

AVIS DES SOCIETES

ETATS FINANCIERS

BANQUE INTERNATIONALE ARABE DE TUNISIE -BIAT-

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

La Banque Internationale Arabe de Tunisie -BIAT- publie ci-dessous, ses états financiers arrêtés au 31 Décembre 2003 tels qu'ils seront soumis à l'approbation de l'assemblée Générale Ordinaire qui se tiendra en date du 18 mai 2004 accompagnés des rapports général et spécial des Commissaires aux Comptes, Mrs Rached Fourati et Abderrazak Ben Amor .

BILAN Arrêté au 31-12-2003

Unité = En DT

	A C T I F	NOTE	31-12-2003	31-12-2002 *
AC 1	CAISSE ET AVOIRS AUPRES DE LA BC, CCP ET TGT	III-1	120 026 660,091	37 182 824,634
AC 2	CREANCES SUR LES ETABLISSEMENTS BANCAIRES ET FINANCIERS	III-2	303 327 609,631	260 045 385,729
	a/ CREANCES SUR LES ETABLISSEMENTS BANCAIRES		295 434 581,897	250 882 552,773
	b/ CREANCES SUR LES ETABLISSEMENTS FINANCIERS		7 893 027,734	9 162 832,956
AC 3	CREANCES SUR LA CLIENTELE	III-3	2 024 876 396,088	1 961 209 611,618
	a/ COMPTES DEBITEURS		306 852 633,630	365 760 640,233
	b/ AUTRES CONCOURS A LA CLIENTELE		1 643 511 176,173	1 528 696 648,976
	c/ CREDITS SUR RESSOURCES SPECIALES		74 512 586,285	66 752 322,409
AC 4	PORTEFEUILLE-TITRE COMMERCIAL	III-4	311 381 810,558	274 824 817,367
	a/ TITRES DE TRANSACTION		295 816 514,695	264 925 804,752
	b/ TITRES DE PLACEMENT		15 565 295,863	9 899 012,615
AC 5	PORTEFEUILLE-TITRE D'INVESTISSEMENT	III-5	117 164 338,712	89 353 039,420
	a/ TITRES D'INVESTISSEMENT		9 107 821,254	8 061 469,100
	b/ TITRES DE PARTICIPATION		67 177 445,648	61 442 250,166
	c/ PARTS DANS LES ENTREP ASSOC & COENTREPR		0,000	0,000
	d/ PARTS DANS LES ENTREPRISES LIEES		40 879 071,810	19 849 320,154
AC 6	VALEURS IMMOBILISEES	III-6	96 544 707,859	83 667 328,197
	a/ IMMOBILISATIONS INCORPORELLES		3 683 656,769	3 131 667,752
	b/ IMMOBILISATIONS CORPORELLES		92 861 051,090	80 535 660,445
AC 7	AUTRES ACTIFS	III-7	89 769 270,933	78 959 395,554
	a/ COMPTES D'ATTENTE ET DE REGULARISATION		19 193 577,225	16 652 763,622
	b/ AUTRES		70 575 693,708	62 306 631,932
	TOTAL A C T I F		3 063 090 793,872	2 785 242 402,519

(*) données retraitées

Le CMF a invité la banque à justifier les retraitements qui ont été opérés au niveau de certaines rubriques du bilan relatifs à l'exercice 2002.

BIAT –(Suite)

BILAN Arrêté au 31-12-2003

Unité = En DT

	PASSIF ET CAPITAUX PROPRES	NOTE	31-12-2003	31-12-2002 *
PA 1	BANQUE CENTRALE CCP ET TGT	IV-1	29 790,631	579 230,250
PA 2	DEPOTS ET AVOIRS DES ETABLISSEMENTS BANCAIRES ET FINANCIERS	IV-2	177 705 952,733	145 122 254,954
	a/ DEPOTS ET AVOIRS DES ETABLISSEMENTS BANCAIRES		176 824 643,051	143 294 789,974
	b/ DEPOTS ET AVOIRS DES ETABLISSEMENTS FINANCIERS		881 309,682	1 827 464,980
PA 3	DEPOTS ET AVOIRS DE LA CLIENTELE	IV-3	2 441 843 469,936	2 216 781 643,695
	a/ DEPOTS A VUE		997 541 138,142	916 551 382,296
	b/ AUTRES DEPOTS ET AVOIRS		1 444 302 331,794	1 300 230 261,399
PA 4	EMPRUNTS ET RESSOURCES SPECIALES	IV-4	126 763 924,335	117 729 755,645
	a/ EMPRUNTS MATERIALISES		50 180 821,918	50 208 133,562
	b/ AUTRES FONDS EMPRUNTES		0,000	0,000
	c/ RESSOURCES SPECIALES		76 583 102,417	67 521 622,083
PA 5	AUTRES PASSIFS	IV-5	71 044 330,792	67 872 183,044
	a/ PROVISIONS POUR PASSIF ET		5 451 012,975	4 396 348,240
	b/ COMPTES D'ATTENTE ET DE		36 417 415,707	31 166 882,932
	c/ AUTRES		29 175 902,110	32 308 951,872
	T O T A L P A S S I F		2 817 387 468,427	2 548 085 067,588
	CAPITAUX PROPRES	V		
CP 1	CAPITAL		100 000 000,000	100 000 000,000
	a/ Capital souscrit		100 000 000,000	100 000 000,000
	b/ Capital non libéré		0,000	0,000
CP 2	RESERVES		123 209 219,922	114 444 406,138
	a/ PRIMES LIEES AU CAPITAL		54 760 000,000	54 760 000,000
	b/ Réserve légale		10 000 000,000	10 000 000,000
	c/ Réserves statutaires		0,000	0,000
	d/ Réserves ordinaires		28 481 653,572	22 727 818,275
	e/ Autres réserves		29 967 566,350	26 956 587,863
CP 3	ACTIONS PROPRES		0,000	0,000
CP 4	AUTRES CAPITAUX PROPRES		215 141,187	215 141,187
	a/ Subventions		215 141,187	215 141,187
	b/ Ecart de réévaluation		0,000	0,000
	c/ TITRES ASSIMILES A DES CAPITAUX		0,000	0,000
CP 5	RESULTATS REPORTES		55 986,268	79 774,225
CP 6	RESULTAT DE L'EXERCICE		22 222 978,068	22 418 013,381
	T O T A L C A P I T A U X P R O P R E S		245 703 325,445	237 157 334,931
	TOTAL PASSIF ET CAPITAUX PROPRES		3 063 090 793,872	2 785 242 402,519

(*) données retraitées

BIAT-(Suite)

Etat des Engagements Hors Bilan arrêté au 31/12/2003

		PASSIF EVENTUELS	NOTE	31/12/2003	31/12/2002
HB 1		-Cautions, avals et autres garanties données	VI	598 376 633,372	532 862 024,170
-	-	a- En faveur d'établissements bancaires et financiers		286 234 091,219	217 315 205,535
-	-	b- En faveur de la clientèle		312 142 542,153	315 546 818,635
HB 2		-Crédit documentaires		251 103 795,202	219 272 265,114
-	-	a- En faveur de la clientèle		133 921 826,670	137 261 728,754
-	-	b- Autres		117 181 968,532	82 010 536,360
HB 3		-Actifs donnés en garantie			
		TOTAL PASSIF EVENTUELS		849 480 428,574	752 134 289,284
		ENGAGEMENT DONNES	VI		
HB 4		-Engagement de financement donnés		65 382 585,000	59 676 347,000
-	-	a- En faveur d'établissement bancaires, financiers et d'assurance			
-	-	b- En faveur de la clientèle		65 382 585,000	59 676 347,000
HB 5		-Engagement sur titres		6 201 928,540	5 228 953,200
-	-	a- Participation non libérées		6 189 725,000	5 191 625,000
-	-	b- Titres à recevoir		12 203,540	37 328,200
		TOTAL ENGAGEMENTS DONNES		71 584 513,540	64 905 300,200
		ENGAGEMENT RECUS	VI		
HB 6		-Engagements de financement reçus			
HB 7		-Garanties reçues		910 981 000,000	822 517 000,000
	7000	a - Garanties reçues de l'Etat		43 067 951,000	50 414 816,000
	7020	b - Garanties reçues d'établissement bancaires et financiers		17 341 049,000	22 729 014,000
	7040	c - Garanties reçues de la clientèle		850 572 000,000	749 373 170,000
		TOTAL ENGAGEMENTS RECUS		910 981 000,000	822 517 000,000

