

AVIS DES SOCIETES

ETATS FINANCIERS INTERMEDIAIRES

BANQUE INTERNATIONALE ARABE DE TUNISIE -BIAT-

Siège social : 70-72, avenue Habib Bourguiba Tunis

La Banque Internationale Arabe de Tunisie publie ci-dessous, ses états financiers intermédiaires arrêtés au 30 Juin 2006. Ces états sont accompagnés de l'avis des commissaires aux comptes, ORGA-AUDIT et FINOR.

BILAN

(états financiers intermédiaires)

Arrêté au 30-06-2006

Unité = En DT

	ACTIF	NOTE	30-06-2006	30-06-2005	31-12-2005	VARIATION	EN %
AC 1	CAISSE ET AVOIRS AUPRES DE LA BC, CCP ET TGT	III-1	100 159 926,321	56 210 230,034	55 863 501,672	43 949 696,287	78,19%
AC 2	CREANCES SUR LES ETABLISSEMENTS BANCAIRES ET FINANCIERS	III-2	602 269 470,807	352 253 899,134	472 573 706,285	250 015 571,673	70,98%
	a/ CREANCES SUR LES ETABLISSEMENTS BANCAIRES		597 834 373,288	347 682 661,577	466 828 693,477	250 151 711,711	71,95%
	b/ CREANCES SUR LES ETABLISSEMENTS FINANCIERS		4 435 097,519	4 571 237,557	5 745 012,808	-136 140,038	-2,98%
AC 3	CREANCES SUR LA CLIENTELE	III-3	2 493 349 228,451	2 280 396 090,525	2 414 325 265,396	212 953 137,926	9,34%
	a/ COMPTES DEBITEURS		315 717 365,761	342 129 494,097	311 168 758,016	-26 412 128,336	-7,72%
	b/ AUTRES CONCOURS A LA CLIENTELE		2 109 336 647,248	1 866 503 227,518	2 033 391 405,195	242 833 419,730	13,01%
	c/ CREDITS SUR RESSOURCES SPECIALES		68 295 215,442	71 763 368,910	69 765 102,185	-3 468 153,468	-4,83%
AC 4	PORTEFEUILLE-TITRE COMMERCIAL	III-4	324 093 579,932	402 692 860,766	396 565 105,057	-78 599 280,834	-19,52%
	a/ TITRES DE TRANSACTION		309 101 751,329	387 214 674,396	380 294 950,209	-78 112 923,067	-20,17%
	b/ TITRES DE PLACEMENT		14 991 828,603	15 478 186,370	16 270 154,848	-486 357,767	-3,14%
AC 5	PORTEFEUILLE-TITRE D'INVESTISSEMENT	III-5	115 172 927,469	119 609 055,251	118 553 831,815	-4 436 127,782	-3,71%
	a/ TITRES D'INVESTISSEMENT		10 106 456,269	8 567 064,453	8 158 775,426	1 539 391,816	17,97%
	b/ TITRES DE PARTICIPATION		40 231 951,790	46 566 725,988	42 555 380,579	-6 334 774,198	-13,60%
	c/ PARTS DANS LES ENTREP ASSOC & COENTREPR		16 506 793,600	0,000	19 743 570,000	16 506 793,600	#DIV/0!
	d/ PARTS DANS LES ENTREPRISES LIEES		48 327 725,810	64 475 264,810	48 096 105,810	-16 147 539,000	-25,04%
AC 6	VALEURS IMMOBILISEES	III-6	100 179 626,717	97 824 171,704	100 132 215,703	2 355 455,013	2,41%
	a/ IMMOBILISATIONS INCORPORELLES		4 749 961,612	3 905 057,775	4 839 567,699	844 903,837	21,64%
	b/ IMMOBILISATIONS CORPORELLES		95 429 665,105	93 919 113,929	95 292 648,004	1 510 551,176	1,61%
AC 7	AUTRES ACTIFS	III-7	138 053 783,990	118 890 472,873	109 086 063,356	19 163 311,117	16,12%
	a/ COMPTES D'ATTENTE ET DE REGULARISATION		30 843 272,182	27 700 125,890	19 117 457,049	3 143 146,292	11,35%
	b/ AUTRES		107 210 511,808	91 190 346,983	89 968 606,307	16 020 164,825	17,57%
	TOTAL ACTIF		3 873 278 543,687	3 427 876 780,287	3 667 099 689,284	445 401 763,400	12,99%

BILAN
(états financiers intermédiaires)
Arrêté au 30-06-2006
Unité = En DT

	PASSIF ET CAPITALS PROPRES	NOTE	30-06-2006	30-06-2005	31-12-2005	VARIATION	EN %
PA 1	BANQUE CENTRALE CCP ET TGT	IV-1	824 897,083	3 157 927,944	2 558 930,768	-2 333 030,861	-73,88%
PA 2	DEPOTS ET AVOIRS DES ETABLISSEMENTS BANCAIRES ET FINANCIERS	IV-2	60 728 115,530	202 226 376,865	118 589 733,790	-141 498 261,335	-69,97%
	a/ DEPOTS ET AVOIRS DES ETABLISSEMENTS BANCAIRES		58 639 591,238	200 971 205,157	117 287 542,792	-142 331 613,918	-70,82%
	b/ DEPOTS ET AVOIRS DES ETABLISSEMENTS FINANCIERS		2 088 524,291	1 255 171,708	1 302 190,998	833 352,583	66,39%
PA 3	DEPOTS ET AVOIRS DE LA CLIENTELE	IV-3	3 238 858 667,913	2 674 038 547,280	3 004 259 394,292	564 820 120,633	21,12%
	a/ DEPOTS A VUE		1 370 877 448,900	1 085 888 958,011	1 253 000 369,102	284 978 490,888	26,24%
	b/ AUTRES DEPOTS ET AVOIRS		1 867 981 219,013	1 588 139 589,269	1 751 259 025,190	279 841 629,744	17,62%
PA 4	EMPRUNTS ET RESSOURCES SPECIALES	IV-4	189 820 335,995	203 665 065,812	191 139 691,681	-13 844 748,817	-6,80%
	a/ EMPRUNTS MATERIALISES		41 334 794,521	51 668 493,151	40 144 657,534	-10 333 698,630	
	b/ AUTRES FONDS EMPRUNTES		77 154 228,855	77 154 226,854	77 171 374,646	0,000	
	c/ RESSOURCES SPECIALES		71 331 314,619	74 842 365,807	73 823 659,501	-3 511 051,188	-4,69%
PA 5	AUTRES PASSIFS	IV-5	101 136 852,363	70 193 621,447	66 434 769,953	30 943 230,916	44,08%
	a/ PROMISSIONS POUR PASSIF ET CHARGES		8 179 931,753	6 573 761,856	7 367 016,115	1 606 169,897	
	b/ COMPTES D'ATTENTE ET DE REGULARISATION		71 805 178,468	44 891 192,234	37 965 241,836	26 913 986,235	59,95%
	c/ AUTRES		21 151 742,141	18 728 667,357	21 082 512,032	2 423 074,784	12,94%
	TOTAL PASSIF		3 591 368 868,884	3 153 281 559,346	3 362 962 520,515	438 067 309,536	13,89%
	CAPITAUX PROPRES	V					
CP 1	CAPITAL		120 000 000,000	120 000 000,000	120 000 000,000		
	a/ Capital souscrit		120 000 000,000	120 000 000,000	120 000 000,000		
	b/ Capital non libéré		0,000	0,000	0,000		
CP 2	RESERVES		150 415 966,386	144 559 492,772	144 869 034,624	5 855 473,614	4,05%
	a/ PRIMES LIEES AU CAPITAL		66 760 000,000	66 760 000,000	66 760 000,000		
	b/ Réserve légale		10 953 911,314	10 000 000,000	10 000 000,000	953 911,314	
	c/ Réserves statutaires		0,000	0,000	0,000		
	d/ Réserves ordinaires		33 805 520,430	31 976 844,870	31 976 844,870	1 828 675,560	5,72%
	e/ Autres réserves		38 896 534,642	35 822 647,902	36 132 189,754	3 073 886,740	8,58%
CP 3	ACTIONS PROPRES		0,000	0,000	0,000		
CP 4	AUTRES CAPITALS PROPRES		85 906,081	134 308,260	109 586,482	-48 402,179	
	a/ Subventions		85 906,081	134 308,260	109 586,482	-48 402,179	
	b/ Ecart de réévaluation		0,000	0,000	0,000		
	c/ TITRES ASSIMILES A DES CAPITALS PROPRES		0,000	0,000	0,000		
CP 5	RESULTATS REPORTEES		634 041,886	60 321,388	60 321,388	573 720,470	951,11%
CP 6	RESULTAT DE L'EXERCICE		10 773 760,480	9 841 096,521	19 078 226,277	932 661,958	9,48%
	TOTAL CAPITALS PROPRES		281 909 674,803	274 595 220,939	284 117 168,768	7 314 453,864	2,68%
	TOTAL PASSIF ET CAPITALS PROPRES		3 873 278 543,687	3 427 876 780,287	3 667 099 689,284	445 401 763,400	12,99%

Etat des Engagements Hors Bilan
(états financiers intermédiaires)
arrêté au 30/06/2006

