

AVIS DES SOCIETES

ETATS FINANCIERS CONSOLIDES

BANQUE INTERNATIONALE ARABE DE TUNISIE -BIAT-

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

La Banque Internationale Arabe de Tunisie -BIAT- publie ci-dessous, ses états financiers consolidés arrêtés au 31 décembre 2018 tels qu'ils seront soumis à l'approbation de l'assemblée générale ordinaire qui se tiendra en date 26 avril 2019. Ces états sont accompagnés du rapport des Commissaires aux Comptes Mme Kalthoum BOUGUERRA et Mr Walid BEN SALAH.

BILAN CONSOLIDE

Arrêté au 31 Décembre 2018

(En Milliers de dinars)

	Note	31/12/2018	31/12/2017	Variation	En %
ACTIFS					
Caisse et avoirs auprès de la BCT, CCP et TGT	IV-1	1 496 901	667 123	829 778	124,38%
Créances sur les établissements bancaires et financiers	IV-2	1 013 947	853 061	160 886	18,86%
Créances sur la clientèle	IV-3	10 632 421	9 354 473	1 277 948	13,66%
Portefeuille-titres commercial	IV-4	722 668	731 853	(9 185)	-1,26%
Portefeuille d'investissement	IV-5	1 729 413	1 646 428	82 985	5,04%
Titres mis en équivalence	IV-6	3 848	4 138	(290)	-7,01%
Valeurs immobilisées	IV-7	342 252	326 613	15 639	4,79%
Ecart d'acquisition net (GoodWill)	IV-8	9 054	9 720	(666)	-6,85%
Autres actifs	IV-9	561 340	585 757	(24 417)	-4,17%
Total des actifs		16 511 844	14 179 166	2 332 678	16,45%
PASSIFS					
Banque Centrale et CCP	V-1	722	25 354	(24 632)	-97,15%
Dépôts et avoirs des établissements bancaires et financiers	V-2	2 427 567	1 260 259	1 167 308	92,62%
Dépôts et avoirs de la clientèle	V-3	11 301 779	10 334 806	966 973	9,36%
Emprunts et ressources spéciales	V-4	223 363	213 589	9 774	4,58%
Autres passifs	V-5	771 300	698 592	72 708	10,41%
Total des passifs		14 724 731	12 532 600	2 192 131	17,49%
INTERETS MINORITAIRES					
Part des minoritaires dans les réserves consolidés	VI	530 904	583 147	(52 243)	-8,96%
Part des minoritaires dans le résultat consolidé	VI	24 262	22 422	1 840	8,21%
Total des intérêts minoritaires		555 166	605 569	(50 403)	-8,32%
CAPITAUX PROPRES					
Capital		170 000	170 000	-	0,00%
Réserves consolidés		800 796	661 949	138 848	20,98%
Autres capitaux propres		3	3	-	0,00%
Résultat consolidé de l'exercice		261 148	209 045	52 103	24,92%
Total des capitaux propres	VII	1 231 947	1 040 997	190 950	18,34%
Total des passifs et des capitaux propres		16 511 844	14 179 166	2 332 678	16,45%

ETAT DES ENGAGEMENTS HORS BILAN CONSOLIDE

Arrêté au 31 Décembre 2018

(En Milliers de dinars)

	31/12/2018	31/12/2017	Variation	En %
PASSIFS EVENTUELS				
Cautions, avals et autres garanties données	2 367 272	1 745 087	622 185	35,65%
a- En faveur des établissements bancaires et financiers	773 304	660 644	112 660	17,05%
b- En faveur de la clientèle	1 593 969	1 084 443	509 526	46,99%
Crédits documentaires	692 143	750 947	(58 804)	-7,83%
a- En faveur de la clientèle	653 357	689 404	(36 047)	-5,23%
b- Autres	38 786	61 543	(22 757)	-36,98%
Total des passifs éventuels	3 059 415	2 496 034	563 381	22,57%
ENGAGEMENTS DONNES				
Engagements de financements donnés	739 573	287 124	452 449	157,58%
En faveur de la clientèle	739 573	287 124	452 449	157,58%
Engagements sur titres	2 838	4 288	(1 450)	-33,82%
a- Participations non libérées	2 796	4 253	(1 457)	-34,26%
b- Titres à recevoir	42	35	7	20,00%
Total des engagements donnés	742 411	291 412	450 999	154,76%
ENGAGEMENTS REÇUS				
Garanties reçues	4 976 621	4 036 740	939 881	23,28%
Total des engagements reçus	4 976 621	4 036 740	939 881	23,28%

ETAT DE RESULTAT CONSOLIDE
Période du 1er Janvier au 31 décembre 2018
(En Milliers de dinars)

	Note	Exercice 2018	Exercice 2017	Variation	En %
PRODUITS D'EXPLOITATION BANCAIRE					
Intérêts et revenus assimilés	VIII-1-1	893 885	626 474	267 411	42,69%
Commissions (en produits)	VIII-1-2	281 007	255 490	25 517	9,99%
Gains sur portefeuille-titres commercial et opérations financières	VIII-1-3	124 184	113 663	10 521	9,26%
Revenus du portefeuille d'investissement	VIII-1-4	96 456	88 686	7 770	8,76%
Total des produits d'exploitation bancaire		1 395 532	1 084 313	311 219	28,70%
CHARGES D'EXPLOITATION BANCAIRE					
Intérêts encourus et charges assimilées	VIII-2-1	(419 357)	(258 378)	(160 979)	62,30%
Sinistres payés sur opérations d'assurances	VIII-2-2	(52 792)	(34 881)	(17 911)	51,35%
Commissions encourues	VIII-2-3	(3 328)	(2 549)	(779)	30,56%
Pertes sur portefeuille-titres commercial et opérations financières		(182)	(87)	(95)	109,20%
Total des charges d'exploitation bancaire		(475 659)	(295 895)	(179 764)	60,75%
Produit Net Bancaire		919 873	788 418	131 455	16,67%
Dotations aux provisions et résultat des corrections de valeurs sur créances, hors bilan et passif	VIII-3	(135 388)	(128 601)	(6 787)	5,28%
Dotations aux provisions et résultat des corrections de valeurs sur portefeuille d'investissement	VIII-4	(2 285)	(2 540)	255	-10,04%
Autres produits d'exploitation	VIII-5	42 243	36 008	6 235	17,32%
Frais de personnel	VIII-6	(237 150)	(227 613)	(9 537)	4,19%
Charges générales d'exploitation	VIII-7	(149 535)	(102 984)	(46 551)	45,20%
Dotations aux amortissements et aux provisions sur immobilisations	VIII-8	(42 084)	(39 575)	(2 509)	6,34%
Résultat d'exploitation		395 674	323 113	72 561	22,46%
Quote-part dans les résultats des Sociétés mises en équivalence		(442)	(125)	(317)	253,60%
Solde en gain/perte provenant des autres éléments ordinaires	VIII-9	453	594	(141)	-23,74%
Impôt sur les bénéfices	VIII-10	(100 366)	(81 164)	(19 202)	23,66%
Résultat des activités ordinaires		295 319	242 418	52 901	21,82%
Part de résultat revenant aux minoritaires		(24 262)	(22 422)	(1 840)	8,21%
Résultat des activités ordinaires du groupe		271 057	219 996	51 061	23,21%
Solde en gain/perte provenant des autres éléments extraordinaires		(9 909)	(10 951)	1 042	-9,52%
Résultat net consolidé de l'exercice du groupe		261 148	209 045	52 103	24,92%
Effet des modifications comptables nettes d'impôt différé		-	-	-	-
Résultat net de l'exercice après modifications comptables		261 148	209 045	52 103	24,92%

ETAT DE FLUX DE TRESORERIE CONSOLIDE

Période du 1er Janvier au 31 décembre 2018

(En Milliers de dinars)

