

ETATS FINANCIERS CONSOLIDES**GRUPE BANQUE INTERNATIONALE ARABE DE TUNISIE
-BIAT-**

Siège social : 70-72, Avenue Habib Bourguiba-1000 Tunis

Le groupe BANQUE INTERNATIONALE ARABE DE TUNISIE –BIAT- publie ci-dessous, ses états financiers consolidés, arrêtés au 31 décembre 2006 tels qu'ils seront soumis à l'approbation de l'assemblée générale ordinaire qui se tiendra le 29 mai 2007. Ces états sont accompagnés par le rapport des commissaires aux comptes Messieurs Med Salah Ben Afia et Fayçal Derbel.

BILAN CONSOLIDE
ARRETE AU 31-12-2006

<u>ACTIF</u>	<u>NOTE</u>	<u>31/12/2006</u>	<u>31/12/2005</u>	<u>VARIATION</u>
CAISSE ET AVOIRS AUPRES DE LA BC, CCP ET TGT	IV-1	121 060 231 573	55 872 009 969	65 188 221 604
CREANCES SUR LES ETABLISSEMENTS BANCAIRES ET FINANCIERS	IV-2	736 403 398 905	472 612 682 951	263 790 715 954
CREANCES SUR LES ETABLISSEMENTS BANCAIRES		726 484 960 227	466 867 670 143	259 617 290 084
CREANCES SUR LES ETABLISSEMENTS FINANCIERS		9 918 438 678	5 745 012 808	4 173 425 870
CREANCES SUR LA CLIENTELE	IV-3	2 601 475 861181	2 403 588 165046	197 887 696 135
COMPTES DEBITEURS		289 437 041 729	307 975 562 779	- 18 538 521 050
AUTRES CONCOURS A LA CLIENTELE		2 246 107 899211	2 025 672 025355	220 435 873 856
CREDITS SUR RESSOURCES SPECIALES		65 930 920 241	69 940 576 912	- 4 009 656 671
PORTEFEUILLE-TITRES COMMERCIAL	IV-4	767 917 241 411	717 504 222 559	50 413 018 852
TITRES DE TRANSACTION		471 740 889 673	493 141 638 811	- 21 400 749 138
TITRES DE PLACEMENT		296 176 351 738	224 362 583 748	71 813 767 990
PORTEFEUILLE TITRE D'INVESTISSEMENT	IV-5	76 982 386 820	78 385 320 585	- 1 402 933 765
TITRES D'INVESTISSEMENT	IV-5-1	7 680 137 739	8 158 775 426	- 478 637 687
TITRES DE PARTICIPATION	IV-5-2	55 463 926 668	52 639 546 651	2 824 380 017
PARTS DANS LES ENTREP ASSOCIEES & COENTREPRISES		-		
PART DANS LES ENTREPRISES LIEES		-		
TITRES MIS EN EQUIVALENCE	IV-5-3	13 835 770 358	17 586 998 508	- 3 751 228 150
FONDS GERES		2 552 055		2 552 055
VALEURS IMMOBILISEES	IV-6	128 088 043 840	129 780 413449	- 1 692 369 609
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	IV-6-1	4 879 027 049	5 385 680 648	- 506 653 599
IMMOBILISATIONS CORPORELLES	IV-6-2	116 102 500 834	115 015 962701	1 086 538 133
GOODWILL	IV-6-3	7 106 515 957	9 378 770 100	- 2 272 254 143
AUTRES ACTIFS	IV-7	148 272 119 765	128 496 620 417	19 775 499 348
COMPTE D'ATTENTE ET DE REGULARISATION		22 170 610 382	20 967 180 219	1 203 430 163
CREANCE POUR DEPOTS AUPRES DES CEDANTES		80 297 271	91 548 493	- 11 251 222
CREANCES NEES D'OPERATIONS DASSURANCE		9 886 404 236	7 555 305 453	2 331 098 783
PART DES REASSUREURS DANS LES PROV TECHNIQUES		4 609 043 964	2 107 232 110	2 501 811 854
AUTRES		111 525 763 912	97 775 354 142	13 750 409 770
TOTAL ACTIF		4 580 99 283495	3 986 239 434976	593 959 848519

<u>PASSIF ET CAPITAUX PROPRES</u>	<u>NOTE</u>	<u>31/12/2006</u>	<u>31/12/2005</u>	<u>VARIATION</u>
BANQUE CENTRALE CCP ET TGT	V-1	12 763 580 358	2 558 930 769	10 204 649 589
BANQUE CENTRALE		12 763 580 358	2 558 930 769	10 204 649 589
DEPOTS ET AVOIRS DES ETABLISSEMENTS BANCAIRES ET FINANCIERS	V-2	24 236 325 764	118 589 733 790	- 94 353 408 026
DEPOTS ET AVOIRS DES ETABLISSEMENTS BANCAIRES		22 588 007 041	117 287 542 792	- 94 699 535 751
DEPOTS ET AVOIRS DES ETABLISSEMENTS FINANCIERS		1 648 318 723	1 302 190 998	346 127 725
DEPOTS ET AVOIRS DE LA CLIENTELE	V-3	3 456 452 192 818	2 989 820 225 167	466 631 967 651
DEPOTS A VUE		1 495 354 283 418	1 243 322 625 754	252 031 657 664
AUTRES DEPOTS ET AVOIRS		1 961 097 909 400	1 746 497 599 413	214 600 309 987
EMPRUNTS ET RESSOURCES SPECIALES	V-4	180 491 906 687	191 139 691 681	- 10 647 784 994
EMPRUNTS MATERIALISES		30 114 259 589	40 144 657 534	- 10 030 397 945
AUTRES FONDS EMPRUNTES		77 171 374 645	77 171 374 646	- 1
RESSOURCES SPECIALES		73 206 272 453	73 823 659 501	- 617 387 048
AUTRES PASSIFS	V-5	114 300 999 514	96 368 683 319	17 932 316 195
PROVISIONS POUR PASSIF ET CHARGES		13 007 307 787	8 424 598 858	4 582 708 929
PROVISIONS TECHNIQUES BRUTES		26 526 224 165	13 101 659 427	13 424 564 738
DETTES POUR DEPOTS RECUS DES CESSIONNAIRES		5 381 206 803	2 234 834 803	3 146 372 000
DETTES NEES D'OPERATIONS D'ASSURANCE		-	1 173 627 117	- 1 173 627 117
COMPTE D'ATTENTE ET DE REGULARISATION		45 468 500 671	40 645 449 510	4 823 051 161
COMPTE D'IMPOT DIFFERE		- 90 660 776	-	- 90 660 776
AUTRES		24 008 420 864	30 788 513 604	- 6 780 092 740
TOTAL PASSIF		3 788 245 005 141	3 398 477 264 726	389 767 740 415
CAPITAUX PROP PART MINORITAIRES	VI	406 436 048 880	300 419 943 852	106 016 105 028
RESULTAT DES MINORITAIRES		20 102 929 652	15 388 670 858	4 714 258 794
RESULTAT REPORTE DES MINORITA				
RESERVES DES MINORITAIRES		386 333 119 228	285 031 272 994	101 301 846 234
CAPITAL		132 500 000 000	120 000 000 000	12 500 000 000
CAPITAL SOUSCRIT		170 000 000 000	120 000 000 000	50 000 000 000
CAPITAL NON LIBERE		- 37 500 000 000		- 37 500 000 000
RESERVES CONSOLIDEES	VII	231 427 896 971	151 104 090 420	80 323 806 551
PRIMES LIEES AU CAPITAL		141 760 000 000	66 760 000 000	75 000 000 000
RESERVES LEGALES		10 953 911 314	10 000 000 000	953 911 314
RESERVES ORDINAIRES		33 805 520 430	31 976 844 870	1 828 675 560
AUTRES RESERVES		39 203 780 682	36 132 189 754	3 071 590 928
RESERVES DES FILIALES		5 704 684 545	6 235 055 796	- 693 784 955
ACTIONS PROPRES			- 333 321 572	333 321 572
AUTRES CAPITAUX PROPRES		67 428 173	109 586 482	- 42 158 309
SUBVENTIONS		67 428 173	109 586 482	- 42 158 309
RESULTATS REPOTES		634 041 856	60 321 386	573 720 470
RESULTATS REPOTES		634 041 856	60 321 386	573 720 470
RESULTAT DE L'EXERCICE	VIII	20 888 862 474	16 401 549 682	4 487 312 792
RESULTAT BENEFICIAIRE		20 888 862 474	16 401 549 682	4 487 312 792
CAPITAUX PROPRES PART DU GROUPE		385 518 229 474	287 342 226 398	98 176 003 076
TOTAL PASSIF CAPITAUX PROPRES GROUPE ET MINORITAIRES		580 199 283 495	3 986 239 434 976	593 959 848 519

ETAT HORS BILAN CONSOLIDE

-	<u>31/12/2006</u>	<u>31/12/2005</u>	<u>VARIATION</u>
-	-	-	-
PASSIF EVENTUEL	1 014 436 052 004	943 693 674 595	70 742 377 409
Cautions, avals et autres garanties données	675 434 622 784	649 882 503 111	25 552 119 673
En faveur d'établissements bancaires et financiers	278 678 811 075	284 253 784 053	- 5 574 972 978
En faveur de la clientèle	396 755 811 709	365 628 719 058	31 127 092 651
Crédits documentaires	339 001 429 220	293 811 171 484	45 190 257 736
En faveur de la clientèle	197 256 295 774	169 903 352 680	27 352 943 094
Autres	141 745 133 446	123 907 818 804	17 837 314 642
Actifs donnés en garantie			
ENGAGEMENTS DONNES	63 730 601 600	54 646 174 300	9 084 427 300
Engagement de financement donnés	63 685 190 000	53 706 751 000	9 978 439 000
En faveur d'établissement bancaires, financiers et d'assurance			
En faveur de la clientèle	63 685 190 000	53 706 751 000	9 978 439 000
Engagement sur titres	45 411 600	939 423 300	- 894 011 700
Participations non libérées	19 217 500	871 975 000	- 852 757 500
Titres à recevoir	26 194 100	67 448 300	- 41 254 200
ENGAGEMENTS RECUS	1 100 958 551 000	1 046 600 000000	54 358 551 000
Engagements de financement reçus			
Garanties reçues	1 102 675 381 000	1 046 600 000000	56 075 381 000
GARANTIES RECUES DE L'ETAT	28 359 293 000	33 602 325 000	- 5 243 032 000
GARANTIES RECUES DES ETAB. BANCAIRES ET FINANCIERS	17 409 253 000	16 287 109 000	1 122 144 000
GARANTIES RECUES DE LA CLIENTELE	1 056 906 835 000	996 710 566 000	60 196 269 000

