

**AVIS DES SOCIETES**

**ETATS FINANCIERS CONSOLIDES**

**BANQUE INTERNATIONALE ARABE DE TUNISIE**

**-BIAT-**

Siège social : 70-72, avenue Habib Bourguiba Tunis

La Banque Internationale Arabe de Tunisie -BIAT- publie ci-dessous, ses états financiers consolidés arrêtés au 31 décembre 2024 tels qu'ils seront soumis à l'approbation de l'assemblée générale ordinaire qui se tiendra en date du 25 avril 2025. Ces états financiers sont accompagnés du rapport des commissaires aux comptes, Mr Mohamed Lassaad BORJI et Mr Chérif BEN ZINA.

**BILAN CONSOLIDÉ**  
Arrêté au 31 décembre 2024  
(En milliers de dinars)

	Note	31/12/2024	31/12/2023
<b>ACTIFS</b>			
Caisse et avoirs auprès de la BCT, CCP et TGT	IV-1	467 479	332 882
Créances sur les établissements bancaires et financiers	IV-2	4 678 032	4 634 310
Créances sur la clientèle	IV-3	12 785 874	12 354 692
Portefeuille-titres commercial	IV-4	1 353 637	1 040 106
Portefeuille d'investissement	IV-5	5 417 845	3 895 501
Titres mis en équivalence	IV-6	10 074	10 428
Valeurs immobilisées	IV-7	767 096	694 439
Ecart d'acquisition net (GoodWill)	IV-8	42 402	44 199
Autres actifs	IV-9	755 755	656 627
<b>Total des actifs</b>		<b>26 278 194</b>	<b>23 663 184</b>
<b>PASSIFS</b>			
Banque Centrale et CCP	V-1	594	3 951
Dépôts et avoirs des établissements bancaires et financiers	V-2	458 282	605 858
Dépôts et avoirs de la clientèle	V-3	20 113 753	18 069 080
Emprunts et ressources spéciales	V-4	499 906	561 865
Autres passifs	V-5	1 704 234	1 392 496
<b>Total des passifs</b>		<b>22 776 769</b>	<b>20 633 250</b>
<b>INTÉRÊTS MINORITAIRES</b>			
Part des minoritaires dans les réserves consolidés	VI	1 121 163	823 988
Part des minoritaires dans le résultat consolidé	VI	65 986	47 191
<b>Total des intérêts minoritaires</b>		<b>1 187 149</b>	<b>871 179</b>
<b>CAPITAUX PROPRES</b>			
Capital		204 000	178 500
Réserves consolidées		1 730 867	1 621 661
Autres capitaux propres		3	3
Résultat consolidé de l'exercice		379 406	358 591
<b>Total des capitaux propres</b>	<b>VII</b>	<b>2 314 276</b>	<b>2 158 755</b>
<b>Total des passifs et des capitaux propres</b>		<b>26 278 194</b>	<b>23 663 184</b>

## ÉTAT DES ENGAGEMENTS HORS BILAN CONSOLIDÉ

Arrêté au 31 décembre 2024

(En milliers de dinars)

	31/12/2024	31/12/2023
<b>PASSIFS ÉVENTUELS</b>		
Cautions, avals et autres garanties données	2 776 490	2 340 744
a- En faveur des établissements bancaires et financiers	557 360	284 461
b- En faveur de la clientèle	2 219 130	2 056 283
Crédits documentaires	1 081 217	899 073
a- En faveur de la clientèle	988 019	807 217
b- Autres	93 198	91 856
<b>Total des passifs éventuels</b>	<b>3 857 707</b>	<b>3 239 817</b>
<b>ENGAGEMENTS DONNÉS</b>		
Engagements de financements donnés	1 355 283	1 285 419
a- Engagements de financements donnés aux établissements financiers	-	-
b- En faveur de la clientèle	1 355 283	1 285 419
Engagements sur titres	454	903
a- Participations non libérées	453	903
b- Titres à recevoir	1	-
<b>Total des engagements donnés</b>	<b>1 355 737</b>	<b>1 286 322</b>
<b>ENGAGEMENTS REÇUS</b>		
Garanties reçues	5 151 238	5 316 610
<b>Total des engagements reçus</b>	<b>5 151 238</b>	<b>5 316 610</b>

**ÉTAT DE RÉSULTAT CONSOLIDÉ**  
Période du 1er janvier au 31 décembre 2024  
(En milliers de dinars)

	Note	Exercice 2024	Exercice 2023
<b>PRODUITS D'EXPLOITATION BANCAIRE</b>			
Intérêts et revenus assimilés	VIII-1-1	1 498 294	1 410 097
Commissions (en produits)	VIII-1-2	288 901	269 361
Gains sur portefeuille-titres commercial et opérations financières	VIII-1-3	264 825	251 273
Revenus du portefeuille d'investissement	VIII-1-4	365 537	275 501
Primes d'assurance émises	VIII-1-5	219 489	193 040
<b>Total des produits d'exploitation bancaire</b>		<b>2 637 046</b>	<b>2 399 272</b>
<b>CHARGES D'EXPLOITATION BANCAIRE</b>			
Intérêts encourus et charges assimilées	VIII-2-1	(792 827)	(707 464)
Commissions encourues	VIII-2-2	(5 112)	(7 764)
Pertes sur portefeuille-titres commercial et opérations financières		(279)	(280)
Sinistres payés sur opérations d'assurances	VIII-2-3	(88 542)	(79 855)
<b>Total des charges d'exploitation bancaire</b>		<b>(886 760)</b>	<b>(795 363)</b>
<b>Produit Net Bancaire</b>		<b>1 750 286</b>	<b>1 603 909</b>
Dotations aux provisions et résultat des corrections de valeurs sur créances, hors bilan et passif	VIII-3	(277 213)	(342 601)
Dotations aux provisions et résultat des corrections de valeurs sur portefeuille d'investissement	VIII-4	(24 464)	(9 315)
Autres produits d'exploitation	VIII-5	104 417	83 506
Frais de personnel	VIII-6	(406 278)	(339 726)
Charges générales d'exploitation	VIII-7	(307 352)	(264 173)
Dotations aux amortissements et aux provisions sur immobilisations	VIII-8	(62 459)	(50 108)
<b>Résultat d'exploitation</b>		<b>776 937</b>	<b>681 492</b>
Quote-part dans les résultats des Sociétés mises en équivalence		(84)	132
Solde en gain/perte provenant des autres éléments ordinaires	VIII-9	(2 318)	1 461
Impôt sur les bénéfices	VIII-10	(329 156)	(276 652)
<b>Résultat des activités ordinaires</b>		<b>445 379</b>	<b>406 433</b>
Part de résultat revenant aux minoritaires		(65 986)	(47 191)
<b>Résultat des activités ordinaires du groupe</b>		<b>379 393</b>	<b>359 242</b>
Solde en gain/perte provenant des autres éléments extraordinaires	VIII-11	13	(651)
<b>Résultat net consolidé de l'exercice du groupe</b>		<b>379 406</b>	<b>358 591</b>
Effet des modifications comptables nettes d'impôt différé		-	-
<b>Résultat net de l'exercice après modifications comptables</b>		<b>379 406</b>	<b>358 591</b>

## ÉTAT DE FLUX DE TRÉSORERIE CONSOLIDÉ

Période du 1er janvier au 31 décembre 2024

(En milliers de dinars)