	Exercice 2018	Exercice 2017
ACTIVITES D'EXPLOITATION		
Produits d'exploitation bancaire encaissés (hors revenu du portefeuille d'investissement)	1 333 663	1 027 182
Charges d'exploitation bancaire décaissées	(516 542)	(330 770)
Dépôts / Retraits dépôts auprès d'autres établissements bancaires et financiers	(47 486)	163 524
Prêts et avances / Remboursement prêts et avances accordés à la clientèle	(1 289 613)	(1 795 452)
Dépôts / Retraits dépôts auprès de la clientèle	958 158	1 477 033
Titres de placement / Titres de transaction	(1 366)	(22 157)
Sommes versées au personnel et créditeurs divers	(370 511)	(379 857)
Autres flux de trésorerie provenant des activités d'exploitation	99 938	(159 093)
Impôts sur les sociétés	(103 347)	(63 850)
Flux de trésorerie provenant des activités d'exploitation	62 894	(83 440)
ACTIVITES D'INVESTISSEMENT		
Intérêts et dividendes encaissés sur portefeuille d'investissement	87 578	44 159
Acquisitions / cessions sur portefeuille d'investissement	(60 835)	(476 023)
Acquisitions / cessions sur immobilisations	(112 146)	(68 666)
Flux de trésorerie net affectés aux activités d'investissement	(85 403)	(500 530)
ACTIVITES DE FINANCEMENT		
Emission / Remboursement d'emprunts	4 139	36 952
Augmentation / diminution ressources spéciales	(6 887)	(2 611)
Dividendes versés et autres distributions	(83 573)	(82 420)
Autres flux de financement	(77 038)	35 255
Flux de trésorerie net affectés aux activités de financement	(163 359)	(12 824)
Effet du reclassement du portefeuille BTA sur les liquidités et équivalents de liquidités	-	(940 278)
Variation nette des liquidités et équivalents de liquidités au cours de l'exercice	(185 868)	(1 537 072)
Liquidités et équivalents de liquidités en début d'exercice	413 271	1 950 343
Liquidités et équivalents de liquidités en fin d'exercice	227 403	413 271

NOTES AUX ETATS FINANCIERS CONSOLIDES

Arrêtées au 31 Décembre 2018

Note I – Principes Généraux

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

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

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

Les états financiers consolidés sont arrêtés au 31-12-2018 en appliquant les dispositions et les règles prévues notamment par la loi n° 2001-117 du 06/12/2001 complétant le Code des Sociétés Commerciales et par les normes comptables relatives à la consolidation des états financiers et aux regroupements d'entreprises. Parmi ces règles, nous décrivons ci-après celles relatives au périmètre de consolidation, aux méthodes de consolidation, aux retraitements et éliminations, au traitement de l'impôt et à l'écart d'acquisition des titres.

II-1. Le périmètre de consolidation

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

II-2. Les méthodes de consolidation adoptées

II-2.1 La méthode de l'intégration globale

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

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

II-2.2 La méthode de mise en équivalence

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

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

II-3. Les retraitements et éliminations

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

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

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

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

II-4. La date de clôture

Les états financiers consolidés sont établis à partir des comptes annuels individuels qui sont arrêtés au 31 décembre 2018 pour l'ensemble des sociétés du groupe.

II-5. Le traitement de l'impôt

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

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

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

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

II-7. Les règles d'évaluation des créances

Conformément aux dispositions prévues par les normes comptables sectorielles des établissements bancaires et par la circulaire n°91-24 du 17-12-1991 de la Banque Centrale de Tunisie, une évaluation de l'ensemble des créances de la Banque a été effectuée sur la base de la situation arrêtée au 31-12-2018 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 2018 et un montant des produits réservés.

Note III – Les sociétés retenues dans le périmètre de consolidation

Au 31 Décembre 2018, le périmètre de consolidation du groupe BIAT se présente comme suit :

	31/12/2018		31/12/2017	
	Taux de contrôle (en %)	Taux d'intérêt (en %)	Taux de contrôle (en %)	Taux d'intérêt (en %)
Banque Internationale Arabe de Tunisie	100,00	100,00	100,00	100,00
BIAT Capital	99,94	99,94	99,94	99,94
BIAT Assets Management	99,40	99,40	99,40	99,40
BIAT Capital risque	98,08	98,08	98,08	98,08
Compagnie Internationale Arabe de Recouvrement	100,00	100,00	100,00	100,00
SICAF BIAT	100,00	100,00	100,00	100,00
Société de Promotion Immobilière Arabe de Tunisie	100,00	100,00	100,00	100,00
Société de Promotion Touristique	50,76	50,76	46,99	46,99
Organisation et Service Informatique	100,00	100,00	100,00	100,00
Société la PROTECTRICE	99,99	99,99	99,99	99,99
Assurances BIAT	94,48	94,48	94,48	94,47
Société FAIZA	42,31	42,31	42,31	42,31
SICAV Opportunity	72,78	72,78	75,22	75,22
SICAV Trésor	4,24	0,85	4,14	0,95
SICAV Prosperity	5,70	5,70	8,54	8,54
Société Générale de Placement	100,00	100,00	100,00	100,00
Société TAAMIR	100,00	100,00	100,00	100,00
Société Golf Sousse Monastir	62,18	57,15	62,18	57,15
Société Palm Links Immobilière	50,00	50,00	50,00	50,00
Société Tanit International	67,30	67,30	67,30	67,30
Société Tunisie Titrisation	98,80	98,69	96,22	95,88
Société de pôle de compétitivité de Monastir	52,49	52,49	52,49	52,49
SICAV PATRIMOINE Obligataire	1,70	1,38	4,58	4,26
Fonds commun de créances 1	100,00	100,00	93,10	92,77
Société tunisienne de promotion des pôles immobiliers et industriels	25,00	25,00	25,00	25,00
Fonds Commun de placement Epargne Actions	0,53	0,52	0,87	0,86
Fonds commun de créances 2	78,57	77,98	67,37	66,49
Société Touristique Sahara Palace	100,00	67,30	100,00	67,30
Société de Promotion Touristique Mohamed V	76,16	76,16	76,16	65,75
Institut Tunis Dauphine	30,07	30,07	30,07	30,07
BIAT Consulting	100,00	99,93	100,00	99,93
STE DE PROMOTION TOURISTIQUE (SPT) SFAX	82,76	82,75	82,76	82,75
BIAT France	100,00	100,00	100,00	100,00
FCP Equity Performance	68,18	67,00	68,18	67,00
Société de Promotion Touristique Hammamet	30,00	30,00	30,00	30,00
Hammamet Leisure Company	40,00	40,00	40,00	40,00
INMA HOLDING	23,50	40,00	-	-

III-2. Méthodes de consolidation

Au 31 Décembre 2018, les méthodes de consolidation du groupe BIAT se détaillent comme suit :

	31/12/2018	31/12/2017
Banque Internationale Arabe de Tunisie	Intégration Globale	Intégration Globale
BIAT Capital	Intégration Globale	Intégration Globale
BIAT Assets Management	Intégration Globale	Intégration Globale
BIAT Capital risque	Intégration Globale	Intégration Globale

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

Note IV – Actifs du bilan

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

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

Le volume de ce poste a enregistré une hausse entre Décembre 2017 et Décembre 2018 de 829 778 mD ou 124,38% en passant d'une période à une autre de 667 123 mD à 1 496 901 mD. Ce poste se détaille comme suit :

	31/12/2018	31/12/2017	Variation	En %
Encaisses	150 772	111 985	38 787	34,64%
Avoirs chez la BCT	1 346 040	555 049	790 991	142,51%
Avoirs chez la CCP	89	89	-	-
Total Caisse et avoirs auprès de la BCT, CCP et TGT	1 496 901	667 123	829 778	124,38%

IV-2. Créances sur les établissements bancaires et financiers

Le volume de ce poste a enregistré une hausse entre Décembre 2017 et Décembre 2018 de 160 886 mD ou 18,86% en passant d'une période à une autre de 853 061 mD à 1 013 947 mD. Il se détaille comme suit:

	31/12/2018	31/12/2017	Variation	En %
Créances sur les établissements bancaires (a)	752 126	610 307	141 819	23,24%
Créances sur les établissements financiers (b)	261 821	242 754	19 067	7,85%
Total Créances sur les établissements bancaires et financiers	1 013 947	853 061	160 886	18,86%

a) L'augmentation du volume de nos créances sur les établissements bancaires de 141 819 mD ou 23,24% qui est passé de 610 307 mD au 31/12/2017 à 752 126 mD au 31/12/2018 concerne les postes suivants :

