
Impôt sur le bénéfices		-632 601.205	42 998 802.127	61 132 397.386
		-1 219 071.221	-3 118 347.931	-7 497 294.297
<b>FLUX DE TRESORERIE NET PROVENANT DES ACTIVITES D'EXPLOITATION</b>	<b>IX -1</b>	<b>-40 931 184.690</b>	<b>-167 185 467.811</b>	<b>-77 506 665.121</b>
<b>ACTIVITES D'INVESTISSEMENT</b>				
Intérêts et dividendes encaissés sur portefeuille d'investissement		892 412.402	421 617.449	1 148 263.537
Acquisition \ cessions sur portefeuille d'investissement		-8 242 777.210	-8 648 551.585	-10 537 264.932
Acquisition \ cessions sur immobilisations		-14 679 102.968	-11 490 015.348	-31 614 768.013
<b>FLUX DE TRESORERIE NET PROVENANT DES ACTIVITES D'INVESTISSEMENT</b>	<b>IX -2</b>	<b>-22 029 467.776</b>	<b>-19 716 949.484</b>	<b>-41 003 769.408</b>
<b>ACTIVITES DE FINANCEMENT</b>				
Emission d'actions		0.000		
Emission d'emprunts		0.000		50 000 000.000
Remboursement d'emprunts				
Augmentation \ diminution ressources spéciales		-441 723.769	2 038 793.643	12 178 328.498
Dividendes versés		-13 839 046.208	-14 879 093.778	-14 711 546.782
<b>FLUX DE TRESORERIE NET PROVENANT DES ACTIVITES DE FINANCEMENT</b>	<b>IX -3</b>	<b>-14 280 769.977</b>	<b>-12 840 300.135</b>	<b>47 466 781.716</b>
Incidence des variations des taux de change sur les liquidités et équivalents de liquidités	<b>IX-4</b>	<b>-129 894.440</b>	<b>-674 220.683</b>	<b>375 840.695</b>
Variation nette des liquidités et équivalents de liquidités au cours de la période		<b>-77 371 316.883</b>	<b>-200 416 938.113</b>	<b>-70 667 812.118</b>
Liquidités et équivalents de liquidités au début de période		<b>398 223 059.653</b>	<b>468 890 871.771</b>	<b>468 890 871.771</b>
<b>LIQUIDITES ET EQUIVALENTS DE LIQUIDITES EN FIN DE PERIODE</b>	<b>IX-5</b>	<b>320 851 742.770</b>	<b>268 473 933.658</b>	<b>398 223 059.653</b>

**NOTES AUX ETATS FINANCIERS SEMESTRIELS****ARRETES AU 30-06-2003****NOTE N°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 N°II****OBJET/ BASES DE MESURE ET PRINCIPES COMPTABLES PERTINENTS APPLIQUES ET PRESENTATION DES ETATS FINANCIERS.**

Les états financiers sont arrêtés au 30-06-2003 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 REGLES DE PRISE EN COMPTE DES PRODUITS**

Les intérêts, les produits assimilés et les commissions sont pris en compte dans le résultat du 30-06-2003 pour leurs montants se rapportant à la période allant du 01-01 au 30-06-2003. Ainsi, les produits qui ont été encaissés et qui concernent des périodes postérieures au 30-06-2003 ne sont pas pris en considération dans le résultat de la période du premier semestre 2003 et ce, conformément aux dispositions prévues par les normes comptables. Les produits courus et non échus au 30-06-2003 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 30-06-2003 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 2003 sont en revanche inclus dans le résultat du 30-06-2003.

**II-2/ LES REGLES 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 30-06-2003 pour leurs montants se rapportant à la période allant du 01-01-2003 au 30-06-2003. Ainsi, les charges qui ont été décaissées et qui concernent des périodes postérieures au 30-06-2003 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 30-06-2003 sont « diminuées » du résultat.

**II-3/ LES REGLES D'EVALUATION DES CREANCES**

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 30-06-2003 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 au premier semestre 2003 et un montant des produits réservés.

**II-4/ LES REGLES D'EVALUATION 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 30-06-2003. 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 30-06-2003.

Cette évaluation a été arrêtée sur la base du dernier cours boursier du mois de Juin 2003 pour les titres cotés et de la situation financière des sociétés émettrices pour les titres non cotés.

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 30-06-2003.

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 REGLES DE CONVERSION DES OPERATIONS 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 et de la position de change en devises convertis sur la base du dernier cours de change interbancaire du mois de juin 2003. Les gains et pertes de change résultant de cette conversion sont pris en compte dans le résultat arrêté au 30-06-2003.

**II-6 PRESENTATION DES ETATS FINANCIERS**

Les états financiers arrêtés et publiés par la BIAT au titre du premier semestre 2003 comportent aussi bien les données relatives au premier semestre 2002 que celles relatives au premier semestre 2003.

Les données du premier semestre 2002 sont conformes à celles publiées à la fin du mois de juillet 2002 à l'exception de certains reclassements de comptes ayant été effectués d'un poste à un autre au niveau du bilan. Ces reclassements ont ramené le total du bilan de 2.646.568 mD à 2.629.958 mD.

**NOTE N°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

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

Le volume de ce poste s'est accru entre Juin 2002 et Juin 2003 de 5.761 mD ou 11.83 % provenant principalement de l'augmentation du volume des encaisses à hauteur de 8.222 mD ou 39,93 % passant entre juin 2002 et juin 2003 de 20.590 mD à 28.812 mD, de nos avoirs auprès du centre de chèques postaux qui sont passés de 546 mD au 30-06-2002 à 785 mD au 30-06-2003 enregistrant une augmentation de 239 mD ou 43,86% compensé par une baisse du volume de nos avoirs auprès de la BCT qui sont passés d'une période à une autre de 27.565 mD à 24.865 mD soit une diminution de 2.700 mD ou 9.80 %.

