

## AVIS DES SOCIETES

### ETATS FINANCIERS CONSOLIDES

### BANQUE INTERNATIONALE ARABE DE TUNISIE -BIAT-

Siège social : 70-72, avenue Habib Bourguiba BP 520- 1080 Tunis-

La Banque Internationale Arabe de Tunisie -BIAT- publie ci-dessous, ses états financiers consolidés arrêtés au 31 décembre 2015. Ces états sont accompagnés du rapport des Commissaires aux Comptes Mr Ahmed BELAIFA et Mr Mohamed Ali ELAOUANI CHERIF.

### BILAN CONSOLIDE Arrêté au 31 Décembre 2015 (En Milliers de dinars)

|   | Note  | 31/12/2015        | 31/12/2014       | Variation        | En %           |
|---|-------|-------------------|------------------|------------------|----------------|
| <b>ACTIFS</b>   |       |                   |                  |                  |                |
| Caisse et avoirs auprès de la BCT, CCP et TGT               | IV-1. | 519 409           | 411 723          | 107 686          | 26,15%         |
| Créances sur les établissements bancaires et financiers     | IV-2. | 818 821           | 786 210          | 32 611           | 4,15%          |
| Créances sur la clientèle                                   | IV-3. | 6 567 699         | 5 905 815        | 661 884          | 11,21%         |
| Portefeuille-titres commercial                              | IV-4. | 1 753 466         | 1 548 043        | 205 423          | 13,27%         |
| Portefeuille d'investissement                               | IV-5. | 186 178           | 196 151          | (9 973)          | -5,08%         |
| Titres mis en équivalence                                   | IV-6. | 1 309             | 2 070            | (761)            | -36,76%        |
| Valeurs immobilisées  | IV-7. | 265 253           | 255 055          | 10 198           | 4,00%          |
| Ecart d'acquisition net (Goodwill)                          | IV-8. | 11 053            | 11 732           | (679)            | -5,79%         |
| Autres actifs   | IV-9. | 396 140           | 362 897          | 33 243           | 9,16%          |
| <b>Total des actifs</b>                                     |       | <b>10 519 328</b> | <b>9 479 696</b> | <b>1 039 632</b> | <b>10,97%</b>  |
| <b>PASSIFS</b>  |       |                   |                  |                  |                |
| Banque Centrale et CCP                                      | V-1.  | 1 303             | 1 579            | (276)            | -17,48%        |
| Dépôts et avoirs des établissements bancaires et financiers | V-2.  | 528 822           | 133 528          | 395 294          | 296,04%        |
| Dépôts et avoirs de la clientèle                            | V-3.  | 7 980 614         | 7 379 485        | 601 129          | 8,15%          |
| Emprunts et ressources spéciales                            | V-4.  | 108 853           | 119 113          | (10 260)         | -8,61%         |
| Autres passifs  | V-5.  | 561 948           | 525 958          | 35 990           | 6,84%          |
| <b>Total des passifs</b>                                    |       | <b>9 181 540</b>  | <b>8 159 663</b> | <b>1 021 877</b> | <b>12,52%</b>  |
| <b>INTERETS MINORITAIRES</b>                                |       |                   |                  |                  |                |
| Part des minoritaires dans les réserves consolidés          | VI    | 535 027           | 609 679          | (74 652)         | -12,24%        |
| Part des minoritaires dans le résultat consolidé            | VI    | 20 706            | 25 975           | (5 269)          | -20,28%        |
| <b>Total des intérêts minoritaires</b>                      |       | <b>555 733</b>    | <b>635 654</b>   | <b>(79 921)</b>  | <b>-12,57%</b> |
| <b>CAPITAUX PROPRES</b>                                     |       |                   |                  |                  |                |
| Capital   |       | 170 000           | 170 000          | -                | 0,00%          |
| Réserves consolidés   |       | 465 265           | 397 739          | 67 527           | 16,98%         |
| Autres capitaux propres                                     |       | 3                 | 3                | -                | 0,00%          |
| Résultat consolidé de l'exercice                            |       | 146 787           | 116 637          | 30 150           | 25,85%         |
| <b>Total des capitaux propres</b>                           | VII   | <b>782 055</b>    | <b>684 379</b>   | <b>97 676</b>    | <b>14,27%</b>  |
| <b>Total des passifs et des capitaux propres</b>            |       | <b>10 519 328</b> | <b>9 479 696</b> | <b>1 039 632</b> | <b>10,97%</b>  |

## ETAT DES ENGAGEMENTS HORS BILAN CONSOLIDE

Arrêté au 31 Décembre 2015

(En Milliers de dinars)

|   | Note | 31/12/2015       | 31/12/2014       | Variation       | En %           |
|---|------|------------------|------------------|-----------------|----------------|
| <b>PASSIFS EVENTUELS</b>                                |      |                  |                  |                 |                |
| Cautions, avals et autres garanties données             |      | 1 354 767        | 1 306 342        | 48 425          | 3,71%          |
| a- En faveur des établissements bancaires et financiers |      | 537 529          | 524 665          | 12 864          | 2,45%          |
| b- En faveur de la clientèle                            |      | 817 238          | 781 677          | 35 561          | 4,55%          |
| Crédits documentaires                                   |      | 593 193          | 367 963          | 225 230         | 61,21%         |
| a- En faveur de la clientèle                            |      | 530 553          | 315 525          | 215 028         | 68,15%         |
| b- Autres   |      | 62 640           | 52 438           | 10 202          | 19,46%         |
| <b>Total des passifs éventuels</b>                      |      | <b>1 947 960</b> | <b>1 674 305</b> | <b>273 655</b>  | <b>16,34%</b>  |
| <b>ENGAGEMENTS DONNES</b>                               |      |                  |                  |                 |                |
| Engagements de financements donnés                      |      | 32 093           | 69 215           | (37 122)        | -53,63%        |
| En faveur de la clientèle                               |      | 32 093           | 69 215           | (37 122)        | -53,63%        |
| Engagements sur titres                                  |      | 3 541            | 2 317            | 1 224           | 52,83%         |
| a- Participations non libérées                          |      | 3 441            | 2 315            | 1 126           | 48,64%         |
| b- Titres à recevoir                                    |      | 100              | 2                | 98              | 4900,00%       |
| <b>Total des engagements donnés</b>                     |      | <b>35 634</b>    | <b>71 532</b>    | <b>(35 898)</b> | <b>-50,18%</b> |
| <b>ENGAGEMENTS REÇUS</b>                                |      |                  |                  |                 |                |
| Garanties reçues  |      | 2 310 585        | 2 350 461        | (39 876)        | -1,70%         |
| <b>Total des engagements reçus</b>                      |      | <b>2 310 585</b> | <b>2 350 461</b> | <b>(39 876)</b> | <b>-1,70%</b>  |

**ETAT DE RESULTAT CONSOLIDE**  
Période du 1er Janvier au 31 décembre 2015  
(En Milliers de dinars)

|  | Note     | Exercice<br>2015 | Exercice<br>2014 | Variation      | En %          |
|--|----------|------------------|------------------|----------------|---------------|
| <b>PRODUITS D'EXPLOITATION BANCAIRE</b>  |          |                  |                  |                |               |
| Intérêts et revenus assimilés  | VIII-1-1 | 473 908          | 453 151          | 20 757         | 4,58%         |
| Commissions (en produits)  | VIII-1-2 | 182 857          | 153 159          | 29 698         | 19,39%        |
| Gains sur portefeuille-titres commercial et opérations financières                                 | VIII-1-3 | 134 056          | 140 857          | (6 801)        | -4,83%        |
| Revenus du portefeuille d'investissement   | VIII-1-4 | 6 525            | 4 355            | 2 170          | 49,83%        |
| <b>Total des produits d'exploitation bancaire</b>  |          | <b>797 346</b>   | <b>751 522</b>   | <b>45 824</b>  | <b>6,10%</b>  |
| <b>CHARGES D'EXPLOITATION BANCAIRE</b>   |          |                  |                  |                |               |
| Intérêts encourus et charges assimilées  | VIII-2-1 | (187 083)        | (182 754)        | (4 329)        | 2,37%         |
| Sinistres payés sur opérations d'assurances  | VIII-2-2 | (26 330)         | (24 264)         | (2 066)        | 8,51%         |
| Commissions encourues *  | VIII-2-3 | (3 797)          | (4 224)          | 427            | -10,11%       |
| Pertes sur portefeuille-titres commercial et opérations financières                                |          | (202)            | (322)            | 120            | -37,27%       |
| <b>Total des charges d'exploitation bancaire *</b>   |          | <b>(217 412)</b> | <b>(211 564)</b> | <b>(5 848)</b> | <b>2,76%</b>  |
| <b>Produit Net Bancaire *</b>  |          | <b>579 934</b>   | <b>539 958</b>   | <b>39 976</b>  | <b>7,40%</b>  |
| Dotations aux provisions et résultat des corrections de valeurs sur créances, hors bilan et passif | VIII-3   | (82 359)         | (91 242)         | 8 883          | -9,74%        |
| Dotations aux provisions et résultat des corrections de valeurs sur portefeuille d'investissement  | VIII-4   | 1 545            | (523)            | 2 068          | -395,41%      |
| Autres produits d'exploitation   | VIII-5   | 25 333           | 28 953           | (3 620)        | -12,50%       |
| Frais de personnel   | VIII-6   | (185 249)        | (174 362)        | (10 887)       | 6,24%         |
| Charges générales d'exploitation *   | VIII-7   | (75 414)         | (70 610)         | (4 804)        | 6,80%         |
| Dotations aux amortissements et aux provisions sur immobilisations                                 | VIII-8   | (32 923)         | (35 274)         | 2 351          | -6,66%        |
| <b>Résultat d'exploitation</b>   |          | <b>230 867</b>   | <b>196 900</b>   | <b>33 967</b>  | <b>17,25%</b> |
| Quote part dans les résultats des Sociétés mises en équivalence                                    |          | (27)             | (80)             | 53             | -66,25%       |
| Solde en gain/perte provenant des autres éléments ordinaires                                       | VIII-9   | 1 111            | (2 882)          | 3 993          | -138,55%      |
| Impôt sur les bénéfices  | VIII-10  | (64 458)         | (51 326)         | (13 132)       | 25,59%        |
| <b>Résultat net de l'exercice</b>  |          | <b>167 493</b>   | <b>142 612</b>   | <b>24 881</b>  | <b>17,45%</b> |
| Part de résultat revenant aux minoritaires   |          | (20 706)         | (25 975)         | 5 269          | -20,28%       |
| <b>Résultat net de l'exercice avant modifications comptables</b>                                   |          | <b>146 787</b>   | <b>116 637</b>   | <b>30 150</b>  | <b>25,85%</b> |
| Effet des modifications comptables nettes d'impôt différé  |          | -                | -                | -              | -             |
| <b>Résultat net de l'exercice après modifications comptables</b>                                   |          | <b>146 787</b>   | <b>116 637</b>   | <b>30 150</b>  | <b>25,85%</b> |