	PASSIF EVENTUELS	NOTE	30/06/2006	30/06/2005	31/12/2005	VARIATION	EN %
HB 1	-Cautions, avals et autres garanties données	VI	708 110 352,388	652 761 689,517	649 882 503,111	55 348 662,871	8,48%
	<u>a- En faveur d'établissements bancaires et financiers</u>		327 188 842,092	308 123 432,444	284 253 784,053	19 065 409,648	6,19%
	<u>b- En faveur de la clientèle</u>		380 921 510,296	344 638 257,073	365 628 719,058	36 283 253,223	10,53%
HB 2	-Crédit documentaires		357 556 839,748	322 070 681,487	293 811 171,484	35 486 158,261	11,02%
	<u>a- En faveur de la clientèle</u>		210 018 156,841	186 989 472,165	169 903 352,680	23 028 694,676	12,32%
	<u>b- Autres</u>		147 538 672,907	135 081 209,322	123 907 818,804	12 457 463,585	9,22%
HB 3	-Actifs donnés en garantie						
	TOTAL PASSIF EVENTUELS		1 065 667 192,136	974 832 371,004	943 693 674,595	90 834 821,132	9,32%
	ENGAGEMENT DONNES	VI					
HB 4	-Engagement de financement donnés		76 799 950,000	71 210 338,000	53 706 751,000	5 589 612,000	7,85%
	<u>a- En faveur d'établissement bancaires, financiers et d'assurance</u>						
	<u>b- En faveur de la clientèle</u>		76 799 950,000	71 210 338,000	53 706 751,000	5 589 612,000	7,85%
HB 5	-Engagement sur titres		644 055,400	1 201 683,540	939 423,300	-557 628,140	-46,40%
	<u>a- Participation non libérées</u>		618 875,000	1 174 112,500	871 975,000	-555 237,500	-47,29%
	<u>b- Titres à recevoir</u>		25 180,400	27 571,040	67 448,300	-2 390,640	-8,67%
	TOTAL ENGAGEMENTS DONNES		77 444 005,400	72 412 021,540	54 646 174,300	5 031 983,860	6,95%
	ENGAGEMENT RECUS	VI					
HB 6	-Engagements de financement reçus						
HB 7	-Garanties reçues		1 090 623 952,393	1 028 329 000,000	1 046 600 000,000	62 294 952,393	6,06%
7000	a - Garanties reçues de l'Etat		31 191 775,000	34 659 807,000	33 602 325,000	-3 468 032,000	-10,01%
7020	b - Garanties reçues d'établissement bancaires et financiers		18 002 695,000	14 645 857,000	16 287 109,000	3 356 838,000	22,92%
7040	c - Garanties reçues de la clientèle		1 041 429 482,393	979 023 336,000	996 710 566,000	62 406 146,393	6,37%
	TOTAL ENGAGEMENTS RECUS		1 090 623 952,393	1 028 329 000,000	1 046 600 000,000	62 294 952,393	6,06%

BANQUE INTERNATIONALE ARABE DE TUNISIE
SOCIETE ANONYME
TUNIS - TUNISIE

ETAT DE RESULTAT
(états financiers intermédiaires)
Période du 01-01 au 30-06-2006
(Unité = En DT)

		NOTE	Période du 01/01 au 30-06-2006	Période du 01/01 au 30-06-2005	Période du 01/01 au 31-12-2005	VARIATION	EN %
	PRODUITS D'EXPLOITATION BANCAIRE	VII-1					
PR 1	INTERETS ET REVENUS ASSIMILES	VII-1-1	104 076 988,034	88 727 984,264	191 047 297,774	15 349 003,770	17,30%
	a- Opérations avec les établissements bancaires et financiers		6 671 346,368	4 295 255,748	10 618 714,794	2 376 090,620	55,32%
	b- Opérations avec la clientèle		91 493 071,299	78 632 658,136	168 642 716,301	12 860 413,163	16,36%
	c- Autres intérêts et revenus assimilés		5 912 570,367	5 800 070,380	11 785 866,679	112 499,987	1,94%
PR 2	COMMISSIONS (en Produits)	VII-1-2	22 507 634,119	20 285 474,545	42 518 359,753	2 222 159,574	10,95%
PR 3	GAINS SUR PORTEFEUIL-TITRES COMMERCE ET OPER FINANCIERES	VII-1-3	25 467 550,295	20 311 395,269	41 235 279,443	5 156 155,026	25,39%
	a- Gain net sur titres de transaction	VII-1-3-a	14 807 693,401	14 276 731,727	27 198 679,674	530 961,674	3,72%
	b- Gain net sur titres de placement	VII-1-3-b	487 718,960	526 613,904	1 064 921,766	-38 894,944	-7,39%
	c- Gain net sur opérations de change	VII-1-3-c	10 172 137,934	5 508 049,638	12 971 678,003	4 664 088,296	84,68%
PR 4	REVENUS DU PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENT	VII-1-4	2 339 512,253	2 183 664,305	2 330 000,526	155 847,948	7,14%
	a- Intérêts et revenus assimilés sur titres d'investissement		44 173,946	47 886,848	94 685,394	-3 712,902	-7,75%
	b- Dividendes et revenus assimilés sur titres de participation		325 025,307	505 233,357	604 771,032	-180 208,050	-35,67%
	c- Divid et reven assimilé /parts dans les entrepr assoc et co-entrepr		0,000	0,000	0,000		
	d- Divid et revenus assimilés sur parts dans les entreprises liées		1 970 313,000	1 630 544,100	1 630 544,100	339 768,900	20,84%
	TOTAL DES PRODUITS D'EXPLOITATION BANCAIRE		154 391 684,701	131 508 518,383	277 130 937,496	22 883 166,318	17,40%
	CHARGES D'EXPLOITATION BANCAIRE	VII-2					
CH 1	INTERETS ENCOURUS ET CHARGES ASSIMILEES	VII-2-1	49 211 803,858	45 333 420,954	95 542 217,839	3 878 382,904	8,56%
	a- Opérations avec les établissements bancaires et financiers		5 522 866,141	3 698 574,218	9 365 861,994	1 824 291,923	49,32%
	b- Opérations avec la clientèle		37 513 623,632	32 891 691,802	67 944 561,848	4 621 931,830	14,05%
	c- Emprunts et ressources spéciales		5 709 049,979	5 119 064,492	12 968 738,891	589 985,487	11,53%
	d- Autres intérêts et charges		466 264,106	3 624 090,442	5 263 055,106	-3 157 826,336	-87,13%
CH 2	COMMISSIONS ENCOURUES	VII-2-2	1 326 300,020	1 238 949,967	3 079 418,221	87 350,053	7,05%
CH 3	Pertes sur Portefeuil-Titres Commerce et Op Financieres		0,000	0,000	0,000		
	a- Perte nette sur titres de transaction		0,000	0,000	0,000		
	b- Perte nette sur titres de placement		0,000	0,000	0,000		
	c- Perte nette sur opérations de change		0,000	0,000	0,000		
	TOTAL DES CHARGES D'EXPLOITATION BANCAIRE		50 538 103,878	46 572 370,921	98 621 636,060	3 965 732,957	8,52%
	PRODUIT NET BANCAIRE		103 853 580,823	84 936 147,462	178 509 301,436	18 917 433,361	22,27%
	AUTRES POSTES DE PRODUITS ET CHARGES						
PR 5/ CH 4	DOTATIONS AUX PROVISIONS ET RESULTAT DES CORRECTIONS DE VALEURS SUR CREANCES, HORS BILAN ET PASSIF	VII-3	-27 969 585,882	-15 710 568,149	-36 755 238,120	-12 269 017,733	78,03%
PR 6/ CH 5	DOTATIONS AUX PROVISIONS ET RESULTAT DES CORRECTIONS DE VALEURS SUR PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENT	VII-4	518 836,891	-612 432,097	-373 901,900	1 131 268,988	-184,72%
PR 7	AUTRES PRODUITS D'EXPLOITATION	VII-5	1 181 513,025	947 436,493	1 891 716,012	234 076,532	24,71%
CH 6	FRAIS DE PERSONNEL	VII-6	39 095 770,638	33 686 652,797	69 821 613,938	5 409 117,841	16,06%
CH 7	CHARGES GENERALES D'EXPLOITATION	VII-7	15 616 193,611	16 114 987,258	33 327 656,987	-498 793,647	-3,10%
CH 8	DOTATIONS AUX AMORTISSEMENTS ET AUX PROVISIONS	VII-8	7 231 654,039	7 351 421,457	15 848 620,834	-119 767,418	-1,63%
	RESULTAT D'EXPLOITATION		15 640 726,569	12 407 522,197	24 273 985,669	3 233 204,372	26,06%
PR 8/ CH 9	SOLDE EN GAIN \ PERTE PROVENANT DES AUTRES ELEMENTS ORDINAIRES	VII-9	13 107,393	2 723,210	346 300,005	10 384,183	381,32%
CH 11	IMPOTS SUR LES BENEFICES	VII-10	4 880 073,482	2 569 146,886	5 542 059,397	2 310 926,596	89,95%
	RESULTAT DES ACTIVITES ORDINAIRES		10 773 760,480	9 841 098,521	19 078 226,277	932 661,959	9,48%
PR9/CH10	SOLDE EN GAIN \ PERTE PROVENANT DES ELEMENTS EXTRAORDINAIRES						
	RESULTAT NET DE LA PERIODE		10 773 760,480	9 841 098,521	19 078 226,277	932 661,959	9,48%