ETAT DE RESULTAT CONSOLIDE

	<u>NOTE</u>	<u>DU 01-01 AU</u> <u>31/12/2006</u>	<u>DU 01-01 AU</u> <u>31/12/2005</u>	<u>VARIATION</u>
TOTAL PRODUITS D'EXPLOITATION BANCAIRES		363 817 421 335	306 940 362 665	56 877 058 670
INTERETS ET REVENUS ASSIMILES	IX-1	222 219 826 313	190 518 887 569	31 700 938 744
OPERATIONS AVEC LES ETABLISSEMENTS BANCAIRES ET FINANCIERS		18 876 105 724	10 624 643 785	8 251 461 939
OPERATIONS AVEC LA CLIENTELE		190 180 197 806	168 113 694 467	22 066 503 339
AUTRES INTERETS ET REVENUS ASSIMILES		13 163 522 783	11 780 549 317	1 382 973 466
COMMISSIONS (en produits)		72 490 344 052	56 506 923 881	15 983 420 171
SUR OPERATIONS D'ASSURANCES	IX-2	26 790 054 111	13 845 651 279	12 944 402 832
SUR OPERATIONS BANCAIRES	IX-3	45 700 289 941	42 661 272 602	3 039 017 339
GAINS SUR PORTEFEUILLE-TITRES COMMERCIAL ET OPE. FINANCIERES	IX-4	68 011 733 737	58 943 841 699	9 067 892 038
GAINS NETS SUR TITRES DE TRANSACTION		45 001 936 359	44 372 994 873	628 941 486
GAINS NETS SUR TITRES DE PLACEMENT		1 539 613 832	1 599 168 823	- 59 554 991
GAINS NETS SUR OPERATIONS DE CHANGE		21 470 183 546	12 971 678 003	8 498 505 543
REVENUS DU PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENT	IX-5	1 095 517 233	970 709 516	124 807 717
INTERETS ET REVENUS ASSIMILES SUR TITRES D'INVESTISSEMENT		89 822 955	94 685 394	- 4 862 439
DIVIDENDES ET REVENUS ASSIMILES SUR TITRES DE PARTICIPATION		999 070 118	864 124 322	134 945 796
DIVID ET REV ASSIM/PARTS DANS LES ENTR ASSOC ET CO-ENTREPRISES		-	-	-
DIVID ET REV ASSIMILES SUR PARTS DANS LES ENTREPRISES LIEES		6 624 160	11 899 800	- 5 275 640
TOTAL CHARGES D'EXPLOITATION BANCAIRES		115 401 915 800	103 658 425 552	11 743 490 248
INTERETS ENCOURUS ET CHARGES ASSIMILEES	IX-6	111 680 676 674	100 633 511 405	11 047 165 269
OPERATIONS AVEC LES ETABLISSEMENTS BANCAIRES ET FINANCIERS		9 732 373 397	9 472 569 206	259 804 191
OPERATIONS AVEC LA CLIENTELE		80 433 469 705	67 901 480 579	12 531 989 126
EMPRUNTS ET RESSOURCES SPECIALES		11 775 248 885	12 968 738 891	-1 193 490 006
AUTRES INTERETS ET CHARGES		781 915 042	5 263 055 106	- 4 481 140 064
SINISTRES PAYES SUR OPERATIONS D'ASSURANCES	IX-7	8 957 669 645	5 027 667 623	3 930 002 022
COMMISSIONS ENCOURUES	IX-8	3 654 962 364	3 024 914 147	630 048 217
SUR OPERATIONS D'ASSURANCES		595 821 946	- 86 843 387	682 665 333
SUR OPERATIONS BANCAIRES		3 059 140 418	3 111 757 534	- 52 617 116
PERTES SUR PORTEFEUILLE-TITRES COMMERC ET OPE. FINANCIERES		66 276 762	-	66 276 762
PERTES NETTES SUR TITRES DE TRANSACTION				-
PERTES NETTES SUR TITRES DE PLACEMENT		66 276 762		66 276 762
PERTES NETTES SUR OPERATIONS DE CHANGE				-

PRODUIT NET BANCAIRE		248 415 505 535	203 281 937 113	45 133 568 422
DOT. PROV. & CORREC. VAL. SUR CREANCES, HORS BILAN ET PASSIF	IX-9	- 70 861 859478	- 41 286 885 486	- 29 574 973 992
SOLDE EN GAIN CORRECTIONS DE VAL / CREANCE, HBL&PROV POUR PASSIF		18 570 957 371	9 286 993 796	9 283 963 575
DOTAT PROV&RESULT DES CORRECT DE VAL/ CREAM, HBL ET PASSIF		89 432 816 849	50 573 879 282	38 858 937 567
DOT. PROV & RES. DES CORRECTIONS DE VAL / PORTEFEUILLES D'INVEST	IX-10	193 806 584	318 144 659	- 124 338 075
SOLDE EN GAIN CORRECT DE VALEURS /PORTEFEUILLE D'INVEST		4 032 638 066	2 715 642 247	1 316 995 819
DOTAT PROV ET RESULT DES CORRECT DE VAL/ PF D'INVEST		3 838 831 482	2 397 497 588	1 441 333 894
AUTRES PRODUITS D'EXPLOITATION	IX-11	6 217 472 267	7 351 893 385	- 1 134 421 118
PRODUITS PROVENANT DES IMMEUBLES NON LIES A L'EXPLOITATION		3 910 685 235	5 617 171 723	- 1 706 486 488
AUTRES PRODUITS DIVERS D'EXPLOITATION		2 306 787 032	1 734 721 662	572 065 370
FRAIS DE PERSONNEL	IX-12	83 294 936 849	74 830 476 475	8 464 460 374
SALAIRES ET TRAITEMENTS		62 776 192 536	55 986 805 321	6 789 387 215
CHARGES SOCIALES		17 490 146 041	15 612 429 957	1 877 716 084
AUTRES CHARGES DE PERSONNEL		3 028 598 272	3 231 241 197	- 202 642 925
CHARGES GENERALES D'EXPLOITATION	IX-13	36 027 747 279	37 761 991 740	-1 734 244 461
FRAIS D'EXPLOITATION NON BANCAIRES		10 701 681 461	9 591 510 454	1 110 171 007
AUTRES CHARGES GENERALES D'EXPLOITATION		25 326 065 818	28 170 481 286	-2 844 415 468
DOTATIONS AUX AMORT. ET AUX PROVISIONS SUR IMMOBILISATIONS	IX-14	17 095 781 088	18 573 914 381	- 1 478 133 293
DOTATIONS AUX AMORTISSEMENTS SUR IMMOBILISATIONS		17 095 781 088	18 573 914 381	- 1 478 133 293
DOTATIONS AUX PROVISIONS SUR IMMOBILISATIONS				-
TOTAL RESULTAT D'EXPLOITATION		47 546 459 692	38 498 707 075	9 047 752 617
SOLDE EN GAINS / PERTES PROVENANT D'AUTRES ELEMENTS ORDINAIRES		803 422 627	372 292 746	431 129 881
PLUS-VALUES DE CESSION DES IMMOBILISATIONS		981 157 017	471 441 825	509 715 192
MOINS-VALUES DE CESSION DES IMMOBILISATIONS CORPORELLES		115 878 465	18 469 205	97 409 260
MOINS-VALUES DE CESSION DES IMMOBILISATIONS INCORPORELLES		61 855 925	80 679 874	- 18 823 949
IMPOT SUR LES BENEFICES	IX-15	6 375 203 086	6 564 612 485	- 189 409 399
IMPOTS SUR LES SOCIETES		6 504 270 606	6 571 877 075	- 67 606 469
IMPOTS DIFFERES		- 129 067 520	- 7 264 590	- 121 802 930
RESULTAT DES ACTIVITES ORDINAIRES		41 974 679 233	32 306 387 336	9 668 291 897
GAINS EXTRAORDINAIRES				-
PERTES EXTRAORDINAIRES				-
RESULTAT DES SOCIETES MISES EN ECQUIVALENCE		- 982 887 107	- 516 166 796	- 466 720 311
PART DES MINORITAIRES		-20 102 929 652	- 15 388 670 858	- 4 714 258 794
RESULTAT NET		20 888 862 474	16 401 549 682	4 487 312 792

ETAT DES FLUX DE TRESORERIE CONSOLIDE

PERIODE du 01-01 au 31/12/2006

(Unité = En DT)

Année 31/12/2006 Année 31/12/2005

ACTIVITES D'EXPLOITATION

Produits d'exploitation bancaire encaissés (hors revenus du portefeuille d'investissement)	351 053 810 011	321 037 630 154
Charges d'exploitation bancaire décaissées	-104 743 074 385	-92 017 880 309
Dépôts \ Retraits de dépôts auprès d'autres établissements bancaires et financiers	2 661 083 928	-33 262 303 201
Prêts et avances \ Remboursement prêts et avances accordés à la clientèle	-154 487 485 178	-98 571 830 385
Dépôts \ Retraits de dépôts de la clientèle	210 940 323 177	102 735 126 773
Titres de placements	-60 263 890 000	-52 251 454 400
Sommes versées au personnel et créditeurs divers	-127 593 081 253	-116 526 900 099
Autres flux de trésorerie provenant des activités d'exploitation	267 828 188 466	26 503 200 329
Impôt sur les bénéfices	-10 309 737 700	-2 586 364 120

FLUX DE TRESORERIE NET PROVENANT DES ACTIVITES D'EXPLOITATION**375 086 137 066 55 059 224 742****ACTIVITES D'INVESTISSEMENT**

Intérêts et dividendes encaissés sur portefeuille d'investissement	1 075 202 232	972 596 738
	0	0
Acquisition \ cessions sur portefeuille d'investissement	3 301 990 006	98 294 622
Acquisition \ cessions sur immobilisations	-16 851 283 663	-14 359 068 761

FLUX DE TRESORERIE NET PROVENANT DES ACTIVITES D'INVESTISSEMENT**-12 474 091 425 -13 288 177 401****ACTIVITES DE FINANCEMENT**

Emission d'actions	87 500 000 000	32 000 000 000
Emission d'emprunts	0	0
Remboursement d'emprunts	-18 670 193 469	-22 577 059 880
Augmentation \ diminution ressources spéciales	-617 387 048	-4 705 010 620
Dividendes versés	-11 070 225 196	-24 129 208 464

FLUX DE TRESORERIE NET PROVENANT DES ACTIVITES DE FINANCEMENT**57 142 194 287 -19 411 278 964**

Incidence des variations des taux de change sur les liquidités et équivalents de liquidités		
Variation nette des liquidités et équivalents de liquidités au cours de la période	419 754 239 928	22 359 768 378
Liquidités et équivalents de liquidités au début de période	822 128 385 508	799 768 617 130

LIQUIDITES ET EQUIVALENTS DE LIQUIDITES EN FIN DE PERIODE**1 241 882 625 436 822 128 385 508**

NOTES AUX ETATS FINANCIERS ANNUELS**ARRETES AU 31 12 2006****NOTE N°I****OBJET/ RESPECT DES NORMES COMPTABLES TUNISIENNES**

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

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

NOTE N°II**OBJET/ BASES DE MESURE ET PRINCIPES COMPTABLES PERTINENTS APPLIQUES ET PRESENTATION DES ETATS FINANCIERS.**

Les états financiers sont arrêtés au 31-12-2006 en appliquant les principes et conventions comptables prévues par le décret n°96-2459 du 30-12-1996 portant approbation du cadre conceptuel de la comptabilité et des principes comptables prévus par les normes comptables sectorielles des établissements bancaires. Parmi ces principes, nous décrivons ci-après les règles qui ont été appliquées pour la prise en compte des produits et des charges, les règles d'évaluation des créances et des titres et les règles de conversion des opérations en devises.