ETAT DE RESULTAT au 31-12-2003

(Unité = En DT)

		NOTE	Période du 01/01 au 31-12-2003	Période du 01/01 au 31-12-2002
PR 1	PRODUITS D'EXPLOITATION BANCAIRE INTERETS ET REVENUS ASSIMILES	VII-1 VII-1-1	171 034 068,878	167 310 775,026
	a- Opérations avec les établissements bancaires et financiers		5 715 228,346	4 833 091,831
	b- Opérations avec la clientèle		155 561 783,173	153 177 571,253
	c- Autres intérêts et revenus assimilés		9 757 057,359	9 300 111,942
PR 2	COMMISSIONS (en Produits)	VII-1-2	37 395 290,028	38 515 559,291
PR 3	GAINS SUR PORTEFEUIL-TITRES COMMERC ET OPER FINANCIERES	VII-1-3	29 618 307,187	30 031 293,244
	a- Gain net sur titres de transaction	VII-1-3-a	17 046 681,414	16 725 385,539
	b- Gain net sur titres de placement	VII-1-3-b	809 215,591	442 374,601
	c- Gain net sur opérations de change	VII-1-3-c	11 762 410,182	12 863 533,104

BIAT –(Suite)

PR 4	REVENUS DU PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENT	VII-1-4	1 012 713,826	1 224 703,529
	a- Intérêts et revenus assimilés sur titres d'investissement		181 839,909	262 315,145
	b- Dividendes et revenus assimilés sur titres de participation		830 873,917	962 388,384
	c- Divid et reven assimil /parts dans les entrepr assoc et co-entrepr		0,000	0,000
	d- Divid et revenus assimilés sur parts dans les entreprises liées		0,000	0,000
	TOTAL DES PRODUITS D'EXPLOITATION BANCAIRE		239 060 379,919	237 082 331,090
	<u>CHARGES D'EXPLOITATION BANCAIRE</u>	VII-2		
CH 1	INTERETS ENCOURUS ET CHARGES ASSIMILEES	VII-2-1	76 987 395,716	75 616 096,112
	a- Opérations avec les établissements bancaires et financiers		6 061 561,739	5 103 715,839
	b- Opérations avec la clientèle		59 992 623,164	59 709 670,119
	c- Emprunts et ressources spéciales		3 774 652,920	669 647,310
	d- Autres intérêts et charges		7 158 557,893	10 133 062,844
CH 2	COMMISSIONS ENCOURUES	VII-2-2	3 766 645,547	3 675 869,220
CH 3	PERTES SUR PORTEFEUIL-TITRES COMMERC ET OP FINANCIERES		0,000	0,000
	a- Perte nette sur titres de transaction		0,000	0,000
	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		80 754 041,263	79 291 965,332
	PRODUIT NET BANCAIRE		158 306 338,656	157 790 365,758
	AUTRES POSTES DE PRODUITS ET CHARGES			
PR 5/ CH 4	DOTATIONS AUX PROVISIONS ET RESULTAT DES CORRECTIONS DE VALEURS SUR CREANCES,HORS BILAN ET PASSIF	VII-3	-32 227 177,745	-31 214 017,172
PR 6/ CH 5	DOTATIONS AUX PROVISIONS ET RESULTAT DES CORRECTIONS DE VALEURS SUR PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENT	VII-4	-450 848,171	210 231,144
PR 7	AUTRES PRODUITS D'EXPLOITATION	VII-5	1 180 908,550	793 852,679
CH 6	FRAIS DE PERSONNEL	VII-6	58 170 732,999	56 517 572,416
CH 7	CHARGES GENERALES D'EXPLOITATION	VII-7	28 052 292,918	28 544 248,769
CH 8	DOTATIONS AUX AMORTISSEMENTS ET AUX PROVISIONS		12 663 055,324	13 987 214,738
	RESULTAT D'EXPLOITATION		27 923 140,049	28 531 396,486
PR 8/ CH 9	SOLDE EN GAIN \ PERTE PROVENANT DES AUTRES ELEMENTS ORDINAIRES	VII-8	200 964,610	11 302,245
CH 11	IMPOTS SUR LES BENEFICES		5 901 126,591	6 124 685,350
	RESULTAT DES ACTIVITES ORDINAIRES		22 222 978,068	22 418 013,381
PR9/CH 10	SOLDE EN GAIN \ PERTE PROVENANT DES ELEMENTS EXTRAORDINAIRES			
	RESULTAT NET DE LA PERIODE		22 222 978,068	22 418 013,381

BIAT -(Suite)

Etat des flux de trésorerie au 31/12/2003

(Unité = En DT)

	-	Année 31/12/2003	Année 31/12/2002
ACTIVITES D'EXPLOITATION	NOTE		
Produits d'exploitation bancaire encaissés (hors revenus du portefeuille d'investissement)		215 686 268,385	236 855 105,072
Charges d'exploitation bancaire décaissées		-75 934 940,188	-77 667 556,471
Dépôts \ Retraits de dépôts auprès d'autres établissements bancaires et financiers		-20 679 809,385	-8 461 117,892
Prêts et avances \ Remboursement prêts et avances accordés à la clientèle		-97 833 435,664	-287 878 850,801
Dépôts \ Retraits de dépôts de la clientèle		221 963 423,714	93 547 405,769
Titres de placements		-5 560 000,000	-9 477 000,000
Sommes versées au personnel et créditeurs divers		-92 995 025,743	-78 059 753,887
Autres flux de trésorerie provenant des activités d'exploitation		-10 466 007,400	61 132 397,386
Impôt sur le bénéfices		-4 885 069,956	-7 497 294,297
FLUX DE TRESORERIE NET PROVENANT DES ACTIVITES D'EXPLOITATION	IX -1	129 295 403,763	-77 506 665,121
ACTIVITES D'INVESTISSEMENT			
Intérêts et dividendes encaissés sur portefeuille d'investissement		1 178 125,128	1 148 263,537
Acquisition \ cessions sur portefeuille d'investissement		-17 108 173,695	-10 537 264,932
Acquisition \ cessions sur immobilisations		-25 260 474,976	-31 614 768,013
FLUX DE TRESORERIE NET PROVENANT DES ACTIVITES D'INVESTISSEMENT	IX -2	-41 190 523,543	-41 003 769,408
ACTIVITES DE FINANCEMENT			
Emission d'actions		0,000	0,000
Emission d'emprunts		-3 200 500,000	50 000 000,000
Remboursement d'emprunts			
Augmentation \ diminution ressources spéciales		9 082 256,899	12 178 328,498
Dividendes versés		-13 676 987,554	-14 711 546,782
FLUX DE TRESORERIE NET PROVENANT DES ACTIVITES DE FINANCEMENT	IX -3	-7 795 230,655	47 466 781,716
Incidence des variations des taux de change sur les liquidités et équivalents de liquidités	IX-4	2 467 615,307	375 840,695
Variation nette des liquidités et équivalents de liquidités au cours de la période		82 777 264,872	-70 667 812,118
Liquidités et équivalents de liquidités au début de période		398 223 059,653	468 890 871,771
LIQUIDITES ET EQUIVALENTS DE LIQUIDITES EN FIN DE PERIODE	IX-5	481 000 324,525	398 223 059,653

BIAT –(Suite)

NOTES AUX ETATS FINANCIERS ANNUELS**ARRETES AU 31-12-2003****NOTE N°I****OBJET/ RESPECT DES NORMES COMPTABLES TUNISIENNES**

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

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

NOTE N°II**OBJET/ BASES DE MESURE ET PRINCIPES COMPTABLES PERTINENTS APPLIQUES ET PRESENTATION DES ETATS FINANCIERS.**

Les états financiers sont arrêtés au 31-12-2003 en appliquant les principes et conventions comptables prévues par le décret n°96-2459 du 30-12-1996 portant approbation du cadre conceptuel de la comptabilité et des principes comptables prévus par les normes comptables sectorielles des établissements bancaires. Parmi ces principes, nous décrivons ci-après les règles qui ont été appliquées pour la prise en compte des produits et des charges, les règles d'évaluation des créances et des titres et les règles de conversion des opérations en devises.