Etat des flux de trésorerie
(états financiers intermédiaires)
période du 01-01 au 30-06-2006
(Unité = En DT)

	NOTE	Année 30/06/06	Année 30/06/2005	Année 31/12/2005
<u>ACTIVITES D'EXPLOITATION</u>				
Produits d'exploitation bancaire encaissés (hors revenus du portefeuille d'investissement)		153 434 366,439	130 079 992,910	273 417 057,530
Charges d'exploitation bancaire décaissées		-43 058 387,862	-39 766 408,671	-93 228 343,250
Dépôts \ Retraits de dépôts auprès d'autres établissements bancaires et financiers		-70 046 161,483	-23 853 553,988	-4 267 805,486
Prêts et avances \ Remboursement prêts et avances accordés à la clientèle		-70 197 720,285	-158 614 040,562	-331 689 132,330
Dépôts \ Retraits de dépôts de la clientèle		222 466 520,657	2 602 571,780	333 970 894,490
Titres de placements		1 480 000,000	1 140 000,000	175 400,000
Sommes versées au personnel et créditeurs divers		-83 779 921,640	-55 847 529,811	-108 370 723,907
Autres flux de trésorerie provenant des activités d'exploitation		11 681 611,350	-37 938 214,255	6 235 328,903
Impôt sur le bénéfices		-4 087 469,704	-141 563,775	-1 418 695,233
FLUX DE TRESORERIE NET PROVENANT DES ACTIVITES D'EXPLOITATION	IX -1	117 892 837,472	-182 338 746,372	74 823 980,717
<u>ACTIVITES D'INVESTISSEMENT</u>				
Intérêts et dividendes encaissés sur portefeuille d'investissement		2 008 228,706	1 996 219,094	2 338 377,113
Acquisition \ cessions sur portefeuille d'investissement		4 229 779,672	-5 244 804,152	-4 148 139,661
Acquisition \ cessions sur immobilisations		-7 256 327,858	-4 355 204,673	-14 788 657,571
FLUX DE TRESORERIE NET PROVENANT DES ACTIVITES D'INVESTISSEMENT	IX -2	-1 018 319,480	-7 603 789,731	-16 598 420,119
<u>ACTIVITES DE FINANCEMENT</u>				
Emission d'actions		0,000	32 000 000,000	0,000
Emission d'emprunts			-3 398 394,159	
Remboursement d'emprunts		-3 120 897,836		-19 536 439,792
Augmentation \ diminution ressources spéciales		-2 417 737,724	-3 098 953,484	-4 705 010,620
Dividendes versés		-13 013 496,669	-11 809 129,741	-11 627 907,074
FLUX DE TRESORERIE NET PROVENANT DES ACTIVITES DE FINANCEMENT	IX -3	-18 552 132,229	13 693 522,616	-35 869 357,486
Incidence des variations des taux de change sur les liquidités et équivalents de liquidités	IX-4	7 903 342,722	7 335 352,708	11 558 902,758
Variation nette des liquidités et équivalents de liquidités au cours de la période		106 225 728,485	-168 913 660,779	33 915 105,870
Liquidités et équivalents de liquidités au début de période		729 642 187,340	695 727 081,470	695 727 081,470
LIQUIDITES ET EQUIVALENTS DE LIQUIDITES EN FIN DE PERIODE	IX-5	835 867 915,825	526 813 420,691	729 642 187,340

NOTES AUX ETATS FINANCIERS INTERMEDIAIRES ARRETES AU 30 06 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 30-06-2006 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 30-06-2006 pour leurs montants se rapportant à la période allant du 01-01 au 30-06-2006. Ainsi, les produits qui ont été encaissés et qui concernent des périodes postérieures au 30-06-2006 ne sont pas pris en considération dans le résultat de la période du premier semestre 2006 et ce, conformément aux dispositions prévues par les normes comptables. Les produits courus et non échus au 30-06-2006 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 30-06-2006 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 30-06-2006.

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 30-06-2006 pour leurs montants se rapportant à la période allant du 01-01-2006 au 30-06-2006. Ainsi, les charges qui ont été décaissées et qui concernent des périodes postérieures au 30-06-2006 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 30-06-2006 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 30-06-2006 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 au premier semestre 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 30-06-2006. 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 30-06-2006.

Cette évaluation a été arrêtée sur la base du dernier cours boursier du mois de JUIN 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 30-06-2006.

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 JUIN 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 JUIN 2006. Les gains et pertes de change résultant de cette conversion sont pris en compte dans le résultat arrêté au 30-06-2006.

II-6 PRESENTATION DES ETATS FINANCIERS

Les états financiers arrêtés et publiés par la BIAT au titre du premier semestre 2006 comportent aussi bien les données relatives au premier semestre 2006 que celles relatives au premier semestre 2005.

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 progression entre Juin 2005 et Juin 2006 de 43.950 mD ou 78.19 % en passant d'une période à une autre de 56.210 mD à 100.160 mD. Cette variation provient principalement des postes suivants :

DESIGNATION	30 06 2006	30 06 2005	VARIATION	
			EN VALEUR	EN %
ENCAISSES	30.440	30.384	57	0.19
AVOIRS CHEZ LA BCT	69.261	25.499	43.762	171.62
AVOIRS CHEZ LE CCP	458	327	131	39.92
TOTAL	100.160	56.210	43.950	78.19

III-2/ Créances sur les établissements bancaires et financiers

Le volume de cette rubrique est passé entre Juin 2005 et Juin 2006 de 352.254 mD à 602.269 mD enregistrant ainsi une augmentation de 250.016 mD ou 70.98 %.

Cette variation provient de l'accroissement du volume de nos créances sur les établissements bancaires de 250.152 mD ou 71.95 % compensée par une régression du total de nos créances sur les établissements financiers à hauteur de 136 mD ou 2.98 %.

La variation du volume des créances sur les établissements bancaires qui est passé de 347.683 mD au 30/06/2005 à 597.834 mD au 30/06/2006 concerne les postes suivants :

DESIGNATION	30 06 2006	30 06 2005	VARIATION	
			EN VALEUR	EN %
Comptes de prêts à la BCT	189.872	142.148	47.723	33.57
Comptes de prêts du marché interbancaire	381.289	181.419	199.869	110.170
Créances rattachées sur prêts	1.364	719	644	89.60
Comptes correspondants Nostri	4.156	3.134	1.023	32.63
Comptes correspondants Lori	5.836	5.719	117	2.04
Créances rattachées sur comptes correspondants	143	31	112	361.29
Valeurs non imputées	15.175	14.513	662	4.56
TOTAL	597.834	347.683	250.151	71.95

La variation du poste Créances sur les établissements financiers qui est passé de 4.571 mD en Juin 2005 à 4.435 mD en Juin 2006 est imputable principalement à la baisse de nos concours suite au remboursement partiel des crédits à court terme accordés en faveur des sociétés de Leasing.

Cette variation concerne les postes suivants :

DESIGNATION	30 06 2006	30 06 2005	VARIATION	
			EN VALEUR	EN %
Crédits à moyen terme accordés aux sociétés de leasing	4.235	4.218	17	0.40
Crédits à court terme accordés aux sociétés de leasing	140	275	-135	-49.09
Créances rattachées	60	78	-18	-22.25
TOTAL	4.435	4.571	-136	-2.98

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 2.280.396 mD en Juin 2005 à 2.493.349 mD en Juin 2006 enregistrant ainsi une augmentation de 212.953 mD ou 9,34 %.

Ce total est ventilé comme suit :

1) Comptes Débiteurs de la clientèle :

Les comptes débiteurs de la clientèle ont enregistré entre une période à une autre une diminution de 26.412 mD ou 7.72 % en passant de 342.129 mD en Juin 2005 à 315.717 mD en Juin 2006. Cette variation est due à la régression des concours sous forme de crédits par caisse accordés en faveur de la clientèle. Ces comptes débiteurs sont ventilés comme suit :

(En mD)

DESIGNATION	30 06 2006	30 06 2005	VARIATION	
			EN VALEUR	EN %
-Comptes débiteurs courants	255 474	286 226	- 30 752	-10.74
-Comptes débiteurs douteux	39 779	34 784	4 995	14.36
-Avances sur dépôts à terme	8 758	8 381	377	4.50
-Créances rattachées	11 706	12 738	- 1 032	-8.10
TOTAL	315 717	342 129	-26 412	-7.72

Les comptes débiteurs douteux de 39.779 mD tels que présentés au bilan sont nets des provisions pour créances douteuses d'un montant de 22.461 mD et des agios réservés d'un montant de 27.741 mD, ce qui donne un volume brut de comptes courants douteux de 89.981 mD.

DESIGNATION	30 06 2006	30 06 2005	VARIATION	
			EN VALEUR	EN %
-Volume brut comptes courants douteux	89 981	82 443	7 538	9.14
-Provisions pour créances douteuses	- 22 461	- 24 873	2 412	-10.44
-Agios réservés	- 27 740	- 22 786	4 954	21.74
Total comptes débiteurs douteux	39 779	34 784	4 995	14.37

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

DESIGNATION	30 06 2006	30 06 2005	VARIATION	
			EN VALEUR	EN %
-Classe 2	15 685	11 130	4 555	40.93
-Classe 3	4 767	11 043	- 6 276	- 56.83
-Classe 4	69 529	60 270	9 259	15.36
TOTAL	89 981	82 443	7 538	9.14

2) Autres concours à la clientèle :

Les autres concours à la clientèle sont passés entre Juin 2005 et Juin 2006 de 1.866.503 mD à 2.109.336 mD enregistrant une augmentation de 242.833 mD ou 13.01 %.

