

Rapport annuel

2008



بنك تونس العربي الدولي
BANQUE INTERNATIONALE ARABE DE TUNISIE



Mot du Président du Conseil d'Administration	02
Mot du Directeur Général	03

La BIAT en 2008

Profil de la BIAT	08
Chiffres clés	09
Rating de la BIAT	13
Faits marquants	14
Action BIAT en Bourse	15

Gouvernance

Conseil d'Administration	18
Direction Générale	18
Commissaires aux comptes	18
Actionnariat au 31/12/2008	19
Comités	20

Environnement économique

Au niveau international	24
Au niveau national	25
Système bancaire	26

Activité de la Banque

Dépôts de la clientèle	32
Crédits nets à la clientèle	34
Participations	36
Portefeuille titres de l'État	37
Engagements par signature	38
Opérations avec l'étranger	38
Activité salle des marchés-change	39
Monétique et Télématique	39
Marché monétaire	41
Résultats d'exploitation	42
Perspectives 2009	45

Métiers de la Banque

Pôle Banque de détail	49
Pôle Banque Commerciale	50
Pôle Banque de Financement et d'Investissement	51

Développement durable et contrôle interne

Personnel	54
Formation	57
Système d'information	58
Développement du réseau des Points de Vente	59
Organisation	60
Contrôle interne	60
Gestion actif-passif	63

Rapport du groupe BIAT

Présentation du groupe BIAT	66
Résultat du groupe BIAT	72

Assemblée Générale Ordinaire

Rapport général des Commissaires aux Comptes	76
Rapport spécial des Commissaires aux Comptes	80
Rapport des commissaires aux comptes sur les états financiers consolidés	91
Résolutions de l'assemblée générale ordinaire	95

États financiers individuels 2008

États financiers consolidés 2008

Réseau des Points de Vente BIAT

SOMMAIRE



MOT DU PRÉSIDENT DU CONSEIL D'ADMINISTRATION

L'année 2008 a été marquée à l'échelle internationale par une crise financière aiguë dont les retombées défavorables se sont faites sentir aux États-Unis avant de se propager progressivement pour toucher la plupart des pays et donner lieu à une crise économique généralisée.

À l'échelle nationale, force est de constater que les autorités monétaires ont pris à temps les mesures qui s'imposent pour endiguer les effets de cette crise. Ainsi, la croissance s'est poursuivie en 2008 à un rythme somme toute convenable. Les banques ont, pour leur part, renforcé leurs efforts en matière de financement de l'économie.

Au niveau de la BIAT, l'exercice 2008 fut une nouvelle réussite sur la voie du progrès. Le bilan des résultats, globalement conforme aux prévisions s'est traduit par la consolidation aussi bien du positionnement de la BIAT aux premiers rangs des banques de la place que des acquis importants réalisés au terme des années antérieures.

Je voudrais à cet endroit, rendre hommage aux actionnaires pour leur adhésion totale à la politique volontariste suivie par la banque en matière de provisionnement tout au long des 5 dernières années. Nous mesurons aujourd'hui à sa juste valeur la portée de cette politique. Elle a permis à la BIAT non seulement de satisfaire aux normes admises en matière de couverture de risque, mais également et surtout de disposer d'une assise financière suffisamment solide pour poursuivre sur évolution dans de bonnes conditions, à l'abri, dans une large mesure, des aléas de la conjoncture.

Tahar SIOUD

MOT DU DIRECTEUR GÉNÉRAL



2008 a été une année bien particulière, celle des contrastes. Le monde entier a été secoué, à des degrés divers, par une crise sévère, qu'on a qualifiée initialement de financière puisqu'elle avait touché en premier lieu le secteur financier. Les pays les plus avancés, les plus exposés à la sphère financière ont été évidemment les premiers touchés, le plus durement par une récession qui s'installait durablement. Mais lorsque des pays comme les États-Unis, le Japon, la Corée ou des continents comme l'Europe, lorsqu'un pan aussi important de l'économie mondiale se grippe, le monde entier éternue et la Tunisie fait partie intégrante de ce monde. Son économie est ouverte sur l'extérieur et est fortement dépendante de l'Europe.

L'économie tunisienne était certes à l'abri de la crise financière. Le Dinar n'est convertible qu'en compte, le marché financier y est peu développé, l'entrée des investisseurs étrangers sur la bourse de Tunis est contrôlé, les produits structurés, les produits dérivés, les opérations de titrisation sont quasiment absents de notre marché. L'ensemble de ces protections nous ont valu de dépasser le cap de cette crise financière, sans accrocs.

Certes, la Tunisie n'a ressenti que très partiellement les effets de la crise en 2008. Mais, elle commence en 2009, du fait de la récession en Europe, à en subir les effets sur son commerce extérieur, les IDE, les recettes touristiques qui ne progressent que très modérément. Compte tenu de l'effet report des répercussions de la crise, l'année 2008 a enregistré d'excellents résultats aussi bien pour la Tunisie et son système bancaire que pour la BIAT, comme l'indique ces quelques chiffres :

Pour la Tunisie :

- Croissance du PIB de 5,1%
- Croissance des importations à 23,7%
- Croissance des exportations à 21,8%
- Croissance des investissements de 15,3%
- Déficit courant de 3% respectant les règles de Maastricht depuis des années.

Pour le Système Bancaire Tunisien :

- Dépôts de 28.972 MD, en progression de 15,4%
- Crédits de 29.306 MD, en évolution de 15,3%
- Résultats en forte croissance
- Placement moyen sur le marché monétaire de 522 MD montrant que le marché est resté très liquide et que le système bancaire tunisien continue à jouer son rôle de financement de l'économie réelle.

Pour la BIAT :

La BIAT a clôturé l'année 2008 avec des résultats meilleurs que prévus :

- Total bilan : 5575 MD en progression de 15,3%
- Dépôts : 4809 MD en évolution de 17,4%, supérieure à celle du marché (15,4%), consolidant ainsi notre part de marché de 0,3 point à 16,5%.
- Crédits : 2992 MD soit un accroissement de 9,2%, bien supérieur à celui réalisé une année auparavant (+6,7%).
- Engagements par signature : 1222 MD ou +15%.
- Opérations avec l'étranger : 7902 MD ou + 23,5%.
- Salle de marché : 9836 MD ou + 54,2%
- PNB de 260,5MD en progression de 14%
- Frais d'exploitation de 139,2 MD ou + 2,8% seulement
- Coefficient d'exploitation en amélioration de près de 6 points à 53,4%
- Résultat net de 33,7 MD en progression de 12,2 MD ou + 56,9%.

Ces résultats ont permis à notre banque d'améliorer sensiblement ses indicateurs de rentabilité et de risque avec des ratios de :

- Résultat net / PNB de 13% contre 9,4% en 2007.
- Résultat net / Fonds propres (ROAE) de 7,8% contre 5,3% en 2007.
- Résultat net / Actif moyen (ROAA) de 0,65% contre 0,48% en 2007.
- Taux de CDL de 10,8% contre 13,2% en 2007.
- Taux de couverture de 66,7% contre 64,9% en 2007.

Parallèlement à ces efforts, la BIAT a engagé en 2008 un programme de transformation,



s'étalant sur la période 2008-2012, qui a touché l'ensemble des métiers de la banque et s'est traduit déjà en 2008 par :

- La définition d'une stratégie centrée autour :
 - du développement de la production et du réseau qui s'est enrichi de 10 nouvelles ouvertures en 2008 portant à 122 le nombre de points de vente.
 - de la maîtrise des risques.
 - de l'excellence opérationnelle.
- La mise en place d'une organisation portant cette stratégie avec la création :
 - de trois pôles métiers : banque de détail, banque commerciale, BFI et d'un pôle risques, indépendant des métiers.
 - d'un Département Secrétariat Général mettant au cœur de notre stratégie nos ressources humaines.
 - d'un Département Back Office chargé de mutualiser les coûts et de dégager le réseau des tâches administratives, sans valeur ajoutée pour le client.
 - de multiples Départements de soutien aux pôles métier, DSI, Recouvrement, Contrôle Général et Contrôle de Gestion.
- La définition d'un plan de développement du réseau sur 5 ans, d'un plan marketing et d'une stratégie de communication.
- Le démarrage du projet de refonte du système d'information et le choix d'un global bancaire, Temenos, qui sera mis en œuvre dans le courant des années 2009 et 2010.

L'ensemble de ces projets, en cours de montée en charge, produiront leurs fruits progressivement et la BIAT s'attend, malgré le contexte difficile de l'année 2009 et probablement de l'année 2010, à réaliser de meilleures performances dans les années qui viennent au service et profit de sa clientèle, de son personnel et de ses actionnaires.

Slaheddine LADJIMI



La BIAT

en 2008



La BIAT en 2008

PROFIL DE LA BIAT

La BIAT, première banque de la place en matière de collecte de dépôts et de génération de PNB, est organisée en trois pôles d'activité : Banque de Détail, Banque Commerciale et Banque de Financement et d'Investissement.

Elle compte :

- **2 402** collaborateurs au service de plus de **350 mille** clients ;
- Plus de **400 mille** comptes ;
- Un réseau de **122** Points de Vente répartis sur l'ensemble du pays et une représentation à Tripoli (Libye) ;
- **122** distributeurs automatiques de billets (DAB) ;
- Un réseau de correspondants internationaux composé de près de **1 300** banques.

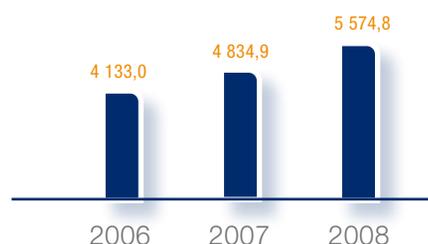


CHIFFRES CLÉS

Total Bilan

Le total du Bilan s'est inscrit en hausse de **15,3%** pour se situer à **5 574,8MD** à fin 2008.

Évolution du Total Bilan en MD



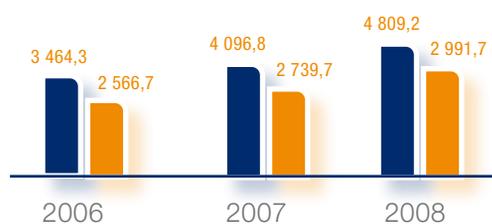
Dépôts et Crédits Clientèle

Les Dépôts de la clientèle se sont élevés à **4 809,2MD** à fin 2008, ce qui correspond à une augmentation de **17,4%** par rapport à la fin de l'exercice 2007.

Les crédits nets à la clientèle se sont établis à **2 991,7MD** à fin 2008, soit une augmentation de **9,2%** d'un exercice à l'autre.



Évolution des dépôts et crédits clientèle en MD



La BIAT en 2008

Produit Net Bancaire

Le Produit Net Bancaire s'est situé à **260,5MD** à fin 2008, enregistrant ainsi une évolution de **14,0%**.

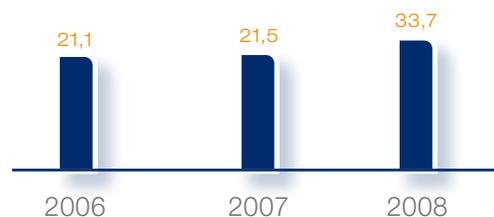
Évolution du Produit Net Bancaire en MD



Résultat Net

Le résultat Net a atteint **33,7MD** en 2008 contre 21,5MD en 2007, ce qui correspond à une progression de **12,2MD** ou **+56,9%**.

Évolution du Résultat Net en MD





Les ratios de la banque se sont nettement améliorés en 2008

Ratios de structure

	2004	2005	2006	2007	2008
Crédits nets / Dépôts	80,2%	80,4%	74,1%	66,9%	62,2%
Crédits en dinars/ Dépôts en dinars	88,7%	90,9%	83,8%	78,9%	74,8%

Ratios de rentabilité

	2004	2005	2006	2007	2008
Résultat net / PNB	9,4%	10,7%	9,9%	9,4%	13,0%
Résultat net / FP moyens (ROAE)	6,6%	7,2%	6,3%	5,3%	7,8%
Résultat net / Actif moyen (ROAA)	0,50%	0,55%	0,54%	0,48%	0,65%

Ratios de productivité

	2004	2005	2006	2007	2008
Dépôts / employé	1 228,4	1 371,2	1 513,4	1 738,9	2 002,2
Crédits / employé	985,2	1 101,1	1 121,3	1 162,9	1 245,5
PNB / employé	78,7	82,8	92,6	97,0	108,5

En mD

Ratios réglementaires

Les fonds propres et le ratio de couverture des risques

	2004	2005	2006	2007	2008
Capital	100,0	120,0	132,5	170,0	170,0
Réserves	128,2	144,9	225,7	233,4	241,6
Bénéfice de l'année	16,1	19,1	21,1	21,5	33,7
Capitaux propres	244,5	284,1	380,0	424,9	445,8
Fonds propres complémentaires	76,9	76,9	76,9	76,9	76,9
Ratio de couverture des risques	11,2%	11,6%	13,9%	14,0%	13,7%

En MD

La BIAT en 2008

Ratios de contrôle des risques

Norme 1: a- Les risques individuels dépassant 5% des Fonds Propres Nets (FPN) ne doivent pas excéder globalement 10 fois les FPN de la banque.

déc-04	déc-05	déc-06	déc-07	déc-08
2,4*FPN	2,2*FPN	1,7*FPN	1,6*FPN	1,7*FPN

Norme 1: b- Les risques individuels dépassant 15% des Fonds Propres Nets (FPN) ne doivent pas excéder globalement 2 fois les FPN de la banque.

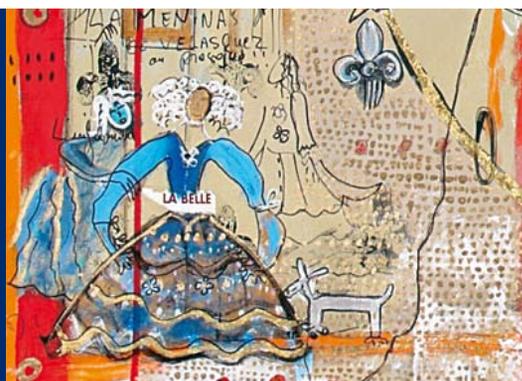
déc-04	déc-05	déc-06	déc-07	déc-08
0,6*FPN	0,5*FPN	0,5*FPN	0,5*FPN	0,7*FPN

Norme 2: Le risque encouru sur un même bénéficiaire ne doit pas excéder 25% des FPN de la Banque.

déc-04	déc-05	déc-06	déc-07	déc-08
0 client				

Norme 3: Le risque global encouru sur les dirigeants, les administrateurs et les actionnaires (détenant plus de 10% du capital) ne doit pas dépasser 3 fois les FPN de la Banque.

déc-04	déc-05	déc-06	déc-07	déc-08
1,0*FPN	0,8*FPN	0,9*FPN	0,7*FPN	0,8*FPN



Ratios de liquidité

En %

déc-04	déc-05	déc-06	déc-07	déc-08
115,48	112,30	122,09	129,82	129,86

Ratios de qualité des risques

	2004	2005	2006	2007	2008
Taux de CDL's	13,5%	13,9%	13,4%	13,2%	10,8%

	2004	2005	2006	2007	2008
Taux de couverture des CDL's	51,1%	54,5%	61,0%	64,9%	66,7%

RATING DE LA BIAT (Notation sollicitée par la banque)

Moody's Investors Service **Décembre 2008**

Dépôts bancaires en dinars	Baa1/P-2
Dépôts bancaires en devises	Baa2/P-2
Solidité financière	D

La BIAT en 2008

FAITS MARQUANTS 2008

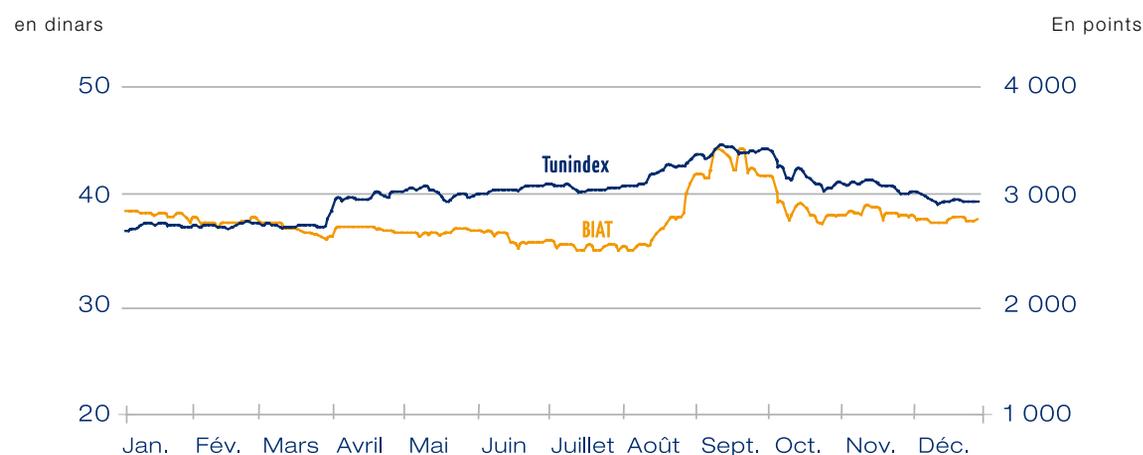
En 2008, l'activité de la BIAT a été marquée par :

- La définition, avec l'assistance d'un cabinet externe **McKinsey**, d'une stratégie à l'horizon 2012 privilégiant 3 axes :
 - Un développement de la banque sur l'ensemble de ses marchés et à l'international ;
 - La maîtrise de ses risques ;
 - L'excellence opérationnelle, avec une optimisation des moyens et la recherche d'une meilleure efficacité ;de manière à conforter sa position de leader sur le marché domestique, tout en étant une référence en termes d'efficacité opérationnelle, de service client et de professionnalisme.
- La mise en place de sa stratégie, toujours avec l'assistance de McKinsey, a nécessité une nouvelle organisation avec :
 - La création de 3 Pôles métiers et de plusieurs Départements de soutien :
 - Banque de Détail
 - Banque Commerciale
 - Banque de financement et d'investissement « BFI »
 - La création d'un Département Risques, indépendant des métiers ;
 - La création d'une structure dédiée au pilotage du projet de refonte du système d'information ;
 - La création d'une entité pilotant le programme de transformation ;
 - La création d'un Département Back Office dans une logique de mutualisation de moyens ;
 - Le regroupement au sein de certains Départements de fonctions homogènes (Planification, Budget, Contrôle de Gestion) ;
 - L'allègement du Secrétariat Général, désormais centré sur ses métiers de base et davantage tourné vers l'action.
- La décision de faire évoluer son système d'information vers une architecture technique construite autour d'un progiciel bancaire intégré Global Banking System **GBS** complété de logiciels périphériques pour les fonctions éventuellement non couvertes par le noyau du nouveau système d'information ;
- La consolidation et la modernisation du réseau de la banque avec l'ouverture de 10 nouveaux points de vente ;
- La conception et la mise en place d'un plan marketing et d'une stratégie de communication pour rehausser notre image de marque et développer notre fonds de commerce ;
- La réalisation d'une enquête auprès de notre clientèle qui a confirmé que nos clients sont satisfaits à **84%** des produits et services offerts par leur banque.



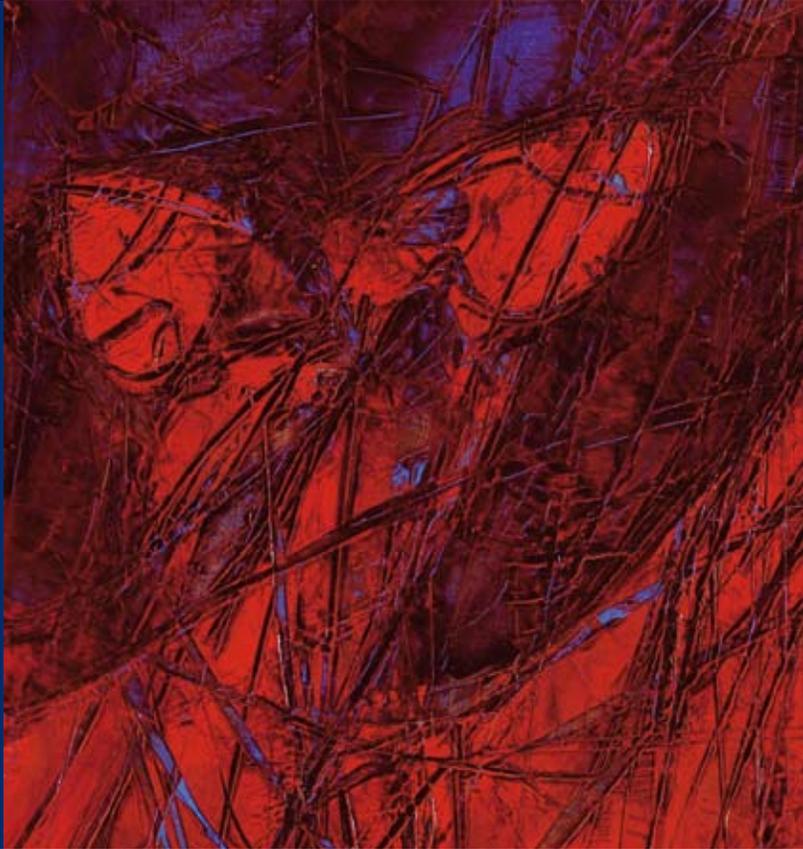
ACTION BIAT EN BOURSE

Évolution du cours de l'action BIAT et de l'indice Tunindex en 2008



L'action BIAT a clôturé l'année 2008 avec un cours de **37,400 dinars** et a été l'un des titres les plus dynamiques sur le marché boursier.

Capital Social	2006	2007	2008
* En nombres d'actions	17 000 000	17 000 000	17 000 000
* En millions de dinars	132,5	170,0	170,0
Cours plus haut/ plus bas (en dinars)	46,600 / 32,400	44,000 / 35,980	43,900 / 34,170
Cours de clôture (en dinars)	38,000	38,000	37,400
Bénéfice par action (en dinars)	1,755	1,256	1,985
P.E.R	21,7	30,1	18,8
Dividende par action (en dinars)	1,200	1,000	0,900
Capitalisation boursière (En MD)	456,0	643,0	635,8



Gouvernance



Gouvernance

CONSEIL D'ADMINISTRATION

- M. Tahar SIOUD, Président
- M. Mokhtar FAKHFAKH, Président Honoraire
- M. Habib BOURGUIBA Jr
- M. Ismaïl MABROUK
- M. Marwen MABROUK
- M. Aziz MILED
- M. Hédi DJILANI
- M. Mohsen HACHICHA
- M. M'hamed DRISS
- M. Giovanni BOCCOLINI, Représentant d'Intesa Sanpaolo SpA
- M. Jean MESSINESI, Représentant de HSBC France
- M. Michel FARRUGIA, Représentant de Natixis

Secrétariat du Conseil : M. Abdelfattah YAHIA

DIRECTION GÉNÉRALE

- M. Slaheddine LADJIMI, Directeur Général
- M. Abderrazek LAHIANI, Directeur Général Adjoint, chargé de la Refonte et des Systèmes d'Informations

COMMISSAIRES AUX COMPTES

- M. Mohamed Salah Ben AFIA (ORGA -AUDIT)
- M. Fayçal DERBAL (FINOR)

ACTIONNARIAT AU 31/12/2008

Actionnaires	Nombre d'actions	Part en (%)
A/ ACTIONNAIRES ÉTRANGERS	3 418 497	20,11%
INTESA SANPAOLO S.p.A	953 787	5,61%
SOCIÉTÉ PAR ACTIONS SIMPLIFIÉE SAS SIBP	880 050	5,18%
BANQUE POPULAIRE VAL DE FRANCE	323 000	1,90%
NATIXIS	272 000	1,60%
SOCIETA ITALIANA PER LE IMPRESE ALL'ESTERNO SIMEST SpA	204 000	1,20%
BLAKENEY INVESTORS	195 782	1,15%
THE NATIONAL COMMERCIAL BANK OF JEDDAH	156 243	0,92%
BLAKENEY LP	148 622	0,87%
AUTRES	285 013	1,68%
B/ ACTIONNAIRES TUNISIENS	13 581 503	79,89%
PERSONNES MORALES PARA-ÉTATIQUES	26 778	0,16%
PERSONNES MORALES PRIVÉES	9 290 021	54,65%
PERSONNES PHYSIQUES	4 264 704	25,09%
Total	17 000 000	100,00%

Gouvernance

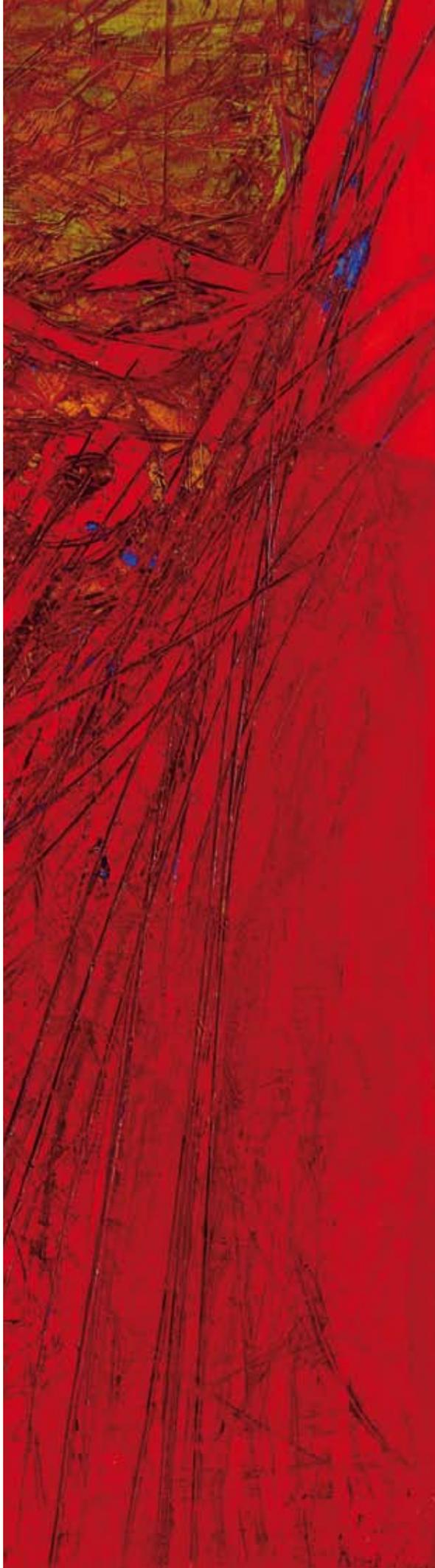
COMITÉS

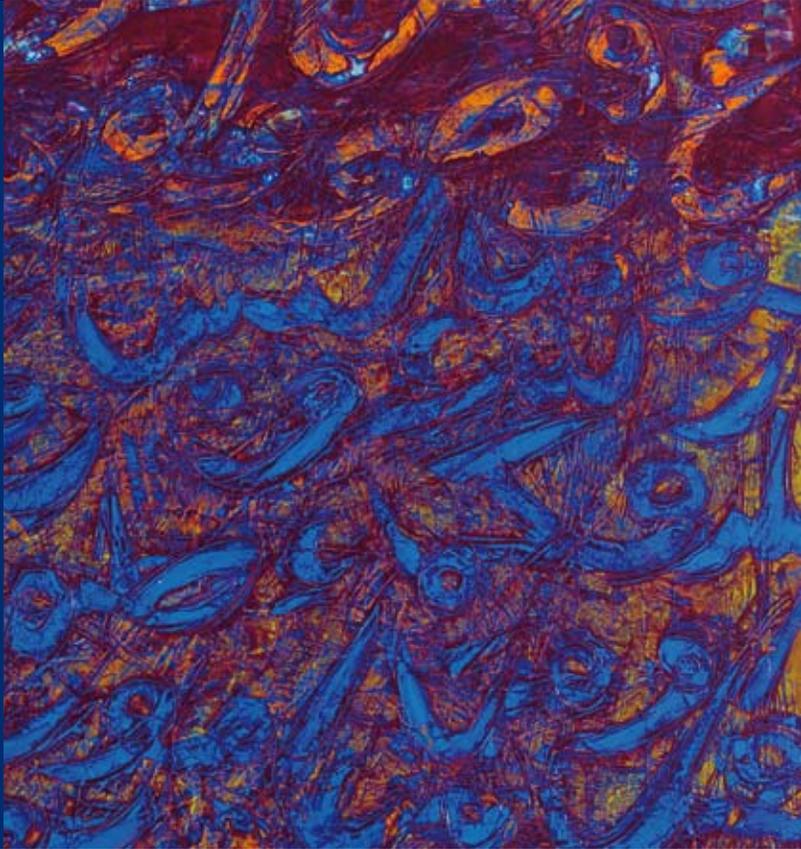
Comité d'Audit

- M. Tahar SIOUD (Président)
- M. Mokhtar FAKHFAKH
- M. Hédi DJILANI
- M. Giovanni BOCCOLINI, Représentant de Intesa Sanpaolo SpA

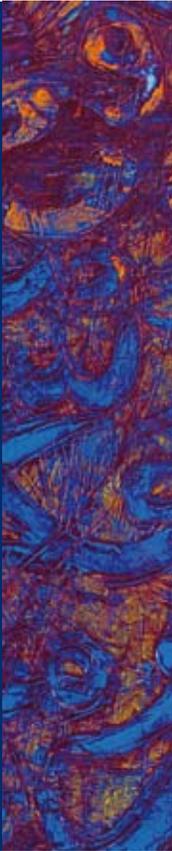
Comité Exécutif de Crédit

- M. Slaheddine LADJIMI (Président)
- M. Mohsen HACHICHA
- M. Michel FARRUGIA représentant de Natixis
- M. Fethi MESTIRI





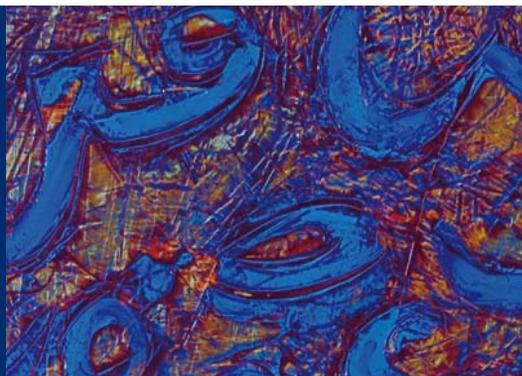
Environnement économique



AU NIVEAU INTERNATIONAL

La conjoncture économique internationale a été marquée en 2008 par deux périodes : la première, jusqu'à août 2008, la seconde à partir de septembre 2008.

- La première période s'est distinguée par une envolée des prix des matières premières et des produits de base. La hausse maximale a été enregistrée fin juillet, avec un prix du baril à **147 dollars**. Cette situation a engendré l'envolée des prix des produits de base (blé, riz, etc...), des matières premières (fer, cuivre, bois, etc...) et des pressions inflationnistes, puisque les niveaux records ont été atteints en août aux États-Unis (**5,3%**) et dans la zone Euro (**4%**).
- La deuxième période, à partir de septembre, s'est caractérisée par le déclenchement et à grande échelle de la plus grave crise financière. Déclenchée aux États-Unis, la crise financière s'est propagée aux autres pays industrialisés et s'est transformée en crise économique globale, compte tenu de la mondialisation de l'économie. Elle a nécessité une intervention massive des gouvernements pour renflouer les banques en difficulté, injecter des liquidités et rétablir la confiance pour que la machine économique puisse redémarrer. Des plans de relance, en faveur notamment des secteurs sinistrés ont été mis en place pour faire face à l'effondrement de la demande, de la production, des exportations, l'envolée du chômage et atténuer l'effet de la récession.



AU NIVEAU NATIONAL

Si la crise financière mondiale n'a pas affecté de manière directe le secteur bancaire et financier tunisien, le recul de la croissance mondiale a nécessairement eu des répercussions sur l'économie nationale, surtout sur les niveaux d'exportation et de croissance.

Bien que les données cumulées à la fin de l'année 2008 montrent une poursuite de la progression de la production industrielle et des échanges commerciaux avec l'extérieur, les résultats des mois de novembre et de décembre reflètent l'affectation de certains secteurs exportateurs en raison de la baisse de la demande mondiale et de la dégradation des perspectives de croissance dans les pays de l'Union européenne.

Chiffres clés	2006	2007	2008
PIB (à prix constants en MD)	22 516,4	23 942,8	25 169,3
Croissance	5,4%	6,3%	5,1%
Taux d'inflation	4,5%	3,1%	5,0%
Épargne nationale (en % du RNDB)	22,5%	23,1%	24,4%
Déficit courant (en % du PIB)	2,1%	2,6%	3,0%
Déficit du Budget (en % du PIB)	2,9%	3,0%	3,0%
Croissance des exportations de biens	12,8%	24,8%	21,8%
Croissance des importations de biens	15,7%	22,2%	23,7%
Services de la dette / Recettes courantes	16,4%	11,7%	7,9%
Recettes touristiques (en MD)	2 825,2	3 077,3	3 348,0
Croissance	8,2%	8,9%	8,8%
Total investissements (en MD)	9 677,8	10 907,1	12 579,8
Croissance	16,3%	12,7%	15,3%
Taux d'investissement	23,4%	24,2%	25,3%
Indice de la production industrielle		9,4%	2,7%

LE SYSTÈME BANCAIRE

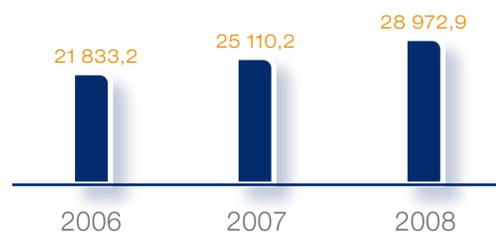
Les dépôts de la clientèle

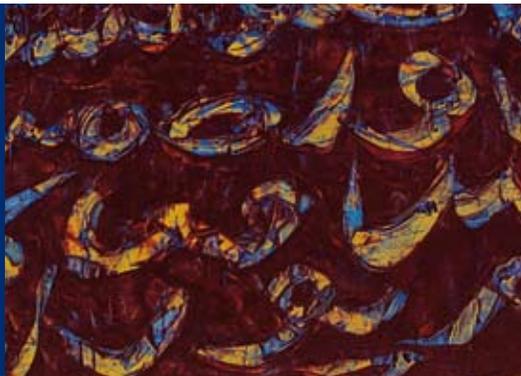
Le volume des dépôts de la clientèle mobilisé par l'ensemble des banques commerciales est passé de 25110,2MD au 31/12/2007 à 28972,9MD au 31/12/2008, ce qui correspond à une progression de **3862,7MD** ou **+15,4%** légèrement supérieure à celle enregistrée une année auparavant (+3276,9MD ou +15%).

Toutes les catégories de dépôts ont contribué à l'accroissement observé, avec des évolutions de **24,1%**, **11,9%** et **9,4%** respectivement pour les dépôts à terme, dépôts à vue et d'épargne.

On note aussi une déformation de la structure des dépôts au profit des dépôts à terme qui représentent la ressource la mieux rémunérée.