II-1/ LES REGLES DE PRISE EN COMPTE DES PRODUITS

Les intérêts, les produits assimilés et les commissions sont pris en compte dans le résultat du 31-12-2003 pour leurs montants se rapportant à la période allant du 01-01 au 31-12-2003. Ainsi, les produits qui ont été encaissés et qui concernent des périodes postérieures au 31-12-2003 ne sont pas pris en considération dans le résultat de l'exercice 2003 et ce, conformément aux dispositions prévues par les normes comptables. Les produits courus et non échus au 31-12-2003 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 31-12-2003 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 2003 sont en revanche inclus dans le résultat du 31-12-2003.

II-2/ LES REGLES DE PRISE EN COMPTE DES CHARGES

Les charges d'intérêts, les commissions encourues, les frais de personnel et les autres charges sont pris en compte en diminution du résultat du 31-12-2003 pour leurs montants se rapportant à la période allant du 01-01-2002 au 31-12-2003. Ainsi, les charges qui ont été décaissées et qui concernent des périodes postérieures au 31-12-2003 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 31-12-2003 sont « diminuées » du résultat.

II-3/ LES REGLES D'EVALUATION DES CREANCES

Conformément aux dispositions prévues par les normes comptables sectorielles des établissements bancaires et par la circulaire n°91-24 du 17-12-1991 de la Banque Centrale de Tunisie, une évaluation de l'ensemble des créances de la Banque a été effectuée sur la base de la situation arrêtée au 31-12-2003 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'exercice 2003 et un montant des produits réservés.

II-4/ LES REGLES D'EVALUATION DES TITRES

Conformément aux dispositions prévues par les normes comptables sectorielles des établissements bancaires et par la circulaire n°91-24 du 17-12-1991 de la Banque Centrale de Tunisie, une évaluation des titres détenus par la Banque a été effectuée au 31-12-2003. 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 31-12-2003.

Cette évaluation a été arrêtée sur la base du dernier cours boursier du mois de Décembre 2003 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 31-12-2003.

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

BIAT –(Suite)

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

Conformément aux dispositions prévues par les normes comptables sectorielles des établissements bancaires, les états financiers sont arrêtés en tenant compte des créances et des dettes en devises et de la position de change en devises convertis sur la base du dernier cours de change interbancaire du mois de Décembre 2003. Les gains et pertes de change résultant de cette conversion sont pris en compte dans le résultat arrêté au 31-12-2003.

II-6 PRESENTATION DES ETATS FINANCIERS

Les états financiers arrêtés et publiés par la BIAT au titre de l'exercice 2003 comportent aussi bien les données relatives à l'année 2002 que celles relatives à l'année 2003.

Les données de l'exercice 2002 sont conformes à celles publiées dans le cadre des états financiers qui ont été approuvés par l'assemblée générale ordinaire des actionnaires du 29 avril 2003 à l'exception de certains reclassements de comptes ayant été effectués d'un poste à un autre au niveau du bilan. Ces reclassements ont ramené le total du bilan de 2.800.339 mD à 2.785.242 mD.

NOTE N°III**OBJET/ NOTES SUR L'ACTIF DU BILAN**

L'actif du bilan est composé des rubriques suivantes :

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

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

Le volume de ce poste est passé entre Décembre 2002 et Décembre 2003 de 37.183 mD à 120.027 mD enregistrant une augmentation de 82.844 mD ou 222,80 %. Cette variation provient principalement des postes suivants :

DESIGNATION	31 12 2003	31 12 2002	VARIATION	
			EN VALEUR	EN %
ENCAISSES	32.467	29.131	3.336	11.45
AVOIRS CHEZ LA BCT	87.065	7.559	79.506	1051.79
AVOIRS CHEZ LE CCP	494	493	1	0.22
TOTAL	120.026	37.183	82.843	222.80

III-2/ Créances sur les établissements bancaires et financiers

Le volume de cette rubrique est passé entre Décembre 2002 et Décembre 2003 de 260.046 mD à 303.328 mD enregistrant ainsi une augmentation de 43.282 mD ou 16,64 %.

Cette variation provient de l'augmentation du volume de nos créances sur les établissements bancaires de 44.552 mD ou 17,76 % compensée partiellement par une diminution du total de nos créances sur les établissements financiers à hauteur de 1.270 mD ou 13,86 %.

La variation du volume des créances sur les établissements bancaires qui est passé de 250.883 mD au 31/12/2002 à 295.434 mD au 31/12/2003 concerne les postes suivants :

DESIGNATION	31 12 2003	31 12 2002	VARIATION	
			EN VALEUR	EN %
Comptes de prêts à la BCT	91.106	90.764	342	0.38
Comptes de prêts du marché interbancaire	174.161	121.411	52.750	43.45
Créances rattachées sur prêts	953	610	343	56.30
Comptes correspondants Nostri	1.860	3.066	-1.206	-39.32
Comptes correspondants Lori	1.727	2.894	-1.167	-40.32
Créances rattachées sur comptes correspondants	43	10	33	330.00
Valeurs non imputées	25.584	32.128	-6.543	-20.37
TOTAL	295.434	250.883	44.552	17.76

BIAT –(Suite)

La variation du poste Créances sur les établissements financiers qui est passé de 9.163 mD en Décembre 2002 à 7.893 mD en Décembre 2003 est imputable à la baisse de nos concours suite au remboursement partiel des crédits à moyen terme accordés en faveur des sociétés de Leasing. Ces crédits ont baissé de 1.814 mD compensés par une augmentation de nos concours à court terme à concurrence de 50 mD et des créances rattachées à concurrence de 494 mD.

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 1.961.210 mD en Décembre 2002 à 2.024.877 mD en Décembre 2003 enregistrant ainsi une augmentation de 63.667 mD ou 3,25 %.

Ce total est ventilé comme suit :

1) Comptes Débiteurs de la clientèle :

Les comptes débiteurs de la clientèle ont enregistré entre une période à une autre une diminution de 58.908 mD ou 16.11 % en passant de 365.761 mD en Décembre 2002 à 306.853 mD en Décembre 2003. Cette variation est due à la baisse des concours sous forme de crédits par caisse accordés en faveur de la clientèle. Ces comptes débiteurs sont ventilés comme suit :

.Comptes débiteurs courants	:	250.428 mD
.Comptes débiteurs douteux	:	34.245 mD
.Avances sur Dépôts à terme	:	8.106 mD
.Créances rattachées	:	14.074 mD

		306.853 mD

Les comptes débiteurs douteux de 34.245 mD tels que présentés au bilan sont nets des provisions pour créances douteuses d'un montant de 22.532 mD et des agios réservés d'un montant de 20.544 mD, ce qui donne un volume brut de comptes courants douteux de 77.320 mD.

