

**AVIS DES SOCIETES**

**ETATS FINANCIERS INTERMEDIAIRES**

**BANQUE INTERNATIONALE ARABE DE TUNISIE**

**-BIAT-**

Siège social : 70-72, avenue Habib Bourguiba Tunis

La Banque Internationale Arabe de Tunisie publie ci-dessous, ses états financiers intermédiaires arrêtés au 30 juin 2025. Ces états sont accompagnés du rapport d'examen limité des commissaires aux comptes, Mr Mohamed Lassaad BORJI et Mr Chérif BEN ZINA.

**BILAN**  
Arrêté au 30 juin 2025  
(En milliers de dinars)

|   | Note     | 30/06/2025        | 30/06/2024        | 31/12/2024        |
|---|----------|-------------------|-------------------|-------------------|
| <b><u>ACTIFS</u></b>  |          |                   |                   |                   |
| Caisse et avoirs auprès de la BCT, CCP et TGT               | III-1    | 431 242           | 742 631           | 466 477           |
| Créances sur les établissements bancaires et financiers     | III-2    | 4 642 081         | 3 837 638         | 4 640 155         |
| Créances sur la clientèle                                   | III-3    | 13 022 770        | 12 233 729        | 12 806 868        |
| Portefeuille-titres commercial                              | III-4    | 4 304             | 26 048            | 18 254            |
| Portefeuille d'investissement                               | III-5    | 6 826 403         | 5 119 728         | 6 118 411         |
| Valeurs immobilisées  | III-6    | 419 924           | 355 745           | 397 449           |
| Autres actifs   | III-7    | 649 108           | 525 768           | 548 611           |
| <b>Total des actifs</b>                                     |          | <b>25 995 832</b> | <b>22 841 287</b> | <b>24 996 225</b> |
| <b><u>PASSIFS</u></b>                                       |          |                   |                   |                   |
| Banque Centrale et CCP                                      | IV-1     | 60 519            | 777               | 594               |
| Dépôts et avoirs des établissements bancaires et financiers | IV-2     | 1 104 378         | 273 552           | 406 106           |
| Dépôts et avoirs de la clientèle                            | IV-3     | 20 950 180        | 18 958 491        | 20 814 073        |
| Emprunts et ressources spéciales                            | IV-4     | 924 317           | 844 563           | 798 630           |
| Autres passifs  | IV-5     | 728 252           | 675 905           | 750 431           |
| <b>Total des passifs</b>                                    |          | <b>23 767 646</b> | <b>20 753 288</b> | <b>22 769 834</b> |
| <b><u>CAPITAUX PROPRES</u></b>                              |          |                   |                   |                   |
| Capital   |          | 204 000           | 178 500           | 204 000           |
| Réserves  |          | 1 247 643         | 1 254 697         | 1 229 578         |
| Autres capitaux propres                                     |          | 3                 | 3                 | 3                 |
| Résultats reportés  |          | 530 460           | 435 056           | 435 056           |
| Résultat de la période                                      |          | 246 080           | 219 743           | 357 754           |
| <b>Total des capitaux propres</b>                           | <b>V</b> | <b>2 228 186</b>  | <b>2 087 999</b>  | <b>2 226 391</b>  |
| <b>Total des capitaux propres et passifs</b>                |          | <b>25 995 832</b> | <b>22 841 287</b> | <b>24 996 225</b> |

## ETAT DES ENGAGEMENTS HORS BILAN

Arrêté au 30 juin 2025

(En milliers de dinars)

|   | Note | 30/06/2025       | 30/06/2024       | 31/12/2024       |
|---|------|------------------|------------------|------------------|
| <b><u>PASSIFS EVENTUELS</u></b>                                   |      |                  |                  |                  |
| Cautions, avals et autres garanties données                       |      | 2 987 347        | 2 677 316        | 2 778 356        |
| a- En faveur d'établissements bancaires et financiers             |      | 820 226          | 635 175          | 557 360          |
| b- En faveur de la clientèle                                      |      | 2 167 121        | 2 042 141        | 2 220 996        |
| Crédits documentaires   |      | 967 631          | 819 421          | 1 081 217        |
| a- En faveur de la clientèle                                      |      | 860 326          | 761 524          | 988 019          |
| b- Autres   |      | 107 305          | 57 897           | 93 198           |
| <b>Total des passifs éventuels</b>                                |      | <b>3 954 978</b> | <b>3 496 737</b> | <b>3 859 573</b> |
| <b><u>ENGAGEMENTS DONNES</u></b>                                  |      |                  |                  |                  |
| Engagements de financements donnés                                |      | 1 734 536        | 1 624 244        | 1 355 283        |
| a- En faveur d'établissement bancaires, financiers et d'assurance |      | 130 000          | -                | -                |
| b- En faveur de la clientèle                                      |      | 1 604 536        | 1 624 244        | 1 355 283        |
| Engagements sur titres  |      | 3                | 903              | 454              |
| a- Participation non libérées                                     |      | 3                | 903              | 453              |
| b- Titres à recevoir  |      | -                | -                | 1                |
| <b>Total des engagements donnés</b>                               |      | <b>1 734 539</b> | <b>1 625 147</b> | <b>1 355 737</b> |
| <b><u>ENGAGEMENTS REÇUS</u></b>                                   |      |                  |                  |                  |
| Garanties reçues  | VI-1 | 6 045 657        | 5 117 192        | 5 151 238        |
| <b>Total des engagements reçus</b>                                |      | <b>6 045 657</b> | <b>5 117 192</b> | <b>5 151 238</b> |

## ETAT DE RESULTAT

Période du 1<sup>er</sup> janvier au 30 juin 2025

(En milliers de dinars)

|  | Note         | 1 <sup>er</sup> Semestre<br>2025 | 1 <sup>er</sup> Semestre<br>2024 | Exercice<br>2024 |
|--|--------------|----------------------------------|----------------------------------|------------------|
| <b>PRODUITS D'EXPLOITATION BANCAIRE</b>  |              |                                  |                                  |                  |
| Intérêts et revenus assimilés  | VII-1-1      | 738 719                          | 733 095                          | 1 501 115        |
| Commissions (en produits)  | VII-1-2      | 135 640                          | 136 083                          | 280 684          |
| Gains sur portefeuille-titres commercial et opérations financières                                 | VII-1-3      | 98 016                           | 81 615                           | 170 060          |
| Revenus du portefeuille d'investissement   | VII-1-4      | 270 153                          | 176 139                          | 374 764          |
| <b>Total des produits d'exploitation bancaire</b>  | <b>VII-1</b> | <b>1 242 528</b>                 | <b>1 126 932</b>                 | <b>2 326 623</b> |
| <b>CHARGES D'EXPLOITATION BANCAIRE</b>   |              |                                  |                                  |                  |
| Intérêts encourus et charges assimilées  | VII-2-1      | (453 226)                        | (402 520)                        | (843 062)        |
| Commissions encourues  | VII-2-2      | (1 172)                          | (2 268)                          | (3 847)          |
| <b>Total des charges d'exploitation bancaire</b>   |              | <b>(454 398)</b>                 | <b>(404 788)</b>                 | <b>(846 909)</b> |
| <b>Produit Net Bancaire</b>  |              | <b>788 130</b>                   | <b>722 144</b>                   | <b>1 479 714</b> |
| Dotations aux provisions et résultat des corrections de valeurs sur créances, hors bilan et passif | VII-3        | (47 083)                         | (25 127)                         | (129 337)        |
| Dotations aux provisions et résultat des corrections de valeurs sur portefeuille d'investissement  | VII-4        | (8 882)                          | (13 924)                         | (28 975)         |
| Autres produits d'exploitation   | VII-5        | 6 393                            | 6 302                            | 12 773           |
| Frais de personnel   | VII-6        | (204 141)                        | (172 373)                        | (358 106)        |
| Charges générales d'exploitation   | VII-7        | (126 939)                        | (109 961)                        | (258 279)        |
| Dotations aux amortissements et aux provisions sur immobilisations                                 | VII-8        | (23 567)                         | (21 614)                         | (48 174)         |
| <b>Résultat d'exploitation</b>   |              | <b>383 911</b>                   | <b>385 447</b>                   | <b>669 616</b>   |
| Solde en gain/perte provenant des autres éléments ordinaires                                       |              | (78)                             | (1 138)                          | (2 716)          |
| Impôt sur les bénéfices  | VII-9        | (137 753)                        | (164 566)                        | (309 146)        |
| <b>Résultat des activités ordinaires</b>   |              | <b>246 080</b>                   | <b>219 743</b>                   | <b>357 754</b>   |
| Solde en gain/perte provenant des autres éléments extraordinaires                                  |              | -                                | -                                | -                |
| <b>Résultat net de la période</b>  |              | <b>246 080</b>                   | <b>219 743</b>                   | <b>357 754</b>   |
| Modification comptable affectant le résultat reporté   |              | -                                | -                                | -                |
| <b>Résultat net de la période après modifications comptables</b>                                   |              | <b>246 080</b>                   | <b>219 743</b>                   | <b>357 754</b>   |