Évolution des dépôts de la clientèle en MD



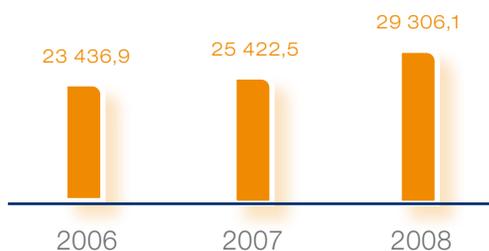


Les crédits bruts à la clientèle

Le volume des crédits bruts octroyés par l'ensemble des banques commerciales a atteint **29306,1MD** au 31/12/2008, ce qui correspond, par rapport à la fin de l'année écoulée (25422,5MD), à une progression de **3883,6MD** ou **+15,3%** largement supérieure à celle enregistrée une année auparavant (**+1985,6MD** ou **+8,5%**).

Ce constat montre que l'économie tunisienne a été épargnée jusqu'ici par la rareté du crédit, observée un peu partout dans le monde et que le système bancaire tunisien continue à jouer son rôle de financement et de partenaire pour l'ensemble de sa clientèle : entreprises, professionnels et particuliers.

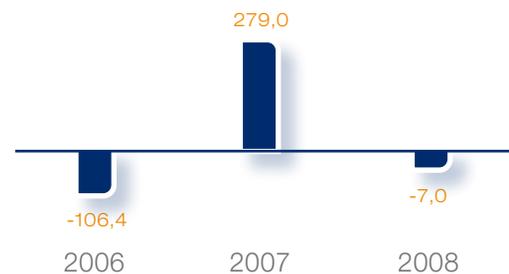
Évolution des Crédits bruts à la clientèle en MD



Le marché monétaire

Le système bancaire a clôturé l'exercice 2008 par un recours net au marché monétaire de **7MD**, tranchant avec le placement de 279MD observé au terme de l'exercice écoulé.

En termes de soldes de fin d'année en MD



Cette situation de fin d'année ne traduit pas la liquidité du marché puisque, en termes de soldes mensuels moyens, les banques de la place ont évolué tout au long de l'année 2008, en situation de placement net sur le marché monétaire pour un volume net moyen de **521,9MD**, largement supérieur à celui enregistré au cours de l'année dernière (185,5MD).

En termes de soldes mensuels moyens en MD





Activité de la banque



Activité de la banque

LES DÉPÔTS DE LA CLIENTÈLE

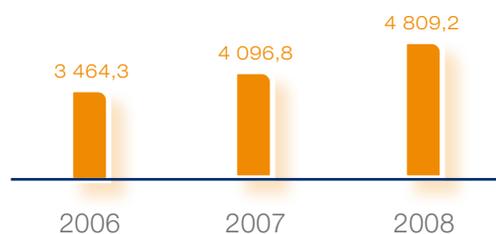
Le volume des dépôts mobilisés par la banque au terme de l'année 2008 a atteint **4809,2MD**, ce qui correspond, par rapport au niveau réalisé à fin décembre 2007 (4096,8MD) à une progression de **712,4MD** ou **+17,4%**.

La progression réalisée en 2008 est supérieure à celle du marché permettant à notre banque de consolider sa part de marché de **0,3 point**, qui est ainsi passée de 16,2% en 2007 à **16,5%** en 2008.

Évolution de la part de marché des dépôts



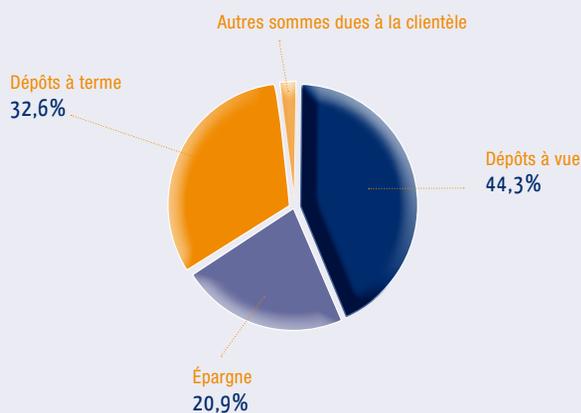
Évolution des dépôts de la clientèle en MD



L'analyse de l'évolution des dépôts par catégories révèle que l'évolution soutenue des dépôts est imputable essentiellement aux dépôts à terme **(+20,3%)** et aux dépôts à vue **(+18,8%)**. Les dépôts d'épargne ont pour leur part évolué à un rythme moins élevé **(+10,3%)**.

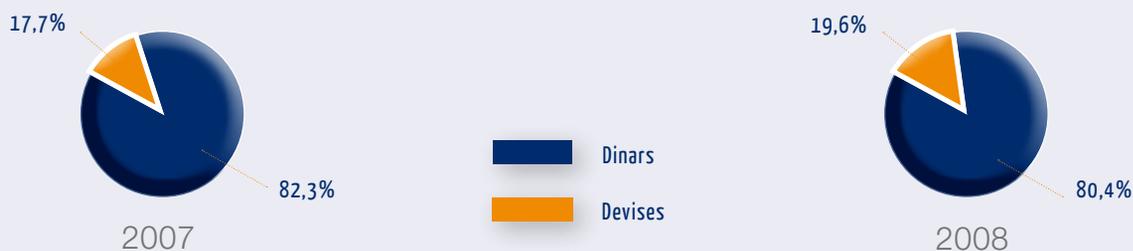


Structure des dépôts de la clientèle



La répartition des dépôts de la clientèle par nature de monnaie, montre une progression plus importante pour la partie des dépôts en devises qui voit sa part se consolider d'une année sur l'autre : **19,6%** en 2008 contre 17,7% une année auparavant.

Répartition des dépôts en dinars et en devises



Activité de la banque

LES CRÉDITS NETS À LA CLIENTÈLE

Le volume de cette principale composante des emplois a atteint **2991,7MD** au 31/12/2008 contre 2739,7MD au 31/12/2007, ce qui correspond à une progression de **252,0MD** ou **+9,2%**.

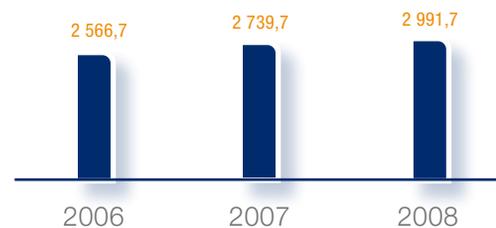
Malgré cela, notre part de marché a été ramenée de 11,8% à fin décembre 2007 à **11,1%** à fin décembre 2008, soit une baisse de 0,7 point.

L'augmentation des crédits à la clientèle a concerné essentiellement les crédits à moyen et long termes qui ont progressé respectivement de **18,7%** et de **25,6%** en 2008.

Évolution de la part de marché des crédits bruts à la clientèle



Crédits nets à la clientèle en MD





La ventilation des crédits entre les particuliers et professionnels n'a quasiment pas subi de changement d'une année à l'autre.

Structure des crédits par marché



La répartition par secteur des crédits des entreprises et des professionnels est dominée par le service avec **56,3%**, dont 21,3% pour le commerce, suivi par l'industrie avec **34,4%** dont 10,3% pour l'agro-alimentaire.

Répartition des crédits accordés aux entreprises et aux professionnels par secteur en 2008



Activité de la banque

LES PARTICIPATIONS

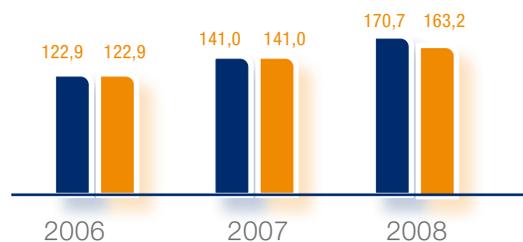
Le volume des participations souscrites a atteint **170,7MD** à fin décembre 2008 contre 141,0MD à fin décembre 2007, soit une augmentation de **29,7MD** ou **+21,1%**

Cette augmentation est en liaison avec les souscriptions au capital de plusieurs sociétés et à la création d'un nouveau fonds géré (14,3MD).

Pour leur part, les cessions réalisées par la banque en 2008 ont porté sur un volume de **18MD**.



Évolution des participations en MD





PORTEFEUILLE TITRES DE L'État

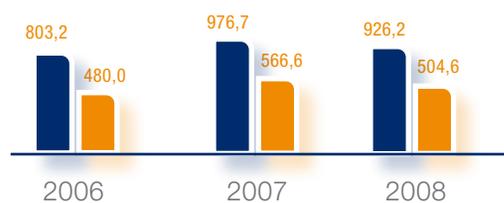
Les titres de l'État souscrits par la banque ont accusé une baisse de 50,5MD ou -5,2%, passant de 976,7MD au 31.12.2007 à **926,2MD** au 31.12.2008.

La partie cédée à la clientèle a été ramenée d'une année à l'autre de 566,6MD à **504,6MD**, soit une baisse de **62,0MD** ou **-10,9%**.

Malgré cette baisse du volume des titres souscrits, la Banque a amélioré en 2008 sa part de marché en la matière de 0,3 point.



Portefeuille titres de l'État en MD



Évolution de la part de marché des titres de l'État



Activité de la banque

LES ENGAGEMENTS PAR SIGNATURE

Le volume des engagements par signature a été porté de 1062,2MD à fin 2007 à **1221,6MD** à fin 2008, enregistrant ainsi une augmentation de **159,4MD** ou **+15,0%**.

Cette augmentation a concerné aussi bien les engagements en faveur de la clientèle (**+18,0%**) que les engagements en faveur d'établissements bancaires et financiers (**+8,9%**).

Évolution des engagements par signature en MD



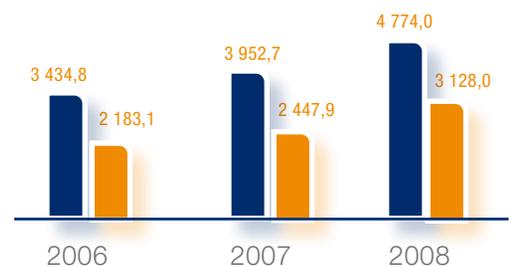
LES OPÉRATIONS AVEC L'ÉTRANGER

Le volume global des opérations traitées par la BIAT avec l'étranger a atteint **7902MD** au 31/12/2008 contre 6400MD au 31/12/2007, ce qui correspond à une progression de **1502MD** ou **+23,5%**.

Cette progression a concerné aussi bien les opérations de recettes (**+20,8%**) que les opérations de dépenses (**+27,8%**).



Évolution des opérations avec l'étranger en MD

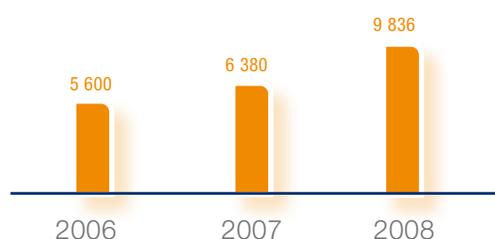




L'ACTIVITÉ SALLE DE MARCHÉ-CHANGE

Le volume des transactions du change au comptant et à terme de la salle des marchés est passé de 6380MD à fin 2007 à **9836MD** à fin 2008, ce qui correspond à une progression de **3456MD** ou **+54,2%**.

Évolution du volume des transactions de change de la salle de marché-change en MD



LA MONÉTIQUE ET LA TÉLÉMATIQUE

Le nombre de cartes émises a atteint 199143 unités à fin 2008, en augmentation de **27112** ou **+15,8%** par rapport au niveau enregistré à fin 2007.

Dans le même intervalle de temps, le nombre d'affiliés est passé de 1195 en 2007 à **1412** en 2008.

Évolution du nombre de cartes



Évolution du nombre d'affiliés



Activité de la banque

En ce qui concerne la télématique :

- le nombre d'abonnements au service BIATOFIL s'est stabilisé en 2008 aux alentours de **37000**.

Évolution du nombre d'abonnements BIATOFIL



- Le nombre d'abonnements «Messagis» est passé d'une année à l'autre de 27150 à **34057**, soit une augmentation de **25,4%**.

Évolution du nombre d'abonnements Messagis



- Le nombre d'abonnements BIATNET a pour sa part enregistré un accroissement de **34,6%**, passant de 5663 en 2007 à **7625** en 2008.

Évolution du nombre d'abonnements BIATNET





LE MARCHÉ MONÉTAIRE

La banque a clôturé l'exercice 2008 par un placement net sur le marché monétaire de l'ordre de **123,0MD**, inférieur à celui enregistré au terme de l'exercice écoulé (220,0MD).

En termes de soldes quotidiens moyens, la banque a placé un volume net moyen de **258,5MD** sur le marché monétaire.

Marché monétaire
En termes de soldes de fin d'année en MD



Marché monétaire
En termes de soldes quotidiens moyens



Activité de la banque

LES RÉSULTATS D'EXPLOITATION

Le Produit Net Bancaire

Le Produit Net Bancaire a atteint **260,5MD** au 31/12/2008, soit une augmentation de **31,9MD** ou **+14,0%** par rapport aux réalisations de l'exercice écoulé.

Évolution du Produit Net Bancaire en MD



Les composantes du PNB ont évolué comme suit :

Structure du P.N.B





- La marge nette en intérêts a augmenté de **11,7%**. Sa part dans le PNB a représenté **66,6%**.

Évolution de la marge nette en intérêts en MD



- La marge sur les commissions (ou commissions nettes) a progressé de **5,0%**. Sa part dans le PNB a été ramenée, de 20,0% à fin décembre 2007 à **18,4%** à fin décembre 2008.

Évolution de la marge nette sur commissions en MD



- Les autres revenus non-bancaires provenant des opérations de change et du portefeuille titres de participation, ont enregistré un accroissement de **41,7%** et ont représenté **15,0%** du PNB.

Évolution des autres revenus non-bancaires en MD



Activité de la banque

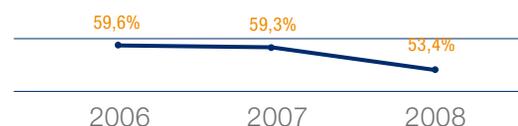
Les Frais d'Exploitation

Les Frais d'Exploitation ont été maîtrisés puisqu'ils ont évolué de **3,7MD** ou **2,8%** seulement en 2008. Leur volume est ainsi porté d'une année à l'autre de 135,5MD à **139,2MD**. Le coefficient d'exploitation (exprimé par le ratio Frais d'exploitation / P.N.B) s'est amélioré sensiblement de 5,9 points pour s'établir à **53,4%** contre 59,3% en 2007.

Évolution des frais d'exploitation en MD



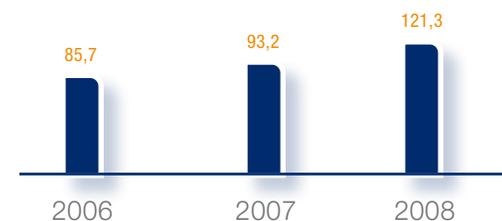
Évolution du coefficient d'exploitation en MD



Le Résultat Brut d'Exploitation

Conséquence de l'évolution du produit net bancaire et des frais d'exploitation, le résultat brut d'exploitation s'est situé à 121,3MD au 31/12/2008 contre 93,2MD au 31/12/2007, soit une augmentation de **28,1MD** ou **+30,2%**.

Évolution du R.B.E en MD





Le Résultat Net

Le Résultat Net a atteint 33,7MD en 2008 contre 21,5MD en 2007, ce qui correspond à une progression de **12,2MD** ou **+56,9%**.

Évolution du Résultat Net en MD



PERSPECTIVES 2009

Le scénario de développement de la banque retenu pour l'année 2009 sera orienté vers un développement soutenu de la production, à même de renforcer ses parts de marché, de dégager un PNB permettant de couvrir ses charges d'exploitation, le coût de ses risques et de dégager une rentabilité des fonds propres en adéquation avec son niveau d'activité.

Ce scénario de développement a été élaboré sur la base des hypothèses suivantes :

- Une progression des dépôts de la clientèle de 11% en termes de soldes quotidiens moyens ;
- Une augmentation des crédits à la clientèle de 9% en termes de soldes quotidiens moyens ;
- Une amélioration de la qualité des risques encourus sur les crédits accordés.

Ces hypothèses d'évolution des dépôts et des crédits devraient se traduire à fin 2009 par les résultats d'exploitation suivants :

- Un produit net bancaire en amélioration de 4,1% ;
- Un résultat net en augmentation de 28%

Les résultats d'exploitation projetés pour l'exercice 2009 vont contribuer à consolider les fondamentaux financiers de la banque et à améliorer la rentabilité de ses fonds propres.





Métiers

de la Banque

Métiers de la banque

Dans le cadre de la mise en oeuvre de la Stratégie définie pour la période 2008 - 2012, il a été décidé de réorganiser la banque par :

- Pôles métiers, à savoir :
 - Le Pôle Banque de Détail (PBD)
 - Le Pôle Banque Commerciale (PBC)
 - Le Pôle Banque de Financements et d'Investissements (PBFi)
- Fonctions centrales organisées en Départements, regroupant des directions centrales et des directions présentant des activités homogènes .

Pôle Banque de Détail (PBD)

Le Pôle Banque de Détail est au service principalement de la clientèle des Particuliers, Professionnels et PME à travers un réseau de 122 points de vente à fin décembre 2008.

Il fournit également un support opérationnel aux deux autres pôles de la Banque (Pôle Banque Commerciale, Pôle Banque de Financement et d'Investissement).

Le Pôle Banque de Détail est organisé autour de structures Front-Office responsables de la gestion et du développement d'un ensemble de points de ventes, regroupés géographiquement en Zones.

Les zones, au départ au nombre de 4, ont été portées en 2008 à 7 essentiellement par souci de proximité, afin d'assurer à la clientèle une meilleure prise en charge.

Autour des zones, 4 structures de support dépendantes du Pôle ont également été créées et renforcées. Il s'agit de :

- La Direction Marketing
- La Direction Animation Commerciale
- La Direction Exploitation et Support au Réseau
- La Direction du Crédit

Principales actions du PBD en 2008

Outre la coordination des actions de développement, entretien et ventes sur les marchés et clientèle cibles, les principales réalisations du pôle en 2008 ont été les suivantes :

- Extension du réseau : ouverture de 10 nouveaux points de ventes conformément au programme 2008.
- Modernisation du réseau : transfert de deux points de vente d'El Bouhaira et de Charguia 2 (ex Tunisair).
- Proximité et meilleure prise en charge de la clientèle : création et mise en exploitation de 3 nouvelles zones.
- Fonction Marketing : définition et validation d'un schéma directeur marketing 2009-2012.
- Fonction Animation commerciale : création du corps des responsables régionaux d'animation commerciale. Ce corps est opérationnel depuis septembre 2008.
- Crédit : la fonction a démarré avec une structure légère qui a permis surtout d'assurer une certaine visibilité du flux de dossiers entre les différents intervenants.

“ 10
nouveaux
points de ventes
ouverts en 2008,,

Métiers de la banque

Pôle Banque Commerciale (PBC)

Le Pôle Banque Commerciale a en charge deux grands types d'actions :

1/ La gestion active d'un portefeuille de groupes et de grandes entreprises :

- Développer une relation globale et de qualité avec une cible de clientèle ;
- Développer la part de la BIAT dans le financement des groupes et grandes entreprises ;
- Développer durablement le PNB de la Banque en maximisant la rentabilité des emplois.

2/ La valorisation du portefeuille clients, en liaison avec les autres lignes métier.

Pour accomplir ses missions, le pôle s'est doté d'une organisation « transverse » en interaction avec les différentes lignes métiers de la banque et animée par 3 directions :

- Direction du crédit ;
- Direction de l'animation commerciale ;
- Direction développement et soutien.

Le pôle dispose d'un centre d'affaires situé à Tunis, logeant 38% des comptes, 54% des emplois et près de 42% des dépôts du portefeuille géré.

Le portefeuille clients du pôle est piloté par treize chargés d'affaires et deux analystes.

Principales actions du PBC en 2008

3 grandes actions sont à compter à l'actif du PBC en 2008 :

- La formalisation et le renforcement du suivi et du pilotage de l'activité commerciale par la mise en place d'un rapport d'activité mensuel par chargé d'affaires ;
- L'harmonisation des notes de crédit par la standardisation des commentaires et des formulaires de renseignements envoyés à la clientèle ;
- La structuration de l'offre existante en univers de besoins.

“
Valoriser
notre
portefeuille
clients,,

Pôle Banque de Financement et d'Investissement

Les métiers de la BFI sont articulés autour de trois axes majeurs : la banque de marché (markets), la banque de financement (corporate banking) et la banque d'investissement (investment banking).

La stratégie de la BFI conjugue croissance et rentabilité, en utilisant une approche dynamique, axée sur la clientèle.

Les principaux vecteurs de développement de la BFI sont :

- Une croissance saine et équilibrée, à la fois diversifiée et ciblée en termes de produits et de clientèle ;
- La consolidation de sa position dominante sur les marchés de capitaux ;
- L'acquisition d'une position de pionnier sur les nouveaux marchés (TRE, Trade Finance) et sur les nouveaux produits (produits structurés).

Ainsi, afin de réussir dans sa démarche stratégique et pour répondre au mieux aux besoins de la clientèle, la BFI a été organisée autour des entités suivantes :

- Direction Front Office des Marchés :
- Direction Back Office des Marchés :
- Direction Corporate Finance :
- Direction Développement à l'international :
- Direction des participations :

Principales actions du PBFI en 2008

Parmi les actions réalisées en 2008, on relève :

- La mise en place d'un système automatique de gestion et d'outillage des SWIFT et de 2 nouveaux systèmes pour les titres et le change ;
- La campagne estivale 2008 en direction des Tunisiens Résidents à l'Étrangers .
- La consolidation du portefeuille correspondants et le développement de nouvelles relations.
- L'optimisation des comptes Nostri et renégociations des termes et conditions.
- Une meilleure orientation des flux de transactions vers nos correspondants étrangers, selon les critères de réciprocité et d'optimisation des coûts.
- L'entretien et le développement de nos relations avec les banques locales en vue de l'accroissement des dépôts et placements ainsi que le développement des opérations de commerce extérieur.
- Le soutien et l'accompagnement de nos clients dans leur recherche d'informations et d'opportunités d'affaires.
- La recherche de nouveaux prospects à potentiel intéressant .



Une croissance saine et équilibrée.,





Développement

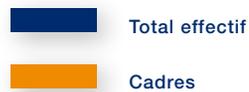
durable et Contrôle interne

PERSONNEL

L'effectif de la BIAT a atteint 2402(*) employés au 31/12/2008 contre 2356 au 31/12/2007 et ce suite notamment au recrutement de 136 employés et au départ de 91 employés.

Le personnel d'encadrement de la BIAT a atteint 1481 employés à fin 2008, ce qui s'est traduit par une amélioration significative de la proportion des cadres dans le total effectif de la banque qui se trouve portée de 58,7% à 61,7% d'une année à l'autre.

(*) : y compris les SIVP

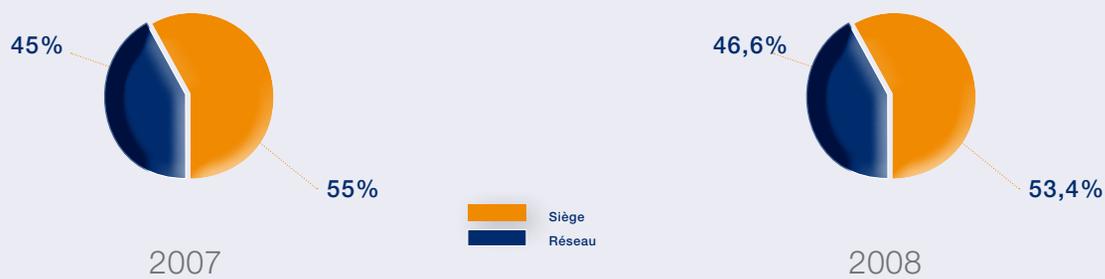


Évolution de l'effectif

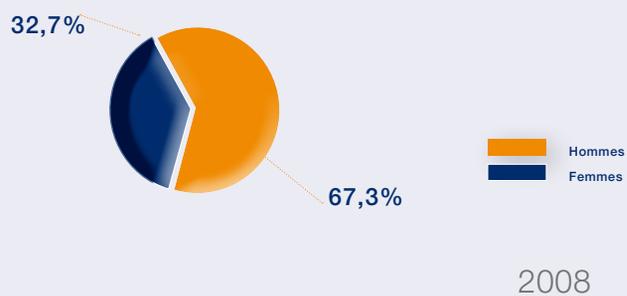


Les recrutements de 2008 ont surtout profité au réseau dont la part dans le total effectif a été portée de 45% en 2007 à 46,6% en 2008.

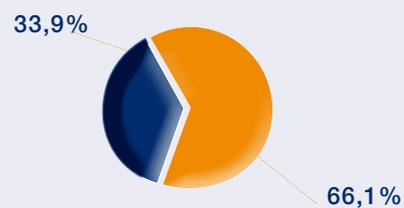
Répartition de l'effectif



Répartition des cadres

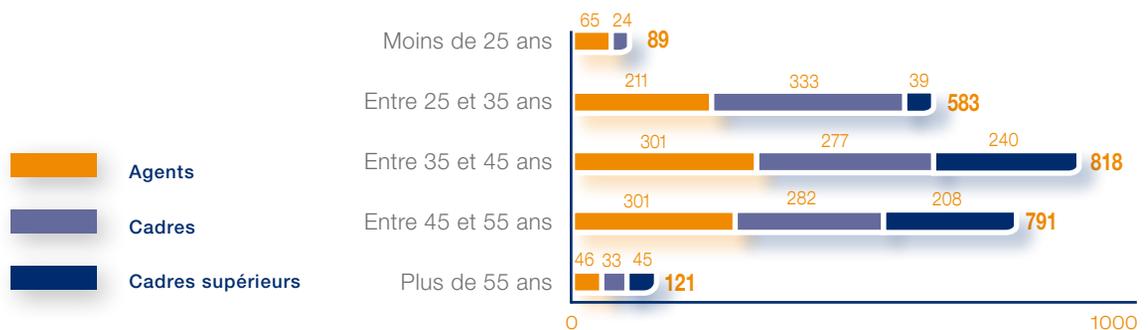


Répartition des agents



Développement durable et Contrôle interne

Pyramide des âges du personnel BIAT en 2008



Côté rémunération, l'intéressement variable et les commissions adossées aux performances progressent d'une année à l'autre à la faveur d'une culture du mérite.

L'appréciation professionnelle est également un des éléments clés de la gestion des ressources humaines de la banque. Elle s'appuie sur des entretiens annuels d'évaluation qui valorisent la transparence et clarifient les règles d'évolution.

Concernant la gestion des carrières, l'approche Ressources Humaines table sur la valorisation de la compétence en tant que composante essentielle de la productivité et de la compétitivité.

Pour ce qui est des actions sociales, la banque a continué à soutenir ses efforts. Ainsi, l'encours des crédits accordés au personnel a atteint 89,6MD au 31/12/2008. Par catégorie, cet encours se décompose comme suit:

- Prêts à l'habitat : 67,2 MD;
- Prêts acquisitions voiture : 9,9 MD;
- Prêts sociaux : 12,5 MD.

(*) : y compris les SIVP



FORMATION

La BIAT a mis en place en 2008 une nouvelle politique de formation basée sur des orientations stratégiques claires et formalisées et sur un plan de formation tenant compte des plans individuels et élaboré autour des 3 axes stratégiques prioritaires:

- la maîtrise des postes;
- la polyvalence des métiers;
- la préparation de futurs managers.

Plusieurs actions importantes ont été réalisées dans le cadre de cette stratégie telles que:

- Le démarrage du projet Centre de Développement des Compétences qui a pour objectifs de :
 - favoriser l'intégration des nouvelles recrues,
 - développer les compétences internes,
 - accompagner le top Management,
 - préparer les futurs responsables de la BIAT;
- La mise en place d'un parcours d'intégration des Nouvelles Recrues avec une formation obligatoire théorique et pratique qui couvre toutes les activités bancaires;
- La mise en place du Plan de Formation Individuel qui est une formation à la carte pour chaque collaborateur avec pour objectifs la maîtrise du poste et la polyvalence.

SYSTÈME D'INFORMATION

La réflexion stratégique engagée par la BIAT début 2008 a permis de redéfinir une stratégie de développement et a identifié les moyens nécessaires à l'atteinte de ses objectifs, notamment la mise en place d'un système d'information performant et capable d'accompagner ses évolutions.

L'adaptation de son système d'information doit permettre à la BIAT de relever quatre principaux défis :

- La modernisation du système ;
- L'évolutivité et la cohérence avec les objectifs de développement définis par la banque ;
- La maîtrise des risques ;
- L'efficacité opérationnelle et la productivité.

Mi mai 2008, la Banque a pris comme orientation forte de faire évoluer son système d'information vers une architecture construite autour d'un progiciel bancaire intégré (Global Banking System, « GBS »), complété de logiciels périphériques pour les fonctions non couvertes par le package.

La démarche de sélection du package bancaire, entamée en juin 2008, a abouti au choix du progiciel T24 de Temenos. Le projet d'implémentation a démarré en janvier 2009 et devra s'achever d'ici la fin de l'année 2010.



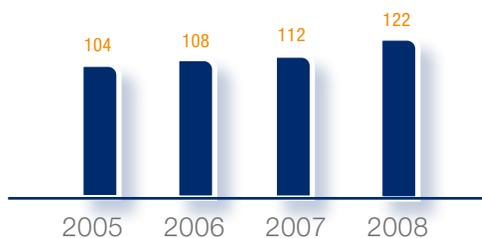
DÉVELOPPEMENT DU RÉSEAU DE POINTS DE VENTE BIAT

La BIAT a poursuivi en 2008 la consolidation et la modernisation de son réseau de Points de vente à travers :

- L'ouverture de dix nouveaux Points de Vente à savoir : « Montplaisir », « El Fahs », « Sfax-Téniour », « Sfax-18 janvier », « Mghira », « Sahline », « Menzel Jemil », « Sousse-Sahloul », « Moknine » et « Sidi Bousaïd » ;
- Le transfert des deux Points de Vente « El Bouhaira » et « Tunis Air » (rebaptisée « Charguia II ») dans des locaux plus conviviaux.

Le nombre total des représentations BIAT à travers le territoire national est ainsi passé de 112 au 31/12/2007 à **122** au 31/12/2008.

Évolution du réseau
des Points de Vente BIAT en MD



Développement durable et Contrôle interne

ORGANISATION

Dans le cadre de la déclinaison de sa nouvelle stratégie, la BIAT a procédé au courant de l'année 2008, au réaménagement de son organisation et à la définition des attributions de l'ensemble de ses structures.

Elle a réalisé et mis en place plusieurs autres actions d'ordre organisationnel en vue d'améliorer l'efficacité de ses processus. Nous citerons à titre d'exemple la procédure de transport et de traitement des fonds et valeurs pour le compte de la clientèle, la mise à jour du processus recouvrement, l'extension du centre du Back Office à la région de Sfax, la mise en place d'une unité financière au niveau de la région du Sud (Djerba), l'élaboration d'un prototype de manuel de procédures (marché de change) en vue de sa généralisation pour l'ensemble des activités de la Banque, l'élaboration des termes de référence pour la mise en place d'un plan de continuité des activités (PCA).

CONTRÔLE INTERNE

Le dispositif de Contrôle Interne à la BIAT est axé sur trois niveaux de contrôle indépendants mais complémentaires et matérialisé par un ensemble de processus, méthodes et mesures de sécurité et de contrôle. L'ensemble vise à assurer la maîtrise des risques de toute nature et à renforcer la régularité, la sécurité et l'efficacité des opérations.

- Les deux premiers niveaux de contrôle constituent **le Contrôle Permanent** qui est assuré concrètement par les opérationnels eux-mêmes, les responsables hiérarchiques et les unités opérationnelles indépendantes.
- Le troisième niveau représente **le Contrôle Périodique**.

Le contrôle Permanent

Le premier niveau du Contrôle Permanent est du ressort des opérationnels qui assurent, dans le cadre de leurs activités, une vigilance continue sur les opérations qu'ils traitent, se traduisant concrètement par les autocontrôles.



Les opérationnels sont soumis également à des contrôles hiérarchiques et des contrôles croisés et disposent de systèmes et d'outils informatiques qui assurent des contrôles automatiques et génèrent des états d'alerte, de conformité et de reporting. Ces contrôles ne font pas l'objet de manuels ou de procédures spécifiques, mais s'inscrivent dans le cadre des attributions de chaque poste. Néanmoins, ils peuvent faire partie intégrante des attributions de certains postes dédiés exclusivement à cette tâche.

Le deuxième niveau du Contrôle Permanent relève des unités opérationnelles du niveau supérieur qui effectuent dans le cadre de leurs attributions des contrôles sur les opérations et les activités s'inscrivant dans leurs domaines de compétence. Il s'agit notamment des Directions de Zone, de la Direction Crédit Grandes Entreprises, des Directions du Département Back-office, de la Direction Back-office Marchés du Pôle BFI, des Directions du Département Contrôle de Gestion, de la Direction du Contrôle des Dépenses, de la Direction Justification et Contrôle Comptable, de la Division Sécurité relevant de la Direction Bâtiments, de la Direction Maintenance et Sécurité Informatique au sein du Département des Systèmes d'Information.

Le contrôle Périodique

Ce **troisième niveau** de contrôle est assuré par des structures indépendantes de par leur rattachement au Département du Contrôle Général. Leur intervention se fait d'une façon ponctuelle suivant un programme de mission validé préalablement par le Comité de contrôle.

Il s'agit de la Direction de l'Inspection, de la Direction de l'Audit Interne, de la Direction de l'Audit Informatique et du Responsable de la Fonction Conformité et Anti-blanchiment.

Les contrôles périodiques assurés par ces structures visent à garantir le respect des textes juridiques et réglementaires, à renforcer le dispositif de contrôle existant en appréciant les autres niveaux de contrôle et à améliorer l'organisation générale et l'efficacité des procédures et des contrôles, en présentant des recommandations permettant de remédier aux insuffisances décelées.

Le système de contrôle interne a été renforcé en avril 2008 par la mise en place de la fonction de contrôle de la conformité couvrant toutes les activités de la banque ainsi que celles des filiales qu'elle contrôle de façon exhaustive. Cette fonction intervient à titre préventif ou curatif dans les domaines présentant un risque élevé.

Ses principales missions consistent à :

- assurer la coordination, le pilotage et la supervision du système de contrôle de la conformité et veiller à son efficacité ;

Développement durable et Contrôle interne

- s'assurer de l'exécution des obligations légales et du respect des bonnes pratiques et des règles professionnelles et déontologiques ;
- identifier les risques de non-conformité et évaluer leur impact.

Dans le cadre de la mise en place des nouvelles orientations stratégiques de la banque visant le renforcement des dispositifs de sécurité et de contrôle et une meilleure maîtrise des risques, la BIAT a créé en avril 2008 un Département Risques intégré, responsable de la mesure et du contrôle de l'ensemble des risques prévus par la réglementation prudentielle. Ce réajustement organisationnel a été opéré pour répondre à l'objectif de séparation des structures de risques des pôles métiers et pour satisfaire au principe des « quatre yeux » en matière de prise de risques.

En vue de promouvoir et de développer une culture et un environnement de contrôle visant à conférer le maximum de cohérence, d'efficacité et de qualité à nos dispositifs de contrôle et de maîtrise des risques, une Charte d'Audit a été mise en place en octobre 2008. Cette charte définit les rôles et les missions des différentes unités ou acteurs de la banque en matière de contrôle et d'audit ainsi que les règles et les principes à suivre par les auditeurs et les audités, notamment dans les rapports qu'ils entretiennent pour remplir les missions qui leur sont dévolues.