II-1/ LES REGLES DE PRISE EN COMPTE DES PRODUITS

Les intérêts, les produits assimilés et les commissions sont pris en compte dans le résultat du 31-12-2006 pour leurs montants se rapportant à la période allant du 1^{er} janvier au 31 décembre 2006. Ainsi, les produits qui ont été encaissés et qui concernent des périodes postérieures au 31 décembre 2006 ne sont pas pris en considération dans le résultat de l'année 2006 et ce, conformément aux dispositions prévues par les normes comptables. Les produits courus et non échus au 31-12-2006 sont en revanche inclus dans le résultat.

En application des dispositions prévues aussi bien par la norme comptable sectorielle n°24 que par la circulaire n°91-24 du 17-12-1991 de la Banque Centrale de Tunisie, les intérêts et produits assimilés exigibles au 31-12-2006 et non encaissés ou dont l'encaissement est douteux ne sont pas pris en considération dans le résultat et figurent au bilan sous forme d'agios réservés.

Les intérêts et produits assimilés constatés en agios réservés au cours des exercices antérieurs et qui sont encaissés en 2006 sont en revanche inclus dans le résultat du 31-12-2006.

II-2/ LES REGLES DE PRISE EN COMPTE DES CHARGES

Les charges d'intérêts, les commissions encourues, les frais de personnel et les autres charges sont pris en compte en diminution du résultat du 31-12-2006 pour leurs montants se rapportant à la période allant du 1^{er} janvier au 31 décembre 2006. Ainsi, les charges qui ont été décaissées et qui concernent des périodes postérieures au 31-12-2006 sont constatées dans le bilan sous forme de comptes de régularisation.

Les charges qui se rapportent à la période concernée par cette situation et qui n'ont pas été décaissées jusqu'au 31-12-2006 sont « diminuées » du résultat.

II-3/ LES REGLES D'EVALUATION DES CREANCES

Conformément aux dispositions prévues par les normes comptables sectorielles des établissements bancaires et par la circulaire n°91-24 du 17-12-1991 de la Banque Centrale de Tunisie, une évaluation de l'ensemble des créances de la Banque a été effectuée sur la base de la situation arrêtée au 31-12-2006 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 2006 et un montant des produits réservés.

II-4/ LES REGLES D'EVALUATION DES TITRES

Conformément aux dispositions prévues par les normes comptables sectorielles des établissements bancaires et par la circulaire n°91-24 du 17-12-1991 de la Banque Centrale de Tunisie, une évaluation des titres détenus par la Banque a été effectuée au 31-12-2006. Cette évaluation a permis de déterminer un montant de provisions requises sur ces titres et un montant de la dotation aux provisions pris en considération dans l'arrêté des états financiers du 31-12-2006.

Cette évaluation a été arrêtée sur la base du dernier cours boursier du mois de décembre 2006 pour les titres cotés et de la situation financière des sociétés émettrices pour les titres non cotés.

Les plus values latentes déterminées pour les titres de placement, les titres de participations, les parts dans les entreprises liées ou coentreprises ne sont pas prises en compte dans le résultat du 31-12-2006.

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

II-5/ LES REGLES DE CONVERSION DES OPERATIONS EN DEVISES

Conformément aux dispositions prévues par les normes comptables sectorielles des établissements bancaires, les états financiers sont arrêtés en tenant compte des créances et des dettes en devises qui sont convertis sur la base du dernier cours de change interbancaire du mois de décembre 2006 et de la position de change en devises convertis sur la base du dernier cours de change moyen de la BCT du mois de décembre 2006. Les gains et pertes de change résultant de cette conversion sont pris en compte dans le résultat arrêté au 31-12-2006.

II-6 PRESENTATION DES ETATS FINANCIERS

Les états financiers arrêtés et publiés par la BIAT au titre de l'année 2006, sont présentés conformément à la norme comptable sectorielle n° 21 et comportent aussi bien les données relatives à l'année 2005 que celles relatives à l'année 2006.

Les données relatives à l'année 2005 sont conformes à celles publiées dans le cadre des états financiers qui ont été approuvés par l'assemblée générale ordinaire des actionnaires du 31 Mai 2006.

NOTE N°III**OBJET/ NOTES SUR L'ACTIF DU BILAN**

L'actif du bilan est composé des rubriques suivantes :

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

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

Le volume de ce poste a enregistré une augmentation entre DECEMBRE 2005 et DECEMBRE 2006 de 64.249 mD ou 115,01 % en passant d'une période à une autre de 55.864 mD à 120.113 mD. Cette variation est imputable principalement aux postes suivants :

DESIGNATION	31 12 2006	31 12 2005	VARIATION	
			EN VALEUR	EN %
ENCAISSES	38 568	31 425	7 143	22,73
AVOIRS CHEZ LA BCT	80 959	24 018	56 941	237,07
AVOIRS CHEZ LE CCP	586	421	165	39,28
TOTAL	120 113	55 864	64 249	115,01

III-2/ Créances sur les établissements bancaires et financiers

Le volume de cette rubrique est passé entre DECEMBRE 2005 et DECEMBRE 2006 de 472.574 mD à 732.985 mD enregistrant ainsi une augmentation de 260.411 mD ou 55,10 %.

Cette variation provient de l'accroissement du volume de nos créances sur les établissements bancaires de 256.238 mD ou 54,89 % accompagnée par une augmentation du total de nos créances sur les établissements financiers à hauteur de 4.173 mD ou 72,64 %.

La variation du volume des créances sur les établissements bancaires qui est passé de 466.829 mD au 31/12/2005 à 723.067 mD au 31/12/2006 concerne les postes suivants :

DESIGNATION	31 12 2006	31 12 2005	VARIATION	
			EN VALE UR	EN %
Comptes de prêts à la BCT	338 534	203 560	134 974	66,31
Comptes de prêts du marché interbancaire	369 421	233 290	136 131	58,35
Créances rattachées sur prêts	2 561	583	1 978	339,44
Comptes correspondants Nos tri	2 491	3 088	-597	-19,30
Comptes correspondants Lori	526	3 888	- 3 362	-86,48
Créances rattachées sur comptes correspondants	301	82	219	267,07
Valeurs non imputées	9 233	22 338	-13 105	-58,67
TOTAL	723 067	466 829	256 238	54,89

La variation du poste Créances sur les établissements financiers qui est passé de 5.745 mD en DECEMBRE 2005 à 9.918 mD en DECEMBRE 2006 est imputable principalement à l'accroissement de nos concours en faveur des sociétés de Leasing sous forme de nouveaux crédits à moyen terme et escompte d'effets commerciaux.

Cette variation concerne les postes suivants :

DESIGNATION	31 12 2006	31 12 2005	VARIATION	
			EN VALE UR	EN %
Crédits à moyen terme accordés aux sociétés de leasing	9 508	5 668	3 840	67,75
Effets commerciaux escomptés en faveur des sociétés de leasing	92	11	81	736,36
Comptes débiteurs des établissements financiers	182	0	182	100,00
Créances rattachées	136	66	70	106,06
TOTAL	9 918	5 745	4 173	72,64

III-3/ Créances sur la clientèle

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

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

Le total des créances sur la clientèle est passé de 2.414.325 mD en Décembre 2005 à 2.566.680 mD en Décembre 2006 enregistrant ainsi une augmentation de 152.355 mD ou 6,31 %.

Ce total est ventilé comme suit :

1) Comptes Débiteurs de la clientèle :

Les comptes débiteurs de la clientèle ont enregistré d'une période à une autre une diminution de 16.703 mD ou 5,37 % en passant de 311.169 mD en Décembre 2005 à 294.466 mD en Décembre 2006. Ces comptes débiteurs sont ventilés comme suit :

(En mD)

DESIGNATION	31 12 2006	31 12 2005	VARIATION	
			EN VALEUR	EN %
-Comptes débiteurs courants	235 124	265 986	-30 861	-11,60
-Comptes débiteurs douteux	32 469	25 555	6 914	27,06
-Avances sur dépôts à terme	15 744	8 489	7 255	85,46
-Créances rattachées	11 129	11 139	-10	-0,09
TOTAL	294 466	311 169	-16 703	-5,37

Les comptes débiteurs douteux s'élevant à 32.469 mD tels que présentés au bilan sont nets des provisions pour créances douteuses d'un montant de 26.668 mD et des agios réservés d'un montant de 26.599 mD, ce qui donne un volume brut de comptes courants douteux de 85.736 mD.

DESIGNATION	31 12 2006	31 12 2005	VARIATION	
			EN VALEUR	EN %
-Volume brut comptes courants douteux	85 736	77 411	8 325	10,75
-Provisions pour créances douteuses	-26 668	-26 312	-356	-1,35
-Agiors réservés	-26 599	-25 544	-1 055	-4,13
Total comptes débiteurs douteux	32 469	25 555	6 914	27,05

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

DESIGNATION	31 12 2006	31 12 2005	VARIATION	
			EN VALEUR	EN %
-Classe 2	6 696	3 090	3 606	116,70
-Classe 3	2 796	5 763	-2 967	-51,48
-Classe 4	76 244	68 558	7 686	11,21
TOTAL	85 736	77 411	8 325	10,75

2) Autres concours à la clientèle :

Les autres concours à la clientèle sont passés entre Décembre 2005 et Décembre 2006 de 2.033.391 mD à 2.206.283 mD enregistrant une augmentation de 172.892 mD ou 8,50 %.