\* Chiffres de l'exercice 2014 retraités en pro-forma pour les besoins de la comparabilité (cf. Note II-8)

**ETAT DE FLUX DE TRESORERIE CONSOLIDE**  
Période du 1er Janvier au 31 décembre 2015  
(En Milliers de dinars)

|   | Exercice<br>2015 | Exercice<br>2014 |
|---|------------------|------------------|
| <b>ACTIVITES D'EXPLOITATION</b>   |                  |                  |
| Produits d'exploitation bancaire encaissés (hors revenu du portefeuille d'investissement) | 816 437          | 776 997          |
| Charges d'exploitation bancaire décaissées *  | (228 621)        | (218 153)        |
| Dépôts / Retraits dépôts auprès d'autres établissements bancaires et financiers           | (108 913)        | 348 355          |
| Prêts et avances / Remboursement prêts et avances accordés à la clientèle                 | (733 864)        | (418 058)        |
| Dépôts / Retraits dépôts auprès de la clientèle   | 594 186          | 409 657          |
| Titres de placement / Titres de transaction   | (19 395)         | 433 972          |
| Sommes versées au personnel et créditeurs divers *  | (294 958)        | (298 815)        |
| Autres flux de trésorerie provenant des activités d'exploitation                          | 40 920           | 125 169          |
| Impôts sur les sociétés   | (64 482)         | (59 430)         |
| <b>Flux de trésorerie provenant des activités d'exploitation</b>                          | <b>1 310</b>     | <b>1 099 694</b> |
| <b>ACTIVITES D'INVESTISSEMENT</b>   |                  |                  |
| Intérêts et dividendes encaissés sur portefeuille d'investissement                        | 10 941           | (72)             |
| Acquisitions / cessions sur portefeuille d'investissement                                 | 8 495            | (58 075)         |
| Acquisitions / cessions sur immobilisations   | (30 847)         | (40 785)         |
| <b>Flux de trésorerie net affectés aux activités d'investissement</b>                     | <b>(11 411)</b>  | <b>(98 932)</b>  |
| <b>ACTIVITES DE FINANCEMENT</b>   |                  |                  |
| Emission / Remboursement d'emprunts   | (7 211)          | 26 708           |
| Augmentation / diminution ressources spéciales  | (7 528)          | (7 752)          |
| Dividendes versés et autres distributions   | (150 543)        | (71 857)         |
| <b>Flux de trésorerie net affectés aux activités de financement</b>                       | <b>(165 282)</b> | <b>(52 901)</b>  |
| <b>Variation nette des liquidités et équivalents de liquidités au cours de l'exercice</b> | <b>(175 383)</b> | <b>947 861</b>   |
| Liquidités et équivalents de liquidités en début d'exercice                               | 2 336 318        | 1 388 457        |
| <b>Liquidités et équivalents de liquidités en fin d'exercice</b>                          | <b>2 160 935</b> | <b>2 336 318</b> |

\* Chiffres de l'exercice 2014 retraités en pro-forma pour les besoins de la comparabilité (cf. Note II-8)

## NOTES AUX ETATS FINANCIERS CONSOLIDES

Arrêtées au 31 Décembre 2015

### Note I – Principes Généraux

Les états financiers consolidés du Groupe BIAT sont établis conformément aux règles et aux principes comptables édictés par la loi n° 96-112 du 30-12-1996 relative au système comptable des entreprises et par les Normes Comptables Tunisiennes relatives notamment aux opérations spécifiques aux établissements bancaires, à la consolidation des états financiers et aux regroupements d'entreprises (NCT 35, 36, 37, 38 et 39).

Les états financiers sont présentés selon le modèle défini par la Norme Comptable Tunisienne n°21 relative à la présentation des états financiers des établissements bancaires.

### Note II – Règles comptables appliquées pour l'arrêt des états financiers consolidés

Les états financiers consolidés sont arrêtés au 31-12-2015 en appliquant les dispositions et les règles prévues notamment par la loi n° 2001-117 du 06/12/2001 complétant le Code des Sociétés Commerciales et par les normes comptables relatives à la consolidation des états financiers et aux regroupements d'entreprises. Parmi ces règles, nous décrivons ci-après celles relatives au périmètre de consolidation, aux méthodes de consolidation, aux retraitements et éliminations, au traitement de l'impôt et à l'écart d'acquisition des titres.

#### II-1. Le périmètre de consolidation

Le périmètre de consolidation est composé de toutes les sociétés sur lesquelles la BIAT exerce directement ou indirectement par ses sociétés consolidées un contrôle exclusif et des sociétés sur lesquelles elle exerce une influence notable.

#### II-2. Les méthodes de consolidation adoptées

##### II-2.1 La méthode de l'intégration globale

Les sociétés qui sont contrôlées exclusivement par la Banque (dont le pourcentage de contrôle est supérieur à 40%) et les sociétés dont l'activité se situe dans le prolongement des activités bancaires ou des activités connexes sont consolidées selon la méthode d'intégration globale.

Cette méthode consiste à substituer au montant des titres de participation les éléments d'actif, de passif, de charges et de produits de chacune des sociétés consolidées, en indiquant la part des intérêts minoritaires dans les capitaux propres consolidés et dans les résultats consolidés de l'exercice.

##### II-2.2 La méthode de mise en équivalence

Les sociétés dans lesquelles la BIAT exerce une influence notable sont consolidées par mise en équivalence. L'influence notable est présumée dès lors que l'entité qu'elle consolide détient 20 % au moins des droits de vote tout en ayant le pouvoir de participer aux décisions de politique financière et opérationnelle de la société détenue et sans, toutefois, exercer un contrôle sur ces politiques.

Cette méthode consiste à substituer au montant des titres de participation la part du groupe de la Banque dans les capitaux propres y compris le résultat de l'exercice des sociétés mises en équivalence.

#### II-3. Les retraitements et éliminations

Les retraitements nécessaires à l'harmonisation des méthodes de comptabilisation et d'évaluation des sociétés sont effectués.

Les créances, les dettes et les engagements réciproques ainsi que les charges et produits réciproques sont éliminés.

L'effet sur le bilan, le hors bilan et l'état de résultat consolidés des opérations internes au groupe est éliminé.

Les dividendes intra groupe, les provisions sur titres consolidés et les plus ou moins-values provenant de cessions d'actifs entre les sociétés du groupe sont neutralisés.

#### II-4. La date de clôture

Les états financiers consolidés sont établis à partir des comptes annuels individuels qui sont arrêtés au 31 décembre 2015 pour l'ensemble des sociétés du groupe.

## II-5. Le traitement de l'impôt

La charge d'impôt sur les sociétés consolidées comprend l'impôt exigible des différentes sociétés corrigé par l'effet des impôts différés provenant des différences temporelles imputables aux décalages entre la date de constatation comptable et la date d'imposition fiscale.

## II-6. L'écart d'acquisition des titres

Les écarts positifs constatés, lors de l'acquisition des titres consolidés, entre leur prix de revient et la quote-part dans les fonds propres nets sont portés à l'actif du bilan sous la rubrique Goodwill. Ces écarts ne sont pas affectés aux éléments du bilan et amortis en fonction des perspectives de retour sur investissement au moment de l'acquisition. La durée d'amortissement retenue est de vingt ans.

Le Goodwill négatif est constaté parmi les produits de l'exercice.

## II-7. Les règles d'évaluation des créances

Conformément aux dispositions prévues par les normes comptables sectorielles des établissements bancaires et par la circulaire n°91-24 du 17-12-1991 de la Banque Centrale de Tunisie, une évaluation de l'ensemble des créances de la Banque a été effectuée sur la base de la situation arrêtée au 31-12-2015 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 2015 et un montant des produits réservés.

## II-8. Changement de présentation

Des frais de traitement des opérations monétiques sont reclassés en 2014 du poste de l'état de résultat "commissions encourues" vers le poste "charges générales d'exploitation".

