

AVIS DES SOCIETES

ETATS FINANCIERS PROVISOIRES

BANQUE INTERNATIONALE ARABE DE TUNISIE -BIAT-

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

La BANQUE INTERNATIONALE ARABE DE TUNISIE -BIAT- publie ci-dessous, ses états financiers provisoires arrêtés au 31 décembre 2004 accompagnés de l'avis des Commissaires Aux Comptes, les sociétés ORGA AUDIT et FINOR sur les résultats provisoires.

BILAN

(états financiers provisoires)

Arrêté au 31-12-2004

Unité = En DT

	ACTIF	NOTE	31-12-2004	31-12-2003	VARIATION	EN %
AC 1	CAISSE ET AVOIRS AUPRES DE LA BC, CCP ET TGT	III-1	46 063 709,949	120 026 660,091	-73 962 950,142	-61,62%
AC 2	CREANCES SUR LES ETABLISSEMENTS BANCAIRES ET FINANCIERS	III-2	356 717 223,597	303 327 609,631	53 389 613,966	17,60%
	a/ CREANCES SUR LES ETABLISSEMENTS BANCAIRES		351 082 994,819	295 434 581,897	55 648 412,922	18,84%
	b/ CREANCES SUR LES ETABLISSEMENTS FINANCIERS		5 634 228,778	7 893 027,734	-2 258 798,956	-28,62%
AC 3	CREANCES SUR LA CLIENTELE	III-3	2 164 967 122,323	2 024 876 396,088	140 090 726,235	6,92%
	a/ COMPTES DEBITEURS		312 041 031,909	306 852 633,630	5 188 398,279	1,69%
	b/ AUTRES CONCOURS A LA CLIENTELE		1 777 793 971,780	1 643 511 176,173	134 282 795,607	8,17%
	c/ CREDITS SUR RESSOURCES SPECIALES		75 132 118,634	74 512 586,285	619 532,349	0,83%
AC 4	PORTEFEUILLE -TITRE COMMERCIAL	III-4	508 300 437,251	311 381 810,558	196 918 626,693	63,24%
	a/ TITRES DE TRANSACTION		491 821 364,785	295 816 514,695	196 004 850,090	66,26%
	b/ TITRES DE PLACEMENT		16 479 072,466	15 565 295,863	913 776,603	5,87%
AC 5	PORTEFEUILLE -TITRE D'INVESTISSEMENT	III-5	116 667 322,276	117 164 338,712	-497 016,436	-0,42%
	a/ TITRES D'INVESTISSEMENT		8 745 409,178	9 107 821,254	-362 412,076	-3,98%
	b/ TITRES DE PARTICIPATION		64 097 091,288	67 177 445,648	-3 080 354,360	-4,59%
	c/ PARTS DANS LES ENTREP ASSOC & COENTREPR		0,000	0,000		
	d/ PARTS DANS LES ENTREPRISES LIEES		43 824 821,810	40 879 071,810	2 945 750,000	7,21%
AC 6	VALEURS IMMOBILISEES	III-6	100 299 212,174	96 544 707,859	3 754 504,315	3,89%
	a/ IMMOBILISATIONS INCORPORELLES		3 883 048,648	3 683 656,769	199 391,879	5,41%
	b/ IMMOBILISATIONS CORPORELLES		96 416 163,526	92 861 051,090	3 555 112,436	3,83%
AC 7	AUTRES ACTIFS	III-7	97 678 166,895	89 769 270,933	7 908 895,962	8,81%
	a/ COMPTES D'ATTENTE ET DE REGULARISATION		18 628 543,621	19 193 577,225	-565 033,604	-2,94%
	b/ AUTRES		79 049 623,274	70 575 693,708	8 473 929,566	12,01%
	TOTAL ACTIF		3 390 693 194,465	3 063 090 793,872	327 602 400,593	10,70%

BIAT- (Suite)-

BILAN
(états financiers provisoires)
Arrêté au 31-12-2004

	PASSIF ET CAPITAUX PROPRES	NOTE	31-12-2004	31-12-2003	VARIATION	EN %
	PASSIF					
PA 1	BANQUE CENTRALE CCP ET TGT	IV-1	93 168,601	29 790,631	63 377,970	212,74%
PA 2	DEPOTS ET AVOIRS DES ETABLISSEMENTS BANCAIRES ET FINANCIERS	IV-2	130 218 361,962	177 705 952,733	-47 487 590,771	-26,72%
	a/ DEPOTS ET AVOIRS DES ETABLISSEMENTS BANCAIRES		128 616 358,597	176 824 643,051	-48 208 284,454	-27,26%
	b/ DEPOTS ET AVOIRS DES ETABLISSEMENTS FINANCIERS		1 602 003,365	881 309,682	720 693,683	81,78%
PA 3	DEPOTS ET AVOIRS DE LA CLIENTELE	IV-3	2 714 621 931,276	2 441 843 469,936	272 778 461,340	11,17%
	a/ DEPOTS A VUE		1 114 743 231,122	997 541 138,142	117 202 092,980	11,75%
	b/ AUTRES DEPOTS ET AVOIRS		1 599 878 700,154	1 444 302 331,794	155 576 368,360	10,77%
PA 4	EMPRUNTS ET RESSOURCES SPECIALES	IV-4	205 533 089,841	126 763 924,335	78 769 165,506	62,14%
	a/ EMPRUNTS MATERIALISES		50 180 821,918	50 180 821,918		
	b/ AUTRES FONDS EMPRUNTES		77 402 097,362	0,000	77 402 097,362	
	c/ RESSOURCES SPECIALES		77 950 170,561	76 583 102,417	1 367 068,144	1,79%
PA 5	AUTRES PASSIFS	IV-5	95 387 471,404	71 044 330,792	24 343 140,612	34,26%
	a/ PROVISIONS POUR PASSIF ET CHARGES		4 760 919,538	5 451 012,975	-690 093,437	
	b/ COMPTES D'ATTENTE ET DE REGULARISATION		71 603 663,765	36 417 415,707	35 186 248,058	96,62%
	c/ AUTRES		19 022 888,101	29 175 902,110	-10 153 014,009	-34,80%
	T O T A L P A S S I F		3 145 854 023,084	2 817 387 468,427	328 466 554,657	11,66%
	CAPITAUX PROPRES	V				
CP 1	CAPITAL		100 000 000,000	100 000 000,000		
	a/ Capital souscrit		100 000 000,000	100 000 000,000		
	b/ Capital non libéré		0,000	0,000		
CP 2	RESERVES		128 170 605,396	123 209 219,922	4 961 385,474	4,03%
	a/ PRIMES LIEES AU CAPITAL		54 760 000,000	54 760 000,000		
	b/ Réserve légale		10 000 000,000	10 000 000,000		
	c/ Réserves statutaires		0,000	0,000		
	d/ Réserves ordinaires		28 856 016,797	28 481 653,572	374 363,225	1,31%
	e/ Autres réserves		34 554 588,599	29 967 566,350	4 587 022,249	15,31%
CP 3	ACTIONS PROPRES		0,000	0,000		
CP 4	AUTRES CAPITAUX PROPRES		159 030,038	215 141,187	-56 111,149	
	a/ Subventions		159 030,038	215 141,187	-56 111,149	
	b/ Ecart de réévaluation		0,000	0,000		
	c/ TITRES ASSIMILES A DES CAPITAUX PROPRES		0,000	0,000		
CP 5	RESULTATS REPORTEES		55 003,726	55 986,268	-982,542	-1,75%
CP 6	RESULTAT DE L'EXERCICE		16 454 532,221	22 222 978,068	-5 768 445,847	-25,96%
	T O T A L C A P I T A U X P R O P R E S		244 839 171,381	245 703 325,445	-864 154,064	-0,35%
	TOTAL PASSIF ET CAPITAUX PROPRES		3 390 693 194,465	3 063 090 793,872	327 602 400,593	10,70%

BIAT- (Suite)-

Etat des Engagements Hors Bilan
(états financiers provisoires)
arrêté au 31/12/2004