	31/12/2018	31/12/2017	Variation	En %
Comptes de prêts à la BCT	406 178	218 821	187 357	85,62%
Comptes de prêts du marché interbancaire	290 559	305 284	(14 725)	-4,82%
Créances rattachées sur prêts	2 781	1 278	1 503	117,61%
Comptes correspondants NOSTRI	29 908	63 590	(33 682)	-52,97%
Comptes correspondants LORI	490	482	8	1,66%
Créances rattachées sur comptes correspondants	5	4	1	25,00%
Valeurs non imputées	22 205	20 848	1 357	6,51%
Total	752 126	610 307	141 819	23,24%

b) L'augmentation du total de nos créances sur les établissements financiers à hauteur de 19 067 mD ou 7,85% qui sont passées de 242 754 mD en Décembre 2017 à 261 821 mD en Décembre 2018 est due principalement à l'augmentation de nos concours en faveur des sociétés de Leasing. Cette rubrique se détaille comme suit :

	31/12/2018	31/12/2017	Variation	En %
Crédits accordés aux sociétés de leasing	233 959	210 235	23 724	11,28%
Crédits accordés aux autres établissements financiers	24 647	29 673	(5 026)	-16,94%
Créances et dettes rattachées	3 215	2 846	369	12,97%
Total	261 821	242 754	19 067	7,85%

IV-3. Créances sur la clientèle

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

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

Le total net des créances sur la clientèle est passé de 9 354 473 mD en Décembre 2017 à 10 632 421 mD en Décembre 2018 enregistrant ainsi une hausse de 1 277 948 mD ou 13,66%. Il est ventilé comme suit :

	31/12/2018	31/12/2017	Variation	En %
Comptes débiteurs de la clientèle	1 172 644	941 133	231 511	24,60%
Autres crédits à la clientèle	9 890 514	8 876 200	1 014 314	11,43%
Crédits sur ressources spéciales	62 236	65 770	(3 534)	-5,37%
Total	11 125 394	9 883 103	1 242 291	12,57%
Provisions et agios réservés sur les crédits à la clientèle	(420 376)	(460 793)	40 417	-8,77%

Provisions collectives	(72 597)	(67 837)	(4 760)	7,02%
Total Créances sur la clientèle	10 632 421	9 354 473	1 277 948	13,66%

IV-4. Portefeuille titres commercial

Le volume de ce poste est passé entre Décembre 2017 et Décembre 2018 de 731 853 mD à 722 668 mD, enregistrant ainsi une diminution de 9 185 mD ou 1,26%.

	31/12/2018	31/12/2017	Variation	En %
Titres de transaction	449 802	507 653	(57 851)	-11,40%
Titres de placement	272 866	224 200	48 666	21,71%
Total Portefeuille-titres commercial	722 668	731 853	(9 185)	-1,26%

Cette variation provient d'une diminution du volume des titres de transactions de 57 851 mD ou 11,4% accompagnée par une augmentation du total des titres de placement à hauteur de 48 666 mD ou 21,71%.

IV-5. Portefeuille titres d'investissement

Le total de ce poste est passé de 1 646 428 mD en Décembre 2017 à 1 729 413 mD en Décembre 2018, soit une augmentation de 82 985 mD ou 5,04%.

	31/12/2018	31/12/2017	Variation	En %
Encours brut des titres d'investissement	1 697 730	1 622 162	75 568	4,66%
Créances rattachés sur titres d'investissements	58 069	49 194	8 875	18,04%
Provisions et agios réservés pour dépréciation du portefeuille d'investissement	(26 386)	(24 928)	(1 458)	5,85%
Total Portefeuille d'investissement	1 729 413	1 646 428	82 985	5,04%

IV-6. Titres mis en équivalence

Le total de ce poste est passé de 4 138 mD en Décembre 2017 à 3 848 mD en Décembre 2018, soit une diminution de 290 mD ou 7,01%.

	31/12/2018	31/12/2017	Variation	En %
Institut Tunis Dauphine	100	156	(56)	-35,90%
Société de Promotion Touristique Hammamet	3 060	3 060	-	
Société tunisienne de promotion des pôles immobiliers et industriels	688	922	(234)	-25,38%
Total Titres mis en équivalence	3 848	4 138	(290)	-7,01%

IV-7. Valeurs immobilisées

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

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

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

Les actifs immobilisés nets de leurs amortissements ont enregistré une augmentation de 15 639 mD ou 4,79 % en passant de 326 613 mD au 31/12/2017 à 342 252 mD au 31/12/2018.

Ces actifs immobilisés se détaillent comme suit :

	31/12/2018	31/12/2017	Variation	En %
Immobilisations incorporelles	78 458	70 632	7 826	11,08%
Amortissement des immobilisations incorporelles	(66 145)	(57 684)	(8 461)	14,67%
Immobilisations corporelles	534 644	503 343	31 301	6,22%
Amortissements des immobilisations corporelles	(240 528)	(219 476)	(21 052)	9,59%
Immobilisations en cours et avances	35 823	29 798	6 025	20,22%
Total Valeurs immobilisées	342 252	326 613	15 639	4,79%

IV-8. Ecart d'acquisition

Le total de ce poste est passé de 9 720 mD en Décembre 2017 à 9 054 mD en Décembre 2018, soit une diminution de 666 mD.

	Val Brute 31/12/2018	Amort cumulés 31/12/2018	VCN 31/12/2018	Val Brute 31/12/2017	Amort cumulés 31/12/2017	VCN 31/12/2017
Titres détenus par BIAT	20 351	(11 401)	8 950	20 351	(10 755)	9 596
SALLOUM	171	(121)	50	171	(112)	59
GSM	881	(881)	-	881	(881)	-
BCAP	16	(14)	2	16	(13)	3
ASSBIAT	10 802	(3 279)	7 523	10 802	(2 739)	8 063
BCR	95	(67)	28	95	(62)	33
SICAF	44	(29)	15	44	(26)	18
STI	6 540	(6 540)	-	6 540	(6 540)	-
STPI	12	(7)	5	12	(7)	5
SOPIAT	49	(30)	19	49	(27)	22
PROTECT	1 741	(435)	1 306	1 741	(348)	1 393
Titres détenus par SGP	1 015	(980)	35	1 015	(976)	39
OSI	78	(43)	35	78	(39)	39
GSM	937	(937)	-	937	(937)	-
Titres détenus par BCR	18	(18)	-	18	(18)	-
SICAF	18	(18)	-	18	(18)	-
Titres détenus par SICAF	308	(239)	69	308	(223)	85
TAAMIR	131	(105)	26	131	(98)	33
PROTECT	122	(90)	32	122	(85)	37
SGP	34	(27)	7	34	(26)	8
SOPIAT	21	(15)	6	21	(14)	7
Total	21 692	(12 638)	9 054	21 692	(11 972)	9 720

IV-9. Autres actifs

Le total de ce poste est passé de 585 757 mD en Décembre 2017 à 561 340 mD en Décembre 2018, enregistrant une diminution de 24 417 mD ou 4,17%.

Ainsi, le total du bilan consolidé a enregistré entre Décembre 2017 et Décembre 2018, un accroissement de 2 332 678 mD ou 16,45%, en passant de 14 179 166 mD à 16 511 844 mD.

NOTE V – Passif du bilan

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

V-1. BCT et CCP

Le volume de ce poste est passé d'une période à l'autre de 25 354 mD à 722 mD, soit une diminution de 24 632 mD ou 97,15%.

Cette variation est due principalement à une diminution des chèques BCT en attente de règlement à hauteur de 24 041 mD ou 97,08% et à une diminution du solde créditeur de nos comptes en devises tenus chez la BCT de 591 mD en Décembre 2018.

	31/12/2018	31/12/2017	Variation	En %
Chèques BCT en attente de règlement	722	24 763	(24 041)	-97,08%
Comptes BCT en devises	-	591	(591)	-100,00%
Total Banque Centrale et CCP	722	25 354	(24 632)	-97,15%

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

Le volume de ce poste est passé d'une période à l'autre de 1 260 259 mD à 2 427 567 mD, soit une augmentation de 1 167 308 mD ou 92,62%.

	31/12/2018	31/12/2017	Variation	En %
Dépôts et avoirs des établissements bancaires	2 422 354	1 255 198	1 167 156	92,99%
Dépôts des établissements financiers	5 213	5 061	152	3,00%
Total Dépôts et avoirs des établissements bancaires et financiers	2 427 567	1 260 259	1 167 308	92,62%

Cette variation est expliquée par :

* Une augmentation des dépôts et avoirs des établissements bancaires de 1 167 156 mD ou 92,99%, qui sont passés de 1 255 198 mD en Décembre 2017 à 2 422 354 mD en Décembre 2018.