**ETAT DE FLUX DE TRESORERIE**  
Période du 1<sup>er</sup> janvier au 30 juin 2025  
(En milliers de dinars)

|   | Note | 1 <sup>er</sup> Semestre<br>2025 | 1 <sup>er</sup> Semestre<br>2024 | Exercice 2024      |
|---|------|----------------------------------|----------------------------------|--------------------|
| <b><u>ACTIVITE D'EXPLOITATION</u></b>   |      |                                  |                                  |                    |
| Produits d'exploitation bancaire encaissés (hors revenu du portefeuille d'investissement)   |      | 945 316                          | 928 655                          | 1 979 128          |
| Charges d'exploitation bancaire décaissées  |      | (421 836)                        | (373 619)                        | (810 414)          |
| Dépôts / Retraits de dépôts auprès d'autres établissements bancaires et financiers          |      | 290 009                          | 299 002                          | (193 893)          |
| Prêts et avances / Remboursement prêts et avances accordés à la clientèle                   |      | (288 826)                        | 183 111                          | (511 278)          |
| Dépôts / Retraits de dépôts auprès de la clientèle  |      | 115 545                          | 141 829                          | 2 004 729          |
| Sommes versées au personnel et créditeurs divers  |      | (342 283)                        | (307 731)                        | (612 285)          |
| Autres flux de trésorerie provenant des activités d'exploitation                            |      | 87 200                           | 52 736                           | 60 047             |
| Impôts sur les sociétés   |      | (195 523)                        | (172 773)                        | (300 079)          |
| <b>Flux de trésorerie provenant des activités d'exploitation</b>                            |      | <b>189 602</b>                   | <b>751 210</b>                   | <b>1 615 955</b>   |
| <b><u>ACTIVITE D'INVESTISSEMENT</u></b>   |      |                                  |                                  |                    |
| Intérêts et dividendes encaissés sur portefeuille d'investissement                          |      | 182 868                          | 100 190                          | 293 639            |
| Acquisitions /cessions sur portefeuille d'investissement                                    |      | (629 589)                        | (408 233)                        | (1 416 792)        |
| Acquisitions / cessions d'immobilisations   |      | (63 479)                         | (51 062)                         | (113 181)          |
| <b>Flux de trésorerie net liés aux activités d'investissement</b>                           |      | <b>(510 200)</b>                 | <b>(359 105)</b>                 | <b>(1 236 334)</b> |
| <b><u>ACTIVITE DE FINANCEMENT</u></b>   |      |                                  |                                  |                    |
| Emission / Remboursement d'emprunts   |      | 89 874                           | (50 384)                         | (137 924)          |
| Augmentation / diminution ressources spéciales  |      | (879)                            | (3 095)                          | 904                |
| Dividendes versés   |      | (244 800)                        | (214 200)                        | (214 200)          |
| <b>Flux de trésorerie net liés aux activités de financement</b>                             |      | <b>(155 805)</b>                 | <b>(267 679)</b>                 | <b>(351 220)</b>   |
| Incidence des variations des taux de change sur les liquidités et équivalents de liquidités | IX-1 | (25 180)                         | (4 356)                          | 4 088              |
| <b>Variation nette des liquidités et équivalents de liquidités au cours de la période</b>   |      | <b>(501 583)</b>                 | <b>120 070</b>                   | <b>32 489</b>      |
| Liquidités et équivalents de liquidités en début de la période                              |      | 2 675 703                        | 2 643 214                        | 2 643 214          |
| <b>Liquidités et équivalents de liquidités en fin de période</b>                            | IX-2 | <b>2 174 120</b>                 | <b>2 763 284</b>                 | <b>2 675 703</b>   |

## NOTES AUX ETATS FINANCIERS INTERMEDIAIRES ARRETEES AU 30 JUIN 2025

### **Note I – 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 décembre 1996 relative au système comptable des entreprises et aux dispositions prévues par l'arrêté du Ministre des Finances du 25-03-1999 portant approbation des normes comptables sectorielles relatives aux opérations spécifiques aux établissements bancaires.

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

### **Note II – Bases de mesure et principes comptables pertinents appliqués et présentation des états financiers**

Les états financiers sont arrêtés au 30 juin 2025 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.

Les mêmes principes et méthodes comptables ont été utilisés dans les états financiers intermédiaires au 30 juin 2025 par rapport aux plus récents états financiers annuels arrêtés au 31 décembre 2024.

#### **II-1. Les règles de prise en compte des produits**

Les intérêts, les produits assimilés et les commissions sont pris en compte dans le résultat du 30 juin 2025 pour leurs montants se rapportant à la période allant du 1<sup>er</sup> janvier au 30 juin 2025. Ainsi, les produits qui ont été encaissés et qui concernent des périodes postérieures au 30 juin 2025 ne sont pas pris en considération dans le résultat du 1<sup>er</sup> semestre 2025 et ce, conformément aux dispositions prévues par les normes comptables. Les produits courus et non échus au 30 juin 2025 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 décembre 1991 de la Banque Centrale de Tunisie, les intérêts et produits assimilés exigibles au 30 juin 2025 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 2025 sont en revanche inclus dans le résultat du 30 juin 2025.

#### **II-2. Les règles de prise en compte des charges**

Les charges d'intérêts, les commissions encourues, les frais de personnel et les autres charges sont pris en compte en diminution du résultat du 30 juin 2025 pour leurs montants se rapportant à la période allant du 1<sup>er</sup> janvier au 30 juin 2025. Ainsi, les charges qui ont été décaissées et qui concernent des périodes postérieures au 30 juin 2025 sont constatées dans le bilan sous forme de comptes de régularisation.

Les charges qui se rapportent à la période concernée par cette situation et qui n'ont pas été décaissées jusqu'au 30 juin 2025 sont diminuées du résultat.

## **II-3. Les règles d'évaluation des créances**

### ***II-3-1. Provisions Individuelles***

La classification et l'évaluation des engagements et la détermination des provisions y afférentes sont effectuées conformément à la circulaire de la Banque Centrale de Tunisie n° 91-24 du 17 décembre 1991 telle que modifiée et complétée par les textes subséquents. Les classes de risque sont définies comme suit :

- Classe 0 – Actifs courants
- Classe 1 – Actifs nécessitant un suivi particulier
- Classe 2 – Actifs incertains
- Classe 3 – Actifs préoccupants
- Classe 4 – Actifs compromis

Les taux de provisions par classe de risque appliqués au risque net non couvert sont les suivants :

- Classe 2 – Actifs incertains : 20%
- Classe 3 – Actifs préoccupants : 50%
- Classe 4 – Actifs compromis : 100%

### ***II-3-2. Provisions Additionnelles***

En application de la circulaire aux banques n°91-24, la Banque a procédé à la constitution de provisions additionnelles sur les actifs ayant une ancienneté dans la classe 4 supérieure ou égale à 3 ans pour la couverture du risque net et ce conformément aux quotités minimales suivantes :

- 40% pour les actifs ayant une ancienneté dans la classe 4 de 3 à 5 ans ;
- 70% pour les actifs ayant une ancienneté dans la classe 4 de 6 à 7 ans ;
- 100% pour les actifs ayant une ancienneté dans la classe 4 supérieure ou égale à 8 ans ;

On entend par risque net, la valeur de l'actif après déduction des :

- Agios réservés ;
- Garanties reçues de l'Etat, des organismes d'assurance et des établissements de crédit ;
- Garanties sous forme de dépôts ou d'actifs financiers susceptibles d'être liquidés sans que leur valeur soit affectée ; et
- Provisions constituées conformément aux dispositions de l'article 10 de la circulaire aux établissements de crédit n°91-24.

### ***II-3-3. Provisions Collectives***

En application des dispositions de la circulaire de la BCT n° 91-24 telle que modifiée et complétée par les textes subséquents, la banque a constitué par prélèvement sur les résultats des provisions à caractère général dites « provisions collectives » pour couvrir les risques latents sur les engagements courants et les engagements nécessitant un suivi particulier au sens de ladite circulaire de la BCT n°91-24.

La méthodologie de calcul desdites provisions a été modifiée par la circulaire de la BCT n° 2025-01 du 29 janvier 2025.

Par ailleurs, et dans le cadre de la poursuite du renforcement de la couverture des risques latents et se préparer aux exigences des standards bâlois, la Banque a procédé à des ajustements des paramètres relatif au calcul de la provision collective (facteur d'ajustement et taux de provisionnement).

Ainsi, le stock de provisions collectives constituées par la banque s'élève à 399,9 mDT au 30 juin 2025.

## **II-4. Les règles d'évaluation des titres**

### ***II-4-1. Portefeuille titres commercial et revenus y afférents***

Ce portefeuille comprend les titres acquis avec l'intention de les céder à court terme. Il est composé des titres de transaction et des titres de placement :

- Les titres de transaction se distinguent par leur courte durée de détention et leur liquidité. Sont classés parmi les titres de transaction, les titres dont la durée de détention des titres est limitée à trois mois. A chaque arrêté comptable, les titres de transaction sont évalués à la valeur de marché. La valeur de marché correspond au cours en bourse moyen pondéré à la date d'arrêt ou à la date antérieure la plus récente. Les

variations de cours consécutives à leur évaluation à la valeur de marché sont portées en résultat. Les revenus afférents aux titres de transaction sont portés en résultat à la réalisation.

Par ailleurs, les bons de trésors et assimilés sont évalués à la valeur de marché selon la courbe des taux des émissions souveraines publiée à la date d'arrêt de ces états financiers intermédiaires.

- Les titres de placement, sont les titres acquis avec l'intention de les détenir à court terme durant une période supérieure à trois mois.

A chaque arrêté comptable, les titres de placement doivent faire l'objet d'une évaluation à la valeur de marché pour les titres cotés et à la juste valeur pour les titres non cotés, en vue d'estimer s'il convient de constituer des provisions pour dépréciation.