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

Classe 2 :	22.145 mD
Classe 3 :	15.918 mD
Classe 4 :	39.257 mD

	77.320 mD

2) Autres concours à la clientèle :

Les autres concours à la clientèle sont passés entre Décembre 2002 et Décembre 2003 de 1.528.697 mD à 1.643.511 mD enregistrant une augmentation de 114.814 mD ou 7.51 %.

Le total de ce poste est ventilé comme suit :

- Autres concours courants	:	1.467.351 mD
- Autres concours douteux	:	176.009 mD
- Comptes courants associés	:	151 mD

		1 643.511 mD

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

.crédits commerciaux et industriels	1.125.668 mD
.crédits immobiliers, promoteurs	24.718 mD
.crédits immobiliers, acquéreurs	157.793 mD
.crédits agricoles	146.320 mD

	1.454.499 mD
.valeurs non imputées	14.581 mD
.créances rattachées	14.471 mD
.intérêts perçus d'avance (en moins)	16.200 mD

	1.467.351 mD

BIAT –(Suite)

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

.crédits à court terme	: 670.389 mD
.crédits à moyen terme	: 675.905 mD
.crédits à long terme	: 108.205 mD

	1 454.499 mD

b) Les autres concours douteux de 176.008 mD tels que présentés au niveau du bilan sont nets des provisions pour créances douteuses pour un montant de 88.463 mD et des agios réservés pour un montant de 11.187 mD, ce qui donne un volume brut des autres concours douteux de 275.659 mD.

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

Classe 2 :	25.000 mD
Classe 3 :	22.539 mD
Classe 4 :	228.120 mD

	275.659 mD

c) Les comptes courants associés de 151 mD tels que présentés au bilan sont nets des provisions pour créances douteuses d'un montant de 135 mD, ce qui donne un volume brut de comptes courants associés de 286 mD.

3) Crédits sur ressources spéciales

Les crédits sur ressources spéciales sont passés entre Décembre 2002 et Décembre 2003 de 66.752 mD à 74.513 mD enregistrant une augmentation de 7.761 mD ou 11.63 %.

Ces crédits sont composés des éléments suivants :

.crédits courants :	67.901 mD
.créances rattachées :	523 mD
.crédits douteux :	6.089 mD

	74.513 mD

Les crédits sur ressources spéciales douteux totalisant 6.089 mD sont nets des provisions pour créances douteuses pour un montant de 2.809 mD, ce qui donne un encours comptable brut de 8.898 mD.

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

Classe 2 :	365 mD
Classe 3 :	635 mD
Classe 4 :	7.898 mD

	8.898 mD

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

a) Créances courantes :

- Créances courantes hors engagement par signature et comptes courants associés	:	1 780.934 mD
- Créances courantes sur comptes courants associés	:	151 mD

		1 781.085 mD
- Créances rattachées	:	29.069 mD
- Intérêts perçus d'avance sur les crédits :		-16.200 mD
- Valeurs non imputées	:	14.581 mD

		1 808.535 mD
- Engagements par signature courants	:	431 920 mD

		2 240 455 mD

BIAT –(Suite)**b) Créances douteuses brutes**

- Créances douteuses hors engagement par signature et comptes courants associés	:	361.877 mD
- Engagements par signature douteux	:	14.145 mD

		376.022 mD
Comptes courants associés	:	135 mD

		376.157 mD

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

Classe 2	:	48.980 mD
Classe 3	:	39.941 mD
Classe 4	:	287.101 mD

		376.022 mD

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

- Engagements hors bilan	:	4.587 mD
- Créances du bilan	:	143.341 mD

		147.928 mD
- Comptes courants associés	:	135 mD

		148.063 mD

Le volume des provisions requises couvrant les créances sur la clientèle est affecté aux créances du bilan pour un montant de 143.476 mD et aux engagements hors bilan pour un montant de 4.587 mD.

Ce volume des provisions de 143.476 mD concernant les créances du bilan y compris les comptes courants associés est affecté à hauteur de 31.731 mD sous forme d'agios réservés et de 111.750 mD sous forme de provisions sur créances douteuses.

Ces provisions qui ont été constituées pour un montant de 113.939 mD ont été imputées sur le montant des créances classées sus mentionnées.

Les provisions constituées pour la couverture des engagements hors bilan figurent au passif du bilan pour un montant de 4.587 mD.

Ainsi, les provisions et agios réservés qui ont été constitués pour la couverture des créances sur la clientèle totalisent 150.254 mD ventilés comme suit :

- Agios réservés	:	31.731 mD
- Provisions pour créances du bilan	:	113.939 mD
- Provisions pour créances du hors bilan	:	4.587 mD

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 2002 et Décembre 2003 de 274.825 mD à 311.382 mD enregistrant ainsi une augmentation de 36.557 mD ou 13,30 %. Cette variation est due principalement à des opérations de rachats et de souscription de titres de transactions (+37.112), à des nouvelles souscriptions en titres de placements (+ 5.666) compensés en partie par les remboursements des bons de trésor (- 6221 mD).

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

BIAT –(Suite)

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 31/12/2003	SOLDE AU 31/12/2002	VARIATION EN VALEUR	EN %
Bons de trésor cessibles	0.000	18.800	-18.800	- 100.00
Bons de trésor assimilables	359.742	285.042	+74.700	26.21
Bons de trésor à court terme	170.500	263.554	-93.054	35.31
Titres de transactions en actions	0	10	-10	-
Sous-Total des titres de transaction en principal	530.242	567.406	- 37.164	- 6.55
Créances et dettes rattachées et différence entre valeur nominale et valeur d'acquisition des BTA	2.760	262	2.498	953.44
TOTAL DES TITRES DE TRANSACTION SOUSCRITS	533.002	567.668	- 34.666	- 6.11

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 31/12/2003 comme suit :

NATURE DES TITRES	SOLDE AU 31/12/2003	SOLDE AU 31/12/2002	VARIATION EN VALEUR	EN %
1) TITRES GARDES EN PORTEFEUILLE DE LA BANQUE				
Bons de trésor cessibles	0.000	6.221	-6.221	-100.00
Bons de trésor assimilables	185.528	142.807	+42.721	29.92
Bons de trésor à court terme	105.946	111.820	-5.874	-5.25
Titres de transactions en actions	0,000	15	-15	-100.00
Créances et dettes rattachées	4.342	4.063	279	6.87
TOTAL des titres gardés en portefeuille	295.816	264.926	30.890	11.66
2) TITRES VENDUS A LA CLIENTELE				
Bons de trésor cessibles	0.000	12.579	-12.579	-100.00
Bons de trésor assimilables	176.974	142.846	34.128	23.89
Bons de trésor à court terme	64.554	80.118	-15.564	-19.43
TOTAL des titres vendus à la clientèle	241.528	235.543	5.985	2.54
TOTAL GENERAL DES TITRES SOUSCRITS PAR LA BANQUE	537.344	500.469	36.875	7.37

Conformément aux dispositions prévues par les normes comptables sectorielles des établissements bancaires, les titres de transaction ont fait l'objet d'une réévaluation sur la base des cours boursiers ou des cours du marché du 31/12/2003. Les résultats de cette réévaluation qui sont enregistrées en gain et en perte totalisent 608 mD.

2) Les titres de placement

Les titres de placement qui sont composés principalement des obligations ont enregistré une augmentation de 5.666 mD provenant des nouvelles souscriptions dans des obligations émises par des sociétés privées pour un montant de 6.900 mD compensées en partie par des remboursements de l'ordre de 1.340 mD et de l'augmentation du poste de créances rattachées pour un montant de 106 mD.

III-5/ Portefeuille titres d'investissement

Le total de ce poste qui est composé principalement des titres d'investissement, des titres de participation et des parts dans les entreprises liées est passé de 89.353 mD en Décembre 2002 à 117.164 mD en Décembre 2003 enregistrant ainsi une augmentation nette des provisions de 27.811 mD ou 31,13 %.