En application des dispositions de la Norme Comptable Tunisienne n°11 relative aux modifications comptables, ce changement de présentation a été traité d'une manière rétrospective. A cet effet, les données comparatives de l'exercice 2014 ont été retraités en pro-forma pour les besoins de la comparaison, de la façon suivante :

| POSTES DE L'ETAT DE RESULTAT                     | 31/12/2014 Publié | 31/12/2014 Retraité |
|--|-------------------|---------------------|
| Commissions encourues                            | 8 609             | 4 224               |
| Charges générales d'exploitation                 | 66 225            | 70 610              |
| <i>Total des charges d'exploitation bancaire</i> | 215 949           | 211 564             |
| <i>Produit Net Bancaire</i>                      | 535 573           | 539 958             |

| POSTES DE L'ETAT DE FLUX DE TRESORERIE           | 31/12/2014 Publié | 31/12/2014 Retraité |
|--|-------------------|---------------------|
| Charges d'exploitation bancaire décaissées       | 222 538           | 218 153             |
| Sommes versées au personnel et créditeurs divers | 294 430           | 298 815             |

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

Au 31 Décembre 2015, le périmètre de consolidation du groupe BIAT se présente comme suit :

|  | 31/12/2015              |                       | 31/12/2014              |                       |
|--|-------------------------|-----------------------|-------------------------|-----------------------|
|  | Taux de contrôle (en %) | Taux d'intérêt (en %) | Taux de contrôle (en %) | Taux d'intérêt (en %) |
| Banque Internationale Arabe de Tunisie                               | 100,00                  | 100,00                | 100,00                  | 100,00                |
| BIAT Capital   | 99,94                   | 99,94                 | 99,93                   | 99,93                 |
| BIAT Assets Management   | 99,40                   | 99,40                 | 99,40                   | 99,40                 |
| BIAT Capital risque  | 98,07                   | 98,07                 | 98,07                   | 98,07                 |
| Compagnie Internationale Arabe de Recouvrement                       | 100,00                  | 100,00                | 100,00                  | 100,00                |
| SICAF BIAT   | 100,00                  | 100,00                | 100,00                  | 100,00                |
| Société de Promotion Immobilière Arabe de Tunisie                    | 99,98                   | 99,98                 | 99,98                   | 99,98                 |
| Société de Promotion Touristique                                     | 43,51                   | 43,51                 | 43,51                   | 43,51                 |
| Organisation et Service Informatique                                 | 100,00                  | 100,00                | 100,00                  | 100,00                |
| Société la PROTECTRICE   | 99,99                   | 99,99                 | 99,99                   | 99,99                 |
| Assurances BIAT  | 94,48                   | 94,47                 | 93,98                   | 93,97                 |
| Société FAIZA  | 42,31                   | 42,31                 | 42,31                   | 42,31                 |
| SICAV Opportunity  | 63,76                   | 63,76                 | 70,54                   | 70,39                 |
| SICAV Trésor   | 5,36                    | 5,10                  | 3,98                    | 3,68                  |
| SICAV Prosperity   | 37,99                   | 37,99                 | 44,77                   | 44,77                 |
| Société Générale de Placement  | 100,00                  | 100,00                | 100,00                  | 100,00                |
| Société TAAMIR   | 100,00                  | 100,00                | 100,00                  | 100,00                |
| Société Golf Sousse Monastir   | 62,18                   | 57,15                 | 62,18                   | 57,15                 |
| Société Palm Links Immobilière                                       | 50,00                   | 50,00                 | 50,00                   | 49,99                 |
| Banque d'Affaires de Tunisie   | 11,11                   | 11,11                 | 22,22                   | 22,22                 |
| Société Tanit International  | 67,30                   | 67,30                 | 67,30                   | 67,30                 |
| Société Tunisie Titrisation  | 76,80                   | 75,59                 | 76,80                   | 75,52                 |
| Société de pôle de compétitivité de Monastir                         | 44,99                   | 44,98                 | 44,99                   | 44,98                 |
| SICAV PATRIMOINE Obligataire   | 0,34                    | 0,34                  | 23,54                   | 16,21                 |
| Fonds commun de créances 1   | 48,04                   | 47,28                 | 41,33                   | 40,40                 |
| Société tunisienne de promotion des pôles immobiliers et industriels | 25,00                   | 25,00                 | 25,00                   | 25,00                 |
| Fonds Commun de placement Epargne Actions                            | 7,95                    | 7,88                  | 10,37                   | 10,28                 |
| Fonds commun de créances 2   | 57,67                   | 56,54                 | 52,68                   | 51,50                 |
| Société Touristique Sahara Palace                                    | 100,00                  | 67,30                 | 100,00                  | 67,30                 |
| Société de Promotion Touristique Mohamed V                           | 76,16                   | 65,75                 | 79,38                   | 61,41                 |
| Institut Tunis Dauphine  | 30,07                   | 30,07                 | 30,07                   | 30,07                 |
| FCP Equilibre  | 95,24                   | 95,18                 | 95,24                   | 95,17                 |
| FCP Prudence   | 57,92                   | 57,92                 | 41,46                   | 41,46                 |
| BIAT Consulting  | 100,00                  | 99,93                 | 100,00                  | 99,93                 |
| STE DE PROMOTION TOURISTIQUE (SPT) SFAX                              | 82,76                   | 82,75                 | 82,76                   | 82,75                 |
| BIAT France  | 100,00                  | 100,00                | -                       | -                     |

Au 31 Décembre 2015, les méthodes de consolidation du groupe BIAT se détaillent comme suit :

|  | 31/12/2015          | 31/12/2014          |
|--|---------------------|---------------------|
| Banque Internationale Arabe de Tunisie | Intégration Globale | Intégration Globale |
| BIAT Capital                           | Intégration Globale | Intégration Globale |
| BIAT Assets Management                 | Intégration Globale | Intégration Globale |

|  |                     |                     |
|--|---------------------|---------------------|
| BIAT Capital risque  | Intégration Globale | Intégration Globale |
| Compagnie Internationale Arabe de Recouvrement                       | Intégration Globale | Intégration Globale |
| SICAF BIAT   | Intégration Globale | Intégration Globale |
| Société de Promotion Immobilière Arabe de Tunisie                    | Intégration Globale | Intégration Globale |
| Société de Promotion Touristique                                     | Intégration Globale | Intégration Globale |
| Organisation et Service Informatique                                 | Intégration Globale | Intégration Globale |
| Société la PROTECTRICE   | Intégration Globale | Intégration Globale |
| Assurances BIAT  | Intégration Globale | Intégration Globale |
| Société FAIZA  | Intégration Globale | Intégration Globale |
| SICAV Opportunity  | Intégration Globale | Intégration Globale |
| SICAV Trésor   | Intégration Globale | Intégration Globale |
| SICAV Prospérité   | Intégration Globale | Intégration Globale |
| Société Générale de Placement  | Intégration Globale | Intégration Globale |
| Société TAAMIR   | Intégration Globale | Intégration Globale |
| Société Golf Sousse Monastir   | Intégration Globale | Intégration Globale |
| Société Palm Links Immobilière                                       | Intégration Globale | Intégration Globale |
| Banque d'Affaires de Tunisie   | Hors périmètre      | Mise en équivalence |
| Société Tanit International  | Intégration Globale | Intégration Globale |
| Société Tunisie Titrisation  | Intégration Globale | Intégration Globale |
| Société de pôle de compétitivité de Monastir                         | Intégration Globale | Intégration Globale |
| SICAV PATRIMOINE Obligataire   | Intégration Globale | Intégration Globale |
| Fonds commun de créances 1   | Intégration Globale | Intégration Globale |
| Société tunisienne de promotion des pôles immobiliers et industriels | Mise en équivalence | Mise en équivalence |
| Fonds Commun de placement Epargne Actions                            | Intégration Globale | Intégration Globale |
| Fonds commun de créances 2   | Intégration Globale | Intégration Globale |
| Société Touristique Sahara Palace                                    | Intégration Globale | Intégration Globale |
| Société de Promotion Touristique Mohamed V                           | Intégration Globale | Intégration Globale |
| Institut Tunis Dauphine  | Mise en équivalence | Mise en équivalence |
| FCP Equilibre  | Intégration Globale | Intégration Globale |
| FCP Prudence   | Intégration Globale | Intégration Globale |
| BIAT Consulting  | Intégration Globale | Intégration Globale |
| STE DE PROMOTION TOURISTIQUE (SPT) SFAX                              | Intégration Globale | Intégration Globale |
| BIAT France  | Intégration Globale | Hors périmètre      |

#### Note IV – Actifs du bilan

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

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

Le volume de ce poste a enregistré une hausse entre Décembre 2014 et Décembre 2015 de 107 686 mD ou 26,15% en passant d'une période à une autre de 411 723 mD à 519 409 mD. Ce poste se détaille comme suit :

|  | 31/12/2015     | 31/12/2014     | Variation      | En %          |
|--|----------------|----------------|----------------|---------------|
| Encaisses  | 77 770         | 71 248         | 6 522          | 9,15%         |
| Avoirs chez la BCT   | 441 550        | 340 386        | 101 164        | 29,72%        |
| Avoirs chez la CCP   | 89             | 89             | -              | 0,00%         |
| <b>Total Caisse et avoirs auprès de la BCT, CCP et TGT</b> | <b>519 409</b> | <b>411 723</b> | <b>107 686</b> | <b>26,15%</b> |

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

Le volume de ce poste a enregistré une hausse entre Décembre 2014 et Décembre 2015 de 32 611 mD ou 4,15% en passant d'une période à une autre de 786 210 mD à 818 821 mD. Il se détaille comme suit:

|  | 31/12/2015     | 31/12/2014     | Variation     | En %         |
|--|----------------|----------------|---------------|--------------|
| Créances sur les établissements bancaires (a)                        | 708 982        | 708 844        | 138           | 0,02%        |
| Créances sur les établissements financiers (b)                       | 109 839        | 77 366         | 32 473        | 41,97%       |
| <b>Total Créances sur les établissements bancaires et financiers</b> | <b>818 821</b> | <b>786 210</b> | <b>32 611</b> | <b>4,15%</b> |

(a) L'augmentation du volume de nos créances sur les établissements bancaires de 138 mD ou 0,02% qui est passé de 708 844 mD au 31/12/2014 à 708 982 mD au 31/12/2015 concerne les postes suivants :

|  | 31/12/2015     | 31/12/2014     | Variation  | En %         |
|--|----------------|----------------|------------|--------------|
| Comptes de prêts à la BCT                      | 171 612        | 338 643        | (167 031)  | -49,32%      |
| Comptes de prêts du marché interbancaire       | 439 267        | 287 305        | 151 962    | 52,89%       |
| Créances rattachées sur prêts                  | 1 122          | 1 229          | (107)      | -8,71%       |
| Comptes correspondants NOSTRI                  | 78 132         | 50 974         | 27 158     | 53,28%       |
| Comptes correspondants LORI                    | 98             | 1 197          | (1 099)    | -91,81%      |
| Créances rattachées sur comptes correspondants | 19             | 159            | (140)      | -88,05%      |
| Valeurs non imputées                           | 18 732         | 29 337         | (10 605)   | -36,15%      |
| <b>Total</b>                                   | <b>708 982</b> | <b>708 844</b> | <b>138</b> | <b>0,02%</b> |

(b) L'augmentation du total de nos créances sur les établissements financiers à hauteur de 32 473 mD ou 41,97% qui sont passées de 77 366 mD en Décembre 2014 à 109 839 mD en Décembre 2015 est dûe principalement à l'augmentation de nos concours en faveur des sociétés de Leasing. Cette rubrique se détaille comme suit :

|   | 31/12/2015     | 31/12/2014    | Variation     | En %          |
|---|----------------|---------------|---------------|---------------|
| Crédits à court et moyen terme accordés aux sociétés de leasing | 108 473        | 76 398        | 32 075        | 41,98%        |
| Créances et dettes rattachées                                   | 1 366          | 968           | 398           | 41,12%        |
| <b>Total</b>  | <b>109 839</b> | <b>77 366</b> | <b>32 473</b> | <b>41,97%</b> |

## IV-3. Créances sur la clientèle

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

Les créances douteuses brutes (classées) ainsi que les provisions requises couvrant les actifs classés sont déterminées conformément aux dispositions prévues aussi bien par la circulaire n°91-24 du 17-12-1991 de la Banque Centrale de Tunisie relative aux règles prudentielles que par les normes comptables applicables aux Etablissements Bancaires.