La valeur de marché correspond au cours en bourse moyen pondéré à la date d'arrêt ou à la date antérieure la plus récente. La juste valeur est la valeur probable de négociation et est déterminée en retenant un ou plusieurs critères objectifs comme le prix stipulé lors de transactions récentes, la valeur mathématique, le rendement, l'importance des bénéfices, l'activité, l'ampleur ou la notoriété de la société. Les titres sont valorisés pour chaque type de titres séparément. Les plus-values latentes mises en évidence sur certains titres ne peuvent pas compenser des pertes latentes sur d'autres.

Les moins-values latentes ressortant de la différence entre la valeur comptable et la valeur de marché ou la juste valeur des titres donnent lieu à la constitution de provisions pour dépréciation. Les plus-values latentes ne sont pas constatées.

#### ***II-4-2. Portefeuille titres d'investissement et revenus y afférents***

Le portefeuille-titres d'investissement comprend les titres acquis avec l'intention de les conserver jusqu'à l'échéance, ainsi que ceux dont la possession durable est estimée utile à l'activité de la Banque. Ce portefeuille comprend notamment :

- Les Bons de trésor d'investissements ;
- Les titres de participation, les parts dans les entreprises associées et les parts dans les entreprises liées ;
- Les fonds gérés placés chez les SICAR.

Les titres d'investissements sont comptabilisés au prix d'acquisition, tous frais et charges exclus à l'exception des honoraires d'étude et de conseil relatifs à l'acquisition. L'entrée et la cession des titres sont constatées à la date du transfert de leur propriété, soit la date d'enregistrement de la transaction à la Bourse des Valeurs Mobilières de Tunis. Les dividendes encaissés, les plus-values de cession réalisées, les revenus sur fonds gérés sont présentés dans le poste « Revenus du portefeuille d'investissement » au niveau de l'état de résultat. Les dividendes non encore encaissés, mais ayant fait l'objet d'une décision de distribution, sont également constatés dans le poste « Revenus du portefeuille d'investissement ».

A chaque arrêté comptable, il est procédé à la comparaison du coût d'acquisition des titres d'investissement à la valeur de marché pour les titres cotés et à la juste valeur pour les titres non cotés.

La valeur de marché correspond au cours en bourse moyen pondéré à la date d'arrêt ou à la date antérieure la plus récente.

La juste valeur est la valeur probable de négociation et est déterminée en retenant un ou plusieurs critères objectifs comme le prix stipulé lors de transactions récentes, la valeur mathématique, le rendement, l'importance des bénéfices, l'activité, l'ampleur ou la notoriété de la société.

Les plus-values latentes sur titres d'investissement ne sont pas comptabilisées.

Les moins-values latentes ressortant de la différence entre la valeur comptable et la valeur de marché ou la juste valeur des titres, ne sont provisionnées que dans les cas suivants :

- il existe, en raison de circonstances nouvelles, une forte probabilité que l'établissement ne conserve pas ces titres jusqu'à l'échéance ;
- il existe des risques de défaillance de l'émetteur des titres.

Par ailleurs, les bons de trésors et assimilés sont évalués au coût amorti compte tenu de l'étalement, à partir de la date d'acquisition, de toute décote et/ou surcote sur la maturité résiduelle des titres. Les plus-values latentes sur ces bons de trésor ne sont pas comptabilisées.

## **II-5. Les règles de conversion des opérations 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 qui sont converties sur la base du dernier cours de change moyen de la BCT du mois de juin 2025. Les gains et pertes de change résultant de cette conversion sont pris en compte dans le résultat arrêté au 30 juin 2025.

## **II-6. Présentation des états financiers**

Les états financiers arrêtés et publiés par la BIAT au titre du premier semestre 2025, comportent aussi bien les données relatives à l'année 2024 que celles relatives au premier semestre 2024.

## **II-7. Faits saillants de la période**

1- L'article premier de la loi n°2024-41 du 2 août 2024 a modifié l'article 412 (ter) du code de commerce en introduisant de nouvelles dispositions portant notamment sur la réduction de 50% des taux d'intérêt fixes appliqués aux crédits en cours et aux nouveaux crédits accordés par les banques, moyennant des conditions spécifiques.

Les produits d'intérêts répondant aux conditions légales prévues par l'article 412 (ter) ayant fait l'objet d'une demande pour le bénéfice de la mesure de réduction de taux, déposée jusqu'à la date du 30 juin 2025, sont comptabilisés compte tenu le nouveau taux ajusté.

2- En date du 26 décembre 2024, l'administration fiscale a communiqué à la BIAT un avis de vérification approfondie des impôts et taxes de la période s'étendant du 1<sup>er</sup> janvier 2020 au 31 décembre 2023.

Au cours du premier semestre de l'exercice 2025, l'ensemble des procédures liées à ce contrôle ont été clôturées, et l'impact comptable correspondant a été intégré dans les états financiers.

3- Le conseil de la concurrence a engagé une procédure contre le secteur bancaire en lien avec le report des échéances durant la pandémie de COVID-19. À la date de l'arrêté des états financiers intermédiaires au 30 juin 2025, aucune décision n'avait été communiquée à la banque. Ainsi, le risque éventuel associé à cette situation dépend du résultat final de l'affaire et l'impact définitif ne peut être estimé de façon précise à la date de l'arrêté de ces états financiers.

### Note III – Actif du bilan

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

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

|  | 30/06/2025     | 30/06/2024     | 31/12/2024     |
|--|----------------|----------------|----------------|
| Encaisses  | 221 699        | 178 376        | 177 865        |
| Avoirs chez la BCT   | 209 455        | 564 167        | 288 524        |
| Avoirs chez la CCP   | 88             | 88             | 88             |
| <b>Total Caisse et avoirs auprès de la BCT, CCP et TGT</b> | <b>431 242</b> | <b>742 631</b> | <b>466 477</b> |

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

|  |     | 30/06/2025       | 30/06/2024       | 31/12/2024       |
|--|-----|------------------|------------------|------------------|
| Créances sur les établissements bancaires                            | (A) | 4 218 882        | 3 464 069        | 4 043 795        |
| Créances sur les établissements financiers                           | (B) | 423 199          | 373 569          | 596 360          |
| <b>Total Créances sur les établissements bancaires et financiers</b> |     | <b>4 642 081</b> | <b>3 837 638</b> | <b>4 640 155</b> |

(A) Les créances sur les établissements bancaires se détaillent comme suit :

|  | 30/06/2025       | 30/06/2024       | 31/12/2024       |
|--|------------------|------------------|------------------|
| Comptes de prêts à la BCT                      | 3 647 771        | 2 750 984        | 3 222 975        |
| Comptes de prêts du marché interbancaire       | 422 898          | 581 457          | 700 704          |
| Créances rattachées sur prêts                  | 29 158           | 42 652           | 12 487           |
| Comptes correspondants NOSTRI                  | 104 926          | 68 970           | 62 994           |
| Comptes correspondants LORI                    | 205              | 945              | 193              |
| Créances rattachées sur comptes correspondants | 38               | 135              | 155              |
| Valeurs non imputées                           | 13 886           | 18 926           | 44 287           |
| <b>Total</b>                                   | <b>4 218 882</b> | <b>3 464 069</b> | <b>4 043 795</b> |

(B) Les créances sur les établissements financiers se détaillent comme suit :

|   | 30/06/2025     | 30/06/2024     | 31/12/2024     |
|---|----------------|----------------|----------------|
| Crédits accordés aux sociétés de leasing              | 408 755        | 360 023        | 425 976        |
| Crédits accordés aux autres établissements financiers | 650            | 501            | 164 201        |
| Créances et dettes rattachées                         | 13 794         | 13 045         | 6 183          |
| <b>Total</b>  | <b>423 199</b> | <b>373 569</b> | <b>596 360</b> |

### 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 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 BCT relative aux règles prudentielles que par les normes comptables applicables aux Etablissements Bancaires.

|                                       |     | 30/06/2025        | 30/06/2024        | 31/12/2024        |
|---------------------------------------|-----|-------------------|-------------------|-------------------|
| Comptes débiteurs de la clientèle     | (1) | 1 272 238         | 1 434 458         | 1 121 643         |
| Autres concours à la clientèle        | (2) | 12 975 759        | 11 918 467        | 12 854 392        |
| Crédits sur ressources spéciales      | (3) | 83 997            | 82 752            | 84 103            |
| <b>Total Brut</b>                     |     | <b>14 331 994</b> | <b>13 435 677</b> | <b>14 060 138</b> |
| Provisions sur crédits à la clientèle |     | (655 360)         | (586 360)         | (607 326)         |
| Agios réservés                        |     | (253 905)         | (231 687)         | (245 985)         |
| Provisions collectives                |     | (399 959)         | (383 901)         | (399 959)         |
| <b>Total Net</b>                      |     | <b>13 022 770</b> | <b>12 233 729</b> | <b>12 806 868</b> |

#### (1) Comptes débiteurs de la clientèle

|   |  | 30/06/2025       | 30/06/2024       | 31/12/2024       |
|---|--|------------------|------------------|------------------|
| Comptes débiteurs courants                      |  | 1 125 601        | 1 298 890        | 990 097          |
| Comptes débiteurs douteux                       |  | 141 923          | 129 962          | 122 747          |
| Avances sur dépôts à terme                      |  | 4 494            | 5 363            | 8 556            |
| Créances rattachées sur comptes de la clientèle |  | 220              | 243              | 243              |
| <b>Total</b>                                    |  | <b>1 272 238</b> | <b>1 434 458</b> | <b>1 121 643</b> |