Le total de ce poste est ventilé comme suit :

DESIGNATION	31 12 2006	31 12 2005	VARIATION	
			EN VALEUR	EN %
-Autres concours courants	2 064 888	1 867 094	197 794	10,59
-Autres concours douteux	139 625	164 526	-24 901	15,14
-Comptes courants associés	1 771	1 771	-	-
TOTAL	2 206 284	2 033 391	172 892	8,50

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

DESIGNATION	31 12 2006	31 12 2005	VARIATION	
			EN VALEUR	EN %
-Crédits commerciaux et industriels	1 579 006	1 410 719	168 287	11,93
-Crédits immobiliers, promoteurs	44 834	37 455	7 379	19,70
-Crédits immobiliers, acquéreurs	272 179	251 383	20 796	8,27
-Crédits agricoles	174 341	165 529	8 813	5,32
	2 070 360	1 865 086	205 274	11,00
-Valeurs non imputées	809	2 113	-1 304	61,71
-Créances rattachées	17 229	16 170	1 059	6,55
-Intérêts perçus d'avance (en moins)	-23 511	-16 275	-7 236	44,46
Total autres concours courants	2 064 888	1 867 094	197 794	10,59

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

DESIGNATION	31 /12 2006	31 /12 2005	VARIATION	
			EN VALEUR	EN %
-Crédits à court terme	707 368	749 909	- 42 541	- 5,67
-Crédits à moyen terme	1 016 460	856 459	160 001	18,68
-Crédits à long terme	346 532	258 718	87 814	33,94
TOTAL	2 079 916	1 865 086	205 274	11,01

b) Les autres concours douteux de 139.624 mD tels que présentés au niveau du bilan sont nets des provisions pour créances douteuses pour un montant de 194.022 mD et des agios réservés pour un montant de 14.918 mD, ce qui donne un volume brut des autres concours douteux de 348.564 mD.

DESIGNATION	31 12 2006	31 12 2005	VARIATION	
			EN VALEUR	EN %
-Volume brut autres concours douteux	348 564	339 065	9 499	2,80
-Provisions pour créances douteuses	-194 022	-160 651	-33 372	20,77
-Agios réservés	-14 918	-13 888	-1 030	7,41
Total autres concours douteux	139 624	164 526	-24 902	-15,14

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

(en md)

DESIGNATION	31 12 2006	31 12 2005	VARIATION	
			EN VALEUR	EN %
-Classe 2	13 461	36 742	-23 281	-62,52
-Classe 3	5 560	14 135	-8 575	-60,67
-Classe 4	329 543	288 189	41 354	14,35
TOTAL	348 564	339 065	9 498	2,80

c) Les comptes courants associés de 1.771 mD tels que présentés au bilan sont nets des provisions pour créances douteuses d'un montant de 135 mD, ce qui donne un encours comptable brut de 1.906 mD. Cet encours comporte des créances rattachées totalisant 120 mD, ce qui dégage un nominal de comptes courants associés de 1.786 mD.

(en md)

DESIGNATION	31 12 2006	31 12 2005	VARIATION	
			EN VALEUR	EN %
-Nominal comptes courants associés	1 786	1 786	-	-
-Provisions pour créances douteuses	-135	-135	-	-
-Créances rattachées	120	120	-	-
Total comptes courants associés	1 771	1 771	-	-

3) Crédits sur ressources spéciales

Les crédits sur ressources spéciales sont passés entre Décembre 2005 et Décembre 2006 de 69.765 mD à 65.931 mD enregistrant une diminution de 3.834 mD ou - 5,50 %.

Ces crédits sont composés des éléments suivants :

(En md)

DESIGNATION	31 12 2006	31 12 2005	VARIATION	
			EN VALEUR	EN %
-Crédits sur ress. spéciales courants	59 631	63 200	-3 569	-5,65
-Crédits sur ress. spéciales douteux	5 204	5 536	-332	-5,99
-Créances rattachées	1 096	1 028	68	6,61
TOTAL	65 931	69 764	-3 833	-5,50

Les crédits sur ressources spéciales douteux totalisant 5.204 mD sont nets des provisions pour créances douteuses pour un montant de 7.212 mD et des agios réservés pour un montant de 156 mD, ce qui donne un encours comptable brut de 12.572 mD.

(En md)

DESIGNATION	31 12 2006	31 12 2005	VARIATION	
			EN VALEUR	EN %
-Volume brut crédits sur ress. Spéciales douteux	12 572	10 227	2 345	22,93
-Provisions pour créances douteuses	-7 212	-4 597	-2 615	56,87
-Agios réservés	-156	-94	-62	65,95
Total crédits sur ress.spéciales douteux	5 204	5 536	-332	-5,99

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

DESIGNATION	31 12 2006	31 12 2005	VARIATION	
			EN VALEUR	EN %
-Classe 2	35	669	-634	-94,62
-Classe 3	154	217	-63	-29,03
-Classe 4	12 383	9 341	3 042	32,57
TOTAL	12 572	10 227	2 345	22,94

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

a) Créances courantes :

(En md)

DESIGNATION	31 12 2006	31 12 2005	VARIATION	
			EN VALEUR	EN %
-Créances courantes hors engagements par signatures et comptes courants associés	2 380 858	2 202 761	178 097	8,08
-Créances courantes sur comptes courants associés	1 651	1 651	-	-

	2 382 509	2 204 412	178 097	8,08
-Valeurs non imputées	809	2 113	-1 304	-61,71
-Créances rattachées	29 574	28 457	1 117	3,92
-Intérêts perçus d'avance sur les crédits (en moins)	-23 511	-16 275	-7 236	44,46
	2 389 381	2 218 707	170 674	7,69
-Engagements par signatures courants	580 729	523 660	57 069	10,90
TOTAL	2 970 110	2 742 367	227 743	8,30

b) Créances douteuses brutes

(En md)

DESIGNATION	31 12 2006	31 12 2005	VARIATION	
			EN VALEUR	EN %
-Créances douteuses hors engagements par signatures et comptes courants associés	446 873	426 703	20 170	4,72
-Engagements par signatures douteux	13 283	11 872	1 411	11,88
	460 156	438 575	21 581	4,92
-Créances douteuses sur comptes courants associés	135	135	-	-
	460 291	438 710	21 581	4,92

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

(en md)

DESIGNATION	31 12 2006	31 12 2005	VARIATION	
			EN VALEUR	EN %
-Classe 2	21 767	41 149	-19 382	-47,10
-Classe 3	9260	22 052	-12 792	-58,01
-Classe 4	429 129	375 374	53 755	14,32
TOTAL	460 156	438 575	21 581	4,92

Le calcul de ce volume de créances classées de la clientèle a abouti à la détermination d'un total de provisions requises et d'agios réservés de 274.211 mD réparti entre les différentes catégories de créances comme suit :

(En md)

DESIGNATION	31 12 2006	31 12 2005	VARIATION	
			EN VALEUR	EN %
-Provisions requises sur engagements hors bilan	5 402	4 719	683	14,47
-Provisions requises sur créances du bilan	268 809	230 535	38 274	16,60
	274 211	235 254	38 957	16,56
-Provisions requises sur comptes courants associés	135	135	-	-
TOTAL	274 346	235 389	38 957	16,56

Le volume des provisions requises couvrant les créances sur la clientèle est affecté aux créances du bilan pour un montant de 268.809 mD et aux engagements hors bilan pour un montant de 5.402 mD.

Ce volume des provisions de 268.944 mD concernant les créances du bilan y compris les comptes courants associés est affecté à hauteur de 41.673 mD sous forme d'agios réservés et de 227.271 mD sous forme de provisions sur créances douteuses.

Ces provisions qui ont été constituées pour un montant de 228.034 mD ont été imputées sur le montant des créances classées sus mentionnés.

Les provisions constituées pour la couverture des engagements hors bilan figurent au passif du bilan pour un montant de 5.402 mD.

Ainsi, les provisions et agios réservés qui ont été constitués pour la couverture des créances sur la clientèle totalisent 274.974 mD ventilés comme suit :

(En md)

DESIGNATION	31 12 2006	31 12 2005	VARIATION	
			EN VALEUR	EN %
-Agios réservés	41 673	39 526	2 147	5,43
-Provisions pour créances du bilan	227 899	191 695	36 204	18,88
-Provisions pour créances du hors bilan	5 402	4 719	683	14,47
TOTAL	274 974	235 940	39 034	16,54

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

III-4/ Portefeuille titres commercial

Le volume de ce poste est passé entre DÉCEMBRE 2005 et DÉCEMBRE 2006 de 396.565 mD à 369.346 mD enregistrant ainsi une diminution de 27.219 mD ou 6,86 %.

Cette variation provient de la diminution du volume des titres de transactions de 36.567 mD ou 9,62 % (due aux différents remboursements effectués durant la période allant du 31/12/2005 au 31/12/2006) accompagnée par une augmentation du total des titres de placement à hauteur de 9.348 mD ou 57,46 %.

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

1) Les titres de transaction

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

NATURE DES TITRES DE TRANSACTION	SOLDE AU 31/12/2006	SOLDE AU 31/12/2005	VARIATION EN VALEUR	EN %
Bons de trésor assimilables	694 936	625 516	69 420	11,09
Bons de trésor à court terme	108 260	138 150	-29 890	21,63
Sous Total des titres de transaction en principal	803 196	763 666	39 530	5,18
Créances et dettes rattachées et différence entre valeur nominale et valeur d'acquisition des BTA	20 350	17 353	2 997	17,27
TOTAL DES TITRES DE TRANSACTION SOUSCRITS	823 546	781 019	42 527	5,44

La variation des titres de transaction en Bons de trésor assimilables (BTA) provient des nouvelles adjudications en 2006 auprès du trésor pour 182 000 bons d'un nominal de mille dinars, des acquisitions auprès de la BCT pour 40 000 bons et des transferts reçus des clients pour 1 440 bons, compensées par les remboursements ayant eu lieu en 2006 pour 500 titres, les transferts effectués par les clients pour 3 520 titres et la vente de 150 000 titres à la BCT et aux SVT.

La variation des titres de transaction en Bons de trésor à court terme provient des nouvelles adjudications en 2006 auprès du trésor pour 105 700 bons d'un nominal de mille dinars, des acquisitions auprès de la BCT pour 1 500 bons et des transferts reçus des clients pour 1 060 bons, compensées par les remboursements ayant eu lieu en 2006 pour 135 150 bons et la vente de 3 000 à la BCT.

b) Les titres de transactions sont répartis entre les titres gardés en portefeuille de la banque et les titres vendus à la clientèle et sont présentés pour leur valeur comptable en mD au 31/12/2006 comme suit :

NATURE DES TITRES	SOLDE AU 31/12/2006	SOLDE AU 31/12/2005	VARIATION EN VALEUR	EN %
1) TITRES GARDES EN PORTEFEUILLE DE LA BANQUE				
Bons de trésor assimilables	320 173	306 655	13 518	4,40
Bons de trésor à court terme	16 706	61 682	-44 976	-72,92
Bons de trésor à court terme transférés	0	1 050	-1 050	-100
Créances et dettes rattachées	6 849	10 908	-4 059	-37,21
TOTAL des titres gardés en portefeuille	343 728	380 295	-36 567	-9,62
2) TITRES VENDUS A LA CLIENTELE				
Bons de trésor assimilables	395 112	333 573	61 539	18,45
Bons de trésor à court terme	91 554	75 418	16 136	21,40
TOTAL des titres vendus à la clientèle	486 666	408 991	77 675	19
TOTAL GENERAL DES TITRES SOUSCRITS PAR LA BANQUE	830 394	789 286	41 108	5,20

2) Les titres de placement

Les titres de placement qui sont composés principalement des obligations et des parts prioritaires dans le fonds commun de créances sont passés de 16.270 mD au 31/12/2005 à 25.618 mD au 31/12/2006 enregistrant une augmentation de 9.348 mD ou 57,46.