**III-2/ Créances sur les établissements bancaires et financiers**

Le volume de cette rubrique est passé entre Juin 2002 et Juin 2003 de 244.539 mD à 275.344 mD enregistrant ainsi une augmentation de 30.805 mD ou 12,60 %.

Cette variation provient de l'accroissement du volume de nos créances sur les établissements bancaires de 33.218 mD ou 14,20 % compensée par une régression du total de nos créances sur les établissements financiers à hauteur de 2.413 mD ou 22,66 %.

Le volume des créances sur les établissements bancaires est passé d'une période à une autre de 233.893 mD à 267.111 mD enregistrant une augmentation de 33.218 mD ou 14.20 %. Cette variation résulte principalement d'une augmentation du volume des placements sur le marché monétaire en dinar et en devises d'un montant de 53.021 mD ou 29.13% compensée par une baisse du volume des créances rattachées et valeurs non imputées de 5.064 mD ou 18.16 % et de nos avoirs auprès des correspondants Banquiers Tunisiens et Etrangers à hauteur de 14.739 mD ou 4.20 %.

La variation du poste Créances sur les établissements financiers qui est passé de 10.646 mD en Juin 2002 à 8.234 mD en Juin 2003 enregistrant une baisse de 2.413 mD ou 22.66% est imputable principalement au remboursement des concours à moyen terme accordés en faveur des sociétés de Leasing de 2.609 mD ou 24.94% compensé partiellement par l'augmentation des créances rattachées à concurrence de 197 mD ou 105.91%.

**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 1.868.553 mD en Juin 2002 à 1.996.764 mD en Juin 2003 enregistrant ainsi une augmentation de 128.211 mD ou 6,86 %.

Ce total est ventilé comme suit :

**1) Comptes Débiteurs de la clientèle :**

Les comptes débiteurs de la clientèle ont enregistré entre une période à une autre un accroissement de 45.064 mD ou 12.74 % en passant de 353.587 mD en Juin 2002 à 398.651 mD en Juin 2003. Cette variation est due aux nouveaux concours sous forme de crédit par caisse accordés en faveur de la clientèle. Ces comptes débiteurs sont ventilés comme suit :

.Comptes débiteurs courants	: 351.894 mD
.Comptes débiteurs douteux	: 24.307 mD
.Avances sur Dépôts à terme	: 6.849 mD
.Créances rattachées	: 15.601 mD

-----  
398.651 mD

Les comptes débiteurs douteux de 24.307 mD tels que présentés au bilan sont nets des provisions pour créances douteuses d'un montant de 19.572 mD et des agios réservés d'un montant de 16.319 mD, ce qui donne un volume brut de comptes courants douteux de 60.198 mD.

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

Classe 2 :	7.539 mD
Classe 3 :	13.740 mD
Classe 4 :	38.919 mD

-----  
60.198 mD

**2) Autres concours à la clientèle :**

Les autres concours à la clientèle sont passés entre Juin 2002 et Juin 2003 de 1.458.183 mD à 1.531.636 mD enregistrant une augmentation de 73.453 mD ou 5.04 %.

Le total de ce poste est ventilé comme suit :

- Autres concours courants	: 1 337.152 mD
- Autres concours douteux	: 183.047 mD
- Comptes courants associés	: 11.437 mD

-----  
1 531.636 mD

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

.crédits commerciaux et industriels	1.063.201 mD
.crédits immobiliers, promoteurs	25.334 mD
.crédits immobiliers, acquéreurs	135.640 mD
.crédits agricoles	93.840 mD

-----  
1.318.015 mD

.valeurs non imputées	20.761 mD
.créances rattachées	14.892 mD
.intérêts perçus d'avant (en moins)	16.516 mD

-----  
1.337.152 mD

BIAT-(Suite)-

Les autres concours courants sont répartis selon la durée initiale de chaque crédit comme suit :

.crédits à court terme	: 614.095 mD
.crédits à moyen terme	: 608.565 mD
.crédits à long terme	: 95.355 mD

-----  
1 318.015 mD

b) Les autres concours douteux de 183.047 mD tels que présentés au niveau du bilan sont nets des provisions pour créances douteuses pour un montant de 76.410 mD et des agios réservés pour un montant de 12.599 mD, ce qui donne un volume brut des autres concours douteux de 272.056 mD.

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

Classe 2 :	26.255 mD
Classe 3 :	34.684 mD
Classe 4 :	211.117 mD

-----  
272.056 mD

c) Les comptes courants associés tels que présentés au bilan pour un total de 11.437 mD sont nets des provisions pour créances douteuses pour un montant de 17.020 mD, ce qui donne un encours comptable brut de 28.457 mD. Cet encours comporte des créances rattachées totalisant 671 mD, ce qui dégage un nominal de comptes courants associés de 27.786 mD.

3)Crédits sur ressources spéciales

Les crédits sur ressources spéciales sont passés entre Juin 2002 et Juin 2003 de 56.783 mD à 66.477 mD enregistrant une augmentation de 9.694 mD ou 17.07 %.

Ces crédits sont composés des éléments suivants :

.crédits courants :	60.040 mD
.créances rattachées :	619 mD
.crédits douteux :	5.818 mD

-----  
66.477 mD

Les crédits sur ressources spéciales douteux totalisant 5.818 mD sont nets des provisions pour créances douteuses pour un montant de 2.540 mD, ce qui donne un encours comptable brut de 8.358 mD.