#### (2) Autres concours à la clientèle

|                          |     | 30/06/2025        | 30/06/2024        | 31/12/2024        |
|--------------------------|-----|-------------------|-------------------|-------------------|
| Autres concours courants | (a) | 11 872 641        | 10 925 412        | 11 844 327        |
| Autres concours douteux  |     | 1 103 118         | 993 055           | 1 010 065         |
| <b>Total</b>             |     | <b>12 975 759</b> | <b>11 918 467</b> | <b>12 854 392</b> |

(a) Les autres concours courants sont répartis comme suit :

|  |  | 30/06/2025        | 30/06/2024        | 31/12/2024        |
|--|--|-------------------|-------------------|-------------------|
| Crédits commerciaux et industriels               |  | 7 490 926         | 6 739 938         | 7 551 993         |
| Crédits immobiliers, promoteurs                  |  | 115 581           | 107 084           | 133 905           |
| Crédits immobiliers, acquéreurs                  |  | 3 542 887         | 3 428 919         | 3 515 824         |
| Crédits agricoles                                |  | 644 527           | 570 301           | 562 073           |
| Compte courant associés                          |  | 4 150             | 3 650             | 4 050             |
| <b>Portefeuille escompte</b>                     |  | <b>11 798 071</b> | <b>10 849 892</b> | <b>11 767 845</b> |
| Valeurs non imputées                             |  | 227               | 73                | 435               |
| Créances rattachées sur autres concours courants |  | 122 786           | 112 227           | 125 973           |
| Créances rattachées sur compte courant associés  |  | 710               | 609               | 656               |
| Intérêts perçus d'avance (en moins)              |  | (49 153)          | (37 389)          | (50 582)          |
| <b>Total autres concours courants</b>            |  | <b>11 872 641</b> | <b>10 925 412</b> | <b>11 844 327</b> |

### (3) Crédits sur ressources spéciales

|  | 30/06/2025    | 30/06/2024    | 31/12/2024    |
|--|---------------|---------------|---------------|
| Crédits sur ressources spéciales courants                | 59 470        | 57 913        | 59 269        |
| Créances rattachées sur crédits sur ressources spéciales | 858           | 790           | 857           |
| Crédits sur ressources spéciales douteux                 | 23 669        | 24 049        | 23 977        |
| <b>Total</b>   | <b>83 997</b> | <b>82 752</b> | <b>84 103</b> |

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

#### (i) Créances courantes

|   | 30/06/2025        | 30/06/2024        | 31/12/2024        |
|---|-------------------|-------------------|-------------------|
| Créances courantes hors engagements par signature | 12 987 636        | 12 212 058        | 12 825 767        |
| Valeurs non imputées                              | 227               | 73                | 435               |
| Créances rattachées                               | 124 574           | 113 869           | 127 729           |
| Intérêts perçus d'avance (en moins)               | (49 153)          | (37 389)          | (50 582)          |
| <b>Total</b>                                      | <b>13 063 284</b> | <b>12 288 611</b> | <b>12 903 349</b> |
| Engagements par signature courants                | 2 979 167         | 2 757 407         | 3 162 614         |
| <b>Total</b>                                      | <b>16 042 451</b> | <b>15 046 018</b> | <b>16 065 963</b> |

#### (ii) Créances douteuses brutes

|   | 30/06/2025       | 30/06/2024       | 31/12/2024       |
|---|------------------|------------------|------------------|
| Créances douteuses hors engagements par signature | 1 268 710        | 1 147 066        | 1 156 789        |
| Engagements par signature douteux                 | 48 280           | 46 258           | 46 401           |
| <b>Total</b>                                      | <b>1 316 990</b> | <b>1 193 324</b> | <b>1 203 190</b> |

Les provisions et agios réservés couvrant les créances classées du bilan qui ont été constituées pour un montant de 899 291 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 22 537 mD.

Ainsi, les provisions et agios réservés qui ont été constitués pour la couverture des créances classées sur la clientèle totalisent 921 828 mD ventilés comme suit :

|  | 30/06/2025     | 30/06/2024     | 31/12/2024     |
|--|----------------|----------------|----------------|
| Agios réservés sur créances classées       | 245 007        | 221 470        | 237 166        |
| Provisions pour créances classées du Bilan | 654 284        | 585 284        | 606 250        |
| Provisions sur engagements hors bilan      | 22 537         | 26 599         | 22 095         |
| <b>Total</b>                               | <b>921 828</b> | <b>833 353</b> | <b>865 511</b> |

Les provisions et agios réservés qui ont été constitués pour la couverture des créances non classées sur la clientèle totalisent 409 933 mD ventilés comme suit :

|  | 30/06/2025     | 30/06/2024     | 31/12/2024     |
|--|----------------|----------------|----------------|
| Agios réservés sur créances non classées | 8 898          | 10 217         | 8 819          |
| Provision collective                     | 399 959        | 383 901        | 399 959        |
| Autres provisions                        | 1 076          | 1 076          | 1 076          |
| <b>Total</b>                             | <b>409 933</b> | <b>395 194</b> | <b>409 854</b> |

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

### III-4. Portefeuille titres commercial

|   |     | 30/06/2025   | 30/06/2024    | 31/12/2024    |
|---|-----|--------------|---------------|---------------|
| Titres de transaction                       | (1) | -            | 21 744        | 13 950        |
| Titres de placement                         | (2) | 4 304        | 4 304         | 4 304         |
| <b>Total Portefeuille-titres commercial</b> |     | <b>4 304</b> | <b>26 048</b> | <b>18 254</b> |

#### (1) Titres de transaction

| Désignation                   | 30/06/2025 | 30/06/2024    | 31/12/2024    |
|-------------------------------|------------|---------------|---------------|
| Bons de trésor assimilables   | -          | 21 359        | 13 654        |
| Créances et dettes rattachées | -          | 385           | 296           |
| <b>Total</b>                  | <b>-</b>   | <b>21 744</b> | <b>13 950</b> |

#### (2) Titres de placement

Les titres de placement sont constitués de titres SICAV et d'actions cotées respectivement pour 2 303 mD et 2 001 mD.

Pour le premier semestre 2025, il n'y a pas de transferts entre les catégories de titres de transaction vers les titres de placement.

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

|   | 30/06/2025       | 30/06/2024       | 31/12/2024       |
|---|------------------|------------------|------------------|
| Encours brut des titres d'investissement  | 6 656 444        | 5 032 958        | 6 034 237        |
| Créances rattachées sur titres d'investissements                                | 262 559          | 169 468          | 175 063          |
| Provisions et agios réservés pour dépréciation du portefeuille d'investissement | (92 600)         | (82 698)         | (90 889)         |
| <b>Total Portefeuille d'investissement</b>                                      | <b>6 826 403</b> | <b>5 119 728</b> | <b>6 118 411</b> |

Les mouvements intervenus sur le portefeuille titres d'investissements durant le premier semestre 2025 sont détaillés comme suit :

|   | Titres d'investissements | Titres de participation | Parts dans les entreprises liées | Parts dans les entreprises associées | Fonds gérés | Titres en portage | Total     |
|---|--------------------------|-------------------------|----------------------------------|--------------------------------------|-------------|-------------------|-----------|
| Encours brut au 31/12/2024 hors créances rattachées               | 4 477 531                | 115 555                 | 472 010                          | 6 650                                | 961 292     | 1 200             | 6 034 238 |
| Remboursement des Bons de Trésor                                  | (139 963)                |                         |                                  |                                      |             |                   | (139 963) |
| Acquisitions/Libérations effectuées au cours du 1er semestre 2025 | 852 187                  | -                       | -                                | 450                                  | 15 000      | -                 | 867 637   |
| Cessions, liquidations pertes ou remboursements                   | (50 140)                 | (30)                    | -                                | -                                    | (55 298)    | -                 | (105 468) |

|   | Titres<br>d'investissements | Titres de<br>participation | Parts dans les<br>entreprises<br>liées | Parts dans<br>les<br>entreprises<br>associées | Fonds gérés | Titres en<br>portage | Total     |
|---|-----------------------------|----------------------------|--|---|-------------|----------------------|-----------|
| effectuées au cours du 1er semestre 2025  |                             |                            |  |   |             |                      |           |
| <b>Encours brut au 30/06/2025 hors créances rattachées</b>                      | 5 139 615                   | 115 525                    | 472 010                                | 7 100   | 920 994     | 1 200                | 6 656 444 |
| Créances rattachées sur Bons de Trésor  | 115 567                     | -                          | -                                      | -   | -           | -                    | 115 567   |
| Créances rattachées sur portefeuille d'investissements autres que les BTA       | 88 733                      | 5 622                      | 9 538                                  | -   | 41 049      | 2 050                | 146 992   |
| Provisions et agios réservés pour dépréciation du portefeuille d'investissement | -                           | (17 593)                   | (30 647)                               | -   | (41 853)    | (2 507)              | (92 600)  |
| <b>Total portefeuille d'investissements au 30/06/2025</b>                       | 5 343 915                   | 103 554                    | 450 901                                | 7 100   | 920 190     | 743                  | 6 826 403 |