	Exercice 2024	Exercice 2023
<b>ACTIVITÉS D'EXPLOITATION</b>		
Produits d'exploitation bancaire encaissés (hors revenu du portefeuille d'investissement)	2 388 629	2 224 734
Charges d'exploitation bancaire décaissées	(1 018 891)	(899 601)
Dépôts / Retraits dépôts auprès d'autres établissements bancaires et financiers	(247 569)	(1 269 924)
Prêts et avances / Remboursement prêts et avances accordés à la clientèle	(553 806)	(404 599)
Dépôts / Retraits dépôts auprès de la clientèle	2 037 816	1 932 918
Titres de placement / Titres de transaction	(92 675)	(12 809)
Sommes versées au personnel et créiteurs divers	(705 012)	(590 515)
Autres flux de trésorerie provenant des activités d'exploitation	141 101	(311 478)
Impôts sur les sociétés	(334 287)	(302 447)
<b>Flux de trésorerie provenant des activités d'exploitation</b>	<b>1 615 306</b>	<b>366 279</b>
<b>ACTIVITÉS D'INVESTISSEMENT</b>		
Intérêts et dividendes encaissés sur portefeuille d'investissement	281 655	279 919
Acquisitions / cessions sur portefeuille d'investissement	(1 495 354)	(1 108 255)
Acquisitions / cessions sur immobilisations	(129 307)	(112 932)
<b>Flux de trésorerie net affectés aux activités d'investissement</b>	<b>(1 343 006)</b>	<b>(941 268)</b>
<b>ACTIVITÉS DE FINANCEMENT</b>		
Emission d'actions	-	-
Emission / Remboursement d'emprunts	(105 798)	739 499
Augmentation / diminution ressources spéciales	904	1 881
Dividendes versés et autres distributions	(229 407)	(234 447)
Autres flux de financement	269 179	164 498
<b>Flux de trésorerie net affectés aux activités de financement</b>	<b>(65 122)</b>	<b>671 431</b>
Effet du reclassement du portefeuille BTA sur les liquidités et équivalents de liquidités	(1 362)	-
Effet de la variation du périmètre de consolidation	-	(18 454)
Incidence des variations des taux de change sur les liquidités et équivalents de liquidités	4 053	(66 980)
<b>Variation nette des liquidités et équivalents de liquidités au cours de l'exercice</b>	<b>209 869</b>	<b>11 008</b>
Liquidités et équivalents de liquidités en début d'exercice	3 248 787	3 237 779
<b>Liquidités et équivalents de liquidités en fin d'exercice</b>	<b>3 458 656</b>	<b>3 248 787</b>

## NOTES AUX ÉTATS FINANCIERS CONSOLIDÉS

Arrêtés au 31 Décembre 2024

### Note I – Principes Généraux

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

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

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

Les états financiers consolidés sont arrêtés au 31-12-2024 en appliquant les dispositions et les règles prévues notamment par la loi n° 2001-117 du 06/12/2001 complétant le Code des Sociétés Commerciales et par les normes comptables relatives à la consolidation des états financiers et aux regroupements d'entreprises. Parmi ces règles, nous décrivons ci-après celles relatives au périmètre de consolidation, aux méthodes de consolidation, aux retraitements et éliminations, au traitement de l'impôt et à l'écart d'acquisition des titres.

#### II-1. Le périmètre de consolidation

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

#### II-2. Les méthodes de consolidation adoptées

##### II-2.1 La méthode de l'intégration globale

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

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

##### II-2.2 La méthode de mise en équivalence

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

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

La responsabilité de la société mère pour combler les passifs des entreprises associées est limitée à hauteur de sa participation.

### II-3. Les retraitements et éliminations

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

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

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

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

### II-4. La date de clôture

Les états financiers consolidés sont établis à partir des comptes annuels individuels qui sont arrêtés au 31 décembre 2024 pour l'ensemble des sociétés du Groupe.

### II-5. Le traitement de l'impôt

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

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

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

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

### II-7. Les règles d'évaluation des créances

Conformément aux dispositions prévues par les normes comptables sectorielles des établissements bancaires et par la circulaire n°91-24 du 17-12-1991 de la Banque Centrale de Tunisie, une évaluation de l'ensemble des créances de la Banque a été effectuée sur la base de la situation arrêtée au 31-12-2024 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 2024 et un montant des produits réservés.

Il convient de noter qu'en application des dispositions de la circulaire de la BCT n°91-24 telle que modifiée et complétée par les textes subséquents, la banque a constitué par prélèvement sur les résultats des provisions à caractère général dites « provisions collectives » pour couvrir les risques latents sur les engagements courants et les engagements nécessitant un suivi particulier au sens de ladite circulaire. La méthodologie de calcul desdites provisions a été modifiée par la circulaire de la BCT n°2025-01 du 29 janvier 2025.

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

Ainsi, le stock de provisions collectives constituées par la banque s'élève à 399,9 MD au 31 décembre 2024.

## II-8. Faits saillants de l'exercice

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

Les produits d'intérêts répondant aux conditions légales prévues par l'article 412 (ter) ayant fait l'objet d'une demande pour le bénéfice de la mesure de réduction de taux, déposée avant le 31 décembre 2024, et qui ont été indûment comptabilisés parmi les produits de 2024 selon le taux d'intérêt initial de l'ancien échéancier, sont ajustés.

Ainsi, le volume des crédits éligibles ayant fait l'objet de demandes de réduction de taux au cours de l'exercice 2024 est de 2 737 crédits. L'impact de leur traitement sur les revenus dudit exercice est de 898 mD.

- 2- En date du 26 décembre 2024, l'administration fiscale a communiqué à la BIAT un avis de vérification approfondie. Les périodes concernées par la vérification s'étendent du 1<sup>er</sup> janvier 2020 au 31 décembre 2023. Les procédures liées à ce contrôle étant toujours en cours, l'impact définitif ne peut être estimé de façon précise à la date de l'arrêté des états financiers par le conseil d'administration tenu le 26 mars 2025.
- 3- Le conseil de la concurrence a engagé une procédure contre le secteur bancaire en lien avec le report des échéances durant la pandémie de COVID-19. À la date de l'arrêté des états financiers par le conseil d'administration, le 26 mars 2025, aucune décision n'avait été communiquée à la banque. Ainsi, le risque éventuel associé à cette situation dépend du résultat final de l'affaire et l'impact définitif ne peut être estimé de façon précise à la date de l'arrêté des états financiers.
- 4- Tunisie Valeurs a fait l'objet d'un contrôle fiscal approfondi couvrant la période allant du 1<sup>er</sup> janvier 2015 au 31 décembre 2020, et portant sur l'ensemble des impôts, taxes et contributions auxquels la société est soumise.

Les chefs de redressement ont fait l'objet d'un acquiescement partiel par la société, à l'exception d'un seul qui reste en discussion avec l'administration fiscale. Tunisie Valeurs estime disposer de tous les éléments nécessaires pour se défendre.

En couverture des risques éventuels liés à ce contrôle, et sur la base des évolutions récentes, la société a constaté dans ses états financiers au 31 décembre 2024 les provisions jugées suffisantes.