	PASSIF EVENTUELS	NOTE	31/12/2004	31/12/2003	VARIATION	EN %
HB 1	-Cautions, avals et autres garanties données	VI	674 668 700,426	598 376 633,372	76 292 067,054	12,75%
	<u>a- En faveur d'établissements bancaires et financiers</u>		<u>326 921 269,063</u>	<u>286 234 091,219</u>	<u>40 687 177,844</u>	<u>14,21%</u>
	<u>b- En faveur de la clientèle</u>		<u>347 747 431,363</u>	<u>312 142 542,153</u>	<u>35 604 889,210</u>	<u>11,41%</u>
HB 2	-Crédit documentaires		280 137 729,198	251 103 795,202	29 033 933,996	11,56%
	<u>a- En faveur de la clientèle</u>		<u>151 416 078,969</u>	<u>133 921 826,670</u>	<u>17 494 252,299</u>	<u>13,06%</u>
	<u>b- Autres</u>		<u>128 721 650,229</u>	<u>117 181 968,532</u>	<u>11 539 681,697</u>	<u>9,85%</u>
HB 3	-Actifs donnés en garantie					
	TOTAL PASSIF EVENTUELS		954 806 429,624	849 480 428,574	105 326 001,050	12,40%
	ENGAGEMENT DONNES	VI				
HB 4	-Engagement de financement donnés		85 184 372,000	65 382 585,000	19 801 787,000	30,29%
	<u>a- En faveur d'établissement bancaires, financiers et d'assurance</u>					
	<u>b- En faveur de la clientèle</u>		<u>85 184 372,000</u>	<u>65 382 585,000</u>	<u>19 801 787,000</u>	<u>30,29%</u>
HB 5	-Engagement sur titres		1 503 207,000	6 201 928,540	-4 698 721,540	-75,76%
	<u>a- Participation non libérées</u>		<u>1 492 287,500</u>	<u>6 189 725,000</u>	<u>-4 697 437,500</u>	<u>-75,89%</u>
	<u>b- Titres à recevoir</u>		<u>10 919,500</u>	<u>12 203,540</u>	<u>-1 284,040</u>	<u>-10,52%</u>
	TOTAL ENGAGEMENTS DONNES		86 687 579,000	71 584 513,540	15 103 065,460	21,10%
	ENGAGEMENT RECUS	VI				
HB 6	-Engagements de financement reçus					
HB 7	-Garanties reçues		1 052 787 000,000	910 981 000,000	141 806 000,000	15,57%
7000	a - Garanties reçues de l'Etat		37 364 957,000	43 067 951,000	-5 702 994,000	-13,24%
7020	b - Garanties reçues d'établissement bancaires et financiers		17 261 871,000	17 341 049,000	-79 178,000	-0,46%
7040	c - Garanties reçues de la clientèle		998 160 172,000	850 572 000,000	147 588 172,000	17,35%
	TOTAL ENGAGEMENTS RECUS		1 052 787 000,000	910 981 000,000	141 806 000,000	15,57%

BIAT- (Suite)-

ETAT DE RESULTAT
(états financiers provisoires)
Période du 01-01 au 31-12-2004
(Unité = En DT)

		NOTE	Période du 01/01 au 31-12-2004	Période du 01/01 au 31-12-2003	VARIATION	EN %
	PRODUITS D'EXPLOITATION BANCAIRE	VII-1				
PR 1	INTERETS ET REVENUS ASSIMILES	VII-1-1	175 629 593,705	171 034 068,878	4 595 524,827	2,69%
	a- Opérations avec les établissements bancaires et financiers		7 322 355,084	5 715 228,346	1 607 126,738	28,12%
	b- Opérations avec la clientèle		156 726 843,328	155 561 783,173	1 165 060,155	0,75%
	c- Autres intérêts et revenus assimilés		11 580 395,293	9 757 057,359	1 823 337,934	18,69%
PR 2	COMMISSIONS (en Produits)	VII-1-2	40 059 688,758	37 395 290,028	2 664 398,730	7,12%
PR 3	GAINS SUR PORTEFEUIL-TITRES COMMERC ET OPER FINANCIERES	VII-1-3	40 507 277,579	29 618 307,187	10 888 970,392	36,76%
	a- Gain net sur titres de transaction	VII-1-3-a	27 154 147,206	17 046 681,414	10 107 465,792	59,29%
	b- Gain net sur titres de placement	VII-1-3-b	1 057 655,713	809 215,591	248 440,122	30,70%
	c- Gain net sur opérations de change	VII-1-3-c	12 295 474,660	11 762 410,182	533 064,478	4,53%
PR 4	REVENUS DU PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENT	VII-1-4	1 748 846,378	1 012 713,826	736 132,552	72,69%
	a- Intérêts et revenus assimilés sur titres d'investissement		102 462,980	181 839,909	-79 376,929	-43,65%
	b- Dividendes et revenus assimilés sur titres de participation		526 845,482	830 873,917	-304 028,435	-36,59%
	c- Divid et reven assimil /parts dans les entrepr assoc et co-entrepr		0,000	0,000		
	d- Divid et revenus assimilés sur parts dans les entreprises liées		1 119 537,916	0,000	1 119 537,916	
	TOTAL DES PRODUITS D'EXPLOITATION BANCAIRE		257 945 406,420	239 060 379,919	18 885 026,501	7,90%
	CHARGES D'EXPLOITATION BANCAIRE	VII-2				
CH 1	INTERETS ENCOURUS ET CHARGES ASSIMILEES	VII-2-1	84 640 178,547	76 987 395,716	7 652 782,831	9,94%
	a- Opérations avec les établissements bancaires et financiers		6 570 090,171	6 061 561,739	508 528,432	8,39%
	b- Opérations avec la clientèle		64 637 454,546	59 992 623,164	4 644 831,382	7,74%
	c- Emprunts et ressources spéciales		6 883 867,004	3 774 652,920	3 109 214,084	82,37%
	d- Autres intérêts et charges		6 548 766,826	7 158 557,893	-609 791,067	-8,52%
CH 2	COMMISSIONS ENCOURUES	VII-2-2	4 190 934,210	3 766 645,547	424 288,663	11,26%
CH 3	PERTES SUR PORTEFEUIL-TITRES COMMERC ET OP FINANCIERES		0,000	0,000		
	a- Perte nette sur titres de transaction		0,000	0,000		
	c- Perte nette sur opérations de change		0,000	0,000		
	TOTAL DES CHARGES D'EXPLOITATION BANCAIRE		88 831 112,757	80 754 041,263	8 077 071,494	10,00%
	PRODUIT NET BANCAIRE		169 114 293,663	158 306 338,656	10 807 955,007	6,83%
	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	-42 952 920,173	-32 227 177,745	-10 725 742,428	33,28%
PR 6/ CH 5	DOTATIONS AUX PROVISIONS ET RESULTAT DES CORRECTIONS DE VALEURS SUR PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENT	VII-4	-1 070 123,857	-450 848,171	-619 275,686	137,36%
PR 7	AUTRES PRODUITS D'EXPLOITATION	VII-5	1 456 853,522	1 180 908,550	275 944,972	23,37%
CH 6	FRAIS DE PERSONNEL	VII-6	63 596 664,577	58 170 732,999	5 425 931,578	9,33%
CH 7	CHARGES GENERALES D'EXPLOITATION	VII-7	28 636 413,452	28 052 292,918	584 120,534	2,08%
CH 8	DOTATIONS AUX AMORTISSEMENTS ET AUX PROVISIONS		14 161 867,484	12 663 055,324	1 498 812,160	11,84%
	RESULTAT D'EXPLOITATION		20 153 157,642	27 923 140,049	-7 769 982,407	-27,83%
PR 8/ CH 9	SOLDE EN GAIN \ PERTE PROVENANT DES AUTRES ELEMENTS ORDINAIRES	VII-8	52 566,379	200 964,610	-148 398,231	-73,84%
CH 11	IMPOTS SUR LES BENEFICES		3 751 191,800	5 901 126,591	-2 149 934,791	-36,43%
	RESULTAT DES ACTIVITES ORDINAIRES		16 454 532,221	22 222 978,068	-5 768 445,847	-25,96%
PR9/CH10	SOLDE EN GAIN \ PERTE PROVENANT DES ELEMENTS EXTRAORDINAIRES					
	RESULTAT NET DE LA PERIODE		16 454 532,221	22 222 978,068	-5 768 445,847	-25,96%

BIAT- (Suite)-

Etat des flux de trésorerie
(états financiers provisoires)
période du 01-01 au 31-12-2004
(Unité = En DT)

	<u>NOTE</u>	Année 31/12/2004	Année 31/12/2003
<u>ACTIVITES D'EXPLOITATION</u>			
Produits d'exploitation bancaire encaissés (hors revenus du portefeuille d'investissement)		257 709 305,370	215 686 268,385
Charges d'exploitation bancaire décaissées		-82 842 746,690	-75 934 940,188
Dépôts \ Retraits de dépôts auprès d'autres établissements bancaires et financiers		10 189 837,991	-20 679 809,385
Prêts et avances \ Remboursement prêts et avances accordés à la clientèle		-199 139 197,205	-97 833 435,664
Dépôts \ Retraits de dépôts de la clientèle		266 152 264,452	221 963 423,714
Titres de placements		-960 000,000	-5 560 000,000
Sommes versées au personnel et créditeurs divers		-101 298 041,076	-92 995 025,743
Autres flux de trésorerie provenant des activités d'exploitation		10 510 054,521	-10 466 007,400
Impôt sur le bénéfices		-5 705 740,625	-4 885 069,956
FLUX DE TRESORERIE NET PROVENANT DES ACTIVITES D'EXPLOITATION	IX -1	154 615 736,738	129 295 403,763
<u>ACTIVITES D'INVESTISSEMENT</u>			
Intérêts et dividendes encaissés sur portefeuille d'investissement		1 736 884,743	1 178 125,128
Acquisition \ cessions sur portefeuille d'investissement		-569 394,642	-17 108 173,695
Acquisition \ cessions sur immobilisations		-18 100 609,999	-25 260 474,976
FLUX DE TRESORERIE NET PROVENANT DES ACTIVITES D'INVESTISSEMENT	IX -2	-16 933 119,898	-41 190 523,543
<u>ACTIVITES DE FINANCEMENT</u>			
Emission d'actions		32 000 000,000	0,000
Emission d'emprunts		71 445 477,351	-3 200 500,000
Remboursement d'emprunts			
Augmentation \ diminution ressources spéciales		1 379 690,271	9 082 256,899
Dividendes versés		-11 653 612,347	-13 676 987,554
FLUX DE TRESORERIE NET PROVENANT DES ACTIVITES DE FINANCEMENT	IX -3	93 171 555,275	-7 795 230,655
Incidence des variations des taux de change sur les liquidités et équivalents de liquidités	IX-4	7 500 208,769	2 467 615,307
Variation nette des liquidités et équivalents de liquidités au cours de la période		238 354 380,884	82 777 264,872
Liquidités et équivalents de liquidités au début de période		481 000 324,525	398 223 059,653
LIQUIDITES ET EQUIVALENTS DE LIQUIDITES EN FIN DE PERIODE	IX-5	719 354 705,409	481 000 324,525

NOTES AUX ETATS FINANCIERS ANNUELS PROVISOIRES

ARRETES AU 31 12 2004

NOTE N°1

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.