	31/12/2018	31/12/2017	Variation	En %
Emprunt en dinars auprès de la BCT	2 308 000	1 194 000	1 114 000	93,30%
Emprunt en dinars auprès des banques	68 799	4 841	63 958	1321,17%
Dépôts des correspondants Banquiers	39 641	52 905	(13 264)	-25,07%
Autres sommes dues	2 377	2 588	(211)	-8,15%
Dettes rattachées	3 537	864	2 673	309,38%
Dépôts et avoirs des établissements bancaires	2 422 354	1 255 198	1 167 156	92,99%

* Une augmentation des dépôts des établissements financiers de 152 mD ou 3%, qui sont passés de 5 061 mD en Décembre 2017 à 5 213 mD en Décembre 2018. Cette variation provient essentiellement des dépôts des sociétés de leasing.

V-3. Dépôts et avoirs de la clientèle

Les dépôts de la clientèle ont enregistré une augmentation de 966 973 mD ou 9,36%, en passant de 10 334 806 mD en Décembre 2017 à 11 301 779 mD en Décembre 2018. Cette augmentation provient des postes suivants :

	31/12/2018	31/12/2017	Variation	En %
Dépôts à vue	5 719 401	5 329 860	389 541	7,31%
Dépôts d'épargne	2 690 349	2 434 227	256 122	10,52%
Comptes à échéance	1 867 841	1 436 714	431 127	30,01%
Bons à échéance	260 023	263 366	(3 343)	-1,27%
Certificats de dépôts marché monétaire	229 010	317 500	(88 490)	-27,87%
Dettes rattachées	45 444	33 162	12 282	37,04%
Autres sommes dues	489 711	519 977	(30 266)	-5,82%
Total Dépôts et avoirs de la clientèle	11 301 779	10 334 806	966 973	9,36%

V-4. Emprunts et ressources spéciales

Les emprunts et ressources spéciales ont enregistré une augmentation de 9 774 mD ou 4,58%, en passant de 213 589 mD en Décembre 2017 à 223 363 mD en Décembre 2018. Cette augmentation provient des postes suivants :

	31/12/2018	31/12/2017	Variation	En %
Emprunts et dettes pour ressources spéciales	51 624	60 187	(8 563)	-14,23%
Dettes rattachés sur ressources spéciales	158	195	(37)	-18,97%
Fonds publics	13 278	11 602	1 676	14,45%
Total fonds publics et des organismes extérieurs	65 060	71 984	(6 924)	-9,62%
Emprunts subordonnés	152 234	136 780	15 454	11,30%
Dettes rattachées aux emprunts	6 069	4 825	1 244	25,78%
Total Emprunts et ressources spéciales	223 363	213 589	9 774	4,58%

V-5. Autres passifs

Le total de ce poste est passé de 698 592 mD au 31 Décembre 2017 à 771 300 mD au 31 Décembre 2018, enregistrant une augmentation de 72 708 mD ou 10,41%.

NOTE VI – Intérêts minoritaires

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

Les intérêts minoritaires se détaillent par société consolidée comme suit :

Sociétés	31/12/2018		31/12/2017	
	Réserves	Résultat	Réserves	Résultat
BIAT Capital	2	-	2	-
BIAT Assets Management	4	5	4	3
BIAT Capital risque	148	30	189	21
Société de Promotion Immobilière Arabe de Tunisie	1	-	1	-
Société de Promotion Touristique	2 133	(1)	2 142	(30)
Assurances BIAT	2 080	441	1 946	250
SICAV Opportunity	210	(3)	176	1
SICAV Trésor	182 801	8 037	271 942	10 071
SICAV Prosperity	10 560	274	6 450	192
Société Palm Links Immobilière	140	(1)	138	2
Société Tanit International	5 248	1 075	5 714	(466)
Société Tunisie Titrisation	3	(1)	6	(12)
Société de pôle de compétitivité de Monastir	21 183	2 462	20 144	2 009
SICAV PATRIMOINE Obligataire	221 337	10 804	213 500	8 513
Fonds commun de créances 1	-	-	164	(2)
Fonds Commun de placement Epargne Actions	58 034	985	33 436	916
Fonds commun de créances 2	565	6	1 360	5
Société de Promotion Touristique Mohamed V	8 034	881	7 335	1 219
STE DE PROMOTION TOURISTIQUE (SPT) SFAX	3 176	(452)	3 176	-
FCP Equity Performance	4 193	75	3 907	75
Hammamet Leisure Company	11 052	(355)	11 415	(345)
Total	530 904	24 262	583 147	22 422

NOTE VII – Etat des capitaux propres

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

Le total des capitaux propres est passé entre Décembre 2017 et Décembre 2018 de 1 040 997 mD à 1 231 947 mD, enregistrant ainsi une augmentation de 190 950 mD ou 18,34%.

Sociétés	31/12/2018		31/12/2017	
	Réserves	Résultat	Réserves	Résultat
Banque Internationale Arabe de Tunisie	1 004 829	246 578	871 875	196 824
BIAT Capital	494	318	155	339
BIAT Assets Management	86	901	87	522
BIAT Capital risque	(435)	1 539	(417)	1 086
Compagnie Internationale Arabe de Recouvrement	4 943	3 805	4 358	3 185
SICAF BIAT	1 165	388	1 334	273
Société de Promotion Immobilière Arabe de Tunisie	(437)	208	(614)	205
Société de Promotion Touristique	(288)	(10)	(240)	(35)
Organisation et Service Informatique	184	(7)	184	-
Société la PROTECTRICE	198	(3 595)	(50)	211
Assurances BIAT	4 999	6 992	3 250	3 730
Société FAIZA	(681)	(3)	(678)	(3)
SICAV Opportunity	71	(7)	43	5
SICAV Trésor	(1 640)	69	(4 456)	97
SICAV Prosperity	126	17	91	18

Société Générale de Placement	1 488	50	1 558	28
Société TAAMIR	434	(36)	266	37
Société Golf Sousse Monastir	(19 202)	(731)	(18 782)	(420)
Société Palm Links Immobilière	31	(1)	28	2
Société Tanit International	(17 499)	2 212	(16 541)	(958)
Société Tunisie Titrisation	(423)	(78)	(136)	(287)
Société de pôle de compétitivité de Monastir	2 409	2 720	1 260	2 220
SICAV PATRIMOINE Obligataire	(32)	151	(275)	378
Fonds commun de créances 1	512	(9)	507	(32)
Société tunisienne de promotion des pôles immobiliers et industriels	(120)	(187)	68	(141)
Fonds Commun de placement Epargne Actions	59	5	50	8
Fonds commun de créances 2	3	24	(7)	9
Société Touristique Sahara Palace	(6 812)	(731)	(6 089)	(723)
Société de Promotion Touristique Mohamed V	1 760	2 814	(286)	2 341
Institut Tunis Dauphine	(743)	(56)	(759)	16
BIAT Consulting	195	191	17	178
STE DE PROMOTION TOURISTIQUE (SPT) SFAX	845	(2 168)	845	-
BIAT France	229	69	(202)	10
FCP Equity Performance	2 054	152	3 268	152
Hammamet Leisure Company	(8 002)	(237)	(7 760)	(230)
INMA HOLDING	(1)	(199)	-	-
Total Capital et Capitaux propres Groupe hors résultat	970 799	261 148	831 952	209 045