Perspectives de développement

Le programme du Contrôle Interne prévoit les actions suivantes :

- La mise en œuvre et la concrétisation des actions définies dans le cadre de la démarche du Projet « Contrôle Interne » pour renforcer le dispositif de contrôle actuel et mettre en place les contrôles complémentaires et les réaménagements nécessaires pour satisfaire les exigences réglementaires et notamment les dispositions de la circulaire de la Banque Centrale de Tunisie n° 2006/19 du 28 novembre 2006.
- Une meilleure maîtrise des risques en élargissant la couverture des activités de la banque et en impliquant toutes les entités par le développement d'une nouvelle culture de contrôle.
- L'accompagnement des évolutions technologiques et réglementaires tant sur le plan national qu'international pour se doter de moyens de contrôle encore plus performants et se préparer aux contraintes réglementaires futures imposées par les standards internationaux.



GESTION ACTIF-PASSIF

La BIAT mesure depuis maintenant plus de deux ans ses risques de liquidité et de taux. L'impact d'une variation de taux sur sa marge en intérêts est estimé et des chocs de taux de 200 points de base, ou simulations de crise, sont également testés.

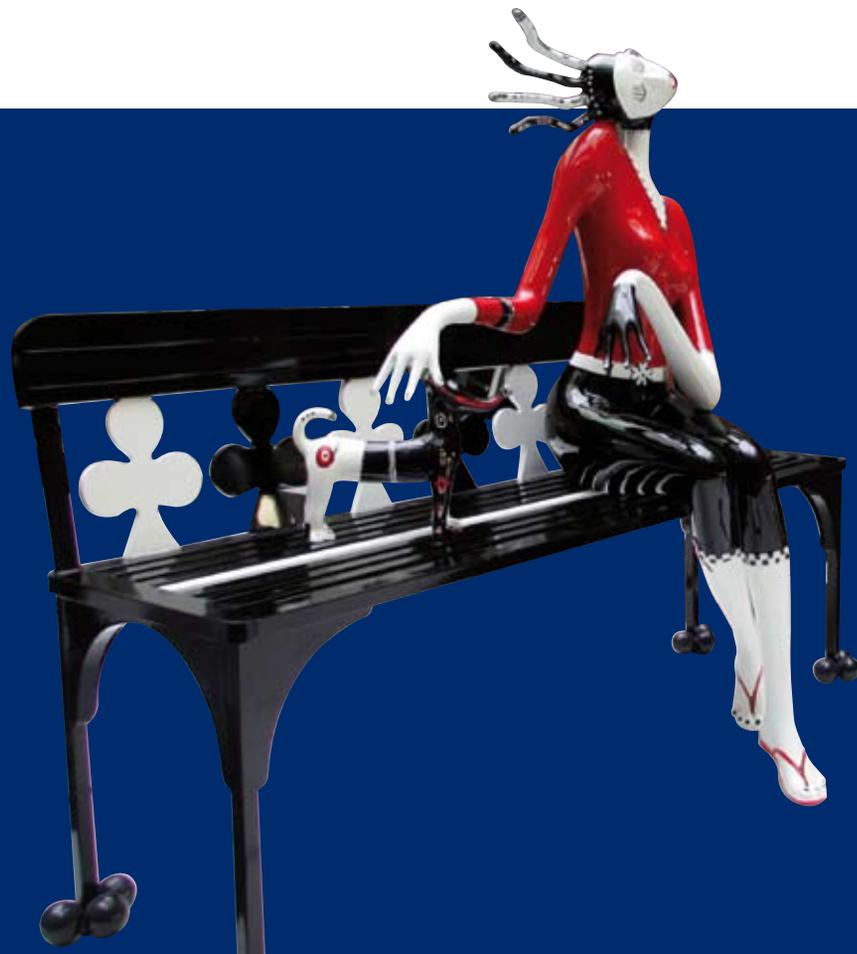
De ce point de vue, la BIAT se conforme à la réglementation en vigueur, régie par la circulaire 2006-19 du 28 novembre 2006 relative au Contrôle Interne.

Pour l'institution de sa fonction ALM, la BIAT a mis en œuvre les principales actions suivantes :

- 1- L'étude des différents postes de bilan et la décomposition des actifs et passifs par nature de taux (fixe, variable ...) et par ligne avec échéancier et sans échéancier.
- 2- L'établissement d'un référentiel ALM.
- 3- L'établissement d'un bilan ALM pour l'analyse du GAP de taux.
- 4- L'estimation du PNB de la banque, suite à un choc de taux de 200 points de base.
- 5- Le suivi du ratio de liquidité à court terme et à moyen terme.

Tous ces travaux ont abouti au lancement officiel en février 2007 de la fonction ALM dont l'objectif consiste à :

- mesurer et gérer les risques de taux, de liquidité et de change ;
- définir et mettre en œuvre une politique d'allocation de fonds propres, aux différentes activités de la banque.



Rapport

du groupe BIAT

PRÉSENTATION DU GROUPE BIAT

Nous avons procédé à la consolidation des états financiers des sociétés du groupe BIAT conformément aux règles et aux principes comptables édictés par la loi n°96-112 du 30 décembre 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.

Outre la BIAT, le périmètre de consolidation regroupe les sociétés suivantes :

1. Financière de Placement et de Gestion : FPG

La FPG est un intermédiaire en bourse dont l'entrée en exploitation remonte à septembre 1995. Son capital actuel s'élève à 3 millions de dinars à fin 2008. La FPG est le gestionnaire de la SICAV PATRIMOINE OBLIGATAIRE.

2. BIAT Assets Management

La société a démarré son activité en juin 2002. Son capital social s'élève à 0,5 million de dinars à fin 2008. Son objet social est la gestion des portefeuilles des OPCVM. La société est le gestionnaire de SICAV TRESOR, SICAV OPPORTUNITY et SICAV PROSPERITY. La société gère également le Fonds Commun de Placement « FCP BIAT – Epargne Actions ».

3. Sicar Avenir

La société est entrée en activité en mars 2000. Son capital social s'élève à 23 millions de dinars à fin 2008. Son objet est la participation pour son propre compte ou pour le compte des tiers et en vue de sa rétrocession, au renforcement des fonds propres des petites et moyennes entreprises et notamment celles promues par les nouveaux promoteurs, implantées dans des zones de développement régional ou objet d'opérations de mise à niveau.

4. Compagnie Internationale Arabe de Recouvrement : CIAR

La société est entrée en exploitation en décembre 2000. Son capital social s'élève à 1 million de dinars à fin 2008. Son objet social est le recouvrement des créances.

5. SICAF BIAT

La société a été créée en novembre 2003. Son capital social s'élève à 19 millions de dinars à fin 2008. Son objet est la gestion de portefeuilles de valeurs mobilières et opérations connexes. Elle détient la totalité du capital de la SGP, de la SIM et de la société TAAMIR.

6. Société de Promotion Immobilière Arabe de Tunisie : SOPIAT

La société a démarré son activité en décembre 2000. Son capital actuel est de 5,0 millions de dinars. Son objet social est la promotion immobilière.

7. Société de Promotion Touristique : Salloum

La société est entrée en exploitation en novembre 1990. Son capital social s'élève présentement à 4 millions de dinars. Son objet est la création, la promotion et l'exploitation d'une station touristique dans la zone de Salloum.

8. Organisation et services informatiques : OSI

La société est entrée en activité en avril 1987. Son capital social s'élève à 20 mille dinars. Son objet est la commercialisation de bien et services ayant trait à l'organisation et à la gestion et traitement de l'information.

9. Société La Protectrice

La société est entrée en exploitation en décembre 1989. Son capital social s'élève présentement à 40 mille dinars. Son objet social est le conseil et le courtage en assurances.

Rapport du groupe BIAT

10.Assurances BIAT

La BIAT a acquis une participation majoritaire dans cette société en 2002. Le capital social s'élève présentement à 10 millions de dinars. L'objet de la société est la réalisation et la gestion de contrats et de conventions d'assurances et de réassurances.

11.Société FAIZA

Elle a été constituée en août 1993. Son capital social s'élève à 1,280 million de dinars. Son principal objet est la construction, aménagement, achat, vente et exploitation de tout établissement à caractère touristique.

12.SICAV Opportunity

La société est entrée en exploitation en mai 2001. Son capital s'élève à 1,707 millions de dinars en nominal à fin 2008. Son objet est la gestion de portefeuilles de valeurs mobilières.

13.SICAV Trésor

La société est entrée en exploitation en 1997. Son capital s'élève à 520,942 millions de dinars en nominal au 31/12/2008. Son objet est la gestion de portefeuilles de valeurs mobilières.

14.SICAV Prosperity

La société est entrée en activité en mars 1994. Son capital actuel est de 2,158 millions de dinars en nominal à fin 2008. Son objet est la gestion de portefeuilles de valeurs mobilières.

15.Société Générale de Placement : SGP

La société est entrée en exploitation en septembre 1992. Son capital actuel est de 9,0 millions de dinars. Son principal objet social est la gestion de participations financières.

16.Société TAAMIR

La société est entrée en exploitation le 8 novembre 1988. Son capital actuel est de 5,1 millions de dinars. Son objet est l'acquisition et la gestion d'immeubles ainsi que de droits de propriété dans d'autres sociétés.

17.Société d'Informatique et de Management : SIM

La société a démarré ses activités en juin 1981. Son capital actuel est de 822,9 mille dinars. La société est présentement en liquidation.

18.Société Golf Sousse Monastir

La société est entrée en activité en février 1990. Son capital social s'élève à 6,5 millions de dinars à fin 2008. La société a pour principal objet la réalisation et l'exploitation de terrains de golf et de centres de loisirs et de sports en Tunisie et particulièrement dans la région de Monastir.

19.Société Tanit International : STI

Elle a été créée en 1989. Son capital actuel est de 60 millions de dinars. Son objet est le développement de l'hôtellerie, du tourisme et des stations thermales en Tunisie ainsi que la participation directe ou indirecte dans toute société visant le même but. La société a deux filiales : La Société de Promotion Touristique Mohamed V et la Société Touristique Sahara Palace.

20.Société Tunisienne de Promotion des Pôles Immobiliers et Industriels : STPI

La société a été créée en 2006. Son capital social s'élève à 4 millions de dinars à fin 2008. La société a pour objet la promotion immobilière et notamment l'aménagement de zones industrielles.

21.Palm Links Immobilière

La société est entrée en exploitation en 1999. Son capital actuel est de 200 mille dinars. Elle a pour objet la promotion immobilière sous toutes ses formes et dans tout le territoire de la Tunisie.

22.Tunisie Titrisation

Cette société a été créée en décembre 2005 avec un capital social de 250 mille dinars qui a été porté par la suite à 500 mille dinars. La société a pour objet la gestion de fonds communs de créances.

23.Sicav Patrimoine Obligataire

La société est entrée en activité en avril 2007. Son capital initial était de 1 million de dinars. Il s'élève à 11,107 millions de dinars en nominal au 31/12/2008. La société a pour objet la gestion de portefeuille de valeurs mobilières.

24.Société du Pôle de Compétitivité de Monastir Elfejja

Cette société a été créée en octobre 2006 avec un capital social de 1 million de Dinars. A fin 2008, son capital a été porté à 15 MD. L'activité principale de la société est la réalisation et la gestion d'un pôle de compétitivité spécialisé dans le textile et autres industries. Les pôles de compétitivité représentent une nouvelle génération d'espaces d'activités économiques composés de technopoles et de zones industrielles de soutien.

25.Fonds Commun de Créances « BIAT CREDIMMO 1 »

Ce FCC a été constitué le 22/05/2006. Son objet est la copropriété pour l'acquisition exclusive des créances hypothécaires cédées par la BIAT en vue d'émettre en une seule fois des parts représentatives de ces créances. Le volume des créances cédées par la Banque a totalisé 50MD dans le cadre de cette opération.

26. Fonds Commun de Créances « BIAT CREDIMMO 2 »

Ce FCC a été constitué le 28/05/2007. Son objet est la copropriété pour l'acquisition exclusive des créances hypothécaires cédées par la BIAT en vue d'émettre en une seule fois des parts représentatives de ces créances. Le volume des créances cédées par la Banque a totalisé 50MD dans le cadre de cette opération.

27. Fonds Commun de Placement BIAT - Épargne Actions

Ce FCP a été constitué le 24/11/2006. Son capital s'élève à 0,432 millions de dinars en nominal à fin 2008. Son objet est la gestion de portefeuilles de valeurs mobilières par l'utilisation exclusive de ses fonds propres.

28. Banque d'affaires de Tunisie « BAT »

Elle a été créée en 1997. Son capital actuel est de 3,7 millions de dinars. Elle a pour objet l'exercice de toutes les opérations entrant dans la définition de l'activité des banques d'affaires telle que définie dans les textes législatifs et réglementaires. Son activité principale consiste dans le conseil et l'assistance en matière de gestion financière, d'ingénierie financière, et d'une manière générale tous les services destinés à faciliter la création, le développement et la restructuration des entreprises.

29. Société Touristique Sahara Palace

La société a pour objet le développement de l'hôtellerie, de la restauration, du tourisme et des stations thermales. Elle est propriétaire de l'hôtel SAHARA PALACE à Nefta. Son capital social s'élève présentement à 12 millions de dinars.

30. Société de Promotion Touristique Mohamed V

La société a été créée en décembre 2006. Son capital social s'élève présentement à 12 millions de dinars. La société a pour objet le développement de l'hôtellerie, de la restauration, du tourisme et des stations thermales.

Rapport du groupe BIAT

RÉSULTAT DU GROUPE BIAT

Les principales données consolidées du groupe indiquent que le total bilan s'est situé à 6135,1MD au 31/12/2008 contre 5385,5MD au 31/12/2007, ce qui correspond à une augmentation de 13,9%.

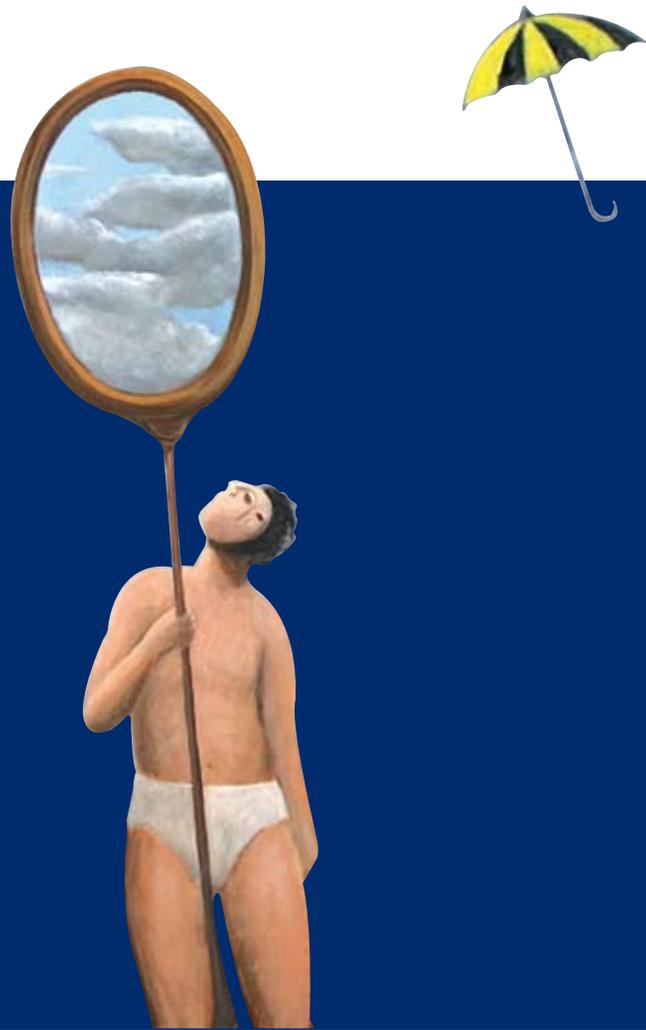
Le Produit Net Bancaire a atteint 311,0MD à fin 2008 contre 268,8MD à fin 2007, soit un accroissement de 15,7%.

Le Bénéfice net a, pour sa part, enregistré un accroissement de 44,5% pour se situer à 37,0MD à fin 2008 contre 25,6MD à fin 2007.

La contribution de chaque société dans le résultat consolidé du groupe se présente pour 2007 et 2008, comme suit :

En mD

Société consolidée	31/12/2008	31/12/2007
Société Mère : BIAT	30 419	24 602
SIM	- 23	-10
OSI	107	271
TAAMIR	1 129	-34
PROTECTRICE	- 315	-133
SALLOUM	- 6	-6
SGP	- 18	39
SICAV PROSPERITY	21	26
FAIZA	- 1	-1
GSM	- 517	31
FPG	16	-183
ASSURANCE BIAT	1 142	765
SICAV TRESOR	1 170	918
SICAR AVENIR	- 416	-159
CIAR	596	114
SOPIAT	- 236	-205
SICAV OPPORTUNITY	36	28
BIAT ASSETS MANAGEMENT	- 155	-287
SICAF BIAT	17	-66
PALM LINKS IMMOBILIERE	5	1
BAT	48	-
STI	2 348	-1 141
TUNISIE TITRISATION	- 103	-136
EL FEJJA	-	-144
SICAV PATRIMOINE	49	86
FCC1	556	592
FCP	9	1
FCC2	1 082	602
TOTAL	36 961	25 571



Assemblée Générale Ordinaire

Assemblée Générale Ordinaire

RAPPORT GÉNÉRAL DES COMMISSAIRES AUX COMPTES SUR LES ÉTATS FINANCIERS DE L'EXERCICE CLOS LE 31 DÉCEMBRE 2008



22, Rue des Jasmins - 2080 Nouvelle Ariana Tunis - TUNISIE
Tél : 71 700 512 - 71 700 515 - Fax : 71 700 519
orga.audit@planet.tn - www.orga-audit.com.tn



Immeuble I.C.C – Tour des bureaux – 4^{ème} étage – Bureaux 10 & 12
Centre urbain nord – 1082 – Tunis - TUNISIE
Tél. (LG) 70 728 450 - Fax 70 728 405
finor@planet.tn

Messieurs les Actionnaires de la Banque Internationale Arabe de Tunisie

Messieurs,

En exécution du mandat de commissariat aux comptes qui nous a été confié par votre assemblée générale du 29 Mai 2007, nous avons l'honneur de vous présenter notre rapport sur le contrôle des états financiers de la Banque Internationale Arabe de Tunisie « BIAT » pour l'exercice clos le 31 Décembre 2008, tels qu'annexés au présent rapport et faisant apparaître un total du bilan de D : 5.574.754.666 et un bénéfice net de D : 33.744.279, ainsi que sur les vérifications et informations spécifiques prévues par la loi, la réglementation en vigueur et les normes professionnelles.

Nous avons effectué l'audit des états financiers ci-joints de la Banque Internationale Arabe de Tunisie « BIAT », comprenant le bilan arrêté au 31 Décembre 2008, ainsi que l'état des engagements hors bilan, l'état de résultat, l'état de flux de trésorerie et des notes contenant un résumé des principales méthodes comptables et d'autres notes explicatives.

1-Responsabilité de la Direction dans l'établissement et la présentation des États Financiers

La direction de la banque est responsable de l'arrêté, de l'établissement et de la présentation sincère de ces états financiers, conformément au système comptable des entreprises. Cette responsabilité comprend la conception, la mise en place et le suivi d'un contrôle interne relatif à l'établissement et la présentation sincère d'états financiers ne comportant pas d'anomalies significatives, que celles-ci résultent de fraudes ou d'erreurs, ainsi que la détermination d'estimations comptables raisonnables au regard des circonstances.

Assemblée Générale Ordinaire

2-Responsabilité de l'auditeur

Notre responsabilité est d'exprimer une opinion sur ces états financiers sur la base de notre audit. Nous avons effectué notre audit selon les normes professionnelles applicables en Tunisie. Ces normes requièrent de notre part de nous conformer aux règles d'éthique et de planifier et de réaliser l'audit pour obtenir une assurance raisonnable que les états financiers ne comportent pas d'anomalies significatives.

Un audit implique la mise en œuvre de procédures en vue de recueillir des éléments probants concernant les montants et les informations fournies dans les états financiers. Le choix des procédures relève du jugement de l'auditeur, de même que l'évaluation du risque que les états financiers contiennent des anomalies significatives, que celles-ci résultent de fraudes ou d'erreurs.

Un audit comporte également l'appréciation du caractère approprié des méthodes comptables retenues et le caractère raisonnable des estimations comptables faites par la direction, de même que l'appréciation de la présentation d'ensemble des états financiers.

Notre audit a comporté les vérifications que nous avons jugées nécessaires en la circonstance et notamment, celles consignées dans la note de la Banque Centrale de Tunisie n° 93 – 23 du 30 Juillet 1993 et compte tenu des normes prudentielles définies par la circulaire n° 91 – 24 du 17 Décembre 1991, telle que modifiée et complétée par les textes subséquents.

Nous estimons que les éléments probants recueillis sont suffisants et appropriés pour fonder notre opinion.

3-Opinion sur les États Financiers Individuels

A notre avis, les états financiers de la Banque Internationale Arabe de Tunisie « BIAT », annexés au présent rapport, sont réguliers et sincères et donnent, pour tout aspect significatif, une image fidèle de la situation financière de la Banque au 31 Décembre 2008, ainsi que de la performance financière et des flux de trésorerie pour l'exercice clos à cette date, conformément au système comptable des entreprises en vigueur en Tunisie.

4-Vérifications spécifiques

Nous avons procédé aux vérifications spécifiques prévues par la loi et les normes professionnelles. Sur la base de ces vérifications, nous n'avons pas d'observations à formuler sur la sincérité et la concordance avec les états financiers, des informations d'ordre comptable données dans le rapport de gestion au titre de l'exercice 2008.

En application des dispositions de l'article 3 (nouveau) de la loi 94 – 117, portant réorganisation du marché financier, telle que modifiée par les textes subséquents et des dispositions de l'article 266 (nouveau) du Code des Sociétés Commerciales nous avons examiné le système de contrôle interne et les procédures administratives et comptables en vigueur à la date de notre intervention. Sur la base des travaux effectués conformément aux normes professionnelles appliquées en la matière, nous n'avons pas relevé d'insuffisances significatives qui sont de nature à affecter l'efficacité et la fiabilité du système de contrôle interne de la Banque.

Par ailleurs, nous avons noté que les conditions d'inscription des titres émis par la Banque dans les comptes en valeurs mobilières aux noms des actionnaires sont conformes aux dispositions de la loi n° 2000-35 du 21 Mars 2000, des articles 314 et 315 du Code des Sociétés Commerciales ainsi que celles prévues par le décret n° 2001-2728 du 20 Novembre 2001.

Tunis, le 30 avril 2009

Les Commissaires aux Comptes

ORGA-AUDIT
Mohamed Salah BEN AFIA

FINOR
Fayçal DERBEL

Assemblée Générale Ordinaire

RAPPORT SPÉCIAL DES COMMISSAIRES AUX COMPTES AU TITRE DE L'EXERCICE CLOS LE 31 DÉCEMBRE 2008



22, Rue des Jasmins - 2080 Nouvelle Ariana Tunis - TUNISIE
Tél 71 700 512-71 700515 - Fax 71700519
orga.audit@planet.tn - www.org-audit.com.tn



Immeuble I.C.C – Tour des bureaux – 4^{ème} étage – Bureaux 10 & 12
Centre urbain nord – 1082 – Tunis - TUNISIE
Tél. (LG) 70 728 450 - Fax 70 728 405
finor@planet.tn

Messieurs les Actionnaires de la Banque Internationale Arabe de Tunisie

Messieurs,

En application des dispositions de l'article 200 (nouveau) du Code des Sociétés Commerciales et de l'article 29 de la loi 2001-65 du 10 juillet 2001 relative aux établissements de crédit, telle que modifiée et complétée par les textes subséquents, nous avons l'honneur de vous donner à travers le présent rapport les indications relatives à la conclusion et à l'exécution des conventions régies par les dispositions précitées.

- 1-** La BIAT a conclu, le 8 mars 2003, trois conventions de dépositaire exclusif des titres et des fonds de la « SICAV PROSPERITY », la « SICAV TRESOR » et la « SICAV OPPORTUNITY ». En vertu des dispositions de ces conventions, les prestations de la BIAT sont rémunérées aux taux respectifs de 0,2% TTC de l'actif net de la « SICAV PROSPERITY », 0,2% TTC de l'actif net de la « SICAV TRESOR » et 0,3% TTC de l'actif net de la « SICAV OPPORTUNITY ». Ces rémunérations sont décomptées quotidiennement et réglées mensuellement à terme échu. Par ailleurs, aucune rémunération n'est due par ces SICAV à la BIAT au titre des frais de distribution. Ces conventions stipulent, en outre, que ces SICAV seront domiciliées dans les locaux de la BIAT sans que ceci ne constitue une location et n'ouvre droit à aucune création de propriété commerciale en leur faveur.

- 2-** La BIAT a conclu, le 4 septembre 2006, une convention de dépositaire exclusif des titres et des fonds de la « SICAV PATRIMOINE OBLIGATAIRE ». En vertu des dispositions de cette convention, les prestations de la BIAT sont rémunérées aux taux de 0,1% HT de l'actif net de ladite SICAV, avec un minimum de D : 5.000 HT et un maximum de D : 20.000 HT, par an. Cette rémunération est décomptée quotidiennement et réglée mensuellement à terme échu. Par ailleurs, Un acte de précision a été établi le 14 Décembre 2007 afin de réviser cette rémunération en toutes taxes comprises. L'application de cette disposition est prévue à partir de la date d'entrée en exploitation de ladite SICAV.

Assemblée Générale Ordinaire

Cette convention stipule, en outre, que cette SICAV sera domiciliée dans les locaux de la BIAT sans que ceci ne constitue une location et n'ouvre droit à aucune création de propriété commerciale en sa faveur.

- 3- La BIAT a conclu, le 8 mars 2003, des conventions tripartites de commercialisation des titres « SICAV PROSPERITY », « SICAV TRESOR » et « SICAV OPPORTUNITY » avec ces trois sociétés et la « BIAT ASSETS MANAGEMENT », société de gestion et en vertu desquelles, cette dernière assure la commercialisation des titres de ces SICAV au profit des clients. Elle est, à ce titre, habilitée à utiliser le nom de la BIAT dans les campagnes publicitaires et promotionnelles qu'elle envisage réaliser sous réserve de l'accord écrit de la BIAT qui prend, intégralement, en charge les dépenses y afférentes. En outre, la BIAT prend en charge les frais relatifs à la logistique nécessaire pour le fonctionnement de la société de gestion ainsi que les frais d'abonnements, d'entretien, de maintenance et de fonctionnement inhérents à l'exploitation des équipements mis à la disposition de la « BIAT ASSETS MANAGEMENT ».

- 4- La BIAT a conclu, en date du 24 novembre 2006, avec la « BIAT ASSETS MANAGEMENT », une convention de dépositaire exclusif des titres et des fonds appartenant au Fonds Commun de Placement en Valeurs Mobilières « FCP-EPARGNE ACTIONS » et ce, moyennant une rémunération annuelle de 0,1% TTC de l'actif net dudit Fonds. Cette rémunération, prélevée quotidiennement, sera réglée mensuellement à terme échu. Par ailleurs, aucune rémunération n'est due par le fonds à la BIAT au titre des frais de distribution.

Cette convention est conclue pour une période de cinq ans, à partir de sa signature par les deux parties et sera renouvelée par tacite reconduction.

Ledit fonds sera domicilié dans les locaux de la BIAT sans que ceci ne constitue une location et n'ouvre droit à la création d'aucune propriété commerciale.

- 5- La BIAT a conclu, le 17 octobre 2000, une convention de gestion avec la « SICAR AVENIR » mettant à la charge de la BIAT, l'exécution de l'ensemble des tâches relatives à la gestion commerciale, financière et administrative de ladite SICAR. La BIAT perçoit de la « SICAR AVENIR », en contrepartie des prestations rendues, une rémunération annuelle égale à 1% des fonds propres de la SICAR. Cette convention stipule, aussi, que la « SICAR AVENIR »

sera domiciliée dans les locaux de la BIAT sans que ceci ne constitue une location et n'ouvre droit à aucune création de propriété commerciale ou droit au bail en faveur de celle-ci.

Par ailleurs, cette convention a fait l'objet de deux avenants en date du 25 février 2002 et du 24 octobre 2004, ayant modifié l'objet de la convention et la rémunération à percevoir par la BIAT. En effet, et en vertu des dispositions du deuxième avenant, la BIAT assure au profit de la « SICAR AVENIR », outre la mise à disposition de son réseau commercial et les actions de promotion et de publicité, un service d'assistance et de conseil. Elle perçoit en contre partie de ses prestations, une rémunération annuelle forfaitaire de D : 50.000 TTC.

- 6- La BIAT a conclu, en date du 27 décembre 2006, une convention de gestion de fonds à capital risque avec la société « SICAR AVENIR », en vertu de laquelle elle confie à celle-ci, au titre de fonds à capital risque, la gestion d'un fonds d'un montant global de cinq millions (5.000.000) de dinars, libéré en totalité.

Le gestionnaire du fonds, en l'occurrence la société « SICAR AVENIR », agira pour assurer à la BIAT, un rendement minimum moyen des participations équivalent au TMM+0.5% et ce, jusqu'au remboursement total du fonds géré.

En contre partie, la société « SICAR AVENIR » perçoit, sur la rémunération du fonds une commission de gestion du fonds géré, égale à 1% l'an en hors taxes, perçue annuellement à terme échu sur le montant initial du fonds. Passé le terme de 5 ans, cette commission sera perçue annuellement à terme échu sur l'encours du fonds géré.

Le risque de défaillance des bénéficiaires des concours prélevés sur le fonds géré, est supporté par la BIAT.

- 7- La BIAT a conclu, en date du 27 décembre 2007, une convention de gestion de fonds à capital risque avec la société « SICAR AVENIR », en vertu de laquelle elle confie à celle-ci, au titre de fonds à capital risque, la gestion d'un fonds d'un montant global de neuf millions (9.000.000) de dinars, libéré en totalité.

Le gestionnaire du fonds, en l'occurrence la société « SICAR AVENIR », agira pour assurer à la BIAT, un rendement minimum moyen des participations équivalent au TMM+0,5% et ce, jusqu'au remboursement total du fonds géré.

Assemblée Générale Ordinaire

En contre partie, la société « SICAR AVENIR » perçoit, sur la rémunération du fonds une commission de gestion du fonds géré, égale à 1% l'an en hors taxes, perçue annuellement à terme échu sur le montant initial du fonds. Passé le terme de 5 ans, cette commission sera perçue annuellement à terme échu sur l'encours du fonds géré.
Le risque de défaillance des bénéficiaires des concours prélevés sur le fonds géré, est supporté par la BIAT.

- 8- La BIAT a conclu, en date du 24 décembre 2008, une convention de gestion de fonds à capital risque avec la société « SICAR AVENIR », en vertu de laquelle elle confie à celle-ci, au titre de fonds à capital risque, la gestion d'un fonds d'un montant global de quatorze millions deux cent cinquante milles (14.250.000) dinars, libéré en totalité.

Le gestionnaire du fonds, en l'occurrence la société « SICAR AVENIR », agira pour assurer à la BIAT, un rendement minimum moyen des participations équivalent au TMM+0.5% et ce, jusqu'au remboursement total du fonds géré.

En contre partie, la société « SICAR AVENIR » perçoit, sur la rémunération du fonds une commission de gestion du fonds géré, égale à 1% l'an en hors taxes, perçue annuellement à terme échu sur le montant initial du fonds. Passé le terme de 5 ans, cette commission sera perçue annuellement à terme échu sur l'encours du fonds géré.

Le risque de défaillance des bénéficiaires des concours prélevés sur le fonds géré, est supporté par la BIAT.

- 9- La BIAT a conclu, le 11 novembre 2003, une convention tripartite de portage avec les sociétés « SICAR AVENIR » et « SICAF BIAT », portant sur le rachat, sur 5 échéances annuelles allant du 10 novembre 2004 au 10 novembre 2008, de 35.000 actions d'une valeur nominale de 100 dinars chacune, détenues par la « SICAR AVENIR » dans le capital de la « SICAF BIAT » et ce, moyennant une plus-value calculée sur la base d'un rendement annuel net cumulable au taux de TMM+1%, applicable à la valeur nominale de l'action. Les dividendes éventuellement attribués à ladite SICAR durant la période de portage, viennent en déduction des plus-values précitées.

Par ailleurs, et dans le cadre de cette opération, une commission d'émission, d'étude et de montage de D : 6.000 hors TVA, est facturée par la société « SICAR AVENIR » à la BIAT.

10-La BIAT a conclu, le 30 décembre 2005, une convention tripartite de portage avec les sociétés « SICAR AVENIR » et « SICAF BIAT », portant sur le rachat, sur 5 échéances annuelles allant du 29 décembre 2006 au 29 décembre 2010, de 30.000 actions d'une valeur nominale de 100 dinars chacune, détenues par la « SICAR AVENIR » dans le capital de la « SICAF BIAT » et ce, moyennant une plus-value calculée sur la base d'un rendement annuel net cumulable au taux de TMM+1%, applicable à la valeur nominale de l'action. Les dividendes éventuellement attribués à ladite SICAR durant la période de portage, viennent en déduction des plus-values précitées.

Par ailleurs, et dans le cadre de cette opération, une commission d'émission, d'étude et de montage de D : 6.000 hors TVA, est facturée par la société « SICAR AVENIR » à la BIAT.

11-La BIAT a conclu, le 2 janvier 2004, avec la Financière de Placement et de Gestion « FPG » une convention de collecte d'ordres en bourse.

L'article 8 de cette convention stipule que les commissions de courtage sur toute opération négociée par la « FPG » pour le compte de la BIAT ou de ses clients sont réparties comme suit :

- Commissions de courtage sur les transactions réalisées sur les marchés de la cote de la bourse : 50% à la BIAT et 50% à la FPG ;
- Commissions de courtage sur les transactions réalisées sur les marchés hors-cote : 100% à la FPG ;
- Toutes commissions prélevées sur les clients propres à la FPG : 100% à la FPG ; et
- Toutes autres commissions prélevées sur les clients de la BIAT : 100% à la BIAT.

En outre, la BIAT met à la disposition de la « FPG » les locaux, la logistique et les équipements nécessaires à l'exercice de son activité et prend en charge toutes les dépenses d'entretien et de maintenance s'y rattachant. Aussi, la « FPG » peut utiliser le nom de la BIAT dans les campagnes publicitaires et promotionnelles, sous réserve de son accord écrit.

12-La Banque a conclu, en date du 28 décembre 2007, avec la société « FPG », une convention de « Crédit-salarié », en vertu de laquelle la Banque se propose de faciliter aux employés titulaires de la société « FPG » l'accès à des formules de crédits souples, rapides et avantageuses selon des conditions de faveur.

Assemblée Générale Ordinaire

13-La société « FPG » a facturé à la BIAT, au cours de l'exercice 2008, des honoraires au titre de la formation assurée aux chargés de clientèle de la Banque, pour un montant de D : 400 hors taxes.