L'augmentation enregistrée au niveau de ces titres s'explique principalement par l'acquisition des parts prioritaires dans le fonds commun de créances dont le montant s'élève au 31/12/2006 à 10.791 md.

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

NATURE DES TITRES	SOLDE AU 31/12/2006	SOLDE AU 31/12/2005	VARIATION EN VALEUR	EN %
Obligations émises par les sociétés privées	14 134	15 822	-1 689	-10,68
Parts prioritaires dans le fonds commun de créances	10 791	0	10 791	100,00
Créances et dettes rattachées	694	448	246	54,91
TOTAL	25 618	16 270	9 348	57,45

III-5/ Portefeuille titres d'investissement

Le total de ce poste qui est composé principalement des titres d'investissement, des titres de participation, des parts dans les entreprises associés et les co-entreprises, des parts dans les entreprises liées et des fonds gérés est passé de 118.554 mD en DÉCEMBRE 2005 à 118.003 mD en DÉCEMBRE 2006 soit une diminution de 550 mD ou 0,46 %.

Cette diminution provient principalement des opérations suivantes :

DESIGNATION	MONTANT
- Nouvelles participations ou libérations	9 113
- Cession de titres de participation	-10 329
- Réduction de la valeur des participations suite à la réduction du capital de la société émettrice	-100
- Libération du fonds géré placé auprès de la SICAR AVENIR	5 000 ⁽¹⁾
- Dotation aux provisions sur titres de participation	-6 032 ⁽²⁾

- Reprise de provisions sur titres de participation	238
- Remboursement des emprunts nationaux relatifs aux créances détenues sur certaines entreprises publiques prises en charge par l'Etat	-334
- Remboursement des emprunts nationaux relatifs aux créances des projets touristiques	-148
- Parts résiduelles dans le fonds commun de créances	1 519
- Parts subordonnées dans le fonds commun de créances	500
- Variation des créances rattachées et de la part de dividendes dont le droit est établi et non échu	23
TOTAL	-550

- (1) Le fonds géré placé auprès la SICAR AVENIR a été libéré le 28/12/2006. Au 31 décembre 2006, ce fonds est placé en Bons de trésor assimilables pour un montant de 4.999 mD.
- (2) La dotation aux provisions sur portefeuille titres d'investissement se détaille ainsi :

- Dotation aux provisions sur titres de participation	3 681
- Dotation aux provisions sur parts dans les entreprises liées et dans les coentreprises	2 351
TOTAL	6 032

Ces opérations sont détaillées comme suit :

NATURE D'OPERATION	TITRES D'INVESTISSEMENT	TITRES DE PARTICIPATION	PARTS DANS ENTREPRISES LIEES ET DANS LES COENTREP	FONDS GERE	TOTAL
Encours brut au 31/12/2005 hors créances rattachées	8 136	50 567	68 745	0	127 448
Libérations effectuées au courant du 1 ^{er} semestre 2006	2 019	4 103	0	0	6 122
Libérations effectuées au courant du 2 ^{ème} semestre 2006	0	3 540	1 470	5 000	10 010
Total des libérations	2 019	7 643	1 470	5 000	16 132
Cessions ou remboursements effectués au courant du 1 ^{er} semestre 2006	-73	-6 052	-1 544	0	-7 669
Cessions ou remboursements effectués au courant du 2 ^{ème} semestre 2006	-409	-2 834	0	0	-3 243
Total des cessions ou remboursements	-482	-8 886	-1 544	0	-10 912
Encours brut au 31/12/2006 hors créances rattachées	9 673	49 324	68 671	5 000	132 668
Créances rattachées	26	18	0	2	46
Provisions pour dépréciation du portefeuille d'investissement	0	-11 234	-3 477	0	-14 711
TOTAL DU PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENT	9 699	38 108	65 194	5 002	118 003

III-6/ Valeurs immobilisées

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

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

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

Les taux d'amortissement qui sont appliqués sont les suivants :

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

Les actifs immobilisés nets de leurs amortissements ont enregistré une augmentation de 1.214 mD ou 1.21% en passant de 100.132 mD au 31/12/2005 à 101.346 mD au 31/12/2006. Ces actifs immobilisés se détaillent au 31/12/2006 comme suit :

1) Les immobilisations

RUBRIQUES	SOLDE AU 31/12/05	ACQUISITIONS OU RECLASSEMENTS		CESSIONS OU RECLASSEMENTS		REGULARISATION DE L'ANNEE 2006	SOLDE AU 31/12/06
		1 ^{er} SEMESTRE 2006	2 ^{er} SEMESTRE 2006	1 ^{er} SEMESTRE 2006	2 ^{er} SEMESTRE 2006		
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES							
Fonds de commerce et droit au bail	2 767	410-	15	-	-	-	3.192
Logiciels informatiques	4 830		281	-	-	-	5.111
Licence	3.405	231	348	-	-	-	3 984
Total des immobilisations incorporelles	11.002	641	644	-	-	-	12.287
IMMOBILISATIONS CORPORELLES							
Terrains	11.146						11 146
Constructions	43.862		2901	-	-		46.763
Constructions non affectés aux activités professionnelles	242	-	-	-	-		242
Agencement, aménagement et installation	30 164	-	-	4	571	-	29.589
Installations générales des constructions	6.097	8	-	-	8	-	6 097
Agencement, aménagement des constructions	15.228	204	777	-	-	-	16.209
Matériel d'exploitation bancaire	711	614	720	-	-	-	2045
Agencement, aménagement du matériel d'exploitation bancaire	5	-	-	-	-	-	5
Equipements de bureaux	6 989	113	1.339	1	95	-	8.345
Agencement des équipements de bureaux	134	4	6	-	-	-	144
Mobilier de bureaux	6.657	112	101	-	83	-	6.787
Agencement du mobilier de bureaux	622	30	120	-	-	-	772
Matériel de transport	1.973	195		331	15	-	1 822
Matériel informatique	42.448	873	283	-	1.776	-	41.828
Travaux en cours	7.698	3.420	1.486	656		-	11.948
avances sur immobilisations en cours	1.616	-	580	-	2.022	-	174
Immobilisations à statut juridique particulier	325	-	-	-	-	-	325
Autres Immobilisations	395	242	-	-	242	-	395
Total des immobilisations corporelles	176.312	5.815	8.313	992	4.812	-	184.636
TOTAL DES VALEURS IMMOBILISEES	187.314	6.456	8.957	992	4.812	-	196.923

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

- Total des acquisitions de l'année 2006 = 15.413 mD
- Total des reclassements de l'année 2006 = 5.523 mD
- Total des cessions de l'année 2006 = 5.804 mD
- Total des imputations des avances = 2.022 mD

Les reclassements concernent le transfert du compte de travaux en cours vers les autres comptes d'immobilisations d'un montant de 5.523 mD.

2) Les amortissements

RUBRIQUES	AMORTIS CUMULES 31/12/05	DOTATION AUX AMORTISSEMENTS		APURE- MENT AMOR- TISSE- MENTS	REGU- LARISATI ON DES AMORTI- SSEMEN TS	AMORT ISSE- MENTS CUMU LES AU 31/12/ 2006	VALEUR NETTE COMPTA- BLE AU 31/12/06
		1 ^{er} SEME 2006	2 ^{er} SEME RE 2006				
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES							
Fonds de commerce et droit au bail	763	70	87	-	-	920	2.272
Logiciels informatiques	3.687	181	204	-	-	4.072	1 038
Licence	1.717	476	509	-	-	2.702	1 281
Total des immobilisations incorporelles	6.167	727	800	-	-	7.694	4.591
IMMOBILISATIONS CORPORELLES							
Terrain	-	-	-	-	-	-	11 146
Bâtiments	11.435	650	691	-	31	12.807	33.956
Constructions non liées aux activités professionnelles	104	-	10	-	-	114	128
Agencement et aménagement des constructions	1.593	777	809	-	2	3.181	13 028
Installations générales des constructions	660	305	305	-	-	1.270	4.827
Installations générales, agencements et aménagements des bâtiments	23.042	698	659	<530>	-	23 869	5.720
Equipements de bureaux	4.381	242	340	<81>	-	4.882	3.463
Agencements des équipements de bureaux	14	7	7	-	-	28	116
Matériel de transport	1.305	126	131	<333>	-	1.229	593
Mobilier de Bureaux	3.026	285	282	<80>	-	3.513	3.274
Agencements du mobilier de Bureaux	58	32	44	-	-	134	638
Matériel d'exploitation bancaire	84	76	170	-	-	330	1.715
Agencements du Matériel d'exploitation bancaire	1	-	1	-	-	2	3
Matériel informatique	35.040	1.546	1.306	<1.702>	9	36.190	5.638
avances sur immobilisations en cours	-	-	-	-	-	-	174
Travaux en cours	-	-	-	-	-	-	11.948
Immobilisations à statut juridique particulier	216	24	18	-	-	258	67
Autres immobilisations	56	9	9	-	-	74	321
Total des immobilisations corporelles	81.015	4 777	4 791	<2.726>	-	87 881	96 754
TOTAL DES VALEURS IMMOBILISEES	87.182	5 504	5 591	<2.726>	24	95.575	101.345

Ainsi, les dotations aux amortissements enregistrées au titre de l'exercice 2006 sur les immobilisations corporelles et incorporelles totalisent 11.095 mD majorées de 4.653 mD représentant les résorptions des charges reportées, ce qui donne un total de 15.748 mD.

Le montant des dotations aux amortissements des biens subventionnés s'élève à 42 md.

Le montant des régularisations des amortissements sur exercices antérieures s'élève à 15 md.