Le total de ce poste est ventilé comme suit :

DESIGNATION	30 06 2006	30 06 2005	VARIATION	
			EN VALEUR	EN %
-Autres concours courants	1 936 456	1 698 739	237 717	13.99
-Autres concours douteux	171 170	166 027	5 143	3.10
-Comptes courants associés	1 710	1 737	- 27	- 1.54
TOTAL	2 109 336	1 866 503	242 833	13.01

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

DESIGNATION	30 06 2006	30 06 2005	VARIATION	
			EN VALEUR	EN %
-Crédits commerciaux et industriels	1 538 247	1 341 314	196 933	14.68
-Crédits immobiliers, promoteurs	38 215	33 073	5 142	15.55
-Crédits immobiliers, acquéreurs	225 925	224 673	1 252	0.56
-Crédits agricoles	133 498	98 088	35 410	36.10
	1 935 885	1 697 148	238 737	14.06
-Valeurs non imputées	711	1 224	- 513	- 41.92
-Créances rattachées	18 396	16 747	1 649	9.85
-Intérêts perçus d'avance (en moins)	- 18 536	- 16 380	- 2 156	13.16
Total autres concours courants	1 936 456	1 698 739	237 717	13.99

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

DESIGNATION	30 06 2006	30 06 2005	VARIATION	
			EN VALEUR	EN %
-Crédits à court terme	740 076	669 532	70 544	10.54
-Crédits à moyen terme	915 888	813 782	102 106	12.55
-Crédits à long terme	279 921	213 834	66 087	30.90
TOTAL	1 935 885	1 697 148	238 737	14.06

b) Les autres concours douteux de 171.170 mD tels que présentés au niveau du bilan sont nets des provisions pour créances douteuses pour un montant de 186.662 mD et des agios réservés pour un montant de 14.971 mD, ce qui donne un volume brut des autres concours douteux de 372.803 mD.

(En mD)

DESIGNATION	30 06 2006	30 06 2005	VARIATION	
			EN VALEUR	EN %
-Volume brut autres concours douteux	372 803	321 401	51 402	15.99
-Provisions pour créances douteuses	- 186 662	- 142 203	-44 459	31.26
-Agios réservés	- 14 971	- 13 171	-1 799	13.66
Total autres concours douteux	171 170	166 027	5 143	3.09

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

(En mD)

DESIGNATION	30 06 2006	30 06 2005	VARIATION	
			EN VALEUR	EN %
-Classe 2	60 513	24 903	35 610	142.99
-Classe 3	8 804	18 480	- 9 676	-52.36
-Classe 4	303 486	278 018	25 468	9.16
TOTAL	372 803	321 401	51 402	15.99

c) Les comptes courants associés tels que présentés au bilan pour un total de 1.711 mD sont nets des provisions pour créances douteuses pour un montant de 135 mD, ce qui donne un encours comptable brut de 1.846 mD. Cet encours comporte des créances rattachées totalisant 60 md.

(En mD)

DESIGNATION	30 06 2006	30 06 2005	VARIATION	
			EN VALEUR	EN %
-Volume brut comptes courants associés	1 786	1 811	- 25	- 1.38
-Provisions pour créances douteuses	- 135	- 135	-	-
-Créances rattachées	60	61	- 1	
Total compte courants associés	1 711	1 737	-26	- 1.54

3) Crédits sur ressources spéciales

Les crédits sur ressources spéciales sont passés entre Juin 2005 et Juin 2006 de 71.763 mD à 68. 295 mD enregistrant une diminution de 3.468 mD ou -4.83 %.

Ces crédits sont composés des éléments suivants :

(En mD)

DESIGNATION	30 06 2006	30 06 2005	VARIATION	
			EN VALEUR	EN %
-Crédits sur ress. spéciales courants	60 994	65 517	- 4 523	- 6.90
-Crédits sur ress. spéciales douteux	6 282	5 503	779	14.16
-Créances rattachées	1 019	743	276	37.11
TOTAL	68 295	71 763	- 3 468	- 4.83

Les crédits sur ressources spéciales douteux totalisant 6.282 mD sont nets des provisions pour créances douteuses pour un montant de 4.827 mD et des agios réservés pour un montant de 80 mD, ce qui donne un encours comptable brut de 11.189 mD.

(En mD)

DESIGNATION	30 06 2006	30 06 2005	VARIATION	
			EN VALEUR	EN %
-Volume brut crédits sur ress. Spéciales douteux	11 189	9 750	1 439	14.76
-Provisions pour créances douteuses	- 4 827	- 4 115	-712	17.30
-Agios réservés	- 80	- 132	52	38.97
Total crédits sur ress.spéciales douteux	6 282	5 503	779	14.15

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

(en mD)

DESIGNATION	30 06 2006	30 06 2005	VARIATION	
			EN VALEUR	EN %
-Classe 2	803	200	603	301.50
-Classe 3	193	308	- 115	- 37.33
-Classe 4	10 193	9 242	951	10.29
TOTAL	11 189	9 750	1 439	14.77

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

a) Créances courantes :

(En mD)

DESIGNATION	30 06 2006	30 06 2005	VARIATION	
			EN VALEUR	EN %
-Créances courantes hors engagements par signatures et comptes courants associés	2 261 110	2 057 272	203 838	9.91
-Créances courantes sur comptes courants associés	1 651	1 676	- 25	- 1.49
	2 262 761	2 058 948	203 813	9.89
-Valeurs non imputées	711	1 224	- 513	-41.91
-Créances rattachées	31 181	30 289	892	2.94
-Intérêts perçus d'avance sur les crédits (en moins)	- 18 536	- 16 380	-2 156	-13.16
	2 276 117	2 074 081	202 036	9.74
-Engagements par signatures courants	576 639	520 892	55 747	10.70
TOTAL	2 852 756	2 594 973	257 783	9.93

b) Créances douteuses brutes

(En mD)

DESIGNATION	30 06 2006	30 06 2005	VARIATION	
			EN VALEUR	EN %
-Créances douteuses hors engagements par signatures et comptes courants associés	473 972	413 594	60 378	14.60
-Engagements par signatures douteux	14 301	12 192	2 109	17.30
	488 273	425 786	62 487	14.67
-Créances douteuses sur comptes courants associés	135	135	-	-
	488 408	425 921	62 487	14.67

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	30 06 2006	30 06 2005	VARIATION	
			EN VALEUR	EN %
-Classe 2	80 057	38 106	41 951	110.09
-Classe 3	14 363	30 515	- 16 152	- 52.93
-Classe 4	393 853	357 165	36 688	10.27
TOTAL	488 273	425 786	62 487	14.67

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

(En mD)

DESIGNATION	30 06 2006	30 06 2005	VARIATION	
			EN VALEUR	EN %
-Provisions requises sur engagements hors bilan	4 732	3 666	1 066	29.08
-Provisions requises sur créances du bilan	233 062	205 101	27 961	13.63
	237 794	208 767	29 027	13.90
-Provisions requises sur comptes courants associés	135	135	-	-
TOTAL	237 929	208 902	29 027	13.89

Le volume des provisions requises couvrant les créances sur la clientèle est affecté aux créances du bilan pour un montant de 233.197 mD et aux engagements hors bilan pour un montant de 4.732 mD.

Ce volume des provisions de 233.197 mD concernant les créances du bilan est affecté à hauteur de 42.791 mD sous forme d'agios réservés et de 190.406 mD sous forme de provisions sur créances douteuses.

Ces provisions qui ont été constituées pour un montant de 214.080 mD ont été imputées sur le montant des créances classées sus mentionnées.

Les provisions constituées pour la couverture des engagements hors bilan figurent au passif du bilan pour un montant de 4.732 mD.

Ainsi, les provisions et agios réservés qui ont été constitués pour la couverture des créances sur la clientèle et des autres postes d'actifs risqués totalisent 261.603 mD.

(en mD)

DESIGNATION	30 06 2006	30 06 2005	VARIATION	
			EN VALEUR	EN %
-Agios réservés	42 791	36 089	6 702	18.57
-Provisions pour créances du bilan et autres éléments d'actifs	214 080	171 321	42 759	24.96
-Provisions pour créances du hors bilan	4 732	3 666	1 066	29.08
TOTAL	261 603	211 076	50 527	23.94

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

III-4/ Portefeuille titres commercial

Le volume de ce poste est passé entre Juin 2005 et Juin 2006 de 402.693 mD à 324.094 mD enregistrant ainsi une diminution de 78.599 mD ou - 19.52 % répartie entre les titres de transactions (- 78.113 mD ou - 20.17 %) et les titres de placement (- 486 mD ou -3.14 %).