Société Consolidé	Méthode d'intégration	Capitaux propres donnée sociale	Elimination des titres	Const écarts d'acq bruts	Const amort/pertes val. EA	Neutr des div	Provisions et réévaluation	Plus value interne	Impôt différé et autres	Réserves minoritaires	Total des capitaux propres
BIAT	Intégration Globale	968 343	-	-	-	7 951	24 186	(3 814)	8 163	-	1 004 829
BCAP	Intégration Globale	3 452	(2 998)	16	(13)	-	-	-	39	(2)	494
BAM	Intégration Globale	588	(498)	-	-	-	-	-	-	(4)	86
BCR	Intégration Globale	8 762	(8 046)	95	(62)	50	-	(1 086)	-	(148)	(435)
CIAR	Intégration Globale	1 355	(1 018)	-	-	-	-	2 592	2 014	-	4 943
SICAF	Intégration Globale	19 753	(19 000)	62	(44)	394	-	-	-	-	1 165
SOPIAT	Intégration Globale	26 086	(26 011)	70	(42)	13	-	(717)	165	(1)	(437)
SALLOUM	Intégration Globale	4 299	(2 548)	171	(111)	-	-	-	34	(2 133)	(288)
OSI	Intégration Globale	170	(24)	78	(39)	-	-	-	(1)	-	184
PROTECT	Intégration Globale	3 433	(4 699)	1 863	(433)	45	-	(11)	-	-	198
ASSBIAT	Intégration Globale	36 622	(38 623)	10 802	(2 739)	240	777	-	-	(2 080)	4 999
FAIZA	Intégration Globale	261	(542)	-	-	-	(400)	-	-	-	(681)
OPPRUNITY	Intégration Globale	771	(490)	-	-	-	-	-	-	(210)	71
TRESOR	Intégration Globale	191 205	(10 044)	-	-	-	-	-	-	(182 801)	(1 640)
PRESPERITY	Intégration Globale	11 199	(513)	-	-	-	-	-	-	(10 560)	126
SGP	Intégration Globale	2 826	(3 292)	34	(26)	254	1 692	-	-	-	1 488
TAAMIR	Intégration Globale	4 915	(4 655)	131	(98)	131	-	-	10	-	434
GSM	Intégration Globale	(2 717)	(4 135)	1 818	(1 818)	-	-	(18 453)	6 103	-	(19 202)
LINKS	Intégration Globale	281	(110)	-	-	-	-	-	-	(140)	31
STI	Intégration Globale	19 183	(28 300)	6 540	(6 540)	-	(4 295)	-	1 161	(5 248)	(17 499)
TITRIS	Intégration Globale	377	(797)	-	-	-	-	-	-	(3)	(423)
ELFEJJA	Intégration Globale	45 431	(20 997)	-	-	-	-	(1 123)	281	(21 183)	2 409
PATRIMOINE	Intégration Globale	224 993	(3 884)	-	-	196	-	-	-	(221 337)	(32)
FCC1	Intégration Globale	2 031	(1 519)	-	-	-	-	-	-	-	512
STPI	Mise en équivalence	875	(1 000)	12	(7)	-	-	-	-	-	(120)
FCP	Intégration Globale	58 341	(248)	-	-	-	-	-	-	(58 034)	59
FCC2	Intégration Globale	2 635	(2 067)	-	-	-	-	-	-	(565)	3
STSP	Intégration Globale	1 188	(8 000)	-	-	-	-	-	-	-	(6 812)
SPTMV	Intégration Globale	33 701	(23 909)	-	-	2	-	-	-	(8 034)	1 760
ITD	Mise en équivalence	72	(900)	-	-	-	-	-	85	-	(743)
BCO	Intégration Globale	695	(500)	-	-	-	-	-	-	-	195
SPTS FAX	Intégration Globale	18 421	(14 400)	-	-	-	-	-	-	(3 176)	845
BFR	Intégration Globale	3 143	(2 921)	-	-	-	-	-	7	-	229
PERFORMANCE	Intégration Globale	13 042	(6 795)	-	-	-	-	-	-	(4 193)	2 054
HLC	Intégration Globale	18 420	(15 370)	-	-	-	-	-	-	(11 052)	(8 002)
INMA	Mise en équivalence	199	(200)	-	-	-	-	-	-	-	(1)
Total consolidé		1 727 411	(262 113)	21 692	(11 972)	9 276	21 960	(22 612)	18 061	(530 904)	970 799

Société Consolidé	Méthode d'intégration	Résultat social	Neutr dotations provisions	Neutr des div	Ret (+v) Interne	Const amort/pertes val. EA	Impôts différés et autres	Résultats des minoritaires	Résultat consolidé
BIAT	Intégration Globale	254 765	1 542	(7 951)	-	-	(1 778)	-	246 578
BCAP	Intégration Globale	358	-	-	-	(1)	(39)	-	318
BAM	Intégration Globale	906	-	-	-	-	-	(5)	901
BCR	Intégration Globale	1 624	-	(50)	-	(5)	-	(30)	1 539
CIAR	Intégration Globale	3 442	-	-	-	-	363	-	3 805
SICAF	Intégration Globale	785	-	(394)	-	(3)	-	-	388
SOPIAT	Intégration Globale	225	-	(13)	-	(4)	-	-	208
SALLOUM	Intégration Globale	(3)	-	-	-	(9)	1	1	(10)
OSI	Intégration Globale	(3)	-	-	-	(4)	-	-	(7)
PROTECT	Intégration Globale	(2 483)	-	(45)	(1 300)	(92)	325	-	(3 595)
ASSBIAT	Intégration Globale	8 768	(555)	(240)	-	(540)	-	(441)	6 992
FAIZA	Intégration Globale	(3)	-	-	-	-	-	-	(3)
OPPRUNITY	Intégration Globale	(10)	-	-	-	-	-	3	(7)
TRESOR	Intégration Globale	8 106	-	-	-	-	-	(8 037)	69
PRESPERITY	Intégration Globale	291	-	-	-	-	-	(274)	17
SGP	Intégration Globale	304	1	(254)	-	(1)	-	-	50
TAAMIR	Intégration Globale	87	-	(131)	-	(7)	15	-	(36)
GSM	Intégration Globale	(975)	-	-	-	-	244	-	(731)
LINKS	Intégration Globale	(2)	-	-	-	-	-	1	(1)
STI	Intégration Globale	7 905	1 848	-	(7 406)	-	940	(1 075)	2 212
TITRIS	Intégration Globale	(79)	-	-	-	-	-	1	(78)
ELFEJJA	Intégration Globale	5 182	-	-	-	-	-	(2 462)	2 720
PATRIMOINE	Intégration Globale	11 151	-	(196)	-	-	-	(10 804)	151
FCC1	Intégration Globale	(9)	-	-	-	-	-	-	(9)
STPI	Mise en équivalence	(187)	-	-	-	-	-	-	(187)
FCP	Intégration Globale	990	-	-	-	-	-	(985)	5
FCC2	Intégration Globale	30	-	-	-	-	-	(6)	24
STSP	Intégration Globale	(731)	-	-	-	-	-	-	(731)
SPTMV	Intégration Globale	3 697	-	(2)	-	-	-	(881)	2 814
ITD	Mise en équivalence	(9)	-	-	-	-	(47)	-	(56)
BCO	Intégration Globale	191	-	-	-	-	-	-	191
SPTSFAJ	Intégration Globale	(1 367)	-	-	(1 671)	-	418	452	(2 168)
BFR	Intégration Globale	76	-	-	-	-	(7)	-	69
PERFORMANCE	Intégration Globale	227	-	-	-	-	-	(75)	152
HLC	Intégration Globale	(592)	-	-	-	-	-	355	(237)
INMA	Mise en équivalence	(199)	-	-	-	-	-	-	(199)
Total consolidé		302 458	2 836	(9 276)	(10 377)	(666)	435	(24 262)	261 148

NOTE VIII – Etat de résultat

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

VIII-1. Les produits d'exploitation bancaire

Le total de ce poste est passé de 1 084 313 mD au 31 Décembre 2017 à 1 395 532 mD au 31 Décembre 2018, enregistrant une augmentation de 311 219 mD ou 28,7%.

VIII-1-1. Les Intérêts et revenus assimilés

Les intérêts et revenus assimilés sont passés de 626 474 mD au 31/12/2017 à 893 885 mD au 31/12/2018, enregistrant une augmentation de 267 411 mD ou 42,69%. Cette variation est détaillée comme suit :

	31/12/2018	31/12/2017	Variation	En %
Intérêts sur comptes ordinaires banques	278	266	12	4,51%
Intérêts sur comptes de prêts interbancaires	9 995	7 204	2 791	38,74%
Intérêts sur crédits à la clientèle	733 890	506 635	227 255	44,86%
Intérêts sur comptes débiteurs à la clientèle	105 827	77 845	27 982	35,95%
Intérêts et produits assimilés sur engagements de garantie	24 578	22 551	2 027	8,99%
Autres intérêts et revenus assimilés	19 317	11 973	7 344	61,34%
Total Intérêts et revenus assimilés	893 885	626 474	267 411	42,69%

VIII-1-2. Les commissions en produits

Les commissions en produits ont passés de 255 490 mD au 31/12/2017 à 281 007 mD au 31/12/2018, enregistrant une augmentation de 25 517 mD ou 9,99%. Cette variation est détaillée comme suit :

	31/12/2018	31/12/2017	Variation	En %
Commission sur opérations de change	2 398	2 184	214	9,80%
Commission sur engagements de financement	29 409	34 816	(5 407)	-15,53%
Commission sur engagement de garantie	11 863	10 491	1 372	13,08%
Commission sur prestations de services financiers	61 191	49 785	11 406	22,91%
Commissions sur autres opérations bancaires	176 146	158 214	17 932	11,33%
Total Commissions (en produits)	281 007	255 490	25 517	9,99%

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

Ces gains totalisent 124 184 mD au 31/12/2018 contre 113 663 mD au 31/12/2017, soit une augmentation de 10 521 mD ou 9,26%.