### Note III – Les sociétés retenues dans le périmètre de consolidation

Au 31 décembre 2024, le périmètre de consolidation du groupe BIAT se présente comme suit :

	31/12/2024		31/12/2023	
	Taux de contrôle (en %)	Taux d'intérêt (en %)	Taux de contrôle (en %)	Taux d'intérêt (en %)
Banque Internationale Arabe de Tunisie	100,00	100,00	100,00	100,00
Tunisie Valeurs Assets Management	99,60	99,02	99,60	99,02
BIAT Capital Risque	98,08	98,08	98,08	98,08
Compagnie Internationale Arabe de Recouvrement	100,00	100,00	100,00	100,00
SICAF BIAT	100,00	100,00	100,00	100,00
Société de Promotion Immobilière Arabe de Tunisie	100,00	100,00	100,00	100,00
SPT Salloum	50,76	50,76	50,76	50,76
BIAT Innovation & Technology	99,99	99,99	100,00	100,00
Société la PROTECTRICE	100,00	100,00	100,00	100,00
Assurances BIAT	94,48	94,48	94,48	94,48
Société FAIZA	42,31	42,31	42,31	42,31
SICAV Opportunity	89,87	89,87	89,15	88,42
SICAV Trésor	9,89	7,64	13,54	9,68
SICAV Prosperity	25,26	25,26	23,79	23,79
Société Générale de Placement	100,00	100,00	100,00	100,00
Société Support et Maintenance Express	100,00	100,00	100,00	100,00
Société Golf Sousse Monastir	62,67	57,48	62,18	57,15
Société Palm Links Immobilière	94,12	94,12	94,12	94,12
Société Tanit International	67,30	67,30	67,30	67,30
Société Tunisie Titrisation	98,80	98,68	98,80	98,68
Société du Pôle de Compétitivité de Monastir-El Fejja	60,00	60,00	60,00	60,00
SICAV Patrimoine Obligataire	1,31	1,21	0,70	0,43
Fonds Commun de Créances 1	100,00	100,00	100,00	100,00
FCP BIAT Epargne Actions	0,52	0,51	0,47	0,47
Fonds Commun de Créances 2	100,00	100,00	100,00	100,00
Société Touristique Sahara Palace	100,00	67,30	100,00	67,30
SPT Mohamed V	88,92	88,92	83,73	83,73
Institut Tunis Dauphine	30,07	30,07	30,07	30,07
BIAT Consulting	100,00	99,91	100,00	99,91
SPT SFAX	82,76	82,75	82,76	82,75
BIAT France	100,00	100,00	100,00	100,00
FCP Equity Performance	65,59	64,48	65,59	64,48
SPT Hammamet	93,89	93,89	87,54	87,54
Hammamet Leisure Company	40,00	40,00	40,00	40,00
INMA Holding	23,50	40,00	23,50	40,00
Skanes Loisirs et Culture	40,00	40,00	40,00	40,00
Fonds d'amorçage ANAVA	20,12	20,12	20,12	20,12
Tunisie Valeurs	99,41	99,41	99,41	99,41
Tunisia Tourism Group	100,00	100,00	100,00	100,00
Value Digital Services	60,00	60,00	60,00	60,00
Société Golf de Tunisie	67,10	67,10	67,10	67,10
Prospera Capital	99,99	98,77	99,99	98,77
FCP Valeurs Sérénité 2028	0,21	0,20	0,20	0,20
Prospera Holding	99,99	99,42	-	-
Adam Golf Tunisie	49,00	32,88	-	-

### III-2. Méthodes de consolidation

Au 31 décembre 2024, les méthodes de consolidation du groupe BIAT se détaillent comme suit :

	31/12/2024	31/12/2023
Banque Internationale Arabe de Tunisie	Intégration Globale	Intégration Globale
Tunisie Valeurs Assets Management	Intégration Globale	Intégration Globale
BIAT Capital Risque	Intégration Globale	Intégration Globale
Compagnie Internationale Arabe de Recouvrement	Intégration Globale	Intégration Globale
SICAF BIAT	Intégration Globale	Intégration Globale
Société de Promotion Immobilière Arabe de Tunisie	Intégration Globale	Intégration Globale
SPT Salloum	Intégration Globale	Intégration Globale
BIAT Innovation & Technology	Intégration Globale	Intégration Globale
Société la PROTECTRICE	Intégration Globale	Intégration Globale
Assurances BIAT	Intégration Globale	Intégration Globale
Société FAIZA	Intégration Globale	Intégration Globale
SICAV Opportunity	Intégration Globale	Intégration Globale
SICAV Trésor	Intégration Globale	Intégration Globale
SICAV Prosperity	Intégration Globale	Intégration Globale
Société Générale de Placement	Intégration Globale	Intégration Globale
Société Support et Maintenance Express	Intégration Globale	Intégration Globale
Société Golf Sousse Monastir	Intégration Globale	Intégration Globale
Société Palm Links Immobilière	Intégration Globale	Intégration Globale
Société Tanit International	Intégration Globale	Intégration Globale
Société Tunisie Titrisation	Intégration Globale	Intégration Globale
Société du Pôle de Compétitivité de Monastir-El Fejja	Intégration Globale	Intégration Globale
SICAV Patrimoine Obligataire	Intégration Globale	Intégration Globale
Fonds Commun de Créances 1	Intégration Globale	Intégration Globale
FCP BIAT Epargne Actions	Intégration Globale	Intégration Globale
Fonds Commun de Créances 2	Intégration Globale	Intégration Globale
Société Touristique Sahara Palace	Intégration Globale	Intégration Globale
SPT Mohamed V	Intégration Globale	Intégration Globale
Institut Tunis Dauphine	Mise en équivalence	Mise en équivalence
BIAT Consulting	Intégration Globale	Intégration Globale
SPT SFAX	Intégration Globale	Intégration Globale
BIAT France	Intégration Globale	Intégration Globale
FCP Equity Performance	Intégration Globale	Intégration Globale
SPT Hammamet	Intégration Globale	Intégration Globale
Hammamet Leisure Company	Intégration Globale	Intégration Globale
INMA Holding	Mise en équivalence	Mise en équivalence
Skanes Loisirs et Culture	Mise en équivalence	Mise en équivalence
Fonds d'amorçage ANAVA	Mise en équivalence	Mise en équivalence
Tunisie Valeurs	Intégration Globale	Intégration Globale
Tunisia Tourism Group	Intégration Globale	Intégration Globale
Value Digital Services	Intégration Globale	Intégration Globale
Société Golf de Tunisie	Intégration Globale	Intégration Globale
Prospera Capital	Intégration Globale	Intégration Globale
FCP Valeurs Sérénité 2028	Intégration Globale	Intégration Globale
Prospera Holding	Intégration Globale	Hors périmètre
Adam Golf Tunisie	Intégration Globale	Hors périmètre

## Note IV – Actifs du bilan

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

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

	31/12/2024	31/12/2023
Encaisses	178 865	191 672
Avoirs chez la BCT	288 526	141 122
Avoirs chez la CCP	88	88
<b>Total Caisse et avoirs auprès de la BCT, CCP et TGT</b>	<b>467 479</b>	<b>332 882</b>

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

	31/12/2024	31/12/2023
Créances sur les établissements bancaires (a)	4 081 672	4 270 870
Créances sur les établissements financiers (b)	596 360	363 440
<b>Total Créances sur les établissements bancaires et financiers</b>	<b>4 678 032</b>	<b>4 634 310</b>

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

	31/12/2024	31/12/2023
Comptes de prêts à la BCT	3 222 975	3 384 323
Comptes de prêts du marché interbancaire	704 904	775 620
Créances rattachées sur prêts	12 487	21 060
Comptes correspondants NOSTRI	96 492	70 412
Comptes correspondants LORI	193	275
Créances rattachées sur comptes correspondants	154	129
Valeurs non imputées	44 467	19 051
<b>Total</b>	<b>4 081 672</b>	<b>4 270 870</b>

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

	31/12/2024	31/12/2023
Crédits accordés aux sociétés de leasing	425 977	351 760
Crédits accordés aux autres établissements financiers	164 201	5 652
Créances et dettes rattachées	6 182	6 028
<b>Total</b>	<b>596 360</b>	<b>363 440</b>

#### IV-3. Créances sur la clientèle

Les créances sur la clientèle sont composées des comptes débiteurs courants et classés, des autres concours courants et classés et des crédits sur ressources spéciales courants et classés. Les créances douteuses brutes (classées) ainsi que les provisions requises couvrant les actifs classés sont déterminées conformément aux dispositions prévues aussi bien par la circulaire n°91-24 du 17-12-1991 de la Banque Centrale de Tunisie relative aux règles prudentielles que par les normes comptables applicables aux Etablissements Bancaires.