14-La BIAT a conclu, en date du 10 mai 2006, une convention avec la société « TUNISIE TITRISATION » aux termes de laquelle les deux contractants constituent le Fonds Commun de Créances « FCC BIAT-CREDIMMO 1 », une copropriété ayant pour objet exclusif d'acquérir des créances portant sur des prêts immobiliers consentis par le Cédant (la BIAT) à des particuliers, en vue d'émettre des parts représentatives de ces créances.

Le prix total initial de l'émission s'élève à 50.000 mille dinars et les créances cédées par la BIAT audit fonds représenté par la société « TUNISIE TITRISATION », totalisent un capital restant dû de 50.019 mille dinars.

Par ailleurs, le total des souscriptions de la BIAT à ce fonds s'élève, au 31 décembre 2008, à 9.020 mille dinars, réparti comme suit :

- 1.519 mille dinars de souscriptions dans les parts résiduelles ;
- 500 mille dinars de souscriptions dans les parts substantielles ; et
- 7.001 mille dinars de souscriptions dans les parts de la catégorie P1.

Dans le cadre de cette opération, la BIAT assure aussi bien le rôle de dépositaire des actifs du fonds que celui de recouvreur. A ce titre, et en rémunération des missions de dépositaire qui lui sont confiées, la BIAT perçoit auprès de la société de gestion « TUNISIE TITRISATION » agissant pour le compte du fonds, une commission égale à 0,05% HT l'an, du capital restant dû des créances vivantes en début de période de calcul. En outre, et en sa qualité de recouvreur, la BIAT perçoit auprès de ladite société de gestion pour le compte du fonds, une commission égale à 0,4% HT l'an, du capital restant dû des créances vivantes en début de période de calcul.

15-La BIAT a conclu, en date du 18 mai 2007, une convention avec la société « TUNISIE TITRISATION » aux termes de laquelle les deux contractants constituent le Fonds Com-

mun de Créances « FCC BIAT-CREDIMMO 2 », une copropriété ayant pour objet exclusif d'acquérir des créances portant sur des prêts immobiliers consentis par le Cédant (la BIAT) à des particuliers, en vue d'émettre des parts représentatives de ces créances.

Le prix total initial de l'émission s'élève à 50.000 mille dinars et les créances cédées par la BIAT audit fonds représenté par la société « TUNISIE TITRISATION », totalisent un capital restant dû de 50.003 mille dinars.

Par ailleurs, le total des souscriptions de la BIAT à ce fonds s'élève, au 31 décembre 2008, à 13.687 mille dinars, réparti comme suit :

- 1.503 mille dinars de souscriptions dans les parts résiduelles ;
- 1.000 mille dinars de souscriptions dans les parts substantielles ;
- 8.234 mille dinars de souscriptions dans les parts de la catégorie P1 ;
- 2.100 mille dinars de souscriptions dans les parts de la catégorie P2 ; et
- 850 mille dinars de souscriptions dans les parts de la catégorie P3.

Dans le cadre de cette opération, la BIAT assure aussi bien le rôle de dépositaire des actifs du fonds que celui de recouvreur. A ce titre, et en rémunération des missions de dépositaire qui lui sont confiées, la BIAT perçoit auprès de la société de gestion « TUNISIE TITRISATION » agissant pour le compte du fonds, une commission égale à 0,05% HT l'an, du capital restant dû des créances vivantes en début de période de calcul. En outre, et en sa qualité de recouvreur, la BIAT perçoit auprès de ladite société de gestion pour le compte du fonds, une commission égale à 0,4% HT l'an, du capital restant dû des créances vivantes en début de période de calcul.

16- Dans le cadre de la couverture de son patrimoine et son activité économique et sociale, la BIAT a conclu avec la société « LA PROTECTRICE », société d'étude, de conseil et de courtage en assurance et réassurance, une convention d'assistance et de conseil. La charge supportée par la BIAT, en 2008, au titre de cette convention, s'élève à D : 20.000.

Assemblée Générale Ordinaire

17-La BIAT a conclu, en 2004, des contrats d'assurances auprès de la société « Assurances BIAT », se détaillant comme suit :

- Contrat d'assurance de responsabilité civile, en date du 5 janvier 2004, prévoyant une prime annuelle en hors taxe de D : 8.822.
- Contrat collectif d'assurance vie « protection familiale », en date du 19 février 2004, prévoyant une prime annuelle de D : 118.382.
- Contrat d'assurance contre les accidents corporels, en date du 19 février 2004, prévoyant une prime annuelle de D : 79.112.
- Contrat d'assurance contre le vol et la perte des cartes de paiement prévoyant une prime pour l'année 2008, de D : 171.385.
- Contrat d'assurance multirisque sur les ordinateurs prévoyant une prime annuelle de D : 33.022.
- Contrat d'assurance de la flotte automobile prévoyant une prime pour l'année 2008, de D : 63.130.
- Contrat d'assurance « vol global banque » prévoyant une prime pour l'année 2008, de D : 230.035.
- Contrats d'assurance « incendie et garanties annexes » prévoyant une prime pour l'année 2008, de D : 170.505.
- Contrat d'assurance en cas de décès du titulaire de la carte de crédit « Assurance Carte de Crédit ». La charge constatée par la Banque, en 2008, au titre de ce contrat, s'élève à D : 5.000.
- Contrat d'assurance « Assistance BIAT TRAVEL », en date du 27 avril 2007, prévoyant une prime pour l'année 2008, de D : 9.893.

18-La BIAT a conclu avec la société « Assurances BIAT » un contrat de location en vertu duquel elle met à la disposition de celle-ci un local nécessaire à l'exercice de son activité sis au 88, Avenue Hédi Chaker – Tunis, et ce, moyennant un loyer annuel en hors taxe de D : 73.200 qui subira une majoration de 5% à partir de la 3ème année de location, soit à compter du 1^{er} janvier 2006.

Cette location est consentie pour une période de deux années successives commençant le 1^{er} janvier 2004 et finissant le 31 décembre 2005, renouvelable d'année en année par tacite reconduction.

Par un avenant conclu le 20 décembre 2006, la BIAT a loué à la société « Assurances BIAT », outre les locaux objet du contrat précité, le premier étage et cinq bureaux du deuxième étage de l'immeuble sus-visé. Le loyer annuel s'élève à D : 28.720 hors TVA, payable par semestre et d'avance à compter du 1^{er} janvier 2007 ; les premiers loyers au titre de la période allant du 1^{er} Avril au 31 décembre 2006 et s'élevant à D : 21.540 hors TVA, étant réglés en totalité à la signature dudit avenant. Ce dernier stipule aussi que les loyers subiront une majoration annuelle cumulative de 5% à compter du 1^{er} Janvier 2007.

19-La BIAT a conclu le 12 octobre 2005, avec la Compagnie Internationale Arabe de Recouvrement « CIAR », une convention d'assistance au recouvrement des créances. Cette convention stipule que la « CIAR » s'engage à assister la BIAT dans le recouvrement amiable de ses créances dans la limite et le strict respect de la législation en vigueur. En contre partie de ses services, la « CIAR » percevra une commission de 10% hors TVA sur tout montant recouvré.

20-La BIAT a conclu, en date du 18 mai 2006, avec la société « CIAR » un contrat de location du fonds de commerce de l'agence bancaire sise à 60, Avenue Mohamed V- Tunis et ce, moyennant une rémunération annuelle de D : 46.581 hors taxes, payable semestriellement et d'avance.

Cette location est consentie pour une période d'une année renouvelable, commençant le 1^{er} Avril 2006 et finissant le 31 mars 2007. Le loyer sera majoré de 20% à partir du 1^{er} Avril 2007. Cette majoration sera appliquée tous les trois ans, à partir de cette date.

Assemblée Générale Ordinaire

21-La BIAT a conclu le 20 janvier 2009, un avenant à la convention du 11 janvier 1995 signée avec la société « OSI » (Organisation et Services Informatiques) qui prévoit une rémunération au titre de la conception et la réalisation d'un système d'information intégré. Cette rémunération s'élève pour l'exercice 2008, à un montant de 520 mille dinars hors taxes.

22-La BIAT a cédé à la SOPIAT, le 15 avril 2008, un lot de mobilier et de matériel de bureau usagers pour un montant de D : 1.050, enregistrant ainsi une plus-value de D : 202.

23-Votre Conseil d'Administration, réuni le 22 avril 2008, a autorisé la cession par la BIAT à son ancien Directeur Général Adjoint chargé de la logistique, d'une voiture de marque Peugeot 206 pour un prix de D : 5.125.

24-Votre Conseil d'Administration, réuni le 22 avril 2008, a autorisé la cession par la BIAT à son ancien Directeur Général Adjoint chargé du contrôle, d'une voiture de marque Peugeot 206 pour un prix de D : 8.015.

Hormis les conventions ci-dessus indiquées, nous n'avons pris connaissance d'aucune autre convention entrant dans le cadre des dispositions précitées.

Tunis, 30 avril 2009

Les Commissaires Aux Comptes

ORGA-AUDIT
Mohamed Salah BEN AFIA

FINOR
Fayçal DERBEL

RAPPORT DES COMMISSAIRES AUX COMPTES SUR LES ÉTATS FINANCIERS CONSOLIDÉS DE L'EXERCICE CLOS LE 31 DÉCEMBRE 2008



22, Rue des Jasmins - 2080 Nouvelle Ariana Tunis - TUNISIE
Tél : 71 700 512 - 71 700 515 - Fax : 71 700 519
orga.audit@planet.tn - www.orga-audit.com.tn



Immeuble I.C.C – Tour des bureaux – 4^{ème} étage – Bureaux 10 & 12
Centre urbain nord – 1082 – Tunis - TUNISIE
Tél. (LG) 70 728 450 - Fax 70 728 405
finor@planet.tn

Assemblée Générale Ordinaire

Messieurs les Actionnaires de la Banque Internationale Arabe de Tunisie

Messieurs,

En exécution du mandat de commissariat aux comptes qui nous a été confié par votre assemblée générale du 29 Mai 2007, nous avons l'honneur de vous présenter notre rapport sur le contrôle des états financiers consolidés du Groupe « Banque Internationale Arabe de Tunisie - BIAT » pour l'exercice clos le 31 Décembre 2008, tels qu'annexés au présent rapport et faisant apparaître un total du bilan de D : 6.135.149.162 et un résultat consolidé bénéficiaire de D : 36.960.990, ainsi que sur les vérifications et informations spécifiques prévues par la loi et les normes professionnelles.

Nous avons effectué l'audit des états financiers consolidés ci-joints du groupe « Banque Internationale Arabe de Tunisie - BIAT », comprenant le bilan arrêté au 31 décembre 2008, ainsi que l'état des engagements hors bilan, l'état de résultat, l'état de flux de trésorerie et des notes contenant un résumé des principales méthodes comptables et d'autres notes explicatives.

1-Responsabilité de la Direction dans l'établissement et la présentation des États Financiers

La direction de la banque est responsable de l'arrêté, de l'établissement et de la présentation sincère de ces états financiers consolidés, conformément au système comptable des entreprises. Cette responsabilité comprend la conception, la mise en place et le suivi d'un contrôle interne relatif à l'établissement et la présentation sincère d'états financiers ne comportant pas d'anomalies significatives, que celles-ci résultent de fraudes ou d'erreurs, ainsi que la détermination d'estimations comptables raisonnables au regard des circonstances.

2-Responsabilité de l'auditeur

Notre responsabilité est d'exprimer une opinion sur ces états financiers consolidés sur la base de notre audit. Nous avons effectué notre audit selon les normes professionnelles applicables en Tunisie. Ces normes requièrent de notre part de nous conformer aux règles d'éthique et de planifier et de réaliser l'audit pour obtenir une assurance raisonnable que les états financiers consolidés ne comportent pas d'anomalies significatives.

Un audit implique la mise en œuvre de procédures en vue de recueillir des éléments probants concernant les montants et les informations fournies dans les états financiers consolidés. Le choix des procédures relève du jugement de l'auditeur, de même que l'évaluation du risque que les états financiers consolidés contiennent des anomalies significatives, que celles-ci résultent de fraudes ou d'erreurs.

Un audit comporte également l'appréciation du caractère approprié des méthodes comptables retenues et le caractère raisonnable des estimations comptables faites par la direction, de même que l'appréciation de la présentation d'ensemble des états financiers consolidés.

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

- Société TANIT International « STI ».
- Société GSM.
- Société STPM.
- Société FAIZA.

Nous estimons que les éléments probants recueillis sont suffisants et appropriés pour fonder notre opinion.

3-Opinion sur les États Financiers Consolidés

A notre avis, et compte tenu de la limitation prévue dans le paragraphe précédent, les états financiers consolidés du Groupe « Banque Internationale Arabe de Tunisie - BIAT », annexés au présent rapport, sont réguliers et sincères et donnent, pour tout aspect significatif, une image fidèle de la situation financière du groupe au 31 décembre 2008, ainsi que de la performance financière et des flux de trésorerie pour l'exercice clos à cette date, conformément au système comptable des entreprises en vigueur en Tunisie.

4-Vérifications spécifiques

Nous avons procédé aux vérifications spécifiques prévues par la loi et les normes professionnelles. Sur la base de ces vérifications, nous n'avons pas d'observations à formuler sur la sincérité et la concordance avec les états financiers consolidés, des informations d'ordre comptable données dans le rapport de gestion au titre de l'exercice 2008.

Tunis, 30 avril 2009

Les Commissaires Aux Comptes

ORGA-AUDIT
Mohamed Salah BEN AFIA

FINOR
Fayçal DERBEL

RÉSOLUTIONS DE L'ASSEMBLÉE GÉNÉRALE ORDINAIRE TUNIS, LE 28 MAI 2009

Première Résolution

L'Assemblée Générale, après avoir entendu la lecture du rapport du Conseil d'Administration sur l'activité de la banque au titre de l'exercice 2008 et des rapports des commissaires aux comptes, approuve le rapport du Conseil d'Administration dans son intégralité, les conventions régies par les dispositions des articles 200 et suivants du Code des Sociétés Commerciales et de l'article 29 de la loi 2001-65 du 10 juillet 2001 relative aux établissements de crédit telle que modifiée et complétée par les textes subséquents, ainsi que les états financiers arrêtés au 31 décembre 2008 tels qu'ils lui ont été présentés.

En conséquence, elle donne aux Administrateurs quitus entier et sans réserve de leur gestion pour l'exercice écoulé.

Cette résolution mise aux voix est adoptée à l'unanimité.

Deuxième Résolution

Sur proposition du Conseil d'Administration, l'Assemblée Générale décide de répartir le bénéfice net de l'exercice 2008, qui s'élève à 33.744.279,149 Dinars, majoré du report à nouveau de 307.634,597 Dinars, soit au total 34.051.913,746 Dinars comme suit :

● Réserves légales	1.702.595,687 D
● Réserves pour plus-values sur cession de titres de participations	3.211.486,650 D
● Réserves facultatives	-

Assemblée Générale Ordinaire

● Dividendes statutaires	8.500.000,000 D
● Fonds social	3.374.427,915 D
● Superdividendes	6.800.000,000 D
● Report à nouveau	10.463.403,494 D

La rémunération du capital est fixée à 0,900 Dinar par action, soit 9% du nominal des actions.

L'Assemblée Générale Ordinaire charge le Directeur Général de mettre en paiement le dividende à une date qu'il fixera.

Cette résolution mise aux voix est adoptée à l'unanimité.

Troisième Résolution

L'Assemblée Générale Ordinaire décide de transférer aux réserves facultatives, les dotations affectées aux réserves pour plus-value sur cession de titres dans le cadre de la répartition du bénéfice de l'exercice 2003 d'un montant de 2.101.662,803 Dinars.

Cette résolution mise aux voix est adoptée à l'unanimité.

Quatrième Résolution

L'Assemblée Générale, après avoir pris connaissance du rapport d'activité du Groupe BIAT au titre de l'exercice 2008, et du rapport des commissaires aux comptes, approuve les états financiers consolidés de la banque au 31/12/2008 tels qu'ils lui ont été présentés.

Cette résolution mise aux voix est adoptée à l'unanimité.

Cinquième Résolution

L'Assemblée Générale Ordinaire décide d'allouer au Conseil d'Administration la somme de quatre cent cinquante mille dinars à titre de jetons de présence pour l'exercice 2009.

Cette résolution mise aux voix est adoptée à l'unanimité.

Sixième Résolution

L'Assemblée Générale Ordinaire prend acte de la démission de HSBC France de son poste d'Administrateur suite à la cession de sa participation dans le capital de la BIAT.

Cette résolution mise aux voix est adoptée à l'unanimité.

Septième Résolution

L'Assemblée Générale Ordinaire ratifie la désignation par le Conseil d'Administration de Monsieur Jean MESSINESI en tant qu'Administrateur, en remplacement de HSBC France, pour le restant du mandat de cette dernière, prenant fin à l'issue de l'Assemblée Générale Ordinaire appelée à statuer sur les comptes de l'exercice 2010.

Cette résolution mise aux voix est adoptée à l'unanimité.

Huitième Résolution

L'Assemblée Générale Ordinaire donne tous pouvoirs au représentant légal de la banque ou à toute personne mandatée par lui à l'effet d'effectuer tous dépôts et remplir toutes formalités légales de publication ou de régularisation.

Cette résolution mise aux voix est adoptée à l'unanimité.





États Financiers

Individuels 2008

Bilan arrêté au 31-12-2008

Unité = En DT

ACTIF	NOTE	31-12-2008	31-12-2007	VARIATION	EN %
AC 1 Caisse et avoirs auprès de la BC, CCP et TGT	III-1	631 131 765,520	131 878 589,067	499 253 176,453	378,57%
AC 2 Créances sur les établissements bancaires et financiers	III-2	1 102 355 714,497	1 127 716 849,493	-25 361 134,996	-2,25%
A/ Créances sur les établissements bancaires		1 063 560 076,497	1 103 322 175,777	-39 762 099,280	-3,60%
B/ Créances sur les établissements financiers		38 795 638,000	24 394 673,716	14 400 964,284	59,03%
AC 3 Créances sur la clientèle	III-3	2 991 726 190,658	2 739 680 176,693	252 046 013,965	9,20%
A/ Comptes débiteurs		327 291 474,184	317 101 930,028	10 189 544,156	3,21%
B/ Autres concours a la clientèle		2 603 146 107,244	2 355 404 190,675	247 741 916,569	10,52%
C/ Crédits sur ressources spéciales		61 288 609,230	67 174 055,990	-5 885 446,760	-8,76%
AC 4 Portefeuille-titre commercial	III-4	464 123 358,392	459 934 306,103	4 189 052,289	0,91%
A/ Titres de transaction		433 686 420,583	421 411 795,721	12 274 624,862	2,91%
B/ Titres de placement		30 436 937,809	38 522 510,382	-8 085 572,573	-20,99%
AC 5 Portefeuille-titre d'investissement	III-5	148 370 228,420	132 705 807,578	15 664 420,842	11,80%
A/ Titres d'investissement		9 801 339,295	11 414 820,582	-1 613 481,287	-14,13%
B/ Titres de participation		25 407 754,806	38 148 793,976	-12 741 039,170	-33,40%
C/ Parts dans les entrep assoc & coentrepr.		1 779 185,433	15 698 139,210	-13 918 953,777	-88,67%
D/ Parts dans les entreprises liées		83 059 964,567	53 417 565,810	29 642 398,757	55,49%
E/ Fonds gérés		28 321 984,319	14 026 488,000	14 295 496,319	101,92%
AC 6 Valeurs immobilisées	III-6	102 812 631,095	101 262 576,983	1 550 054,112	1,53%
A/ Immobilisations incorporelles		2 323 554,920	3 771 495,683	-1 447 940,763	-38,39%
B/ Immobilisations corporelles		100 489 076,175	97 491 081,300	2 997 994,875	3,08%
AC 7 Autres actifs	III-7	134 234 777,854	141 696 979,933	-7 462 202,079	-5,27%
A/ Comptes d'attente et de regularisation		16 850 029,917	27 299 744,887	-10 449 714,970	-38,28%
B/Autres		117 384 747,937	114 397 235,046	2 987 512,891	2,61%
Total actif		5 574 754 666,436	4 834 875 285,850	739 879 380,586	15,30%

Bilan arrêté au 31-12-2008

Unité = En DT

PASSIF ET CAPITAUX PROPRES		NOTE	31-12-2008	31-12-2007	VARIATION	EN %
PA 1	Banque centrale CCP et TGT	IV-1	768 783,402	8 881 812,940	-8 113 029,538	-91,34%
PA 2	Dépôts et avoirs des établissements bancaires et financiers	IV-2	44 293 949,445	35 618 943,087	8 675 006,358	24,36%
	A/ Dépôts et avoirs des établissements bancaires		41 415 758,193	34 157 818,026	7 257 940,167	21,25%
	B/ Dépôts et avoirs des établissements financiers		2 878 191,252	1 461 125,061	1 417 066,191	96,98%
PA 3	Dépôts et avoirs de la clientèle	IV-3	4 809 164 773,775	4 096 778 714,120	712 386 059,655	17,39%
	A/ Dépôts a vue		2 128 439 857,186	1 792 293 798,301	336 146 058,885	18,76%
	B/ Autres dépôts et avoirs		2 680 724 916,589	2 304 484 915,819	376 240 000,770	16,33%
PA 4	Emprunts et ressources spéciales	IV-4	156 358 386,427	171 700 670,395	-15 342 283,968	-8,94%
	A/ emprunts matérialisés		10 037 309,589	20 075 463,014	-10 038 153,425	
	B/ Autres fonds empruntés		77 185 704,720	77 142 714,496	42 990,224	
	C/ Ressources spéciales		69 135 372,118	74 482 492,885	-5 347 120,767	-7,18%
PA 5	Autres passifs	IV-5	118 409 994,105	96 956 177,931	21 453 816,174	22,13%
	A/ Provisions pour passif et charges		23 994 117,272	17 439 885,429	6 554 231,843	
	B/ Comptes d'attente et de régularisation		56 246 081,865	45 989 748,528	10 256 333,337	22,30%
	C/ Autres		38 169 794,968	33 526 543,974	4 643 250,994	13,85%
	Total passif		5 128 995 887,154	4 409 936 318,473	719 059 568,681	16,31%
	Capitaux propres	V				
CP 1	Capital		170 000 000,000	170 000 000,000		
	A/ Capital souscrit, appelé versé		170 000 000,000	169 997 285,000	2 715,000	
	B/ Capital souscrit, appelé non versé		0,000	2 715,000	-2 715,000	
CP 2	Réserves		241 627 311,552	233 376 425,699	8 250 885,853	3,54%
	A/ Primes liées au capital		141 760 000,000	141 760 000,000		
	B/ Réserve légale		13 114 915,260	12 038 353,759	1 076 561,501	
	C/ Réserves statutaires		0,000	0,000		
	D/ Réserves ordinaires		39 910 000,000	35 866 215,147	4 043 784,853	11,27%
	E/ Autres réserves		46 842 396,292	43 711 856,793	3 130 539,499	7,16%
CP 3	Actions propres		0,000	0,000		
CP 4	Autres capitaux propres		79 553,984	31 311,649	48 242,335	
	A/ Subventions		79 553,984	31 311,649	48 242,335	
	B/ Écart de réévaluation		0,000	0,000		
	C/ Titres assimilés à des capitaux propres		0,000	0,000		
CP 5	Résultats reportés		307 634,597	28 131,021	279 503,576	993,58%
CP 6	Résultat de l'exercice		33 744 279,149	21 503 099,008	12 241 180,141	56,93%
	Total capitaux propres		445 758 779,282	424 938 967,377	20 819 811,905	4,90%
	Total passif et capitaux propres		5 574 754 666,436	4 834 875 285,850	739 879 380,586	15,30%

État des engagements hors bilan arrêté au 31-12-2008

Unité = En DT

PASSIFS ÉVENTUELS	NOTE	12/31/2008	12/31/2007	VARIATION	EN %
HB 1 Cautions, avals et autres garanties données	VI	870 948 143,400	778 706 206,025	92 241 937,375	11,85%
A/ En faveur d'établissements bancaires et financiers		311 094 420,611	308 647 944,208	2 446 476,403	0,79%
B/ En faveur de la clientèle		559 853 722,789	470 058 261,817	89 795 460,972	19,10%
HB 2 Crédits documentaires		350 636 719,816	283 511 415,071	67 125 304,745	23,68%
A/ En faveur de la clientèle		277 532 622,278	239 456 985,611	38 075 636,667	15,90%
B/ Autres		73 104 097,538	44 054 429,460	29 049 668,078	65,94%
HB 3 Actifs donnés en garantie					
Total passifs eventuels		1 221 584 863,216	1 062 217 621,096	159 367 242,120	15,00%
Engagements donnés	VI				
HB 4 Engagements de financement donnés		45 394 543,000	70 206 687,000	-24 812 144,000	-35,34%
A/ En faveur d'établissement bancaires, financiers et d'assurance					
B/ En faveur de la clientèle		45 394 543,000	70 206 687,000	-24 812 144,000	-35,34%
HB 5 Engagements sur titres		7 508 517,440	32 536,900	7 475 980,540	22976,93%
A/ Participations non libérées		7 491 550,000	3 000,000	7 488 550,000	249618,33%
b- Titres à recevoir		16 967,440	29 536,900	-12 569,460	-42,56%
Total engagements donnés		52 903 060,440	70 239 223,900	-17 336 163,460	-24,68%
Engagements reçus	VI				
HB 6 Engagements de financement reçus					
HB 7 Garanties reçues		1 247 479 360,385	1 163 180 401,000	84 298 959,385	7,25%
A/ Garanties reçues de l'État		26 592 840,841	27 344 544,000	-751 703,159	-2,75%
B/ Garanties reçues d'établissements bancaires et financiers		23 674 208,385	13 559 427,000	10 114 781,385	74,60%
C/ Garanties reçues de la clientèle		1 197 212 311,159	1 122 276 430,000	74 935 881,159	6,68%
Total engagements reçus		1 247 479 360,385	1 163 180 401,000	84 298 959,385	7,25%

État de résultat - Période du 01-01 au 31-12-2008

Unité = En DT

	NOTE	Période du 01/01 au 31-12-2008	Période du 01/01 au 31-12-2007	VARIATION	EN %	
PR 1	Produits d'exploitation bancaire intérêts et revenus assimilés	VII-1 VII-1-1	272 207 767,243	240 820 225,272	31 387 541,971	13,03%
	A/ Opérations avec les établissements bancaires et financiers		29 856 271,316	23 200 441,565	6 655 829,751	28,69%
	B/ Opérations avec la clientèle		219 523 277,522	202 495 323,830	17 027 953,692	8,41%
	C/ Autres intérêts et revenus assimilés		22 828 218,405	15 124 459,877	7 703 758,528	50,94%
PR 2	Commissions (en produits)	VII-1-2	51 520 022,682	48 848 902,192	2 671 120,490	5,47%
PR 3	Gains sur portefeuille-titres commerc. et oper. financières	VII-1-3	60 000 585,907	49 159 518,134	10 841 067,773	22,05%
	A/ Gain net sur titres de transaction	VII-1-3-a	25 400 063,428	23 815 325,965	1 584 737,463	6,65%
	B/ Gain net sur titres de placement	VII-1-3-b	2 100 317,818	1 960 104,324	140 213,494	7,15%
	C/ Gain net sur opérations de change	VII-1-3-c	32 500 204,661	23 384 087,845	9 116 116,816	38,98%
PR 4	Revenus du portefeuille d'investissement	VII-1-4	5 272 299,861	4 319 167,853	953 132,008	22,07%
	A/ Intérêts et revenus assimilés sur titres d'investissement		1 826 777,013	1 624 159,144	202 617,869	12,48%
	B/ Dividendes et revenus assimilés sur titres de participation		973 771,728	578 513,909	395 257,819	68,32%
	C/ Dividendes et reven assimil /parts dans les entrepr. assoc. et co-entrepr		0,000	0,000		
	D/ Dividendes et revenus assimilés sur parts dans les entreprises liées		2 471 751,120	2 116 494,800	355 256,320	16,79%
	Total des produits d'exploitation bancaire		389 000 675,693	343 147 813,451	45 852 862,242	13,36%
CH 1	Charges d'exploitation bancaire Intérêts encourus et charges assimilées	VII-2 VII-2-1	124 915 358,748	111 374 301,576	13 541 057,172	12,16%
	A/ Opérations avec les établissements bancaires et financiers		775 022,985	448 498,299	326 524,686	72,80%
	B/ Opérations avec la clientèle		113 476 851,112	99 435 515,314	14 041 335,798	14,12%
	C/ Emprunts et ressources spéciales		10 403 125,192	11 283 439,612	-880 314,420	-7,80%
	D/ Autres intérêts et charges		260 359,459	206 848,351	53 511,108	25,87%
CH 2	commissions encourues	VII-2-2	3 546 971,064	3 147 090,609	399 880,455	12,71%
CH 3	Pertes sur portefeuil-titres commerc. et op. financières		0,000	0,000		
	A/ Perte nette sur titres de transaction		0,000	0,000		
	B/ Perte nette sur titres de placement		0,000	0,000		
	C/ Perte nette sur opérations de change		0,000	0,000		
	Total des charges d'exploitation bancaire		128 462 329,812	114 521 392,185	13 940 937,627	12,17%
	Produit net bancaire		260 538 345,881	228 626 421,266	31 911 924,615	13,96%
	Autres postes de produits et charges					
PR 5/ CH 4	Dotations aux provisions et résultat des corrections de valeurs sur Créances, hors bilan et passif	VII-3	-74 698 158,402	-60 450 779,807	-14 247 378,595	23,57%
PR 6/ CH 5	Dotations aux provisions et résultat des corrections de valeurs sur portefeuille d'investissement	VII-4	-1 823 858,006	-6 263 826,291	4 439 968,285	-70,88%
PR 7	Autres produits d'exploitation	VII-5	2 791 803,755	2 703 420,722	88 383,033	3,27%
CH 6	Frais de personnel	VII-6	96 033 744,698	90 765 552,344	5 268 192,354	5,80%
CH 7	Charges générales d'exploitation	VII-7	28 676 999,429	29 627 254,178	-950 254,749	-3,21%
CH 8	Dotations aux amortissements et aux provisions	VII-8	14 492 173,681	15 071 245,172	-579 071,491	-3,84%
	Résultat d'exploitation		47 605 215,420	29 151 184,196	18 454 031,224	63,30%
PR 8/ CH 9	Solde en gain \ perte provenant des autres éléments ordinaires	VII-9	422 277,429	-116 250,038	538 527,467	-463,25%
CH 11	Impôts sur les bénéfiques	VII-10	14 283 213,700	7 531 835,150	6 751 378,550	89,64%
	Résultat des activités ordinaires		33 744 279,149	21 503 099,008	12 241 180,141	56,93%
PR9/ CH10	Solde en gain \ perte provenant des éléments extraordinaires					
	Résultat net de la période		33 744 279,149	21 503 099,008	12 241 180,141	56,93%

(*) les données ont été retraitées pour le besoin de la comparabilité

État des flux de trésorerie - Période du 01-01 au 31-12-2008

Unité = En DT

	NOTE	31/12/2008	31/12/2007
ACTIVITÉS D'EXPLOITATION			
Produits d'exploitation bancaire encaissés (hors revenus du portefeuille d'investissement)		397 531 509,751	354 400 348,786
Charges d'exploitation bancaire décaissées		-121 285 629,940	-114 762 210,712
Dépôts \ Retraits de dépôts auprès d'autres établissements bancaires et financiers		-1 439 441,294	-73 957 006,791
Prêts et avances \ Remboursement prêts et avances accordés à la clientèle		-322 781 869,862	-227 456 535,130
Dépôts \ Retraits de dépôts de la clientèle		731 401 488,388	633 459 942,554
Titres de placement		2 765 400,000	382 816,000
Sommes versées au personnel et créditeurs divers		-121 932 793,803	-121 742 683,970
Autres flux de trésorerie provenant des activités d'exploitation		16 036 106,951	-8 573 381,246
Impôt sur le bénéfice		-9 716 272,254	-4 507 313,003
FLUX DE TRÉSORERIE NET PROVENANT DES ACTIVITÉS D'EXPLOITATION	IX -1	570 578 497,938	437 243 976,487
ACTIVITÉS D'INVESTISSEMENT			
Intérêts et dividendes encaissés sur portefeuille d'investissement		3 722 982,270	3 108 597,494
Acquisitions \ cessions sur portefeuille d'investissement		-17 495 273,885	-19 755 818,887
Acquisitions \ cessions sur immobilisations		-15 440 059,292	-13 943 618,916
FLUX DE TRÉSORERIE NET PROVENANT DES ACTIVITÉS D'INVESTISSEMENT	IX -2	-29 212 350,907	-30 590 840,309
ACTIVITÉS DE FINANCEMENT			
Émission d'actions		0,000	37 500 000,000
Émission d'emprunts			
Remboursement d'emprunts		-17 492 931,117	-18 172 603,620
Augmentation \ diminution ressources spéciales		-5 235 108,261	2 546 554,716
Dividendes versés		-13 250 000,000	-14 400 000,000
FLUX DE TRÉSORERIE NET PROVENANT DES ACTIVITES DE FINANCEMENT	IX -3	-35 978 039,378	7 473 951,096
Incidence des variations des taux de change sur les liquidités et équivalents de liquidités	IX-4	-27 117 765,916	-768 164,025
Variation nette des liquidités et équivalents de liquidités au cours de la période		478 270 341,737	413 358 923,249
Liquidités et équivalents de liquidités au début de période		1 530 251 323,199	1 116 892 399,950
LIQUIDITÉS ET ÉQUIVALENTS DE LIQUIDITÉS EN FIN DE PÉRIODE	IX-5	2 008 521 664,936	1 530 251 323,199

NOTES AUX ÉTATS FINANCIERS ANNUELS

ARRÊTÉS AU 31-12-2008

NOTE I

OBJET/ RESPECT DES NORMES COMPTABLES TUNISIENNES

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

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

NOTE II

OBJET/ BASES DE MESURE ET PRINCIPES COMPTABLES PERTINENTS APPLIQUÉS ET PRÉSENTATION DES ÉTATS FINANCIERS

Les états financiers sont arrêtés au 31-12-2008 en appliquant les principes et conventions comptables prévues par le décret n°96-2459 du 30-12-1996 portant approbation du cadre conceptuel de la comptabilité et des principes comptables prévus par les normes comptables sectorielles des établissements bancaires. Parmi ces principes, nous décrivons ci-après les règles qui ont été appliquées pour la prise en compte des produits et des charges, les règles d'évaluation des créances et des titres et les règles de conversion des opérations en devises.

II-1/ Les règles de prise en compte des produits

Les intérêts, les produits assimilés et les commissions sont pris en compte dans le résultat du 31-12-2008 pour leurs montants se rapportant à la période allant du 1er janvier au 31 décembre 2008. Ainsi, les produits qui ont été encaissés et qui concernent des périodes postérieures au 31 décembre 2008 ne sont pas pris en considération dans le résultat de l'année 2008 et ce, conformément aux dispositions prévues par les normes comptables. Les produits courus et non échus au 31-12-2008 sont en revanche inclus dans le résultat.

En application des dispositions prévues aussi bien par la norme comptable sectorielle n°24 que par la circulaire n°91-24 du 17-12-1991 de la Banque Centrale de Tunisie, les intérêts et produits assimilés exigibles au 31-12-2008 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 2008 sont en revanche inclus dans le résultat du 31-12-2008.