	31/12/2018	31/12/2017	Variation	En %
Revenus des titres de transaction (a)	6 598	14 966	(8 368)	-55,91%
Revenus sur titres de placement (b)	35 698	24 121	11 577	48,00%
Gains sur opérations de change et d'arbitrage (c)	81 888	74 576	7 312	9,80%
Total Gains sur portefeuille-titres commercial et opérations financières	124 184	113 663	10 521	9,26%

Cette augmentation est détaillée comme suit :

(a) Revenus des titres de transaction

Les produits des titres de transaction sont passés entre Décembre 2017 et Décembre 2018 de 14 966 mD à 6 598 mD, soit une diminution de 8 368 mD, ou 55,91%. Ces produits sont détaillés comme suit :

	31/12/2018	31/12/2017	Variation	En %
Intérêts des titres de transaction	6 173	12 438	(6 265)	-50,37%
Plus ou moins-value de cession ou de remboursement	425	2 528	(2 103)	-83,19%
Total Revenus des titres de transaction	6 598	14 966	(8 368)	-55,91%

(b) Revenus des titres de placement

Les revenus des titres de placement, qui sont composés des intérêts perçus sur les obligations et des revenus des parts prioritaires des FCC , ont enregistré une augmentation de 11 577 mD ou 48%, en passant d'une période à une autre de 24 121 mD à 35 698 mD.

	31/12/2018	31/12/2017	Variation	En %
Intérêts des obligations	35 602	24 019	11 583	48,22%
Revenus des fonds communs de créances	96	102	(6)	-5,88%
Total Revenus sur titres de placement	35 698	24 121	11 577	48,00%

(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 74 576 mD au 31/12/2017 à 81 888 mD au 31/12/2018 enregistrant une augmentation de 7 312 mD ou 9,8%.

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

Les revenus du portefeuille d'investissement qui sont composés principalement des intérêts sur les titres d'investissement et des dividendes perçus sur les titres de participation et des produits sur titres en portage ont enregistré une augmentation de 7 770 mD ou 8,76% en passant d'une période à une autre de 88 686 mD à 96 456 mD.

	31/12/2018	31/12/2017	Variation	En %
Intérêts et revenus des titres d'investissement	92 237	86 853	5 384	6,20%
Revenus des titres participation	4 220	1 833	2 387	130,22%
Total Revenus du portefeuille d'investissement	96 456	88 686	7 770	8,76%

VIII-2. Les charges d'exploitation bancaire

Le total de ce poste est passé de 295 895 mD au 31 Décembre 2017 à 475 659 mD au 31 Décembre 2018, enregistrant une augmentation de 179 764 mD ou 60,75%.

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

- Intérêts encourus et charges assimilées
- Sinistres payés sur opérations d'assurances
- Commissions encourues.
- Pertes sur portefeuille-titres commercial et opérations financières

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

Les intérêts encourus et les charges assimilées sont passés de 258 378 mD au 31/12/2017 à 419 357 mD au 31/12/2018, enregistrant une augmentation de 160 979 mD ou 62,3%. Cette variation est détaillée comme suit :

	31/12/2018	31/12/2017	Variation	En %
Intérêts sur comptes ordinaires banques	1 154	1 071	83	7,75%
Intérêts sur comptes d'emprunts interbancaires	2 459	1 053	1 406	133,52%
Intérêts sur dépôts de la clientèle	281 488	197 323	84 165	42,65%
Intérêts sur emprunt obligataire et subordonné	12 559	9 364	3 195	34,12%
Intérêts sur ressources spéciales	1 520	1 814	(294)	-16,21%
Autres intérêts et charges	120 177	47 753	72 424	151,66%
Total Intérêts encourus et charges assimilées	419 357	258 378	160 979	62,30%

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

Les sinistres payés sur opérations d'assurance sont passés de 34 881 mD au 31/12/2017 à 52 792 mD au 31/12/2018, enregistrant une augmentation de 17 911 mD ou 51,35%.

VIII-2-3. Les Commissions encourues

Les commissions encourues sont passés de 2 549 mD au 31/12/2017 à 3 328 mD au 31/12/2018, enregistrant une augmentation de 779 mD ou 30,56%. Cette variation est détaillée comme suit :

	31/12/2018	31/12/2017	Variation	En %
Commissions sur opérations de trésorerie et opérations interbancaires	2 733	2 160	573	26,53%
Commissions sur autres opérations	595	389	206	52,96%
Total Commissions encourues	3 328	2 549	779	30,56%

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

Le solde de cette rubrique enregistre au 31/12/2018 une dotation nette de 135 388 mD ventilé comme suit :

	31/12/2018	31/12/2017	Variation	En %
Dotation aux provisions sur créances et sinistres	(146 662)	(140 041)	(6 621)	4,73%
Dotation aux provisions pour risques et charges	(7 627)	(7 462)	(165)	2,21%
Total des dotations	(154 289)	(147 503)	(6 786)	4,60%
Pertes sur créances et autres éléments	(95 681)	(64 649)	(31 032)	48,00%
Total des dotations et des pertes sur créances	(249 970)	(212 152)	(37 818)	17,83%
Reprise de provisions sur créances de la clientèle	105 393	72 863	32 530	44,65%
Reprise de provisions pour pertes et charges	9 057	10 555	(1 498)	-14,19%
Total des reprises	114 450	83 418	31 032	37,20%
Récupérations créances passées en perte	132	133	(1)	-0,75%
Total des reprises et des récupérations sur créances	114 582	83 551	31 031	37,14%
Solde	(135 388)	(128 601)	(6 787)	5,28%

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

Le volume de cette rubrique enregistre au 31/12/2018 un solde en perte de 2 285 mD ventilé comme suit :

	31/12/2018	31/12/2017	Variation	En %
Dotation aux provisions sur titres de participation, portage et des fonds gérés	(2 695)	(3 019)	324	-10,73%
Charges et pertes sur titres	(508)	(571)	63	-11,03%
Total des dotations et des pertes sur portefeuille d'investissement	(3 203)	(3 590)	387	-10,78%
Reprise de provisions sur titres de participation, portage et fonds gérés	844	964	(120)	-12,45%
Plus-value de cession des titres de participation	74	86	(12)	-13,95%
<i>Total des reprises</i>	918	1 050	(132)	-12,57%
Total des reprises et des récupérations sur portefeuille d'investissement	918	1 050	(132)	-12,57%
Solde	(2 285)	(2 540)	255	-10,04%

VIII-5. Autres produits d'exploitation

Cette rubrique est passée entre Décembre 2017 et Décembre 2018 de 36 008 mD à 42 243 mD, enregistrant ainsi une augmentation de 6 235 mD ou 17,32%.

VIII-6. Frais de personnel

Cette rubrique qui est composée principalement des salaires, des charges sociales et des autres charges de personnel, est passée entre Décembre 2017 et Décembre 2018 de 227 613 mD à 237 150 mD, enregistrant ainsi une augmentation de 9 537 mD ou 4,19%.

VIII-7. Charges générales d'exploitation

L'augmentation de 46 551 mD enregistrée entre Décembre 2017 et Décembre 2018 résulte d'une augmentation des frais d'exploitation non bancaires à concurrence de 7 352 mD et d'une augmentation des autres charges générales d'exploitation à hauteur de 39 199 mD.