### 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 :

| Immobilisation  | Durée de vie | Taux d'amortissement |
|---|--------------|----------------------|
| <b>Immobilisations incorporelles</b>                              |              |                      |
| Logiciels   | 3 ans        | 33,33%               |
| Licences  | 3 ans        | 33,33%               |
| Fonds de commerce   | 20 ans       | 5%                   |
| <b>Immobilisations corporelles</b>                                |              |                      |
| Bâtiments   | 20 et 40 ans | 5% et 2,5%           |
| Installations générales, agencements et aménagement des bâtiments | 10 ans       | 10%                  |
| Equipements de bureaux  | 10 ans       | 10%                  |
| Matériel de transport   | 5 ans        | 20%                  |
| Matériel informatique   | 6,67 ans     | 15%                  |
| Immobilisations à statut juridique particulier                    | 10 ans       | 10%                  |

Les actifs immobilisés nets de leurs amortissements ont enregistré une augmentation de 64 179 mD en passant de 355 745 mD au 30 juin 2024 à 419 924 mD au 30 juin 2025.

|   | 30/06/2025     | 30/06/2024     | 31/12/2024     |
|---|----------------|----------------|----------------|
| Immobilisations incorporelles                   | 97 090         | 93 023         | 96 212         |
| Amortissement des immobilisations incorporelles | (90 057)       | (85 972)       | (88 191)       |
| Immobilisations corporelles                     | 580 076        | 525 983        | 562 754        |
| Amortissements des immobilisations corporelles  | (296 995)      | (279 747)      | (284 428)      |
| Immobilisations en cours et avances             | 129 810        | 102 458        | 111 102        |
| <b>Total Valeurs immobilisées</b>               | <b>419 924</b> | <b>355 745</b> | <b>397 449</b> |

Les mouvements intervenus durant le premier semestre 2025 sur les postes d'actifs immobilisés se détaillent comme suit :

|   | 31/12/2024     | Acquisitions du 1er semestre 2025 | Cessions ou mise en rebus du 1er semestre 2025 | Reclassements du 1er semestre 2025 | 30/06/2025     |
|---|----------------|-----------------------------------|--|------------------------------------|----------------|
| Licence   | 39 891         | 52                                | -  | 826                                | 40 769         |
| Logiciels informatiques                                     | 49 856         | -                                 | -  | -                                  | 49 856         |
| Fonds de commerce et droit au bail                          | 6 465          | -                                 | -  | -                                  | 6 465          |
| <b>Total Immobilisations incorporelles</b>                  | <b>96 212</b>  | <b>52</b>                         | <b>-</b>                                       | <b>826</b>                         | <b>97 090</b>  |
| Terrains  | 93 382         | 57                                | -  | -                                  | 93 439         |
| Constructions   | 112 252        | -                                 | -  | -                                  | 112 252        |
| Agencement, aménagement des constructions                   | 161 156        | 705                               | -  | 9 391                              | 171 252        |
| Immeubles en attente d'affectation                          | 164            | -                                 | -  | -                                  | 164            |
| Immobilisations à statut juridique particulier              | 345            | -                                 | -  | -                                  | 345            |
| Mobilier de bureaux   | 28 826         | 172                               | (21)   | 2 842                              | 31 819         |
| Matériel informatique                                       | 76 914         | 321                               | (418)  | 4 070                              | 80 887         |
| Matériel de transport                                       | 2 932          | -                                 | -  | -                                  | 2 932          |
| Constructions non affectées aux activités professionnelles  | 15 423         | 121                               | -  | -                                  | 15 544         |
| Installations générales des constructions                   | 8 524          | -                                 | -  | -                                  | 8 524          |
| Matériel d'exploitation bancaire                            | 35 001         | 39                                | -  | -                                  | 35 040         |
| Agencement, aménagement du matériel d'exploitation bancaire | 52             | -                                 | -  | -                                  | 52             |
| Equipements de bureaux                                      | 15 856         | 26                                | -  | -                                  | 15 882         |
| Agencement des équipements de bureaux                       | 1 791          | -                                 | -  | -                                  | 1 791          |
| Agencement du mobilier de bureaux                           | 10 136         | 14                                | -  | 3                                  | 10 153         |
| <b>Total Immobilisations corporelles</b>                    | <b>562 754</b> | <b>1 455</b>                      | <b>(439)</b>                                   | <b>16 306</b>                      | <b>580 076</b> |
| Travaux en cours  | 110 065        | 45 682                            | -  | (26 974)                           | 128 773        |
| Avances sur immobilisations en cours                        | 1 037          | -                                 | -  | -                                  | 1 037          |
| <b>Total Brut des valeurs immobilisées</b>                  | <b>770 068</b> | <b>47 189</b>                     | <b>(439)</b>                                   | <b>(9 842)</b>                     | <b>806 976</b> |

|   | Amort.<br>Cumulé<br>31/12/2024 | Dotation        | Régularisation<br>Cession et<br>mise en rebus | Amort.<br>Cumulé<br>30/06/2025 | VCN au<br>30/06/2025 |
|---|--------------------------------|-----------------|---|--------------------------------|----------------------|
| Licence   | (36 266)                       | (984)           | -   | (37 250)                       | 3 519                |
| Logiciels informatiques                                     | (48 182)                       | (818)           | -   | (49 000)                       | 856                  |
| Fonds de commerce et droit au bail                          | (3 743)                        | (64)            | -   | (3 807)                        | 2 658                |
| <b>Total Immobilisations incorporelles</b>                  | <b>(88 191)</b>                | <b>(1 866)</b>  | <b>-</b>                                      | <b>(90 057)</b>                | <b>7 033</b>         |
| Terrains  | -                              | -               | -   | -                              | 93 439               |
| Constructions   | (60 302)                       | (1 434)         | -   | (61 736)                       | 50 516               |
| Agencement, aménagement des constructions                   | (98 013)                       | (5 038)         | -   | (103 051)                      | 68 201               |
| Immeubles en attente d'affectation                          | -                              | -               | -   | -                              | 164                  |
| Immobilisations à statut juridique particulier              | (342)                          | -               | -   | (342)                          | 3                    |
| Mobilier de bureaux   | (18 256)                       | (993)           | 21  | (19 228)                       | 12 591               |
| Matériel informatique                                       | (52 572)                       | (3 095)         | 418   | (55 249)                       | 25 638               |
| Matériel de transport                                       | (1 889)                        | (176)           | -   | (2 065)                        | 867                  |
| Constructions non affectées aux activités professionnelles  | (130)                          | -               | -   | (130)                          | 15 414               |
| Installations générales des constructions                   | (7 238)                        | (85)            | -   | (7 323)                        | 1 201                |
| Matériel d'exploitation bancaire                            | (23 752)                       | (1 635)         | -   | (25 387)                       | 9 653                |
| Agencement, aménagement du matériel d'exploitation bancaire | (45)                           | (1)             | -   | (46)                           | 6                    |
| Equipements de bureaux                                      | (12 303)                       | (312)           | -   | (12 615)                       | 3 267                |
| Agencement des équipements de bureaux                       | (1 697)                        | (12)            | -   | (1 709)                        | 82                   |
| Agencement du mobilier de bureaux                           | (7 730)                        | (225)           | -   | (7 955)                        | 2 198                |
| <b>Total Immobilisations corporelles</b>                    | <b>(284 269)</b>               | <b>(13 006)</b> | <b>439</b>                                    | <b>(296 836)</b>               | <b>283 240</b>       |
| Travaux en cours  | -                              | -               | -   | -                              | 128 773              |
| Avances sur immobilisations en cours                        | -                              | -               | -   | -                              | 1 037                |
| Prov. Autres immobilisations corporelles                    | (159)                          | -               | -   | (159)                          | (159)                |
| <b>Total Brut des valeurs immobilisées</b>                  | <b>(372 619)</b>               | <b>(14 872)</b> | <b>439</b>                                    | <b>(387 052)</b>               | <b>419 924</b>       |

### III-7. Autres actifs

|                            |     | 30/06/2025     | 30/06/2024     | 31/12/2024     |
|----------------------------|-----|----------------|----------------|----------------|
| Comptes de régularisation  | (1) | 125 109        | 99 595         | 95 667         |
| Autres comptes d'actifs    | (2) | 523 999        | 426 173        | 452 944        |
| <b>Total Autres actifs</b> |     | <b>649 108</b> | <b>525 768</b> | <b>548 611</b> |

#### (1) Les comptes de régularisation

Les comptes de régularisation sont passés entre juin 2024 et juin 2025 de 99 595 mD à 125 109 mD, soit une augmentation de 25 514 mD.

#### (2) Les autres comptes d'actifs

|                                      | 30/06/2025     | 30/06/2024     | 31/12/2024     |
|--------------------------------------|----------------|----------------|----------------|
| Débiteurs divers                     | 489 308        | 401 328        | 425 113        |
| Comptes de stocks                    | 4 908          | 5 223          | 6 089          |
| Charges à répartir                   | 10 799         | 2 727          | 2 091          |
| Frais d'études                       | 18 984         | 16 895         | 19 651         |
| <b>Total Autres comptes d'actifs</b> | <b>523 999</b> | <b>426 173</b> | <b>452 944</b> |

Ainsi, le total du bilan a enregistré entre juin 2024 et juin 2025, un accroissement de 3 154 545 mD ou 13,81%, en passant de 22 841 287 mD à 25 995 832 mD.