Le total net des créances sur la clientèle est passé de 5 905 815 mD en Décembre 2014 à 6 567 699 mD en Décembre 2015 enregistrant ainsi une hausse de 661 884 mD ou 11,21%. Il est ventilé comme suit :

|   | 31/12/2015       | 31/12/2014       | Variation      | En %          |
|---|------------------|------------------|----------------|---------------|
| Comptes débiteurs de la clientèle                           | 678 599          | 619 865          | 58 734         | 9,48%         |
| Autres crédits à la clientèle                               | 6 307 338        | 5 678 307        | 629 031        | 11,08%        |
| Crédits sur ressources spéciales                            | 65 791           | 75 927           | (10 136)       | -13,35%       |
| <b>Total</b>  | <b>7 051 728</b> | <b>6 374 099</b> | <b>677 629</b> | <b>10,63%</b> |
| Provisions et agios réservés sur les crédits à la clientèle | (436 365)        | (435 353)        | (1 012)        | 0,23%         |
| Provisions collectives                                      | (47 664)         | (32 931)         | (14 733)       | 44,74%        |
| <b>Total Créances sur la clientèle</b>                      | <b>6 567 699</b> | <b>5 905 815</b> | <b>661 884</b> | <b>11,21%</b> |

#### IV-4. Portefeuille titres commercial

Le volume de ce poste est passé entre Décembre 2014 et Décembre 2015 de 1 548 043 mD à 1 753 466 mD, enregistrant ainsi une augmentation de 205 423 mD ou 13,27%.

|   | 31/12/2015       | 31/12/2014       | Variation      | En %          |
|---|------------------|------------------|----------------|---------------|
| Titres de transaction                       | 1 590 489        | 1 387 181        | 203 308        | 14,66%        |
| Titres de placement                         | 162 977          | 160 862          | 2 115          | 1,31%         |
| <b>Total Portefeuille-titres commercial</b> | <b>1 753 466</b> | <b>1 548 043</b> | <b>205 423</b> | <b>13,27%</b> |

Cette variation provient d'une augmentation du volume des titres de transactions de 203 308 mD ou 14,66% (due aux différentes opérations de souscriptions et de remboursements effectuées durant la période allant du 01/01/2015 au 31/12/2015) accompagnée par une augmentation du total des titres de placement à hauteur de 2 115 mD ou 1,31%.

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

Le total de ce poste est passé de 196 151 mD en Décembre 2014 à 186 178 mD en Décembre 2015, soit une diminution de 9 973 mD ou 5,08%.

|   | 31/12/2015     | 31/12/2014     | Variation      | En %          |
|---|----------------|----------------|----------------|---------------|
| Encours brut des titres d'investissement  | 202 827        | 207 530        | (4 703)        | -2,27%        |
| Créances rattachés sur titres d'investissements                                 | 3 590          | 9 715          | (6 125)        | -63,05%       |
| Provisions et agios réservés pour dépréciation du portefeuille d'investissement | (20 239)       | (21 094)       | 855            | -4,05%        |
| <b>Total Portefeuille d'investissement</b>                                      | <b>186 178</b> | <b>196 151</b> | <b>(9 973)</b> | <b>-5,08%</b> |

#### IV-6. Titres mis en équivalence

Le total de ce poste est passé de 2 070 mD en Décembre 2014 à 1 309 mD en Décembre 2015, soit une diminution de 761 mD ou 36,76%.

|  | 31/12/2015   | 31/12/2014   | Variation    | En %           |
|--|--------------|--------------|--------------|----------------|
| Institut Tunis Dauphine  | 48           | 61           | (13)         | -21,31%        |
| Banque d'Affaires de Tunisie   | -            | 735          | (735)        | -100,00%       |
| Société tunisienne de promotion des pôles immobiliers et industriels | 1 261        | 1 274        | (13)         | -1,02%         |
| <b>Total Titres mis en équivalence</b>                               | <b>1 309</b> | <b>2 070</b> | <b>(761)</b> | <b>-36,76%</b> |

#### IV-7. Valeurs immobilisées

Les valeurs immobilisées sont comptabilisées pour leur valeur d'acquisition en hors taxes majorée de la TVA non récupérable à l'exception du matériel de transport qui figure au bilan pour son coût d'achat en toutes taxes comprises.

Les amortissements des valeurs immobilisées sont pratiqués selon la méthode d'amortissement linéaire et calculés selon les taux d'amortissement reconnus par la réglementation fiscale en vigueur à l'exception du fonds de commerce.

Les dotations aux amortissements sont déterminées et enregistrées sur la base de la valeur comptable des immobilisations et en fonction de la date d'acquisition de chaque élément d'immobilisation.

Les actifs immobilisés nets de leurs amortissements ont enregistré une augmentation de 10 198 mD ou 4 % en passant de 255 055 mD au 31/12/2014 à 265 253 mD au 31/12/2015.

Ces actifs immobilisés se détaillent comme suit :

|   | 31/12/2015     | 31/12/2014     | Variation     | En %         |
|---|----------------|----------------|---------------|--------------|
| Immobilisations incorporelles                   | 65 180         | 62 373         | 2 807         | 4,50%        |
| Amortissement des immobilisations incorporelles | (41 559)       | (34 291)       | (7 268)       | 21,20%       |
| Immobilisations corporelles                     | 400 322        | 329 678        | 70 644        | 21,43%       |
| Amortissements des immobilisations corporelles  | (182 423)      | (166 260)      | (16 163)      | 9,72%        |
| Immobilisations en cours et avances             | 23 733         | 63 555         | (39 822)      | -62,66%      |
| <b>Total Valeurs immobilisées</b>               | <b>265 253</b> | <b>255 055</b> | <b>10 198</b> | <b>4,00%</b> |

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

Le total de ce poste est passé de 11 732 mD en Décembre 2014 à 11 053 mD en Décembre 2015, soit une diminution de 679 mD.

|                          | Val Brute<br>31/12/2015 | Amort<br>cumulés<br>31/12/2015 | VCN<br>31/12/2015 | Val Brute<br>31/12/2014 | Amort<br>cumulés<br>31/12/2014 | VCN<br>31/12/2014 |
|--------------------------|-------------------------|--------------------------------|-------------------|-------------------------|--------------------------------|-------------------|
| Titres détenus par BIAT  | 20 351                  | (9 462)                        | 10 889            | 20 510                  | (8 962)                        | 11 548            |
| SALLOUM                  | 171                     | (94)                           | 77                | 171                     | (86)                           | 85                |
| GSM                      | 881                     | (881)                          | -                 | 881                     | (881)                          | -                 |
| BCAP                     | 16                      | (11)                           | 5                 | 16                      | (10)                           | 6                 |
| ASSBIAT                  | 10 801                  | (1 659)                        | 9 142             | 10 735                  | (1 118)                        | 9 617             |
| BCR                      | 95                      | (52)                           | 43                | 95                      | (48)                           | 47                |
| SICAF                    | 44                      | (22)                           | 22                | 44                      | (20)                           | 24                |
| BAT                      | -                       | -                              | -                 | 226                     | (147)                          | 79                |
| STI                      | 6 540                   | (6 540)                        | -                 | 6 540                   | (6 540)                        | -                 |
| STPI                     | 12                      | (6)                            | 6                 | 12                      | (5)                            | 7                 |
| SOPIAT                   | 49                      | (22)                           | 27                | 49                      | (20)                           | 29                |
| PROTECT                  | 1 741                   | (174)                          | 1 567             | 1 741                   | (87)                           | 1 654             |
| Titres détenus par SGP   | 1 015                   | (968)                          | 47                | 1 015                   | (965)                          | 50                |
| OSI                      | 78                      | (31)                           | 47                | 78                      | (28)                           | 50                |
| GSM                      | 937                     | (937)                          | -                 | 937                     | (937)                          | -                 |
| Titres détenus par BCR   | 18                      | (16)                           | 2                 | 18                      | (15)                           | 3                 |
| SICAF                    | 18                      | (16)                           | 2                 | 18                      | (15)                           | 3                 |
| Titres détenus par SICAF | 308                     | (193)                          | 115               | 308                     | (177)                          | 131               |
| TAAMIR                   | 131                     | (85)                           | 46                | 131                     | (79)                           | 52                |
| PROTECT                  | 122                     | (73)                           | 49                | 122                     | (67)                           | 55                |
| SGP                      | 34                      | (22)                           | 12                | 34                      | (20)                           | 14                |
| SOPIAT                   | 21                      | (12)                           | 9                 | 21                      | (11)                           | 10                |
| <b>Total</b>             | <b>21 692</b>           | <b>(10 639)</b>                | <b>11 053</b>     | <b>21 851</b>           | <b>(10 119)</b>                | <b>11 732</b>     |

#### IV-9. Autres actifs

Le total de ce poste est passé de 362 897 mD en Décembre 2014 à 396 140 mD en Décembre 2015, enregistrant une augmentation de 33 243 mD ou 9,16%.