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

Le solde de cette rubrique enregistre au 31/12/2018 un montant de 42 084 mD ventilé comme suit :

	31/12/2018	31/12/2017	Variation	En %
Dotations aux amortissements des immobilisations incorporelles	9 127	9 147	(20)	-0,22%
Dotations aux amortissements des immobilisations corporelles	21 052	19 479	1 573	8,08%
Dotations aux amortissements des charges reportées	11 905	10 285	1 620	15,75%
Autres dotations aux provisions	-	664	(664)	-100,00%
Total	42 084	39 575	2 509	6,34%

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

Le solde de cette rubrique est un gain de 453mD qui provient des plus-values sur cession d'immobilisation pour 289 mD et des autres gains pour 164 mD.

VIII-10. Impôt sur les bénéfices

Le solde de cette rubrique enregistre au 31/12/2018 un montant de 100 366 mD contre 81 164 mD au 31/12/2017, soit une augmentation de 19 202 mD ou 23,66%. Le solde de 2018 englobe le montant de la contribution sociale de solidarité calculée conformément aux dispositions prévues par l'article 53 de la Loi de Finances pour l'année 2018.

Note IX – Évènements postérieurs à la date de clôture

Les présents états financiers de la banque sont arrêtés et autorisés pour publication par le Conseil d'Administration du 15 Mars 2019. Par conséquent, ils ne reflètent pas les évènements survenus postérieurement à cette date.

RAPPORT DES COMMISSAIRES AUX COMPTES

ÉTATS FINANCIERS CONSOLIDÉS – EXERCICE CLOS LE 31 DECEMBRE 2018

**Mes dames, Messieurs les actionnaires,
de la Banque Internationale Arabe de Tunisie « BIAT »**

Rapport sur les états financiers consolidés

Opinion

Nous avons effectué l'audit des états financiers consolidés du Groupe de la Banque Internationale Arabe de Tunisie « BIAT », comprenant le bilan consolidé et l'état des engagements hors bilan consolidé arrêtés au 31 décembre 2018, l'état de résultat consolidé et l'état des flux de trésorerie consolidé pour l'exercice clos à cette date, ainsi qu'un résumé des principales méthodes comptables et d'autres notes explicatives. Ces états financiers font ressortir des capitaux propres positifs de **1 231 947 KDT**, y compris le résultat bénéficiaire de l'exercice s'élevant à **261 148 KDT**.

A notre avis, les états financiers consolidés du Groupe de la Banque Internationale Arabe de Tunisie « BIAT » sont réguliers et sincères et donnent, pour tout aspect significatif, une image fidèle de la situation financière du groupe au 31 décembre 2018, ainsi que des résultats de ses opérations et de ses flux de trésorerie pour l'exercice clos à cette date, conformément au système comptable des entreprises en vigueur en Tunisie.

Fondement de l'opinion

Nous avons effectué notre audit selon les normes professionnelles applicables en Tunisie. Les responsabilités qui nous incombent en vertu de ces normes sont plus amplement décrites dans la section «Responsabilités de l'auditeur pour l'audit des états financiers consolidés» du présent rapport. Nous sommes indépendants de la Banque Internationale Arabe de Tunisie « BIAT » conformément aux règles de déontologie qui s'appliquent à l'audit des états financiers en Tunisie et nous nous sommes acquittés des autres responsabilités déontologiques qui nous incombent selon ces règles. Nous estimons que les éléments probants que nous avons obtenus sont suffisants et appropriés pour fonder notre opinion d'audit.

Questions clés de l'audit

Les questions clés de l'audit sont les questions qui, selon notre jugement professionnel, ont été les plus importantes dans l'audit des états financiers consolidés de la période considérée.

Ces questions ont été traitées dans le contexte de notre audit des états financiers consolidés pris dans leur ensemble et aux fins de la formation de notre opinion sur ceux-ci, et nous n'exprimons pas une opinion distincte sur ces questions.

Nous avons déterminé que les questions décrites ci-après constituent les questions clés de l'audit qui doivent être communiqués dans notre rapport :

Evaluation des engagements de la clientèle

Question Clé d'Audit	Diligences accomplies
<p>Le groupe est exposé au risque de contrepartie aussi bien sur son portefeuille d'engagements directs que sur les engagements de signature donnés à la clientèle. Ce risque, inhérent à l'activité bancaire, constitue une zone d'attention majeure en raison de l'importance du jugement nécessaire à son estimation et de l'importance significative du poste des créances sur la clientèle dans le bilan du groupe (64%) et qui totalise, au 31 décembre 2018, 10 632 421 KDT ainsi que celle du coût net du risque associé au niveau du résultat de l'exercice et qui s'élève à 123 769 KDT en provisions individuelles et 4 760 KDT en provisions collectives.</p>	<p>Nous avons obtenu une compréhension des procédures mises en place par votre banque, et avons évalué la correcte mise en œuvre des contrôles clés, de même que leur capacité à prévenir et/ou détecter les anomalies significatives, en mettant l'accent sur :</p> <ul style="list-style-type: none">▪ le mécanisme de supervision mis en place en ce qui concerne le processus de dépréciation des engagements sur la clientèle ;▪ la fiabilité des informations fournies par la Banque au sujet des clients dont les encours présentent des indicateurs de perte de valeur ;
<p>Les règles et méthodes comptables se rapportant à l'évaluation et la comptabilisation des créances douteuses et leur dépréciation, de même que des compléments d'information, sont donnés dans les notes annexes aux états financiers, respectivement à la note II-7 « Les règles d'évaluation des créances », la note IV-3 « Créances sur la clientèle » et la note VIII-3 « Dotations aux provisions et résultats des corrections de valeurs, hors bilan et passifs ».</p>	<ul style="list-style-type: none">▪ les procédures et contrôles définis par la Banque en vue d'assurer la gestion du risque de contrepartie, d'identifier les clients à classer et à provisionner et de déterminer le niveau minimum de provision requis par la réglementation bancaire. <p>Dans nos procédures d'examen des engagements de la clientèle, nous avons adopté une approche par les risques en matière d'échantillonnage.</p>
<p>Du fait que l'évaluation des engagements et l'estimation des provisions impliquent un niveau de jugement important et compte tenu de l'importance des engagements de la clientèle, nous considérons que cette rubrique constitue un point clé d'audit.</p>	<p>Nous avons évalué la capacité de remboursement des débiteurs et évalué la classification, en tenant compte des retards de paiements, de l'information financière des débiteurs, des perspectives futures d'activité, des rapports d'évaluation des garanties et d'autres informations disponibles.</p>

Evaluation du portefeuille titres d'investissement

Question Clé d'Audit

Diligences accomplies

Le groupe procède, à chaque date de clôture, à l'évaluation de son portefeuille titres d'investissement. Cette évaluation constitue une zone d'attention majeure en raison de l'importance du jugement nécessaire à son estimation et de l'importance significative du poste « Portefeuille d'investissement » dans le bilan du groupe (**10%**) et qui totalise, au 31 décembre 2018, **1 729 413 KDT**, ainsi que le poids des revenus s'y rattachant au niveau du résultat de l'exercice et qui s'élèvent à **96 456 KDT**.

Les compléments d'information sur les titres d'investissement sont donnés dans les notes annexes aux états financiers, respectivement à la note IV-5 « Portefeuille titres d'investissement » et la note VIII-1-4 « Revenus du portefeuille d'investissement ».

Du fait que l'évaluation des titres d'investissement implique un niveau de jugement important eu égard aux spécificités des méthodes utilisées et compte tenu de l'importance du poste « Portefeuille d'investissement », nous considérons que cette rubrique constitue un élément clé d'audit.

Nos diligences d'audit du portefeuille d'investissement ont, notamment, consisté à :

- Vérifier les procédures de contrôle interne mises en place par la banque à cet égard, notamment en matière de suivi et d'évaluation de ces actifs et effectuer des tests de contrôle d'application à ce titre.
- S'assurer du respect des règles édictées par la norme comptable NCT 25 relative au portefeuille titres dans les établissements bancaires.
- Apprécier la pertinence de la méthodologie retenue par la banque en matière d'exhaustivité de prise en compte des revenus des titres d'investissement, leur évaluation et leur rattachement à l'exercice, notamment en examinant les bases et les modalités de leur détermination selon les informations disponibles.
- Vérifier le caractère approprié de la méthode de valorisation retenue pour chaque catégorie de titre et que celle-ci est adaptée à la nature, aux caractéristiques et aux circonstances de l'investissement réalisé.
- Apprécier le caractère raisonnable de l'évaluation de chaque catégorie de titres d'investissement et vérifier les modalités de détermination et de comptabilisation des provisions requises.
- Vérifier l'exactitude des données relatives au portefeuille titres d'investissement fournies dans les notes aux états financiers.