#### NOTE IV – Passif du bilan

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

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

|                                     | 30/06/2025    | 30/06/2024 | 31/12/2024 |
|-------------------------------------|---------------|------------|------------|
| BCT compte ordinaire passif         | 59 953        | -          | -          |
| Chèques BCT en attente de règlement | 540           | 583        | 554        |
| Comptes BCT en devises              | 26            | 194        | 40         |
| <b>Total Banque Centrale et CCP</b> | <b>60 519</b> | <b>777</b> | <b>594</b> |

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

|  | 30/06/2025       | 30/06/2024     | 31/12/2024     |
|--|------------------|----------------|----------------|
| Dépôts et avoirs des établissements bancaires (A)                        | 1 090 911        | 236 160        | 362 838        |
| Dépôts des établissements financiers                                     | 13 467           | 37 392         | 43 268         |
| <b>Total Dépôts et avoirs des établissements bancaires et financiers</b> | <b>1 104 378</b> | <b>273 552</b> | <b>406 106</b> |

(A) Les dépôts et avoirs des établissements bancaires se détaillent comme suit.

|  | 30/06/2025       | 30/06/2024     | 31/12/2024     |
|--|------------------|----------------|----------------|
| Emprunt en dinars auprès de la BCT                   | 679 000          | -              | -              |
| Emprunt en dinars auprès des banques                 | 65 000           | -              | -              |
| Dépôts des correspondants Banquiers                  | 223 908          | 153 608        | 259 171        |
| Autres sommes dues                                   | 122 016          | 82 552         | 103 634        |
| Dettes rattachées                                    | 987              | -              | 33             |
| <b>Dépôts et avoirs des établissements bancaires</b> | <b>1 090 911</b> | <b>236 160</b> | <b>362 838</b> |

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

|   | 30/06/2025        | 30/06/2024        | 31/12/2024        |
|---|-------------------|-------------------|-------------------|
| Dépôts à vue                                  | 9 821 610         | 9 043 568         | 10 532 265        |
| Dépôts d'épargne                              | 5 368 552         | 4 812 989         | 5 211 993         |
| Comptes à échéance                            | 3 888 580         | 3 436 163         | 3 356 553         |
| Bons à échéance                               | 329 587           | 339 060           | 311 784           |
| Certificats de dépôts marché monétaire        | 757 000           | 539 500           | 682 000           |
| Dettes rattachées                             | 140 135           | 124 808           | 116 949           |
| Autres sommes dues                            | 644 716           | 662 403           | 602 529           |
| <b>Total dépôts et avoirs de la clientèle</b> | <b>20 950 180</b> | <b>18 958 491</b> | <b>20 814 073</b> |

#### IV-4. Emprunts et ressources spéciales

|   | 30/06/2025     | 30/06/2024     | 31/12/2024     |
|---|----------------|----------------|----------------|
| Emprunts et dettes pour ressources spéciales            | 41 511         | 34 434         | 40 281         |
| Fonds publics   | 37 690         | 41 494         | 39 687         |
| Dettes rattachées sur ressources spéciales              | 605            | 534            | 569            |
| <b>Total fonds publics et des organismes extérieurs</b> | <b>79 806</b>  | <b>76 462</b>  | <b>80 537</b>  |
| Emprunts subordonnés                                    | 808 462        | 729 202        | 694 157        |
| Dettes rattachées aux emprunts                          | 36 049         | 38 899         | 23 936         |
| <b>Total Emprunts et ressources spéciales</b>           | <b>924 317</b> | <b>844 563</b> | <b>798 630</b> |

Ce poste est composé principalement de :

- De l'emprunt subordonné BIAT 2019-1 : Cet emprunt subordonné a été mis en place en 2020 pour un montant de 45 000 md.
- De l'emprunt subordonné BIAT 2020-1 : Cet emprunt subordonné a été mis en place en 2021 pour un montant de 113 475 md.
- De l'emprunt subordonné BIAT 2021-1 : Cet emprunt subordonné a été mis en place en 2021 pour un montant de 100 550 md.
- De l'emprunt subordonné BIAT 2022-1 : Cet emprunt subordonné a été mis en place en 2022 pour un montant de 200 000 md.
- De l'emprunt subordonné BIAT 2022-2 : Cet emprunt subordonné a été mis en place en 2022 pour un montant de 150 000 md.
- De l'emprunt subordonné BIAT 2023-1 : Cet emprunt subordonné a été mis en place en 2023 pour un montant de 150 000 md.
- De l'emprunt subordonné BIAT 2025-1 : Cet emprunt subordonné a été mis en place en 2025 pour un montant de 150 000 md.
- Des ressources reçues des fonds publics et des organismes extérieurs en vue d'être utilisées par la Banque pour financer les crédits à la clientèle.

Ces fonds ont enregistré une augmentation de 3 344 mD en passant de 76 462 mD en juin 2024 à 79 806 mD en juin 2025.

Cette variation provient des remboursements effectués au profit de ces mêmes fonds pour les montants échus, compensés par le déblocage de nouvelles ressources. Cette variation est détaillée comme suit :

|                       | Solde au<br>30/06/2024 | Solde au<br>30/06/2025 |
|-----------------------|------------------------|------------------------|
| AFD                   | 542                    | 336                    |
| BIRD                  | 559                    | 559                    |
| CFD                   | 771                    | 3 962                  |
| ESPAGNOLE             | 3 911                  | 3 573                  |
| FDCI                  | 164                    | 164                    |
| FONAPRA               | 3 564                  | 3 248                  |
| FOPRODI               | 1 620                  | 1 514                  |
| FOSDA FOSEP           | 99                     | 99                     |
| PREMIER LOGEMENT      | 12 803                 | 12 911                 |
| RESTRUC. FINANCIERE   | 8 529                  | 8 124                  |
| RESTRUC. PARTICIPATIF | 2 048                  | 2 111                  |
| ITL                   | 24 535                 | 29 367                 |
| KFW                   | 3 715                  | 3 492                  |
| PROPARCO              | 8                      | 8                      |
| DOTATION COVID 19     | 12 667                 | 9 519                  |

|                          | Solde au<br>30/06/2024 | Solde au<br>30/06/2025 |
|--------------------------|------------------------|------------------------|
| BAD                      | 393                    | 214                    |
| <i>Dettes rattachées</i> | 534                    | 605                    |
| <b>TOTAL</b>             | <b>76 462</b>          | <b>79 806</b>          |

#### IV-5. Autres passifs

|  |     | 30/06/2025     | 30/06/2024     | 31/12/2024     |
|--|-----|----------------|----------------|----------------|
| Provisions pour passifs et charges     | (1) | 151 868        | 171 680        | 167 384        |
| Comptes d'attente et de régularisation | (2) | 416 670        | 324 843        | 333 364        |
| Autres comptes                         | (3) | 159 714        | 179 382        | 249 683        |
| <b>Total Autres passifs</b>            |     | <b>728 252</b> | <b>675 905</b> | <b>750 431</b> |

##### (1) Provisions pour passifs et charges

|   |  | 30/06/2025     | 30/06/2024     | 31/12/2024     |
|---|--|----------------|----------------|----------------|
| Provisions pour risques et charges d'exploitation |  | 129 331        | 145 081        | 145 289        |
| Provisions sur engagements hors bilan             |  | 22 537         | 26 599         | 22 095         |
| <b>Total Provisions pour passifs et charges</b>   |  | <b>151 868</b> | <b>171 680</b> | <b>167 384</b> |

##### (2) Comptes d'attente et de régularisation

|   |  | 30/06/2025     | 30/06/2024     | 31/12/2024     |
|---|--|----------------|----------------|----------------|
| Autres produits constatés d'avance                  |  | 5 249          | 10 106         | 5 785          |
| Sièges et succursales                               |  | 223            | 92             | -              |
| Charges à payer                                     |  | 146 634        | 122 064        | 93 967         |
| Comptes d'attente à régulariser                     |  | 264 564        | 192 581        | 232 512        |
| Compte ajustement en devises                        |  | -              | -              | 1 100          |
| <b>Total Comptes d'attente et de régularisation</b> |  | <b>416 670</b> | <b>324 843</b> | <b>333 364</b> |

##### (3) Autres comptes

|                             |  | 30/06/2025     | 30/06/2024     | 31/12/2024     |
|-----------------------------|--|----------------|----------------|----------------|
| Etat, impôts et taxes       |  | 99 998         | 135 947        | 181 741        |
| Comptes de retenues         |  | 36 671         | 34 097         | 54 313         |
| Autres créditeurs divers    |  | 23 045         | 9 338          | 13 629         |
| <b>Total Autres comptes</b> |  | <b>159 714</b> | <b>179 382</b> | <b>249 683</b> |

## NOTE V – Etat des capitaux propres

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

Le total des capitaux propres est passé entre décembre 2024 et juin 2025 de 2 226 391 mD à 2 228 187 mD, enregistrant ainsi une augmentation de 1 796 mD.