BIAT- (Suite)-

NOTE N°II

OBJET/ BASES DE MESURE ET PRINCIPES COMPTABLES PERTINENTS APPLIQUES ET PRESENTATION DES ETATS FINANCIERS.

Les états financiers sont arrêtés au 31-12-2004 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 31-12-2004 pour leurs montants se rapportant à la période allant du 01-01 au 31-12-2004. Ainsi, les produits qui ont été encaissés et qui concernent des périodes postérieures au 31-12-2004 ne sont pas pris en considération dans le résultat de l'année 2004 et ce, conformément aux dispositions prévues par les normes comptables. Les produits courus et non échus au 31-12-2004 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 31-12-2004 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 2004 sont en revanche inclus dans le résultat du 31-12-2004.

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 31-12-2004 pour leurs montants se rapportant à la période allant du 01-01-2004 au 31-12-2004. Ainsi, les charges qui ont été décaissées et qui concernent des périodes postérieures au 31-12-2004 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 31-12-2004 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 31-12-2004 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 2004 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 31-12-2004. 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 31-12-2004.

Cette évaluation a été arrêtée sur la base du dernier cours boursier du mois de DÉCEMBRE 2004 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 31-12-2004.

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

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

Conformément aux dispositions prévues par les normes comptables sectorielles des établissements bancaires, les états financiers sont arrêtés en tenant compte des créances et des dettes en devises et de la position de change en devises convertis sur la base du dernier cours de change interbancaire du mois de DÉCEMBRE 2004. Les gains et pertes de change résultant de cette conversion sont pris en compte dans le résultat arrêté au 31-12-2004.

II-6 PRESENTATION DES ETATS FINANCIERS

Les états financiers arrêtés et publiés par la BIAT au titre de l'année 2004 comportent aussi bien les données relatives à l'année 2003 que celles relatives à l'année 2004.

Les données relatives à l'année 2003 sont conformes à celles publiées dans le cadre des états financiers qui ont été approuvés par l'assemblée générale ordinaire des actionnaires du 18 MAI 2004.

BIAT- (Suite)-

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 régression entre DECEMBRE 2003 et DECEMBRE 2004 de 73.963 mD ou 61.62 % en passant d'une période à une autre de 120.027 mD à 46.064 mD. Cette variation est imputable principalement aux postes suivants :

DESIGNATION	31 12 2004	31 12 2003	VARIATION	
			EN VALEUR	EN %
ENCAISSES	31.471	32.467	- 996	- 3.07
AVOIRS CHEZ LA BCT	14.057	87.066	- 73.009	- 83.85
AVOIRS CHEZ LE CCP	536	494	42	8.42
TOTAL	46.064	120.027	- 73.963	- 61.62

III-2/ Créances sur les établissements bancaires et financiers

Le volume de cette rubrique est passé entre DECEMBRE 2003 et DECEMBRE 2004 de 303.328 mD à 356.717 mD enregistrant ainsi une augmentation de 53.390 mD ou 17,60 %.

Cette variation provient de l'accroissement du volume de nos créances sur les établissements bancaires de 55.649 mD ou 18,84 % compensée par une régression du total de nos créances sur les établissements financiers à hauteur de 2.259 mD ou 28,62 %.

La variation du volume des créances sur les établissements bancaires qui est passé de 295.434 mD au 31/12/2003 à 351.083 mD au 31/12/2004 concerne les postes suivants :

DESIGNATION	31 12 2004	31 12 2003	VARIATION	
			EN VALEUR	EN %
Comptes de prêts à la BCT	116.344	91.105	25.238	27.70
Comptes de prêts du marché interbancaire	205.299	174.161	31.137	17.88
Créances rattachées sur prêts	604	953	-349	-36.60
Comptes correspondants Nostri	6.208	1.860	4.348	233.71
Comptes correspondants Lori	557	1.727	-1.170	-67.75
Créances rattachées sur comptes correspondants	18	43	-25	-58.14
Valeurs non imputées	22.053	25.585	-3.531	-13.80
TOTAL	351.083	295.434	55.648	18.84

La variation du poste Créances sur les établissements financiers qui est passé de 7.893 mD en DECEMBRE 2003 à 5.634 mD en DECEMBRE 2004 est imputable principalement à la baisse de nos concours suite au remboursement partiel des crédits à moyen terme accordés en faveur des sociétés de Leasing.

Cette variation concerne les postes suivants :

DESIGNATION	31 12 2004	31 12 2003	VARIATION	
			EN VALEUR	EN %
Crédits à moyen terme accordés aux sociétés de leasing	5.482	7.296	-1.814	-24.87
Crédits à court terme accordés aux sociétés de leasing	0	51	-51	-100,00
Créances rattachées	152	546	-394	-72.14
TOTAL	5.634	7.893	-2.259	-28.62

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 2.024.876 mD en Décembre 2003 à 2.164.967 mD en Décembre 2004 enregistrant ainsi une augmentation de 140.091 mD ou 6,92 %.

BIAT- (Suite)-

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 légère augmentation de 5.188 mD ou 1.69 % en passant de 306.853 mD en Décembre 2003 à 312.041 mD en Décembre 2004. Cette variation est due aux nouveaux concours sous forme de crédits par caisse accordés en faveur de la clientèle. Ces comptes débiteurs sont ventilés comme suit :

(en md)

DESIGNATION	31 12 2004	31 12 2003	VARIATION	
			EN VALEUR	EN %
-Comptes débiteurs courants	260 743	250 428	10 315	4,12%
-Comptes débiteurs douteux	27 042	34 244	- 7 202	-21,03%
-Avances sur dépôts à terme	10 125	8 106	2 019	24,91%
-Créances rattachées	14 131	14 074	57	0,41%
TOTAL	312 041	306 852	5 189	1,69%

Les comptes débiteurs douteux de 27.042 mD tels que présentés au bilan sont nets des provisions pour créances douteuses d'un montant de 23.784 mD et des agios réservés d'un montant de 19.702 mD, ce qui donne un volume brut de comptes courants douteux de 70.528 mD.

La variation enregistrée entre le 31/12/2003 et le 31/12/2004 au niveau du poste des comptes débiteurs douteux est décrite ci après :

DESIGNATION	31 12 2004	31 12 2003	VARIATION	
			EN VALEUR	EN %
-Volume brut comptes courants douteux	70 528	77 320	- 6 792	-8,78%
-Provisions pour créances douteuses	- 23 784	- 22 532	- 1 252	5,56%
-Agiors réservés	- 19 702	- 20 544	842	-4,10%
Total comptes débiteurs douteux	27 042	34 244	- 7 202	-21,03%

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

DESIGNATION	31 12 2004	31 12 2003	VARIATION	
			EN VALEUR	EN %
-Classe 2	3 296	22 145	- 18 849	-85,12%
-Classe 3	11 580	15 918	- 4 338	-27,25%
-Classe 4	55 652	39 257	16 395	41,76%
TOTAL	70 528	77 320	- 6 792	-8,78%

2) Autres concours à la clientèle :

Les autres concours à la clientèle sont passés entre Décembre 2003 et Décembre 2004 de 1.643.511 mD à 1.777.794 mD enregistrant une augmentation de 134.283 mD ou 8.17 %.

Le total de ce poste est ventilé comme suit :

DESIGNATION	31 12 2004	31 12 2003	VARIATION	
			EN VALEUR	EN %
-Autres concours courants	1 627 268	1 467 351	159 917	10,90%
-Autres concours douteux	148 827	176 009	- 27 182	-15,44%
-Comptes courants associés	1 699	151	1 548	1025,17%
TOTAL	1 777 794	1 643 511	134 283	8,17%

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

DESIGNATION	31 12 2004	31 12 2003	VARIATION	
			EN VALEUR	EN %
-Crédits commerciaux et industriels	1 289 409	1 186 820	102 589	8,64%
-Crédits immobiliers, promoteurs	25 142	24 718	424	1,72%
-Crédits immobiliers, acquéreurs	203 468	157 793	45 675	28,95%
-Crédits agricoles	108 686	85 168	23 518	27,61%
	1 626 705	1 454 499	172 206	11,84%
-Valeurs non imputées	2 403	14 581	- 12 178	-83,52%
-Créances rattachées	14 418	14 471	- 53	-0,37%
-Intérêts perçus d'avance (en moins)	- 16 258	- 16 200	- 58	0,36%
Total autres concours courants	1 627 268	1 467 351	159 917	10,90%

BIAT- (Suite)-

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

DESIGNATION	31 12 2004	31 12 2003	VARIATION	
			EN VALEUR	EN %
-Crédits à court terme	674 067	670 389	3 678	0,55%
-Crédits à moyen terme	762 698	675 905	86 793	12,84%
-Crédits à long terme	189 940	108 205	81 735	75,54%
TOTAL	1 626 705	1 454 499	172 206	11,84%

b) Les autres concours douteux de 148.827 mD tels que présentés au niveau du bilan sont nets des provisions pour créances douteuses pour un montant de 130.394 mD et des agios réservés pour un montant de 11.666 mD, ce qui donne un volume brut des autres concours douteux de 290.887 mD.