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 31-12-2008 pour leurs montants se rapportant à la période allant du 1er janvier au 31 décembre 2008. Ainsi, les charges qui ont été décaissées et qui concernent des périodes postérieures au 31-12-2008 sont constatées dans le bilan sous forme de comptes de régularisation.

Les charges qui se rapportent à la période concernée par cette situation et qui n'ont pas été décaissées jusqu'au 31-12-2008 sont « diminuées » du résultat.

II-3/ 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 31-12-2008 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 2008 et un montant des produits réservés.

II-4/ Les règles d'évaluation des Titres

Conformément aux dispositions prévues par les normes comptables sectorielles des établissements bancaires et par la circulaire n°91-24 du 17-12-1991 de la Banque Centrale de Tunisie, une évaluation des titres détenus par la Banque a été effectuée au 31-12-2008. Cette évaluation a permis de déterminer un montant de provisions requises sur ces titres et un montant de la dotation aux provisions pris en considération dans l'arrêté des états financiers du 31-12-2008.

Cette évaluation a été arrêtée sur la base du dernier cours boursier du mois de décembre 2008 pour les titres cotés et de la situation financière des sociétés émettrices pour les titres non cotés.

Les plus values latentes déterminées pour les titres de placement, les titres de participations, les parts dans les entreprises liées ou coentreprises ne sont pas prises en compte dans le résultat du 31-12-2008.

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

II-5/ Les 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 qui sont converties sur la base du dernier cours de change interbancaire du mois de décembre 2008 et de la position de change en devises convertie sur la base du dernier cours de

change moyen de la BCT du mois de décembre 2008. Les gains et pertes de change résultant de cette conversion sont pris en compte dans le résultat arrêté au 31-12-2008.

II-6/ Présentation des États Financiers

Les états financiers arrêtés et publiés par la BIAT au titre de l'année 2008, sont présentés conformément à la norme comptable sectorielle N°21 et comportent aussi bien les données relatives à l'année 2007 que celles relatives à l'année 2008.

Les données relatives à l'année 2007 sont conformes à celles publiées dans le cadre des états financiers qui ont été approuvés par l'assemblée générale ordinaire des actionnaires du 29 mai 2008 à l'exception de quelques modifications qui ont été opérés au niveau de l'état des engagements hors bilan qui a enregistré le changement suivant : les engagements concernant les crédits documentaires exports non confirmés ne figurent plus en hors bilan.

NOTE III

OBJET/ NOTES SUR L'ACTIF DU BILAN

L'actif du bilan est composé des rubriques suivantes :

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

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

Le volume de ce poste a enregistré une augmentation entre décembre 2007 et décembre 2008 de 499.254 mD ou 378,57 % en passant d'une période à une autre de 131.879 mD à 631.132 mD. Cette variation est imputable principalement aux postes suivants :

Unité = En mD

DÉSIGNATION	31-12-2008	31-12-2007	VARIATION	
			EN VALEUR	EN %
Encaissés	46 645	43 419	3 226	7,43
Avoirs chez la BCT	583 824	88 058	495 766	563,00
Avoirs chez le CCP	663	402	261	64,91
Total	631 132	131 879	499 253	378,57

III-2/ Créances sur les établissements bancaires et financiers

Le volume de cette rubrique est passé entre décembre 2007 et décembre 2008 de 1.127.717 mD à 1.102.356 mD, enregistrant ainsi une diminution de 25.361 mD ou 2,25 %.

Cette variation provient de la baisse du volume de nos créances sur les établissements bancaires de 39.762 mD ou 3,60 % accompagnée par une augmentation du total de nos créances sur les établissements financiers à hauteur de 14.401 mD ou 59,03 %.

La variation du volume des créances sur les établissements bancaires qui est passé de 1.103.322 mD au 31/12/2007 à 1.063.560 mD au 31/12/2008 concerne les postes suivants :

Unité = En mD

DÉSIGNATION	31-12-2008	31-12-2007	VARIATION	
			EN VALEUR	EN %
Comptes de prêts à la BCT	704 710	442 046	262 664	59,42
Comptes de prêts du marché interbancaire	338 234	638 632	-300 397	-47,04
Créances rattachées sur prêts	2 152	4 294	-2 142	-49,88
Comptes correspondants Nos tri	3 380	5 956	-2 576	-43,25
Comptes correspondants Lori	1 020	2 479	-1 459	-58,86
Créances rattachées sur comptes correspondants	64	85	-21	-24,70
Valeurs non imputées	14 000	9 830	4 170	42,43
TOTAL	1 063 560	1 103 322	-39 762	-3,60

La variation du poste Créances sur les établissements financiers qui est passé de 24.395 mD en décembre 2007 à 38.796 mD en décembre 2008 est imputable principalement à l'accroissement de nos concours en faveur des sociétés de Leasing sous forme de nouveaux crédits à moyen terme.

Cette variation concerne les postes suivants :

Unité = En mD

DÉSIGNATION	31-12-2008	31-12-2007	VARIATION	
			EN VALEUR	EN %
Crédits à moyen terme accordés aux sociétés de leasing	38 223	22 123	16 100	72,78
Comptes débiteurs des établissements financiers	-	1 934	- 1 934	-100,00
Créances rattachées	573	338	235	69,61
TOTAL	38 796	24 395	14 401	59,03

III-3/ Créances sur la clientèle

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

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

Le total des créances sur la clientèle est passé de 2.739.680 mD en décembre 2007 à 2.991.726 mD en décembre 2008, enregistrant ainsi une augmentation de 252.046 mD ou 9,20 %.

Ce total est ventilé comme suit :

1) Comptes Débiteurs de la clientèle :

Les comptes débiteurs de la clientèle ont enregistré d'une période à une autre une augmentation de 10.189 mD ou 3,21 % en passant de 317.102 mD en décembre 2007 à 327.291 mD en décembre 2008. Ces comptes débiteurs sont ventilés comme suit :

Unité = En mD

DÉSIGNATION	31-12-2008	31-12-2007	VARIATION	
			EN VALEUR	EN %
Comptes débiteurs courants	292 168	265 052	27 116	10,23
Comptes débiteurs douteux	8 275	25 470	-17 195	-67,51
Avances sur dépôts à terme	14 668	15 083	-415	-2,75
Créances rattachées	12 180	11 497	683	5,94
TOTAL	327 291	317 102	10 189	3,21

Les comptes débiteurs douteux s'élevant à 8.275 mD tels que présentés au bilan sont nets des provisions pour créances douteuses d'un montant de 4 061 mD et des agios réservés d'un montant de 20 908 mD, ce qui donne un volume brut de comptes courants douteux de 33 244 mD.

Unité = En mD

DÉSIGNATION	31-12-2008	31-12-2007	VARIATION	
			EN VALEUR	EN %
Volume brut comptes courants douteux	33 244	71 776	-38 531	-53,68
Provisions pour créances douteuses	-4 061	-19 122	15 061	-78,76
Agios réservés	-20 908	-27 184	6 275	-23,08
Total comptes débiteurs douteux	8 275	25 470	-17 195	-67,51

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

Unité = En mD

DÉSIGNATION	31-12-2008	31-12-2007	VARIATION	
			EN VALEUR	EN %
Classe 2	3 921	2 288	1 633	71,37
Classe 3	3 111	4 617	-1 506	-32,62
Classe 4	26 212	64 871	-38 659	-59,59
TOTAL	33 244	71 776	-38 532	-53,68

2) Autres concours à la clientèle :

Les autres concours à la clientèle sont passés entre Décembre 2007 et Décembre 2008 de 2 355 404 mD à 2 603 146 mD, enregistrant une augmentation de 247 742 mD ou 10,52 % .

Le total de ce poste est ventilé comme suit :

Unité = En mD

DÉSIGNATION	31-12-2008	31-12-2007	VARIATION	
			EN VALEUR	EN %
Autres concours courants	2 453 652	2 199 635	254 017	11,55
Autres concours douteux	149 396	153 475	-4 079	-2,66
Comptes courants associés	98	2 294	-2 196	-95,70
TOTAL	2 603 146	2 355 404	247 742	10,52

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

Unité = En mD

DÉSIGNATION	31-12-2008	31-12-2007	VARIATION	
			EN VALEUR	EN %
Crédits commerciaux et industriels	1 769 759	1 633 726	136 033	8,33
Crédits immobiliers, promoteurs	82 872	57 457	25 415	44,23
Crédits immobiliers, acquéreurs	445 348	331 038	114 310	34,53
Crédits agricoles	157 234	182 287	-25 053	-13,74
	2 455 213	2 204 508	250 705	11,37
Valeurs non imputées	901	1 198	-297	-24,81
Créances rattachées	20 702	18 921	1 781	9,40
Intérêts perçus d'avance (en moins)	-23 164	-24 992	1.828	-7,30
Total autres concours courants	2 453 652	2 199 635	254 017	11,55

b) Les autres concours douteux de 149 396 mD tels que présentés au niveau du bilan sont nets des provisions pour créances douteuses pour un montant de 208 558 mD et des agios réservés pour un montant de 20 188 mD, ce qui donne un volume brut des autres concours douteux de 378 216 mD.

Unité = En mD

DÉSIGNATION	31-12-2008	31-12-2007	VARIATION	
			EN VALEUR	EN %
Volume brut autres concours douteux	378 216	402 639	-24 423	-6,07
Provisions pour créances douteuses	-208 632	-230 900	22 269	-9,64
Agios réservés	-20 188	-18 264	-1 925	10,54
Total autres concours douteux	149 396	153 475	-4 079	-2,66

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

Unité = En mD

DÉSIGNATION	31-12-2008	31-12-2007	VARIATION	
			EN VALEUR	EN %
Classe 2	23 235	18 330	4 905	26,76
Classe 3	5 170	16 788	-11 618	-69,20
Classe 4	349 811	367 521	-17 710	-4,82
TOTAL	378 216	402 639	-24 423	-6,07

c) Les comptes courants associés présentent un encours comptable brut de 98 mD.

Unité = En mD

DÉSIGNATION	31-12-2008	31-12-2007	VARIATION	
			EN VALEUR	EN %
Nominal comptes courants associés	98	2 151	-2 052	-95,41
Provisions pour créances douteuses	-	-	-	-
Créances rattachées	-	143	-143	-100,00
Total comptes courants associés	98	2 294	-2 196	-95,70

3) Crédits sur ressources spéciales

Les crédits sur ressources spéciales sont passés entre décembre 2007 et décembre 2008 de 67 174 mD à 61 289 mD, enregistrant une baisse de 5 885 mD ou 8,76 %.

Ces crédits sont composés des éléments suivants :

Unité = En mD

DÉSIGNATION	31-12-2008	31-12-2007	VARIATION	
			EN VALEUR	EN %
Crédits sur ressources spéciales courants	54 228	59 823	-5 595	-9,35
Crédits sur ressources spéciales douteux	6 074	6 177	-103	-1,67
Créances rattachées	987	1 174	-187	-15,90
TOTAL	61 289	67 174	-5 885	-8,76

Les crédits sur ressources spéciales douteux totalisant 6 074 mD sont nets des provisions pour créances douteuses pour un montant de 8 670 mD et des agios réservés pour un montant de 224 mD, ce qui donne un encours comptable brut de 14 968 mD.

Unité = En mD

DÉSIGNATION	31-12-2008	31-12-2007	VARIATION	
			EN VALEUR	EN %
-Volume brut crédits sur ressources spéciales douteux	14 968	14 722	246	1,67
Provisions pour créances douteuses	-8 670	-8 366	-304	-3,64
Agios réservés	-224	-179	-45	25,01
Total crédits sur ress. spéciales douteux	6 074	6 177	-103	-1,67

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

Unité = En mD

DÉSIGNATION	31-12-2008	31-12-2007	VARIATION	
			EN VALEUR	EN %
Classe 2	23	128	-105	-82,03
Classe 3	28	1 569	-1 541	-98,22
Classe 4	14 917	13 025	1 892	14,53
TOTAL	14 968	14 722	246	1,67

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

a) Créances courantes :

Unité = En mD

DÉSIGNATION	31-12-2008	31-12-2007	VARIATION	
			EN VALEUR	EN %
Créances courantes hors engagements par signatures et comptes courants associés	2 816 277	2 544 465	271 812	10,68
Créances courantes sur comptes courants associés	98	2 151	-2 053	-95,44
	2 816 375	2 546 616	269 759	10,59
Valeurs non imputées	901	1 198	-297	-24,79
Créances rattachées	33 868	31 041	2 827	9,11
Intérêts perçus d'avance sur les crédits (en moins)	-23 164	-24 297	1 133	4,66
	2 827 980	2 554 558	273 422	10,70
Engagements par signatures courants	820 123	696 630	123 493	17,73
TOTAL	3 648 103	3 251 188	396 915	12,21

b) Créances douteuses brutes

Unité = En mD

DÉSIGNATION	31-12-2008	31-12-2007	VARIATION	
			EN VALEUR	EN %
Créances douteuses hors engagements par signatures et comptes courants associés	426 429	489 137	-62 708	-12,82
Engagements par signatures douteux	12 985	12 885	100	0,78
	439 414	502 022	-62 608	-12,47
Créances douteuses sur comptes courants associés	-	-	-	-
TOTAL	439 414	502 022	-62 608	-12,47

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

Unité = En mD

DÉSIGNATION	31-12-2008	31-12-2007	VARIATION	
			EN VALEUR	EN %
Classe 2	28 212	21 080	7 132	33,82
Classe 3	9 025	23 168	-14 143	-61,05
Classe 4	402 177	457 774	-55 597	-12,15
TOTAL	439 414	502 022	-62 608	-12,47

Le calcul de ce volume de créances classées de la clientèle a abouti à la détermination d'un total de provisions requises et d'agios réservés de 266 390 mD réparti entre les différentes catégories de créances comme suit :

Unité = En mD

DÉSIGNATION	31-12-2008	31-12-2007	VARIATION	
			EN VALEUR	EN %
Provisions requises sur engagements hors bilan	6 838	7 335	-497	-6,77
Provisions requises sur créances du bilan	259 552	304 011	-44 459	-14,62
	266 390	311 346	-44 956	-14,44
Provisions requises sur comptes courants associés	-	-	-	-
TOTAL	266 390	311 346	-44 956	-14,44

Le volume des provisions requises couvrant les créances sur la clientèle est affecté aux créances du bilan pour un montant de 259 552 mD et aux engagements hors bilan pour un montant de 6 838 mD.

Ce volume des provisions de 266 390 mD concernant les créances du bilan est affecté à hauteur de 41 320 mD sous forme d'agios réservés et de 225 070 mD sous forme de provisions sur créances douteuses.

Les provisions couvrant les créances du bilan qui ont été constituées pour un montant de 262 680 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 6 838 mD.

Ainsi, les provisions et agios réservés qui ont été constitués pour la couverture des créances sur la clientèle totalisent 269 518 mD ventilés comme suit :

Unité = En mD

DÉSIGNATION	31-12-2008	31-12-2007	VARIATION	
			EN VALEUR	EN %
Agios réservés	41 320	45 627	-4 307	-9,44
Provisions pour créances du bilan	221 360	258 384	-37 024	-14,33
Provisions pour engagements hors bilan	6 838	7 335	-497	-6,77
TOTAL	269 518	311 346	-41 828	-13,43

Il y a lieu de noter, que, dans le cadre de l'analyse et de l'appréciation des créances sur la clientèle, les provisions requises au titre des créances classées ont été déterminées compte tenu uniquement des garanties déductibles au sens de la circulaire BCT n°91-24. Ainsi, ont été exclues de ce calcul les garanties non déductibles telles que les nantissements sur les fonds de

commerce, les hypothèques sur les réquisitions d'immatriculation, les hypothèques maritimes, les hypothèques sur les actes sous seing privés, les nantissements sur les matériels fixes, les nantissements de marchés, les nantissements sur le matériel roulant, les nantissements marchandises, les cautions personnelles et solidaires des personnes physiques et morales, les avals des personnes physiques et morales, les assurances vie, les domiciliations de salaires, des loyers et de marchés

III-4/ Portefeuille titres commercial

Le volume de ce poste est passé entre décembre 2007 et décembre 2008 de 459 934 mD à 464 123 mD, enregistrant ainsi une augmentation de 4 189 mD ou 0,91%.

Cette variation provient de l'augmentation du volume des titres de transactions de 12 274 mD ou 2,91% (due aux différentes souscriptions effectuées durant la période allant du 31/12/2007 au 31/12/2008) accompagnée par une diminution du total des titres de placement à hauteur de 8 085 mD ou 20,99%.

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

1) Les titres de transaction

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

NATURE DES TITRES DE TRANSACTION	SOLDE AU 31-12-2008	SOLDE AU 31-12-2007	VARIATION EN VALEUR	
			EN VALEUR	EN %
Bons de trésor assimilables	871 478	785 124	86 354 (1)	10,99
Bons de trésor à court terme	31 000	167 900	-136 900 (2)	81,54
Bons de trésor zéro coupon	23 700	23 700	-	-
Sous Total des titres de transaction en principal	926 178	976 724	-52 546	-5,38
Créances et dettes rattachées et différence entre valeur nominale et valeur d'acquisition des BTA	18 752	17 336	1 416	8,17
TOTAL DES TITRES DE TRANSACTION SOUSCRITS	944 930	994 060	-49 130	-4,94

(1) La variation des titres de transaction en Bons de trésor assimilables (BTA) s'élevant à 86 354 titres provient essentiellement de :

Nouvelles adjudications en 2008 auprès du Trésor	100 000
Acquisitions auprès de la BCT	-
Transferts reçus des clients	6 576
Remboursements des BTA en 2008	<10 000>
Transferts effectués par les clients	<10 222>

(2) La variation des titres de transaction en Bons de trésor à court terme (BTC) s'élevant à 136 900 titres provient essentiellement de :

Nouvelles adjudications en 2008 auprès du Trésor	31 000
Transferts reçus des clients	-
Remboursements des BTC en 2008	<167 900>

b) Les titres de transactions sont répartis entre les titres gardés en portefeuille de la banque et les titres vendus à la clientèle et sont présentés pour leur valeur comptable en mD au 31/12/2008 comme suit :

Unité = En mD

NATURE DES TITRES	SOLDE		VARIATION	
	AU 31/12/2008	AU 31/12/2007	EN VALEUR	EN %
1) Titres gardés en portefeuille de la banque				
Bons de Trésor assimilables	408 784	378 434	30 350	8,02
Bons de Trésor à court terme	1 375	20 397	-19 022	-93,26
Bons de Trésor zéro coupons	23 000	23 000	-	-
Créances, dettes rattachées et primes sur BTZ	527	-419	946	225,78
Total des titres gardés en portefeuille	433 686	421 412	12 274	2,91
2) Titres vendus à la clientèle				
Bons de Trésor assimilables	480 919	424 445	56 474	13,31
Bons de Trésor à court terme	29 625	147 503	-117 878	-79,92
Bons de Trésor zéro coupons	700	700	-	-
Total des titres vendus à la clientèle	511 244	572 648	-61 404	-10,72
TOTAL GÉNÉRAL DES TITRES SOUSCRITS PAR LA BANQUE	944 930	994 060	-49 130	-4,94

2) Les titres de placement

Les titres de placement qui sont composés principalement des obligations et des parts prioritaires dans les fonds communs de créances sont passés de 38 523 mD au 31/12/2007 à 30 437 mD au 31/12/2008, enregistrant une diminution de 8 086 mD ou 20,99 %. La diminution enregistrée au niveau de ces titres s'explique principalement par le remboursement des parts prioritaires dans les fonds communs de créances et des obligations.

La diminution enregistrée au niveau de ces titres s'explique comme suit :

Unité = En mD

NATURE DES TITRES	SOLDE		VARIATION	
	AU 31/12/2008	AU 31/12/2007	EN VALEUR	EN %
Obligations émises par les sociétés privées	9 486	12 251	-2 765	-22,57
Titres SICAV	902	502	400	79,68
Parts prioritaires dans les Fonds Communs de Créances	18 185	23 775	-5 590	-23,51
Parts subordonnées	1500	1 500	-	-
Créances et dettes rattachées	364	495	-131	-26,35
TOTAL	30 437	38 523	-8 086	-20,99

III-5/ Portefeuille titres d'investissement

Le total de ce poste qui est composé principalement des titres d'investissement, des titres de participation, des parts dans les entreprises associées et les co-entreprises, des parts dans les entreprises liées et des fonds gérés est passé de 132 705 mD en Décembre 2007 à 148 370 mD en Décembre 2008, soit une augmentation de 15 665 mD ou 11,80 %

Cette augmentation provient principalement des opérations suivantes :

Unité = En mD

DÉSIGNATION	MONTANT
Nouvelles participations ou libérations	26 530
Cession de titres de participation	-18 015
Réduction de la valeur des participations suite à la réduction du capital de la société émettrice	-560
Libération du fonds géré placé auprès de la SICAR AVENIR	14 250
Dotation aux provisions sur titres de participation	-9 094 (1)
Reprise de provisions sur titres de participation	3 702
Remboursement des emprunts nationaux relatifs aux créances détenues sur certaines entreprises publiques prises en charge par l'État	-334
Remboursement des emprunts nationaux relatifs aux créances des projets touristiques	-147
Variation des créances rattachées et de la part de dividendes dont le droit est établi et non échu	-667
TOTAL	15 665

(1) La dotation aux provisions sur portefeuille titres d'investissement se détaille ainsi :

Unité = En mD

Dotation aux provisions sur titres de participation	8 953
Dotation aux provisions sur parts dans les entreprises liées et dans les coentreprises	141
TOTAL	9 094

Ces opérations sont détaillées comme suit :

Unité = En mD

NATURE D'OPÉRATION	TITRES D'INVESTISSEMENT	TITRES DE PARTICIPATION	PARTS DANS LES ENTREPRISES LIÉES ET DANS LES COENTREPRISES	FONDS GÉRÉS	TOTAL
Encours brut au 31/12/2007 hors créances rattachées	10 194	53 543	75 601	14 000	153 338
Libérations effectuées au courant du 1 ^{er} semestre 2008	0	4 235	10 000	0	14 235
Libérations effectuées au courant du 2 ^{ème} semestre 2008	0	6 431	5 864	14 250	26 545
Total des libérations	0	10 666	15 864	14 250	40 780
Cessions, liquidation ou remboursements effectués au courant du 1 ^{er} semestre 2008	0	13 920	0	0	13 920
Cessions, liquidation ou remboursements effectués au courant du 2 ^{ème} semestre 2008	481	4 655	0	0	4 655
Total des cessions ou remboursements	0	18 575	0	0	18 574
Encours brut au 31/12/2008 hors créances rattachées	9 713	45 634	91 465	28 250	175 062
Créances rattachées	88	429	0	72	589
Provisions pour dépréciation du portefeuille d'investissement	0	20 655	6 626	0	27 281
TOTAL DU PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENT	9 801	25 408	84 839	28 322	148 370

III-6/ Valeurs immobilisées

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

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

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

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

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

Les actifs immobilisés nets de leurs amortissements ont enregistré une augmentation de 1.550 mD ou 1,53 % en passant de 101.263 mD au 31/12/2007 à 102.813 mD au 31/12/2008. Ces actifs immobilisés se détaillent au 31/12/2008 comme suit :

1) Les immobilisations

Unité = En mD

RUBRIQUES	SOLDE AU 31/12/2007	ACQUISITIONS OU RECLASSEMENTS		CESSIONS OU RECLASSEMENTS		SOLDE AU 31/12/2008
		1 ^{er} SEMESTRE 2008	2 ^{ème} SEMESTRE 2008	1 ^{er} SEMESTRE 2008	2 ^{ème} SEMESTRE 2008	
		IMMOBILISATIONS INCORPORELLES				
Fonds de commerce et droit au bail	3.193	-	-	-	-	3.193
Logiciels informatiques	5.176	-	-	-	-	5.176
Licence	4.317	1	186	-	-	4.504
Total des immobilisations incorporelles	12.686	1	186	-	-	12.873
IMMOBILISATIONS CORPORELLES						
Terrains	14.977	-	984	-	-	15.961
Constructions	48.909	-	2.290	-	-	51.199
Constructions non affectées aux activités professionnelles	140	-	77	-	-	217
Agencement, aménagement et installation	29.554	-	-	-	3.506	26.048
Installations générales des constructions	6 097	-	-	-	-	6.097
Agencement, aménagement des constructions	18.841	450	1.595	-	-	20.886
Matériel d'exploitation bancaire	2.806	569	510	-	-	3.885
Agencement, aménagement du matériel d'exploitation bancaire	8	-	-	-	-	8
Équipements de bureaux	9.507	139	168	-	420	9.394
Agencement des équipements de bureaux	163	10	9	-	-	182
Mobilier de bureaux	7.476	317	464	-	94	8.163
Agencement du mobilier de bureaux	1.007	48	388	-	-	1.443
Matériel de transport	1.860	19	70	-	108	1.841
Matériel informatique	42.232	621	1.435	-	4.585	39.703
Travaux en cours	7.278	4.063	5.373	370	7.435	8.909
Immeubles en attente d'affectation	1.790	-	-	-	213	1.577
Avances sur immobilisations en cours	84	-	22	4	44	58
Immobilisations à statut juridique particulier	325	50	-	-	-	375
Total des immobilisations corporelles	193.054	6.286	13.385	374	16.405	195.946
TOTAL DES VALEURS IMMOBILISÉES	205.740	6.287	13.571	374	16.405	208.819

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

- Total des acquisitions de l'année 2008 = 19.858 mD
- Total des cessions, mise en rebus et reclassement de l'année 2008 = 16.779 mD

2) Les amortissements

Unité = En mD

RUBRIQUES	AMORTISSEMENTS CUMULÉS 31/12/2007	DOTATION AUX AMORTISSEMENTS		REGULARISATION DES AMORTISSEMENTS	AMORTISSEMENTS CUMULES AU 31/12/2008	VALEUR NETTE COMPTABLE AU 31/12/2008
		1 ^{er} SEMESTRE 2008	2 ^{ème} SEMESTRE 2008			
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES						
Fonds de commerce et droit au bail	1.080	91	69		1.239	1.953
Logiciels informatiques	4.331	79	74	671	5.155	21
Licence	3.503	244	198	210	4.155	349
Total des immobilisations incorporelles	8.914	414	341	881	10.549	2.323
IMMOBILISATIONS CORPORELLES						
Terrain	-	-	-	-	-	15.961
Bâtiments	14.343	779	805	-	15.927	35.271
Constructions non liées aux activités professionnelles	82	3	3		88	130
Agencement et aménagement des constructions	4.982	954	1.006		6.942	13.944
Installations générales des constructions	1.879	305	304	-	2.488	3.608
Installations générales, agencements et aménagements des bâtiments	25.072	583	548	<3.482>	22.722	3.326
Equipements de bureaux	5.497	332	319	<408>	5.741	3.653
Agencements des équipements de bureaux	43	8	9		60	121
Matériel de transport	1.198	105	97	<96>	1.304	537
Mobilier de Bureaux	4.097	305	314	<94>	4.622	3.541
Agencements du mobilier de Bureaux	225	52	70	-	346	1.097
Matériel d'exploitation bancaire	669	237	268	-	1.174	2.711
Agencements du Matériel d'exploitation bancaire	2	1		-	3	5
Matériel informatique	37.177	1.025	926	<5.404>	33.725	5.979
Immeubles en attente d'affectation	-	-	-	-	-	1.577
Avances sur immobilisations en cours	-	-	-	-	-	58
Travaux en cours	-	-	-	-	-	8.909
Immobilisations à statut juridique particulier	294	10	11	-	315	60
Total des immobilisations corporelles	95.561	4.699	4.680	<9.484>	95.457	100.489
TOTAL DES VALEURS IMMOBILISÉES	104.475	5.113	5.021	<8.603>	106.006	102.813

Ainsi, les dotations aux amortissements enregistrées au titre de l'exercice 2008 sur les immobilisations corporelles et incorporelles totalisent 10.134 mD.

III-7/ Autres actifs

Le total de ce poste est passé de 141 697 mD en décembre 2007 à 134 235 mD en décembre 2008, enregistrant une diminution de 7 462 mD ou -5,27 %. Cette variation concerne les sous-rubriques suivantes :

- Comptes de régularisation : - 10 450 mD
- Autres comptes : + 2 988 mD

III-7-1

Les comptes de régularisation sont passés entre décembre 2007 et décembre 2008 de 27 300 mD à 16 850 mD ce qui donne une diminution de 10 450 mD. Cette diminution est imputable aux comptes suivants :

Unité = En mD

DÉSIGNATION	SOLDE AU 31-12-2008	SOLDE AU 31-12-2007	VARIATION	
			EN VALEUR	EN %
Comptes de régularisation	14 196	22 499	- 8 303	- 36,91
Sièges, succursales et agences	1 509	0	1 509	100,00
Comptes de position de change et d'ajustement devises	1 145	4 801	- 3 656	- 79,15
Total	16 850	27 300	-10 450	-38,28

III-7-2

Les autres comptes d'actifs ont augmenté de 2 988 mD ou 2,61 % en passant de 114 397 mD en décembre 2007 à 117 385 mD en décembre 2008. Cet accroissement provient des comptes suivants :

Unité = En mD

DÉSIGNATION	SOLDE AU 31-12-2008	SOLDE AU 31-12-2007	VARIATION	
			EN VALEUR	EN %
Débiteurs divers	112 554	109 606	2 948	2,69
Comptes de stocks	9	19	-10	-54,32
Charges reportées	4 822	4 772	50	1,04
Total	117 385	114 397	2 988	2,61

Les charges reportées comportent principalement les comptes suivants :

Frais d'émission d'emprunt	378 mD
Charges à répartir	1 020 mD
Frais d'études	3 425 mD
Total	4 822 mD

Ces charges reportées ont fait l'objet d'une résorption au titre de l'année 2008 d'un montant de 4 416 mD.

Ainsi, le total du bilan a enregistré entre décembre 2007 et décembre 2008 un accroissement de 739 879 mD ou 15,30 % en passant de 4 834 875 mD à 5 574 754 mD.

NOTE IV

OBJET/ NOTES SUR LE PASSIF DU BILAN

Le passif du bilan est composé des rubriques suivantes :

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

IV-1/ BCT et CCP

Le volume de ce poste est passé d'une période à l'autre de 8 882 mD à 769 mD, soit une diminution de 8 113 mD ou -91,34%. Cette variation est due à la diminution du solde créditeur de nos comptes en devises tenus chez la BCT qui sont passés de 8 727 mD en décembre 2007 à 37mD en décembre 2008, enregistrant une diminution de 8 689 mD ou 99,57% accompagnée d'une augmentation des chèques BCT en attente de règlement à hauteur de 588 mD ou 466,02%.

Le détail de ce poste se présente comme suit :

Unité = En mD

DÉSIGNATION	SOLDE AU 31-12-2008	SOLDE AU 31-12-2007	VARIATION	
			EN VALEUR	EN %
Comptes BCT en devises	37	8 727	-8 689	-99,57
Chèques BCT en attente de règlement	714	126	588	466,02
Dettes rattachées	17	29	-12	41,38
TOTAL	769	8 882	- 8 113	-91,34

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

Le volume de ce poste est passé d'une période à l'autre de 35 619 mD à 44 294 mD, soit une augmentation de 8 675 mD ou 24,36%. Cette variation est due à l'augmentation des dépôts et avoirs des établissements bancaires qui sont passés de 34 158 mD en décembre 2007 à 41 416 mD en décembre 2008, enregistrant une augmentation de 7 258 mD ou 21,25% accompagnée d'une augmentation des dépôts des établissements financiers à hauteur de 1 417 mD ou 96,98%.

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

Unité = En mD

DÉSIGNATION	SOLDE AU 31-12-2008	SOLDE AU 31-12-2007	VARIATION	
			EN VALEUR	EN %
Emprunt en devise auprès des banques	15 711	16 975	-1 264	-7,44
Dépôts des correspondants Banquiers	24 821	16 704	8 117	48,59
Autres sommes dues	723	402	321	79,78
Dettes rattachées	161	77	84	109,09
TOTAL	41 416	34 158	7 258	21,25

Les dépôts et avoirs des établissements financiers sont passés entre décembre 2007 et décembre 2008 de 1 461 mD à 2 878 mD, enregistrant une augmentation de 1 417 mD ou 96,98%. Cette variation provient de l'augmentation des soldes créditeurs des comptes courants des entreprises de leasing d'un montant de 1 439 mD, ainsi qu'une baisse de créances rattachées à hauteur de 22 mD.

IV-3/ Dépôts et avoirs de la clientèle

Les dépôts de la clientèle ont enregistré une augmentation de 712 386 mD ou 17,39% en passant de 4 096 779 mD en décembre 2007 à 4 809 165 mD en décembre 2008.

Cette augmentation provient des postes suivants :

Unité = En mD

DÉSIGNATION	SOLDE AU 31-12-2008	SOLDE AU 31-12-2007	VARIATION	
			EN VALEUR	EN %
Dépôts à vue	2 128 440	1 792 294	336 146	18,76
Dépôts d'épargne	1 004 536	910 655	93 881	10,31
Comptes à échéance	836 289	693 800	142 489	20,54
Bons à échéance	446 293	486 737	-40 444	-8,31
Certificats de dépôts marché monétaire	262 000	102 500	159 500	155,61
Dettes rattachées	23 631	20 310	3 321	16,35
Autres sommes dues	107 975	90 483	17 492	19,33
Total	4 809 165	4 096 779	712 386	17,39

IV-4/ Emprunts et ressources spéciales

Le total de ce poste est passé d'une période à une autre de 171 701 mD à 156 358 mD, enregistrant une diminution de 15 342 mD ou 8,94%.

Ce poste est composé principalement :

- Du montant restant du sur l'emprunt obligataire émis par la banque en date du 09/12/2002 pour un montant de cinquante millions de dinars remboursable sur une durée de sept ans dont deux ans de franchise. La première, la deuxième, la troisième et la quatrième échéances ont été remboursées pendant les exercices 2005, 2006, 2007 et 2008 pour un montant de 40 000 mD. L'encours non encore échu d'un montant de 10 000 mD est majoré des dettes rattachées arrêtées au 31/12/2008 pour un montant de 37 mD.

- De l'emprunt subordonné SFI. Cet emprunt subordonné a été mis en place en date du 09/06/2004 pour un montant de 41 500 000 EUR pour une contre valeur en dinar de 63 532 350 TND.

Il a été accordé par l'IFC (International Finance Corporation) selon une convention conclue avec la Banque qui prévoit une durée de remboursement de dix ans dont cinq ans de franchise. Cet emprunt est majoré au 31/12/2008 des dettes rattachées totalisant 243 mD.

- De l'emprunt subordonné PROPARCO. Cet emprunt subordonné a été mis en place en date du 09/12/2004 pour un montant de 8 300 000,00 EUR. soit une contre valeur en dinar de 13 364 660 TND.

Il a été accordé par PROPARCO selon une convention conclue avec la Banque qui prévoit une durée de remboursement de dix ans dont cinq ans de franchise. Cet emprunt est majoré au 31/12/2008 des dettes rattachées totalisant 45 mD.

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

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

Ces fonds ont enregistré une diminution de 5 347 mD ou 7,10% en passant de 74 482 mD en décembre 2007 à 69 135 mD en décembre 2008. Cette variation des ressources spéciales provient des remboursements effectués au profit de ces mêmes fonds pour les montants échus, compensée par le déblocage de nouvelles ressources.