Ainsi, le total du bilan consolidé a enregistré entre Décembre 2014 et Décembre 2015, un accroissement de 1 039 632 mD ou 10,97%, en passant de 9 479 696 mD à 10 519 328 mD.

## NOTE V – Passif du bilan

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

### V-1. BCT et CCP

Le volume de ce poste est passé d'une période à l'autre de 1 579 mD à 1 303 mD, soit une diminution de 276 mD ou 17,48%.

Cette variation est due principalement à une diminution des chèques BCT en attente de règlement à hauteur de 115 mD ou 8,2% et à une diminution du solde créditeur de nos comptes en devises tenus chez la BCT de 167 mD en Décembre 2015.

|  | 31/12/2015   | 31/12/2014   | Variation    | En %           |
|--|--------------|--------------|--------------|----------------|
| Chèques BCT en attente de règlement      | 1 288        | 1 403        | (115)        | -8,20%         |
| Comptes BCT en devises                   | 7            | 174          | (167)        | -95,98%        |
| Dettes rattachées des comptes BCT et CCP | 8            | 2            | 6            | 300,00%        |
| <b>Total Banque Centrale et CCP</b>      | <b>1 303</b> | <b>1 579</b> | <b>(276)</b> | <b>-17,48%</b> |

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

Le volume de ce poste est passé d'une période à l'autre de 133 528 mD à 528 822 mD, soit une augmentation de 395 294 mD ou 296,04%.

|  | 31/12/2015     | 31/12/2014     | Variation      | En %           |
|--|----------------|----------------|----------------|----------------|
| Dépôts et avoirs des établissements bancaires                            | 525 974        | 131 150        | 394 824        | 301,05%        |
| Dépôts des établissements financiers                                     | 2 848          | 2 378          | 470            | 19,76%         |
| <b>Total Dépôts et avoirs des établissements bancaires et financiers</b> | <b>528 822</b> | <b>133 528</b> | <b>395 294</b> | <b>296,04%</b> |

Cette variation est expliquée par :

\* Une augmentation des dépôts et avoirs des établissements bancaires de 394 824 mD ou 301,05%, qui sont passés de 131 150 mD en Décembre 2014 à 525 974 mD en Décembre 2015.

|  | 31/12/2015     | 31/12/2014     | Variation      | En %           |
|--|----------------|----------------|----------------|----------------|
| Emprunt en dinars auprès de la BCT                   | 355 000        | -              | 355 000        | 100%           |
| Emprunt en dinars auprès des banques                 | 57 227         | 5 911          | 51 316         | 868,14%        |
| Dépôts des correspondants Banquiers                  | 36 130         | 35 642         | 488            | 1,37%          |
| Autres sommes dues                                   | 77 447         | 89 594         | (12 147)       | -13,56%        |
| Dettes rattachées                                    | 170            | 3              | 167            | 5566,67%       |
| <b>Dépôts et avoirs des établissements bancaires</b> | <b>525 974</b> | <b>131 150</b> | <b>394 824</b> | <b>301,05%</b> |

\* Une augmentation des dépôts des établissements financiers de 470 mD ou 19,76%, qui sont passés de 2 378 mD en Décembre 2014 à 2 848 mD en Décembre 2015. Cette variation provient essentiellement des dépôts des sociétés de leasing.

### V-3. Dépôts et avoirs de la clientèle

Les dépôts de la clientèle ont enregistré une augmentation de 601 129 mD ou 8,15%, en passant de 7 379 485 mD en Décembre 2014 à 7 980 614 mD en Décembre 2015. Cette augmentation provient des postes suivants :

|   | 31/12/2015       | 31/12/2014       | Variation      | En %         |
|---|------------------|------------------|----------------|--------------|
| Dépôts à vue                                  | 3 931 416        | 3 650 999        | 280 417        | 7,68%        |
| Dépôts d'épargne                              | 1 972 713        | 1 808 710        | 164 003        | 9,07%        |
| Comptes à échéance                            | 1 203 483        | 1 026 055        | 177 428        | 17,29%       |
| Bons à échéance                               | 303 088          | 347 143          | (44 055)       | -12,69%      |
| Certificats de dépôts marché monétaire        | 228 000          | 216 500          | 11 500         | 5,31%        |
| Dettes rattachées                             | 29 101           | 23 257           | 5 844          | 25,13%       |
| Autres sommes dues                            | 312 813          | 306 822          | 5 991          | 1,95%        |
| <b>Total Dépôts et avoirs de la clientèle</b> | <b>7 980 614</b> | <b>7 379 485</b> | <b>601 129</b> | <b>8,15%</b> |

### V-4. Emprunts et ressources spéciales

Les emprunts et ressources spéciales ont enregistré une diminution de 10 260 mD ou 8,61%, en passant de 119 113 mD en Décembre 2014 à 108 853 mD en Décembre 2015. Cette augmentation provient des postes suivants :

|   | 31/12/2015     | 31/12/2014     | Variation       | En %          |
|---|----------------|----------------|-----------------|---------------|
| Emprunts et dettes pour ressources spéciales            | 62 607         | 68 978         | (6 371)         | -9,24%        |
| Dettes rattachés sur ressources spéciales               | 348            | 319            | 29              | 9,09%         |
| Fonds publics et organismes extérieurs                  | 10 131         | 10 389         | (258)           | -2,48%        |
| <b>Total fonds publics et des organismes extérieurs</b> | <b>73 086</b>  | <b>79 686</b>  | <b>(6 600)</b>  | <b>-8,28%</b> |
| Emprunts subordonnés                                    | 35 600         | 39 250         | (3 650)         | -9,30%        |
| Dettes rattachées aux emprunts                          | 167            | 177            | (10)            | -5,65%        |
| <b>Total Emprunts et ressources spéciales</b>           | <b>108 853</b> | <b>119 113</b> | <b>(10 260)</b> | <b>-8,61%</b> |

### V-5. Autres passifs

Le total de ce poste est passé de 525 958 mD au 31 Décembre 2014 à 561 948 mD au 31 Décembre 2015, enregistrant une augmentation de 35 990 mD ou 6,84%.

#### NOTE VI – Intérêts minoritaires

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

Les intérêts minoritaires se détaillent par société consolidée comme suit :

| Sociétés  | 31/12/2015 |          | 31/12/2014 |          |
|---|------------|----------|------------|----------|
|   | Réserves   | Résultat | Réserves   | Résultat |
| BIAT Capital                                      | 2          | -        | 3          | -        |
| BIAT Assets Management                            | 4          | 2        | 4          | 3        |
| BIAT Capital risque                               | 232        | 4        | 233        | 12       |
| Société de Promotion Immobilière Arabe de Tunisie | 1          | -        | 1          | -        |
| Société de Promotion Touristique                  | 2 137      | (83)     | 2 113      | (7)      |
| Assurances BIAT                                   | 1 699      | 262      | 1 027      | 235      |
| SICAV Opportunity                                 | 269        | 5        | 329        | 5        |

|  |                |               |                |               |
|--|----------------|---------------|----------------|---------------|
| SICAV Trésor                                 | 369 906        | 14 704        | 558 064        | 21 203        |
| SICAV Prosperity                             | 906            | 23            | 700            | 18            |
| Société Palm Links Immobilière               | 126            | 13            | 150            | (25)          |
| Société Tanit International                  | 5 742          | (221)         | 5 367          | 417           |
| Société Tunisie Titrisation                  | 84             | (50)          | 124            | (43)          |
| Société de pôle de compétitivité de Monastir | 14 908         | 930           | 13 085         | 2 512         |
| SICAV PATRIMOINE Obligataire                 | 119 271        | 4 488         | 10 032         | 461           |
| Fonds commun de créances 1                   | 2 480          | 70            | 3 893          | 60            |
| Fonds Commun de placement Epargne Actions    | 2 780          | 83            | 2 283          | 54            |
| Fonds commun de créances 2                   | 3 983          | (123)         | 5 719          | 32            |
| Société Touristique Sahara Palace            | 3              | -             | -              | -             |
| Société de Promotion Touristique Mohamed V   | 6 334          | 493           | 1 381          | 923           |
| FCP Equilibre                                | 5              | -             | 5              | -             |
| FCP Prudence                                 | 1 092          | 28            | 2 166          | 52            |
| STE DE PROMOTION TOURISTIQUE (SPT) SFAX      | 3 063          | 78            | 3 000          | 63            |
| <b>Total</b>                                 | <b>535 027</b> | <b>20 706</b> | <b>609 679</b> | <b>25 975</b> |

## NOTE VII – Etat des capitaux propres

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

Le total des capitaux propres est passé entre Décembre 2014 et Décembre 2015 de 684 379 mD à 782 430 mD, enregistrant ainsi une augmentation de 98 054 mD ou 14,33%.