Le tableau qui suit résume les variations des capitaux propres de la situation arrêtée à la date du 31 décembre 2024 à celle arrêtée à la date du 30 juin 2025.

|   | Capital Social | Réserve légale | Autres réserves  | Fonds social   | Autres capitaux propres | Résultats reportés | Résultat net de la période | Total            |
|---|----------------|----------------|------------------|----------------|-------------------------|--------------------|----------------------------|------------------|
| <b>Soldes au 31/12/2024</b>                   | <b>204 000</b> | <b>17 850</b>  | <b>1 107 094</b> | <b>104 634</b> | <b>3</b>                | <b>435 056</b>     | <b>357 754</b>             | <b>2 226 391</b> |
| Affectation du résultat                       | -              | 2 550          | 15 000           | -              | -                       | 340 204            | (357 754)                  | -                |
| Dividendes distribués                         | -              | -              | -                | -              | -                       | (244 800)          | -                          | (244 800)        |
| Fonds social                                  | -              | -              | -                | 515            | -                       | -                  | -                          | 515              |
| Résultat net du 1 <sup>er</sup> semestre 2025 | -              | -              | -                | -              | -                       | -                  | 246 080                    | 246 080          |
| <b>Soldes au 30/06/2025</b>                   | <b>204 000</b> | <b>20 400</b>  | <b>1 122 094</b> | <b>105 149</b> | <b>3</b>                | <b>530 460</b>     | <b>246 080</b>             | <b>2 228 186</b> |

En application des dispositions de l'article 19 de la Loi n°2013-54 du 30 décembre 2013 portant Loi de finances pour la gestion de 2014, les fonds propres distribuables en franchise de retenue s'élèvent au 30 juin 2025 à 47 097 md et se détaillent comme suit :

- Réserves soumis à un régime fiscal particulier non disponibles : 43 870 mD
- Réserves soumis à un régime fiscal particulier disponibles : 3 227 mD

Ainsi, les fonds propres devenus disponibles en franchise de retenue s'élèvent au 30 juin 2025 à 3 227 mD.

### Résultat par action

Le résultat par action au titre des périodes au 30/06/2025, au 30/06/2024 et au 31/12/2024 se présente comme suit :

| <i>Chiffres en dinar tunisien</i>                              | 30/06/2025   | 30/06/2024   | 31/12/2024   |
|--|--------------|--------------|--------------|
| Résultat net de la période                                     | 246 079 942  | 219 742 505  | 357 754 129  |
| Nombre d'actions ordinaires en circulation début de la période | 40 800 000   | 35 700 000   | 40 800 000   |
| Nombre d'actions ordinaires en circulation fin de la période   | 40 800 000   | 35 700 000   | 40 800 000   |
| Nombre d'actions ordinaires moyen pondéré                      | 40 800 000   | 35 700 000   | 40 800 000   |
| <b>Résultat de base par action en dinars</b>                   | <b>6,031</b> | <b>6,155</b> | <b>8,768</b> |

## NOTE VI – Etat des engagements hors bilan

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

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.

2) Les opérations de change non dénouées à la date du 30 juin 2025 s'élèvent à 991 191 mD.

3) La valeur des titres à livrer résultant d'opérations de titres s'élève au 30 juin 2025 à 2 881 mD.

### VI-1. Garanties reçues

|  | 30/06/2025       | 30/06/2024       |
|--|------------------|------------------|
| Garanties reçus de établissements financiers | 370 022          | 547 134          |
| Garanties reçus de l'Etat                    | 116 562          | 23 146           |
| Garanties reçus de la clientèle              | 5 559 073        | 4 546 912        |
| <b>Total Garanties reçues</b>                | <b>6 045 657</b> | <b>5 117 192</b> |

## NOTE VII – Etat de résultat

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

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

Le total de ce poste est passé de 1 126 932 mD au 30 juin 2024 à 1 242 528 mD au 30 juin 2025, enregistrant une augmentation de 115 596 mD ou 10,26%.

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

|  | 30/06/2025     | 30/06/2024     | 31/12/2024       |
|--|----------------|----------------|------------------|
| Intérêts sur comptes ordinaires banques                    | 552            | 990            | 1 943            |
| Intérêts sur comptes de prêts interbancaires               | 9 026          | 15 097         | 37 980           |
| Intérêts sur crédits à la clientèle                        | 586 551        | 548 629        | 1 121 987        |
| Intérêts sur comptes débiteurs à la clientèle              | 66 178         | 72 284         | 150 529          |
| Intérêts et produits assimilés sur engagements de garantie | 19 369         | 16 968         | 36 882           |
| Autres intérêts et revenus assimilés                       | 57 043         | 79 127         | 151 794          |
| <b>Total Intérêts et revenus assimilés</b>                 | <b>738 719</b> | <b>733 095</b> | <b>1 501 115</b> |

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

|   | 30/06/2025 | 30/06/2024 | 31/12/2024 |
|---|------------|------------|------------|
| Commission sur opérations de change               | 1 296      | 1 249      | 2 655      |
| Commission sur engagements de financement         | 31 015     | 28 663     | 60 862     |
| Commission sur engagement de garantie             | 7 867      | 7 494      | 15 370     |
| Commission sur prestations de services financiers | 54 041     | 54 687     | 111 338    |
| Commissions sur autres opérations bancaires       | 41 421     | 43 990     | 90 459     |

|  |                |                |                |
|--|----------------|----------------|----------------|
| <b>Total Commissions (en produits)</b> | <b>135 640</b> | <b>136 083</b> | <b>280 684</b> |
|--|----------------|----------------|----------------|

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

|   |     | 30/06/2025    | 30/06/2024    | 31/12/2024     |
|---|-----|---------------|---------------|----------------|
| Revenus des titres de transaction             | (a) | 901           | 1 184         | 2 269          |
| Revenus sur titres de placement               |     | 91            | 94            | 94             |
| Gains sur opérations de change et d'arbitrage | (b) | 97 024        | 80 337        | 167 697        |
| <b>Total</b>                                  |     | <b>98 016</b> | <b>81 615</b> | <b>170 060</b> |

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

|  |  | 30/06/2025 | 30/06/2024   | 31/12/2024   |
|--|--|------------|--------------|--------------|
| Intérêts des titres de transactions                |  | 667        | 879          | 1 712        |
| Plus ou moins-value de cession ou de remboursement |  | 345        | 139          | 843          |
| Plus ou moins-value de réévaluation des titres BTA |  | (111)      | 166          | (286)        |
| <b>Total revenus des titres de transaction</b>     |  | <b>901</b> | <b>1 184</b> | <b>2 269</b> |

#### (b) 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 80 337 mD au 30 juin 2024 à 97 024 mD au 30 juin 2025 enregistrant une augmentation de 16 687 mD.

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

|   |  | 30/06/2025     | 30/06/2024     | 31/12/2024     |
|---|--|----------------|----------------|----------------|
| Intérêts et revenus des titres d'investissement       |  | 254 819        | 152 135        | 348 893        |
| Revenus des parts dans les entreprises liées          |  | 9 545          | 16 000         | 12 601         |
| Revenus des titres participation                      |  | 5 789          | 8 004          | 13 270         |
| <b>Total Revenus du portefeuille d'investissement</b> |  | <b>270 153</b> | <b>176 139</b> | <b>374 764</b> |

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

Le total de ce poste est passé de 404 788 mD au 30 juin 2024 à 454 398 mD au 30 juin 2025, enregistrant une augmentation de 49 610 mD ou 12,26%.

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

- Intérêts encourus et charges assimilées
- Commissions encourues.

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

|  |  | 30/06/2025     | 30/06/2024     | 31/12/2024     |
|--|--|----------------|----------------|----------------|
| Intérêts sur comptes ordinaires banques              |  | 1 666          | 1 866          | 2 343          |
| Intérêts sur comptes d'emprunts interbancaires       |  | 2 196          | 1 987          | 2 281          |
| Intérêts sur dépôts de la clientèle                  |  | 405 943        | 359 249        | 759 307        |
| Intérêts sur emprunt obligataire et subordonné       |  | 36 543         | 38 181         | 75 713         |
| Intérêts sur ressources spéciales                    |  | 1 349          | 1 225          | 2 479          |
| Autres intérêts et charges                           |  | 5 529          | 12             | 939            |
| <b>Total Intérêts encourus et charges assimilées</b> |  | <b>453 226</b> | <b>402 520</b> | <b>843 062</b> |

## VII-2-2. Les Commissions encourues

|   | 30/06/2025   | 30/06/2024   | 31/12/2024   |
|---|--------------|--------------|--------------|
| Commissions sur opérations de trésorerie et opérations interbancaires | 1 085        | 2 222        | 3 723        |
| Commissions sur autres opérations                                     | 87           | 46           | 124          |
| <b>Total commissions encourues</b>                                    | <b>1 172</b> | <b>2 268</b> | <b>3 847</b> |

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

Le solde de cette rubrique enregistre au 30 juin 2025 un montant de 47 083 mD ventilé comme suit :

|   | 30/06/2025       | 30/06/2024      | 31/12/2024       |
|---|------------------|-----------------|------------------|
| Dotation aux provisions sur créances de la clientèle        | (116 017)        | (59 618)        | (175 746)        |
| Dotation aux provisions pour risques et charges             | (7 617)          | (12 811)        | (15 050)         |
| <b>Total des dotations</b>                                  | <b>(123 634)</b> | <b>(72 429)</b> | <b>(190 796)</b> |
| Pertes sur créances   | (14 151)         | (7 299)         | (80 959)         |
| <b>Total des dotations et des pertes sur créances</b>       | <b>(137 785)</b> | <b>(79 728)</b> | <b>(271 755)</b> |
| Reprise de provisions sur créances de la clientèle          | 67 540           | 50 800          | 138 146          |
| Reprise de provisions pour pertes et charges                | 23 097           | 3 698           | 4 088            |
| <b>Total des reprises</b>                                   | <b>90 637</b>    | <b>54 498</b>   | <b>142 234</b>   |
| Récupérations créances passées en perte                     | 65               | 103             | 184              |
| <b>Total des reprises et des récupérations sur créances</b> | <b>90 702</b>    | <b>54 601</b>   | <b>142 418</b>   |
| <b>Solde</b>  | <b>(47 083)</b>  | <b>(25 127)</b> | <b>(129 337)</b> |