Cette progression provient principalement des opérations suivantes :

- Nouvelles participations pour un montant de 34.877 mD,
- Remboursement des emprunts de l'Etat pour un montant de 282 mD,
- Cession de titres de participation pour un montant de 16.832 mD,
- Reprise de provisions nettes pour un montant de 8.719 mD,
- une augmentation du volume d'emprunts nationaux des créances détenues sur certaines entreprises publiques prises en charge par l'Etat pour un montant de 2.601 mD
- une augmentation du volume d'emprunts nationaux des créances des projets touristiques pour un montant de 659 mD,

BIAT –(Suite)

Ces opérations sont détaillées comme suit :

NATURE D'OPERATION	TITRES D'INVESTISSEMENT	TITRES DE PARTICIPATION	PARTS DANS LES ENTREPRISES LIEES	TOTAL
Encours brut au 31/12/2002 hors créances rattachées	7.855	62.782	29.743	100.380
Libérations effectuées au courant du 1 ^{er} semestre 2003	0	5.985	7.217	13.202
Libérations effectuées au courant du 2 ^{ème} semestre 2003	3.260	2.666	19.009	24.935
Total des libérations	3.260	8.651	26.226	38.137
Cessions ou remboursements effectués au courant du 1 ^{er} semestre 2003	1.752	1.254	0	3.006
Cessions ou remboursements effectués au courant du 2 ^{ème} semestre 2003	282	488	15.090	15.860
Total des cessions ou remboursements	2.034	1.742	15.090	18.866
Encours brut au 31/12/2003 hors créances rattachées	9.081	69.691	40.879	119.651
Créances rattachées	27	0	0	27
Provisions pour dépréciation du portefeuille d'investissement	0	-2.514	0	-2.514
TOTAL DU PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENT	9.108	67.177	40.879	117.164

III-6/ Valeurs immobilisées

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

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

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

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

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

Les actifs immobilisés et leurs amortissements sont détaillés au 31/12/2003 comme suit :

BIAT –(Suite)

1) Les immobilisations

RUBRIQUES	SOLDE AU 31/12/2002	ACQUISSI-TIONS	CESSIONS OU ANNULATIONS	SOLDE AU 31/12/2003
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES				
Fonds de commerce et droit au bail	2.613	0	0	2.613
Logiciels informatiques	3.746	460	0	4.206
Licence	775	326	0	1.101
Total des immobilisations incorporelles	7.134	786	0	7.920
IMMOBILISATIONS CORPORELLES				
Terrains	2.048	0	5	2.043
Bâtiments	25.121	0	394	24.727
Installations générales, agencements et aménagements des bâtiments	27.776	1.468	5	29.239
Equipements de bureaux	9.429	610	235	9.804
Matériel de transport	2.371	257	663	1.965
Matériel informatique	38.647	804	382	39.069
Travaux en cours	27.288	20.427	1.215	46.500
avances sur immobilisations en cours	4.397	1.545	2.622	3.320
Immobilisations à statut juridique particulier	288	37	0	325
Autres Immobilisations	515	785	785	515
Total des immobilisations corporelles	137.880	25.933	6.306	157.507
TOTAL DES VALEURS IMMOBILISEES	145.014	26.719	6.306	165.427

2) Les amortissements

RUBRIQUES	Amortis- sements cumulés AU 31/12/2002	Dotation aux amortissements	Apurement des amortissements	Amortis-se- ments cumulés AU 31/12/2003	Valeur nette comptable
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES					
Fonds de commerce et droit au bail	363	131	0	494	2.119
Logiciels informatiques	3.074	69	0	3.143	1.063
Licence	565	35	0	600	501
Total des immo- bilisations in- corporelles	4.002	235	0	4.237	3.683
IMMOBILISATIONS CORPORELLES					
Terrain					2.043
Bâtiments	8.800	1.141	80	9.861	14.866
Installations générales, agencements et aménagements des bâtiments	17.916	1.658	3	19.571	9.668
Equipements de bureaux	5.277	748	111	5.914	3.890
Matériel de transport	1.495	304	639	1.160	805
Matériel informatique	23.806	4.320	122	28.004	11.065
avances sur immobilisations en cours					3.320
Travaux en cours					46.500
Autres Immobilisations	3	42	24	21	494
Immobilisations à statut juridique particulier	49	45	20	114	211
Total des immo- bilisations corporelles	57.346	8.258	959	64.645	92.862
TOTAL DES VA- LEURS IMMOBILI- SEES	61.348	8.493	959	68.882	96.545

BIAT –(Suite)**III-7/ Autres actifs**

Le total de ce poste est passé de 78.959 mD en Décembre 2002 à 89.769 mD en Décembre 2003 enregistrant une augmentation de 10.810 mD ou 13,69 %. Cette variation concerne les sous-rubriques suivantes :

- Comptes d'attente et de régularisation : + 2.541 mD
- Autres comptes : + 8.269 mD

III-7-1 : Les comptes d'attente et de régularisation sont passés entre Décembre 2002 et Décembre 2003 de 16.653 mD à 19.194 mD ce qui donne une augmentation de 2.541 mD. Cette progression est due aux comptes suivants :

DESIGNATION	SOLDE AU 31/12/2003	SOLDE AU 31/12/2002	VARIATION EN VALEUR	VAR EN %
Comptes de régularisation	17.919	15.786	2.132	13.51
Sièges, succursales et agences	1.275	760	+ 515	67.70
Comptes de positions de change et d'ajustement devises		106	- 106	-100.00
Total	19.194	16.653	2.541	15.26

III-7-2 : Les autres comptes d'actifs ont augmenté de 8.269 mD ou 13.27 % en passant de 62.307 mD en Décembre 2002 à 70.576 mD en Décembre 2003. Cet accroissement provient des comptes suivants :

DESIGNATION	SOLDE AU 31/12/2003	SOLDE AU 31/12/2002	VARIATION EN EN VALEUR	VAR EN %
Débiteurs divers	65.536	57.616	7.920	13.75
Comptes de stocks	23	23	0	
Charges reportées	5.017	4.668	349	7.48
Total	70.576	62.307	8.269	13.27

Les charges reportées comportent principalement les comptes suivants :

- Frais d'augmentation du capital : 32 mD
- Charges à répartir : 224 mD
- Frais d'études : 4.326 mD
- Frais d'émission d'emprunt obligataire : 435 mD

Total : 5.017 mD

Ces charges reportées ont fait l'objet d'une résorption au titre de l'exercice 2003 d'un montant de 4.270 mD.

NOTE IV/**OBJET/ NOTES SUR LE PASSIF DU BILAN**

Le passif du bilan est composé des rubriques suivantes =

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

IV-1/ BCT et CCP

La diminution de 549 mD ou 94.86 % enregistrée entre Décembre 2002 et Décembre 2003 provient principalement du décroissement du solde créditeur de nos comptes en devises tenus chez la BCT.

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

Le volume de ce poste est passé d'une période à l'autre de 145.122 mD à 177.706 mD soit une augmentation de 32.584 mD ou 22,45 %. Cette variation provient, d'une part, des dépôts et avoirs des établissements bancaires qui sont passés de 143.295 mD en Décembre 2002 à 176.825 mD en Décembre 2003 enregistrant une progression de 33.530 mD ou 23,40 % et, d'autre part, des dépôts des établissements financiers qui ont diminué de 946 mD ou 51,77 % .