	31/12/2024	31/12/2023
Comptes débiteurs de la clientèle	1 104 285	1 131 559
Autres crédits à la clientèle	12 836 774	12 293 515
Crédits sur ressources spéciales	84 103	84 499
<b>Total</b>	<b>14 025 162</b>	<b>13 509 573</b>
Provisions et agios réservés sur les crédits à la clientèle	(839 329)	(770 980)
Provisions collectives	(399 959)	(383 901)
<b>Total Créances sur la clientèle</b>	<b>12 785 874</b>	<b>12 354 692</b>

#### IV-4. Portefeuille titres commercial

	31/12/2024	31/12/2023
Bons de trésor assimilables	171 226	201 117
Bons de trésor à court terme	15 068	11 667
<b>Titres de transaction</b>	<b>186 294</b>	<b>212 784</b>
Obligations émises par les sociétés privées	262 526	169 852
Autres placements	904 817	657 470
<b>Titres de placement</b>	<b>1 167 343</b>	<b>827 322</b>
<b>Total Portefeuille-titres commercial</b>	<b>1 353 637</b>	<b>1 040 106</b>

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

	31/12/2024	31/12/2023
Encours brut des titres d'investissement	5 315 671	3 858 742
Créances rattachées sur titres d'investissements	175 090	90 401
Provisions et agios réservés pour dépréciation du portefeuille d'investissement	(72 916)	(53 642)
<b>Total Portefeuille d'investissement</b>	<b>5 417 845</b>	<b>3 895 501</b>

#### IV-6. Titres mis en équivalence

	31/12/2024	31/12/2023
Institut Tunis Dauphine	1 031	1 102
Skanes Loisirs et Culture	3 400	3 400
Fonds d'amorçage ANAVA	5 643	5 926
<b>Total Titres mis en équivalence</b>	<b>10 074</b>	<b>10 428</b>

#### IV-7. Valeurs immobilisées

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

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

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

Ces actifs immobilisés se détaillent comme suit :

	31/12/2024	31/12/2023
Immobilisations incorporelles	112 241	98 775
Amortissement des immobilisations incorporelles	(94 806)	(90 194)
Immobilisations corporelles	980 762	918 359
Amortissements des immobilisations corporelles	(414 696)	(386 023)
Immobilisations en cours et avances	183 595	153 522
<b>Total Valeurs immobilisées</b>	<b>767 096</b>	<b>694 439</b>

Les actifs immobilisés se détaillent au 31/12/2024 comme suit :

	31/12/2023	Entrée périmètre	Acquisitions	Cessions ou mise en rebus	Effet change	Reclasse ments	31/12/2024
Licence	37 457	-	165	-	-	2 457	40 079
Logiciels informatiques	55 775	2	461	-	-	449	56 687
Fonds de commerce et droit au bail	5 194	-	8 314	(31)	-	1 654	15 131
Autres immobilisations incorporelles	349	-	1	-	(6)	-	344
<b>Total Immobilisations incorporelles</b>	<b>98 775</b>	<b>2</b>	<b>8 941</b>	<b>(31)</b>	<b>(6)</b>	<b>4 560</b>	<b>112 241</b>
Terrains	241 116	-	97	(5 321)	-	1 044	236 936
Constructions	242 793	-	296	(430)	-	2 029	244 688
Agencement, aménagement des constructions	158 380	9	7 492	(6 732)	(26)	28 814	187 937
Immeubles en attente d'affectation	164	-	-	-	-	-	164
Immobilisations à statut juridique particulier	931	-	-	-	(2)	(383)	546
Mobilier de bureaux	24 316	-	264	(21)	(4)	5 666	30 221
Matériel informatique	73 116	-	959	(26)	(1)	10 201	84 249
Matériel de transport	7 568	-	873	(1 217)	-	201	7 425
Constructions non affectées aux activités professionnelles	58 532	-	143	-	-	6 440	65 115
Installations générales des constructions	12 790	-	1 718	(171)	-	689	15 026
Matériel d'exploitation bancaire	30 242	-	1 263	(50)	-	3 545	35 000
Agencement, aménagement du matériel d'exploitation bancaire	2 391	-	113	(2)	-	-	2 502
Equipements de bureaux	19 833	-	344	(349)	-	966	20 794
Agencement des équipements de bureaux	1 915	-	-	(61)	-	(3)	1 851
Agencement du mobilier de bureaux	10 321	-	65	(792)	-	545	10 139
Matériel et outillage	33 884	39	3 580	(175)	-	(236)	37 092
Autres immobilisations corporelles	67	-	-	-	-	1 010	1 077
<b>Total Immobilisations corporelles</b>	<b>918 359</b>	<b>48</b>	<b>17 207</b>	<b>(15 347)</b>	<b>(33)</b>	<b>60 528</b>	<b>980 762</b>
Travaux en cours	151 787	-	88 747	-	-	(65 083)	175 451
Avances sur immobilisations en cours	1 735	-	6 904	(495)	-	-	8 144
<b>Total Brut des valeurs immobilisées</b>	<b>1 170 656</b>	<b>50</b>	<b>121 799</b>	<b>(15 873)</b>	<b>(39)</b>	<b>5</b>	<b>1 276 598</b>

	Amort. Cumulé 31/12/2023	Entrée périmètre	Dotation	Régularisation Cession et reclassement	Effet change	Amort. Cumulé 31/12/2024	VCN au 31/12/2024
Licence	(34 259)	-	(2 180)	1	-	(36 438)	3 641
Logiciels informatiques	(51 728)	-	(2 318)	-	-	(54 046)	2 641
Fonds de commerce et droit au bail	(3 875)	-	(130)	21	-	(3 984)	11 147
Autres immobilisations incorporelles	(332)	-	(11)	(1)	6	(338)	6
<b>Total Immobilisations incorporelles</b>	<b>(90 194)</b>	<b>-</b>	<b>(4 639)</b>	<b>21</b>	<b>6</b>	<b>(94 806)</b>	<b>17 435</b>
Terrains	(10)	-	(14)	-	-	(24)	236 912
Constructions	(92 821)	-	(10 602)	(2 761)	-	(106 184)	138 504
Agencement, aménagement des constructions	(122 762)	(5)	(10 709)	8 908	-	(124 568)	63 369
Immeubles en attente d'affectation	-	-	-	-	-	-	164
Immobilisations à statut juridique particulier	(759)	-	(17)	353	-	(423)	123
Mobilier de bureaux	(17 580)	-	(2 008)	21	4	(19 563)	10 658
Matériel informatique	(53 354)	-	(5 822)	(177)	1	(59 352)	24 897
Matériel de transport	(4 497)	-	(932)	608	-	(4 821)	2 604
Constructions non affectées aux activités professionnelles	(10 945)	-	(2 474)	-	-	(13 419)	51 696
Installations générales des constructions	(11 922)	-	(560)	(192)	23	(12 651)	2 375
Matériel d'exploitation bancaire	(20 606)	-	(3 196)	50	-	(23 752)	11 248
Agencement, aménagement du matériel d'exploitation bancaire	(1 866)	-	(110)	906	-	(1 070)	1 432
Equipements de bureaux	(15 923)	-	(1 071)	534	-	(16 460)	4 334
Agencement des équipements de bureaux	(1 736)	-	(26)	65	-	(1 697)	154
Agencement du mobilier de bureaux	(8 024)	-	(479)	773	-	(7 730)	2 409
Matériel et outillage	(17 019)	(19)	(3 510)	162	-	(20 386)	16 706
Autres immobilisations corporelles				(1 077)		(1 077)	-
<b>Total Immobilisations corporelles</b>	<b>(379 824)</b>	<b>(24)</b>	<b>(41 530)</b>	<b>8 173</b>	<b>28</b>	<b>(413 177)</b>	<b>567 585</b>
Travaux en cours	-	-	-	-	-	-	175 451
Avances sur immobilisations en cours	-	-	-	-	-	-	8 144
Prov. Autres immobilisations corporelles	(6 199)	-	3 600	1 080	-	(1 519)	(1 519)
<b>Total Brut des valeurs immobilisées</b>	<b>(476 217)</b>	<b>(24)</b>	<b>(42 569)</b>	<b>9 274</b>	<b>34</b>	<b>(509 502)</b>	<b>767 096</b>

#### IV-8. Écarts d'acquisition

Le total de ce poste est passé de 44 199 mD en décembre 2023 à 42 402 mD en décembre 2024, soit une diminution de 1 797 mD.