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

1) Les titres de transaction

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

NATURE DES TITRES DE TRANSACTION	SOLDE AU 30/06/2006	SOLDE AU 30/06/2005	VARIATION EN VALEUR	EN %
Bons de trésor assimilables	648.356	643.316	5.040	0.78
Bons de trésor à court terme	117.600	81.600	36.000	44.12
Titres de transactions en actions ou en parts du FCC	9.455	1.636	7.819	477.93
Sous-Total des titres de transaction en principal	775.411	726.552	48.859	6.72
Créances et dettes rattachées et différence entre valeur nominale et valeur d'acquisition des BTA	22.699	19.234	3.465	18.01
TOTAL DES TITRES DE TRANSACTION SOUSCRITS	798.110	745.786	52.324	7.02

La variation des titres de transaction en Bons de trésor assimilables et en bons de trésor à court terme provient principalement des nouvelles acquisitions ayant été effectuées auprès du trésor durant la période allant du 01/07/2005 au 30/06/2006 compensées par les remboursements ayant eu lieu durant la même période.

Cette variation s'explique comme suit :

NATURE D'OPERATION	Bons de trésor assimilables	Bons de trésor à court terme	Titres de transactions en actions	TOTAL
Encours en nominal au 30/06/2005 hors créances rattachées	643.316	81.600	1.636	726.552
Acquisitions auprès du trésor effectuées au courant du 2ème semestre 2005	15.000	50.000	0	65.000
Acquisitions auprès du trésor effectuées au courant du 1er semestre 2006	136.500	66.200	9.455	212.155
Transferts reçus des clients ou de la BCT durant le 2ème semestre 2005	0	33.050	0	33.050
Transferts reçus des clients ou de la BCT durant le 1er semestre 2006	1.340	350	0	1.690
Total des Acquisitions et des transferts reçus	152.840	149.600	9.455	311.895
Remboursements par le trésor effectués au courant du 2ème semestre 2005	27.300	26.500	0	53.800
Remboursements par le trésor effectués au courant du 1er semestre 2006	0	84.100	1.636	85.736
Transferts émis des clients ou de la BCT durant le 2ème semestre 2005	5.500	0	0	5.500
Transferts émis des clients ou de la BCT durant le 1er semestre 2006	115.000	3.000	0	118.000
Total des remboursements et des transferts émis	147.800	113.600	1.636	263.036
Encours en nominal au 30/06/2006 hors créances rattachées	648.356	117.600	9.455	775.411
Créances et dettes rattachées	5.974	0	58	6.032
Différence entre valeur nominale et valeur d'acquisition des BTA	16.669	0	0	16.669
Total du portefeuille commercial	670.999	117.600	9.513	798.112

b) Les titres de transactions sont répartis entre les titres gardés en portefeuille de la banque et les titres vendus à la clientèle et sont présentés pour leur valeur comptable en mD au 30/06/2006 comme suit :

NATURE DES TITRES	SOLDE AU 30/06/2006	SOLDE AU 30/06/2005	VARIATION EN VALEUR	EN %
1) TITRES GARDES EN PORTEFEUILLE DE LA BANQUE				
Bons de trésor assimilables	274.220	366.403	-92.183	-25.16
Bons de trésor à court terme	20.102	12.537	7.565	60.34
Titres de transactions en actions	9.455	1.636	7.819	477.93
Créances et dettes rattachées	6.032	6.636	-1.311	-19.75
Décote sur plus value de réévaluation	-707	0	-707	-
TOTAL des titres gardés en portefeuille	309.102	387.212	-78.790	-20.35
2) TITRES VENDUS A LA CLIENTELE				
Bons de trésor assimilables	391.512	289.511	102.001	35.23
Bons de trésor à court terme	97.498	69.063	28.435	41.17
TOTAL des titres vendus à la clientèle	489.010	358.574	130.436	36.38
TOTAL GENERAL DES TITRES SOUSCRITS PAR LA BANQUE	798.112	745.786	52.326	7.02

2) Les titres de placement

Les titres de placement qui sont composés principalement des obligations sont passés de 15.478 mD au 30/06/2005 à 14.992 mD au 30/06/2006 enregistrant une diminution de 486 mD ou - 3.14 %.

La diminution enregistrée au niveau de ces titres s'explique principalement par le remboursement de certaines obligations à hauteur de 515 mD et par l'augmentation du poste de créances rattachées pour un montant de 29 mD ou 4.68 %.

III-5/ Portefeuille titres d'investissement

Le total de ce poste qui est composé principalement des titres d'investissement, des titres de participation et des parts dans les entreprises liées est passé de 119.609 mD en Juin 2005 à 115.173 mD en Juin 2006 enregistrant ainsi une diminution nette des provisions de 4.436 mD ou - 3.71 %.

Cette diminution provient des opérations suivantes :

DESIGNATION	MONTANT
- Nouvelles participations	11.145
- Cession de titres de participation	13.578
- Dotation aux provisions sur titres de participation	3.674
- Reprise de provisions sur titres de participation	-
- une augmentation du volume d'emprunts nationaux relatifs aux créances détenues sur certaines entreprises publiques prises en charge par l'Etat	-
- Souscription fonds commun de créances	2.019
- Remboursement des emprunts nationaux relatifs aux créances détenues sur certaines entreprises publiques prises en charge par l'Etat	481
- Remboursement des emprunts nationaux relatifs aux créances des projets touristiques	-
- Variation des créances rattachées et de la part de dividendes dont le droit est établi et non échu	133
TOTAL	4.436

Ces opérations sont détaillées comme suit :

NATURE D'OPERATION	TITRES D'INVESTIS- SEMENT	TITRES DE PARTICI- PATION	PARTS DANS LES ENTREPRISES LIEES ET ENTREPRISES ASSOCIES	TOTAL
Encours brut au 30/06/2005 hors créances rattachées et provisions	8.543	53.381	64.871	126.795
Libérations effectuées au courant du 2ème semestre 2005		1.669	5.373	7.042
Libérations effectuées au courant du 1er semestre 2006	2.019	4.103		6.122
Total des libérations	2.019	5.772	5.373	13.164
Cessions ou remboursements	408	5.982		6.390

effectués au courant du 2ème semestre 2005				
Cessions ou remboursements effectués au courant du 1er semestre 2006	73	6.052	1.544	7.669
Total des cessions ou remboursements	481	12.034	1.544	14.059
Reclassements effectués au courant du deuxième semestre 2005				
Reclassements effectués au courant du premier semestre 2006		1.500	<1.500>	0
Total des reclassements		1.500	<1.500>	0
Encours brut au 30/06/2006 hors créances rattachées	10.081	48.619	67.201	125.901
Créances rattachées	25	32	295	352
Provisions pour dépréciation du portefeuille d'investissement		<8.419>	<2.662>	<11.081>
TOTAL DU PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENT	10.106	40.232	64.834	115.173

III-6/ Valeurs immobilisées

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

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

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

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

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

Les actifs immobilisés nets de leurs amortissements qui ont enregistré une augmentation de 2.355 mD ou 2.41 % en passant d'une période à une autre de 97.824 mD à 100.180 mD sont détaillés au 30/06/2006 comme suit :

1) Les immobilisations

RUBRIQUES	SOLDE AU 30/06/2005	Acquisitions ou reclassement du 2 ^e semestre 2005	Acquisitions ou reclassement du 1 ^e semestre 2006	Cession ou reclassement du 2 ^e semestre 2005	Cession ou reclassement du 1 ^e semestre 2006	SOLDE AU 30/06/2006
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES						
Fonds de commerce et droit au bail	2.613	154	410			3.177
Logiciels informatiques	4.530	300				4.830
Licence	2.045	1.359	231			3.635
Total des immobilisations incorporelles	9.188	1.813	641			11.642
IMMOBILISATIONS CORPORELLES						
Terrains	4.234	6.912				11.146
Constructions	45.212	8.714		10.064		43.862
Agencements, aménagements et installations	30.304			138	4	30.162
Installations générales des constructions	6.038	59	8			6.105
Agencements et aménagements des constructions	12.252	2.977	204			15.433
Matériel d'exploitation bancaire	381	330	614			1.325
Agencement, aménagement du matériel d'exploitation bancaire	4					4

Agencement des équipements de bureaux	98	36	4			138
Equipements de bureaux	6.471	702	113	183	1	7.102
Agencement du mobilier de bureaux	512	110	30			652
Mobilier de bureaux	6.575	144	112	75		6.756
Matériel de transport	2.174	17	195	219	331	1.837
Matériel informatique	41.796	690	873	38		43.321
Travaux en cours	12.911	5.107	3.420	10.319	656	10.463
avances sur immobilisations en cours	2.015	1.326		1.725		1.616
Immobilisations à statut juridique particulier	325					325
Autres Immobilisations	395		242			637
Total des immobilisations corporelles	171.698	27.124	5.815	22.761	992	180.884
TOTAL DES VALEURS IMMOBILISEES	180.886	28.937	6.456	22.761	992	192.526

Les cessions indiquées au niveau du poste des avances sur immobilisations en cours correspondent à des reclassements au niveau des autres postes d'immobilisations.