La variation enregistrée entre le 31/12/2003 et le 31/12/2004 au niveau du poste des autres concours douteux est décrite ci après :

DESIGNATION	31 12 2004	31 12 2003	VARIATION	
			EN VALEUR	EN %
-Volume brut autres concours douteux	290 887	275 659	15 228	5,52%
-Provisions pour créances douteuses	- 130 394	- 88 463	- 41 931	47,40%
-Agios réservés	- 11 666	- 11 187	- 479	4,28%
Total autres concours douteux	148 827	176 009	- 27 182	-15,44%

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

DESIGNATION	31 12 2004	31 12 2003	VARIATION	
			EN VALEUR	EN %
-Classe 2	9 824	25 000	- 15 176	-60,70%
-Classe 3	20 822	22 539	- 1 717	-7,62%
-Classe 4	260 241	228 120	32 121	14,08%
TOTAL	290 887	275 659	15 228	5,52%

c) Les comptes courants associés de 1.699 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 1.834 mD. Cet encours comporte des créances rattachées totalisant 38 mD, ce qui dégage un nominal de comptes courants associés de 1.796 mD.

La variation enregistrée entre le 31/12/2003 et le 31/12/2004 au niveau du poste des comptes courants associés est décrite ci après :

DESIGNATION	31 12 2004	31 12 2003	VARIATION	
			EN VALEUR	EN %
-Nominal comptes courants associés	1 796	286	1 510	527,97%
-Provisions pour créances douteuses	- 135	- 135	-	0,00%
-Créances rattachées	38		38	100,00%
Total comptes courants associés	1 699	151	1 548	1025,17%

3) Crédits sur ressources spéciales

Les crédits sur ressources spéciales sont passés entre Décembre 2003 et Décembre 2004 de 74.513 mD à 75.132 mD enregistrant une augmentation de 619 mD ou 0.83 %.

Ces crédits sont composés des éléments suivants :

DESIGNATION	31 12 2004	31 12 2003	VARIATION	
			EN VALEUR	EN %
-Crédits sur ressources spéciales courants	68 300	67 901	399	0,59%
-Crédits sur ressources spéciales douteux	6 172	6 089	83	1,38%
-Créances rattachées	659	523	136	26,00%
TOTAL	75 132	74 513	619	0,83%

Les crédits sur ressources spéciales douteux totalisant 6.172 mD sont nets des provisions pour créances douteuses pour un montant de 3.211 mD, ce qui donne un encours comptable brut de 9.383 mD.

La variation enregistrée entre le 31/12/2003 et le 31/12/2004 au niveau du poste des crédits sur ressources spéciales douteux est décrite ci après :

BIAT- (Suite)-

DESIGNATION	31 12 2004	31 12 2003	VARIATION	
			EN VALEUR	EN %
-Volume brut des crédits sur ressources Spéciales douteux	9 383	8 898	485	5,45%
-Provisions pour créances douteuses	- 3 211	- 2 809	- 402	14,31%
Total crédits sur ressources spéciales douteux	6 172	6 089	83	1,38%

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

DESIGNATION	31 12 2004	31 12 2003	VARIATION	
			EN VALEUR	EN %
-Classe 2	88	365	- 277	-75,89%
-Classe 3	142	635	- 493	-77,64%
-Classe 4	9 153	7 898	1 255	15,89%
TOTAL	9 383	8 898	485	5,45%

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

a) Créances courantes :

DESIGNATION	31 12 2004	31 12 2003	VARIATION	
			EN VALEUR	EN %
-Créances courantes hors engagements par signatures et comptes courants associés	1 965 873	1 780 934	184 939	10,38%
-Créances courantes sur comptes courants associés	1 661	151	1 510	1000,00%
	1 967 534	1 781 085	186 449	10,47%
-Valeurs non imputées	2 403	14 581	- 12 178	-83,52%
-Créances rattachées	29 246	29 069	177	0,61%
-Intérêts perçus d'avance sur les crédits (en moins)	- 16 258	- 16 200	- 58	0,36%
	1 982 925	1 808 535	174 390	9,64%
-Engagements par signatures courants	488 874	431 920	56 954	13,19%
TOTAL	2 471 799	2 240 455	231 344	10,33%

b) Créances douteuses brutes

DESIGNATION	31 12 2004	31 12 2003	VARIATION	
			EN VALEUR	EN %
-Créances douteuses hors engagements par signatures et comptes courants associés	370 798	361 877	8 921	2,47%
-Engagements par signatures douteux	10 290	14 145	- 3 855	-27,25%
	381 088	376 022	5 066	1,35%
-Créances douteuses sur comptes courants associés	135	135	-	0,00%
TOTAL	381 223	376 157	5 066	1,35%

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

DESIGNATION	31 12 2004	31 12 2003	VARIATION	
			EN VALEUR	EN %
-Classe 2	13 283	48 980	- 35 697	-72,88%
-Classe 3	33 248	39 941	- 6 693	-16,76%
-Classe 4	334 557	287 101	47 456	16,53%
TOTAL	381 088	376 022	5 066	1,35%

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

BIAT- (Suite)-

DESIGNATION	31 12 2004	31 12 2003	VARIATION	
			EN VALEUR	EN %
-Provisions requises sur engagements hors bilan	3 153	4 587	- 1 434	-31,26%
-Provisions requises sur créances du bilan	160 856	143 341	17 515	12,22%
	164 009	147 928	16 081	10,87%
-Provisions requises sur comptes courants associés	135	135	-	0,00%
TOTAL	164 144	148 063	16 081	10,86%

Le volume des provisions requises couvrant les créances sur la clientèle est affecté aux créances du bilan pour un montant de 160.991 mD et aux engagements hors bilan pour un montant de 3.153 mD.

Ce volume des provisions de 160.991 mD concernant les créances du bilan y compris les comptes courants associés est affecté à hauteur de 31.367 mD sous forme d'agios réservés et de 129.624 mD sous forme de provisions sur créances douteuses.

Ces provisions qui ont été constituées pour un montant de 157.520 mD ont été imputées sur le montant des créances classées sus mentionnées.

Les provisions constituées pour la couverture des engagements hors bilan figurent au passif du bilan pour un montant de 3.153 mD.

Ainsi, les provisions et agios réservés qui ont été constitués pour la couverture des créances sur la clientèle totalisent 192.040 mD ventilés comme suit :

(En md)

DESIGNATION	31 12 2004	31 12 2003	VARIATION	
			EN VALEUR	EN %
-Agios réservés	31 367	31 731	- 364	-1,15%
-Provisions pour créances du bilan	157 520	113 939	43 581	38,25%
-Provisions pour créances du hors bilan	3 153	4 587	- 1 434	-31,26%
TOTAL	192 040	150 257	41 783	27,81%

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 avais 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 2003 et DÉCEMBRE 2004 de 311.382 mD à 508.300 mD enregistrant ainsi une augmentation de 196.918 mD ou 63,24 % répartie entre les titres de transactions (+ 196.005 mD ou 66,26 %) et les titres de placement (914 mD ou 5.87 %). Cette augmentation est due à des nouvelles souscriptions ayant été effectuées durant la période allant du 31/12/2003 au 31/12/2004. 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 31/12/2004	SOLDE AU 31/12/2003	VARIATION EN VALEUR	EN %
Bons de trésor assimilables	602.044	359.742	+242.302	67.35
Bons de trésor à court terme	127.750	170.500	-42.750	-25.07
Titres de transactions en actions	0	0	0	-
Sous-Total des titres de transaction en principal	729.794	530.242	+199.552	37.63
Créances et dettes rattachées et différence entre valeur nominale et valeur d'acquisition des BTA	16.937	2.760	+14.177	513.66
TOTAL DES TITRES DE TRANSACTION SOUSCRITS	746.731	533.002	213.729	40.10

La variation des titres de transaction en Bons de trésor assimilables provient des nouvelles acquisitions ayant été effectuées en 2004 auprès du trésor pour 279 000 bons d'un nominal de mille dinars compensées par les remboursements ayant eu lieu en 2004 pour 228 803 titres dont 9 112 titres remboursés par anticipation.

La variation des titres de transaction en Bons de trésor à court terme provient des nouvelles acquisitions ayant été effectuées en 2004 auprès du trésor pour 137 750 bons d'un nominal de mille dinars compensées par les remboursements ayant eu lieu en 2004 pour 133 500 bons.