Le tableau qui suit résume les capitaux propres de l'exercice 2014 et de l'exercice 2015.

| Sociétés   | 31/12/2015 |          | 31/12/2014 |          |
|--|------------|----------|------------|----------|
|  | Réserves   | Résultat | Réserves   | Résultat |
| Banque Internationale Arabe de Tunisie                               | 666 442    | 140 248  | 601 818    | 105 952  |
| BIAT Capital   | 639        | (353)    | 698        | 40       |
| BIAT Assets Management   | 104        | 366      | 108        | 440      |
| BIAT Capital risque  | (305)      | 191      | (241)      | 630      |
| Compagnie Internationale Arabe de Recouvrement                       | 3 247      | 1 027    | 2 907      | 814      |
| SICAF BIAT   | 2 394      | (14)     | 2 539      | 111      |
| Société de Promotion Immobilière Arabe de Tunisie                    | (608)      | (54)     | (456)      | (177)    |
| Société de Promotion Touristique                                     | (172)      | (73)     | (181)      | (14)     |
| Organisation et Service Informatique                                 | 239        | (34)     | 228        | 11       |
| Société la PROTECTRICE   | 99         | 677      | (1 056)    | 1 284    |
| Assurances BIAT  | 107        | 3 931    | 3 597      | 3 132    |
| Société FAIZA  | (672)      | (3)      | (669)      | (3)      |
| SICAV Opportunity  | (17)       | 8        | 16         | 11       |
| SICAV Trésor   | (1 175)    | 790      | (2 604)    | 810      |
| SICAV Prosperity   | 43         | 14       | 55         | 15       |
| Société Générale de Placement  | 1 301      | (36)     | 1 675      | (35)     |
| Société TAAMIR   | (14)       | 152      | (80)       | 39       |
| Société Golf Sousse Monastir   | (17 720)   | (441)    | (17 198)   | (522)    |
| Société Palm Links Immobilière                                       | 16         | 13       | 41         | (25)     |
| Banque d'Affaires de Tunisie   | -          | -        | (171)      | (15)     |
| Société Tanit International  | (16 484)   | (454)    | (17 253)   | 859      |
| Société Tunisie Titrisation  | (98)       | (156)    | 25         | (134)    |
| Société de pôle de compétitivité de Monastir                         | 3 187      | 761      | 1 697      | 2 053    |
| SICAV PATRIMOINE Obligataire   | 12         | 15       | (145)      | 89       |
| Fonds commun de créances 1   | 926        | 63       | 823        | 41       |
| Société tunisienne de promotion des pôles immobiliers et industriels | 281        | (13)     | 358        | (77)     |

|   |                |                |                |                |
|---|----------------|----------------|----------------|----------------|
| Fonds Commun de placement Epargne Actions                     | 23             | 7              | 49             | 6              |
| Fonds commun de créances 2                                    | (140)          | (160)          | (193)          | 34             |
| Société Touristique Sahara Palace                             | (4 529)        | (571)          | (3 995)        | (541)          |
| Société de Promotion Touristique Mohamed V                    | (917)          | 946            | (3 775)        | 1 468          |
| Institut Tunis Dauphine                                       | (838)          | (14)           | (840)          | 1              |
| FCP Equilibre   | (8)            | -              | 2              | (4)            |
| FCP Prudence  | (324)          | 39             | (37)           | 37             |
| BIAT Consulting   | (62)           | (1)            | -              | 3              |
| STE DE PROMOTION TOURISTIQUE (SPT) SFAX                       | 304            | 375            | -              | 304            |
| BIAT France   | (16)           | (459)          | -              | -              |
| <b>Total Capital et Capitaux propres Groupe hors résultat</b> | <b>635 265</b> | <b>146 787</b> | <b>567 742</b> | <b>116 637</b> |

| Société Consolidé      | Méthode d'intégration | Capitaux propres donnée sociale | Elimination des titres | Const écarts d'acq bruts | Const amort/pertes val. EA | Neutr des div | Provisions et réévaluation | Plus value interne | Impôt différé et autres | Réserves minoritaires | Total des capitaux propres |
|------------------------|-----------------------|---------------------------------|------------------------|--------------------------|----------------------------|---------------|----------------------------|--------------------|-------------------------|-----------------------|----------------------------|
| BIAT                   | Intégration Globale   | 619 645                         | -                      | -                        | -                          | 9 677         | 25 590                     | (3 814)            | 15 344                  | -                     | 666 442                    |
| BCAP                   | Intégration Globale   | 3 559                           | (2 999)                | 16                       | (10)                       | 75            | -                          | -                  | -                       | (2)                   | 639                        |
| BAM                    | Intégration Globale   | 588                             | (498)                  | -                        | -                          | 18            | -                          | -                  | -                       | (4)                   | 104                        |
| BCR                    | Intégration Globale   | 12 843                          | (12 162)               | 95                       | (48)                       | 285           | -                          | (1 086)            | -                       | (232)                 | (305)                      |
| CIAR                   | Intégration Globale   | 1 294                           | (1 018)                | -                        | -                          | 48            | -                          | 2 592              | 331                     | -                     | 3 247                      |
| SICAF                  | Intégration Globale   | 19 627                          | (19 000)               | 62                       | (34)                       | 656           | 1 083                      | -                  | -                       | -                     | 2 394                      |
| SOPIAT                 | Intégration Globale   | 4 878                           | (5 016)                | 70                       | (31)                       | 26            | -                          | (717)              | 183                     | (1)                   | (608)                      |
| SALLOUM                | Intégration Globale   | 3 738                           | (1 903)                | 171                      | (86)                       | 24            | -                          | -                  | 21                      | (2 137)               | (172)                      |
| OSI                    | Intégration Globale   | 191                             | (24)                   | 78                       | (27)                       | -             | -                          | -                  | 21                      | -                     | 239                        |
| PROTECT                | Intégration Globale   | 2 688                           | (4 692)                | 1 863                    | (154)                      | 405           | -                          | (11)               | -                       | -                     | 99                         |
| ASSBIAT                | Intégration Globale   | 30 640                          | (38 622)               | 10 801                   | (1 119)                    | 106           | -                          | -                  | -                       | (1 699)               | 107                        |
| FAIZA                  | Intégration Globale   | 270                             | (542)                  | -                        | -                          | -             | (400)                      | -                  | -                       | -                     | (672)                      |
| OPPRUNITY              | Intégration Globale   | 742                             | (490)                  | -                        | -                          | -             | -                          | -                  | -                       | (269)                 | (17)                       |
| TRESOR                 | Intégration Globale   | 393 985                         | (25 264)               | -                        | -                          | -             | 10                         | -                  | -                       | (369 906)             | (1 175)                    |
| PRESPERITY             | Intégration Globale   | 1 460                           | (512)                  | -                        | -                          | 1             | -                          | -                  | -                       | (906)                 | 43                         |
| SGP                    | Intégration Globale   | 2 830                           | (3 292)                | 34                       | (20)                       | 67            | 1 682                      | -                  | -                       | -                     | 1 301                      |
| TAAMIR                 | Intégration Globale   | 4 521                           | (4 655)                | 131                      | (79)                       | 27            | -                          | -                  | 41                      | -                     | (14)                       |
| GSM                    | Intégration Globale   | (824)                           | (4 134)                | 1 818                    | (1 818)                    | -             | -                          | (18 453)           | 5 691                   | -                     | (17 720)                   |
| LINKS                  | Intégration Globale   | 252                             | (110)                  | -                        | -                          | -             | -                          | -                  | -                       | (126)                 | 16                         |
| STI                    | Intégration Globale   | 27 274                          | (28 300)               | 6 540                    | (6 540)                    | 18            | (10 883)                   | -                  | 1 149                   | (5 742)               | (16 484)                   |
| TITRIS                 | Intégration Globale   | 370                             | (385)                  | -                        | -                          | 1             | -                          | -                  | -                       | (84)                  | (98)                       |
| ELFEJJA                | Intégration Globale   | 27 091                          | (8 996)                | -                        | -                          | -             | -                          | -                  | -                       | (14 908)              | 3 187                      |
| PATRIMOINE             | Intégration Globale   | 119 625                         | (400)                  | -                        | -                          | 58            | -                          | -                  | -                       | (119 271)             | 12                         |
| FCC1                   | Intégration Globale   | 5 713                           | (2 307)                | -                        | -                          | -             | -                          | -                  | -                       | (2 480)               | 926                        |
| STPI                   | Mise en équivalence   | 1 274                           | (1 000)                | 12                       | (5)                        | -             | -                          | -                  | -                       | -                     | 281                        |
| FCP                    | Intégration Globale   | 3 020                           | (217)                  | -                        | -                          | -             | -                          | -                  | -                       | (2 780)               | 23                         |
| FCC2                   | Intégration Globale   | 8 554                           | (4 711)                | -                        | -                          | -             | -                          | -                  | -                       | (3 983)               | (140)                      |
| STSP                   | Intégration Globale   | 3 464                           | (7 999)                | -                        | -                          | 9             | -                          | -                  | -                       | (3)                   | (4 529)                    |
| SPTMV                  | Intégration Globale   | 26 613                          | (22 625)               | -                        | -                          | 264           | -                          | -                  | 1 165                   | (6 334)               | (917)                      |
| ITD                    | Mise en équivalence   | 8                               | (900)                  | -                        | -                          | -             | -                          | -                  | 54                      | -                     | (838)                      |
| EQUILIBRE              | Intégration Globale   | 96                              | (99)                   | -                        | -                          | -             | -                          | -                  | -                       | (5)                   | (8)                        |
| PRUDENCE               | Intégration Globale   | 2 633                           | (1 867)                | -                        | -                          | 2             | -                          | -                  | -                       | (1 092)               | (324)                      |
| BCO                    | Intégration Globale   | 426                             | (488)                  | -                        | -                          | -             | -                          | -                  | -                       | -                     | (62)                       |
| SPTSFAX                | Intégration Globale   | 17 767                          | (14 400)               | -                        | -                          | -             | -                          | -                  | -                       | (3 063)               | 304                        |
| BFR                    | Intégration Globale   | 221                             | (230)                  | -                        | -                          | -             | -                          | -                  | (7)                     | -                     | (16)                       |
| <b>Total consolidé</b> |                       | <b>1 347 076</b>                | <b>(219 857)</b>       | <b>21 692</b>            | <b>(9 971)</b>             | <b>11 767</b> | <b>17 082</b>              | <b>(21 489)</b>    | <b>23 993</b>           | <b>(535 027)</b>      | <b>635 265</b>             |