Cette variation est détaillée comme suit :

Unité = En mD

DÉSIGNATION	SOLDE AU 31/12/2007	NOUVELLES RESSOURCES	REMBOURSEMENTS	SOLDE AU 31/12/2007
FOPRODI	1 220	88	9	1 299
BIRD	685	-	-	685
FONAPRA	6 551	200	914	5 837
FOSDA	377	-	150	227
FOSEP	6	-	-	6
FDCI	450	490	-	940
LIGNE AFD	8 569	670	1 015	8 224
LIGNE BEI	211	-	112	99
LIGNE ITALIENNE	10 841	1 616	1 373	11 084
BANQUE MONDIALE	3 264	-	841	2 423
LIGNE APEX	1 983	-	649	1 334
LIGNE PROPARCO	14 323	-	2 554	11 769
LIGNE SUEDOISE	189	-	72	117
LIGNE KFW	19 660	871	1 684	18 847
LIGNE CFD	1 220	-	623	597
LIGNE ESPAGNOLE	2 582	1 010	184	3 408
FNG	1 719	-	-	1 719
Sous Total	73 850	4 945	10 180	68 615
Dettes rattachées	632		112	520
Total	74 482	4 945	10 292	69 135

IV-5/ Autres passifs

Le total de ce poste est passé de 96 956 mD au 31 décembre 2007 à 118 410 mD au 31 décembre 2008, enregistrant une augmentation de 21 454 mD ou 22,13%.

Cette variation provient des sous-rubriques suivantes :

Unité = En mD

DÉSIGNATION	SOLDE AU 31-12-2008	SOLDE AU 31-12-2007	VARIATION	
			EN VALEUR	EN %
Provisions pour passifs et charges	23 994	17 440	6 554	37,58
Comptes d'attente et de régularisation	56 246	45 990	10 256	22,30
Autres comptes	38 170	33 526	4 644	13,85
Total	118 410	96 956	21 454	27,79

Ces postes comportent les éléments suivants :

IV-5-1/ Provisions pour passifs et charges

Ces provisions sont constituées au 31 décembre 2008 principalement des provisions pour risques d'exploitation d'un montant de 17 155 mD et des provisions pour engagements hors bilan pour 6 838 mD.

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

Ces comptes sont détaillés comme suit :

Unité = En mD

DÉSIGNATION	SOLDE AU 31-12-2008	SOLDE AU 31-12-2007	VARIATION	
			EN VALEUR	EN %
Autres produits constatés d'avance	4 833	8 421	-3 588	-42,60
Charges à payer	28 123	22 243	5 880	26,44
Comptes d'attente à régulariser	23 290	15 326	7 964	51,96
Total	56 246	45 990	10 256	22,30

IV-5-3/ Autres comptes

Ce poste est détaillé comme suit :

Unité = En mD

DÉSIGNATION	SOLDE AU 31-12-2008	SOLDE AU 31-12-2007	VARIATION	
			EN VALEUR	EN %
État, impôts et taxes	15 406	10 656	4 750	44,58
Comptes de retenues	11 770	11 185	584	5,22
Autres créditeurs divers	10 994	11 685	-691	-5,91
Total	38 170	33 526	4 644	13,85

NOTE V

OBJET/ NOTES SUR L'ÉTAT DES CAPITAUX PROPRES

Le total des capitaux propres est passé entre décembre 2007 et décembre 2008 de 424 939 mD à 445 759 mD, enregistrant ainsi une augmentation de 20 820 mD ou 4,90%.

Cette variation est imputable aux postes suivants :

	En mD
Réserve légale	1 076
Réserves ordinaires	4 043
Réserves pour plus value de Cession des titres	703
Réserves pour fonds social	2 610
Résultats reportés	280
Subventions	49
Amortissements dérogatoires	-182
Variation du résultat net entre 2007 et 2008	12 241
Total	20 820

Ces variations sont dues aux opérations suivantes :

a) Réserve légale

La réserve légale a augmenté de 1 076 mD ou 8,94% en passant de 12 039 mD en décembre 2007 à 13 115 mD en décembre 2008. Cette variation provient de l'affectation du résultat net de l'exercice 2007 et ce conformément à la deuxième résolution de l'assemblée générale ordinaire des actionnaires tenue le 29 mai 2008.

b) Réserves ordinaires

Les réserves ordinaires ont augmenté de 4 043 mD ou 11,27% en passant de 35 867 mD en décembre 2007 à 39 910 mD en décembre 2008. Cette variation provient du transfert des réserves pour plus-value de cession de titres devenant libres fiscalement à hauteur de 543 mD ainsi que de l'affectation du résultat net de l'exercice 2007 à concurrence de 3 500 mD, et ce conformément à la deuxième et la troisième résolution de l'assemblée générale ordinaire des actionnaires tenue le 29 mai 2008.

c) Réserves pour plus-value de cession de titres

Le total des réserves pour plus-value de cession de titres de participation a augmenté de 703 mD suite à l'affectation d'un montant de 1 246 mD provenant de la répartition du résultat de l'exercice 2007 compensé par le transfert effectué au compte des réserves ordinaires pour le montant des réserves pour plus-value de cession de titres devenant libres fiscalement à hauteur de 543 mD.

d) Réserves pour fonds social

Les réserves pour fonds social ont augmenté de 2 610 mD suite à l'affectation du résultat de l'exercice 2007 à raison de 2 150 mD majoré d'un montant de 460 mD provenant du produit d'utilisation de ce fonds.

e) Amortissements dérogatoires

Les amortissements dérogatoires qui font partie des capitaux propres s'élèvent au 31/12/2008 à 378 mD.

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

f) Résultats reportés

La variation du report à nouveau est justifiée par l'affectation du résultat de l'exercice 2007. Il y a lieu de noter que l'affectation du résultat de l'exercice 2007 a été décidée par l'assemblée générale des actionnaires du 29 mai 2008.

g) Résultat de l'exercice

Le résultat de l'exercice est passé entre décembre 2007 et décembre 2008 de 21 503 mD à 33 744 mD, enregistrant une augmentation de 12 241 mD ou 56,93 %.

NOTE VI

OBJET/ NOTE SUR L'ÉTAT DES ENGAGEMENTS HORS BILAN

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

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

VI-2/ Les opérations de change non dénouées à la date du 31-12-2008 s'élèvent à 322 736 mD.

VI-3/ La valeur des titres à livrer résultant d'opérations de titres s'élève au 31-12-2008 à 114 mD.

VI-4/ Les engagements de financement autorisés et dont les conditions de mise en place ne sont pas encore remplies au 31-12-2008 totalisent 205 967 mD.

NOTE VII

OBJET/ NOTES SUR L'ÉTAT DE RÉSULTAT

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

VII-1/ Les produits d'exploitation bancaire

Le total de ce poste est passé entre décembre 2007 et décembre 2008 de 343 148 mD à 389 000 mD, enregistrant ainsi une augmentation de 45 852 mD ou 13,36 %.

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

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

VII-1-1/ Les intérêts et revenus assimilés

Les intérêts et revenus assimilés sont passés de 240 820 mD au 31/12/2007 à 272 208 mD au 31/12/2008, enregistrant une progression de 31 388 mD ou 13,03 %.

Cette variation est détaillée comme suit :

Unité = En mD

DÉSIGNATION	SOLDE AU 31-12-2008	SOLDE AU 31-12-2007	VARIATION	
			EN VALEUR	EN %
Intérêts sur comptes ordinaires banques	817	717	100	13,89
Intérêts sur comptes de prêts interbancaires	29 040	22 483	6 557	29,16
Intérêts sur crédits à la clientèle	181 627	166 436	15 191	282,24
Intérêts sur comptes débiteurs à la clientèle	37 896	36 060	3 346	27,68
Intérêts et produits assimilés sur engagements de garantie	11 490	10 527	963	9,14
Autres intérêts et revenus assimilés	11 338	4 597	6 741	146,639
TOTAL	272 208	240 820	31 388	13,03

VII-1-2/ Commissions en produits

Les commissions en produits sont passées de 48 849 mD au 31/12/2007 à 51 520 mD au 31/12/2008, enregistrant une augmentation de 2 671 mD ou 5,47%.

Cette variation est détaillée comme suit :

Unité = En mD

DÉSIGNATION	SOLDE AU 31-12-2008	SOLDE AU 31-12-2007	VARIATION	
			EN VALEUR	EN %
Commissions sur opération de change	2 033	1 750	283	16,22
Commissions sur engagements de financement	11 891	11 534	357	3,10
Commissions sur engagement de garantie	3 681	3 427	254	7,43
Commissions sur prestations de services financiers	15 628	14 192	1 436	10,11
Commissions sur autres opérations bancaires	18 287	17 947	340	1,89
TOTAL	51 520	48 849	2 671	5,47

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

Ces gains totalisent 60 001 mD au 31/12/2008 contre 49 160 mD au 31/12/2007, soit une augmentation de 10 841 mD ou 22,05%. Cette augmentation provient des éléments suivants :

VII-1-3-a/ Titres de transaction

Les produits des titres de transaction sont passés de 23 815 mD au 31/12/2007 à 25 400 mD au 31/12/2008, enregistrant une augmentation de 1 585 mD ou 6,65%.

Ces produits se décomposent comme suit :

Unité = En mD

DÉSIGNATION	SOLDE AU 31-12-2008	SOLDE AU 31-12-2007	VARIATION	
			EN VALEUR	EN %
Intérêts	23 865	22 706	1 159	5,10
Plus value de cession	1 535	1 109	426	38,41
TOTAL	25 400	23 815	1 585	6,65

VII-1-3-b/ Titres de placement

Les revenus des titres de placement qui sont composés des intérêts perçus sur les obligations souscrites par la banque et des revenus des parts prioritaires des FCC souscrites par la BIAT au cours des années 2007 et 2008 ont enregistré une augmentation de 140 mD ou 7,15% en passant d'une période à une autre de 1 960 mD à 2 100 mD. Cette augmentation provient principalement des parts prioritaires du FCC 2.

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

Les gains nets sur les opérations de change qui sont composés principalement des gains et des pertes provenant des opérations de change manuel, du change des devises au comptant et à terme sont passés de 23 384 mD au 31/12/2007 à 32 500 mD au 31/12/2008, enregistrant une augmentation de 9 116 mD ou 38,98%.

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

Les revenus du portefeuille d'investissement qui sont composés principalement des intérêts perçus sur les titres d'investissement souscrits par la banque et des dividendes perçus sur les titres de participation ont enregistré une augmentation de 953 mD ou 22,07% en passant d'une période à une autre de 4 319 mD à 5 272 mD. Cette augmentation provient principalement des dividendes reçus de 3 445 mD au 31/12/2008 contre 2 695 mD au 31/12/2007, soit 750 mD.

VII-2/ Charges d'exploitation bancaire

Le total de ce poste est passé entre décembre 2007 et décembre 2008 de 114 521 mD à 128 462 mD, enregistrant ainsi une augmentation de 13 941 mD ou 12,17%.

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

- Intérêts encourus et charges assimilées,
- Commissions encourues,
- Pertes sur portefeuille titres commercial et opérations financières

VII-2-1/ Intérêts encourus et charges assimilées

Les intérêts encourus et les charges assimilées sont passés de 111 374 mD au 31/12/2007 à 124 915 mD au 31/12/2008, enregistrant un accroissement de 13 541 mD ou 12,16%.

Cette variation est détaillée comme suit :

Unité = En mD

DÉSIGNATION	SOLDE AU 31-12-2008	SOLDE AU 31-12-2007	VARIATION	
			EN VALEUR	EN %
Intérêts sur comptes ordinaires banques	651	419	232	55,31
Intérêts sur comptes d'emprunts interbancaires	124	29	95	320,6
Intérêts sur dépôts de la clientèle	113 477	99 436	14 041	14,12
Intérêts sur emprunt obligataire et subordonné	7 498	8 105	-607	-6,10
Intérêts sur ressources spéciales	2 905	3 178	-273	-8,59
Autres intérêts et charges	260	207	53	25,60
TOTAL	124 915	111 374	13 541	12,16

VII-2-2/ Commissions encourues

Les commissions encourues sont passées de 3 147 mD au 31/12/2007 à 3 547 mD au 31/12/2008 enregistrant une augmentation de 400 mD ou 12,71%.

Cette variation est détaillée comme suit :

Unité = En mD

DÉSIGNATION	31-12-2008	31-12-2007	VARIATION	
			EN VALEUR	EN %
Commissions sur opérations de trésorerie et opérations interbancaires	245	242	3	0,89
Commissions sur opérations avec la clientèle	1 077	974	103	10,51
Commissions sur prestations de services financiers	2 149	1 862	287	15,43
Commissions sur autres opérations	76	69	7	11,65
TOTAL	3 547	3 147	400	12,71

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

Le solde de cette rubrique enregistre au 31-12-2008 un montant de 74 698 mD ventilé comme suit :

Dotation aux provisions	98 050 mD (1)
Pertes sur créances	110 006 mD
Reprise de provisions	<133 310> mD
Récupérations créances passées en perte	<48> mD

La variation entre le 31/12/2007 et le 31/12/2008 concernant cette rubrique est décrite comme suit :

Unité = En mD

DÉSIGNATION	SOLDE AU 31-12-2008	SOLDE AU 31-12-2007	VARIATION	
			EN VALEUR	EN %
Dotation aux provisions sur créances de la clientèle	83 640	63 362	20 278	32,00
Dotation aux provisions pour risques et charges	14 410	4 972	9 438	189,85
Total dotations (1)	98 050	68 334	29 716	43,49
Pertes sur créances	110 006	27 974	82 032	293,24
Total des dotations et des pertes sur créances	208 056	96 308	111 748	116,03
Reprise de provisions sur créances de la clientèle	132 018	35 332	96 686	273,65
Reprise de provisions pour pertes et charges	1 292	429	863	200,96
Récupérations créances passées en perte	48	96	-48	-50,22
Total des reprises et des récupérations sur créances	133 358	35 857	97 501	271,92
Solde en perte	74 698	60 451	14 247	23,57

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

Le volume de cette rubrique enregistré au 31-12-2008 un solde en perte de 1 824 mD ventilé comme suit :

Dotation aux provisions	9 094 mD (1)
Charges et pertes	867 mD
Plus value de cession	<4 435> mD
Reprise de provision	<3 702> mD

La variation entre le 31/12/2007 et le 31/12/2008 concernant ce poste est décrite comme suit :

Unité = En mD

DÉSIGNATION	SOLDE AU 31-12-2008	SOLDE AU 31-12-2007	VARIATION	
			EN VALEUR	EN %
Dotation aux provisions sur titres de participation	8 953	4 485	4 468	99,63
Dotation aux provisions sur les parts des entreprises liées	141	3 008	-2 867	-95,32
Total dotations (1)	9 094	7 493	1 601	21,37
Moins value sur cession des titres d'investissement	0	252	-252	0,00
Charges et pertes sur titres	867	215	652	302,67
Total des dotations et des pertes	9 961	7 960	2 001	25,14
Reprise de provisions sur titres de participation	3 702	450	3 252	9,75
Plus value de cession des titres de participation	4 435	1 247	3 188	255,74
Total des gains	8.137	1 697	6 441	379,60
Solde en perte	1 824	6 264	4 440	-70,88

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 décembre 2007 et décembre 2008 de 2 703 mD à 2 791 mD, enregistrant ainsi une augmentation de 88 mD ou 3,25%.

VII-6/ Frais de personnel

L'augmentation de 5 268 mD ou 5,80% enregistrée entre décembre 2007 et décembre 2008 est imputable aux salaires, aux charges sociales et aux autres charges de personnel.

VII-7/ Charges générales d'exploitation

La diminution de 950 mD enregistrée entre décembre 2007 et décembre 2008 résulte d'une augmentation des frais d'exploitation non bancaires à concurrence de 665 mD et une diminution des autres charges générales d'exploitation à hauteur de 1 615 mD.

VII-8/ Dotations aux amortissements

Le solde de cette rubrique enregistre au 31-12-2008 un montant de 14 492 mD ventilés comme suit :

Unité = En mD

DÉSIGNATION	SOLDE AU 31-12-2008	SOLDE AU 31-12-2007	VARIATION	
			EN VALEUR	EN %
Dotations aux amortissements des immobilisations incorporelles	754	1 202	-448	-38,27
Dotations aux amortissements des immobilisations corporelles	9 381	9 486	-105	-1,11
Dotations aux amortissements des charges reportées	4 416	4 383	33	7,70
Régularisation des amortissements	-59	0	-59	0
Total de la dotation annuelle	14 492	15 071	-579	-3,84

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

Le solde de cette rubrique provient des plus value de cession d'immobilisation de 501 mD, compensé par des moins value sur cession d'immobilisation pour 30 mD et autres pertes pour 49 mD.

VII-10/ Impôt sur les bénéfices.

Le solde de cette rubrique enregistre au 31-12-2008 un montant de 14 283 mD contre 7 532 mD au 31/12/2007, soit une augmentation de 6 751 mD ou 89,64%.

NOTE VIII

OBJET/ PORTEFEUILLE ENCAISSEMENT

La valeur des chèques, effets et autres valeurs assimilées détenus par la banque pour le compte de tiers, en attente d'encaissement s'élève au 31-12-2008 à 481 983 mD. En application des dispositions prévues par la norme comptable sectorielle des établissements bancaires, ces valeurs ne figurent pas au Bilan.

NOTE IX

OBJET/ NOTE SUR L'ÉTAT DES FLUX DE TRÉSORERIE

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

Ainsi, la trésorerie de la Banque qui est composée de l'ensemble des liquidités et équivalents de liquidités est passée de 1 530 251 mD au 31-12-2007 à 2 008 522 mD au 31-12-2008, enregistrant une augmentation de 478 270 mD ou 31,25%. L'ensemble des ces liquidités et équivalents de liquidités provient des flux de trésorerie positifs concernant les activités d'exploitation à hauteur de 570 578 mD, des flux de trésorerie négatifs provenant des activités d'investissement à hauteur de 29 212 mD et d'un flux négatif des activités de financement à hauteur de 35 978 mD et majorés des incidences des variations des taux de change à concurrence de 27 118 mD.

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

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

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

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

- Les dépôts de la clientèle ont enregistré une augmentation de 97 942 mD entre décembre 2007 et décembre 2008.
- Les crédits à la clientèle ont été augmentés de 95 325 mD entre décembre 2007 et décembre 2008.
- Les décaissements nets effectués pour le compte aussi bien du personnel que des créiteurs divers s'élèvent pour la période séparant le 31-12-2007 et le 31-12-2008 à 121 932 mD.
- L'excédent des produits encaissés par rapport aux charges décaissées au titre de la même période s'élève à 276 246 mD.

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

L'acquisition d'immobilisations corporelles et incorporelles ainsi que la souscription nette libérée dans certains titres d'investissement compensées en partie par la perception des dividendes sont à l'origine du flux de trésorerie négatif de 29 212 mD.

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

Ce flux de trésorerie négatif net de 35 978 mD provient du remboursement des emprunts de 17 493 mD et du règlement des dividendes en faveur de nos actionnaires de 13 250 mD et par la baisse du total des ressources extérieures à hauteur de 5 235 mD.

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

L'évolution des cours de change des devises cotées par la BCT qui ont été utilisés pour la conversion en dinars de nos dépôts et avoirs en devises tels qu'ils figurent sur les états financiers arrêtés au 31-12-2008 ont engendré une incidence sur les liquidités et équivalents de liquidités d'un montant de 27 118 mD

Cette variation est imputable aux postes suivants :

dépôts de la clientèle	+22 532 mD
dépôts des établissements bancaires	-347 mD
prêts et avances accordés à la clientèle	-3 048 mD
sommes versées aux créditeurs divers	+168 mD
autres flux de trésorerie	+7 812 mD
	+27 118 mD

IX-5/ Liquidités et équivalents de liquidités

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

Ces liquidités et équivalents de liquidités qui s'élèvent au 31-12-2008 à 2 008 522 mD proviennent essentiellement des postes suivants :

Unité = En mD

LIQUIDITÉS ET ÉQUIVALENTS DE LIQUIDITÉS EN FIN DE PÉRIODE	
LIQUIDITÉS EN DINARS	587 243
CAISSE TND	44 975
CORRESPONDANTS DÉBITEURS	439 477
CORRESPONDANTS CRÉDITEURS	-21 958
PLACEMENT TND	123 000
ÉQUIVALENT DE LIQUIDITÉ DÉBITEURS	1 891
ÉQUIVALENT DE LIQUIDITÉ CRÉDITEURS	-142
LIQUIDITÉS EN DEVICES	1 067 390
CAISSE DVS	14 558
CORRESPONDANTS DÉBITEURS	136 522
CORRESPONDANTS CÉEDITEURS	-3 634
PLACEMENT DVS	919 944
TITRES DE TRANSACTION	456 431
EMPRUNT TND	-
EMPRUNT DEVICES	-15 711
PLACEMENT SUPÉRIEUR À 3 MOIS	-86 831
LIQUIDITÉS ET ÉQUIVALENTS DE LIQUIDITÉS	2 008 522





États Financiers

Consolidés 2008

Bilan consolidé - arrêté au 31-12-2008

Unité = En DT

ACTIF	NOTE	31-12-2008	31-12-2007	VARIATION	EN %
AC1 Caisse et avoirs auprès de la BCT, CCP et TGT	IV-1	631 211 248,126	132 180 458,620	499 030 789,506	377,54%
AC2 Créances sur les établissements bancaires et financiers	IV-2	1 103 103 882,852	1 129 772 072,321	-26 668 189,469	-2,36%
A/ Créances sur les établissements bancaires		1 064 308 244,852	1 105 377 398,605	-41 069 153,753	-3,72%
B/ Créances sur les établissements financiers		38 795 638,000	24 394 673,716	14 400 964,284	59,03%
AC3 Créances sur la clientèle	IV-3	3 043 088 868,904	2 817 492 207,934	225 596 660,970	8,01%
A/ Comptes débiteurs		323 816 064,728	310 792 737,109	13 023 327,619	4,19%
B/ Autres concours à la clientèle		2 657 984 194,946	2 439 525 414,835	218 458 780,111	8,95%
C/ Crédits sur ressources spéciales		61 288 609,230	67 174 055,990	-5 885 446,760	-8,76%
AC4 Portefeuille-titre commercial	IV-4	930 214 998,153	925 558 899,252	4 656 098,901	0,50%
A/ Titres de transaction		561 794 991,713	592 945 580,069	-31 150 588,356	-5,25%
B/ Titres de placement		368 420 006,440	332 613 319,183	35 806 687,257	10,77%
AC5 Portefeuille-titre d'investissement	IV-5	65 080 225,498	88 643 879,994	-23 563 654,496	-26,58%
A/ Titres d'investissement	IV-5-1	6 779 338,181	8 392 819,468	-1 613 481,287	-19,22%
B/ Titres de participation	IV-5-2	56 387 344,325	66 086 874,737	-9 699 530,412	-14,68%
C/ Parts dans les entreprises associées & coentreprises		0,000	0,000		
D/ Parts dans les entreprises liées		0,000	0,000	0,000	
E/ Fonds gérés		0,000	26 488,000	-26 488,000	-100,00%
F/ Titres mis en équivalence	IV-5-3	1 913 542,992	14 137 697,789	-12 224 154,797	-86,46%
AC6 Valeurs immobilisées	IV-6	180 256 902,734	130 836 717,394	49 420 185,340	37,77%
A/ Immobilisations incorporelles	IV-6-1	2 397 760,581	3 795 648,018	-1 397 887,437	-36,83%
B/ Immobilisations corporelles	IV-6-2	170 925 546,943	119 844 262,701	51 081 284,242	42,62%
C/ Good will	IV-6-3	6 933 595,210	7 196 806,675	-263 211,465	-3,66%
AC7 Autres actifs	IV-7	182 193 035,320	161 034 550,777	21 158 484,543	13,14%
A/ Comptes d'attente et de régularisation		18 106 899,995	26 799 238,865	-8 692 338,870	-32,44%
B/ Comptes de stocks		102 453,958	112 141,364	-9 687,406	-8,64%
C/ Créances pour dépôts auprès des cédantes		149 670,763	101 779,191	47 891,572	47,05%
D/ Créances nées d'opérations d'assurances		10 292 949,139	6 526 673,679	3 766 275,460	57,71%
E/ Parts des réassureurs dans les prov. techniques		7 908 244,998	4 048 604,316	3 859 640,682	95,33%
F/ Autres		145 632 816,467	123 446 113,362	22 186 703,105	17,97%
Total actif		6 135 149 161,587	5 385 518 786,292	749 630 375,295	13,92%

Bilan consolidé - arrêté au 31-12-2008

PASSIF, INTRERÊTS MINORITAIRES ET CAPITAUX PROPRES		NOTE	31-12-2008	31-12-2007	VARIATION	EN %
PA1	Banque centrale CCP et TGT	V-1	768 783,402	8 881 812,940	-8 113 029,538	-91,34%
PA2	Dépôts et avoirs des établissements bancaires et financiers	V-2	46 713 904,214	35 619 001,771	11 094 902,443	31,15%
	A/ Dépôts et avoirs des établissements bancaires		43 835 712,962	34 157 876,710	9 677 836,252	28,33%
	B/ Dépôts et avoirs des établissements financiers		2 878 191,252	1 461 125,061	1 417 066,191	96,98%
PA3	Dépôts et avoirs de la clientèle	V-3	4 667 477 749,615	4 090 755 211,849	576 722 537,766	14,10%
	A/ Dépôts à vue		2 114 408 590,751	1 790 256 814,714	324 151 776,037	18,11%
	B/ Autres dépôts et avoirs		2 553 069 158,864	2 300 498 397,135	252 570 761,729	10,98%
PA4	Emprunts et ressources spéciales	V-4	158 658 386,427	174 031 978,304	-15 373 591,877	-8,83%
	A/ Emprunts matérialisés		10 037 309,589	20 075 463,014	-10 038 153,425	-50,00%
	B/ Autres fonds empruntés		77 185 704,720	77 142 714,496	42 990,224	0,06%
	C/ Ressources spéciales		71 435 372,118	76 813 800,794	-5 378 428,676	-7,00%
PA5	Autres passifs	V-5	204 131 731,846	145 982 514,595	58 149 217,251	39,83%
	A/ Provisions pour passif et charges		27 563 737,161	19 745 000,564	7 818 736,597	39,60%
	B/ Provisions techniques brutes		52 552 660,919	35 598 026,420	16 954 634,499	47,63%
	C/ Dettes pour dépôts reçus des cessionnaires		4 487 612,155	3 266 371,895	1 221 240,260	37,39%
	D/ Dettes nées d'opérations d'assurances		7 441 774,084	2 413 067,984	5 028 706,100	208,39%
	E/ Comptes d'attente et de régularisation		58 104 356,229	47 397 701,078	10 706 655,151	22,59%
	F/ Autres		53 981 591,298	37 562 346,654	16 419 244,644	43,71%
	Total passif		5 077 750 555,504	4 455 270 519,459	622 480 036,045	13,97%
	Intérêts minoritaires					
IM3	Part des intérêts minoritaires dans les réserves consolidées		570 077 781,404	469 985 848,901	100 091 932,503	21,30%
IM2	Part des intérêts minoritaires dans les résultats reportés				0,000	
IM1	Part des intérêts minoritaires dans le résultat consolidé de l'exercice		25 933 898,298	24 267 944,051	1 665 954,247	6,86%
	Total intérêts minoritaires	VI	596 011 679,702	494 253 792,952	101 757 886,750	20,59%
	Capitaux propres					
CP1	Capital		170 000 000,000	170 000 000,000	0,000	0,00%
	A/ Capital souscrit		170 000 000,000	170 000 000,000	0,000	0,00%
	B/ Capital non libéré		0,000	0,000	0,000	
CP2	Réserves consolidées	VII	254 038 748,021	240 364 117,895	13 674 630,126	5,69%
	A/ Primes liées au capital		141 760 000,000	141 760 000,000	0,000	0,00%
	B/ Réserves légale		13 114 915,260	12 038 353,759	1 076 561,501	8,94%
	C/ Réserves statutaires		0,000	0,000	0,000	
	D/ Réserves ordinaires		39 910 000,000	35 866 215,147	4 043 784,853	11,27%
	E/ Autres réserves		59 253 832,761	50 699 548,989	8 554 283,772	16,87%
CP3	Actions propres		-	0,000	0,000	
CP4	Autres capitaux propres consolidés		79 553,984	31 311,649	48 242,335	154,07%
	A/ Subventions		79 553,984	31 311,649	48 242,335	154,07%
	B/ Écart de réévaluation		0,000	0,000		
	C/ Titres assimilés à des capitaux propres		0,000	0,000		
CP5	Résultats reportés consolidés		307 634,597	28 131,021	279 503,576	993,58%
CP6	Résultat consolidé de l'exercice	VIII	36 960 989,779	25 570 913,316	11 390 076,463	44,54%
	Total capitaux propres consolidés		461 386 926,381	435 994 473,881	25 392 452,500	5,82%
	Total passif, intérêts minoritaires et capitaux propres consolidés		6 135 149 161,587	5 385 518 786,292	749 630 375,295	13,92%

État des engagements hors bilan consolidés arrêté au 31-12-2008

Unité = En DT

PASSIFS ÉVENTUELS		NOTE	31-12-2008	31-12-2007	VARIATION	EN %
HB 1	Cautions, avals et autres garanties données	VI	870 948 143,400	778 706 206,025	92 241 937,375	11,85%
	A/ En faveur d'établissements bancaires et financiers		311 094 420,611	308 647 944,208	2 446 476,403	0,79%
	B/ En faveur de la clientèle		559 853 722,789	470 058 261,817	89 795 460,972	19,10%
HB 2	Crédits documentaires		350 636 719,816	283 511 415,071	67 125 304,745	23,68%
	A/ En faveur de la clientèle		277 532 622,278	239 456 985,611	38 075 636,667	15,90%
	B/ Autres		73 104 097,538	44 054 429,460	29 049 668,078	65,94%
HB 3	Actifs donnés en garantie					
	TOTAL PASSIFS EVENTUELS		1 221 584 863,216	1 062 217 621,096	159 367 242,120	15,00%
	Engagements donnés	VI				
HB 4	Engagements de financement donnés		45 394 543,000	70 206 687,000	-24 812 144,000	-35,34%
	A/ En faveur d'établissements bancaires, financiers et d'assurance					
	B/ En faveur de la clientèle		45 394 543,000	70 206 687,000	-24 812 144,000	-35,34%
HB 5	Engagement sur titres		7 508 517,440	32 536,900	7 475 980,540	22976,93%
	A/ Participations non libérées		7 491 550,000	3 000,000	7 488 550,000	249618,33%
	B/ Titres à recevoir		16 967,440	29 536,900	-12 569,460	-42,56%
	TOTAL ENGAGEMENTS DONNÉS		52 903 060,440	70 239 223,900	-17 336 163,460	-24,68%
	Engagements reçus	VI				
HB 6	Engagements de financement reçus					
HB 7	Garanties reçues		1 241 214 822,000	1 163 180 401,000	78 034 421,000	6,71%
	A/ Garanties reçues de l'État		26 592 840,841	27 344 544,000	-751 703,159	-2,75%
	B/ Garanties reçues d'établissements bancaires et financiers		17 409 670,000	13 559 427,000	3 850 243,000	28,40%
	C/ Garanties reçues de la clientèle		1 197 212 311,159	1 122 276 430,000	74 935 881,159	6,68%
	TOTAL ENGAGEMENTS RECUS		1 241 214 822,000	1 163 180 401,000	78 034 421,000	6,71%

État de résultat consolidé - Période du 01-01 au 31-12-2008

Unité = En DT

ACTIF	NOTE	PÉRIODE DU 01/01 AU 31/12/08	PÉRIODE DU 01/01 AU 31/12/07	VARIATION	EN %	
PR1	Intérêts et revenus assimilés	IX-1	278 432 213,687	246 840 043,728	31 592 169,959	12,80%
	a- Opérations avec les établissements bancaires et financiers		29 868 189,044	23 220 803,350	6 647 385,694	28,63%
	b- Opérations avec la clientèle		225 725 884,352	208 378 653,944	17 347 230,408	8,32%
	c- Autres intérêts et revenus assimilés		22 838 140,291	15 240 586,434	7 597 553,857	49,85%
PR2	Commissions (en Produits)		81 563 147,892	74 233 469,649	7 329 678,243	9,87%
	A- sur opérations d'assurances	IX-2	30 144 350,040	25 535 495,362	4 608 854,678	18,05%
	B- sur opérations bancaires	IX-3	51 418 797,852	48 697 974,287	2 720 823,565	5,59%
PR3	Gains sur portefeuille-titres commercial et opérations financières	IX-4	88 322 685,496	73 871 073,328	14 451 612,168	19,56%
	a- Gain net sur titres de transaction		53 843 615,173	49 172 491,520	4 671 123,653	9,50%
	b- Gain net sur titres de placement		1 945 734,348	1 306 063,337	639 671,011	48,98%
	c- Gain net sur opérations de change		32 533 335,975	23 392 518,471	9 140 817,504	39,08%
PR4	Revenus du portefeuille d'investissement	IX-5	1 677 703,672	2 166 139,906	-488 436,234	-22,55%
	a- Intérêts et revenus assimilés sur titres d'investissement		326 961,008	943 469,847	-616 508,839	-65,34%
	b- Dividendes et revenus assimilés sur titres de participation		1 350 742,664	1 222 593,625	128 149,039	10,48%
	c- Dividendes et revenus assimilés /parts dans les entrep. associées et co-entrep.		0,000	76,434	-76,434	-100,00%
	d- Dividendes et revenus assimilés sur parts dans les entreprises liées		0,000	0,000	0,000	
	Total des produits d'exploitation bancaire		449 995 750,747	397 110 726,611	52 885 024,136	13,32%
CH1	Charges d'exploitation bancaire					
	Intérêts encourus et charges assimilées	IX-6	125 020 651,088	113 940 736,275	11 079 914,813	9,72%
	a- Opérations avec les établissements bancaires et financiers		1 342 781,290	604 548,574	738 232,716	122,11%
	b- Opérations avec la clientèle		113 014 385,147	101 845 899,738	11 168 485,409	10,97%
	c- Emprunts et ressources spéciales		10 403 125,192	11 283 439,612	-880 314,420	-7,80%
	d- Autres intérêts et charges		260 359,459	206 848,351	53 511,108	25,87%
CH1-1	Sinistres payés sur opérations assurances	IX-7	9 519 002,188	10 885 840,423	-1 366 838,235	-12,56%
CH2	Commissions encourues	IX-8	4 374 521,498	3 483 637,003	890 884,495	25,57%
	A- sur opérations d'assurances		590 156,079	320 163,718	269 992,361	84,33%
	B- sur opérations bancaires		3 784 365,419	3 163 473,285	620 892,134	19,63%
CH3	Pertes sur portefeuille-titres commercial et opérations financières		87 917,027	425,666	87 491,361	20553,99%
	a- Perte nette sur titres de transaction		0,000	0,000	0,000	
	b- Perte nette sur titres de placement		87 917,027	425,666	87 491,361	20553,99%
	c- Perte nette sur opérations de change		0,000	0,000	0,000	
	Total des charges d'exploitation bancaire		139 002 091,801	128 310 639,367	10 691 452,434	8,33%
	Produit Net Bancaire		310 993 658,946	268 800 087,244	42 193 571,702	15,70%
	Autres postes de produits et charges					
PR 5/ CH 4	Dotations aux provisions et résultat des corrections de valeurs sur créances, hors bilan et passif	IX-9	-88 484 091,898	-63 284 633,722	-25 199 458,176	39,82%
PR 6/ CH 5	Dotations aux provisions et résultat des corrections de valeurs sur portefeuille d'investissement	IX-10	4 928 178,415	-3 741 849,163	8 670 027,578	-231,70%
PR7	Autres produits d'exploitation	IX-11	36 208 646,291	6 182 980,565	30 025 665,726	485,62%
CH6	Frais de personnel	IX-12	109 170 715,906	96 258 118,561	12 912 597,345	13,41%
CH7	Charges générales d'exploitation	IX-13	56 240 481,463	34 056 908,453	22 183 573,010	65,14%
CH8	Dotations aux amortissements et aux provisions	IX-14	17 685 689,880	16 545 487,415	1 140 202,465	6,89%
	Résultat d'exploitation		80 549 504,505	61 096 070,495	19 453 434,010	31,84%
PR 8/ CH 9	Solde en gain \ perte provenant des autres éléments ordinaires	VII-8	-16 013,509	545 887,382	-561 900,891	-102,93%
CH11	Impôts sur les bénéfices		17 694 142,231	10 908 223,651	6 785 918,580	62,21%
	Résultat des activités ordinaires		62 839 348,765	50 733 734,226	12 105 614,539	23,86%
PR9/CH10	Solde en gain \ perte provenant des éléments extraordinaires		0,000	1 563,682	-1 563,682	
	Part des minoritaires dans le résultat consolidé		25 933 898,298	24 267 944,051	1 665 954,247	6,86%
	Part du groupe dans les résultats mis en équivalence		55 539,312	-896 440,541	951 979,853	-106,20%
	Résultat net de la période		36 960 989,779	25 570 913,316	11 390 076,463	44,54%

État des flux de trésorerie consolidés

Période du 01-01 au 31-12-2008

Unité = En DT

	NOTE	31/12/2008	31/12/2007
Activités d'exploitation			
Produits d'exploitation bancaire encaissés (Hors revenus du portefeuille d'investissement)		478 948 708,684	407 868 047,579
Charges d'exploitation bancaire décaissées		-129 034 427,742	-117 281 271,614
Dépôts \ Retraits de dépôts auprès d'autres établissements bancaires et financiers		-1 092 804,757	-73 680 928,195
Prêts et avances \ Remboursement prêts et avances accordés à la clientèle		127 296 723,378	58 059 291,329
Dépôts \ Retraits de dépôts de la clientèle		250 075 760,278	335 786 864,246
Titres de placement		-35 795 513,279	-47 309 888,967
Sommes versées au personnel et créditeurs divers		-154 176 046,155	-122 492 888,234
Autres flux de trésorerie provenant des activités d'exploitation		-12 030 589,946	31 182 837,747
Impôt sur le bénéfice		-15 454 266,742	-7 713 483,975
Flux de trésorerie net provenant des activités d'exploitation		508 737 543,719	464 418 579,916
Activités d'investissement			
Intérêts et dividendes encaissés sur portefeuille d'investissement		2 388 325,356	979 478,289
Acquisitions \ cessions sur portefeuille d'investissement		29 091 409,276	-14 995 121,265
Acquisitions \ cessions sur immobilisations		-66 828 553,753	-17 086 418,227
Flux de trésorerie net provenant des activités d'investissement		-35 348 819,121	-31 102 061,203
Activités de financement			
Émission d'actions		-	37 500 000,000
Émission d'emprunts		-	-
Remboursement d'emprunts		-17 492 931,117	-18 172 603,620
Augmentation \ diminution ressources spéciales		-5 378 428,676	3 607 528,341
Dividendes versés		-11 378 862,637	-13 430 840,087
Flux de trésorerie net provenant des activités de financement		-34 250 222,430	9 504 084,634
Incidence des variations des taux de change sur les liquidités et équivalents de liquidités			
Variation nette des liquidités et équivalents de liquidités au cours de la période		439 138 502,168	442 820 603,347
Liquidités et équivalents de liquidités au début de période		1 684 703 228,783	1 241 882 625,436
Liquidités et équivalents de liquidités en fin de période	IX-5	2 123 841 730,951	1 684 703 228,783

NOTES AUX ÉTATS FINANCIERS CONSOLIDÉS

ARRÊTÉS AU 31-12-2008

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 (NC 35, 36, 37, 38 et 39).