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

Classe 2 :	500 mD
Classe 3 :	177 mD
Classe 4 :	7.681 mD

-----  
8.358 mD

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

a) Créances courantes :

- Créances courantes hors engagement par signature et comptes courants associés : 1 736.798 mD

- Créances courantes sur comptes courants associés : 10.766 mD

-----  
1 747.564 mD

- Créances rattachées	: 31.783 mD
- Intérêts perçus d'avance sur les crédits	: -16.516 mD
- Valeurs non imputées	: 20.761 mD

-----  
1 783.592 mD

- Engagements par signature courants : 401.627 mD

-----  
2 185.219 mD

b) Créances douteuses brutes

- Créances douteuses hors engagement par signature et comptes courants associés	: 340.611 mD
- Engagements par signature douteux	: 14.972 mD

-----  
355.583 mD

- Comptes courants associés douteux : 17.020 mD

-----  
372.603 mD

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

Classe 2 :	35.987 mD
Classe 3 :	49.524 mD
Classe 4 :	270.072 mD

-----  
355.583 mD

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 144.768 mD réparti entre les différentes catégories de créances comme suit :



## BIAT-(Suite)-

- Engagements hors bilan	: 3.930 mD
- Créances du bilan	: 123.818 mD
	-----
	127.748 mD
- Compte courant associé	: 17.020 mD
	-----
	144.768 mD

Le volume des provisions requises couvrant les créances sur la clientèle est affecté aux créances du bilan pour un montant de 140.838 mD et aux engagements hors bilan pour un montant de 3.930 mD.

Ce volume des provisions de 140.838 mD concernant les créances du bilan est affecté à hauteur de 28.918 mD sous forme d'agios réservés et de 111.920 mD sous forme de provisions sur créances douteuses.

Ces provisions qui ont été constituées pour un montant de 115.537 mD ont été imputées sur le montant des créances classées sus mentionnées.

Les provisions constituées pour la couverture des engagements hors bilan figurent au passif du bilan pour un montant de 3.930 mD.

Ainsi, les provisions et agios réservés qui ont été constitués pour la couverture des créances sur la clientèle totalisent 148.385 mD.

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 Juin 2002 et Juin 2003 de 223.945 mD à 263.308 mD enregistrant ainsi une augmentation de 39.363 mD ou 17,58 % répartie entre les titres de transactions (+ 34.602 mD ou 15,86 %) et les titres de placement ( 4.761 mD ou 82,95 % ). Cette augmentation est due à des nouvelles souscriptions ayant été effectuées durant la période allant du 30/06/2002 au 30/06/2003.

Les titres souscrits 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 AU 30/06/2003	SOLDE AU 30/06/2002	VARIATION EN VALEUR	EN %
Bons de trésor cessibles	-	18.800	-18.800	-100.00
Bons de trésor assimilables	328.842	272.296	+56.546	20.77
Bons de trésor à court terme	181.900	235.000	-53.100	-22.60
Titres de transactions en actions	10	10	-	-
<b>Sous-Total des titres de transaction en principal</b>	<b>510.752</b>	<b>526.106</b>	<b>-15.354</b>	<b>-2.92</b>
Créances et dettes rattachées et différence entre valeur nominale et valeur d'acquisition des BTA	4.215	262	+3.958	1510.69
<b>TOTAL DES TITRES DE TRANSACTION SOUSCRITS</b>	<b>514.967</b>	<b>526.368</b>	<b>-11.401</b>	<b>2.17</b>

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 30/06/2003 comme suit :

NATURE DES TITRES	SOLDE AU 30/06/2003	SOLDE AU 30/06/2002	VARIATION EN VALEUR	EN %
<b>1) TITRES GARDES EN PORTEFEUILLE DE LA BANQUE</b>				
Bons de trésor cessibles	-	5.189	-5.189	-100.00
Bons de trésor assimilables	168.063	101.586	+66.477	65.44
Bons de trésor à court terme	80.853	108.732	-27.879	25.64
Titres de transactions en actions	10	10	-	-
Créances et dettes rattachées	3.882	2.689	+1.193	44.33
<b>TOTAL des titres gardés en portefeuille</b>	<b>252.808</b>	<b>218.206</b>	<b>+34.602</b>	<b>15.86</b>
<b>2) TITRES VENDUS A LA CLIENTELE</b>				
Bons de trésor cessibles	-	13.611	-13.611	-100.00
Bons de trésor assimilables	161.112	168.283	-7.171	-4.26
Bons de trésor à court terme	101.047	126.268	-25.221	-19.97
<b>TOTAL des titres vendus à la clientèle</b>	<b>262.159</b>	<b>308.162</b>	<b>-46.003</b>	<b>-14.93</b>
<b>TOTAL GENERAL DES TITRES SOUSCRITS PAR LA BANQUE</b>	<b>514.967</b>	<b>526.368</b>	<b>-11.401</b>	<b>2.17</b>

Conformément aux dispositions prévues par les normes comptables sectorielles des établissements bancaires, les titres de transaction ont fait l'objet d'une réévaluation sur la base des cours boursiers ou des cours du marché du 30/06/2003. Les résultats de cette réévaluation qui sont enregistrées en gain et en perte concernent les titres suivants :

- Titres de transactions en BTA : + 237 mD
- Titres de transactions en actions : - 5 mD

#### 2) Les titres de placement

Les titres de placement qui sont composés principalement des obligations sont passés de 5.739 mD au 30/06/2002 à 10.500 mD au 30/06/2003 enregistrant une augmentation de 4.761 mD ou 82.95 %. Cette variation enregistrée au niveau de ces titres s'explique principalement par des nouvelles souscriptions dans des obligations émises par des sociétés privées pour un montant de 5.577 mD ou 81.02 % et par l'augmentation du poste de créances rattachées pour un montant de 224 mD ou 160.86 % compensée par le remboursement de certaines obligations à hauteur de 1.040 mD.

#### III-5/ Portefeuille titres d'investissement

Le total de ce poste qui est composé principalement des titres d'investissement, des titres de participation et des parts dans les entreprises liées est passé de 87.857 mD en Juin 2002 à 98.876 mD en Juin 2003 enregistrant ainsi une augmentation nette des provisions de 11.019 mD ou 12,54 %.

Cette progression provient des nouvelles participations ayant eu lieu au courant de la période allant de juin 2002 à juin 2003 pour un montant de 16.296 mD, d'une reprise nette des provisions sur les titres de participation pour un montant de 1.869 mD et compensée par une diminution du volume d'emprunts nationaux des créances détenues sur certaines entreprises publiques prises en charge par l'Etat pour un montant de 209 mD et par la cession de certains titres de participation pour un montant de 2.416 mD.