	Val Brute 31/12/2024	Amort cumulés 31/12/2024	VCN 31/12/2024	Val Brute 31/12/2023	Amort cumulés 31/12/2023	VCN 31/12/2023
<b>Écarts d'acquisition positifs</b>	<b>69 921</b>	<b>(27 519)</b>	<b>42 402</b>	<b>68 746</b>	<b>(24 547)</b>	<b>44 199</b>
Titres détenus par BIAT	68 580	(26 178)	42 402	67 405	(23 206)	44 199
SPT Salloum	171	(171)	-	171	(162)	9
Société Golf Sousse Monastir	881	(881)	-	881	(881)	-
Assurances BIAT	10 801	(6 520)	4 281	10 801	(5 980)	4 821
BIAT Capital Risque	95	(95)	-	95	(90)	5
SICAF BIAT	44	(42)	2	44	(40)	4
MFCP El Fejja	282	(71)	211	282	(56)	226
Société Tanit International	6 540	(6 540)	-	6 540	(6 540)	-
SOPIAT	49	(44)	5	49	(42)	7
Société la PROTECTRICE	1 741	(1 741)	-	1 741	(1 741)	-
Tunisie Valeurs	38 377	(9 172)	29 205	38 377	(7 253)	31 124
Value Digital Services	4 865	(486)	4 379	4 865	(243)	4 622
SPT Mohamed V	4 734	(415)	4 319	3 559	(178)	3 381
Titres détenus par SGP	1 015	(1 015)	-	1 015	(1 015)	-
BIAT Innovation & Technology	78	(78)	-	78	(78)	-
Société Golf Sousse Monastir	937	(937)	-	937	(937)	-
Titres détenus par BIAT Capital Risque	18	(18)	-	18	(18)	-
SICAF BIAT	18	(18)	-	18	(18)	-
Titres détenus par SICAF	308	(308)	-	308	(308)	-
Société Support et Maintenance Express	131	(131)	-	131	(131)	-
Société la PROTECTRICE	122	(122)	-	122	(122)	-
Société Générale de Placement	34	(34)	-	34	(34)	-
SOPIAT	21	(21)	-	21	(21)	-
<b>Écart d'acquisition négatif</b>	<b>(16 480)</b>	<b>16 480</b>	<b>-</b>	<b>(16 480)</b>	<b>16 480</b>	<b>-</b>
Titres détenus par TTG	(16 480)	16 480	-	(16 480)	16 480	-
Société Golf de Tunisie	(16 480)	16 480	-	(16 480)	16 480	-
<b>Total</b>	<b>53 441</b>	<b>(11 039)</b>	<b>42 402</b>	<b>52 266</b>	<b>(8 067)</b>	<b>44 199</b>

#### IV-9. Autres actifs

Le total de ce poste est passé de 656 627 mD en décembre 2023 à 755 755 mD en décembre 2024, enregistrant une augmentation de 99 128 mD ou 15,10%.

Ainsi, le total du bilan consolidé a enregistré entre décembre 2023 et décembre 2024, un accroissement de 2 615 010 mD ou 11,05%, en passant de 23 663 184 mD à 26 278 194 mD.

## NOTE V – Passifs du bilan

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

### V-1. BCT et CCP

	31/12/2024	31/12/2023
Chèques BCT en attente de règlement	554	1 312
Comptes BCT en devises	40	2 639
Dettes rattachées des comptes BCT et CCP	-	-
<b>Total Banque Centrale et CCP</b>	<b>594</b>	<b>3 951</b>

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

	31/12/2024	31/12/2023
Dépôts et avoirs des établissements bancaires (a)	412 924	541 770
Dépôts des établissements financiers (b)	45 358	64 088
<b>Total Dépôts et avoirs des établissements bancaires et financiers</b>	<b>458 282</b>	<b>605 858</b>

(a) les dépôts et avoirs des établissements bancaires se détaillent comme suit :

	31/12/2024	31/12/2023
Emprunt en dinars auprès de la BCT	-	-
Emprunt en dinars auprès des banques	49 995	111 284
Dépôts des correspondants Banquiers	259 174	184 875
Autres sommes dues	103 277	245 252
Dettes rattachées	478	359
<b>Dépôts et avoirs des établissements bancaires</b>	<b>412 924</b>	<b>541 770</b>

(b) Les dépôts des établissements financiers sont passés de 64 088 mD en décembre 2023 à 45 358 mD en décembre 2024.

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

	31/12/2024	31/12/2023
Dépôts à vue	10 101 066	8 992 441
Dépôts d'épargne	5 211 993	4 701 593
Comptes à échéance	3 326 471	2 996 061
Bons à échéance	311 784	286 405
Certificats de dépôts marché monétaire	446 000	368 000
Dettes rattachées	115 490	100 612
Autres sommes dues	600 949	623 968
<b>Total Dépôts et avoirs de la clientèle</b>	<b>20 113 753</b>	<b>18 069 080</b>

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

	31/12/2024	31/12/2023
Emprunts et dettes pour ressources spéciales	40 281	35 535
Dettes rattachées sur ressources spéciales	569	508
Fonds publics	39 687	43 459
<b>Total fonds publics et des organismes extérieurs</b>	<b>80 537</b>	<b>79 502</b>
Emprunts subordonnés	402 270	465 845
Dettes rattachées aux emprunts	17 099	16 518
<b>Total Emprunts et ressources spéciales</b>	<b>499 906</b>	<b>561 865</b>

#### V-5. Autres passifs

Le total de ce poste est passé de 1 392 496 mD au 31 décembre 2023 à 1 704 234 mD au 31 décembre 2024, enregistrant une augmentation de 311 738 mD ou 22,39%.

#### NOTE VI – Intérêts minoritaires

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

Les intérêts minoritaires se détaillent par société consolidée comme suit :

Sociétés	31/12/2024		31/12/2023	
	Réserves	Résultat	Réserves	Résultat
Tunisie Valeurs Assets Management	3	54	3	28
BIAT Capital Risque	102	134	95	114
Société de Promotion Immobilière Arabe de Tunisie	1	-	1	-
SPT Salloum	2 163	5	2 154	11
Assurances BIAT	4 638	1 093	3 879	1 015
SICAV Opportunity	60	(1)	63	-
SICAV Trésor	145 657	10 056	132 802	9 878
SICAV Prosperity	2 339	73	2 417	69
Société Golf Sousse Monastir	78	(340)	-	-
Société Palm Links Immobilière	123	6	118	5
Société Tanit International	6 619	240	6 606	85
Société Tunisie Titrisation	1	-	-	-
MFCP El Fejja	26 020	379	25 831	2 108
SICAV Patrimoine Obligataire	771 072	52 947	488 755	32 397
FCP BIAT Epargne Actions	61 252	1 109	61 270	1 792
Société Touristique Sahara Palace	-	(241)	-	-
SPT Mohamed V	3 756	296	5 117	394
SPT SFAX	1 377	18	1 419	(58)
SPT Hammamet	6 122	(333)	5 999	(933)
FCP Equity Performance	4 158	131	3 867	129
Hammamet Leisure Company	7 141	(2 239)	8 987	(1 846)
Tunisie Valeurs	180	15	251	16
Value Digital Services	5 041	664	4 757	948
Société Golf de Tunisie	19 603	(35)	20 097	(450)
Prospera Capital	-	5	-	-
FCP Valeurs Sérénité 2028	53 493	1 911	49 500	1 489
Adam Golf Tunisie	164	39	-	-
<b>Total</b>	<b>1 121 163</b>	<b>65 986</b>	<b>823 988</b>	<b>47 191</b>