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

RÈGLES COMPTABLES APPLIQUÉES POUR L'ARRÊTÉ DES ÉTATS FINANCIERS CONSOLIDÉS.

Les états financiers consolidés sont arrêtés au 31-12-2008 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, à la date de clôture, 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 par 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 en totalité.

II-4/ La date de clôture

Les états financiers consolidés sont établis à partir des comptes annuels individuels qui sont arrêtés au 31 décembre 2008 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 qui est appliquée à partir de l'exercice 2002 est de vingt ans.

Le Good Will négatif est constaté en produit de l'exercice.

NOTE III

LES SOCIÉTÉS RETENUES DANS LE PÉRIMÈTRE DE CONSOLIDATION

En application des dispositions prévues par la loi n° 2001-117 du 06/12/2001 et des normes comptables tunisiennes, le périmètre de consolidation du groupe de la BIAT est composé comme suit :

III-1/ Le périmètre de consolidation

- Variation du périmètre de consolidation.

Au courant de l'exercice 2008, le périmètre de consolidation du groupe BIAT a subi les variations suivantes :

- L'entrée en consolidation de la Banque d'Affaires Tunisienne « BAT » suite à l'annulation de l'augmentation de son capital effectué en 2006,
- L'entrée en consolidation de la Société Touristique Sahara Palace « STPS » et Société de Promotion Touristique Mohamed V « STPM V », filiales de la société TANIT International « STI », et ce suite à la prise de contrôle exclusif de cette dernière par la BIAT en 2008.

Suite à ces modifications intervenues durant l'exercice 2008, le périmètre de consolidation du groupe BIAT se présente comme suit :

DÉNOMINATION	2008		2007	
	TAUX DE CONTRÔLE	TAUX D'INTÉRÊT	TAUX DE CONTRÔLE	TAUX D'INTÉRÊT
Banque Internationale Arabe de Tunisie – BIAT-	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%
Financière de Placement et Gestion – FPG-	99,93%	99,93%	99,93%	99,93%
BIAT Assets Management	98,40%	98,40%	98,40%	98,40%
SICAR Avenir	97,79%	97,79%	97,79%	97,79%
Compagnie Internationale Arabe de Recouvrement – CIAR-	100,00%	99,97%	100,00%	99,69%
SICAF BIAT	100,00%	99,85%	100,00%	99,71%
Société de Promotion Immobilière Arabe de Tunisie – SOPIAT-	99,97%	99,90%	99,97%	99,82%
Société de Promotion Touristique – SALLOUM-	43,51%	43,49%	43,51%	43,47%
Organisation et Service Informatique –OSI-	100,00%	99,90%	100,00%	99,79%
Société la PROTECTRICE	83,75%	83,67%	83,75%	83,59%
Assurances BIAT	45,13%	44,31%	45,13%	44,31%
Société FAIZA	42,31%	42,28%	42,31%	42,25%
SICAV Opportunity	56,60%	52,11%	20,66%	20,61%
SICAV Trésor	5,06%	4,92%	4,26%	4,21%
SICAV Prosperity	23,86%	23,86%	18,58%	18,58%
Société Générale de Placement – SGP-	100,00%	99,86%	100,00%	99,71%
Société TAAMIR	100,00%	99,86%	100,00%	99,71%
Société d'Informatique et de Management – SIM-	100,00%	99,86%	100,00%	99,71%
Société Golf Sousse Monastir – GSM-	62,18%	57,12%	46,79%	46,73%
Société Palm Links Immobilière	50,00%	49,93%	50,00%	49,85%
Banque d'Affaires de Tunisie – BAT-	22,22%	22,22%	Sortie du périmètre	
Société Tanit International – STI-	67,30%	67,30%	29,80%	29,80%
Société Tunisie Titrisation	76,80%	67,87%	67,87%	67,87%
Société de pôle de compétitivité de Monastir - El FEJJA-	59,98%	59,98%	59,98%	59,90%
SICAV PATRIMOINE Obligataire	40,24%	9,66%	15,36%	15,36%
Fonds commun de créances –FCC 1-	43,30%	33,66%	40,01%	35,29%
société tunisienne de promotion des pôles immobiliers et industriels - STPI-	25,00%	25,00%	25,00%	25,00%
Fonds Commun de placement Epargne Actions – FCP -	62,05%	61,19%	30,04%	30,04%
Fonds commun de créances –FCC 2-	54,83%	44,81%	56,49%	46,08%
Société Touristique Sahara Palace –STPS-	100,00%	67,30%	Hors périmètre	
Société de Promotion Touristique Mohamed V	83,33%	56,08%	Hors périmètre	

III-2/ Les méthodes de consolidation

DÉNOMINATION	2008	2007
Banque Internationale Arabe de Tunisie – BIAT-	Intégration globale	Intégration globale
Financière de Placement et Gestion – FPG-	Intégration globale	Intégration globale
BIAT Assets Management	Intégration globale	Intégration globale
SICAR Avenir	Intégration globale	Intégration globale
Compagnie Internationale Arabe de Recouvrement – CIAR-	Intégration globale	Intégration globale
SICAF BIAT	Intégration globale	Intégration globale
Société de Promotion Immobilière Arabe de Tunisie – SOPIAT-	Intégration globale	Intégration globale
Société de Promotion Touristique – SALLOUM-	Intégration globale	Intégration globale
Organisation et Service Informatique –OSI-	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 – SGP-	Intégration globale	Intégration globale
Société TAAMIR	Intégration globale	Intégration globale
Société d’Informatique et de Management – SIM-	Intégration globale	Intégration globale
Société Golf Sousse Monastir – GSM-	Intégration globale	Intégration globale
Société Palm Links Immobilière	Intégration globale	Intégration globale
Banque d’Affaires de Tunisie – BAT-	Mise en équivalence	Sortie du périmètre
Société Tanit International – STI-	Intégration globale	Mise en équivalence
Société Tunisie Titrisation	Intégration globale	Intégration globale
Société de pôle de compétitivité de Monastir - El FEJJA-	Intégration globale	Intégration globale
SICAV PATRIMOINE Obligataire	Intégration globale	Intégration globale
Fonds Commun des Créances –FCC 1-	Intégration globale	Intégration globale
Société Tunisienne de Promotion des Pôles Immobiliers et Industriels - STPI-	Mise en équivalence	Mise en équivalence
Fonds Commun de Placement Epargne Actions – FCP -	Intégration globale	Intégration globale
Fonds Commun des Créances –FCC 2-	Intégration globale	Intégration globale
Société Touristique Sahara Palace –STPS-	Intégration globale	Hors périmètre
Société de Promotion Touristique Mohamed V	Intégration globale	Hors périmètre

III-3/ Les participations dont le taux de contrôle est supérieur à 20 % et non retenues dans le périmètre de consolidation

Dénomination	Taux de Contrôle 2008	Taux de Contrôle 2007	Motifs d'exclusion du périmètre de consolidation
Société Méditerranéenne de Tourisme	22,50 %	22,50 %	Aucune influence notable n'est exercée par la BIAT, le contrôle quasi exclusif est assuré par le promoteur et sa famille
Société BLOW PACK	28,85%	28,85%	- Aucune influence notable n'est exercée par la BIAT, le contrôle quasi exclusif est assuré par un autre groupe. - La BIAT n'est pas un administrateur.
Société Tabarka Beach	30,56 %	30,56 %	- Aucune influence notable n'est exercée par la BIAT, le contrôle quasi exclusif est assuré par un autre groupe.
International Computer Système	30,00 %	30,00 %	- Aucune influence notable n'est exercée par la BIAT. - Société en liquidation judiciaire. - La BIAT n'est pas un administrateur.
Société Médiprint	25,00 %	25,00 %	- Aucune influence notable n'est exercée par la BIAT, le contrôle quasi exclusif est assuré par un autre groupe. - La BIAT n'est pas un administrateur.
Société Goûts et Saveurs	33,33%	33,00 %	Détention provisoire par la SICAR AVENIR dans le cadre d'un contrat de rétrocession
Société MEHARI HAMMAMET	20,54%	26,71 %	Détention provisoire par la SICAR AVENIR dans le cadre d'un contrat de rétrocession
Société Système Informatique Tunisie	41,32%	41,00 %	Détention provisoire par la SICAR AVENIR dans le cadre d'un contrat de rétrocession
Société EQUIPEMENTS HYDRAULIQUES	38,10%	48,00 %	Détention provisoire par la SICAR AVENIR dans le cadre d'un contrat de rétrocession
Société INTELCOM	20,84%	33,00 %	Détention provisoire par la SICAR AVENIR dans le cadre d'un contrat de rétrocession
Société SATS	25,56%	26,00 %	Détention provisoire par la SICAR AVENIR dans le cadre d'un contrat de rétrocession
Société ENGINEERING CHEMICAL INDUSTRIES	32,94%	33,00 %	Détention provisoire par la SICAR AVENIR dans le cadre d'un contrat de rétrocession
Société COFINE INDUSTRIE	23,33%	23,00 %	Détention provisoire par la SICAR AVENIR dans le cadre d'un contrat de rétrocession
Société EL HOUDA INTERNATIONALE	48,42%	48,00 %	Détention provisoire par la SICAR AVENIR dans le cadre d'un contrat de rétrocession
Société CALL MED	24,82%	23,00 %	Détention provisoire par la SICAR AVENIR dans le cadre d'un contrat de rétrocession
Société Dunes SA	44,00 %	44,00 %	Détention provisoire par la SICAR AVENIR dans le cadre d'un contrat de rétrocession
INOPLAST	43,90%	-	Détention provisoire par la SICAR AVENIR dans le cadre d'un contrat de rétrocession
Le Privilège	44,19%	-	Détention provisoire par la SICAR AVENIR dans le cadre d'un contrat de rétrocession
IMPRIMEDIA	34,25%	-	Détention provisoire par la SICAR AVENIR dans le cadre d'un contrat de rétrocession
DINDOUX	33,13%	-	Détention provisoire par la SICAR AVENIR dans le cadre d'un contrat de rétrocession
SOPRACO	47,91%	-	Détention provisoire par la SICAR AVENIR dans le cadre d'un contrat de rétrocession
BI FOR DECIDE	49,00%	-	Détention provisoire par la SICAR AVENIR dans le cadre d'un contrat de rétrocession
FINO	27,78%	-	Détention provisoire par la SICAR AVENIR dans le cadre d'un contrat de rétrocession

NOTE IV

LES ÉLÉMENTS D'ACTIF DU BILAN

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

Le poste « Caisse et avoirs auprès de la BCT, CCP, et TGT » qui s'élève au 31 Décembre 2008 à 631 211 mD, contre 132 180 mD à la clôture de l'exercice précédent, provient principalement de la BIAT à concurrence de 631.132 mD, de la Protectrice à concurrence de 11 mD et de la STI à concurrence de 66 mD.

IV-2/ Créances sur les établissements bancaires et financiers

Les créances sur les établissements bancaires totalisent à la clôture de l'exercice 2008 un solde de 1 103 104 mD contre 1 129 772 mD au 31 Décembre 2007. Elles proviennent de la BIAT à hauteur de 1 102 356mD, d'Assurances BIAT pour 289 mD, de la STI à hauteur de 417 mD et de STSP à hauteur de 42 mD.

IV-3/ Créances sur la clientèle

Les créances sur la clientèle qui s'élèvent au 31 Décembre 2008 à 3 043 089 mD contre 2 817 492 mD à la clôture de l'exercice précédent, proviennent de la BIAT à concurrence de 2 968 622 mD, de la CIAR à hauteur de 3 195 mD, du Fonds Commun des Créances – FCC 1 - pour 31 513 mD et du Fonds Commun des Créances – FCC 2 - pour 39.759 mD.

IV-4/ Portefeuille titre commercial

Le volume du Portefeuille titre commercial qui est composé des titres de transaction et des titres de placement est passé d'une année à une autre de 925 559 mD à 930 215 mD répartis par catégorie de titres comme suit :

Unité = En mD

DESIGNATION	31/12/2008	31/12/2007
Titres de transaction	561 795	592 946
Titres de placement	368 420	332 613
Total	930 215	925 559

Ces titres sont détaillés par société consolidée comme suit :

Unité = En mD

SOCIÉTÉ	31/12/2008	31/12/2007
Titres de transaction	561 795	592 946
BIAT	433 686	422 012
SICAV PROSPERITY	-	1 170
FPG	2 180	2 620
ASSURANCES BIAT	36 676	25 408
SICAV TRESOR	79 821	129 710
SICAR AVENIR	3 087	2 920
SICAV OPPORTUNITY	1	994
BIAT ASSETS MANAGEMENT	1 321	1 055
TUNISIE TITRISATION	477	539
FCC 1	2 308	2 520
SICAV PATRIMOINE	-	1 689
FCP	12	311
FCC 2	2 226	1 998
Titres de placement	368 420	332 613
BIAT	9 705	12 746
SICAV PROSPERITY	1 352	1 457
FPG	353	-
ASSURANCES BIAT	4 584	6 184
SICAV TRESOR	338 612	305 217
SICAV OPPORTUNITY	1 199	1 530
STI	1 010	-
SICAV PATRIMOINE	11 182	5 441
FCP	423	39
TOTAL	930 215	925 559

IV-5/ Portefeuille titres d'investissement

Le total de ce poste qui est composé principalement des titres d'investissement, des titres de participation, des titres mis en équivalence et des fonds gérés est passé de 88 644 mD en décembre 2007 à 65 080 mD en décembre 2008.

Ces titres sont détaillés ci après :

IV-5-1/ Titres d'investissement

Les titres d'investissements s'élèvent au 31 décembre 2008 à 6 779 mD contre 8 393 mD à la clôture de l'exercice précédent et proviennent totalement de la BIAT.

IV-5-2/ Titres de participation

Les titres de participation se détaillent comme suit :

Unité = En mD

SOCIÉTÉ	VALEUR BRUTE	DIVIDENDE A RECEVOIR	PROVISION	VALEUR NETTE AU 31/12/2008	VALEUR NETTE AU 31/12/2007
BIAT	45 633	429	20 655	25 407	38 901
SIM	-	-	-	-	120
TAAMIR	591	-	348	243	479
PROTECTRICE	1 000	-	-	1 000	600
SGP	1 801	-	497	1 304	1 248
FAIZA	400	-	-	400	400
FPG	59	-	-	59	32
ASSURANCES BIAT	3 000	-	-	3 000	-
SICAR AVENIR	21 410	-	939	20 471	18 751
SICAV TRESOR	4 481	-	-	4 481	5 556
SICAF BIAT	22	-	-	22	-
TOTAL	78 397	429	22 439	56 387	66 087

IV-5-3/ Titres mis en équivalence

Les titres mis en équivalence se détaillent comme suit :

Unité = En mD

SOCIÉTÉS	31/12/2008					31/12/2007
	PRIX D'ACQUISITION	AJUSTEMENT ÉCART D'ACQUISITION	EFFET D'IMPÔT	PART DANS LES CAPITAUX PROPRES	TOTAL	TOTAL
Banque d'Affaires de Tunisie « BAT »	1 000	<147>	24	42	919	Hors périmètre en 2007
Société Tunisienne de promotion des pôles immobiliers et industriels « STPI »	1 000	<11>	-	6	995	988
Société Tanit International « STI »	INTÉGRATION GLOBALE					13 150
Total	2 000	<158>	24	48	1 914	14 138

IV-6/ Valeurs Immobilisées

Les valeurs immobilisées s'élèvent au 31 décembre 2008 à 180 257 mD contre 130 837 mD à la clôture de l'exercice précédent.

IV-6-1/ Immobilisations incorporelles

Les immobilisations incorporelles totalisant à la clôture de l'exercice 2008 un solde de 2 398 mD contre 3 796 mD au 31 décembre 2007 se détaillant comme suit :

Unité = En mD

SOCIÉTÉS	2008			VALEURS NETTES 2007
	VALEURS BRUTES	AMORTISSEMENTS	VALEURS NETTES	
BIAT	12 905	10 584	2 321	3 770
SIM	1	1		
PROTECTRICE	94	82	12	16
SGP	1	1		
GSM	19	9	10	
FPG	109	109		
ASSURANCES BIAT	806	804	2	5
CIAR	5	5		
SOPIAT	2	1	1	
BIAT ASSETS MANAGEMENT	5	5		
STI	116	114	2	
STSP	50		50	
EL FEJJA				5
Total	14 113	11 715	2 398	3 796

IV-6-2/ Immobilisations corporelles

Les immobilisations corporelles se détaillent par société consolidée comme suit :

Unité = En mD

SOCIÉTÉS	VALEURS BRUTES	AMORTISSEMENT	VALEURS NETTES 2008	VALEURS NETTES 2007
Immobilisations corporelles en cours	20 521		20 521	7 458
BIAT	8 909		8 909	7 278
GSM	80		80	134
SOPIAT	1 310		1 310	
EI FEJJA	124		124	46
SPTM V	10 098		10 098	
Avances Immobilisations corporelles	499		499	84
BIAT	58		58	84
STSP	441		441	
Immobilisations corporelles	272 899	122 994	149 905	112 302
BIAT	186 980	95 457	91 523	90 129
SIM	1	1		1
OSI	149	148	1	2
PROTECTRICE	773	309	464	363
SALLOUM	3 320	6	3 314	3 314
GSM	20 207	6 049	14 158	14 271
FPG	53	50	3	5
ASSURANCES BIAT	889	543	346	379
SICAR AVENIR	2	-	2	-
CIAR	96	71	25	26
SOPIAT	3 668	10	3 658	3 678
BIAT ASSETS MANAGEMENT	2	2	-	1
PALM LINKS IMMOBILIERE	30	16	14	20
STI	48 634	20 288	28 346	-
TUNISIE TITRISATION	1	1	-	
EL FEJJA	136	43	93	113
STSP	7 957		7 957	
STPM V	1		1	
Total	293 919	122 994	170 925	119 844

IV-6-3/ Écart d'acquisition des titres

Les écarts d'acquisition des titres se détaillent par société consolidée comme suit :

Unité = En mD

SOCIÉTÉS	VALEUR BRUTE 2007	VARIATION 2008	VALEUR BRUTE 2008	CUMUL AMORTISSEMENT 2007	VAR CUMUL AMT 2008	DOTATION 2008	CUMUL AMORTISSEMENT 2008	VALEUR NETTE 2008
Titres détenus par la BIAT	7 895	226	8 120	1 759	68	406	2 232	5 888
SALLOUM	171		171	27		9	34	137
GSM	881		881	264		44	308	573
FPG	16		16	5		1	5	10
ASSURANCES BIAT	86		86	24		4	29	57
SICAR AVENIR	95		95	15		5	19	76
SICAF BIAT	44		44	4		2	7	37
BAT		226	226		68	11	79	147
STI	6 541		6 541	1 417		327	1 744	4 796
STPI	12		12	1		1	1	11
SOPIAT	49		49	2		2	5	44
Titres détenus par la SGP	937	78	1 015	281		51	332	683
OSI	-	78	78			4	4	74
GSM	937		937	281		47	328	609
Titres détenus par la SICAR AVENIR	52	<17>	35	8		2	10	25
SICAF BIAT	52	<17>	35	8		2	10	25
Titres détenus par la SICAF BIAT	471	-	471	110		24	134	337
SIM	163		163	40		8	49	114
TAAMIR	131		131	33		7	39	92
PROTECTRICE	122		122	24		6	30	91
SGP	34		34	9		2	10	24
SOPIAT	21		21	4		1	5	16
Total Consolidé	9 355	287	9 641	2 158	68	482	2 708	6 934

IV-7/ Autres actifs

Les autres actifs du groupe BIAT totalisent au 31/12/2008 182 193 mD contre 161 035 mD à la clôture de l'exercice précédent. La contribution de chaque société s'analyse comme suit :

Unité = En mD

SOCIÉTÉS	31/12/2008	31/12/2007
Compte d'attente et de régularisation	18 107	26 799
BIAT	14 783	25 269
ASSURANCES BIAT	1 368	1 145
PROTECTRICE	91	114
FAIZA	137	137
STI	1 582	
AUTRES	146	134
Créances pour dépôts auprès des cédantes	150	102
ASSURANCES BIAT	150	102
Créances nées d'opérations d'assurance	10 293	6 527
ASSURANCES BIAT	10 293	6 527
Part des réassureurs dans les provisions techniques	7 908	4 049
ASSURANCES BIAT	7 908	4 049
Autres actifs courants	145 735	123 558
BIAT	117 257	114 275
TAAMIR	2 638	3 289
OSI	736	862
ASSURANCES BIAT	6 274	1 363
SALLOUM	639	632
PROTECTRICE	917	630
SICAR AVENIR	982	674
SICAV TRESOR	199	326
FAIZA	321	321
GSM	837	682
PALM LINKS IMMOBILIERE	15	116
SOPIAT	380	81
STI	8 845	
EL FEJJA	651	
FCC 2	733	
STSP	1 262	
SPTM V	2 563	
FPG	162	147
AUTRES	324	157
Total Consolidé	182 193	161 035

Ainsi, le total du bilan a enregistré entre décembre 2007 et décembre 2008 un accroissement de 749 630 mD ou 13,92 % en passant de 5 385 519 mD à 6 135 149 mD.

NOTE V :

LES ÉLÉMENTS DE PASSIF DU BILAN

V-1/ Banque centrale CCP et TGT

Le poste «Banque centrale, CCP, et TGT » qui s'élève au 31 décembre 2008 à 769 mD contre 8 882 mD à la clôture de l'exercice précédent provient exclusivement de la BIAT.

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

Le poste «Dépôts et avoirs des établissements bancaires et financiers » totalise au 31 Décembre 2008 un solde de 46 714 mD contre 35 619 mD à la même date de l'exercice précédent. Il provient principalement de la BIAT à hauteur de 44 294 mD, de la STI à hauteur de 1 914 mD et de la STSP à hauteur de 501 mD.

V-3/ Dépôts et avoirs de la clientèle

Le poste «Dépôts et avoirs de la clientèle » totalise au 31 Décembre 2008 un solde de 4 667 478 mD contre 4 090 755 mD à la même date de l'exercice précédent. Il provient exclusivement de la BIAT.

V-4/ Emprunts et ressources spéciales

Le poste «Emprunts et ressources spéciales » totalise au 31 Décembre 2008 un solde de 158 658 mD contre 174 032 mD à l'issue de l'exercice précédent. Il provient de la BIAT à concurrence de 156 358 mD et de la SICAR Avenir à hauteur de 2 300 mD.

V-5/ Autres passifs

Les autres passifs du groupe BIAT totalisent au 31 décembre 2008, un solde de 204 132 mD contre 145 983 mD à la clôture de l'exercice précédent. La contribution de chaque société s'analyse comme suit :

SOCIÉTÉS	31/12/2008	31/12/2007
Provisions pour risque et charges	27 564	19 745
BIAT	23 994	17 440
OSI	996	993
TAAMIR	181	414
FAIZA	137	137
GSM	857	566
SICAR AVENIR	780	-
STI	462	-
AUTRES	157	195
Provisions techniques	52 553	35 598
ASSURANCES BIAT	52 553	35 598
Dettes pour dépôts reçus des cessionnaires	4 488	3 266
ASSURANCES BIAT	4 488	3 266
Dettes nées d'opérations d'assurances	7 442	2 413
ASSURANCES BIAT	7 442	2 413
Compte d'attente & de régularisation	58 104	47 398
BIAT	55 650	45 851
ASSURANCES BIAT	-	304
FCC 1	322	450
FCC 2	338	325
PALM LINKS IMMOBILIERE	1	73
OSI	6	103
CIAR	23	77
FPG	101	74
SICAV TRESOR	9	4
TAAMIR	7	26
TUNISIE TITRISATION	38	33
STI	932	-
SOPIAT	606	-
AUTRES	71	78
Autres passifs courants	53 981	37 563
BIAT	41 239	37 003
GSM	40	31
ASSURANCES BIAT	2 218	788
AUTRES	10 484	-259
Total Consolidé	204 132	145 983

NOTE VI :
LES INTÉRÊTS MINORITAIRES

Les intérêts minoritaires se détaillent par société consolidée comme suit :

Unité = En mD

SOCIÉTÉ	PART DES MINORITAIRES DANS LES RÉSERVES CONSOLIDÉES		PART DES MINORITAIRES DANS LES RÉSULTATS CONSOLIDÉS	
	2008	2007	2008	2007
TAAMIR	-2	-3	2	
PROTECTRICE	112	89	-61	-25
SALLOUM	2 260	2 260		
SGP	2	3		
SICAV Prosperity	1 579	2 214	68	116
Ste FAIZA	401	403	-1	-1
GSM	147	1 030	-328	113
FPG	2	2		
ASSURANCES BIAT	6 143	5 982	1 439	965
SICAV Trésor	495 235	409 333	22 603	20 897
SICAR Avenir	500	505	-9	-4
CIAR				
SOPIAT	1	1		
SICAV Opportunity	770	2 068	33	114
BIAT Assets Management	9	9	-3	-5
SICAF BIAT	2	1		
PALM LINKS IMMOBILIERE	174	174	-9	1
STI	13 894		-647	-
TUNISIE TITRISATION	118	117	-49	-69
EL FEJJA	3 202	400		-96
SICAV PATRIMOINE	6 479	2 652	462	472
FCC 1	18 367	22 033	1 096	1 085
Fonds commun de placement	159	224	6	1
FCC 2	18 525	20 488	1 333	704
STSP				
STPM V	2 000			
TOTAL	570 078	469 987	25 934	24 268

NOTE VII

LES CAPITAUX PROPRES CONSOLIDÉS

Les capitaux propres consolidés sont passés de 435 994 mD au 31 décembre 2007 à 461 387 mD au 31 décembre 2008.

Ils sont détaillés comme suit :

VII-1/ Les réserves consolidées

Les réserves consolidées se détaillent au 31 décembre 2008 et 2007, par société consolidée comme suit :

Unité = En mD		
SOCIÉTÉS	31/12/2008	31/12/2007
BIAT	250 392	235 846
SIM	-25	-28
OSI	-278	-641
TAAMIR	-978	-956
LA PROTECTRICE	1 276	1 003
SALLOUM	-12	-6
SGP	1 693	1 774
SICAV PROSPERITY	-16	-6
FAIZA	-247	-245
GSM	-1 736	-744
FPG	117	267
ASSURANCES BIAT	698	619
SICAV TRESOR	-197	-385
SICAR AVENIR	5	641
CIAR	313	313
SOPIAT	-82	-23
SICAV OPPORTINUTY	-4	9
BIAT ASSETS MANAGEMENT	635	597
SICAF BIAT	1 830	678
PALM LINKS IMMOBILIERE	34	73
BAT	42	-
STI	578	1 471
TUNISIE TITRISATION	56	5
SICAV PATRIMOINE	41	-2
FCC 1	171	165
STPI	6	-
FCP	-8	-
FCC 2	122	1
TOTAL	254 426	240 426

Société consolidée	Méth conso (1)	Capitaux propres		Elim titres (2)	Ajust EA positif (3)	Ajust EA négatif (4)	Ecritures de retraitement intra-groupe				Amort EA (7)	Impôt différé	Part des min (8)	Total
		Capital	Réserves				Div (5)	Prov (6)	Plus value interne	Autres				
BIAT	Mère		242 014					6 485		5 439		-3 546		250 392
SIM	IG	823	-422	578	163			18			-41	12		-25
OSI	IG	20	-337	24	78	-44				-3	44	-13		-278
TAAMIR	IG	5 088	-1 537	4 656	131	-		18			-33	10	2	-978
PROTECTRICE	IG	40	649	891	122	-81	1 509				56	-17	-112	1 276
SALLOUM	IG	4 000		1 903	171	-9					-17	5	-2 260	-12
SGP	IG	9 041	609	9 802	34		271	1 548			-9	3	-2	1 693
SICAV PROSPERITY	IG	2 074		512									-1 579	-16
FAIZA	IG	1 280	-585	542									-401	-247
GSM	IG	6 500	-5 390	4 134	1 818						-546	162	-147	-1 736
FPG	IG	3 000	128	2 998	16	-79					75	-22	-2	117
ASSURANCES BIAT	IG	10 000	1 177	4 608	86	-79	226				55	-16	-6 143	698
SICAV TRESOR	IG	520 687	971	27 614			995						-495 235	-197
SICAR AVENIR	IG	23 000	193	22 599	95	-76	405		-556		62	-18	-500	5
CIAR	IG	1 000	267	1 083		-2	130				2	-1		313
SOPIAT	IG	5 000	-131	5 016	70						-6	2	-1	-82
SICAV OPPORTUNITY	IG	1 780		1 035			21						-770	-4
BIAT Assets Management	IG	500	70	492			566						-9	635
SICAF BIAT	IG	19 000	38	19 069	79	-43	591	1 262			31	-57	-2	1 830
P. Links Immobilière	IG	200	148	140		-							-174	34
BAT	ME		864	1 000	226						-68	20		42
S T I	IG	60 000	-18 290	33 561	6 540			778			-1 417	421	-13 895	579
Tunisie Titrisation	IG	500	6	384		-15	57				15	-4	-118	56
FEJJA	IG	8 000		4 798									-3 202	
SICAV Obligataire	IG	11 114		4 657			63						-6 479	41
FCC 1	IG	31 806	505	13 773									-18 367	171
STPI	ME		994	1 000	12						-1			6
FCP	IG	420		269									-159	-8
FCC 2	IG	40 675	276	22 303									-18 525	123
STSP	IG	8 000		8 000										
SPTM	IG	12 000		10 000									-2 000	
Total consolidé		785 549	222 217	207 441	9 641	-427	4 834	10 108	-559	5 439	-1 798	-3 060	-570 078	254 426

(1) Méthode de consolidation - (2) Elimination titres - (3) Ajustement Ecart d'Acquisition positif - (4) Ajustement Ecart d'Acquisition négatif - (5) Dividendes - (6) Provisions - (7) Amortissement Ecart d'Acquisition

(8) Part des minoritaires

Les réserves des sociétés consolidées s'élevant au 31 décembre 2008 à 222 217 mD se détaillent ainsi :

Unité = En mD

SOCIÉTÉS CONSOLIDÉES	RÉSERVE LÉGALE	PRIME D'ÉMISSION	RÉSERVE ORDINAIRE ET EXTRAORDINAIRE	RÉSERVE DE RÉÉVALUATION	RÉSULTAT REPORTÉ	AUTRES RÉSERVES	TOTAL RÉSERVES
BIAT	13 115	141 760	39 910		308	46 921	242 014
SIM					-422		-422
OSI	2		80		-419		-337
TAAMIR					-1 537		-1 537
PROTECTRICE	4				645		649
SGP	166				443		609
FAIZA	4				-589		-585
GSM				8 413	-13 803		-5 390
FPG	24				104		128
ASSURANCES BIAT	1 000		176		1		1 177
SICAV TRESOR					971		971
SICAR AVENIR	192				1		193
CIAR	73		193		1		267
SOPIAT					-131		-131
BIAT ASSETS MANAGEMENT	50				1	19	70
SICAF BIAT	36				2		38
PALM LINKS IMMOBILIERE	24				124		148
BAT							864 ⁽¹⁾
STI				21 111	-39 401		-18 290
TUNISIE TITRISATION	5				1		6
FCC 1					505		505
STPI							994 ⁽¹⁾
FCC2					276		276
TOTAL	14 695	141 760	40 359	29 524	-52 919	46 940	222 217

(1) Ces montants représentent la part du groupe dans les capitaux propres individuels des sociétés consolidées par mise en équivalence

La contribution de la BIAT dans les réserves consolidées du Groupe s'élève au 31 décembre 2008 à 98,42 %.