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

Le volume de cette rubrique enregistre au 30 juin 2025 un solde en perte de 8 882 mD ventilé comme suit :

|   | 30/06/2025     | 30/06/2024      | 31/12/2024      |
|---|----------------|-----------------|-----------------|
| Dotation aux provisions sur titres de participation, portage et des fonds gérés | (1 345)        | (6 756)         | (14 720)        |
| Dotation aux provisions sur les parts des entreprises liées et co-entreprises   | (208)          | -               | -               |
| <b>Total des dotations</b>  | <b>(1 553)</b> | <b>(6 756)</b>  | <b>(14 720)</b> |
| Charges et pertes sur titres  | (7 382)        | (7 302)         | (14 582)        |
| <b>Total des dotations et des pertes</b>  | <b>(8 935)</b> | <b>(14 058)</b> | <b>(29 302)</b> |
| Reprise de provisions sur titres de participation, portage et fonds gérés       | -              | 97              | 281             |
| Reprise de provisions sur les parts des entreprises liées et co-entreprises     | 53             | 37              | 46              |
| <b>Total des reprises</b>   | <b>53</b>      | <b>134</b>      | <b>327</b>      |
| <b>Total des reprises et des plus-value</b>                                     | <b>53</b>      | <b>134</b>      | <b>327</b>      |
| <b>Solde</b>  | <b>(8 882)</b> | <b>(13 924)</b> | <b>(28 975)</b> |

## VII-5. Autres produits d'exploitation

Cette rubrique, qui est composée principalement des produits de location et des intérêts sur les crédits au personnel, est passée entre juin 2024 et juin 2025 de 6 302 mD à 6 393 mD, enregistrant ainsi une augmentation de 91 mD.

## VII-6. Frais de personnel

Cette rubrique, qui est composée principalement de salaires, des charges sociales et des autres charges de personnel, est passée entre juin 2024 et juin 2025 de 172 373 mD à 204 141 mD, enregistrant ainsi une augmentation de 31 768 mD.

## VII-7. Charges générales d'exploitation

L'augmentation de 16 978 mD enregistrée entre juin 2024 et juin 2025 résulte d'une augmentation des frais d'exploitation non bancaires à concurrence de 2 488 mD et d'une augmentation des autres charges générales d'exploitation à hauteur de 14 490 mD.

|   | 30/06/2025     | 30/06/2024     | 31/12/2024     |
|---|----------------|----------------|----------------|
| Frais d'exploitation non bancaires            | 37 667         | 35 179         | 74 140         |
| Autres charges générales d'exploitation       | 89 272         | 74 782         | 184 139        |
| <b>Total Charges générales d'exploitation</b> | <b>126 939</b> | <b>109 961</b> | <b>258 279</b> |

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

Le solde de cette rubrique enregistre au 30 juin 2025 un montant de 23 567 mD ventilé comme suit :

|  | 30/06/2025    | 30/06/2024    | 31/12/2024    |
|--|---------------|---------------|---------------|
| Dotations aux amortissements des immobilisations incorporelles | 1 866         | 2 070         | 4 310         |
| Dotations aux amortissements des immobilisations corporelles   | 13 006        | 10 618        | 23 587        |
| Dotations aux amortissements des charges reportées             | 8 695         | 8 926         | 20 277        |
| <b>Total</b>   | <b>23 567</b> | <b>21 614</b> | <b>48 174</b> |

## VII-9. Impôt sur les bénéfices

Le solde de cette rubrique enregistre au 30 juin 2025 un montant de 137 753 mD contre 164 566 mD au 30 juin 2024, soit une diminution de 26 813 mD ou 16,29%. Le solde au 30 juin 2025 englobe le montant de la contribution sociale de solidarité calculée conformément à la réglementation en vigueur.

## NOTE VIII – Portefeuille d'encaissement

La valeur des chèques, effets et autres valeurs assimilées détenus par la banque pour le compte de tiers, en attente d'encaissement s'élève au 30 juin 2025 à 1 595 839 mD. En application des dispositions prévues par la norme comptable sectorielle des établissements bancaires, ces valeurs ne figurent pas au Bilan.

## Note IX – Etat de flux de trésorerie

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

### IX-1. 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 30/06/2025 ont engendré une incidence sur les liquidités et équivalents de liquidités d'un montant de 25 180 mD. Cette variation est imputable aux postes suivants :

| Désignation  | 30/06/2025      |
|--|-----------------|
| Produits d'exploitation bancaire                                 | 220             |
| Dépôts de la clientèle   | (22 554)        |
| Prêts et avances accordés à la clientèle                         | 14 950          |
| Ressources spéciales   | 112             |
| Sommes versées au personnel et créiteurs divers                  | 12              |
| Autres flux de trésorerie provenant des activités d'exploitation | (17 920)        |
| <b>Variation nette</b>   | <b>(25 180)</b> |

## IX-2. 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.

La trésorerie de la Banque est passée de 2 763 284 mD au 30 juin 2024 à 2 174 120 mD au 30 juin 2025, enregistrant une diminution de 589 164 mD. Elle se détaille comme suit :

|  | 30/06/2025       | 30/06/2024       | 31/12/2024       |
|--|------------------|------------------|------------------|
| <b>Liquidités en TND</b>                           |                  |                  |                  |
| Caisse dinars                                      | 213 539          | 169 918          | 192 559          |
| Correspondants débiteurs et placements chez la BCT | 34 946           | 19 953           | 71 274           |
| Correspondants créditeurs                          | (60 493)         | (583)            | (554)            |
| Equivalents de liquidités débiteurs                | 21 964           | 7 853            | 15 329           |
| Equivalents de liquidités créditeurs               | (122 016)        | (82 552)         | (103 634)        |
| <b>Total des liquidités en TND</b>                 | <b>87 940</b>    | <b>114 589</b>   | <b>174 974</b>   |
| <b>Liquidités en devises</b>                       |                  |                  |                  |
| Caisse en devise                                   | 75 810           | 59 904           | 47 451           |
| Correspondants débiteurs et placements chez la BCT | 212 078          | 562 771          | 218 380          |
| Correspondants créditeurs                          | (223 935)        | (153 802)        | (259 211)        |
| <b>Total des liquidités en devises</b>             | <b>63 953</b>    | <b>468 873</b>   | <b>6 620</b>     |
| Placements en devises et en dinars                 | 2 761 923        | 2 153 774        | 2 475 855        |
| Titres de transactions                             | 4 304            | 26 048           | 18 254           |
| Emprunt dinars                                     | (744 000)        | -                | -                |
| <b>Liquidités et équivalents de liquidités</b>     | <b>2 174 120</b> | <b>2 763 284</b> | <b>2 675 703</b> |

## **RAPPORT D'EXAMEN LIMITÉ SUR LES ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES AU 30 JUIN 2025**

*Mesdames, Messieurs les actionnaires  
de la Banque Internationale Arabe de Tunisie - BIAT*

Nous avons effectué l'examen limité du bilan et de l'état des engagements hors bilan de la Banque Internationale Arabe de Tunisie (« BIAT » ou « la banque ») arrêtés au 30 juin 2025 ainsi que de l'état de résultat et de l'état des flux de trésorerie pour la période de six mois se terminant à cette date, des notes contenant un résumé des principales méthodes comptables et d'autres notes explicatives. Ces états financiers intermédiaires font apparaître un total bilan de 25 995 832 mille dinars et des capitaux propres de 2 228 186 mille dinars y compris le bénéfice net de la période s'élevant à 246 080 mille dinars.

La direction est responsable de l'établissement et de la présentation sincère de ces états financiers intermédiaires conformément aux normes comptables tunisiennes. Notre responsabilité est d'exprimer une conclusion sur ces états financiers intermédiaires sur la base de notre examen limité.

### ***Etendue de l'examen limité***

Nous avons effectué notre examen limité selon les normes de la profession applicables en Tunisie et relatives aux missions d'examen limité d'informations financières intermédiaires.

Un examen limité d'informations financières intermédiaires consiste à obtenir les informations nécessaires, principalement auprès des personnes responsables des aspects comptables et financiers et à mettre en œuvre des procédures analytiques ainsi que toute autre procédure d'examen appropriée. Un examen de cette nature ne comprend pas tous les contrôles propres à un audit effectué selon les normes professionnelles applicables en Tunisie. Il ne permet donc pas d'obtenir l'assurance d'avoir identifié tous les points significatifs qui auraient pu l'être dans le cadre d'un audit et, de ce fait, nous n'exprimons pas une opinion d'audit.

### ***Conclusion***

Sur la base de notre examen limité, nous n'avons pas relevé de faits qui nous laissent à penser que les états financiers intermédiaires ci-joints ne donnent pas une image fidèle de la situation financière de la Banque Internationale Arabe de Tunisie au 30 juin 2025, ainsi que de sa performance financière et de ses flux de trésorerie pour la période de six mois se terminant à cette date, conformément aux normes comptables généralement admises en Tunisie.

**Tunis, le 1<sup>er</sup> septembre 2025**

### **Les Commissaires aux Comptes**

**Les Commissaires aux Comptes Associés  
MTBF**

**Cabinet CMC**

**Mohamed Lassaad BORJI**

**Chérif BEN ZINA**