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 31/12/2004 comme suit :

BIAT- (Suite)-

NATURE DES TITRES	SOLDE AU 31/12/2004	SOLDE AU 31/12/2003	VARIATION EN VALEUR	EN %
1) TITRES GARDES EN PORTEFEUILLE DE LA BANQUE				
Bons de trésor assimilables	398.940	185.528	+213.412	115.03
Bons de trésor à court terme	82.881	105.946	-23.065	-21.77
Titres de transactions en actions	0	0,000	0	-
Créances et dettes rattachées	10.001	4.342	+5.659	130.33
TOTAL des titres gardés en portefeuille	491.822	295.816	+196.006	66.26
2) TITRES VENDUS A LA CLIENTELE				
Bons de trésor assimilables	220.041	176.974	+43.067	24.34
Bons de trésor à court terme	44.869	64.554	-19.685	-30.49
TOTAL des titres vendus à la clientèle	264.910	241.528	+23.382	9.68
TOTAL GENERAL DES TITRES SOUSCRITS PAR LA BANQUE	756.732	537.344	+219.388	40.83

Conformément aux dispositions prévues par les normes comptables sectorielles des établissements bancaires, les titres de transaction ont fait l'objet d'une réévaluation sur la base des cours boursiers ou des cours du marché du 31/12/2004. Les résultats de cette réévaluation qui sont enregistrées en gain concernent les titres de transactions en BTA pour un montant de 4.806 mD.

2) Les titres de placement

Les titres de placement qui sont composés principalement des obligations sont passées de 15.565 mD au 31/12/2003 à 16.479 mD au 31/12/2004 enregistrant une augmentation de 914 mD ou 5.87 %. L'augmentation enregistrée au niveau de ces titres s'explique principalement par des nouvelles souscriptions dans des obligations émises par des sociétés privées pour un montant de 3.436 mD compensée par le remboursement de certaines obligations à hauteur de 2.476 mD et par la diminution du poste de créances rattachées pour un montant de 46 mD ou 8.75 %.

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 117.164 mD en DÉCEMBRE 2003 à 116.667 mD en DÉCEMBRE 2004 enregistrant ainsi une diminution nette des provisions de 497 mD ou 0,42 %.

Cette progression provient principalement des opérations suivantes :

DESIGNATION	MONTANT
- Nouvelles participations	+ 6.546
- Cession de titres de participation	- 4.668
- Dotation aux provisions sur titres de participation	- 2.043
- Reprise de provisions sur titres de participation	+ 25
- une augmentation du volume d'emprunts nationaux relatifs aux créances détenues sur certaines entreprises publiques prises en charge par l'Etat	+ 516
- Remboursement des emprunts nationaux relatifs aux créances détenues sur certaines entreprises publiques prises en charge par l'Etat	- 729
- Remboursement des emprunts nationaux relatifs aux créances des projets touristiques	- 147
- Variation des créances rattachées et de la part de dividendes dont le droit est établi et non échu	+ 3
TOTAL	- 497

Ces opérations sont détaillées comme suit :

NATURE D'OPERATION	TITRES D'INVESTISSEMENT	TITRES DE PARTICIPATION	PARTS DANS LES ENTREPRISES LIEES	TOTAL
Encours brut au 31/12/2003 hors créances rattachées	9.081	69.691	40.879	119.651
Libérations effectuées au courant du 1 ^{er} semestre 2004	0	4.842	0	4.842
Libérations effectuées au courant du 2 ^{ème} semestre 2004	516	349	1.355	2.220
Total des libérations	516	5.191	1.355	7.062
Cessions ou remboursements effectués au courant du 1 ^{er} semestre 2004	74	536	0	610
Cessions ou remboursements effectués au courant du 2 ^{ème} semestre 2004	802	875	3.257	4.934
Total des cessions ou remboursements	876	1.411	3.257	5.544

BIAT- (Suite)-

Reclassements effectués au courant du 1 ^{er} semestre 2004	0	-4.847	4.847	0
Reclassements effectués au courant du 2 ^{ème} semestre 2004	0	0	0	0
Total des reclassements	0	-4.847	4.847	0
Encours brut au 31/12/2004 hors créances rattachées	8.721	68.624	43.824	121.169
Créances rattachées	24	5	1	31
Provisions pour dépréciation du portefeuille d'investissement	0	-4.532	0	-4.532
TOTAL DU PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENT	8.745	64.097	43.825	116.667

Un reclassement a été effectué entre les titres de participation et les parts dans les entreprises liées pour un montant de 4.847 mD.

III-6/ Valeurs immobilisées

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

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

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

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

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

Les actifs immobilisés nets de leurs amortissements qui ont enregistré une augmentation de 3.754 mD ou 3.89% en passant d'une période à une autre de 96.545 mD à 100.299 mD sont détaillés au 31/12/2004 comme suit :

1) Les immobilisations

RUBRIQUES	SOLDE AU 31/12/2003	ACQUISITIONS OU RECLASSEMENT DU PREMIER SEMESTRE 2004	ACQUISITIONS OU RECLASSEMENT DU DEUXIEME SEMESTRE 2004	CESSION OU RECLASSEMENT DU PREMIER SEMESTRE 2004	CESSION OU RECLASSEMENT DU DEUXIEME SEMESTRE 2004	SOLDE AU 31/12/2004
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES						
Fonds de commerce et droit au bail	2.613	0	0	0	0	2.613
Logiciels informatiques	4.206	0	160	0	0	4.366
Licence	1.101	27	679	0	0	1.807
Total des immobilisations incorporelles	7.920	27	839	0	0	8.786
IMMOBILISATIONS CORPORELLES						
Terrains	2.043	0	0 2.191	0	0	4.234

BIAT- (Suite)-

Constructions	24.727	0	0 20.384	0	0	45.111
Agencement, aménagement et installation	29.239	640	425	0	1	30.303
Installations générales des constructions	0	0	0 6.021	0	0	6.021
Agencement, aménagement des constructions	0	0	58 11.950	0	0	12.008
Matériel d'exploitation bancaire	0	0	292	0	0	292
Agencement, aménagement du matériel d'exploitation bancaire	0	0	1	0	0	1
Équipements de bureaux	5.654	80	13 647	0	12	6.382
Agencement des équipements de bureaux	0	0	7 70	0	0	77
Mobilier de bureaux	4.150	205	124 2.074	10	79	6.464
Agencement du mobilier de bureaux	0	0	23 391	0	0	414
Matériel de transport	1.965	101	65	182	23	1.926
Matériel informatique	39.069	1.247	547 667	0	359	41.171
Travaux en cours	46.500	2.807	6.859 -44.485	0	0	11.681
avances sur immobilisations en cours	3.320	218	1.029	0	0	2.536
Immobilisations à statut juridique particulier	325	0	0	0	0	325
Autres Immobilisations	515	0	0	0	120	395
Total des immobilisations corporelles	157.507	5.298	9.443 -90	192	594 -2.031	169.341
TOTAL DES VALEURS IMMOBILISEES	165.427	5.325	10.282 -90	192	594 -2.031	178.127

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

- Total des acquisitions de l'année 2004 = 15.603 mD
- Total des reclassements de l'année 2004 = 44.485 mD
- Total des cessions de l'année 2004 = 786 mD
- Total des imputations des avances = 2.031 mD

Les reclassements concernent le transfert du compte de travaux en cours vers les autres comptes d'immobilisations d'un montant de 44.485 mD dont 90 mD relatif aux charges reportées.

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

BIAT- (Suite)-

2) Les amortissements

RUBRIQUES	Amortissements cumulés 31/12/2003	Dotation aux amortissements du premier semestre 2004	Dotation aux amortissements du deuxième semestre 2004	Apurement des amor- tissements	Amortissements cumulés AU 31/12/2004	Valeur nette comp- table au 31/12/2004
IMMOBILISATI ONS INCORPORELL ES						
Fonds de com- merce et droit au bail	494	65	67	0	626	1.987
Logiciels in- formatiques	3.143	77	129	0	3.349	1.017
Licence	600	56	271	0	927	880
Total des immo- bilisations in- corporelles	4.237	198	467	0	4.902	3.884
IMMOBILISATI ONS CORPORELLE S						
Terrain	0	0	0	0	0	4.234
Bâtiments	9.861	546	1.422	-455	11.374	33.737
Agencement et aménagement des constructions	0	0	103	0	103	11.905
Installations générales des constructions	0	0	50	0	50	5.971
Installations générales, agencements et aménagement des bâtiments	19.571	917	1.185	-1	21.672	8.631
Equipements de bureaux	3.674	173	223	-12	4.058	2.324
Agencements des équipements de bureaux	0	0	1	0	1	76
Matériel de transport	1.160	157	153	-198	1.272	654
Mobilier de Bureaux	2.240	204	171	-84	2.531	3.933
Agencements du mobilier de Bureaux	0	0	4	0	4	410
Matériel d'exploitation bancaire	0	0	4	0	4	288
Agencements du Matériel d'exploitation bancaire	0	0	0	0	0	1
Matériel infor- matique	28.004	2.100	1.906	-358	31.652	9.519
avances sur immobilisations en cours	0	0	0	0	0	2.536
Travaux en cours	0	0	0	0	0	11.681
Immobilisations à statut juridique particulier	115	26	26	0	167	158
Autres immobilisations	21	8	10	0	39	356
Total des immo- bilisations corporelles	64.646	4.131	5.258	-1.108	72.927	96.414
TOTAL DES VALEURS IMMOBILISEES	68.883	4.329	5.725	-1.108	77.829	100.298

BIAT- (Suite)-

Ainsi, les dotations aux amortissements enregistrées au titre de l'exercice 2004 sur les immobilisations corporelles et in corporelles totalisent 10.054 mD majorées de 4.607 mD représentant les résorptions des charges reportées, ce qui donne un total de 14.661 mD.