Ces réserves se présentent par méthode de consolidation comme suit :

Unité = En mD

	31/12/2008	31/12/2007
Société Mère : BIAT	250 392	235 846
Sociétés consolidées par intégration globale	3 986	3 107
Sociétés consolidées par mise en équivalence	48	1 471
TOTAL	254 426	240 426

La contribution du secteur financier, y compris la BIAT dans les réserves consolidées du Groupe s'élève au 31 décembre 2008 à 101,08 %.

Ces réserves se présentent par secteur d'activité comme suit :

Unité = En mD

SECTEUR D'ACTIVITÉ	31/12/2008	%	31/12/2007	%
Secteur financier	257 166	101,08%	241 523	100,45%
Banques	250 434	98,43%	235 846	98,10%
Assurances	1 974	0,78%	1 622	0,67%
OPCVM	-176	-0,07%	-385	-0,16%
Stés d'investissement	1 835	0,72%	1 319	0,55%
Fonds commun de créances	293	0,12%	166	0,07%
Gestion et intermédiation en bourse	2 493	0,98%	2 642	1,10%
Stés de recouvrement	313	0,12%	313	0,13%
Secteur tourisme	-1 371	-0,54%	727	0,72%
Secteur immobilier	-1 072	-0,42%	-1 157	-0,48%
Secteur de service	-297	-0,12%	-669	-0,28%
Total	254 426		240 426	100%

VII-2/ Résultat consolidé

La contribution de chaque société consolidée dans le résultat consolidé du groupe s'analyse entre 2008 et 2007 comme suit :

Unité = En mD

SOCIÉTÉ CONSOLIDÉE	31/12/2008	31/12/2007
Société Mère : BIAT	30 419	24 602
SIM	- 23	-10
OSI	107	271
TAAMIR	1 129	-34
PROTECTRICE	- 315	-133
SALLOUM	- 6	-6
SGP	- 18	39
SICAV PROSPERITY	21	26
FAIZA	- 1	-1
GSM	- 517	31
FPG	16	-183
ASSURANCES BIAT	1 142	765
SICAV TRESOR	1 170	918
SICAR AVENIR	- 416	-159
CIAR	596	114
SOPIAT	- 236	-205
SICAV OPPORTUNITY	36	28
BIAT ASSETS MANAGEMENT	- 155	-287
SICAF BIAT	17	-66
PALM LINKS IMMOBILIERE	5	1
BAT	48	-
STI	2 348	-1 141
TUNISIE TITRISATION	- 103	-136
EL FEJJA	-	-144
SICAV PATRIMOINE	49	86
FCC1	556	592
FCP	9	1
FCC2	1 082	602
TOTAL	36 961	25 571

Société consolidée	Méth conso (1)	Rés so (2)	Ecritures de retraitement intra-groupe					Impôt différé	Résultat des Stes ME	Rés après retrai(6)	Amt EA (7)	El amt EA	Part des min (8)	Rés cons (9)
			IG Réc (3)	Prov (4)	Div (5)	Plus value interne	Autres							
BIAT	Mère	33 744	-671	141	-2 818		191	214		30 419				30 419
SIM	IG	58	1	-18	-14	-45				-17	-8	2		-23
OSI	IG	95	22					-7		110	-4	1		107
TAAMIR	IG	1 092	59		-15					1 136	-7	2	-2	1 129
PROTECTRICE	IG	2 250	-3 321		-112			811		-372	-6	2	61	-315
SALLOUM	IG				-2		2				-9	3		-6
SGP	IG	624	-4	104	-741					-17	-2	1		-18
SICAV PROSPERITY	IG	90								89			-68	21
FAIZA	IG	-3	1							-2			1	-1
G S M	IG	-1 524	743							-781	-91	27	328	-517
FPG	IG	121	-76		-28					17	-1	0		16
ASSURANCES BIAT	IG	1 791	1 520		-87			-640		2 584	-4	1	-1 439	1 142
SICAV TRESOR	IG	24 324	-551							23 773			-22 603	1 170
SICAR AVENIR	IG	177	-109		-123	-366				-422	-5	1	9	-416
CIAR	IG	623	-81					27		569	39	-12		596
SOPIAT	IG	-141	-59		-34					-234	-4	1		-236
SICAV OPPORTUNITY	IG	62	7							69			-33	36
BIAT ASSETS MANAGEMENT	IG	778	-1 320		-12			396		-158			3	-155
SICAF BIAT	IG	1 008	-122	-89	-835			8		-29	65	-19		17
P. Links Immobilière	IG	-2			-12					-14	15	-4	9	5
BAT	ME								56	56	-11	3		48
S T I	IG	-2 028	262							-1 766	4 934	-1 467	647	2 348
TUNISIE TITRISATION	IG	64	-320					105		-152			49	-103
FEJJA	IG													
SICAV OBLIGATAIRE	IG	486	25							511			-462	9
FCC 1	IG	34	1 617							1 652			-1 096	556
STPI	ME										-1			
FCCP	IG	14	1							15			-6	9
FCC 2	IG	196	2 219							2 416			-1 333	1 082
STSP	IG													
SPTM	IG													
Total consolidé		63 933		138	-4 834	-410	-188	914	56	59 452	4 902	-1 459	-25 934	36 961

Ces résultats se présentent par méthode de consolidation comme suit :

Unité = En mD

	31/12/2008	31/12/2007
Société Mère : BIAT	30 419	24 602
Sociétés consolidées par intégration globale	6 494	2 110
Sociétés consolidées par mise en équivalence	48	-1 141
	36 961	25 571

La contribution des résultats consolidés par secteur d'activité se présente comme suit :

Unité = En mD

SECTEUR D'ACTIVITÉ	31/12/2008	%	31/12/2007	%
Secteur financier	34 153	92,40%	26 810	104,84%
Banques	30 467	86,37%	24 602	96,36%
Assurances	827	1,75%	631	2,48%
OPCVM	1 276	2,70%	1 060	4,17%
Stés d'investissement	-400	-0,85%	-225	-0,89%
Fonds commun des créances	1 638	3,47%	1 194	4,69%
Gestion et intermédiation en bourse	-251	-0,53%	-566	-2,23%
Stés de recouvrement	596	1,26%	114	0,45%
Secteur tourisme	1 836	3,78%	-1 110	-4,36%
Secteur immobilier	888	1,87%	-204	-0,97%
Secteur de service	84	0,18%	75	1,03%
Total	36 961	100%	25 571	100%

CONTRIBUTION DES SOCIÉTÉS CONSOLIDÉES PAR MISE EN ÉQUIVALENCE DANS LES CAPITAUX PROPRES

- Part dans les capitaux propres avant résultat de l'exercice

Unité = En mD

SOCIÉTÉ	% D'INTÉRÊT		PART DU GROUPE DANS LES CAPITAUX PROPRES AVANT RÉSULTAT DE L'EXERCICE	
	2008	2007	2008	2007
Banque d'Affaires de Tunisie « BAT »	22%	Hors périmètre en 2007	-136	-
Société Tanit International « STI »	IG en 2008	29,80 %		-4 254
Société Tunisienne de promotion des pôles immobiliers et industriels « STPI »	25%	25%	-6	-12
TOTAL 1			-142	- 4 266
Ajustement des réserves consolidées par les traitements des écarts d'acquisitions			190	5 737
TOTAL 2			48	1 471

- Part dans le résultat

Unité = En mD

SOCIÉTÉ	% D'INTÉRÊT		PART DU GROUPE DANS LE RESULTAT DE L'EXERCICE	
	2008	2007	2008	2007
Banque d'Affaires de Tunisie « BAT »	22%	Hors périmètre en 2007	56	-
Société Tanit International « STI »	IG en 2008	29,80 %		-896
Société Tunisienne de promotion des pôles immobiliers et industriels « STPI »	25%	25%	-	-
TOTAL 1			56	- 896
Amortissement des écarts d'acquisition et effet d'impôt y relatif			-8	-245
TOTAL 2			48	-1 141

NOTE IX :

LES ÉLÉMENTS DE L'ÉTAT DE RÉSULTAT

IX-1/ Intérêts et revenus assimilés

Le poste «Intérêts et revenus assimilés» qui s'élève au 31 décembre 2008 à 278 432 mD contre 246 840 mD à l'issue de l'exercice précédent, provient principalement de la BIAT comme l'indique le tableau suivant :

Unité = En mD

SOCIÉTÉ	SOCIAL	INCIDENCE DES RETRAITEMENTS INTRA GROUPE	TOTAL CONSOLIDÉ AU 31-12-2008	TOTAL CONSOLIDÉ AU 31 12 2007
BIAT	272 208	-384	271 824	240 911
PROTECTRICE	18	-18	-	-
FPG	12	-	12	17
ASSURANCES BIAT	154	-140	14	14
CIAR	182	-86	96	
FCC 1	2 871	-1	2 870	3 512
FCC 2	3 616		3 616	2 386
Total	279 060	-629	278 432	246 840

IX-2/ Commissions sur opérations d'assurance (en produits)

Le poste «Commissions (en produits) sur opérations d'assurance» qui s'élève au 31 décembre 2008 à 30 144 mD contre 25 535 mD à la même date de l'exercice précédent, provient exclusivement d'Assurances BIAT.

IX-3/ Commissions sur opérations bancaires (en produits)

Ces commissions se détaillent par société comme suit :

Unité = En mD

SOCIÉTÉ	SOCIAL	INCIDENCE DES RETRAITEMENTS INTRA GROUPE	TOTAL CONSOLIDÉ	
			2008	2007
BIAT	51 520	-1 778	49 742	47 248
PROTECTRICE	4 603	-3 313	1 290	1 295
FPG	407	-20	387	155
TOTAL	56 530	-5 111	51 419	48 698

IX-4/ Gains sur portefeuille titre commercial

Ces gains se détaillent par société comme suit :

Unité = En mD

SOCIÉTÉ	SOCIAL AU 31/12/2008	INCIDENCE DES RETRAITEMENTS INTRA GROUPE	TOTAL CONSOLIDÉ	
			2008	2007
BIAT	60 001	-1 235	58 766	49 705
TAAMIR	804	-2	802	
SICAV PROSPERITY	111	-10	101	161
FPG	150	-	150	150
ASSURANCES BIAT	2 839	-475	2 364	487
SICAV TRESOR	27 450	-2 714	24 736	22 633
SICAR AVENIR	377	-10	367	38
SICAV OPPORTUNITY	97	-14	83	154
BIAT ASSETS MANagements	60	-	60	
SICAF BIAT	143	-115	28	-3
STI	215	-184	31	
TUNISIE TITRISATION	36	-	36	
SICAV PATRIMOINE	557	-23	534	571
FCC 1	143	-	143	-29
FCP	17	-	17	4
FCC 2	141	-	141	
AUTRES	-35	-	-35	
TOTAL	93 106	-4 782	88 324	73 871

IX-5/ Revenus du portefeuille d'investissement

Ces revenus se détaillent par société comme suit :

Unité = En mD

SOCIÉTÉ	SOCIAL AU 31/12/2008	INCIDENCE DES RETRAITEMENTS INTRA GROUPE	TOTAL CONSOLIDÉ	
			2008	2007
BIAT	5 272	-3 950	1 322	1 521
SIM	14	-14	-	
PROTECTRICE	57	-57	-	35
SGP	767	-746	21	53
ASSURANCES BIAT	110	-87	23	5
SICAR AVENIR	803	-489	314	532
SOPIAT	36	-34	2	4
BIAT ASSETS MANagements	13	-13	-	5
SICAF BIAT	837	-837	-	
PALM LINKS IMMOBILIERE	11	-11	-	10
AUTRES	61	-66	-5	1
TOTAL	7 980	-6 304	1 677	2 166

IX-6/ Intérêts encourus et charges assimilées

Le poste «Intérêts encourus et charges assimilées» qui s'élève au 31 décembre 2008 à 125.020 mD contre 113.941 mD à l'issue de l'exercice précédent, provient principalement de la BIAT comme l'indique le tableau suivant :

Unité = En mD

SOCIÉTÉ	SOCIAL	INCIDENCE DES RETRAITEMENTS INTRA GROUPE	TOTAL CONSOLIDÉ
BIAT	124 915	-2 875	122 040
OSI	27	-22	5
GSM	779	-736	43
ASSURANCES BIAT	127	-	127
STI	839	-444	395
FCC 1	2 526	-1 311	1 215
FCC 2	3 038	-1 843	1 195
TOTAL	132 251	-7 231	125 020

IX-7/ Sinistres payés sur opérations d'assurances

Le poste «Sinistres payés sur opérations d'assurances» qui s'élève au 31 décembre 2008 à 9 519 mD contre 10 886 mD à la même date de l'exercice précédent, provient exclusivement d'ASSURANCES BIAT.

IX-8/ Commissions encourues sur opérations bancaires

Le poste «Commissions encourues sur opérations bancaires» qui s'élève au 31 décembre 2008 à 3 784 mD contre 3 163 mD à l'issue de l'exercice précédent, provient principalement de la BIAT à concurrence de 3 547 mD et de la STI à hauteur de 231 mD.

IX-9/ Dotations aux provisions et résultat des corrections de valeurs sur créances, hors bilan et passif

Ces dotations aux provisions se détaillent par société comme suit :

Unité = En mD

SOCIÉTÉ	31/12/2008	31/12/2007
BIAT	-75 737	-55 018
OSI		-95
TAAMIR	234	21
SGP		-21
ASSURANCES BIAT	-13 553	-7 870
SICAR AVENIR	-750	
CIAR	1 370	-116
SOPIAT	120	-159
STI	-91	
FCC 1	-77	-27
TOTAL	-88 484	-63 285

IX-10/ Dotations aux provisions et résultat des corrections de valeurs sur portefeuille d'investissement

Ces dotations aux provisions se détaillent par société comme suit :

Unité = En mD

SOCIÉTÉ	31/12/2008	31/12/2007
BIAT	-1 527	- 3 194
SIM	-15	-
SGP		9
FPG	-31	33
SICAR AVENIR	-243	-649
CIAR	137	-
SICAF BIAT	69	44
PALM LINKS IMMOBILIÈRE	15	-
STI	6 523	-
TUNISIE TITRISATION	-	15
TOTAL	4 928	- 3 742

IX-11/ Autres produits d'exploitation

Les autres produits d'exploitation se détaillent par société comme suit :

Unité = En mD

SOCIÉTÉ	SOCIAL	INCIDENCE DES RETRAITEMENTS INTRA GROUPE	TOTAL CONSOLIDÉ	
			2008	2007
BIAT	2 791	-116	2 675	2 592
OSI	547	-	547	1 607
TAAMIR	808	-	808	-
GSM	758	-	758	904
FPG	62	-58	4	-
SICAR AVENIR	187	-140	47	-
PALM LINKS IMMOBILIÈRE	24	-	24	46
CIAR				979
BIAT ASSETS MANAGERMENTS	1 324	-1 319	5	3
STI	31 339	-	31 339	-
TUNISIE TITRISATION	320	-320		-
AUTRES	3	-2	1	51
TOTAL	38 163	-1 955	36 208	6 183

IX-12/ Frais de personnel

Les frais de personnel se détaillent par société comme suit :

Unité = En mD

SOCIÉTÉ	31/12/2008	31/12/2007
BIAT	94 871	90 766
OSI	330	990
TAAMIR	9	9
PROTECTRICE	784	736
SGP	8	8
GSM	585	552
FPG	441	474
ASSURANCES BIAT	1 943	1 624
SICAR AVENIR	43	56
CIAR	454	453
SOPIAT	139	36
BIAT ASSETS MANAGEMENT	262	274
SICAF BIAT	5	56
PALM LINKS IMMOBILIÈRE	23	20
STI	9 224	
TUNISIE TITRISATION	50	41
Autres	-	164
TOTAL	109 171	96 258

IX-13/ Charges générales d'exploitation

Les charges générales d'exploitation se détaillent par société comme suit :

Unité = En mD

SOCIÉTÉ	SOCIAL	INCIDENCE DES RETRAITEMENTS INTRA GROUPE	TOTAL CONSOLIDÉ	
			2008	2007
BIAT	28 676	-629	28 048	29 601
OSI	52		52	92
TAAMIR	768	-60	708	46
PROTECTRICE	784	53	837	682
GSM	384		384	343
ASSURANCES BIAT	2 094	-119	1 975	1 544
SICAV TRESOR	3 126	-2 162	964	817
SICAR AVENIR	94	-41	53	45
CIAR	259	-3	256	221
SOPIAT	78		78	
PALM LINKS IMMOBILIÈRE	7		7	62
STI	22 375		22 375	
TUNISIE TITRISATION	212		212	174
SICAV OBLIGATAIRE	71	-48	23	
FCC 1	377	-307	70	108
FCC 2	457	-377	80	
AUTRES	173	-54	118	322
TOTAL	59 987	-3 747	56 240	34 056

IX-14/ Dotations aux amortissements

Ces dotations aux amortissements se détaillent par société comme suit :

Unité = En mD

SOCIÉTÉ	31/12/2008	31/12/2007
BIAT	14 492	15 070
TAAMIR	9	-
PROTECTRICE	125	88
GSM	528	427
FPG	3	5
ASSURANCES BIAT	308	468
CIAR	6	9
SOPIAT	10	-
BIAT ASSETS MANAGEMENT	1	3
PALM LINKS IMMOBILIÈRE	5	3
STI	1 716	-
Autres	-	4
AMORTISSEMENTS ECARTS D'ACQUISITION	482	468
TOTAL	17 685	16 545

IX-15/ Impôts sur les sociétés

Les impôts sur les sociétés se détaillent par société comme suit :

Unité = En mD

SOCIÉTÉ	IS DES SOCIÉTÉS CONSOLIDÉES	EFFET D'IMPÔT DIFFÉRÉ			TOTAL CONSOLIDÉ	
		RETRAIT IG R	RETRAIT PROVISION & + VALUE	AMORT GOODWILL & IMP BADWILL EN RÉSULTAT	2008	2007
BIAT	14 283	-256	42		14 069	9 285
OSI	42	7		-1	48	158
PROTECTRICE	727	-811		-2	-86	-2
ASSURANCES BIAT	1 302	640		-2	1 940	1 478
CIAR	307	-27		12	292	67
BIAT ASSETS MANAGEMENT	334	-396			-62	
SICAF BIAT	40	-5	-3	19	51	16
AUTRES	115	-105		1 432	1 442	-94
TOTAL	17 150	-953	39	1 458	17 694	10 908

Réseau

des Points de Vente BIAT

Libellé agence	Adresse Agence	Ville / localité	Téléphone RPV*	Téléphone Agence
Bab Souika	56 Place Bab Souika 1006 Tunis Bab Souika	Tunis	71 567 294	71 570 658
Avenue de Paris II	25 Avenue de Paris 1000 Tunis RP	Tunis	71 333 356	71 338 017
Jamel Abdennacer	1 Rue Jamel Abdennaceur 1000 Tunis RP	Tunis	71 325 476	71 320 676
Charguia II	24 rue de l'Artisanat - ZI Charguia II - 2035 Tunis Carthage	Tunis	71 941 367	71 941 174
International	Angle rue de Grece et rue Yougoslavie 1000 Tunis RP	Tunis	71 352 366	71 131 071
Galaxie 2000	Rue de Palestine - Complexe Commercial Galaxie 2000 Lafayette 1002 Tunis BELVEDÈRE	Tunis	71 843 533	71 843 533
Abou-Nawas	Centre commercial Hôtel Abou Nawas 1001 Tunis RP	Tunis	71 253 406	71 346 434
Av. H. Bourguiba	3 Rue de Hollande 1000 Tunis RP	Tunis	71 131 811	71 131 059
Avenue de France	12 Avenue de France 1000 Tunis RP	Tunis	71 327 651	71 327 944
Comptoir des Particuliers	3 Rue de Hollande 1000 Tunis RP	Tunis	71 336 569	71 131 061
Avenue de Paris I	23 Avenue de Paris 1000 Tunis RP	Tunis	71 342 663	71 338 361
El Jazira I	23 Rue d'algérie 1000 Tunis RP	Tunis	71 325 698	71 321 974
Charguia I	10 RUE 8600 Zone Industrielle Charguia I 2035 TUNIS Carthage	Tunis	71 807 262	71 787 522
Mohamed V	72, Av. Mohamed V 1002 Tunis RP	Tunis	71.848 770	71 842 422
Lafayette PP	7 Rue de Koweit Lafayette Tunis Belvedere	Tunis	71 782 954	71 780 100
Avenue de Carthage	72 Avenue de Carthage 1000 Tunis RP	Tunis	71 330 499	71 344 007
Hedi Chaker	44 Avenue Hedi Chaker 1002 Tunis BELVEDÈRE	Tunis	71.796 241	71 288 400
El Jazira II	Imm Hamrouni 32 Rue el Jazira 1000 Tunis RP	Tunis	71 325 673	71 325 297
Tunis Medina	141 Rue de la Kasbah 1006 Tunis Bab Souika	Tunis	71 567 536	71 200 252
Mohamed V	72, Av. Mohamed V 1002 Tunis RP	Tunis	71.848 770	71 842 422
Lafayette PME	7, Rue de Koweit Tunis BELVEDÈRE	Tunis	71 784 448	71 783 002
Cite des Sciences	BD 7 Novembre 1987 Centre Urbain Nord 1082 Tunis	Tunis	70 728 550	70 728 550
Montplaisir	Rue N° 8300 Bourgel -1073 Tunis	Tunis	71 901 455	71 901 455
Marsa II	1 Rue Abdelhafidh El Makkî 2070 la Marsa	La Marsa	71 776 212	71 776 611
La Marsa	16, Av du 7 Novembre 2078 -la Marsa Safsaf	La Marsa	71 774 002	71 774 040
Sidi Bou Said	17 Av du 7 novembre 2026 SIDI BOUSAID	Sidi Bousaid	71 776 481	71 776 643
El Menzah I	Angle Rue Dr CALMETTE et Av. Charles NICOLLES Cité Mahrajene 1082 El Menzeh	El Menzah I	71 890 603	71 841 342
Menzah VI	Rue cheikh med zaghouani 2037 el menzah VI	El Menzah VI	71 235 155	71 235 155
El Menzah VII	Cité Latif 1004 El Menzeh VII	El Menzah VII	71 237 840	71 753 453
Manouba	47, Av. H. Bourguiba 2010 Manouba	Manouba	70 615 147	70 615 016
Ben Arous	36 Avenue Habib Bourguiba 2013 Ben Arous 2013	Ben Arous	71 385 455	71 387 422
Le Kram	246 Ave Habib Bourguiba.2015Le Kram	Le Kram	71 730 106	71 730 037
El Ouardia	82 Avenue du 15 Octobre 1963 1009 El Ouardia	El Ouardia	71 492 047	71 494 560
Les Berges du Lac	Angle Rue du Lac de Bizerte et Rue du Lac Lemman 1053 Les Berges du Lac	Les Berges du Lac	71 861 400	71 861 400
El Bouhaira	Boulevard principal - Angle Rue Turkana et rue Malaoui 2035 Les Berges du Lac	Les Berges du Lac	71 963 722	71 963 722

*Responsable Point de Vente

El Hafsia	Rue Sidi Bouhdid 1059 El Hafsia	El Hafsia	71 567 260	71 567 291
Hammam-Lif	Angle Av.de la République et Rue Mahdia 2050 Hammam Lif	Hammam Lif	71 294 744	71 211 611
Carnoy	08 Bis Av. de la Liberté -Carnoy - 2080 EL Menzah 5	Tunis	71 235 554	71 231 300
M'ghira	Zone Industrielle MGHIRA II - 2082- FOUCHANA BEN AROUS	Ben Arous	79 408 224	79 408 054
Tunis City-Geant	Centre commercial « Tunis City Géant ». Rte de Bizerte 2032 Cébalet Ben Ammar	Cebalet Ben Ammar	70 836 120	70 836 122
Ezzahrouni	59, Avenue Ennakhil 2051 Ezzahrouni 2051	Cite Ezzahrouni	71 598 550	71 595 800
Ennasr I	9 Bv Ere Nouvelle Ennasr I 2080 Tunis	Cite Ennasr I	71 827 631	71 827 634
Hedi Nouira	Av Hedi Nouira 2037 Ennasr 2	Cite Ennasr II	70 830 008	70 830 011
Campus	Le Campus rue Malaga 2092 El Manar I	El Manar I	71 870 755	71 874 624
Manar	Av du Roi Abdelaziz Al Saoud El Manar II 2092 Tunis	El Manar II	70 860 844	70 860 844
Ariana	2, Rue Mustapha Hjaiej Cité ennour 2080 Ariana Supérieure	Ariana	70 730 318	70 730 322
Ariana-Nord	Ang route principale n°8 AV de l'environnement 124 Av Abou Kacem Chebbi 2080 Ariana	Ariana	71 708 838	71 706 100
Ariana Forum	Av Taieb Mhiri. Centre commercial Le Forum 2080 Ariana	Ariana	71 705 916	71 701 143
Le Bardo	6, Avenue Habib Bourguiba 2000 Le Bardo	Le Bardo	71 509 521	71 512 811
Megrine	51Avenue Habib Bourguiba 2033 Mégrine	Megrine	71 426 624	71 297 066
Nabeul	Av Habib Bourguiba 8000 Nabeul	Nabeul	72 224 232	72 287 239
Hammamet-centre	Av Habib Bourguiba 8050 Hammamet Centre	Hammamet	72 280 776	72 262 315
Hammamet	Av de la République 8050 Hammamet	Hammamet	72 260 536	72 281 260
Hammamet-Mrezga	Centre Hotel El Manar 8058 Hammamet Mrezga	Hammamet	72 262 288	72 262 335
Marina Hammamet	Marina 8050 Hammamet Sud	Hammamet	72 241 895	72 241 644
Yasmine-Hammamet	Boulevard 7 Novembre, Hotel Mehari 8057 Yasmine Hammamet	Hammamet	72 240 183	72 240 155
Manaret. Hammamet	Av Mohamed V Centre Commercial EDEN Manaret Hammamet 8056 Hammamet	Manaret Hammamet	72 248 447	72 249 511
El-Fahs	5 AV de la liberté -EL Fahs 1140 Zaghouan	El-Fahs	72 671 333	72 672 600
Bir-Mcherga	Centre Commercial 1141 Bir M'Cherga	Bir Mchergua	72 679 330	72 679 295
Grombalia	37 Av Habib Bourguiba Immeuble STAR 8030 Grombalia	Grombalia	72 213 373	72 255 376
Menzel Bouzelfa	2,4,6 Rue Taieb M'Hiri 8010 Menzel Bouzelfa	Menzel Bouzelfa	72 253 913	72 292 960
Korba	Av Habib Bourguiba 8070 Korba	Korba	72 385 111	72 385 277
Menzel Bourguiba	RDC de l'immeuble N°9, AV de l'indépendance-Menzel Bourguiba	Menzel Bourguiba	72 470 805	72 470 710
Menzel Temime	150 Avenue de l'Environnement, 8080 Menzel Temime	Menzel Temime	72 300 986	72 300 988
Dar Chaabane el Fehri	Angle Av. Mongi Slim et Rue Ali Ben Salem, 8011 Dar Châabane El Fehri	Dar Chaabane el Fehri	72 320 788	72 320 488
Utique	Av Habib Bourguiba ZHANA 7060 Utique	Utique	72 445 030	72 445 030
Bizerte	36, Rue Moncef Bey 7000 Bizerte	Bizerte	72 444 633	72 443 666
Menzel Jemil	RDC de l'immeuble EL HANA AV 7 NOV 7080 MENZEL JEMIL	Menzel Jemil	72 492 722	72 491 744
El Alia	Av. H. Bourguiba 7016 El Alia	El Alia	72 452 777	72 442 675

Beja	Ang Av H.Bourguiba Av France 9000 Beja	Beja	78 459 577	78 454 875
Jendouba	36, Rue Ali Balhouane 8100 Jendouba	Jendouba	78 608 258	78 608 222
Mateur	Av. H. Bourguiba 7030 Mateur	Mateur	72 485 002	72 485 598
Kairouan	Rue Abou Zomâa BALAOUI 3100 Kairouan	Kairouan	77 228 767	77 230 211
Oueslatia	Rue Ali Belhaouane 3120 Oueslatia	Oueslatia	77 350 960	77 350 047
Teboulba	262, Av H Bourguiba 5080 Teboulba	Teboulba	73 493 739	73 479 500
Mahdia II	Complexe Immobilier Diar El Bahr Z.Touristique 5111 Mahdia Hiboun	Mahdia	73 683 506	73 683 506
Mahdia I	Place du 7 Novembre 5100 Mahdia	Mahdia	73 681 399	73 680 203
Monastir	Place du Leader-Houmet Trabelsia 5000 Monastir	Monastir	73 448 120	73 462 977
Monastir II	7, Av 7 Novembre 5000 Monastir	Monastir	73 505 944	73 505 961
Ksar Hellal	Avenue Habib bourguiba 5070 Ksar Hellal	Ksar Helal	73 450 222	73 473 544
Kalaa Sghira	Av H.Bourguiba 4021 Kalaa Sghira	Kalaa Essghira	73 299 133	73 249 233
M'saken	43 Av Dr Taieb Hachicha 4070 M'Saken	M'saken	73 263 522	73 259 555
Ksibet el Mediouni	56, Av. Habib Bourguiba 5031 Ksibet Mediouni	Ksibet el Mediouni	73 441 541	73 469 122
Hammam Sousse	GP1 Route de Tunis 4011 Hammam Sousse	Hammam-Sousse	73 364 344	73 360 011
Sousse Khezama	Boulevard du 7 Novembre 4051 Sousse Khezama	Sousse	73 279 500	73 279 516
Sousse Bab Bhar	Rue Ali belhouane, bab bhar 4000 Sousse	Sousse	73 215 693	73 215 688
Sousse Nord	Port El Kantaoui 4089 Sousse	Sousse	73 246 744	73 348 422
Sousse Corniche	89, Boulevard Abdelhamid BELKADHI 4000 Sousse	Sousse	73 214 884	73 227 155
Sousse El Medina	10, Rue Salah Belaajouza 4000 Sousse Medina	Sousse	73 223 655	73 223 665
Sousse Belhouane	Av Mohamed V, 4000 Sousse port	Sousse	73 227 554	73 226 199
Sousse Hached	59 Rue Docteur Moreau 4001 Sousse	Sousse	73 213 179	73 213 178
Sahloul	RDC complexe VENUS blv khelifa karoui 4054 Sousse Sahloul	Sousse Sahloul	73 822 030	73 822 031
Jardins Kantaoui	Maisons des jardins Port El Kantaoui 4089 SOUSSE	Sousse	73 346 210	73 346 202
Sidi Bou Ali	Av H.Bourguiba 4040 Sidi Bou Ali	Sidi Bouali	73 247 911	73 247 588
Jammal	Angle Av de la République et Rue Béchir Sfar 5020 Jemmal	Jemmal	73 482 990	73 482 111
Sahline	26,RDC du complexe résidentiel et commercial cité EL Mendra 5012 Sahline Monastir	Sahline	73 513 883	73 513 880
Moknine	RDC Ang voie Ezzitoun et impasse en face de la place 5 septembre 5050 Moknine	Moknine	73 475 072	73 475 051
Sfax center	Av Hédi Chaker 3000 Sfax	Sfax	74 296 695	74 296 544
Sfax 2000	Av, 7 Novembre 3000 Sfax	Sfax	74 406 726	74 406 720
Sfax 5 Aout	Av 5 Août 3002 Sfax	Sfax	74 224 801	74 220 750
Sfax Thameur	Angle de l'Avenue Habib Thameur et de la rue Salem Harzallah 3000 Sfax	Sfax	74 225 250	74 297 135
Sfax El Habib	Route de Meharza Km3 - 3052 Sfax	Sfax	74 675 659	74 274 633
Sfax El Hilel	17 place du 5 Décembre 3001 Sfax Médina	Sfax	74 225 422	74 297 679

Sfax Harzallah	9, Rue Salem Harzallah 3000 Sfax	Sfax	74 220 130	74 229 504
Sfax Marbourg	3 Place Marbourg 3000 Sfax	Sfax	74 210 101	74 298 188
Sfax Hached	148, Avenue Farhat Hached 3001 Sfax	Sfax	74 408 275	74 408 870
Sfax Gremda	Route de Gremda Km 1,5 3000 Sfax	Sfax	74 245 049	74 241 038
Sfax Nord	Zone Industrielle Poudrière 1 - 3002 Sfax	Sfax	74 287 026	74 287 334
Sfax Medina	38 Rue Ahmed Bey 3001 Sfax	Sfax	74 229 163	74 212 630
Sfax Route de Tunis	Route de Tunis Km2 - 3002 Sfax	Sfax	74 443 105	74 443 105
Sfax El Jadida	Siège régional de Sfax- av 7 novembre(mezzanine) 3000 Sfax	Sfax	74 406 737	74 407 570
Sfax Zitouna	Avenue des Martyrs 3002 Sfax	Sfax	74 406 596	74 402 010
Sfax Teniour	Immeuble Chihia Palace km5,5 Ténior 3041 Sfax	Sfax	74 850 604	74 851 321
Sfax 18 Janvier	Av 18 janvier 1952-3000 Sfax	Sfax	74 212 391	74 212 396
Sakiet Ezzit-Sfax	Place Moufida Bourguiba 3021 Sakiet Ezzit	Sfax	74 254 454	74 251 666
Sakiet-Eddaier-Sfax	Route de la Mahdia Km 7-3011. Sfax	Sfax	74 292 662	74 293 873
Bir Ali Ben Khelifa	Avenue 2 Mars 1934 – 3040 Bir Ali Ben Khélifa	Bir Ali Ben Khlifa	74 277 555	74 277 255
Sfax Foire	Avenue Habib Bourguiba 3000 Sfax	Sfax	74 220 929	74 225 692
Mahres	7 Av Habib bourguiba 3060 Mahres	Mahres	74 291 493	74 693 800
El Hancha	Avenue Habib Bourguiba – 3010 El Hancha	El Hancha	74 884 606	74 284 060
Gabès	2 Avenue Farhat Hached - 6000 Gabès	Gabès	75 278 590	75 270 459
Tozeur	Av Farhat Hached 2200 Tozeur	Tozeur	76 460 129	76 452 633
Jerba	Angle Avenue Grand MAGHREB, Rue Med Badra H. Essouk – 4180 Jerba	Jerba	75 620 581	75 651 777
Jerba Midoun	Avenue Farhat Hached- 4116 Jerba Midoun	Jerba Midoune	75 730 929	75 730 944
Zarzis	Immeuble Khouildi Av. Mohamed V - 4170 Zarzis	Zarzis	75 692 387	75 692 388

Bloc Note de l'actionnaire

- Mr Abdelfattah YAHIA

Gestion de l'actionariat :

Tél. : (+216) 71 131 845 - Fax : (+216) 71 352 679

www.biat.com.tn

Les illustrations utilisées dans ce rapport sont les oeuvres de BIATexpo 2009 .