## NOTE VII – État des capitaux propres

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

Sociétés	31/12/2024		31/12/2023	
	Réserves	Résultat	Réserves	Résultat
Banque Internationale Arabe de Tunisie	1 933 419	344 348	1 817 171	312 903
Tunisie Valeurs Assets Management	58	5 396	59	2 828
BIAT Capital Risque	541	6 824	177	5 819
Compagnie Internationale Arabe de Recouvrement	10 391	5 784	8 271	5 220
SICAF BIAT	3 034	313	2 447	287
Société de Promotion Immobilière Arabe de Tunisie	(15)	148	(11)	174
SPT Salloum	(309)	(4)	(310)	2
BIAT Innovation & Technology	83	(1 208)	111	(28)
Société la PROTECTRICE	(11 872)	(943)	(10 349)	(1 455)
Assurances BIAT	45 509	18 156	33 062	16 811
Société FAIZA	(716)	(3)	(712)	(3)
SICAV Opportunity	44	(8)	22	(1)
SICAV Trésor	4 371	831	6 143	1 059
SICAV Prosperity	279	25	243	21
Société Générale de Placement	2 868	133	2 737	118
Société Support et Maintenance Express	2 065	(301)	1 584	454
Société Golf Sousse Monastir	(29 481)	(459)	(27 404)	(1 979)
Société Palm Links Immobilière	352	90	282	77
Société Tanit International	(14 678)	494	(14 703)	174
Société Tunisie Titrisation	(186)	22	(167)	(19)
Société du Pôle de Compétitivité de Monastir-El Fejja	12 599	555	12 331	3 148
SICAV Patrimoine Obligataire	597	646	689	142
Fonds Commun de Créances 1	1 592	580	1 325	272
FCP BIAT Epargne Actions	164	6	138	8
Fonds Commun de Créances 2	442	403	259	147
Société Touristique Sahara Palace	(10 888)	(496)	(10 126)	(762)
SPT Mohamed V	1 915	2 140	41	1 851
Institut Tunis Dauphine	108	23	9	193
BIAT Consulting	(713)	135	(752)	(4)
SPT SFAX	(7 786)	88	(7 584)	(278)
BIAT France	1 588	315	900	788
SPT Hammamet	(15 631)	(5 112)	(8 019)	(6 556)
FCP Equity Performance	987	237	611	234
Hammamet Leisure Company	(13 609)	(1 492)	(9 378)	(1 231)
INMA Holding	(200)	-	(200)	-
Fonds d'amorçage ANAVA	199	(107)	887	(61)
Tunisie Valeurs	1 146	592	327	701
Tunisia Tourism Group	1 226	1 437	53	1 173
Value Digital Services	183	753	-	1 179
Société Golf de Tunisie	15 474	(71)	-	15 562
Prospera Capital	(380)	395	-	(380)
FCP Valeurs Sérénité 2028	11	4	-	3
Prospera Holding	10	(1 282)	-	-
Adam Golf Tunisie	79	19	-	-
<b>Total Capital et Capitaux propres Groupe hors résultat</b>	<b>1 934 870</b>	<b>379 406</b>	<b>1 800 164</b>	<b>358 591</b>

Société Consolidé	Méthode d'intégration	Capitaux propres donnée sociale	Elimination des titres	Const écarts d'acq bruts	Const amort/pertes val. EA	Neutr des div	Provisions et réévaluation	Ecart d'évaluation	Plus-value interne	Impôt différé et autres	Réserves minoritaires	Total des capitaux propres
Banque Internationale Arabe de Tunisie	Intégration Globale	1 868 637	-	-	-	16 826	40 829	-	(10 595)	17 722	-	1 933 419
Tunisie Valeurs Assets Management	Intégration Globale	587	(526)	-	-	-	-	-	-	-	(3)	58
BIAT Capital Risque	Intégration Globale	6 016	(4 696)	95	(90)	404	-	-	(1 086)	-	(102)	541
Compagnie Internationale Arabe de Recouvrement	Intégration Globale	3 445	(1 018)	-	-	-	-	-	-	7 964	-	10 391
SICAF BIAT	Intégration Globale	20 389	(19 000)	62	(57)	490	1 150	-	-	-	-	3 034
Société de Promotion Immobilière Arabe de Tunisie	Intégration Globale	28 184	(27 616)	70	(63)	21	-	-	(717)	107	(1)	(15)
SPT Salloum	Intégration Globale	4 394	(2 549)	171	(162)	-	-	-	-	-	(2 163)	(309)
BIAT Innovation & Technology	Intégration Globale	2 087	(2 004)	78	(78)	-	-	-	-	-	-	83
Société la PROTECTRICE	Intégration Globale	(1 748)	(8 999)	1 863	(1 863)	-	-	-	(1 322)	197	-	(11 872)
Assurances BIAT	Intégration Globale	83 869	(38 623)	10 801	(5 980)	80	-	-	-	-	(4 638)	45 509
Société FAIZA	Intégration Globale	226	(542)	-	-	-	(400)	-	-	-	-	(716)
SICAV Opportunity	Intégration Globale	594	(490)	-	-	-	-	-	-	-	(60)	44
SICAV Trésor	Intégration Globale	158 011	(7 983)	-	-	-	-	-	-	-	(145 657)	4 371
SICAV Prosperity	Intégration Globale	3 130	(512)	-	-	-	-	-	-	-	(2 339)	279
Société Générale de Placement	Intégration Globale	3 296	(3 292)	34	(34)	313	2 551	-	-	-	-	2 868
Société Support et Maintenance Express	Intégration Globale	6 183	(4 656)	131	(131)	157	381	-	-	-	-	2 065
Société Golf Sousse Monastir	Intégration Globale	(10 707)	(4 166)	1 818	(1 818)	-	-	-	(18 453)	3 923	(78)	(29 481)
Société Palm Links Immobilière	Intégration Globale	2 084	(1 609)	-	-	-	-	-	-	-	(123)	352
Société Tanit International	Intégration Globale	25 134	(28 300)	6 540	(6 540)	-	1 147	-	(7 406)	1 366	(6 619)	(14 678)
Société Tunisie Titrisation	Intégration Globale	242	(427)	-	-	-	-	-	-	-	(1)	(186)
Société du Pôle de Compétitivité de Monastir-El Fejja	Intégration Globale	64 188	(26 648)	282	(56)	-	-	1 808	(1 123)	168	(26 020)	12 599
SICAV Patrimoine Obligataire	Intégration Globale	780 675	(9 006)	-	-	-	-	-	-	-	(771 072)	597
Fonds Commun de Créances 1	Intégration Globale	3 111	(1 519)	-	-	-	-	-	-	-	-	1 592
FCP BIAT Epargne Actions	Intégration Globale	61 570	(154)	-	-	-	-	-	-	-	(61 252)	164
Fonds Commun de Créances 2	Intégration Globale	1 945	(1 503)	-	-	-	-	-	-	-	-	442
Société Touristique Sahara Palace	Intégration Globale	(3 034)	(8 000)	-	-	-	-	-	-	146	-	(10 888)
SPT Mohamed V	Intégration Globale	32 890	(32 781)	4 733	(178)	-	-	-	-	1 007	(3 756)	1 915
Institut Tunis Dauphine	Mise en équivalence	1 008	(900)	-	-	-	-	-	-	-	-	108
BIAT Consulting	Intégration Globale	644	(1 436)	-	-	-	-	-	-	79	-	(713)
SPT SFAX	Intégration Globale	8 006	(14 400)	-	-	-	-	-	(1 671)	1 656	(1 377)	(7 786)
BIAT France	Intégration Globale	4 512	(2 920)	-	-	-	-	-	-	(4)	-	1 588
FCP Equity Performance	Intégration Globale	12 017	(6 872)	-	-	-	-	-	-	-	(4 158)	987
SPT Hammamet	Intégration Globale	103 619	(109 660)	-	-	-	-	-	-	(3 468)	(6 122)	(15 631)
Hammamet Leisure Company	Intégration Globale	13 761	(18 370)	-	-	-	-	-	-	(1 859)	(7 141)	(13 609)
INMA Holding	Mise en équivalence	-	(200)	-	-	-	-	-	-	-	-	(200)
Skanes Loisirs et Culture	Mise en équivalence	3 400	(3 400)	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Fonds d'amorçage ANAVA	Mise en équivalence	5 749	(5 550)	-	-	-	-	-	-	-	-	199
Tunisie Valeurs	Intégration Globale	43 730	(77 767)	38 377	(7 253)	2 816	-	2 623	(1 115)	(85)	(180)	1 146
Tunisia Tourism Group	Intégration Globale	46 226	(45 000)	-	-	-	-	-	-	-	-	1 226
Value Digital Services	Intégration Globale	12 602	(12 000)	4 865	(243)	-	-	-	-	-	(5 041)	183
Société Golf de Tunisie	Intégration Globale	59 577	(24 500)	(16 480)	16 480	-	-	-	-	-	(19 603)	15 474
Prospera Capital	Intégration Globale	1 120	(1 500)	-	-	-	-	-	-	-	-	(380)
FCP Valeurs Sérénité 2028	Intégration Globale	53 538	(100)	-	-	66	-	-	-	-	(53 493)	11
Prospera Holding	Intégration Globale	1 500	(1 490)	-	-	-	-	-	-	-	-	10
Adam Golf Tunisie	Intégration Globale	247	(4)	-	-	-	-	-	-	-	(164)	79
<b>Total consolidé</b>		<b>3 516 654</b>	<b>(562 688)</b>	<b>53 440</b>	<b>(8 066)</b>	<b>21 173</b>	<b>45 658</b>	<b>4 431</b>	<b>(43 488)</b>	<b>28 919</b>	<b>(1 121 163)</b>	<b>1 934 870</b>