La prise en compte des intérêts et revenus assimilés des opérations de crédits

Question Clé d'Audit

Ainsi qu'il est indiqué dans la note aux états financiers consolidés VIII-1-1, les intérêts et revenus assimilés des opérations de crédits s'élèvent, au 31 décembre 2018, à **893 885 KDT** et représentent la rubrique la plus importante des produits d'exploitation du groupe (**64%**).

En raison de leur composition, leurs montants, et les spécificités des règles de leur comptabilisation, ainsi que le volume important des transactions et la complexité des règles de calcul des produits réservés, même de légères modifications des taux d'intérêt et des durées pourrait avoir un impact significatif sur les produits nets bancaires et, par conséquent, sur le résultat de l'exercice et les capitaux propres du groupe.

C'est pour cette raison que nous considérons que cette rubrique constitue un élément clé d'audit.

Diligences accomplies

Nos diligences d'audit des intérêts et revenus assimilés des opérations de crédits ont, notamment, consisté à :

- Examiner le système d'information, les politiques, les processus et les contrôles mis en place en vue de la reconnaissance des revenus des opérations de crédit.
- Vérifier l'application effective des contrôles automatisés ou manuels mis en place.
- Réaliser des procédures analytiques substantives sur l'évolution des encours, des intérêts et des revenus assimilés.
- Vérifier le respect de la norme comptable NCT 24 « Les engagements et revenus y afférents dans les établissements bancaires » en matière de prise en compte des revenus et de séparation des exercices comptables.
- Réaliser, par la technique d'échantillonnage, des tests de détail sur les états de calcul de césure des produits de la banque.
- Effectuer des tests pour vérifier la validité des états de réservation des produits, sur la base d'un échantillon représentatif.
- Vérifier le caractère approprié des informations fournies dans les notes aux états financiers consolidés.

Rapport de gestion

La responsabilité du rapport de gestion incombe au Conseil d'Administration.

Notre opinion sur les états financiers consolidés ne s'étend pas au rapport de gestion et nous n'exprimons aucune forme d'assurance que ce soit sur ce rapport.

En application des dispositions de l'article 266 du Code des Sociétés Commerciales, notre responsabilité consiste à vérifier l'exactitude des informations données sur les comptes du groupement dans le rapport de gestion par référence aux données figurant dans les états financiers consolidés. Nos travaux consistent à lire le rapport de gestion et, ce faisant, à apprécier s'il existe une incohérence significative entre celui-ci et les états financiers consolidés ou la connaissance que nous avons acquise au cours de l'audit, ou encore si le rapport de gestion semble autrement comporter une anomalie significative. Si, à la lumière des travaux que nous avons effectués, nous concluons à la présence d'une anomalie significative dans le rapport de gestion, nous sommes tenus de signaler ce fait.

Nous n'avons rien à signaler à cet égard.

Responsabilités de la direction de la banque et des responsables de la gouvernance pour les états financiers consolidés

La direction de la banque est responsable de la préparation et de la présentation fidèle des états financiers consolidés, conformément au système comptable des entreprises, ainsi que du contrôle interne qu'elle considère comme nécessaire pour permettre la préparation d'états financiers consolidés exempts d'anomalies significatives, que celles-ci résultent de fraudes ou d'erreurs.

Lors de la préparation des états financiers consolidés, c'est à la direction de la banque qu'il incombe d'évaluer sa capacité à poursuivre son exploitation, de communiquer, le cas échéant, les questions relatives à la continuité de l'exploitation et d'appliquer le principe comptable de continuité d'exploitation, sauf si la direction de la banque a l'intention de liquider la banque ou de cesser son activité ou si aucune autre solution réaliste ne s'offre à elle.

Il incombe aux responsables de la gouvernance de la banque de surveiller le processus d'information financière de la banque.

Responsabilités de l'auditeur pour l'audit des états financiers consolidés

Nos objectifs sont d'obtenir l'assurance raisonnable que les états financiers consolidés pris dans leur ensemble sont exempts d'anomalies significatives, que celles-ci résultent de fraude ou d'erreurs, et de délivrer un rapport de l'auditeur contenant notre opinion.

L'assurance raisonnable correspond à un niveau élevé d'assurance, qui ne garantit toutefois pas qu'un audit, réalisé conformément aux normes internationales d'audit applicables en Tunisie, permettra toujours de détecter toute anomalie significative qui pourrait exister. Les anomalies peuvent résulter de fraudes ou d'erreurs et elles sont considérées comme significatives lorsqu'il est raisonnable de s'attendre à ce que, individuellement ou collectivement, elles puissent influencer sur les décisions économiques que les utilisateurs des états financiers consolidés prennent en se fondant sur ceux-ci.

Dans le cadre d'un audit réalisé conformément aux normes internationales d'audit applicables en Tunisie, nous exerçons notre jugement professionnel et faisons preuve d'esprit critique tout au long de cet audit. En outre:

- Nous identifions et évaluons les risques que les états financiers consolidés comportent des anomalies significatives, que celles-ci résultent de fraudes ou d'erreurs, concevons et mettons en œuvre des

procédures d'audit en réponse à ces risques, et réunissons des éléments probants suffisants et appropriés pour fonder notre opinion. Le risque de non détection d'une anomalie significative résultant d'une erreur, car la fraude peut impliquer la conclusion, la falsification, les omissions volontaires, les fausses déclarations ou le contournement du contrôle interne ;

- Nous acquérons une compréhension des éléments du contrôle interne pertinents pour l'audit afin de concevoir des procédures d'audit appropriés dans les circonstances ;
- Nous apprécions le caractère approprié des méthodes comptables retenues et le caractère raisonnable des estimations comptables faites par la direction de la banque, de même que des informations y afférentes fournies par cette dernière ;
- Nous tirons une conclusion quant au caractère approprié de l'utilisation par la direction de la banque du principe comptable de continuité d'exploitation et, selon les éléments probants obtenus, quant à l'existence ou non d'une incertitude significative liée à des événements ou situations susceptibles de jeter un doute important sur la capacité de la banque à poursuivre son exploitation. Si nous concluons à l'existence d'une incertitude significative, nous sommes tenus d'attirer l'attention des lecteurs de notre rapport sur les informations fournies dans les états financiers consolidés au sujet de cette incertitude ou, si ces informations ne sont pas adéquates, d'exprimer une opinion modifiée. Nos conclusions s'appuient sur les éléments probants obtenus jusqu'à la date de notre rapport. Des événements ou situations futurs pourraient par ailleurs amener la banque à cesser son exploitation.
- Nous évaluons la présentation d'ensemble, la forme et le contenu des états financiers consolidés, y compris les informations fournies dans les notes, et apprécions si les états financiers consolidés représentent les opérations et événements sous-jacents d'une manière propre à donner une image fidèle ;
- Nous communiquons aux responsables de la gouvernance de la banque notamment l'étendue et le calendrier prévus des travaux d'audit et nos constatations importantes, y compris toute déficience importante du contrôle interne que nous aurions relevée au cours de notre audit.

Nous fournissons également aux responsables de la gouvernance de la banque une déclaration précisant que nous nous sommes conformés aux règles de déontologie pertinentes concernant l'indépendance et, leur communiquons toutes les relations et les autres facteurs qui peuvent raisonnablement être considérés comme susceptibles d'avoir des incidences sur notre indépendance ainsi que les sauvegardes connexes s'il y a lieu.

Parmi les questions communiquées aux responsables de la gouvernance de la banque, nous déterminons quelles ont été les plus importantes dans l'audit des états financiers consolidés de la période considérée : ce sont les questions clés de l'audit. Nous décrivons ces questions dans notre rapport, sauf si les textes légaux ou réglementaires en empêchent la publication ou si, dans des circonstances extrêmement rares, nous déterminons que nous ne devrions pas communiquer une question dans notre rapport parce que l'on peut raisonnablement s'attendre à ce que les conséquences néfastes de la communication de cette question dépassent les avantages pour l'intérêt public.

Tunis, le 25 Mars 2019

Les commissaires aux comptes

F.M.B.Z KPMG-TUNISIE
Kalthoum BOUGUERRA

FINOR
Walid BEN SALAH