III-7/ Autres actifs

Le total de ce poste est passé de 109.086 mD en DÉCEMBRE 2005 à 124.545 mD en DÉCEMBRE 2006 enregistrant une augmentation de 15.459 mD ou 14,17 %. Cette variation concerne les sous-rubriques suivantes :

- Comptes d'attente et de régularisation : + 1.302 mD
- Autres comptes : + 14.158 mD

III-7-1 : Les comptes d'attente et de régularisation sont passés entre DÉCEMBRE 2005 et DÉCEMBRE 2006 de 19.117 mD à 20.419 mD ce qui donne une augmentation de 1.302 mD. Cette augmentation est imputable aux comptes suivants :

DESIGNATION	SOLDE AU 31/12/2006	SOLDE AU 31/12/2005	VARIATION EN VALEUR	VAR EN %
Comptes de régularisation	18 351	17 951	400	2,23
Sièges, succursales et agences	460	1 166	-706	-60,55
Comptes de position de change et d'ajustement devises	1 608	0	1 608	100,00
Total	20 419	19 117	1 302	6,81

III-7-2 : Les autres comptes d'actifs ont augmenté de 14.158 mD ou 15,74 % en passant de 89.969 mD en DÉCEMBRE 2005 à 104.127 mD en DÉCEMBRE 2006. Cet accroissement provient des comptes suivants :

DESIGNATION	SOLDE AU 31/12/2006	SOLDE AU 31/12/2005	VARIATION EN VALEUR	VAR EN %
Débiteurs divers	98 377	84 827	13 550	15,97
Comptes de stocks	7	4	3	75,00
Charges reportées	5 743	5 138	605	11,76
Total	104 127	89 969	14 158	15,73

Les charges reportées comportent principalement les comptes suivants :

- Frais d'émission d'emprunt	809 mD
- Charges à répartir	910 mD
- Frais d'augmentation de capital	36 mD
- Frais d'études	3 987 mD
Total	5 742 mD

Ces charges reportées ont fait l'objet d'une résorption au titre de l'année 2006 d'un montant de 4.653 mD.

Ainsi, le total du bilan a enregistré entre DÉCEMBRE 2005 et DÉCEMBRE 2006 un accroissement de 465.920 mD ou 12,71 % en passant de 3.667.100 mD à 4.133.020 mD.

NOTE IV/

OBJET/ NOTES SUR LE PASSIF DU BILAN

Le passif du bilan est composé des rubriques suivantes =

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

IV-1/ BCT et CCP

Le volume de ce poste est passé d'une période à l'autre de 2.559 mD à 12.764 mD soit une augmentation de 10.205 mD ou 398,79 %. Cette variation est due à l'augmentation du solde créditeur de nos comptes en devises tenus chez la BCT qui sont passés de 1.323 mD en DÉCEMBRE 2005 à 12.310 mD en DÉCEMBRE 2006 enregistrant une augmentation de 10.987 mD ou 830,46 % accompagnée d'une diminution des chèques BCT en attente de règlement à hauteur de 775 mD ou 64,26 %.

Le détail de ce poste se présente comme suit :

DESIGNATION	SOLDE AU 31/12/2006	SOLDE AU 31/12/2005	VARIATION EN VALEUR	VAR EN %
Comptes BCT en devises	12 310	1 323	10 987	830,46
Chèques BCT en attente de règlement	431	1 206	-775	-64,26
Dettes rattachées	23	30	-7	-23,33
TOTAL	12 764	2 559	10 205	398,79

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

Le volume de ce poste est passé d'une période à l'autre de 118.590 mD à 21.656 mD soit une baisse de 96.934 mD ou 81,74 %. Cette variation est due à la baisse des dépôts et avoirs des établissements bancaires qui sont passés de 117.288 mD en DÉCEMBRE 2005 à 20.007 mD en DÉCEMBRE 2006 enregistrant une baisse de 97.281 mD ou 82,94% accompagnée d'une augmentation des dépôts des établissements financiers à hauteur de 346 mD ou 26,58 %.

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

DESIGNATION	SOLDE AU 31/12/2006	SOLDE AU 31/12/2005	VARIATION EN VALEUR	VAR EN %
Emprunt marché monétaire en dinar	0	107 100	-107 100	-
Emprunt en devise auprès des banques	10 485	0	10 485	-
Dépôts des correspondants Banquiers	9 078	8 241	837	10,16
Autres sommes dues	413	1 874	-1 461	-77,96
Dettes rattachées	31	73	-42	-57,83
TOTAL	20 007	117 288	-97 281	-82,94

Les dépôts et avoirs des établissements financiers sont passés entre DÉCEMBRE 2005 et DÉCEMBRE 2006 de 1.302 mD à 1.648 mD enregistrant une augmentation de 346 mD ou 26,58 %. Cette variation provient de l'augmentation des soldes créditeurs des comptes courants des entreprises de leasing d'un montant de 315 mD, ainsi une variation de créances rattachées à hauteur de 31 mD.

IV-3/ Dépôts et avoirs de la clientèle

Les dépôts de la clientèle ont enregistré une augmentation de 460.015 mD ou 15,31 % en passant de 3.004.259 mD en DÉCEMBRE 2005 à 3.464.274 mD en DÉCEMBRE 2006.

Cette augmentation provient des postes suivants :

DESIGNATION	SOLDE AU 31/12/2006	SOLDE AU 31/12/2005	VARIATION EN VALEUR	VAR EN %
Dépôts à vue	1 500 278	1 253 000	247 278	19,73
Dépôts d'épargne	808 508	730 848	77 660	10,63
Comptes à échéance	537 259	448 160	89 099	19,88
Bons à échéance	415 516	378 777	36 739	9,70
Certificats de dépôts marchés monétaire	102 000	77 000	25 000	32,47
Dettes rattachées	16 744	13 096	3 648	27,86
Autres sommes dues	83 969	103 378	-19 409	-18,77
Total	3 464 274	3 004 259	460 015	15,31

IV-4/ Emprunts et ressources spéciales

Le total de ce poste est passé d'une période à une autre de 191.140 mD à 179.192 mD enregistrant une diminution de 11.948 mD ou 6,25%.

Ce poste est composé principalement :

- Du montant restant du sur l'emprunt obligataire émis par la banque en date du 09/12/2002 pour un montant de cinquante millions de dinars remboursable sur une durée de sept ans dont deux ans de franchise. La première et la deuxième échéance ont été remboursées pendant les exercices 2005 et 2006 pour un montant de 20.000 mD. Ce montant est majoré des dettes rattachées arrêtées au 31/12/2006 pour un montant de 114 mD.
- De l'emprunt subordonné SFI. Cet emprunt subordonné a été mis en place en date du 09/06/2004 pour un montant de 41.500.000 EUR pour une contre valeur en dinar de 63.532.350 TND.

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

Cet emprunt est majoré au 31/12/2006 des dettes rattachées totalisant 229 mD.

- De l'emprunt subordonné PROPARCO. Cet emprunt subordonné a été mis en place en date du 09/12/2004 pour un montant de 8.300.000,00 EUR soit une contre valeur en dinar de 13.364.660 TND.

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

Cet emprunt est majoré au 31/12/2006 des dettes rattachées totalisant 45 mD.

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

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

Ces fonds ont enregistré une diminution de 1.918 mD ou 2,60 % en passant de 73.824 mD en DÉCEMBRE 2005 à 71.906 mD en DÉCEMBRE 2006. Cette variation des ressources spéciales provient des remboursements effectués au profit de ces mêmes fonds pour les montants échus, compensée par le déblocage de nouvelles ressources. Cette variation est détaillée comme suit :

DESIGNATION	SOLDE 31/12/2005	AU	NOUVELLES RESSOURCES	REMBOURSEM ENTS	SOLDE 31/12/2006	AU
FOPRODI		1 007	121	5		1 123
BIRD		740	12	0		752
FONAPRA		7 683	1 104	1 816		6 971
FOSDA		414	5	26		393
FOSEP		6	0	0		6
LIGNE AFD		6 817	1 000	1 085		6 732
LIGNE BEI		987	21	398		610
LIGNE ITALIENNE		7 631	2 767	1 041		9 357
BANQUE MONDIALE		4 669	0	675		3 994
LIGNE APEX		3 165	0	591		2 574
LIGNE PROPARCO		19 044	34	2 135		16 943
LIGNE SUEDOISE		346	0	85		261
LIGNE KFW		13 736	3 366	1 220		15 882
LIGNE CFD		4 034	0	1 502		2 532
LIGNE ESPAGNOLE		1 127	415	87		1 455
FNG		1 719	0	0		1 719
Sous Total		73 125	8 845	10 666		71 304
Dettes rattachées		699	0	97		602
Total		73 824	8 845	10 763		71 906

IV-5/ Autres passifs

Le total de ce poste est passé de 66.435 mD au 31/12/2005 à 75.156 mD au 31/12/2006 enregistrant une augmentation de 8 721 mD ou 13,13 %. Cette variation provient des sous-rubriques suivantes :

DESIGNATION	SOLDE AU 31/12/2006	SOLDE AU 31/12/2005	VARIATION EN VALEUR	VAR EN %
Provisions pour passifs et charges	10 965	7 367	3 598	48,84
Comptes d'attente et de régularisation	43 327	37 985	5 342	14,06
Autres comptes	20 864	21 083	-219	-1,03
Total	75 156	66 435	8 721	13,13

Ces postes comportent les éléments suivants :

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

Ces provisions sont constituées au 31/12/2006 principalement des provisions pour risques d'exploitation d'un montant de 5.562 mD et des provisions pour engagements hors bilan pour 5.403 mD.

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

Ces comptes sont détaillés comme suit :

DESIGNATION	SOLDE 31/12/2006	AU	SOLDE 31/12/2005	AU	VARIATION EN VALEUR	VAR EN %
Comptes d'ajustement en devises		0		23	-23	-100,00
Autres produits constatés d'avance		5 110		4 905	205	4,18
Charges à payer		21 328		15 359	5 969	38,86
Comptes d'attente à régulariser		16 889		17 698	-809	-4,57
Total		43 327		37 985	5 342	14,06

IV-5-3 : Autres comptes

Ce poste est détaillé comme suit :

DESIGNATION	SOLDE 31/12/2006	AU	SOLDE 31/12/2005	AU	VARIATION EN VALEUR	VAR EN %
Etat, impôts et taxes		7 119		8 048	-929	-11,54
Comptes de retenues		7 862		8 103	-241	-2,91
Autres créditeurs divers		5 883		4 932	951	19,28
Total		20 864		21 083	-219	-1,03

NOTE N°V

OBJET/ NOTES SUR L'ETAT DES CAPITAUX PROPRES

Le total des capitaux propres est passé entre DÉCEMBRE 2005 et DÉCEMBRE 2006 de 284.117 mD à 379.979 enregistrant ainsi une augmentation de 95.862 mD ou 33,74 %.