Société Consolidé	Méthode d'intégration	Résultat social	Neutr dotations provisions	Neutr des div	Const amort/pertes val. EA	Impôts différés et autres	Résultats des minoritaires	Résultat consolidé
Banque Internationale Arabe de Tunisie	Intégration Globale	357 754	1 821	(16 826)	-	1 599	-	344 348
Tunisie Valeurs Assets Management	Intégration Globale	5 450	-	-	-	-	(54)	5 396
BIAT Capital Risque	Intégration Globale	7 367	-	(404)	(5)	-	(134)	6 824
Compagnie Internationale Arabe de Recouvrement	Intégration Globale	5 171	-	-	-	613	-	5 784
SICAF BIAT	Intégration Globale	806	-	(490)	(3)	-	-	313
Société de Promotion Immobilière Arabe de Tunisie	Intégration Globale	136	-	(21)	(3)	36	-	148
SPT Salloum	Intégration Globale	9	-	-	(8)	-	(5)	(4)
BIAT Innovation & Technology	Intégration Globale	(1 451)	-	-	-	243	-	(1 208)
Société la PROTECTRICE	Intégration Globale	(1 006)	-	-	-	63	-	(943)
Assurances BIAT	Intégration Globale	19 869	-	(80)	(540)	-	(1 093)	18 156
Société FAIZA	Intégration Globale	(3)	-	-	-	-	-	(3)
SICAV Opportunity	Intégration Globale	(9)	-	-	-	-	1	(8)
SICAV Trésor	Intégration Globale	10 887	-	-	-	-	(10 056)	831
SICAV Prosperity	Intégration Globale	98	-	-	-	-	(73)	25
Société Générale de Placement	Intégration Globale	458	(12)	(313)	-	-	-	133
Société Support et Maintenance Express	Intégration Globale	216	(360)	(157)	-	-	-	(301)
Société Golf Sousse Monastir	Intégration Globale	(2 446)	-	-	-	1 647	340	(459)
Société Palm Links Immobilière	Intégration Globale	96	-	-	-	-	(6)	90
Société Tanit International	Intégration Globale	(237)	516	-	-	455	(240)	494
Société Tunisie Titrisation	Intégration Globale	22	-	-	-	-	-	22
Société du Pôle de Compétitivité de Monastir-El Fejja	Intégration Globale	893	-	-	(15)	56	(379)	555
SICAV Patrimoine Obligataire	Intégration Globale	53 593	-	-	-	-	(52 947)	646
Fonds Commun de Créances 1	Intégration Globale	580	-	-	-	-	-	580
FCP BIAT Epargne Actions	Intégration Globale	1 115	-	-	-	-	(1 109)	6
Fonds Commun de Créances 2	Intégration Globale	403	-	-	-	-	-	403
Société Touristique Sahara Palace	Intégration Globale	(786)	-	-	-	49	241	(496)
SPT Mohamed V	Intégration Globale	1 352	-	-	(237)	1 321	(296)	2 140
Institut Tunis Dauphine	Mise en équivalence	23	-	-	-	-	-	23
BIAT Consulting	Intégration Globale	59	-	-	-	76	-	135
SPT SFAX	Intégration Globale	(469)	6	-	-	569	(18)	88
BIAT France	Intégration Globale	310	-	-	-	5	-	315
FCP Equity Performance	Intégration Globale	368	-	-	-	-	(131)	237
SPT Hammamet	Intégration Globale	(3 819)	-	-	-	(1 626)	333	(5 112)
Hammamet Leisure Company	Intégration Globale	(1 446)	-	-	-	(2 285)	2 239	(1 492)
Fonds d'amorçage ANAVA	Mise en équivalence	(107)	-	-	-	-	-	(107)
Tunisie Valeurs	Intégration Globale	5 352	-	(2 816)	(1 919)	(10)	(15)	592
Tunisia Tourism Group	Intégration Globale	1 437	-	-	-	-	-	1 437
Value Digital Services	Intégration Globale	1 660	-	-	(243)	-	(664)	753
Société Golf de Tunisie	Intégration Globale	(106)	-	-	-	-	35	(71)
Prospera Capital	Intégration Globale	400	-	-	-	-	(5)	395
FCP Valeurs Sérénité 2028	Intégration Globale	1 981	-	(66)	-	-	(1 911)	4
Prospera Holding	Intégration Globale	(1 282)	-	-	-	-	-	(1 282)
Adam Golf Tunisie	Intégration Globale	58	-	-	-	-	(39)	19
<b>Total consolidé</b>		<b>464 756</b>	<b>1 971</b>	<b>(21 173)</b>	<b>(2 973)</b>	<b>2 811</b>	<b>(65 986)</b>	<b>379 406</b>

## NOTE VIII – État de résultat

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

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

Le total de ce poste est passé de 2 399 272 mD au 31 décembre 2023 à 2 637 046 mD au 31 décembre 2024, enregistrant une augmentation de 237 774 mD ou 9,91%.