Ces opérations sont détaillées comme suit :

NATURE D'OPERATION	TITRES D'INVESTISSEMENT	TITRES DE PARTICIPATION	PARTS DANS LES ENTREPRISES LIEES	TOTAL
Encours brut au 30/06/2002 hors créances rattachées	6.508	62.067	29.742	98.317
Libérations effectuées au courant du 2ème semestre 2002	1.557	7.644	0	9.201
Libérations effectuées au courant du 1er semestre 2003	0	5.985	7.217	13.202
Total des libérations	1.557	13.629	7.217	22.403
Cessions ou remboursements effectués au courant du 2ème semestre 2002	209	6.929	0	7.138
Cessions ou remboursements effectués au courant du 1er semestre 2003	1752	1.254	0	3.006
Total des cessions ou remboursements	1961	8.183	0	10.144
Encours brut au 30/06/2003 hors créances rattachées	6.104	67.513	36.959	110.576
Créances rattachées	21	112	0	133
Provisions pour dépréciation du portefeuille d'investissement	0	-1.939	-9.893	-11.832
<b>TOTAL DU PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENT</b>	<b>6.125</b>	<b>65.686</b>	<b>27.066</b>	<b>98.877</b>

#### 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 :

<b>Immobilisations incorporelles</b>	
-Logiciels	33,33%
-Licences	33,33%
-Fonds de commerce	5%
<b>Immobilisations corporelles</b>	
-Bâtiments	5%
-Installations générales, agencements et aménagement des bâtiments	10%
-Equipements de bureaux	
-Matériel de transport	10%
-Matériel informatique	20%
-Immobilisations à statut juridique particulier	15%
	10%

Les actifs immobilisés nets de leurs amortissements qui ont enregistré une augmentation de 21.393 mD ou 30.27% en passant d'une période à une autre de 70.683 mD à 92.076 mD sont détaillés au 30/06/2003 comme suit :

## 1) Les immobilisations

RUBRIQUES	SOLDE AU 31/12/2002	ACQUI-SITI-ONS	CESSI-ONS OU RECLASSEMENT	SOLDE AU 30/06/2003
<b>IMMOBILISATIONS INCORPORELLES</b>				
Fonds de commerce et droit au bail	2.613	0	0	2.613
Logiciels informatiques	3.746	0	0	3.746
Licence	775	3	0	778
<b>Total des immobilisations incorporelles</b>	<b>7.134</b>	<b>3</b>	<b>0</b>	<b>7.137</b>
<b>IMMOBILISATIONS CORPORELLES</b>				
Terrains	2.048	0	0	2.048
Bâtiments	25.121	0	394	24.727
Installations générales, agencements et aménagements des bâtiments	27.776	363	2	28.137
Equipements de bureaux	9.429	343	151	9.621
Matériel de transport	2.371	119	663	1.827
Matériel informatique	38.647	556	0	39.203
Travaux en cours	27.288	11.748	0	39.036
avances sur immobilisations en cours	4.397	1.182	1.167	4.412
Immobilisations à statut juridique particulier	288	0	0	288
Autres Immobilisations	515	0	0	515
<b>Total des immobilisations corporelles</b>	<b>137.880</b>	<b>14.311</b>	<b>2.377</b>	<b>149.814</b>
<b>TOTAL DES VALEURS IMMOBILISEES</b>	<b>145.014</b>	<b>14.314</b>	<b>2.377</b>	<b>156.951</b>

## 2) Les amortissements

RUBRIQUES	Amortis-ements cumulés 31/12/02	Dotat-ions aux amortis-ements	Apurement des amortissements	Amortis-ements cumulés AU 30/06/03	Valeur nette comptable
<b>IMMOBILISATIONS INCORPORELLES</b>					
Fonds de commerce et droit au bail	363	65	0	428	2.185
Logiciels informatiques	3.074	145	0	3.219	527
Licence	565	54	0	619	159
<b>Total des immobilisations incorporelles</b>	<b>4.002</b>	<b>264</b>	<b>0</b>	<b>4.266</b>	<b>2.871</b>
<b>IMMOBILISATIONS CORPORELLES</b>					
Terrain					2.048
Bâtiments	8.800	591	80	9.311	15.416
Installations générales, agencements et aménagements des bâtiments	17.916	794	0	18.710	9.427
Equipements de bureaux	5.277	378	35	5.620	4.001
Matériel de transport	1.494	147	639	1.002	825
Matériel informatique	23.806	2.059	0	25.865	13.338
avances sur immobilisations en cours					4.412
Travaux en cours					39.036
Immobilisations à statut juri- dique particulier	49	39	0	88	200
Autres immobilisations	3	9	0	12	503
<b>Total des immobilisations corporelles</b>	<b>57.345</b>	<b>4.017</b>	<b>754</b>	<b>60.608</b>	<b>89.206</b>
<b>TOTAL DES VALEURS IMMOBILISEES</b>	<b>61.347</b>	<b>4.281</b>	<b>754</b>	<b>64.874</b>	<b>92.077</b>

III-7/ **Autres actifs**

Le total de ce poste est passé de 85.679 mD en Juin 2002 à 97.140 mD en Juin 2003 enregistrant une augmentation de 11.461 mD ou 13,38 %. Cette variation concerne les sous-rubriques suivantes :

- Comptes d'attente et de régularisation : + 4.473 mD

- Autres comptes : + 6.988 mD

III-7-1 : Les comptes d'attente et de régularisation sont passés entre Juin 2002 et Juin 2003 de 23.809 mD à 28.282 mD ce qui donne une augmentation de 4.473 mD. Cette progression provient des comptes suivants :

DESIGNATION	SOLDE AU 30/06/2003	AU 30/06/2002	SOLDE AU 30/06/2002	AU 30/06/2002	VARIATION EN VALEUR	VAR EN %
Comptes de régularisation		27.596		23.312	+ 4.284	18.38
Sièges, succursales et agences		381			+ 381	-
Comptes de positions de change et d'ajustement devises		305		497	- 192	-38.55
Total		28.282		23.809	4.473	18.79

BIAT-(Suite)-

Le total des comptes de positions de change tel qu'il a été publié en juillet 2002 faisait apparaître un montant de 17.107 mD qui a été ramené suite au retraitement de la présentation du bilan à 497 mD. Ce retraitement a pour but de faire apparaître le montant de la position globale de change.