Cette variation est imputable aux postes suivants :

- Augmentation de capital	50 000 mD
- Capital non appelé	-37 500 mD
- Prime d'émission	75 000 mD
- Réserve légale	954 mD
- Réserves ordinaires	1 829 mD
- Réserves pour plus value de Cession des titres	614 mD
- Réserves pour fonds social	2 361 mD
- Résultats reportés	574 mD
- Subventions	-42 mD
- Amortissements dérogatoires	96 mD
- Variation du résultat net entre 2005 et 2006	1 976 mD
	95 862 mD

Ces variations sont dues aux opérations suivantes :

a) Augmentation du capital

L'exercice 2006 a été marqué par la réalisation de l'augmentation du capital décidée par une assemblée générale extraordinaire des actionnaires tenue 31 mai 2006. La première résolution de cette assemblée a décidé d'augmenter le capital de la banque de 50 millions de dinars en numéraire pour le porter de 120 à 170 millions de dinars par l'émission de 5 millions d'actions nouvelles de 10 dinars de nominal chacune avec une prime d'émission de 15 dinars par action à verser en intégralité à la souscription. Cette augmentation de capital a été libérée au quart soit 12,5 millions de dinars, la libération de la partie non encore appelée (37,5 millions de dinars) se fera sur une période de deux ans.

b) Prime d'émission

La prime d'émission dégagée suite à l'augmentation du capital en numéraire s'élève à 75.000 mD (soit 5 000 000 de nouvelles actions multiplié par une prime d'émission de 15 dinars par nouvelle action).

c) Réserve légale

La réserve légale a augmenté de 954 mD ou 9,54 % en passant de 10.000 mD en DÉCEMBRE 2005 à 10.954 mD en DÉCEMBRE 2006. Cette variation provient l'affectation du résultat net de l'exercice 2005 et ce conformément à la deuxième résolution de l'assemblée générale ordinaire des actionnaires tenue le 31 mai 2006.

d) Réserves ordinaires

Les réserves ordinaires ont augmenté de 1.829 mD ou 5,72 % en passant de 31.977 mD en DÉCEMBRE 2005 à 33.806 mD en DÉCEMBRE 2006. Cette variation provient du transfert des réserves pour plus-value de cession de titres devenant libres fiscalement suivant la troisième résolution de l'assemblée générale ordinaire des actionnaires tenue le 31 mai 2006.

e) Réserves pour plus-value de cession de titres

Le total des réserves pour plus-value de cession de titres de participation a augmenté de 614 mD suite à l'affectation d'un montant de 2.443 mD provenant de la répartition du résultat de l'exercice 2005 compensé par le transfert effectué au compte des réserves ordinaires pour le montant des réserves pour plus-value de cession de titres devenant libres fiscalement à hauteur de 1.829 mD.

f) Réserves pour fonds social

Les réserves pour fonds social ont augmenté de 2.361 mD suite à l'affectation du résultat de l'exercice 2005 à raison de 1.908 mD majoré d'un montant de 453 mD provenant du produit d'utilisation de ce fonds.

g) Amortissements dérogatoires

Les amortissements dérogatoires qui font partie des capitaux propres s'élèvent au 31/12/2006 à 653 mD.

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

h) Résultats reportés

La variation du report à nouveau est justifiée par l'affectation du résultat de l'exercice 2005.

Il y a lieu de noter que l'affectation du résultat de l'exercice 2005 a été décidée par l'assemblée générale des actionnaires du 31 mai 2006.

i) Résultat de l'exercice

Le résultat de l'exercice est passé entre Décembre 2005 et Décembre 2006 de 19.078 mD à 21.055 mD enregistrant une augmentation de 1.977 mD ou 10,36 %.

NOTE VI

OBJET / NOTE SUR L'ETAT DES ENGAGEMENTS HORS BILAN

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

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

VI-2/ Les opérations de change non dénouées à la date du 31-12-2006 s'élèvent à 212.512 mD.

VI-3/ La valeur des titres à livrer résultant d'opérations de titres s'élève au 31-12-2006 à 19 mD.

VI-4/ Les engagements de financement autorisés et dont les conditions de mise en place ne sont pas encore remplies au 31-12-2006 totalisent 176.546 mD.

NOTE VII

OBJET/ NOTES SUR L'ETAT DE RESULTAT

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

VII-1 Les produits d'exploitation bancaire

Le total de ce poste est passé entre DÉCEMBRE 2005 et DÉCEMBRE 2006 de 277.131 mD à 316.853 mD enregistrant ainsi une augmentation de 39.722 mD ou 14,33 %.

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

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

VII-1-1 : Les Intérêts et revenus assimilés

Les intérêts et revenus assimilés sont passés de 191.047 mD au 31/12/2005 à 220.454 mD au 31/12/2006 enregistrant une progression de 29.407 mD ou 15,39 %.

Cette variation est détaillée comme suit :

DESIGNATION	SOLDE AU 31/12/2006	SOLDE AU 31/12/2005	VARIATION EN VALEUR	VAR EN %
Intérêts sur comptes ordinaires banques	708	316	392	124,15
Intérêts sur comptes de prêts interbancaires	18 147	10 303	7 844	76,13
Intérêts sur crédits à la clientèle	152 568	135 754	16 814	12,39
Intérêts sur comptes débiteurs à la clientèle	35 866	32 889	2 977	9,05
Intérêts et produits assimilés sur engagements de garantie	9 836	9 056	780	8,61
Autres intérêts et revenus assimilés	3 329	2 729	600	21,99
TOTAL	220 454	191 047	29 427	15,40

VII-1-2 : Les Commissions en produits

Les commissions en produits sont passées de 42.518 mD au 31/12/2005 à 46.750 mD au 31/12/2006 enregistrant une augmentation de 4.231 mD ou 9,95 %.

Cette variation est détaillée comme suit :

DESIGNATION	SOLDE AU 31/12/2006	SOLDE AU 31/12/2005	VARIATION EN VALEUR	VAR EN %
Commission sur opérations de change	1 553	1 322	231	17,48
Commission sur engagements de financement	11 780	10 370	1 410	13,60
Commission sur engagement de garantie	3 137	2 828	309	10,94
Commission sur prestations de services financiers	12 724	10 616	2 108	19,85
Commissions sur autres opérations bancaires	17 557	17 382	175	1,01
TOTAL	46 750	42 518	4 231	9,95

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

Ces gains totalisent 46.949 mD au 31/12/2006 contre 41.235 mD au 31/12/2005 soit une augmentation de 5.714 mD ou 13,86 %. Cette augmentation provient des éléments suivants :

VII-1-3-a/ Titres de transactions

Les produits des titres de transaction sont passés de 27.199 mD au 31/12/2005 à 24.153 mD au 31/12/2006 enregistrant une diminution de 3.046 mD ou 11,20 %.

Ces produits se décomposent comme suit :

DESIGNATION	SOLDE AU 31/12/2006	SOLDE AU 31/12/2005	VARIATION EN VALEUR	VAR EN %
Intérêts	19 414	25 643	-6 229	-24,29
Plus value de cession	4 739	1 564	3 175	203,02
Plus ou moins value de remboursement	0	-8	8	-99,14
TOTAL	24 153	27 199	-3 046	-11,20

VII-1-3-b/ Titres de placement

Les revenus des titres de placement qui sont composés des intérêts perçus sur les obligations souscrites par la banque et des revenus des parts prioritaires du FCC souscrites par la BIAT au cours de l'année 2006 ont enregistré une augmentation de 266 mD ou 24,98 % en passant d'une période à une autre de 1.065 mD à 1.331 mD. Cette augmentation provient des nouvelles souscriptions ayant eu lieu au cours de l'année 2006 sous forme de parts prioritaires du FCC.

VII-1-3-c/ Gain net sur opérations de change

Les gains nets sur les opérations de change qui sont composés principalement des gains et des pertes provenant des opérations de change manuel, du change des devises au comptant et à terme sont passés de 12.972 mD au 31/12/2005 à 21.465 mD au 31/12/2006 enregistrant une augmentation de 8.493 mD ou 65,48 %.

VII-1-4 : Revenus du portefeuille d'investissement

Les revenus du portefeuille d'investissement qui sont composés principalement des intérêts perçus sur les titres d'investissement souscrits par la banque et des dividendes perçus sur les titres de participation ont enregistré une augmentation de 370 mD ou 15,89 % en passant d'une période à une autre de 2.330 mD à 2.700 mD. Cette augmentation provient des dividendes qui ont enregistré une évolution de 353 mD.

VII-2/ Les charges d'exploitation bancaire

Le total de ce poste est passé entre DÉCEMBRE 2005 et DÉCEMBRE 2006 de 98.622 mD à 104.787 mD enregistrant ainsi une augmentation de 6.165 mD ou 6,25 %.

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

- Intérêts encourus et charges assimilées,

- Commissions encourues,
- Pertes sur portefeuille titres commercial et opérations financières

VII-2-1 : Les Intérêts encourus et les charges assimilées :

Les intérêts encourus et les charges assimilées sont passés de 95.542 mD au 31/12/2005 à 101.753 mD au 31/12/2006 enregistrant un accroissement de 6.211 mD ou 6,5 %.

Cette variation est détaillée comme suit :

DESIGNATION	SOLDE AU 31/12/2006	SOLDE AU 31/12/2005	VARIATION EN VALEUR	VAR EN %
Intérêts sur comptes ordinaires banques	276	220	56	25,53
Intérêts sur comptes d'emprunts interbancaires	9 374	9 146	228	2,49
Intérêts sur dépôts de la clientèle	79 546	67 944	11 602	17,08
Intérêts sur emprunt obligataire et subordonné	8 640	9 270	-630	-6,80
Intérêts sur ressources spéciales	3 135	3 699	-564	-15,24
Autres intérêts et charges	782	5 263	-4 481	-85,14
TOTAL	101 753	95 542	6 211	6,50

VII-2-2 : Les Commissions encourues :

Les commissions encourues sont passées de 3.079 mD au 31/12/2005 à 3.034 mD au 31/12/2006 enregistrant une diminution de 45 mD ou 1,47%.