BIAT –(Suite)

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

DESIGNATION	SOLDE AU 31/12/2003	SOLDE AU 31/12/2002	VARIATION EN VALEUR	VAR EN %
Emprunt marché monétaire en dinar	155.400	127.800	27.600	21.60
Emprunt marché monétaire en devise	12.328	5.397	6.931	128.42
Dépôts des correspondants Banquiers	8.120	9.402	- 1.282	-13.64
Autres sommes dues	20	20	0	0
Dettes rattachées	956	675	281	41.63
TOTAL	176.825	143.295	33.530	23.40

IV-3/ Dépôts et avoirs de la clientèle

Les dépôts de la clientèle ont enregistré une augmentation de 89.243 mD ou 4,20 % en passant de 2.126.219 mD en Décembre 2001 à 2.215.462 mD en Décembre 2002.

Cette augmentation provient des postes suivants :

DESIGNATION	SOLDE AU 31/12/2003	SOLDE AU 31/12/2002	VARIATION EN VALEUR	VAR EN %
Dépôts à vue	997.541	916.551	80.990	8.84
Dépôts d'épargne	621.462	582.986	38.476	6.60
Comptes à échéance	357.567	294.868	62.699	21.26
Bons à échéance	313.975	304.776	9.199	3.02
Certificats de dépôts marché monétaire	72.000	60.000	12.000	20.00
Dettes rattachées	13.714	12.869	845	6.57
Autres sommes dues	65.584	44.732	20.853	46.62
Total	2.441.843	2.216.782	225.062	10.15

IV-4/ Emprunts et ressources spéciales

Le total de ce poste qui est composé principalement des emprunts obligataires émis par la banque et 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 a enregistré une augmentation de 9.034 mD ou 7.67 % en passant de 117.730 mD en Décembre 2002 à 126.764 mD en Décembre 2003. Cette variation des ressources spéciales provient du déblocage des nouvelles ressources compensées par les remboursements effectués au profit de ces mêmes fonds pour les montants échus. Cette variation est détaillée comme suit :

DESIGNATION	SOLDE AU 31/12/2002	NOUVELLES RESSOURCES	REMBOURSEMENTS	SOLDE AU 31/12/2003
FOPRODI	1.249	0	86	1.163
BIRD	752	0	0	752
FONAPRA	9.104	350	805	8.649
FOSDA	488	22	49	461
LIGNE AFD	3.161	2.500	248	5.413
LIGNE BEI	1.961	0	199	1.762
LIGNE ITALIENNE	5.050	1.387	219	6.218
BANQUE MONDIALE	6.435	0	532	5.903
LIGNE APEX	4.939	0	592	4.347
LIGNE PROPARCO	12.605	7.202	850	18.957
LIGNE SUEDOISE	818	0	188	630
LIGNE KFW	10.971	1.573	100	12.444
LIGNE CFD	7.813	0	680	7.133
LIGNE ESPAGNOLE	288	595	0	883
FNG	1.735	0	0	1.735
Sous-Total	67.369	13.629	4.548	76.450
Dettes rattachées	153		20	133
Total	67.522	13.629	4.568	76.583

IV-5/ Autres passifs

Le total de ce poste est passé de 67.872 mD au 31/12/2002 à 71.044 mD au 31/12/2003 enregistrant une progression de 3.172 mD ou 4.67%. Cette variation provient des sous-rubriques suivantes :

DESIGNATION	SOLDE AU 31/12/2003	SOLDE AU 31/12/2002	VARIATION EN VALEUR	VAR EN %
Provisions pour passifs et charges	5.451	4.396	1.055	24.00
Comptes d'attente et de régularisation	36.417	31.167	5.250	16,85
Autres comptes	29.176	32.309	-3.133	-9.70
Total	71.044	67.872	3.172	4.67

BIAT –(Suite)

Ces postes comportent les éléments suivants :

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

Ces provisions concernent les engagements hors bilan et les risques généraux. Elles sont passées d'un montant de 4.396 mD au 31/12/2002 à 5.451 mD au 31/12/2003 enregistrant une augmentation de 1.055 mD.

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

Ces comptes sont détaillés comme suit :

DESIGNATION	SOLDE AU 31/12/2003	SOLDE AU 31/12/2002	VARIATION EN VALEUR	VAR EN %
Sièges, succursales et agences	0	0	0	-
Comptes d'ajustement en devises	412	0	412	-
Autres produits constatés d'avance	5.883	7.318	-1.435	-19.61
Charges à payer	12.016	12.136	-120	-0.99
Comptes d'attente à régulariser	18.106	11.712	6.394	54.59
Total	36.417	31.167	5.250	16.85

IV-5-3 : Autres comptes

Ce poste est détaillé comme suit :

DESIGNATION	SOLDE AU 31/12/2003	SOLDE AU 31/12/2002	VARIATION EN VALEUR	VAR EN %
Etat, impôts et taxes	7.701	6.896	805	11.67
Comptes de retenues	6.339	6.696	-357	-5.33
Autres créditeurs divers	15.136	18.717	-3.580	-19.13
Total	29.176	32.309	-3.133	-9.70

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

Le total des capitaux propres est passé entre Décembre 2002 et Décembre 2003 de 237.157 mD à 245.703 enregistrant ainsi une augmentation de 8.546 mD ou 3,60 %.

Cette augmentation concerne les rubriques suivantes :

- Réserves ordinaires :	+ 5.754 mD
- Réserves pour plus value de cession des titres :	+ 446 mD
- Réserves pour fonds social :	+ 2.565 mD
- Résultats reportés :	- 24 mD
- Variation de résultat net entre Décembre 2002 et Décembre 2003	:- 195 mD
	8.546 mD

Ces variations sont dues aux opérations suivantes :

a) Réserves ordinaires

Les réserves ordinaires ont augmenté de 5.754 mD ou 25.32 % en passant de 22.728 mD en Décembre 2002 à 28.482 mD en Décembre 2003. Cette variation provient de l'affectation du résultat de l'exercice 2002 et du transfert des réserves pour plus-value de cession de titres devenant libres fiscalement et ce conformément à la deuxième résolution de l'assemblée générale ordinaire des actionnaires tenue le 29 Avril 2003.

b) Réserves pour plus-value de cession de titres

Le total des réserves pour plus-value de cession de titres de participation a augmenté de 446 mD suite à l'affectation d'un montant de 544 mD provenant de la répartition du résultat de l'exercice 2002 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 98 mD .

d) Réserves pour fonds social

Les réserves pour fonds social ont augmenté de 2.565 mD suite à l'affectation du résultat de l'exercice 2002 à raison de 2.242 mD majoré d'un montant de 323 mD provenant du produit d'utilisation de ce fonds.

BIAT –(Suite)

e) Résultats reportés

La variation du report à nouveau est justifiée par l'affectation du résultat de l'exercice 2002.

Il y a lieu de noter que l'affectation du résultat de l'exercice 2002 a été décidée par l'assemblée générale des actionnaires du 29 Avril 2003.

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

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

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

VI-2/ Les opérations de change non dénouées à la date du 31-12-2003 s'élèvent à 130.647 mD.

VI-3/ La valeur des titres à livrer résultant d'opérations de titres s'élève au 31-12-2003 à 66 mD.

VI-4/ Les engagements de financement autorisés et dont les conditions de mise en place ne sont pas encore remplies au 31 12 2003 totalisent 257.342 mD.

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

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

VII-1 Les produits d'exploitation bancaire

Ce poste est passé entre Décembre 2002 et Décembre 2003 de 237.082 mD à 239.060 mD enregistrant ainsi une augmentation de 1.978 mD ou 0,83 %.

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 167.311mD au 31/12/2002 à 171.034 mD au 31/12/2003 enregistrant un accroissement de 3.723 mD ou 2.23 %.