Les amortissements sur les constructions acquises en 2004 (nouveau siège social) ont été pratiqués sur la base du taux de 2,5%.

Les autres constructions demeurent amorties sur la base du taux de 5%.

III-7/ Autres actifs

Le total de ce poste est passé de 89.769 mD en DÉCEMBRE 2003 à 97.678 mD en DÉCEMBRE 2004 enregistrant une augmentation de 7.909 mD ou 8,81 %. Cette variation concerne les sous-rubriques suivantes :

- Comptes d'attente et de régularisation : - 565 mD
- Autres comptes : + 8.474 mD

III-7-1 : Les comptes d'attente et de régularisation sont passés entre DÉCEMBRE 2003 et DÉCEMBRE 2004 de 19.194 mD à 18.629 mD ce qui donne une diminution de 565 mD. Cette régression est imputable aux comptes suivants :

DESIGNATION	SOLDE 31/12/2004	AU	SOLDE 31/12/2003	AU	VARIATION EN VALEUR	VAR EN %
Comptes de régularisation		18.629		17.919	+ 710	3.96
Sièges, succursales et agences		0		1.275	- 1275	-100,00
Comptes de positions de change et d'ajustement devises		0		0	0	-
Total		18.629		19.194	- 565	- 2.94

III-7-2 : Les autres comptes d'actifs ont augmenté de 8.474 mD ou 12.01 % en passant de 70.576 mD en DÉCEMBRE 2003 à 79.050 mD en DÉCEMBRE 2004. Cet accroissement provient des comptes suivants :

DESIGNATION	SOLDE 31/12/2004	AU	SOLDE 31/12/2003	AU	VARIATION EN VALEUR	VAR EN %
Débiteurs divers		73.877		65.536	8.341	12.73
Comptes de stocks		14		23	-9	-39.53
Charges reportées		5.159		5.017	142	2.83
Total		79.050		70.576	8.474	12.01

Les charges reportées comportent principalement les comptes suivants :

- Frais d'émission d'emprunt : 1.278 mD
- Charges à répartir : 74 mD
- Frais d'études : 3.807 mD

Total : 5.159 mD

Ces charges reportées ont fait l'objet d'une résorption au titre de l'année 2004 d'un montant de 4.607 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 63 mD ou 212,74% enregistrée entre DÉCEMBRE 2003 et DÉCEMBRE 2004 provient principalement de l'augmentation du solde créditeur de nos comptes en devises tenus chez la BCT pour 50 mD et par l'augmentation du volume des dettes rattachées de 13 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 177.706 mD à 130.218 mD soit une baisse de 47.488 mD ou 26,72 %. Cette variation est due à la baisse des dépôts et avoirs des établissements bancaires qui sont passés de 176.824 mD en DÉCEMBRE 2003 à 128.616 mD en DÉCEMBRE 2004 enregistrant une baisse de 48.208 mD ou 27,26 % compensée par une augmentation des dépôts des établissements financiers à hauteur de 721 mD ou 81,78 %.

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

DESIGNATION	SOLDE 31/12/2004	AU	SOLDE 31/12/2003	AU	VARIATION EN VALEUR	VAR EN %
Emprunt marché monétaire en dinar		114.000		155.400	-41.400	-26.64
Emprunt marché monétaire en devise		0.000		12.328	-12.328	-100,00
Dépôts des correspondants Banquiers		13.956		8.121	5.835	71.86
Autres sommes dues		520		20	500	2500,00
Dettes rattachées		140		955	-815	85.34
TOTAL		128.616		176.824	-48.208	-27.26

BIAT- (Suite)-

Les dépôts et avoirs des établissements financiers des ces entreprises sont passés entre DÉCEMBRE 2003 et DÉCEMBRE 2004 de 881 mD à 1.602 mD enregistrant une variation de 721 mD ou 81,78%. Cette variation provient de l'augmentation des soldes créditeurs des comptes courants des entreprises de leasing d'un montant de 721 mD.

IV-3/ Dépôts et avoirs de la clientèle

Les dépôts de la clientèle ont enregistré une augmentation de 272.778 mD ou 11,17 % en passant de 2.441.844 mD en DÉCEMBRE 2003 à 2.714.622 mD en DÉCEMBRE 2004.

Cette augmentation provient des postes suivants :

DESIGNATION	SOLDE 31/12/2004	AU	SOLDE 31/12/2003	AU	VARIATION VALEUR	EN	VAR EN %
Dépôts à vue		1.114.743		997.541		117.202	11.75
Dépôts d'épargne		679.960		621.462		58.498	9.41
Comptes à échéance		377.120		357.567		19.553	5.47
Bons à échéance		350.542		313.975		36.567	11.65
Certificats de dépôts marché monétaire		95.000		72.000		23.000	31.94
Dettes rattachées		14.707		13.714		993	7.24
Autres sommes dues		82.550		65.585		16.965	25.87
Total		2.714.622		2.441.844		272.778	11.17

IV-4/ Emprunts et ressources spéciales

Le total de ce poste est passé d'une durée à une autre de 126.764 mD à 205.533 mD enregistrant une augmentation de 78.769 mD ou 62.14%.

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. Ce montant est majoré des dettes rattachées arrêtées au 31 12 2004 pour un montant de 180 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 63.532.350,000 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 2004 des dettes rattachées totalisant 163 mD.
- De l'emprunt subordonné PROPARGO. 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 13.594.570,000 TND.
Il a été accordé par PROPARGO 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 2004 des dettes rattachées totalisant 112 mD.

Ces emprunts subordonnés qui sont enregistrés parmi les quasi-fonds propres servent notamment à financer les crédits accordés à la clientèle.

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

Ces fonds ont enregistré une augmentation de 1.367 mD ou 1.79 % en passant de 76.583 mD en DÉCEMBRE 2003 à 77.950 mD en DÉCEMBRE 2004. Cette variation des ressources spéciales provient du déblocage des nouvelles ressources compensées par les remboursements effectués au profit de ces mêmes fonds pour les montants échus. Cette variation est détaillée comme suit :

DESIGNATION	SOLDE 31/12/2003	AU	NOUVELLES RESSOURCES	REMBOURSEMEN TS	SOLDE 31/12/2004	AU
FOPRODI		1.163		0	63	1.100
BIRD		752		0	0	752
FONAPRA		8.649		418	801	8.266
FOSDA		461		0	25	436
LIGNE AFD		5.413		2.400	498	7.315
LIGNE BEI		1.762		0	398	1364
LIGNE ITALIENNE		6.218		394	244	6.368
BANQUE MONDIALE		5.903		0	590	5.313
LIGNE APEX		4.347		0	590	3.757
LIGNE PROPARGO		18.957		2.851	1.294	20.514
LIGNE SUEDOISE		630		0	157	473
LIGNE KFW		12.444		1.747	209	13.982
LIGNE CFD		7.133		0	1.561	5.572
LIGNE ESPAGNOLE		883		0	0	883
FNG		1.735		0	0	1.735
Sous-Total		76.450				77.830
Dettes rattachées		133		0	13	120
Total		76.583		7.810	6.443	77.950

IV-5/ Autres passifs

Le total de ce poste est passé de 71.044 mD au 31/12/2003 à 95.387 mD au 31/12/2004 enregistrant une augmentation de 24.343 mD ou 34.26 %. Cette variation provient des sous-rubriques suivantes :

BIAT- (Suite)-

DESIGNATION	SOLDE 31/12/2004	AU	SOLDE 31/12/2003	AU	VARIATION VALEUR	EN	VAR EN %
Provisions pour passifs et charges		4.761		5.451		- 690	-12.66
Comptes d'attente et de régularisation		71.603		36.417		36.186	96.62
Autres comptes		19.023		29.176		-9.802	-33.60
Total		95.387		71.044		24.343	34.26

Ces postes comportent les éléments suivants :

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

Ces provisions sont constituées au 31/12/2004 principalement des provisions pour pertes et charges d'un montant de 1.608 mD et des provisions couvrant les éléments du hors-bilan pour 3.153 mD.

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

Ces comptes sont détaillés comme suit :

DESIGNATION	SOLDE 31/12/2004	AU	SOLDE 31/12/2003	AU	VARIATION VALEUR	EN	VAR EN %
Sièges, succursales et agences		3		0		3	-
Comptes d'ajustement en devises		965		412		553	134.10
Autres produits constatés d'avance		6.457		5.883		574	9.76
Charges à payer		14.787		12.016		2.771	23.06
Comptes d'attente à régulariser		49.391		18.106		-714	-3.95
Total		71.603		36.417		36.186	96.62

IV-5-3 : Autres comptes

Ce poste est détaillé comme suit :

DESIGNATION	SOLDE 31/12/2004	AU	SOLDE 31/12/2003	AU	VARIATION VALEUR	EN	VAR EN %
Etat, impôts et taxes		4.086		7.701		-3.615	-46,94
Comptes de retenues		7.053		6.339		714	11.26
Autres créiteurs divers		7.884		15.136		-7.252	47.91
Total		19.023		29.176		10.153	-34.80

NOTE N°V

OBJET/ NOTES SUR L'ETAT DES CAPITAUX PROPRES

Le total des capitaux propres est passé entre DÉCEMBRE 2003 et DÉCEMBRE 2004 de 245.703 mD à 244.839 enregistrant ainsi une baisse de 864 mD ou 0,35 %.