2) Les amortissements

RUBRIQUES	Amortissements cumulés AU 30/06/2005	Dotation aux amortissements du deuxième semestre 2005	Dotation aux amortissements du premier semestre 2006	Apurement ou reclassement des amortissements	Amortissements cumulés AU 30/06/2006	Valeur nette comptable au 30/06/2006
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES						
Fonds de commerce et droit au bail	690	72	70		832	2.345
Logiciels informatiques	3.461	226	181		3.868	962
Licence	1.130	587	476		2.193	1.442
Total des immobilisations incorporelles	5.282	885	727		6.893	4.749
IMMOBILISATIONS CORPORELLES						
Terrain	0					11.146
Constructions	12.060	624	650	<3.730> 2.480	12.084	31.779
Agencement et aménagement des constructions	710	881	778		2.369	13.064
Installations générales des constructions	352	308	304		964	5.141
Installations générales, agencements et aménagements des bâtiments	22.444	736	698	<141>	23.737	6.424
Equipements de bureaux	4.280	268	242	<154>	4.636	2.604
Mobilier de Bureaux	2.804	280	285	<71>	3.298	3.458
Agencements du mobilier de Bureaux	28	30	32		90	563
Matériel d'exploitation bancaire	28	56	77		161	1.164
Agencements du Matériel d'exploitation bancaire	0	1			1	4
Matériel de transport	1.356	156	127	<523>	1.116	721
Matériel informatique	33.473	1.600	1.545	<33>	36.585	6.737
avances sur immobilisations en cours	0					1.615
Travaux en cours	0					10.462
Immobilisations à statut juridique particulier	191	24	25		240	85
Autres immobilisations	48	8	14	104	174	463
Total des immobilisations corporelles	77.774	4.973	4.777	<2.172>	85.455	95.430
TOTAL DES VALEURS IMMOBILISEES	83.056	5.858	5.504	<2.172>	92.348	100.180

III-7/ Autres actifs

Le total de ce poste est passé de 118.890 mD en juin 2005 à 138.054 mD en juin 2006 enregistrant une augmentation de 19.163 mD ou 16.12 %.

Cette variation concerne les sous-rubriques suivantes :

- Comptes d'attente et de régularisation : + 3.143 mD
- Autres comptes : + 16.020 mD

III-7-1 : Les comptes d'attente et de régularisation sont passés entre juin 2005 et juin 2006 de 27.700 mD à 30.843 mD ce qui donne une augmentation de 3.143 mD. Cette progression provient des comptes suivants :

DESIGNATION	SOLDE AU 30/06/2006	SOLDE AU 30/06/2005	VARIATION EN VALEUR	VAR EN %
Comptes de régularisation	29.169	27.700	1.469	5.31
Sièges, succursales et agences	1.674	0	1.674	100.00
Comptes de positions de change et d'ajustement devises	0	0	0	-
Total	30.843	27.700	3.143	11.35

III-7-2 : Les autres comptes d'actifs ont augmenté de 16.020 mD ou 17.57 % en passant de 91.190 mD en juin 2005 à 107.211 mD en juin 2006. Cet accroissement provient des comptes suivants :

DESIGNATION	SOLDE AU 30/06/2006	SOLDE AU 30/06/2005	VARIATION EN VALEUR	VAR EN %
Débiteurs divers	102.073	85.236	16.837	19.75
Comptes de stocks	19	26	-7	-27.83
Charges reportées	5.119	5.928	-809	-13.65
Total	107.211	91.190	16.020	17.57

Les charges reportées comportent principalement les comptes suivants :

- Frais d'émission d'emprunt : 913 mD
- Charges à répartir : 643 mD
- Frais d'études : 3.563 mD
- Total : 5.119 mD**

Ces charges reportées ont fait l'objet d'une résorption au titre du premier semestre 2006 d'un montant de 1.758 mD.

Ainsi, le total du bilan a enregistré entre juin 2005 et juin 2006 un accroissement de 445.402 mD ou 12.99 % en passant de 3.427.877 mD à 3.873.278 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

La variation de - 2.333 mD ou - 73.88 % enregistrée entre juin 2005 et juin 2006 provient principalement de la diminution du solde créditeur de nos comptes en devises tenus chez la BCT pour 2.967 mD compensée par l'augmentation des chèques en attente de règlement chez la BCT de 468 mD.

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

Le volume de ce poste est passé d'une période à l'autre de 202.226 mD à 60.728 mD soit une baisse de 141.498 mD ou 69.97 %. Cette variation est due principalement à la baisse enregistrée au niveau du poste des dépôts et avoirs des établissements bancaires qui sont passés de 200.971 mD en juin 2005 à 58.640 mD en juin 2006 soit une diminution 142.332 mD ou - 70.82 % compensée par une augmentation des dépôts des établissements financiers à hauteur de 833 mD ou 66.39 %.

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

DESIGNATION	SOLDE AU 30/06/2006	SOLDE AU 30/06/2005	VARIATION EN VALEUR	VAR EN %
Emprunt marché monétaire en dinar	0	190.500	- 190.500	-100.00
Emprunt marché monétaire en devise	41.411	779	40.632	5214.92
Dépôts des correspondants Banquiers	13.940	7.985	5.955	74.58
Autres sommes dues	3.128	1.679	1.449	86.30
Dettes rattachées	161	28	133	475
TOTAL	58.640	200.972	- 142.332	- 70.82

Les dépôts et avoirs des établissements financiers sont passés entre juin 2005 et juin 2006 de 1.255 mD à 2.089 mD enregistrant une variation de 833 mD ou 66.39 %. Cette variation provient de l'augmentation des soldes créditeurs des comptes courants des entreprises de leasing d'un montant de 837 mD.

IV-3/ Dépôts et avoirs de la clientèle

Les dépôts de la clientèle ont enregistré une augmentation de 564.820 mD ou 21.12 % en passant de 2.674.039 mD en juin 2005 à 3.238.859 mD en juin 2006.

Cette augmentation provient des postes suivants :

DESIGNATION	SOLDE AU 30/06/2006	SOLDE AU 30/06/2005	VARIATION VALEUR	EN	VAR EN %
Dépôts à vue	1.370.877	1.085.899	284.978		26.24
Dépôts d'épargne	751.615	689.284	62.331		9.04
Comptes à échéance	492.577	400.578	91.999		22.97
Bons à échéance	391.292	357.103	34.189		9.57
Certificats de dépôts marché monétaire	77.500	43.500	34.000		
Dettes rattachées	18.512	18.251	261		1.43
Autres sommes dues	136.486	79.424	57.062		71.84
Total	3.238.859	2.674.039	564.820		21.12

IV-4/ Emprunts et ressources spéciales

Le total de ce poste est passé d'une durée à une autre de 203.665 mD à 189.820 mD enregistrant une diminution de 13.845 mD ou - 6.80 %.

Ce poste est composé principalement :

- Des emprunts obligataires 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. Cet emprunt a fait l'objet de remboursement d'une première échéance de dix millions de dinars. Le montant des dettes rattachées arrêtees au 30 06 2006 s'élève à 1.335 mD.
 - De l'emprunt subordonné SFI. Cet emprunt subordonné a été mis en place en date du 09/06/2004 pour un montant de 41.500.000,00 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 30 06 2006 des dettes rattachées totalisant 215 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 pour une contre valeur en dinar de 13.364.660,000 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 30 06 2006 des dettes rattachées totalisant 42 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 3.511 mD ou 4.69 % en passant de 74.842 mD en juin 2005 à 71.331 mD en juin 2006. Cette variation des ressources spéciales provient du déblocage des nouvelles ressources compensées par les remboursements effectués au profit de ces mêmes fonds pour les montants échus. Cette variation est détaillée comme suit :

DESIGNATION	SOLDE AU 30/06/2005	NOUVELLES RESSOURCES	REMBOURSEMENTS	SOLDE AU 30/06/2006
FOPRODI	1 236	30	91	1 175
BIRD	752		12	740
FONAPRA	7 674	1 223	1 722	7 175
FOSDA	426	4	20	415
LIGNE AFD	7 066		1 027	6 039
LIGNE BEI	1 165	21	597	589
LIGNE ITALIENNE	6 158	2 996	712	8 442
BANQUE MONDIALE	4 995		654	4 341
LIGNE APEX	3 461		591	2 870
LIGNE PROPARCO	19 789	26	1 696	18 119
LIGNE SUEDOISE	410		106	304
LIGNE KFW	14 003	1 289	1 289	14 003
LIGNE CFD	4 790		1 513	3 277
LIGNE ESPAGNOLE	1 071	515	87	1 499
FNG	1 735		16	1 719
Sous Total	74 731	6 104	10 133	70 707
Dettes rattachées	111			624
Total	74 842			71 331

IV-5/ Autres passifs

Le total de ce poste est passé de 70.194 mD au 30/06/2005 à 101.136 mD au 30/06/2006 enregistrant une augmentation de 30.943 mD ou 44.08 %. Cette variation provient des sous-rubriques suivantes :

DESIGNATION	SOLDE AU 30/06/2005	SOLDE AU 30/06/2005	VARIATION EN VALEUR	VAR EN %
Provisions pour passifs et charges	8.180	6.574	1.606	24.43
Comptes d'attente et de régularisation	71.805	44.891	26.914	59.95
Autres comptes	21.152	18.729	2.423	12.94
Total	101.137	70.194	30.943	44.08

Ces postes comportent les éléments suivants :

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

Ces provisions sont constituées au 30/06/2006 principalement des provisions pour pertes et charges d'un montant de 3.448 mD et des provisions couvrant les éléments du hors-bilan pour 4.732 mD.