III-7-2 : Les autres comptes d'actifs ont augmenté de 6.988 mD ou 11.29 % en passant de 61.870 mD en Juin 2002 à 68.858 mD en Juin 2003. Cet accroissement provient des comptes suivants :

DESIGNATION	SOLDE 30/06/2003	AU	SOLDE 30/06/2002	AU	VARIATION VALEUR	EN	VAR EN %
Débiteurs divers		63.660		56.932		6.728	11.82
Comptes de stocks		36		18		18	100.00
Charges reportées		5.162		4.920		242	4.92
Total		68.858		61.870		6.988	11.29

Les charges reportées comportent principalement les comptes suivants :

- Frais d'augmentation du capital : 32 mD
- Frais d'émission d'emprunt : 550 mD
- Charges à répartir : 308 mD
- Frais d'études : 4.272 mD

Total : 5.162 mD

Ces charges reportées ont fait l'objet d'une résorption au titre du premier semestre 2003 d'un montant de 1.740 mD.

Ainsi, le total du bilan a enregistré entre Juin 2002 et Juin 2003 un accroissement de 248.013 mD ou 9,43 % en passant de 2.629.958 mD à 2.877.971 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**

L'augmentation de 2.073 mD ou 351.82% enregistrée entre Juin 2002 et Juin 2003 provient de l'accroissement du solde créditeur de nos comptes en devises tenus chez la BCT pour 2.103 mD compensé à hauteur de 30 mD par la baisse du volume des dettes rattachées.

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

Le volume de ce poste est passé d'une période à l'autre de 228.041 mD à 228.077 mD soit une augmentation de 36 mD ou 0,02 %. Cette variation provient, d'une part, des dépôts et avoirs des établissements bancaires qui sont passés de 225.788 mD en Juin 2002 à 224.706 mD en Juin 2003 enregistrant une baisse de 1.082 mD ou 0,48 % et, d'autre part, des dépôts des établissements financiers qui ont augmenté de 1.119 mD ou 49,66 %.

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

DESIGNATION	SOLDE 30/06/2003	AU	SOLDE 30/06/2002	AU	VARIATION VALEUR	EN	VAR EN %
Emprunt marché monétaire en dinar		213.600		196.800		16.800	8.53
Emprunt marché monétaire en devise		4.598		19.643		-15.045	-76.59
Dépôts des correspondants Banquiers		5.247		7.461		-2.214	-29.67
Autres sommes dues		20		20		0	0
Dettes rattachées		1.241		1.864		-623	33.42
TOTAL		224.706		225.788		-1.082	-0.48

IV-3/ **Dépôts et avoirs de la clientèle**

Les dépôts de la clientèle ont enregistré une augmentation de 141.555 mD ou 6,90 % en passant de 2.051.155 mD en Juin 2002 à 2.192.710 mD en Juin 2003.

Cette augmentation provient des postes suivants :

DESIGNATION	SOLDE 30/06/2003	AU	SOLDE 30/06/2002	AU	VARIATION VALEUR	EN	VAR EN %
Dépôts à vue		894.682		837.592		57.090	6.82
Dépôts d'épargne		576.202		532.145		44.057	8.28
Comptes à échéance		312.677		264.805		47.872	18.08
Bons à échéance		302.473		289.116		13.357	4.62
Certificats de dépôts marché monétaire		27.000		33.000		-6.000	-18.18
Dettes rattachées		21.206		19.829		1.377	6.94
Autres sommes dues		58.470		74.668		-16.198	-21.69
Total		2.192.710		2.051.155		141.555	6.90

IV-4/ **Emprunts et ressources spéciales**

Le total de ce poste qui est composé principalement des emprunts obligataires émis par la banque et 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 a enregistré une augmentation de 61.658 mD ou 107.60 % en passant de 57.303 mD en Juin 2002 à 118.961 mD en Juin 2003. Cette variation provient, d'une part, de l'émission de l'emprunt obligataire de 50.000 mD en décembre 2002, des dettes rattachées sur cet emprunt pour 1.883 mD et de la variation des ressources spéciales d'un montant de 9.774 mD. Cette variation des ressources spéciales provient du déblocage des nouvelles ressources compensées par les remboursements effectués au profit de ces mêmes fonds pour les montants échus. Cette variation est détaillée comme suit :

DESIGNATION	SOLDE 31/12/2002	AU	NOUVELLES RESSOURCES	REMBOURSEMEN TS	SOLDE 30/06/2003	AU
FOPRODI		1.249	0	52		1.197
BIRD		752	0	0		752
FONAPRA		9.103	385	551		8.937
FOSDA		488	17	15		490
LIGNE AFD		3.161	0	248		2.913
LIGNE BEI		1.961	0	199		1.762
LIGNE ITALIENNE		5.050	1.120	110		6.060
BANQUE MONDIALE		6.435	0	254		6.181
LIGNE APEX		4.939	0	296		4.643
LIGNE PROPARCO		12.605	514	425		12.694
LIGNE SUEDOISE		818	0	94		724
LIGNE KFW		10.971	190	100		11.061
LIGNE CFD		7.813	0	659		7.154
LIGNE ESPAGNOLE		288	335	0		623
FNG		1.735	0	0		1.735
<b>Sous-Total</b>		<b>67.368</b>	<b>2.561</b>	<b>3.003</b>		<b>66.926</b>
Dettes rattachées		153		2		151
<b>Total</b>		<b>67.521</b>	<b>2.561</b>	<b>3.005</b>		<b>67.077</b>