|                        | Méthode<br>d'intégration | Résultat<br>social | Neutr dotations<br>provisions | Neutr des<br>div | Ret (+v)<br>Interne | Const amort/pertes val.<br>EA | Impôts différés et<br>autres | Résultats des<br>minoritaires | Résultat<br>consolidé |
|------------------------|--------------------------|--------------------|-------------------------------|------------------|---------------------|-------------------------------|------------------------------|-------------------------------|-----------------------|
| BIAT                   | Intégration Globale      | 151 579            | 642                           | (9 677)          | -                   | -                             | (2 296)                      | -                             | 140 248               |
| BCAP                   | Intégration Globale      | (369)              | -                             | (75)             | -                   | (1)                           | 92                           | -                             | (353)                 |
| BAM                    | Intégration Globale      | 385                | -                             | (17)             | -                   | -                             | -                            | (2)                           | 366                   |
| BCR                    | Intégration Globale      | 485                | -                             | (285)            | -                   | (5)                           | -                            | (4)                           | 191                   |
| CIAR                   | Intégration Globale      | 549                | -                             | (48)             | -                   | -                             | 526                          | -                             | 1 027                 |
| SICAF                  | Intégration Globale      | 646                | -                             | (656)            | -                   | (3)                           | (1)                          | -                             | (14)                  |
| SOPIAT                 | Intégration Globale      | (9)                | -                             | (25)             | -                   | (4)                           | (16)                         | -                             | (54)                  |
| SALLOUM                | Intégration Globale      | (123)              | -                             | (24)             | -                   | (9)                           | -                            | 83                            | (73)                  |
| OSI                    | Intégration Globale      | (11)               | -                             | -                | -                   | (4)                           | (19)                         | -                             | (34)                  |
| PROTECT                | Intégration Globale      | 1 175              | -                             | (405)            | -                   | (93)                          | -                            | -                             | 677                   |
| ASSBIAT                | Intégration Globale      | 4 428              | 411                           | (106)            | -                   | (540)                         | -                            | (262)                         | 3 931                 |
| FAIZA                  | Intégration Globale      | (3)                | -                             | -                | -                   | -                             | -                            | -                             | (3)                   |
| OPPRUNITY              | Intégration Globale      | 13                 | -                             | -                | -                   | -                             | -                            | (5)                           | 8                     |
| TRESOR                 | Intégration Globale      | 15 503             | (10)                          | -                | -                   | -                             | 1                            | (14 704)                      | 790                   |
| PRESPERITY             | Intégration Globale      | 38                 | -                             | (1)              | -                   | -                             | -                            | (23)                          | 14                    |
| SGP                    | Intégration Globale      | 29                 | 5                             | (67)             | -                   | (2)                           | (1)                          | -                             | (36)                  |
| TAAMIR                 | Intégration Globale      | 164                | -                             | (27)             | -                   | (7)                           | 22                           | -                             | 152                   |
| GSM                    | Intégration Globale      | (348)              | -                             | -                | -                   | -                             | (93)                         | -                             | (441)                 |
| LINKS                  | Intégration Globale      | 27                 | -                             | -                | -                   | -                             | (1)                          | (13)                          | 13                    |
| STI                    | Intégration Globale      | (2 154)            | 1 475                         | (18)             | -                   | -                             | 22                           | 221                           | (454)                 |
| TITRIS                 | Intégration Globale      | (206)              | -                             | (1)              | -                   | -                             | 1                            | 50                            | (156)                 |
| ELFEJJA                | Intégration Globale      | 1 691              | -                             | -                | -                   | -                             | -                            | (930)                         | 761                   |
| PATRIMOINE             | Intégration Globale      | 4 561              | -                             | (58)             | -                   | -                             | -                            | (4 488)                       | 15                    |
| FCC1                   | Intégration Globale      | 134                | -                             | -                | -                   | -                             | (1)                          | (70)                          | 63                    |
| STPI                   | Mise en équivalence      | (13)               | -                             | -                | -                   | (1)                           | 1                            | -                             | (13)                  |
| FCP                    | Intégration Globale      | 90                 | -                             | -                | -                   | -                             | -                            | (83)                          | 7                     |
| FCC2                   | Intégration Globale      | (283)              | -                             | -                | -                   | -                             | -                            | 123                           | (160)                 |
| STSP                   | Intégration Globale      | (562)              | -                             | (9)              | -                   | -                             | -                            | -                             | (571)                 |
| SPTMV                  | Intégration Globale      | 1 746              | -                             | (265)            | -                   | -                             | (42)                         | (493)                         | 946                   |
| ITD                    | Mise en équivalence      | (14)               | -                             | -                | -                   | -                             | -                            | -                             | (14)                  |
| PRUDENCE               | Intégration Globale      | 69                 | -                             | (2)              | -                   | -                             | -                            | (28)                          | 39                    |
| BCO                    | Intégration Globale      | (1)                | -                             | -                | -                   | -                             | -                            | -                             | (1)                   |
| SPTSFAX                | Intégration Globale      | 454                | -                             | -                | -                   | -                             | (1)                          | (78)                          | 375                   |
| BFR                    | Intégration Globale      | (467)              | -                             | -                | -                   | -                             | 8                            | -                             | (459)                 |
| <b>Total consolidé</b> |                          | <b>179 203</b>     | <b>2 523</b>                  | <b>(11 766)</b>  | <b>-</b>            | <b>(669)</b>                  | <b>(1 798)</b>               | <b>(20 706)</b>               | <b>146 787</b>        |

## NOTE VIII – Etat de résultat

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

### VIII-1. Les produits d'exploitation bancaire

Le total de ce poste est passé de 751 522 mD au 31 Décembre 2014 à 797 346 mD au 31 Décembre 2015, enregistrant une augmentation de 45 824 mD ou 6,1%.

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

Les intérêts et revenus assimilés sont passés de 453 151 mD au 31/12/2014 à 473 908 mD au 31/12/2015, enregistrant une augmentation de 20 757 mD ou 4,58%. Cette variation est détaillée comme suit :

|  | 31/12/2015     | 31/12/2014     | Variation     | En %         |
|--|----------------|----------------|---------------|--------------|
| Intérêts sur comptes ordinaires banques                    | 584            | 1 605          | (1 021)       | -63,61%      |
| Intérêts sur comptes de prêts interbancaires               | 6 055          | 4 344          | 1 711         | 39,39%       |
| Intérêts sur crédits à la clientèle                        | 379 281        | 358 868        | 20 413        | 5,69%        |
| Intérêts sur comptes débiteurs à la clientèle              | 62 207         | 60 511         | 1 696         | 2,80%        |
| Intérêts et produits assimilés sur engagements de garantie | 19 446         | 18 921         | 525           | 2,77%        |
| Autres intérêts et revenus assimilés                       | 6 335          | 8 902          | (2 567)       | -28,84%      |
| <b>Total Intérêts et revenus assimilés</b>                 | <b>473 908</b> | <b>453 151</b> | <b>20 757</b> | <b>4,58%</b> |

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

Les commissions en produits sont passées de 153 159 mD au 31/12/2014 à 182 857 mD au 31/12/2015, enregistrant une augmentation de 29 698 mD ou 19,39%. Cette variation est détaillée comme suit :

|   | 31/12/2015     | 31/12/2014     | Variation     | En %          |
|---|----------------|----------------|---------------|---------------|
| Commission sur opérations de change               | 4 368          | 4 111          | 257           | 6,25%         |
| Commission sur engagements de financement         | 28 813         | 21 618         | 7 195         | 33,28%        |
| Commission sur engagement de garantie             | 6 161          | 5 997          | 164           | 2,73%         |
| Commission sur prestations de services financiers | 38 451         | 32 416         | 6 035         | 18,62%        |
| Commissions sur autres opérations                 | 105 064        | 89 017         | 16 047        | 18,03%        |
| <b>Total Commissions (en produits)</b>            | <b>182 857</b> | <b>153 159</b> | <b>29 698</b> | <b>19,39%</b> |

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

Ces gains totalisent 134 056 mD au 31/12/2015 contre 140 857 mD au 31/12/2014, soit une diminution de 6 801 mD ou 4,83%.

|   | 31/12/2015     | 31/12/2014     | Variation      | En %          |
|---|----------------|----------------|----------------|---------------|
| Revenus des titres de transaction (a)   | 55 442         | 57 691         | (2 249)        | -3,90%        |
| Revenus sur titres de placement (b)   | 28 521         | 29 485         | (964)          | -3,27%        |
| Gains sur opérations de change et d'arbitrage (c)                               | 50 093         | 53 681         | (3 588)        | -6,68%        |
| <b>Total Gains sur portefeuille-titres commercial et opérations financières</b> | <b>134 056</b> | <b>140 857</b> | <b>(6 801)</b> | <b>-4,83%</b> |

Cette augmentation est détaillée comme suit :

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

Les produits des titres de transaction sont passés entre Décembre 2014 et Décembre 2015 de 57 691 mD à 55 442 mD, soit une diminution de 2 249 mD ou 3,9%. Ces produits sont détaillés comme suit :

|  | 31/12/2015    | 31/12/2014    | Variation      | En %          |
|--|---------------|---------------|----------------|---------------|
| Intérêts des titres de transaction                 | 53 131        | 55 512        | (2 381)        | -4,29%        |
| Plus ou moins-value de cession ou de remboursement | 2 311         | 2 179         | 132            | 6,06%         |
| <b>Total Revenus des titres de transaction</b>     | <b>55 442</b> | <b>57 691</b> | <b>(2 249)</b> | <b>-3,90%</b> |

#### (b) Revenus des titres de placement

Les revenus des titres de placement, qui sont composés des intérêts perçus sur les obligations et des revenus des parts prioritaires des FCC, ont enregistré une diminution de 964 mD ou 3,27%, en passant d'une période à une autre de 29 485 mD à 28 521 mD.

|  | 31/12/2015    | 31/12/2014    | Variation    | En %          |
|--|---------------|---------------|--------------|---------------|
| Intérêts des obligations                     | 28 383        | 29 036        | (653)        | -2,25%        |
| Revenus des fonds communs de créances        | 138           | 449           | (311)        | -69,27%       |
| <b>Total Revenus sur titres de placement</b> | <b>28 521</b> | <b>29 485</b> | <b>(964)</b> | <b>-3,27%</b> |

#### (c) Gain net sur opérations de change

Les gains nets sur les opérations de change qui sont composés principalement des gains et des pertes provenant des opérations de change manuel, du change des devises au comptant et à terme sont passés de 53 681 mD au 31/12/2014 à 50 093 mD au 31/12/2015 enregistrant une diminution de 3 588 mD ou 6,68%.