Cette variation est imputable aux postes suivants :

- Réserves ordinaires :	+ 374 mD
- Réserves pour plus value de cession des titres :	+ 1 727 mD
- Réserves pour fonds social :	+ 2.569 mD
- Résultats reportés :	- 1 mD
- Subventions :	- 56 mD
- Amortissements dérogatoires :	+ 291 mD
- Variation du résultat net entre 2003 et 2004 :	- 5 768 mD
	- 864 mD

Ces variations sont dues aux opérations suivantes :

a) Réserves ordinaires

Les réserves ordinaires ont augmenté de 374 mD ou 1.31 % en passant de 28.482 mD en DÉCEMBRE 2003 à 28.856 mD en DÉCEMBRE 2004. Cette variation provient du transfert des réserves pour plus-value de cession de titres devenant libres fiscalement pour 374 mD et ce conformément à la deuxième résolution de l'assemblée générale ordinaire des actionnaires tenue le 18 Mai 2004.

Conformément aux deuxième et troisième résolutions de l'assemblée générale ordinaire des actionnaires tenue le 18 Mai 2004, une dotation de 5.900 mD qui a été affectée aux réserves facultatives dans le cadre de la répartition du bénéfice net de l'exercice 2003, a été transférée aux provisions.

Cette dotation a été affectée au courant de l'exercice 2004 pour la couverture des risques liés aux concours accordés à la clientèle.

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 1.727 mD suite à l'affectation d'un montant de 2.101 mD provenant de la répartition du résultat de l'exercice 2003 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 374 mD.

BIAT- (Suite)-

d) Réserves pour fonds social

Les réserves pour fonds social ont augmenté de 2.569 mD suite à l'affectation du résultat de l'exercice 2003 à raison de 2.222 mD majoré d'un montant de 347 mD provenant du produit d'utilisation de ce fonds.

e) Amortissements dérogatoires

Les amortissements dérogatoires qui font partie des capitaux propres s'élèvent au 31/12/2004 à 291 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.

f) Résultats reportés

La variation du report à nouveau est justifiée par l'affectation du résultat de l'exercice 2003.

Il y a lieu de noter que l'affectation du résultat de l'exercice 2003 a été décidée par l'assemblée générale des actionnaires du 18 Mai 2004.

g) Résultat de l'exercice

Le résultat de l'exercice est passé entre Décembre 2003 et Décembre 2004 de 22.223 mD à 16.454 mD enregistrant une baisse de 5.768 mD ou 25,96%.

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 31-12-2004 s'élèvent à 193.888 mD.

VI-3/ La valeur des titres à livrer résultant d'opérations de titres s'élève au 31-12-2004 à 21 mD.

VI-4/ Les engagements de financement autorisés et dont les conditions de mise en place ne sont pas encore remplies au 31 12 2004 totalisent 223.521 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 2003 et DÉCEMBRE 2004 de 239.060 mD à 257.945 mD enregistrant ainsi une augmentation de 18.885 mD ou 7,90 %.

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 171.034 mD au 31/12/2003 à 175.630 mD au 31/12/2004 enregistrant une progression de 4.596 mD ou 2.69 %.

Cette variation est détaillée comme suit :

DÉSIGNATION	SOLDE AU 31/12/2004	SOLDE AU 31/12/2003	VARIATION EN VALEUR	VAR EN %
Intérêts sur comptes ordinaires banques	158	217	-59	-27.15
Intérêts sur comptes de prêts interbancaires	7.164	5.498	1.666	30.31
Intérêts sur crédits à la clientèle	118.980	116.409	2.571	2.21
Intérêts sur comptes débiteurs à la clientèle	37.746	39.152	-1.406	-3.59
Intérêts et produits assimilés sur engagements de garantie	8.743	7.714	1.029	13.34
Autres intérêts et revenus assimilés	2.839	2.044	340	99.97
TOTAL	175.630	171.034	-4.596	-2.69

BIAT- (Suite)-

VII-1-2 : Les Commissions en produits

Les commissions en produits sont passés de 37.395 mD au 31/12/2003 à 40.060 mD au 31/12/2004 enregistrant une augmentation de 2.665 mD ou 7.12 %.

Cette variation est détaillée comme suit :

DESIGNATION	SOLDE 31/12/2004	AU	SOLDE 31/12/2003	AU	VARIATION EN VALEUR	VAR EN %
Commission sur opérations de change		1.027		933	94	10.05
Commission sur engagements de financement		10.859		10.117	742	7.34
Commission sur engagement de garantie		2.666		1.675	991	59.22
Commission sur prestations de services financiers		9.181		8.644	537	6.22
Commissions sur autres opérations bancaires		16.327		16.026	301	1.88
TOTAL		40.060		37.395	2.665	7.13

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

Ces gains totalisent 40.507 mD au 31/12/2004 contre 29.618 mD au 31/12/2003 soit une augmentation de 10.889 mD ou 36.76%. Cette augmentation provient des éléments suivants :

VII-1-3-a/ Titres de transactions

Les produits des titres de transaction sont passés de 17.047 mD au 31/12/2003 à 27.154 mD au 31/12/2004 enregistrant une augmentation de 10.107 mD ou 59.29 %.

Ces produits se décomposent comme suit :

DESIGNATION	SOLDE 31/12/2004	AU	SOLDE 31/12/2003	AU	VARIATION EN VALEUR	VAR EN %
Intérêts		21.474		15.222	6.252	41.07
Plus value de cession		845		1.205	-360	-29.88
Plus value de remboursement		29		12	17	141.67
Plus value de réévaluation		4.806		608	4.198	690.46
TOTAL		27.154		17.047	10.107	59.29

VII-1-3-b/ Titres de placement

Les revenus des titres de placement qui sont composés principalement des intérêts perçus sur les obligations souscrites par la banque ont enregistré une augmentation de 248 mD ou 30.70 % en passant d'une période à une autre de 809 mD à 1.057 mD. Cette augmentation en intérêts provient des nouvelles souscriptions ayant eu lieu sous forme d'obligations émises par des sociétés privées.

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

Les gains nets sur les opérations de change qui sont composés principalement des gains et des pertes provenant des opérations de change manuel, du change des devises au comptant et à terme sont passés de 11.762 mD au 31/12/2003 à 12.295 mD au 31/12/2004 enregistrant une augmentation de 533 mD ou 4.53 %.

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 736 mD ou 72.69 % en passant d'une période à une autre de 1.013 mD à 1.749 mD. Cette augmentation provient des dividendes qui ont enregistré une évolution de 816 mD compensé partiellement par la baisse du volume des intérêts à hauteur de 80 mD.

VII-2/ Les charges d'exploitation bancaire

Le total de ce poste est passé entre DÉCEMBRE 2003 et DÉCEMBRE 2004 de 80.754 mD à 88.831 mD enregistrant ainsi une augmentation de 8.077 mD ou 10,00 %.

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 76.987 mD au 31/12/2003 à 84.640 mD au 31/12/2004 enregistrant un accroissement de 7.653 mD ou 9.94 %.

Cette variation est détaillée comme suit :

BIAT- (Suite)-

DESIGNATION	SOLDE 31/12/2004	AU	SOLDE 31/12/2003	AU	VARIATION VALEUR	EN	VAR EN %
Intérêts sur comptes ordinaires banques		311		226		85	37.48
Intérêts sur comptes d'emprunts interbancaires		6.259		5.835		424	7.26
Intérêts sur dépôts de la clientèle		64.637		59.993		4.644	7.74
Intérêts sur emprunt obligataire et subordonné		5.954		3.173		2.781	87.65
Intérêts sur ressources spéciales		930		602		328	54.49
Autres intérêts et charges		6.549		7.158		-609	-8.52
TOTAL		84.640		76.987		7.653	9.94

VII-2-2 : Les Commissions encourues :

Les commissions encourues sont passées de 3.767 mD au 31/12/2003 à 4.191 mD au 31/12/2004 enregistrant un accroissement de 424 mD ou 11.26 %.