Cette variation est détaillée comme suit :

DESIGNATION	SOLDE AU 31/12/2006	SOLDE AU 31/12/2005	VARIATION EN VALEUR	VAR EN %
Commissions sur opérations de trésorerie et opérations interbancaires	251	297	-46	-15,65
Commissions sur opérations avec la clientèle	915	1 069	-154	-14,37
Commissions sur prestations de services financiers	1 734	1 647	87	5,27
Commissions sur autres opérations	135	66	69	103,93
TOTAL	3 034	3 079	-45	-1,47

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

Le solde de cette rubrique enregistre au 31-12-2006 un montant de 59.075 mD ventilé comme suit :

- Dotation aux provisions ⁽¹⁾ 95.002 mD
- Reprise de provisions <35.889> mD
- Récupérations créances passées en perte <38> mD

(1) La variation entre le 31/12/2005 et le 31/12/2006 concernant ce poste est décrite comme suit :

DESIGNATION	SOLDE AU 31/12/2006	SOLDE AU 31/12/2005	VARIATION EN VALEUR	VAR EN %
Dotation aux provisions sur créances de la clientèle	68 600	42 200	26 400	62,56
Dotation aux provisions pour risques et charges	3 199	1 135	2 064	181,71
perles sur créances	23 203	2 620	20 583	785,62
Total des pertes	95 002	45 955	49 047	106,73
Reprise de provisions sur créances de la clientèle	35 618	9 055	26 563	293,34
Reprise de provisions pour pertes et charges	271	95	176	186,48
Récupérations créances passées en perte	38	50	-12	-24,92
Total des gains	35 927	9 200	26 727	290,51
Solde en perte	59 075	36 755	22 320	60,73

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

Le volume de cette rubrique enregistre au 31-12-2006 un solde en perte de 2.701 mD ventilé comme suit :

- Dotation aux provisions	6.032 mD
- Charges et pertes	78 mD
- Plus value de cession	<3.171> mD
- Reprise de provision	<238> mD

La variation entre le 31/12/2005 et le 31/12/2006 concernant ce poste est décrite comme suit :

DESIGNATION	SOLDE AU 31/12/2006	SOLDE AU 31/12/2005	VARIATION EN VALEUR	VAR EN %
Dotation aux provisions sur titres de participation	3 681	2 555	1 126	44,07
Dotation aux provisions sur les parts des entreprises liées	2 351	268	2 083	777,24
Charges sur titres	78	45	33	73,07
Total des pertes	6 110	2 868	3 242	113,04
Reprise de provisions sur titres de participation	238	50	188	375,39
Plus value de cession des titres de participation	3 171	2 444	727	29,74
Total des gains	3 409	2 494	915	36,68
Solde en perte	2 701	374	2 327	622,37

VII-5/ Autres produits d'exploitation

Cette rubrique qui est composée principalement des intérêts sur les crédits au personnel est passée entre DÉCEMBRE 2005 et DÉCEMBRE 2006 de 1.892 mD à 2.338 mD enregistrant ainsi une augmentation de 446 mD ou 23,59 %.

VII-6/ Frais de personnel

L'augmentation de 8.311mD ou 11,90 % enregistrée entre DÉCEMBRE 2005 et DÉCEMBRE 2006 est imputable principalement aux salaires à hauteur de 6.588 mD, aux charges sociales à hauteur de 1.915 mD contre une diminution des autres frais à concurrence de 191 mD.

VII-7/ Charges générales d'exploitation

La diminution de 771 mD enregistrés entre DÉCEMBRE 2005 et DÉCEMBRE 2006 résulte d'une augmentation des frais d'exploitation non bancaires à concurrence de 985 mD et d'une diminution des autres charges générales d'exploitation à hauteur de 1.756 mD.

VII-8/ Dotations aux amortissements

Le solde de cette rubrique enregistre au 31-12-2006 un montant de 15.691 mD ventilés comme suit :

DESIGNATION	SOLDE AU 31/12/2006	SOLDE AU 31/12/2005	VARIATION EN VALEUR	VAR EN %
Dotations aux amortissements des immobilisations incorporelles	1 527	823	704	85,51
Dotations aux amortissements des immobilisations corporelles	9 525	10 354	-829	-8,01
Dotations aux amortissements des charges reportées	4 653	4671	-18	-0,38
Régularisation des amortissements	-15	0	-15	
Total de la dotation annuelle	15 691	15 848	-143	-0,99

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

Le solde de cette rubrique provient des plus value de cession d'immobilisation à hauteur de 96 mD et des autres profits à hauteur de 65 mD, compensé par des moins value sur cession d'immobilisation pour 177 mD.

VII-10/ Impôt sur les bénéfices.

Le solde de cette rubrique enregistre au 31-12-2006 un montant de 5.177 mD contre 5.542 au 31/12/2005 soit une diminution de 365 mD ou - 6,59 %.

NOTE VIII**OBJET / PORTEFEUILLE ENCAISSEMENT**

La valeur des chèques, effets et autres valeurs assimilées détenus par la banque pour le compte de tiers, en attente d'encaissement s'élève au 31-12-2006 à 456.244 mD. En application des dispositions prévues par la norme comptable sectorielle des établissements bancaires, ces valeurs ne figurent pas au Bilan.

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

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

Ainsi, la trésorerie de la Banque qui est composée de l'ensemble des liquidités et équivalents de liquidités est passée de 729.642 mD au 31-12-2005 à 1.116.892 mD au 31-12-2006 enregistrant une augmentation de 387.250 mD ou 53,07 %. L'ensemble des ces liquidités et équivalents de liquidités provient des flux de trésorerie positifs concernant les activités d'exploitation à hauteur de 341.491 mD, des flux de trésorerie négatif provenant des activités d'investissements à hauteur de 16.687 mD et d'un flux positif des activités de financement à hauteur de 54.262 mD et majorés des incidences des variations des taux de change à concurrence de 8.185 mD.

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

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

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

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

- Les dépôts de la clientèle ont enregistré une augmentation de 115.138 mD entre Décembre 2005 et DÉCEMBRE 2006 compensé à hauteur de 7.257 mD par l'incidence de la variation des taux de change, ce qui dégage une augmentation nette de 107.881 mD.
- Les crédits à la clientèle se sont diminués de 150.757 mD entre les deux périodes Minorés à concurrence de 210 mD par la variation des taux de change, ce qui a engendré un diminution nette de 150.967 mD.
- Les décaissements nets effectués pour le compte aussi bien du personnel que des créditeurs divers s'élèvent pour la période séparant le 31-12-2005 et le 31-12-2006 à 139.834 mD.

- L'excédent des produits encaissés par rapport aux charges décaissées au titre de la même période s'élève à 227.538 mD ce qui donne un flux de trésorerie positif qui vient compenser les flux de trésorerie négatifs ci-dessus mentionnés.

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

L'acquisition d'immobilisations corporelles et incorporelles ainsi que la souscription nette libérée dans certains titres d'investissement compensées en partie par la perception des dividendes sont à l'origine du flux de trésorerie négatif de 16.687 mD.

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

Ce flux de trésorerie positif net de 54.262 mD provient principalement de l'encaissement des primes d'émission pour 75.000 mD ainsi que le quart du montant de l'augmentation du capital soit 12.500 mD compensé par le remboursement des emprunts et du règlement des dividendes en faveur de nos actionnaires et par la baisse du total des ressources extérieures.

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

L'évolution des cours de change des devises cotées par la BCT qui ont été utilisés pour la conversion en dinars de nos dépôts et avoirs en devises tels qu'ils figurent sur les états financiers arrêtés au 31-12-2006 ont engendré une incidence sur les liquidités et équivalents de liquidités d'un montant de 8.185 mD.

Cette variation est imputable aux postes suivants :

- dépôts de la clientèle	7 257
- dépôts des établissements bancaires	<261>
- prêts et avances accordés à la clientèle	<210>
- sommes versées aux créditeurs divers	1
- autres flux de trésorerie	1398
- Revenus du portefeuille d'investissement	-
	8 185

IX-5 Liquidités et équivalents de liquidités

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

Ces liquidités et équivalents de liquidités qui s'élèvent au 31-12-2006 à 1.116.892 mD proviennent essentiellement des postes suivants :

Chiffres exprimés en dinars

LIQUIDITES ET EQUIVALENTS DE LIQUIDITES EN FIN DE PERIODE	1 156 137 258
LIQUIDITES EN TND	<u>183 734 519</u>
CAISSE TND	34 966 839
CORRESPONDANTS DEBITEUR	67 373 282
CORRESPONDANTS CREDITEUR	-9 253 431
PLACEMENT TND	89 103 356
EQUIVALENT DE LIQUIDITE DEBITEURS	1 594 444
EQUIVALENT DE LIQUIDITE CREDITEURS	-49 972
LIQUIDITES EN DVS	<u>627 080 649</u>
CAISSE DVS	7 689 250
CORRESPONDANTS DEBITEUR	13 105 533
CORRESPONDANTS CREDITEUR	-12 565 283
PLACEMENT DVS	618 851 150
TITRES DE TRANSACTIONS	<u>355 807 081</u>
EMPRUNT TND	-
EMPRUNT DEUISES	<u>-10 484 991</u>
PLACEMENT SUP A 3 MOIS	<u>-39 244 858</u>
LIQUIDITE ET EQUIV	1 116 892 400



Messieurs les Actionnaires de la Banque Internationale Arabe de Tunisie "BIAT

**RAPPORT DES COMMISSAIRES AUX COMPTES SUR LES ETATS FINANCIERS CONSOLIDES DE L'EXERCICE
CLOS LE 31 DECEMBRE 2006**

Messieurs les Actionnaires,

1- En exécution du mandat de commissariat aux comptes qui nous a été confié par votre assemblée générale ordinaire du 18 Mai 2004, nous avons examiné les états financiers consolidés du groupe de la Banque Internationale Arabe de Tunisie « BIAT », pour l'exercice clos le 31 Décembre 2006.

Ces états financiers relèvent de la responsabilité des dirigeants sociaux de la société mère et des sociétés consolidées. Notre responsabilité consiste à exprimer une opinion sur ces états financiers consolidés sur la base de notre audit.

2- Nous avons effectué notre audit conformément aux normes de révision comptable généralement admises en la matière, il a comporté les vérifications que nous avons jugées nécessaires en la circonstance.

Un audit consiste à examiner, par sondages, les éléments justifiant les données contenues dans les états financiers. Un audit consiste, également, à apprécier les principes comptables suivis et les estimations significatives retenues par la direction, ainsi que la présentation des états financiers pris dans leur ensemble.

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

- Société Organisation et Services Informatiques « OSI ».
- Société TANIT International « STI ».

3- Notre audit a été planifié et réalisé en vue d'obtenir l'assurance raisonnable que les états financiers consolidés ne comportent pas d'anomalies significatives et d'avoir, par conséquent, une base fiable à l'expression de notre opinion.

4- Les états financiers consolidés ci-joints arrêtés au 31 Décembre 2006, font apparaître un total du bilan de 4.580.199 mille dinars et un résultat consolidé de 20.889 mille dinars.

OPINION SUR LES ETATS FINANCIERS

5- A notre avis, et compte tenu de la limitation développée dans le deuxième paragraphe du présent rapport, les états financiers consolidés du groupe de la Banque Internationale Arabe de Tunisie « BIAT », arrêtés au 31 Décembre 2006, tels qu'ils figurent en annexe du présent rapport sont, pour tout aspect significatif, réguliers et sincères et traduisent fidèlement la situation financière du groupe, ainsi que le résultat de ses opérations et les mouvements de trésorerie pour l'exercice clos à cette date, conformément aux principes comptables généralement admis en Tunisie.

VERIFICATIONS & INFORMATIONS SPECIFIQUES

6- Conformément aux dispositions légales, nous avons examiné les informations relatives à la situation financière et aux comptes consolidés données par votre conseil d'administration dans les documents mis à votre disposition à l'occasion de l'assemblée générale.

Ces informations n'appellent de notre part aucune remarque particulière.

Tunis, le 27 Avril 2007

Les Commissaires Aux Comptes

ORGA-AUDIT
Mohamed Salah BEN AFIA

FINOR
Fayçal DERBEL