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

Ces comptes sont détaillés comme suit :

DESIGNATION	SOLDE AU 30/06/2006	SOLDE AU 30/06/2005	VARIATION EN VALEUR	VAR EN %
Sièges, succursales et agences	0	459	-459	
Comptes d'ajustement en devises	747	0	747	
Autres produits constatés d'avance	5.366	5.426	- 60	- 1.12
Charges à payer	25.202	20.557	4.645	22.60
Comptes d'attente à régulariser	40.490	18.449	22.042	119.48
Total	71.805	44.891	26.914	59.95

IV-5-3 : Autres comptes

Ce poste est détaillé comme suit :

DESIGNATION	SOLDE AU 30/06/2006	SOLDE AU 30/06/2005	VARIATION EN VALEUR	VAR EN %
Etat, impôts et taxes	6.242	3.974	2.268	67.07
Comptes de retenues	6.273	5.363	910	16.97
Autres créditeurs divers	8.637	9.392	- 754	-8.03
Total	21.152	18.729	2.423	12.94

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

Le total des capitaux propres est passé entre juin 2005 et juin 2006 de 274.595 mD à 281.909 mD enregistrant ainsi une augmentation de 7.314 mD ou 2.66 %.

Cette variation concerne les postes suivants :

- Réserves légales	954
- Réserves ordinaires	1.829
- Réserves pour plus value de cession des titres	614
- Réserves pour fonds social	2.276
- Amortissements dérogatoires	184
- Subventions d'équipements récupérés	- 48
- Résultats reportés	573
- Résultat de la période	932
	7.314

Ces variations sont dues aux opérations suivantes :

a) Réserves ordinaires

Les réserves ordinaires ont augmenté de 1.829 mD ou 5.72 % en passant de 31.977 mD en juin 2005 à 33.806 mD en juin 2006. Cette variation provient du transfert des réserves pour plus-value de cession de titres devenant libres fiscalement et ce conformément à la deuxième et la troisième résolution de l'assemblée générale ordinaire des actionnaires tenue en juin 2006.

b) Réserves pour plus-value de cession de titres

Le total des réserves pour plus-value de cession de titres de participation a augmenté de 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 et ce conformément à la deuxième et à la troisième résolution de l'assemblée générale ordinaire des actionnaires tenue en juin 2006.

c) Réserves pour fonds social

Les réserves pour fonds social ont augmenté de 2.276 mD suite à l'affectation du résultat de l'exercice 2005 à raison de 1.908 mD majoré d'un montant de 368 mD provenant du produit d'utilisation de ce fonds.

d) Amortissements dérogatoires

Les amortissements dérogatoires qui font partie des capitaux propres s'élèvent au 30/06/2006 à 613 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.

e) Résultats reportés

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

f) Résultat de l'exercice

Le résultat de l'exercice est passé entre juin 2005 et juin 2006 de 9.841 mD à 10.773 mD enregistrant une augmentation de 932 mD ou 9,48 %.

NOTE VI**OBJET / NOTE SUR L'ETAT DES ENGAGEMENTS HORS BILAN**

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

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

VI-2/ Les opérations de change non dénouées à la date du 30-06-2006 s'élèvent à 339.166 mD.

VI-3/ La valeur des titres à livrer résultant d'opérations de titres s'élève au 30-06-2006 à 35 mD.

VI-4/ Les engagements de financement autorisés et dont les conditions de mise en place ne sont pas encore remplies au 30 06 2006 totalisent 186.977 mD.

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

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

VII-1 Les produits d'exploitation bancaire

Le total de ce poste est passé entre Juin 2005 et Juin 2006 de 131.509 mD à 154.392 mD enregistrant ainsi une augmentation de 22.883 mD ou 17,40 %.

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 88.728 mD au 30/06/2005 à 104.077 mD au 30/06/2006 enregistrant une augmentation de 15.349 mD ou 17,30 %.

Cette variation est détaillée comme suit :

DESIGNATION	SOLDE AU 30/06/2006	SOLDE AU 30/06/2005	VARIATION EN VALEUR	VAR EN %
Intérêts sur comptes ordinaires banques	352	139	213	153.58
Intérêts sur comptes de prêts interbancaires	6.320	4.156	2.163	52.04
Intérêts sur crédits à la clientèle	73.433	62.817	10.616	16.90
Intérêts sur comptes débiteurs à la clientèle	18.060	15.816	2.244	14.19
Intérêts et produits assimilés sur engagements de garantie	4.966	4.483	483	10.77
Autres intérêts et revenus assimilés	947	1.317	<370>	<28.17>
TOTAL	104.077	88.728	15.349	17.30

VII-1-2 : Les Commissions en produits

Les commissions en produits sont passées de 20.285 mD au 30/06/2005 à 22.507 mD au 30/06/2006 enregistrant une augmentation de 2.222 mD ou 10,95 %.

Cette variation est détaillée comme suit :

DESIGNATION	SOLDE AU 30/06/2006	SOLDE AU 30/06/2005	VARIATION EN VALEUR	VAR EN %
Commission sur opérations de change	782	630	152	24.04
Commission sur engagements de financement	5.655	4.969	686	13.83
Commission sur engagement de garantie	1.561	1.398	163	11.63
Commission sur prestations de services financiers	5.931	4.943	988	19.98
Commissions sur autres opérations bancaires	8.578	8.345	233	2.79
TOTAL	22.507	20.285	2.222	10.95

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

Ces gains totalisent 25.467 mD au 30/06/2006 contre 20.311 mD au 30/06/2005 soit une augmentation de 5.156 mD ou 25,39 %. Cette augmentation provient des éléments suivants :

VII-1-3-a/ Titres de transactions

Les produits des titres de transaction sont passés de 14.277 mD au 30/06/2005 à 14.808 mD au 30/06/2006 enregistrant une augmentation de 531 mD ou 3,72 %.

Ces produits se décomposent comme suit :

DESIGNATION	SOLDE AU 30/06/2006	SOLDE AU 30/06/2005	VARIATION EN VALEUR	VAR EN %
Intérêts	11.980	13.095	-1.115	-8.51
Plus value de cession	3.535	572	2.963	518.01
Plus value de réévaluation	0	610	-610	-
Décote sur plus value de réévaluation	-707	0	-707	-
TOTAL	14.808	14.277	531	3.72

VII-1-3-b/ Titres de placement

Les revenus des titres de placement qui sont composés principalement des intérêts perçus sur les obligations souscrites par la banque ont enregistré une diminution de 39 mD ou 7,39 % en passant d'une période à une autre de 527 mD à 488 mD. Cette diminution en intérêts provient des remboursements des obligations émises par des sociétés privées.

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

Les gains nets sur les opérations de change qui sont composés principalement des gains et des pertes provenant des opérations de change manuel, du change des devises au comptant et à terme sont passés de 5.508 mD au 30/06/2005 à 10.172 mD au 30/06/2006 enregistrant une hausse de 4.664 mD ou 84,68 %.

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 156 mD ou 7,14 % en passant d'une période à une autre de 2.184 mD à 2.340 mD. Cette augmentation provient des dividendes qui ont enregistré une évolution de 160 mD compensé partiellement par la baisse du volume des intérêts à hauteur de 4 mD.

VII-2/ Les charges d'exploitation bancaire

Le total de ce poste est passé entre Juin 2005 et Juin 2006 de 46.572 mD à 50.538 mD enregistrant ainsi une augmentation de 3.966 mD ou 8,52 %.

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 45.333 mD au 30/06/2005 à 49.212 mD au 30/06/2006 enregistrant un accroissement de 3.878 mD ou 8,56 %.

Cette variation est détaillée comme suit :

DESIGNATION	SOLDE AU 30/06/2006	SOLDE AU 30/06/2005	VARIATION EN VALEUR	VAR EN %
Intérêts sur comptes ordinaires banques	150	83	66	79.56
Intérêts sur comptes d'emprunts interbancaires	5.373	3.615	1.758	48.63
Intérêts sur dépôts de la clientèle	37.514	32.892	4.622	14.05
Intérêts sur emprunt obligataire et subordonné	4.294	4.638	<344>	<7.42>
Intérêts sur ressources spéciales	1.415	481	934	194.29
Autres intérêts et charges	466	3.624	<3.158>	<87.14>
TOTAL	49.212	45.333	3.878	8.56

VII-2-2 : Les Commissions encourues :

Les commissions encourues sont passées de 1.239 mD au 30/06/2005 à 1.326 mD au 30/06/2006 enregistrant une augmentation de 87 mD ou 7,05 %.