Cette variation est détaillée comme suit :

DESIGNATION	SOLDE 31/12/2004	AU	SOLDE 31/12/2003	AU	VARIATION VALEUR	EN	VAR EN %
Commissions sur opérations de trésorerie et opérations interbancaires		292		482		-190	-39.53
Commissions sur opérations avec la clientèle		1.698		1.307		391	29.88
Commissions sur prestations de services financiers		2.038		1.876		162	8.63
Commissions sur autres opérations		163		102		61	61.39
TOTAL		4.191		3.767		424	11.26

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

Le solde de cette rubrique enregistre au 31-12-2004 un montant de 42.953 mD ventilé comme suit :

- Dotation aux provisions	=	- 50.607 mD
- Créances passées par pertes	=	- 6.140 mD
- Reprise de provisions	=	+13.612 mD
- Récupérations créances passées en perte	=	+ 182 mD

La variation entre le 31/12/2003 et le 31/12/2004 concernant ce poste est décrite comme suit :

DESIGNATION	SOLDE 31/12/2004	AU	SOLDE 31/12/2003	AU	VARIATION VALEUR	EN	VAR EN %
Dotation aux provisions sur créances de la clientèle		49.657		35.473		14.184	39,99
Dotation aux provisions pour pertes et charges		950		800		150	18,75
pertes sur créances		6.140		2.476		3.664	147,98
Total des pertes		56.747		38.749		17.998	46,45
Reprise de provisions sur créances de la clientèle		7.506		6.505		1.001	15,38
Reprise de provisions pour pertes et charges		6.106		0		6.106	-
Récupérations créances passées en perte		183		17		166	1007,64
Total des gains		13.795		6.522		7.273	111,51
Solde en perte		42.953		32.227		10.726	33,28

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

Le volume de cette rubrique enregistre au 31-12-2004 un solde en perte de 1.070 mD ventilé comme suit :

- Dotation aux provisions	=	- 2.043 mD
- Charges et pertes	=	- 6 mD
- Plus value de cession	=	+ 954 mD
- Reprise de provisions	=	+ 25 mD

BIAT- (Suite)-

La variation entre le 31/12/2003 et le 31/12/2004 concernant ce poste est décrite comme suit :

DESIGNATION	SOLDE 31/12/2004	AU	SOLDE 31/12/2003	AU	VARIATION VALEUR	EN	VAR EN %
Dotation aux provisions sur titres de participation		2.043		1.181		862	73,01
Dotation aux provisions sur les parts des entreprises liées		0		0		0	0
Charges sur titres		6		22		-16	-73,04
Moins value de cession des parts dans entreprises liées		0		29.031		-29.031	-100,00
Total des pertes		2.049		30.234		-28.185	-93,22
Reprise de provisions sur titres de participation		25		7		18	257,14
Reprise de provisions sur les parts dans entreprises liées		0		26.913		-26.913	-100,00
Plus value de cession des titres de participation		954		2.102		-1.148	-54,61
Plus value de cession des parts dans entreprises liées		0		761		-761	-100,00
Total des gains		979		29.783		28.804	96,71
Solde en perte		-1.070		-451		-619	-137,36

VII-5/ Autres produits d'exploitation

Cette rubrique qui est composée principalement des intérêts sur les crédits au personnel est passée entre DÉCEMBRE 2003 et DÉCEMBRE 2004 de 1.181 mD à 1.457 mD enregistrant ainsi une augmentation de 276 mD ou 23,37 %.

VII-6/ Frais de personnel

L'augmentation de 5.426 mD ou 9,33 % enregistrée entre DÉCEMBRE 2003 et DÉCEMBRE 2004 est imputable principalement aux salaires à hauteur de 4.162 mD, aux charges sociales à hauteur de 791 mD et aux autres frais tels que les frais de formation du personnel à concurrence de 473 mD.

VII-7/ Charges générales d'exploitation

L'augmentation de 584 mD enregistrée entre DÉCEMBRE 2003 et DÉCEMBRE 2004 concerne les autres charges d'exploitation à concurrence de 1.423 mD compensée par la baisse enregistrée au niveau des frais d'exploitation non bancaire à hauteur de 839 mD.

VII-8/ Dotations aux amortissements

Le solde de cette rubrique enregistre au 31-12-2004 un montant de 14.162 mD ventilé comme suit :

DESIGNATION	SOLDE 31/12/2004	AU	SOLDE 31/12/2003	AU	VARIATION VALEUR	EN	VAR EN %
Dotations aux amortissements des immobilisations incorporelles		665		235		430	182,98
Dotations aux amortissements des immobilisations corporelles		9.389		8.280		1.109	13,39
Dotations aux amortissements des charges reportées		4.607		4.270		337	7,89
Régularisation des amortissements		-499		-122		-377	-309,02
Total de la dotation annuelle		14.162		12.663		1.499	11,84

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 53 mD.

VII-10/ Impôt sur les bénéfices.

Le solde de cette rubrique enregistre au 31-12-2004 un montant de 3.751 mD contre 5.901 au 31/12/2003 soit une baisse de 2.150 mD ou 36,43%. Cette variation est due principalement au volume des dotations aux provisions enregistrées au titre de l'exercice 2004 pour un montant de 51.700 mD contre un montant de 36.519 mD au titre de l'exercice 2003.

BIAT- (Suite)-

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 31-12-2004 à 412.835 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 481.000 mD au 31-12-2003 à 719.355 mD au 31-12-2004 enregistrant une augmentation de 238.355 mD ou 49,65 %. Cette augmentation provient des flux de trésorerie positifs concernant les activités d'exploitation à hauteur de 154.616 mD, d'une augmentation des flux de trésorerie provenant des activités de financement à hauteur de 93.172 mD et d'un flux négatif des activités d'investissement à hauteur de 16.933 mD et majorés des incidences des variations des taux de change à concurrence de 7.500 mD.

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

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

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

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

- Les dépôts de la clientèle ont enregistré une augmentation de 271.785 mD entre Décembre 2003 et DÉCEMBRE 2004 compensé à hauteur de 5.633 mD par l'incidence de la variation des taux de change, ce qui dégage une augmentation nette de 266.152 mD.
- Les crédits à la clientèle se sont accrus de 203.395 mD entre les deux périodes majorés à concurrence de 4.256 mD par la variation des taux de change, ce qui a engendré un accroissement net de 199.139 mD.
- Les décaissements nets effectués pour le compte aussi bien du personnel que des créditeurs divers s'élèvent pour la période séparant le 31-12-2003 et le 31-12-2004 à 101.298 mD.
- L'excédent des produits encaissés par rapport aux charges décaissées au titre de la même période s'élève à 174.866 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 16.933 mD.

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

Ce flux de trésorerie positif net de 93.171 mD provient principalement de l'emprunt subordonné compensé partiellement par le 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 31-12-2004 ont engendré une incidence sur les liquidités et équivalents de liquidités d'un montant de 7.500 mD.

Cette variation est imputable aux postes suivants :

- dépôts de la clientèle	:	+ 5.633 mD
- dépôts des établissements bancaires	:	- 160 mD
- prêts et avances accordés à la clientèle	:	- 742 mD
- sommes versées aux créditeurs divers	:	+ 195 mD
- autres flux de trésorerie	:	+ 2.565 mD
- Revenus du portefeuille d'investissement	:	+ 9 mD

		+ 7.500 mD

IX-5 Liquidités et équivalents de liquidités

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

Ces liquidités et équivalents de liquidités qui s'élèvent au 31-12-2004 à 719.355 mD proviennent essentiellement des postes suivants :

BIAT- (Suite)-

LIQUIDITES ET EQUIVALENTS DE LIQUIDITES EN FIN DE PERIODE	747 952 479
LIQUIDITES	361 650 734
LIQUIDITES EN TND	21 259 097
LIQUIDITES EN DVS	340 391 637
CAISSE TND	29 086 287
CAISSE DVS	6 639 108
BANQUE TND	-9 428 627
CORRESPONDANTS DEBITEUR	3 405 823
CORRESPONDANTS CREDITEUR	-12 834 450
BANQUE DVS	12 110 198
CORRESPONDANTS DEBITEUR	13 311 349
CORRESPONDANTS CREDITEUR	-1 201 151
PLACEMENT TND	-
PLACEMENT DVS	321 642 331
EQUIVALENT DE LIQUIDITE	1 601 437
EQUIVALENT DE LIQUIDITE DEBITEURS	1 671 409
EQUIVALENT DE LIQUIDITE CREDITEURS	-69 972
TITRES DE TRANSACTIONS	500 301 745
EMPRUNT TND	-114 000 000
EMPRUNT DEVICES	-
PLACEMENT SUP A 3 MOIS	28 597 774
LIQUIDITE ET EQUIV	719 354 705

**AVIS DES COMMISSAIRES AUX COMPTES SUR
LES ETATS FINANCIERS PROVISOIRES
ARRETES AU 31 DECEMBRE 2004**

- 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 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 provisoires de la Banque Internationale Arabe de Tunisie BIAT pour la période allant du premier janvier au 31 décembre 2004.

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 oeuvre toutes les diligences qu'implique une mission de certification, dont notamment, l'examen des engagements et l'évaluation des risques ainsi que des agios réservés et des provisions devant être constituées au titre des c r é a n c e s classées ou au titre d'autres actifs de la banque.

- 4- Les états financiers provisoires ci-joints arrêtés au 31 décembre 2004 font apparaître un total du bilan de D : 3.390.693.194 et un bénéfice net d'impôt de D : 16.454.532

- 5- Sur la base de notre examen limité, nous n'avons pas relevé de faits qui nous laissent à penser que les états financiers provisoires de la Banque Internationale Arabe de Tunisie « BIAT » arrêtés au 31 décembre 2004, ne présentent pas sincèrement dans tous leurs aspects significatifs, la situation de la banque, 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.

Tunis, le 04 février 2005

Les commissaires aux comptes

ORGA-AUDIT
Mohamed Salah BEN AFIA

FINOR
Fayçal DERBEL