IV-5/ **Autres passifs**

Le total de ce poste est passé de 63.676 mD au 30/06/2002 à 98.221 mD au 30/06/2003 enregistrant une augmentation de 34.546 mD ou 54.25 %. Cette variation provient des sous-rubriques suivantes :

DESIGNATION	SOLDE 30/06/2003	AU	SOLDE 30/06/2002	AU	VARIATION VALEUR	EN	VAR EN %
Provisions pour passifs et charges		3.930		5.838		-1.908	-32.68
Comptes d'attente et de régularisation		47.273		38.046		9.227	24.25
Autres comptes		47.019		19.792		27.227	135.57
<b>Total</b>		<b>98.221</b>		<b>63.676</b>		<b>34.546</b>	<b>54.25</b>

Ces postes comportent les éléments suivants :

IV-5-1 : Provisions pour passifs et charges :

Ces provisions sont constituées au 30/06/2003 principalement des provisions couvrant les éléments du hors-bilan pour 3.930 mD.

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

Ces comptes sont détaillés comme suit :

DESIGNATION	SOLDE 30/06/2003	AU	SOLDE 30/06/2002	AU	VARIATION VALEUR	EN	VAR EN %
Sièges, succursales et agences		0		228		-228	-100.00
Autres produits constatés d'avance		8.167		6.913		1.254	18.14
Charges à payer		20.876		17.043		3.833	22.49
Comptes d'attente à régulariser		18.230		13.862		4.368	31.51
<b>Total</b>		<b>47.273</b>		<b>38.046</b>		<b>9.227</b>	<b>24.25</b>

IV-5-3 : Autres comptes

Ce poste est détaillé comme suit :

DESIGNATION	SOLDE 30/06/2003	AU	SOLDE 30/06/2002	AU	VARIATION VALEUR	EN	VAR EN %
Etat, impôts et taxes		3.172		2.166		1.006	46.47
Comptes de retenues		4.191		3.901		290	7.43
Autres créditeurs divers		39.656		13.725		25.931	188.93
<b>Total</b>		<b>47.019</b>		<b>19.792</b>		<b>27.227</b>	<b>137.57</b>

**NOTE N°V****OBJET/ NOTES SUR L'ETAT DES CAPITAUX PROPRES**

Le total des capitaux propres est passé entre Juin 2002 et Juin 2003 de 229.195 mD à 237.339 enregistrant ainsi une augmentation de 8.144 mD ou 3,55 %.

Cette augmentation concerne les rubriques suivantes :

- Réserves ordinaires :	+ 5.754 mD
- Réserves pour plus value de cession des titres :	+ 446 mD
- Réserves pour fonds social :	+ 2.570 mD
- Résultats reportés :	- 24 mD
- Subventions :	- 114 mD
- Variation de résultat net entre Juin 2002 et Juin 2003 :	+ - 488 mD
	<hr/>
	8.144 mD

Ces variations sont dues aux opérations suivantes :

a) Réserves ordinaires

Les réserves ordinaires ont augmenté de 5.754 mD ou 25.32 % en passant de 22.728 mD en Juin 2002 à 28.482 mD en Juin 2003. Cette variation provient de l'affectation du résultat de l'exercice 2002 pour 5.656 mD et du transfert des réserves pour plus-value de cession de titres devenant libres fiscalement pour 98 mD et ce conformément à la deuxième résolution de l'assemblée générale ordinaire des actionnaires tenue le 29 Avril 2003.

b) Réserves pour plus-value de cession de titres

Le total des réserves pour plus-value de cession de titres de participation a augmenté de 446 mD suite à l'affectation d'un montant de 544 mD provenant de la répartition du résultat de l'exercice 2002 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 98 mD.

c) Réserves pour fonds social

Les réserves pour fonds social ont augmenté de 2.570 mD suite à l'affectation du résultat de l'exercice 2002 à raison de 2.242 mD majoré d'un montant de 328 mD provenant du produit d'utilisation de ce fonds.

d) Résultats reportés

La variation du report à nouveau est justifiée par l'affectation du résultat de l'exercice 2002.

a lieu de noter que l'affectation du résultat de l'exercice 2002 a été décidée par l'assemblée générale des actionnaires du 29 Avril 2003.

**NOTE VI**

**OBJET / NOTE SUR L'ETAT 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 30-06-2003 s'élèvent à 140.142 mD.

VI-3/ La valeur des titres à livrer résultant d'opérations de titres s'élève au 30-06-2003 à 99 mD.

VI-4/ Les engagements de financement autorisés et dont les conditions de mise en place ne sont pas encore remplies au 30 06 2003 totalisent 261.077 mD.

**NOTE VII**

**OBJET/ NOTES SUR L'ETAT DE RESULTAT**

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 diminué 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 diminué ou augmenté du résultat des corrections de valeurs sur créances et hors bilan et sur portefeuille d'investissement et diminué ou augmenté du résultat de cession d'immobilisations corporelles et incorporelles et diminué de l'impôt sur les sociétés.

VII-1 Les produits d'exploitation bancaire

Le total de ce poste est passé entre Juin 2002 et Juin 2003 de 115.738 mD à 118.999 mD enregistrant ainsi une augmentation de 3.261 mD ou 2,82 %.

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 81.157 mD au 30/06/2002 à 86.409 mD au 30/06/2003 enregistrant un accroissement de 5.253 mD ou 6.47 %.