Cette variation est détaillée comme suit :

DESIGNATION	SOLDE 30/06/2006	AU	SOLDE 30/06/2005	AU	VARIATION VALEUR	EN	VAR EN %
Commissions sur opérations de trésorerie et opérations interbancaires		117		148		<31>	<21.12>
Commissions sur opérations avec la clientèle		418		401		17	4.34
Commissions sur prestations de services financiers		752		655		97	14.83
Commissions sur autres opérations		39		35		4	11.43
TOTAL		1.326		1.239		87	7.05

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

Le solde de cette rubrique enregistre au 30-06-2006 un montant de 27.970 mD ventilé comme suit :

- Dotation aux provisions sur créances clientèle	29.000 mD
- Créances passées par pertes	4.784 mD
- Reprise de provisions	<6.597> mD
- Récupérations créances passées en perte	<17> mD
- Dotation aux provisions pour pertes et charges	800 mD

La variation entre le 30/06/2005 et le 30/06/2006 concernant ce poste est décrite comme suit :

DESIGNATION	SOLDE 30/06/2006	AU	SOLDE 30/06/2005	AU	VAR VALEUR	EN	VAR EN %
Dotation aux provisions sur créances de la clientèle		29.000		17.077		11.923	69.82
Dotation aux provisions pour pertes et charges		800		1.300		<500>	38.46
pertes sur créances		4.784		620		4.164	672.06
Total des pertes		33.884		18.997		14.887	78.36
Reprise de provisions sur créances de la clientèle		6.597		3.273		3.324	101.55
Récupérations créances passées en perte		17		13		4	32.29
Total des gains		6.614		3.286		3.328	101.28
Solde en perte		27.970		15.711		12.259	78.03

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

Le volume de cette rubrique enregistre au 30-06-2006 un solde en gain de 519 mD ventilé comme suit :

- Dotation aux provisions	=	- 2.163 mD
- Charges et pertes	=	- 54 mD
- Plus value de cession	=	+ 2.736 mD

La variation entre le 30/06/2005 et le 30/06/2006 concernant ce poste est décrite comme suit :

DESIGNATION	SOLDE 30/06/2006	AU	SOLDE 30/06/2005	AU	VAR EN VALEUR	VAR EN %
Dotation aux provisions sur titres de participation		2.163		1.045	1.119	107.08
Charges sur titres		54		18	36	196.08
Total des pertes		2.217		1.113	1.104	99.19
Reprise de provisions sur titres de participation		0		50	<50>	
Plus value de cession des titres de participation		2.736		450	2.286	508.00
Total des gains		2.736		500	2.236	447.20
Solde en gain (perte)		519		-613	1.131	<184.72>

VII-5/ Autres produits d'exploitation

Cette rubrique composée principalement des intérêts sur les crédits au personnel est passée entre Juin 2005 et Juin 2006 de 947 mD à 1.181 mD enregistrant ainsi une augmentation de 234 mD ou 24,71 %.

VII-6/ Frais de personnel

L'augmentation de 5.409 mD ou 16,06 % enregistrée entre Juin 2005 et Juin 2006 est imputable principalement aux salaires à hauteur de 3.935 mD, aux charges sociales à hauteur de 1.081 mD et aux autres charges du personnel à concurrence de 393 mD.

VII-7/ Charges générales d'exploitation

La diminution de 499 mD enregistrée entre Juin 2005 et Juin 2006 concerne principalement la diminution des autres charges générales d'exploitation à hauteur de 1.119 mD compensée par une augmentation des frais d'exploitation non bancaires à concurrence de 620 mD.

VII-8/ Dotations aux amortissements

Le solde de cette rubrique enregistre au 30-06-2006 un montant de 7.232 mD ventilé comme suit :

DESIGNATION	SOLDE 30/06/2006	AU	SOLDE 30/06/2005	AU	VAR EN VALEUR	VAR EN %
Dotations aux amortissements des immobilisations incorporelles		503		158	345	218.35
Dotations aux amortissements des immobilisations corporelles		4.971		5.117	<146>	<2.85>
Dotations aux amortissements des charges reportées		1.758		2.076	<318>	<15.31>
Total de la dotation		7.232		7.351	<119>	<1.62>

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

Le solde en gain de cette rubrique provient d'une plus value de cession d'immobilisation d'un montant de 25 mD.

Le solde en perte de cette rubrique provient d'une moins value de cession d'immobilisation d'un montant de 12 mD.

VII-10/ Impôt sur les bénéfices.

Le solde de cette rubrique enregistre au 30-06-2006 un montant de 4.880 mD contre 2.569 au 30-06-2005 soit une augmentation de 2.311 mD ou 89,95%.

NOTE VIII**OBJET / PORTEFEUILLE ENCAISSEMENT**

La valeur des chèques, effets et autres valeurs assimilées détenus par la banque pour le compte de tiers, en attente d'encaissement s'élève au 30-06-2006 à 507.871 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 835.868 mD au 30-06-2006 enregistrant une augmentation de 106.226 mD ou 14,56 %. Cette augmentation est imputable aux flux de trésorerie positifs concernant les activités d'exploitation à hauteur de 117.893 mD et à la diminution des flux des activités d'investissement à hauteur de 1.018 mD et des flux de trésorerie provenant des activités de financement à hauteur de 18.552 mD et majorés des incidences des variations des taux de change à concurrence de 7.903 mD.

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

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

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

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

- Les dépôts de la clientèle ont enregistré une augmentation 222.466
- Les crédits à la clientèle se sont accrus de 70.198.
- Les décaissements nets effectués pour le compte aussi bien du personnel que des créiteurs divers s'élèvent pour la période séparant le 31-12-2005 et le 30-06-2006 à 83.780 mD.
- L'excédent des produits encaissés par rapport aux charges décaissées au titre de la même période s'élève à 110.376 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 compensées en partie par la perception des dividendes sont à l'origine du flux de trésorerie négatif de 1.018 mD.

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

Ce flux de trésorerie négatif net de 18.552 mD provient principalement par le règlement des dividendes en faveur de nos actionnaires, par la baisse du total des ressources extérieures et par le remboursement d'emprunts.

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 31-12-2005 ont engendré une incidence sur les liquidités et équivalents de liquidités d'un montant de 7.903 mD.

Cette variation est imputable aux postes suivants :

- dépôts de la clientèle : + 6.718 mD
- dépôts des établissements bancaires : - 300 mD
- prêts et avances accordés à la clientèle : - 518 mD
- sommes versées aux créiteurs divers : + 207 mD
- autres flux de trésorerie : + 1 796 mD

+7.903 mD

IX-5 Liquidités et équivalents de liquidités

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

Ces liquidités et équivalents de liquidités qui s'élèvent au 30-06-2006 à 835.868 mD proviennent essentiellement des postes suivants :

RUBRIQUES	SOLDE AU 30/06/2006
Encaisses en dinar	24.236
Encaisses en devises	11.447
Dépôts en dinar chez les correspondants banquiers	62.544
Avoirs en dinar chez les correspondants banquiers	- 13.197
Dépôts en devises chez les correspondants banquiers	11.943
Avoirs en devises chez les correspondants banquiers	-1.544
Placements en dinar	31.000
Placements en devises	540.160
Emprunts en dinar	0
Emprunts en devises	- 41.411
Titres de transaction	309.751
Autres équivalents de liquidités en dinar	6.146
Placements supérieurs à 3 mois	-105.207
TOTAL	835.868

AVIS DES COMMISSAIRES AUX COMPTES SUR
LES ETATS FINANCIERS INTERMEDIAIRES
ARRETES AU 30 JUIN 2006

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

- 1-** En exécution du mandat de commissariat aux comptes qui nous a été confié par votre assemblée générale ordinaire du 18 Mai 2004 et en application des dispositions de l'article 21 bis de la loi n° 94-117 du 14 Novembre 1994, portant réorganisation du marché financier, nous avons procédé à une revue limitée des états financiers intermédiaires de la Banque Internationale Arabe de Tunisie « BIAT » pour la période allant du premier Janvier au 30 Juin 2006.

Ces états financiers relèvent de la responsabilité de la direction de la Banque. Notre responsabilité consiste à exprimer une opinion sur ces états financiers sur la base de notre examen limité.

- 2-** Nous avons effectué cet examen limité selon les normes généralement admises en la matière et notamment celle relative aux missions d'examen limité.

Cette norme requiert que l'examen limité soit planifié et réalisé en vue d'obtenir une assurance modérée que les états financiers ne comportent pas d'anomalies significatives.

Un examen limité comporte essentiellement des entretiens avec le personnel de la société et des procédures analytiques appliquées aux données financières. Il fournit, donc, un niveau d'assurance moins élevé qu'un audit. Nous n'avons pas effectué un audit et, en conséquence, nous n'exprimons donc pas d'opinion d'audit.

- 3-** Nous n'avons pas mis en œuvre toutes les diligences qu'implique une mission de certification, dont notamment, l'examen des engagements et l'évaluation des risques et des provisions devant être constituées au titre des créances classées ou au titre d'autres actifs de la Banque.

Par ailleurs, une partie des provisions pour créances douteuses et litigieuses constituées au 30 Juin 2006, et s'élevant à 23.675 milles dinars, n'a pas fait l'objet d'affectation d'une manière individuelle sur certaines créances dont le recouvrement est jugé incertain.

- 4-** Les états financiers ci-joints arrêtés au 30 Juin 2006, font apparaître un total du bilan de 3.873.279 milles dinars et un bénéfice net d'impôt de 10.774 milles dinars.

- 5-** Sur la base de notre examen limité, nous n'avons pas relevé de faits qui nous laissent à penser que les états financiers intermédiaires de la Banque Internationale Arabe de Tunisie « BIAT » arrêtés au 30 Juin 2006, ne présentent pas sincèrement dans tous leurs aspects significatifs, la situation financière de la Banque, ainsi que le résultat de ses opérations et les mouvements de trésorerie pour la période close à cette date, conformément aux principes comptables généralement admis en Tunisie.

Tunis, le 29 Août 2006

Les Commissaires Aux Comptes

ORGA-AUDIT

FINOR

Mohamed Salah BEN AFIA

Fayçal DERBEL