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

Les revenus du portefeuille d'investissement qui sont composés principalement des intérêts perçus sur les titres d'investissement et des dividendes perçus sur les titres de participation et des produits sur titres en portage ont enregistré une augmentation de 2 170 mD ou 49,83% en passant d'une période à une autre de 4 355 mD à 6 525 mD.

|   | 31/12/2015   | 31/12/2014   | Variation    | En %          |
|---|--------------|--------------|--------------|---------------|
| Intérêts et revenus des titres d'investissement       | 5 435        | 3 033        | 2 402        | 79,20%        |
| Revenus des titres participation                      | 1 090        | 1 322        | (232)        | -17,55%       |
| <b>Total Revenus du portefeuille d'investissement</b> | <b>6 525</b> | <b>4 355</b> | <b>2 170</b> | <b>49,83%</b> |

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

Le total de ce poste est passé de 211 564 mD au 31 Décembre 2014 (solde retraité) à 217 412 mD au 31 Décembre 2015, enregistrant une augmentation de 5 848 mD ou 2,76%.

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

- Intérêts encourus et charges assimilées
- Commissions encourues.

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

Les intérêts encourus et les charges assimilées sont passés de 182 754 mD au 31/12/2014 à 187 083 mD au 31/12/2015, enregistrant une augmentation de 4 329 mD ou 2,37%. Cette variation est détaillée comme suit :

|  | 31/12/2015     | 31/12/2014     | Variation    | En %         |
|--|----------------|----------------|--------------|--------------|
| Intérêts sur comptes ordinaires banques              | 1 252          | 1 821          | (569)        | -31,25%      |
| Intérêts sur comptes d'emprunts interbancaires       | 972            | 1 418          | (446)        | -31,45%      |
| Intérêts sur dépôts de la clientèle                  | 163 981        | 147 288        | 16 693       | 11,33%       |
| Intérêts sur emprunt obligataire et subordonné       | 3 798          | 391            | 3 407        | 871,36%      |
| Intérêts sur ressources spéciales                    | 2 318          | 2 601          | (283)        | -10,88%      |
| Autres intérêts et charges                           | 14 762         | 29 235         | (14 473)     | -49,51%      |
| <b>Total Intérêts encourus et charges assimilées</b> | <b>187 083</b> | <b>182 754</b> | <b>4 329</b> | <b>2,37%</b> |

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

Les sinistres payés sur opérations d'assurance sont passés de 24 264 mD au 31/12/2014 à 26 330 mD au 31/12/2015, enregistrant une augmentation de 2 066 mD ou 8,51%.

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

Les commissions encourues sont passés de 4 224 mD au 31/12/2014 (solde retraité) à 3 797 mD au 31/12/2015, enregistrant une diminution de 427 mD ou 10,11%. Cette variation est détaillée comme suit :

|   | 31/12/2015   | 31/12/2014 Retraité | Variation    | En %           |
|---|--------------|---------------------|--------------|----------------|
| Commissions sur opérations de trésorerie et opérations interbancaires | 693          | 630                 | 63           | 10,00%         |
| Commissions sur autres opérations                                     | 3 104        | 3 594               | (490)        | -13,64%        |
| <b>Total Commissions encourues</b>                                    | <b>3 797</b> | <b>4 224</b>        | <b>(427)</b> | <b>-10,11%</b> |

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

Le solde de cette rubrique enregistre au 31/12/2015 une dotation nette de 82 359 mD ventilé comme suit :

|   | 31/12/2015       | 31/12/2014       | Variation       | En %           |
|---|------------------|------------------|-----------------|----------------|
| Dotation aux provisions sur créances et sinistres           | (100 123)        | (94 262)         | (5 861)         | 6,22%          |
| Dotation aux provisions pour risques et charges             | (11 389)         | (28 332)         | 16 943          | -59,80%        |
| <b>Total des dotations</b>                                  | <b>(111 512)</b> | <b>(122 594)</b> | <b>11 082</b>   | <b>-9,04%</b>  |
| Pertes sur créances   | (51 627)         | (100 526)        | 48 899          | -48,64%        |
| <b>Total des dotations et des pertes sur créances</b>       | <b>(163 139)</b> | <b>(223 120)</b> | <b>59 981</b>   | <b>-26,88%</b> |
| Reprise de provisions sur créances de la clientèle          | 78 097           | 129 494          | (51 397)        | -39,69%        |
| Reprise de provisions pour pertes et charges                | 2 605            | 2 136            | 469             | 21,96%         |
| <b>Total des reprises</b>                                   | <b>80 702</b>    | <b>131 630</b>   | <b>(50 928)</b> | <b>-38,69%</b> |
| Récupérations créances passées en perte                     | 78               | 248              | (170)           | -68,55%        |
| <b>Total des reprises et des récupérations sur créances</b> | <b>80 780</b>    | <b>131 878</b>   | <b>(51 098)</b> | <b>-38,75%</b> |
| <b>Solde</b>  | <b>(82 359)</b>  | <b>(91 242)</b>  | <b>8 883</b>    | <b>-9,74%</b>  |

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

Le volume de cette rubrique enregistre au 31/12/2015 un solde en gain de 1 545 mD ventilé comme suit :

|   | 31/12/2015 | 31/12/2014 | Variation | En %     |
|---|------------|------------|-----------|----------|
| Dotation aux provisions sur titres de participation, portage et des fonds gérés | (800)      | (2 016)    | 1 216     | -60,32%  |
| Charges et pertes sur titres  | (226)      | (384)      | 158       | -41,15%  |
| Total des dotations et des pertes sur créances                                  | (1 026)    | (2 400)    | 1 374     | -57,25%  |
| Reprise de provisions sur titres de participation, portage et fonds gérés       | 2 070      | 1 809      | 261       | 14,43%   |
| Plus-value de cession des titres de participation                               | 501        | 68         | 433       | 636,76%  |
| Total des reprises et des récupérations sur créances                            | 2 571      | 1 877      | 694       | 36,97%   |
| Solde   | 1 545      | (523)      | 2 068     | -395,41% |

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

Cette rubrique est passée entre Décembre 2014 et Décembre 2015 de 28 953 mD à 25 333 mD, enregistrant ainsi une diminution de 3 620 mD ou 12,5%.

#### VIII-6. Frais de personnel

Cette rubrique, qui est composée principalement de salaires, des charges sociales et des autres charges de personnel, est passée entre Décembre 2014 et Décembre 2015 de 174 362 mD à 185 249 mD, enregistrant ainsi une augmentation de 10 887 mD ou 6,24%.

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

L'augmentation de 4 804 mD enregistrée entre Décembre 2014 et Décembre 2015 résulte d'une augmentation des frais d'exploitation non bancaires à concurrence de 1 729 mD et d'une augmentation des autres charges générales d'exploitation à hauteur de 3 075 mD.

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

Le solde de cette rubrique enregistre au 31/12/2015 un montant de 32 923 mD ventilé comme suit :

|  | 31/12/2015 | 31/12/2014 | Variation | En %     |
|--|------------|------------|-----------|----------|
| Dotations aux amortissements des immobilisations incorporelles | 8 435      | 7 935      | 500       | 6,30%    |
| Dotations aux amortissements des immobilisations corporelles   | 16 905     | 17 189     | (284)     | -1,65%   |
| Dotations aux amortissements des charges reportées             | 7 639      | 9 439      | (1 800)   | -19,07%  |
| Régularisation des amortissements                              | -          | (6)        | 6         | -100,00% |
| Reprise de provisions sur immobilisation                       | (249)      | (171)      | (78)      | 45,61%   |
| Autres dotations aux provisions                                | 193        | 888        | (695)     | -78,27%  |
| Total  | 32 923     | 35 274     | (2 351)   | -6,66%   |

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

Le solde de cette rubrique est un gain de 1 111mD provient des plus-values de cession d'immobilisations pour 455 mD par des moins-values sur cession d'immobilisation pour 19 mD, des autres pertes pour 622 mD et des autres gains pour 53 mD

## VIII-10. Impôt sur les bénéfices

Le solde de cette rubrique enregistre au 31/12/2015 un montant de 64 458 mD contre 51 326 mD au 31/12/2014, soit une augmentation de 13 132 mD ou 25,59%.

### ***RAPPORT DES COMMISSAIRES AUX COMPTES SUR ETATS FINANCIERS CONSOLIDES ARRETES AU 31 DECEMBRE 2015***

*Mesdames, Messieurs les Actionnaires*

*de la Banque Internationale Arabe de Tunisie BIAT*

En exécution du mandat de commissariat aux comptes qui nous a été confié par votre assemblée générale du 21 Juin 2013, nous avons l'honneur de vous présenter notre rapport sur l'audit des états financiers consolidés du Groupe Banque Internationale Arabe de Tunisie « BIAT » pour l'exercice clos le 31 Décembre 2015, tels qu'annexés au présent rapport et faisant apparaître un total du bilan de 10.519.328 mD et un résultat consolidé bénéficiaire de 146.787 mD, ainsi que sur les vérifications et informations spécifiques prévues par la loi, la réglementation en vigueur et les normes professionnelles.

Nous avons effectué l'audit des états financiers consolidés ci-joints du Groupe Banque Internationale Arabe de Tunisie « BIAT », comprenant le bilan consolidé arrêté au 31 Décembre 2015 ainsi que l'état des engagements hors bilan consolidé, l'état de résultat consolidé, l'état de flux de trésorerie consolidé et des notes contenant un résumé des principales méthodes comptables et d'autres notes explicatives.

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

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

#### ***Responsabilité de l'auditeur***

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

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

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

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

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

## ***Opinion***

A notre avis, les états financiers consolidés sont réguliers et sincères et donnent, pour tout aspect significatif, une image fidèle de la situation financière du Groupe de la Banque Internationale Arabe de Tunisie (BIAT) au 31 Décembre 2015 ainsi que des résultats de ses opérations et de ses flux de trésorerie pour l'exercice clos à cette date, conformément aux principes comptables généralement admis en Tunisie.

### ***Vérifications spécifiques***

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

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

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

**Tunis, le 4 mai 2016**

### **Les Commissaires aux Comptes**

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

**Ahmed BELAIFA**

**ECC MAZARS**

**Mohamed Ali ELAOUANI CHERIF**