Cette variation est détaillée comme suit :

DESIGNATION	SOLDE AU 30/06/2003	SOLDE AU 30/06/2002	VARIATION EN VALEUR	VAR EN %
Intérêts sur comptes ordinaires banques	134	126	8	6.12
Intérêts sur comptes de prêts interbancaires	2.423	2.407	16	0.65
Intérêts sur crédits à la clientèle	58.478	54.073	4.405	8.15
Intérêts sur comptes débiteurs à la clientèle	20.718	19.915	803	4.03
Intérêts et produits assimilés sur engagements de garantie	3.847	3.905	-58	-1.49
Autres intérêts et revenus assimilés	809	730	79	10.82
<b>TOTAL</b>	<b>86.409</b>	<b>81.156</b>	<b>5.253</b>	<b>6.47</b>

VII-1-2 : Les Commissions en produits

Les commissions en produits sont passés de 18.292 mD au 30/06/2002 à 17.773 mD au 30/06/2003 enregistrant une diminution de 519 mD ou 2.83 %.

Cette variation est détaillée comme suit :

DESIGNATION	SOLDE AU 30/06/2003	SOLDE AU 30/06/2002	VARIATION EN VALEUR	VAR EN %
Commission sur opérations de change	459	473	-14	-3.01
Commission sur engagements de financement	4.846	5.353	-507	-9.47
Commission sur engagement de garantie	836	886	-50	-5.73
Commission sur prestations de services financiers	4.073	4.178	-105	-2.52
Commissions sur autres opérations bancaires	7.559	7.402	157	2.12
<b>TOTAL</b>	<b>17.773</b>	<b>18.292</b>	<b>-519</b>	<b>-2.83</b>

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

Ces gains totalisent 13.989 mD au 30/06/2003 contre 15.708 mD au 30/06/2002 soit une diminution de 1.720 mD ou 10.95%. Cette diminution est imputable aux éléments suivants :

**VII-1-3-a/ Titres de transactions**

Les produits des titres de transaction sont passés de 9.631 mD au 30/06/2002 à 7.854 mD au 30/06/2003 enregistrant une baisse de 1.777 mD ou 18.45 %.

Ces produits se décomposent comme suit :

DESIGNATION	SOLDE 30/06/2003	AU	SOLDE 30/06/2002	AU	VARIATION EN VALEUR	VAR EN %
Intérêts		7.141		9.228	-2.087	-22.62
Plus value de cession		476		225	251	111.56
Plus value de réévaluation		237		178	59	33.15
<b>TOTAL</b>		<b>7.854</b>		<b>9.631</b>	<b>-1.777</b>	<b>-18.45</b>

**VII-1-3-b/ Titres de placement**

Les revenus des titres de placement qui sont composés principalement des intérêts perçus sur les obligations souscrites par la banque ont enregistré une augmentation de 132 mD ou 94.88 % en passant d'une période à une autre de 139 mD à 271 mD. Cette augmentation en intérêts provient des nouvelles souscriptions ayant eu lieu sous forme d'obligations émises par des sociétés privées.

**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 5.938 mD au 30/06/2002 à 5.863 mD au 30/06/2003 enregistrant une baisse de 75 mD ou 1.26 %.

**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 247 mD ou 42.06 % en passant d'une période à une autre de 580 mD à 828 mD. Cette augmentation est répartie entre les intérêts et les dividendes respectivement à hauteur de 32 mD et 215 mD.

**VII-2/ Les charges d'exploitation bancaire**

Le total de ce poste est passé entre Juin 2002 et Juin 2003 de 39.353 mD à 41.339 mD enregistrant ainsi une augmentation de 1.987 mD ou 5,05 %.

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 : Les Intérêts encourus et les charges assimilées :**

Les intérêts encourus et les charges assimilées sont passés de 37.674 mD au 30/06/2002 à 39.644 mD au 30/06/2003 enregistrant un accroissement de 1.970 mD ou 5.23 %.

Cette variation est détaillée comme suit :

DESIGNATION	SOLDE 30/06/2003	AU	SOLDE 30/06/2002	AU	VARIATION EN VALEUR	VAR EN %
Intérêts sur comptes ordinaires banques		128		138	-10	-6.74
Intérêts sur comptes d'emprunts interbancaires		3.557		1.351	2.206	163.33
Intérêts sur dépôts de la clientèle		30.333		29.405	928	3.16
Intérêts sur emprunt obligataire		1.675		0	1.675	100.00
Intérêts sur ressources spéciales		305		214	91	41.39
Autres intérêts et charges		3.646		6.566	-2.920	44.47
<b>TOTAL</b>		<b>39.644</b>		<b>37.674</b>	<b>1.970</b>	<b>5.23</b>

**VII-2-2 : Les Commissions encourues :**

Les commissions encourues sont passées de 1.679 mD au 30/06/2002 à 1.695 mD au 30/06/2003 enregistrant un accroissement de 16 mD ou 0.95 %.

Cette variation est détaillée comme suit :

DESIGNATION	SOLDE 30/06/2003	AU	SOLDE 30/06/2002	AU	VARIATION EN VALEUR	VAR EN %
Commissions sur opérations de trésorerie et opérations interbancaires		245		235	10	4.49
Commissions sur opérations avec la clientèle		523		464	59	12.63
Commissions sur prestations de services financiers		886		954	-68	-7.15
Commissions sur autres opérations		41		26	15	57.69
<b>TOTAL</b>		<b>1.695</b>		<b>1.679</b>	<b>16</b>	<b>0.95</b>

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

Le solde de cette rubrique enregistre au 30-06-2003 un montant de 13.100 mD ventilé comme suit :

- Dotation aux provisions	=	- 13.698 mD
- Créances passées par pertes	=	- 703 mD
- Reprise de provisions	=	+ 1.297 mD
- Récupérations créances passées en perte =		+ 4 mD

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

Le volume de cette rubrique enregistre au 30-06-2003 un solde en gain de 1.353 mD ventilé comme suit :

- Dotation aux provisions	=	- 606 mD
- Charges et pertes	=	- 11 mD
- Plus value de cession	=	+ 1.963 mD
- Reprise de provisions	=	+ 7 mD

**VII-5/ Autres produits d'exploitation**

Cette rubrique composée principalement des intérêts sur les crédits au personnel est passée entre Juin 2002 et Juin 2003 de 346 mD à 590 mD enregistrant ainsi une augmentation de 244 mD ou 70,31 %.