Cette variation est détaillée comme suit :

DESIGNATION	SOLDE AU 31/12/2003	SOLDE AU 31/12/2002	VARIATION EN VALEUR	VAR EN %
Intérêts sur comptes ordinaires banques	217	241	- 24	- 9.88
Intérêts sur comptes de prêts interbancaires	5.498	4.592	906	19.73
Intérêts sur crédits à la clientèle	116.409	111.358	5.051	4.54
Intérêts sur comptes débiteurs à la clientèle	39.152	41.820	- 2.668	- 6.38
Intérêts et produits assimilés sur engagements de garantie	7.714	8.086	- 372	-4.60
Autres intérêts et revenus assimilés	2.044	1.214	830	69.29
TOTAL	171.034	167.311	3.723	2.23

VII-1-2 : Les Commissions en produits

Les commissions en produits sont passés de 38.515 mD au 31/12/2002 à 37.395 mD au 31/12/2003 enregistrant une diminution de 1.120 mD ou 2.91 %.

Cette variation est détaillée comme suit :

DESIGNATION	SOLDE AU 31/12/2003	SOLDE AU 31/12/2002	VARIATION EN VALEUR	VAR EN %
Commission sur opérations de change	933	925	8	0.95
Commission sur engagements de financement	10.117	10 949	-832	-7.6
Commission sur engagement de garantie	1.674	1.770	-95	-5.39
Commission sur prestations de services financiers	8.644	8.931	-287	-3.22
Commissions sur autres opérations bancaires	16.025	15 940	86	0.52
TOTAL	37.395	38.515	-1.120	-2.91

BIAT –(Suite)

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

Ces gains totalisent 29.618 mD au 31/12/2003 contre 30.031 mD au 31/12/2002 soit une diminution de 413 mD ou 1.38 %. Cette diminution est imputable aux éléments suivants :

VII-1-3-a/ Titres de transactions

Les produits des titres de transaction sont passés de 16.725 mD au 31/12/2002 à 17.046 mD au 31/12/2003 enregistrant une augmentation de 321 mD ou 1.92 %.

Ces produits se décomposent comme suit :

DESIGNATION	SOLDE AU 31/12/2003	SOLDE AU 31/12/2002	VARIATION EN VALEUR	VAR EN %
Intérêts	15.222	16.308	-1.086	-6.66
Plus value de cession	1.217	403	814	201.98
Plus value de réévaluation	608	14	594	4242.85
TOTAL	17.047	16.725	322	1.92

VII-1-3-b/ Titres de placement

Les revenus des titres de placement qui sont composés principalement des intérêts perçus sur les obligations souscrites par la banque ont enregistré une augmentation de 367 mD ou 82.93 % en passant d'une période à une autre de 442 mD à 809 mD. Cette augmentation en intérêts provient des nouvelles souscriptions ayant eu lieu sous forme d'obligations émises par des sociétés privées.

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

Les gains nets sur les opérations de change qui sont composés principalement des gains et des pertes provenant des opérations de change manuel, du change des devises au comptant et à terme sont passés de 12.863 mD au 31/12/2002 à 11.762 mD au 31/12/2003 enregistrant une baisse de 1.101 mD ou 8.56 %.

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 baisse de 212 mD ou 17.31 % en passant d'une période à une autre de 1.225 mD à 1.013 mD. Cette augmentation est répartie entre les intérêts et les dividendes respectivement à hauteur de 80mD et 131 mD.

VII-2/ Les charges d'exploitation bancaire

Le total de ce poste est passé entre Décembre 2002 et Décembre 2003 de 79.292 mD à 80.754 mD enregistrant ainsi une augmentation de 1.462 mD ou 1,84 %.

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

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

VII-2-1 : Les Intérêts encourus et les charges assimilées :

Les intérêts encourus et les charges assimilées sont passés de 75.616 mD au 31/12/2002 à 76.987 mD au 31/12/2003 enregistrant un accroissement de 1.371 mD ou 1.81 %.

Cette variation est détaillée comme suit :

DESIGNATION	SOLDE AU 31/12/2003	SOLDE AU 31/12/2002	VARIATION EN VALEUR	VAR EN %
Intérêts sur comptes ordinaires banques	226	267	-41	-15.26
Intérêts sur comptes d'emprunts interbancaires	5.836	4.836	1.000	20.65
Intérêts sur dépôts de la clientèle	59.993	59.709	284	0.47
Intérêts sur emprunt obligataire	3.173	208	2.965	1425.48
Intérêts sur ressources spéciales	601	462	139	30.15
Autres intérêts et charges	7.158	10.134	-2.976	29.35
TOTAL	76.987	75.616	1.371	1.81

VII-2-2 : Les Commissions encourues :

Les commissions encourues sont passées de 3.676 mD au 31/12/2002 à 3.767 mD au 31/12/2003 enregistrant un accroissement de 91 mD ou 2.47 %.

Cette variation est détaillée comme suit :

DESIGNATION	SOLDE AU 31/12/2003	SOLDE AU 31/12/2002	VARIATION EN VALEUR	VAR EN %
Commissions sur opérations de trésorerie et opérations interbancaires	482	428	54	12.69
Commissions sur opérations avec la clientèle	1.307	1.237	70	5.67
Commissions sur prestations de services financiers	1.876	1.948	-72	-3.72
Commissions sur autres opérations	101	62	39	62.9
TOTAL	3.766	3.675	91	2.47

BIAT –(Suite)**VII-4/ Dotation aux provisions et résultat des corrections de valeurs sur créances, Hors bilan et passif**

Le solde de cette rubrique enregistre au 31-12-2003 un montant de 32.227 mD ventilé comme suit :

- Dotation aux provisions	=	- 36.272 mD
- Créances passées par pertes	=	- 2.476 mD
- Reprise de provisions	=	+ 6.505 mD
- Récupérations créances passées en perte	=	+ 16 mD

VII-5/ Dotation aux provisions et résultat des corrections de valeurs sur portefeuille d'investissement

Le volume de cette rubrique enregistre au 31-12-2003 un solde en gain de 451 mD ventilé comme suit :

- Dotations aux provisions	=	- 1.181 mD
- Charges et pertes	=	- 29.053 mD
- Plus value de cession	=	+ 2.862 mD
- Reprise de provisions	=	+ 26.921 mD

VII-6/ Autres produits d'exploitation

Cette rubrique composée principalement des loyers immeubles et des intérêts sur les crédits au personnel est passée entre Décembre 2002 et Décembre 2003 de 794 mD à 1.181 mD enregistrant ainsi une augmentation de 387 mD ou 48,76 % .

VII-7/ Frais de personnel

L'augmentation de 1.653 mD ou 2,93 % enregistrée entre Décembre 2002 et Décembre 2003 provient principalement :

- Salaires :	+ 2.009 mD,
- Charges sociales :	+ 892 mD,
- Autres frais tels que les frais de formation du personnel :	-1.248 mD.

VII-8/ Charges générales d'exploitation

La diminution de 492 mD enregistrée entre Décembre 2002 et Décembre 2003 concerne les postes suivants :

- Les frais d'exploitation non bancaire :	+ 1.289 mD,
- Les autres charges d'exploitation :	-1.781 mD.

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

Le solde en gain de cette rubrique provient d'une plus-value de cession d'immobilisation d'un montant de 287 mD et d'une moins-value de cession d'immobilisation d'un montant de 86 mD .

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 31-12-2003 à 379.642 mD. En application des dispositions prévues par la norme comptable sectorielle des établissements bancaires, ces valeurs ne figurent pas au Bilan.

NOTE N°IX**OBJET : NOTE SUR L'ETAT DES FLUX DE TRESORERIE**

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

Ainsi, la trésorerie de la Banque qui est composée de l'ensemble des liquidités et équivalents de liquidités est passée de 398.223 mD au 31-12-2002 à 481.000 mD au 31-12-2003 enregistrant une augmentation de 82.777 mD ou 20,79 %. Cette augmentation résulte d'un accroissement du flux de trésorerie concernant les activités d'exploitation à hauteur de 129.295 mD compensé par les flux de trésorerie négatif imputable aux activités d'investissement à hauteur de 41.190 mD et aux activités de financement à hauteur de 7.795 mD et majorés des incidences des variations des taux de change à concurrence de 2.467 mD.