**VII-6/ Frais de personnel**

L'augmentation de 2.821 mD ou 10,55 % enregistrée entre Juin 2002 et Juin 2003 est imputable principalement aux salaires à hauteur de 1.539 mD, aux charges sociales à hauteur de 751 mD et aux autres frais tels que les frais de formation du personnel à concurrence de 531 mD.

**VII-7/ Charges générales d'exploitation**

L'augmentation de 1.274 mD enregistrée entre Juin 2002 et Juin 2003 concerne les frais d'exploitation non bancaire à hauteur de 132 mD et les autres charges d'exploitation à concurrence de 1.142 mD.

**VII-8/ Solde en gain ou en perte provenant des autres éléments ordinaires.**

Le solde en gain de cette rubrique provient d'une plus-value de cession d'immobilisation d'un montant de 263 mD.

**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 30-06-2003 à 406.877 mD. En application des dispositions prévues par la norme comptable sectorielle des établissements bancaires, ces valeurs ne figurent pas au Bilan.

**NOTE N°IX****OBJET :NOTE SUR L'ETAT DES FLUX DE TRESORERIE**

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 398.223 mD au 31-12-2002 à 320.852 mD au 30-06-2003 enregistrant une diminution de 77.371 mD ou 19,43 %. Cette diminution est imputable aux flux de trésorerie négatifs concernant les activités d'exploitation à hauteur de 40.931 mD, les activités d'investissement à hauteur de 22.029 mD et les activités de financement à hauteur de 14.281 mD et majorés des incidences des variations des taux de change à concurrence de 130 mD.

Le flux négatif de trésorerie résulte de la situation où le total des décaissements d'une période est inférieur 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 négatif de ce flux.

- Les dépôts de la clientèle ont enregistré une régression de 31.089 mD entre Décembre 2002 et Juin 2003 compensé à hauteur de 141 mD par l'incidence de la variation des taux de change, ce qui dégage une diminution nette de 30.948 mD.
- Les crédits à la clientèle se sont accrus de 50.915 mD entre les deux périodes majorés à concurrence de 363 mD par la variation des taux de change, ce qui a engendré un accroissement net de 51.278 mD.

Les décaissements nets effectués pour le compte aussi bien du personnel que des créiteurs divers s'élèvent pour la période séparant le 31-12-2002 et le 30-06-2003 à 30.489 mD.

- L'excédent des produits encaissés par rapport aux charges décaissées au titre de la même période s'élève à 87.816 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 22.029 mD.

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

Ce flux de trésorerie négatif net de 14.281 mD est imputable principalement au règlement des dividendes en faveur de nos actionnaires et à la diminution 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 30-06-2003 ont engendré une incidence sur les liquidités et équivalents de liquidités d'un montant de 130 mD.

Cette variation est imputable aux postes suivants :

- dépôts de la clientèle	:	+ 141 mD
- dépôts des établissements bancaires	:	+ 173 mD
- prêts et avances accordés à la clientèle	:	+ 363 mD
- sommes versées aux créiteurs divers	:	- 51 mD
- autres flux de trésorerie	:	- 488 mD
- Revenus du portefeuille d'investissement	:	- 8 mD
		-----
		+ 130 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.



BIAT-(Suite)-

Ces liquidités et équivalents de liquidités qui s'élèvent au 30-06-2003 à 320.852 mD proviennent essentiellement des postes suivants :

- Encaisses en dinars et en devises	= 28.812 mD
- Avoirs nets auprès de la BCT et CCP	= 22.988 mD
- Titres de transac	= 257.334 mD
- Prêts et emprunts d'une durée inférieure à trois mois effectués auprès des établissements bancaires	= -10.539 mD
- Avoirs et dépôts d'une durée inférieure à trois mois effectués auprès des établissements bancaires	= 22.257 mD
	-----
	320.852 mD

**AVIS DES COMMISSAIRES AUX COMPTES  
SUR LES ETATS FINANCIERS INTERMEDIAIRES AU 30/06/2003**

En application des dispositions de l'article 21 de la loi n°94-117 du 14 novembre 1994, portant réorganisation du marché financier, nous avons procédé à un examen limité des états financiers intermédiaires de la Banque Internationale Arabe de Tunisie pour la période allant du 1<sup>er</sup> janvier au 30 juin 2003, qui font apparaître un total net de bilan de 2.877.971 mDT et un bénéfice net de 14.039 mDT.

Ces états financiers intermédiaires relèvent de la responsabilité de la Direction de la Banque. Notre responsabilité consiste à émettre un rapport sur ces états financiers sur la base de notre examen limité.

Nous avons effectué notre examen limité selon les normes de la profession applicables en Tunisie relatives aux missions d'examen limité. Ces normes requièrent que l'examen limité soit planifié et réalisé en vue d'obtenir une assurance modérée que les états financiers intermédiaires ne comportent pas d'anomalies significatives. Un examen limité comporte essentiellement des entretiens avec le personnel de la Banque et des procédures analytiques appliquées aux données financières. Il fournit donc un niveau d'assurance moins élevé qu'un audit. Nous n'avons pas effectué un audit et, en conséquence, nous n'exprimons donc pas d'opinion d'audit.

Suite à cet examen, nous estimons utile de vous faire part du point suivant :

- Les résultats au 30 juin 2003 sont arrêtés après déduction d'une charge au titre de l'impôt sur les sociétés estimée à 4.000mD.

Sur la base de notre examen limité, nous n'avons pas relevé de faits qui nous laissent à penser que les états financiers intermédiaires ci-joints, ne donnent pas une image fidèle de la situation financière de la Banque Internationale Arabe de Tunisie arrêtée au 30 juin 2003 conformément aux principes comptables généralement admis en Tunisie.

Tunis, le 28 juillet 2003

Les Commissaires Aux Comptes

Rached Fourati

Abderrazak Ben Amor

Société Fourati & Associés  
KPMG Tunisie

La Fiduciaire d'Audit Commissariat