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

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

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

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

- Les dépôts de la clientèle nets des dettes rattachées ont enregistré une augmentation de 224.217 mD entre Décembre 2002 et Décembre 2003 compensé à hauteur de 2.253 mD par l'incidence de la variation des taux de change, ce qui dégage une variation nette de 221.964 mD.
- Les crédits à la clientèle nets des créances rattachées et des agios réservés se sont accrus de 98.318 mD entre les deux périodes minorés à concurrence de 485 mD par la variation des taux de change, ce qui a engendré un accroissement net de 97.833 mD.

BIAT –(Suite)

- Les décaissements nets effectués pour le compte aussi bien du personnel que des créiteurs divers s'élèvent pour la période séparant le 31-12-2002 et le 31-12-2003 à 92.940 mD majoré de 55 mD provenant de l'incidence de la variation des taux de change, ce qui dégage une variation de 92.995 mD.

- Les autres flux de trésorerie provenant des activités d'exploitation sont positifs d'un montant de 9.644 mD majorés de l'incidence de la variation des taux de change d'un montant de 822 mD, ce qui donne des flux positifs de 10.466 mD.

L'excédent des produits encaissés par rapport aux charges décaissées au titre de la même période s'élève à 139.751 mD Cet excédent majoré des autres flux de trésorerie positifs provenant des activités d'exploitation viennent compenser partiellement les autres flux négatifs ci-dessus mentionnés.

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

L'acquisition d'immobilisations corporelles et incorporelles ainsi que la souscription nette libérée dans certains titres d'investissement compensées en partie par la perception des dividendes sont à l'origine du flux de trésorerie négatif de 41.190 mD.

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

Ce flux de trésorerie négatif de 7.795 mD est imputable principalement au remboursement des intérêts sur l'emprunt obligataire émis en 2002 et au règlement des dividendes, et compensé partiellement par les nouvelles ressources provenant des organismes extérieurs.

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 31-12-2003 ont engendré une incidence sur les liquidités et équivalents de liquidités d'un montant de 2.468 mD.

Cette variation est imputable aux postes suivants :

- dépôts de la clientèle	:	+	2.253 mD
- dépôts des établissements bancaires	:	-	191 mD
- prêts et avances accordés à la clientèle	:	-	485 mD
- sommes versées aux créiteurs divers	:	+	55 mD
- autres flux de trésorerie	:	+	822 mD
- ressources spéciales	:	+	14 mD

		+	2.468 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 31-12-2003 à 481.000 mD proviennent essentiellement des postes suivants :

- Encaisses et avoirs nets auprès de la BCT et CCP	=	114.286 mD
- Titres de transaction	=	301.786 mD
- Avoirs, dépôts, prêts et emprunts d'une durée inférieure à trois mois effectués auprès des établissements bancaires	=	64.928 mD

**RAPPORT GENERAL DES COMMISSAIRES AUX COMPTES
SUR LES ETATS FINANCIERS DE L'EXERCICE CLOS LE 31 DECEMBRE 2003**

Messieurs les Actionnaires,

En exécution de la mission que vous avez bien voulu nous confier par votre Assemblée Générale Ordinaire du 24 avril 2001, nous avons procédé à l'examen du bilan et de l'état des engagements hors bilan de la Banque Internationale Arabe de Tunisie arrêté au 31 décembre 2003 ainsi que l'état de résultats et l'état des flux de trésorerie pour l'exercice clos à cette date, couvrant la période allant du 1^{er} janvier au 31 décembre 2003.

Ces états financiers qui font apparaître un total net de bilan de 3.063.091 mD et un résultat bénéficiaire net de 22.223 mD ont été arrêtés par votre Directoire et relèvent de sa responsabilité. Notre responsabilité consiste à exprimer une opinion sur ces états financiers sur la base de notre audit.

Notre audit a été effectué conformément aux normes de révision comptable généralement admises en Tunisie et compte tenu des normes prudentielles telles que définies notamment par les Circulaires de la Banque Centrale de Tunisie. Ces normes exigent que notre audit soit planifié et réalisé de manière à obtenir une assurance raisonnable que les états financiers ne contiennent pas d'anomalies significatives. Un audit comprend l'examen, par sondages des éléments justifiant les données contenues dans les états financiers. Il comprend également une évaluation des principes et méthodes comptables retenus, des estimations significatives faites

BIAT –(Suite)

par la Banque ainsi qu'une appréciation sur la présentation d'ensemble des états financiers. Nous estimons que notre audit constitue une base raisonnable à l'expression de notre opinion.

L'application des normes prudentielles précitées, aux actifs à risques de la Banque, nous a conduit à cerner le montant des provisions requises pour assurer la couverture des risques encourus au 31 décembre 2003.

Ces provisions sont détaillées au niveau de la note complémentaire jointe au présent rapport laquelle fait partie intégrante de ce rapport.

A notre avis et compte tenu de ce qui est mentionné ci-dessus, les états financiers joints au présent rapport sont réguliers et présentent sincèrement, dans tous leurs aspects significatifs, la situation financière de la Banque Internationale Arabe de Tunisie arrêtée au 31 décembre 2003 ainsi que le résultat de ses opérations pour l'exercice clos à cette date, conformément aux principes comptables généralement admis en Tunisie.

En outre, les informations sur la situation financière et sur les comptes de la Banque, fournies dans le rapport du Directoire et dans les documents mis à la disposition des actionnaires, sont conformes à celles contenues dans les états financiers susmentionnés.

Tunis, le 11 mai 2004
Les Commissaires Aux Comptes
Rached FOURATI

Abderrazak BEN AMOR

RAPPORT DES COMMISSAIRES AUX COMPTES
SUR LES CONVENTIONS VISEES PAR LES ARTICLES 200, 248 ET 475 DU CODE
DES SOCIETES COMMERCIALES ET PAR L'ARTICLE 29 DE LA LOI N° 2001-65
RELATIVE AUX ETABLISSEMENT DE CREDIT.
EXERCICE CLOS LE 31 DECEMBRE 2003

Messieurs les Actionnaires,

Au cours de l'exercice écoulé et dans le cadre des dispositions des articles 200, 248 et 475 du code des Sociétés Commerciales et de l'article 29 de la loi N° 2001-65 du 10 juillet 2001 relative aux établissements de crédits, nous avons été avisés de la poursuite des opérations suivantes conclues entre la BIAT et des Sociétés filiales ayant avec la Banque des dirigeants communs :

- Conclusion de conventions de dépositaire avec la SICAV PROSPERITY, la SICAV TRESOR et la SICAV OPPORTUNITY.
- Réalisation d'études informatiques auprès de la Société OSI.
- Conclusion d'une convention de gestion par la société la Protectrice des contrats d'assurance au profit de la BIAT ;
- Cession de créances contentieuses à la CIAR.
- Prise en charge des frais de personnel et mise à disposition de bureaux de la BIAT à la SOCIETE GENERALE DE PLACEMENT (SGP), la Société TAAMIR et la SOCIETE D'INFORMATIQUE ET DE MANAGEMENT (SIM).
- Conclusion d'une convention de gestion avec la SICAR AVENIR et la FINANCIERE DE PLACEMENT ET DE GESTION (FPG) prévoyant l'utilisation des locaux de la BIAT.

Par ailleurs, il a été procédé à l'allocation de jetons de présence aux membres du Conseil de Surveillance en conformité avec l'article 28 des statuts de la Banque, à la conversion des comptes courants associés SGP, SIM et TAAMIR en capital et à la cession des participations de la BIAT au capital de ces filiales à la SICAF BIAT.

Tunis, le 11 mai 2004
Les Commissaires Aux Comptes
Rached FOURATI

Abderrazak BEN AMOR