#### VIII-1-1. Les Intérêts et revenus assimilés

	31/12/2024	31/12/2023
Intérêts sur comptes ordinaires banques	3 370	2 580
Intérêts sur comptes de prêts interbancaires	37 979	28 840
Intérêts sur crédits à la clientèle	1 116 588	1 072 934
Intérêts sur comptes débiteurs à la clientèle	146 841	140 888
Intérêts et produits assimilés sur engagements de garantie	36 866	31 902
Autres intérêts et revenus assimilés	156 650	132 953
<b>Total Intérêts et revenus assimilés</b>	<b>1 498 294</b>	<b>1 410 097</b>

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

	31/12/2024	31/12/2023
Commission sur opérations de change	2 655	3 191
Commission sur engagements de financement	53 514	42 958
Commission sur engagement de garantie	15 365	14 422
Commission sur prestations de services financiers	127 307	115 549
Commissions sur autres opérations bancaires	90 060	93 241
<b>Total Commissions (en produits)</b>	<b>288 901</b>	<b>269 361</b>

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

		31/12/2024	31/12/2023
Revenus des titres de transaction	(a)	49 560	31 623
Revenus sur titres de placement	(b)	47 416	34 532
Gains sur opérations de change et d'arbitrage	(c)	167 849	185 118
<b>Total Gains sur portefeuille-titres commercial et opérations financières</b>		<b>264 825</b>	<b>251 273</b>

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

	31/12/2024	31/12/2023
Intérêts des titres de transaction	48 661	31 270
Plus ou moins-value de cession ou de remboursement	1 180	310
Plus ou moins-value de réévaluation des titres BTA	(281)	43
<b>Total Revenus des titres de transaction</b>	<b>49 560</b>	<b>31 623</b>

#### (b) Revenus des titres de placement

	31/12/2024	31/12/2023
Intérêts des obligations	47 322	34 324
Revenus des fonds communs de créances	94	208
<b>Total Revenus sur titres de placement</b>	<b>47 416</b>	<b>34 532</b>

#### (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 185 118 mD au 31 décembre 2023 à 167 849 mD au 31 décembre 2024 enregistrant une diminution de 17 269 mD ou 9,33%.

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

	31/12/2024	31/12/2023
Intérêts et revenus des titres d'investissement	351 334	259 837
Revenus des titres participation	14 203	15 664
<b>Total Revenus du portefeuille d'investissement</b>	<b>365 537</b>	<b>275 501</b>

#### VIII-1-5. Primes d'assurance émises

Les primes d'assurance émises sont passées de 193 040 mD au 31 décembre 2023 à 219 489 mD au 31 décembre 2024, enregistrant une augmentation de 26 449 mD ou 13,7%.

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

Le total de ce poste est passé de 795 363 mD au 31 décembre 2023 à 886 760 mD au 31 décembre 2024, enregistrant une augmentation de 91 397 mD ou 11,49%.

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

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

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

	31/12/2024	31/12/2023
Intérêts sur comptes ordinaires banques	2 338	3 019
Intérêts sur comptes d'emprunts interbancaires	4 914	6 534
Intérêts sur dépôts de la clientèle	735 758	637 360
Intérêts sur emprunt obligataire et subordonné	45 563	46 681
Intérêts sur ressources spéciales	2 484	2 335
Autres intérêts et charges	1 770	11 535
<b>Total Intérêts encourus et charges assimilées</b>	<b>792 827</b>	<b>707 464</b>

### VIII-2-2. Les Commissions encourues

	31/12/2024	31/12/2023
Commissions sur opérations de trésorerie et opérations interbancaires	3 737	6 544
Commissions sur autres opérations	1 375	1 220
<b>Total Commissions encourues</b>	<b>5 112</b>	<b>7 764</b>

### VIII-2-3. Sinistres payés sur opérations d'assurance

Les sinistres payés sur opérations d'assurance sont passés de 79 855 mD au 31 décembre 2023 à 88 542 mD au 31 décembre 2024, enregistrant une augmentation de 8 687 mD ou 10,88%.

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

	31/12/2024	31/12/2023
Dotation aux provisions sur créances et sinistres	(317 956)	(355 629)
Dotation aux provisions pour risques et charges	(27 624)	(14 004)
<b>Total des dotations</b>	<b>(345 580)</b>	<b>(369 633)</b>
Pertes sur créances	(81 569)	(61 362)
<b>Total des dotations et des pertes sur créances</b>	<b>(427 149)</b>	<b>(430 995)</b>
Reprise de provisions sur créances de la clientèle	140 449	84 990
Reprise de provisions pour pertes et charges	9 303	3 170
<b>Total des reprises</b>	<b>149 752</b>	<b>88 160</b>
Récupérations créances passées en perte	184	234
<b>Total des reprises et des récupérations sur créances</b>	<b>149 936</b>	<b>88 394</b>
<b>Solde</b>	<b>(277 213)</b>	<b>(342 601)</b>

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

Le volume de cette rubrique enregistré au 31 décembre 2024 un coût de risque net de 24 464 mD ventilé comme suit :

	31/12/2024	31/12/2023
Dotation aux provisions sur titres de participation, portage et des fonds gérés	(17 226)	(7 709)
Charges et pertes sur titres	(3 081)	(9 028)
<i>Total des dotations et des pertes sur portefeuille d'investissement</i>	<i>(20 307)</i>	<i>(16 737)</i>
Reprise de provisions sur titres de participation, portage et fonds gérés	(337)	7 021
Plus-value de cession des titres de participation	(3 820)	401
<i>Total des reprises</i>	<i>(4 157)</i>	<i>7 422</i>
Total des reprises et des récupérations sur portefeuille d'investissement	(4 157)	7 422
Solde	(24 464)	(9 315)

#### VIII-5. Autres produits d'exploitation

Cette rubrique est passée entre décembre 2023 et décembre 2024 de 83 506 mD à 104 417 mD, enregistrant ainsi une augmentation de 20 911 mD ou 25,04%.

#### VIII-6. Frais de personnel

Cette rubrique qui est composée principalement des salaires, des charges sociales et des autres charges de personnel, est passée entre décembre 2023 et décembre 2024 de 339 726 mD à 406 278 mD, enregistrant ainsi une augmentation de 66 552 mD ou 19,59%.

#### VIII-7. Charges générales d'exploitation

L'augmentation de 43 179 mD enregistrée entre décembre 2023 et décembre 2024 résulte d'une diminution des frais d'exploitation non bancaires à concurrence de 8 293 mD et d'une augmentation des autres charges générales d'exploitation à hauteur de 51 472 mD.

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

	31/12/2024	31/12/2023
Dotations aux amortissements des immobilisations incorporelles	4 630	4 799
Dotations aux amortissements des écarts d'acquisition	2 971	(13 568)
Dotations aux amortissements des immobilisations corporelles	36 627	33 444
Dotations aux amortissements des charges reportées	16 565	22 791
Reprise de provisions sur immobilisation	(188)	-
Autres dotations aux provisions	1 854	2 642
<b>Total</b>	<b>62 459</b>	<b>50 108</b>

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

Le solde de cette rubrique est une perte de 2 318 mD qui provient essentiellement des autres gains ordinaires pour 303 mD et des autres pertes ordinaires pour 2 618 mD.

#### **VIII-10. Impôt sur les bénéfices**

Le solde de cette rubrique enregistre au 31 décembre 2024 un montant de 329 156 mD contre 276 652 mD au 31 décembre 2023, soit une augmentation de 52 504 mD ou 18,98%. Le solde englobe le montant de la contribution sociale de solidarité ainsi que la contribution conjoncturelle, calculées conformément à la réglementation en vigueur.

#### **VIII-11. Solde en gain/perte provenant des autres éléments extraordinaires**

Le solde en gain/perte provenant des autres éléments extraordinaires qui s'élève au 31 décembre 2024 un montant de -13 mD, correspond essentiellement aux pertes exceptionnelles au niveau du groupe.

## Note IX. Note sur l'état de flux de trésorerie

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

### Note IX.1. Incidences des variations des taux de change sur les liquidités et équivalents de liquidités

L'évolution des cours de change des devises cotées par la BCT qui ont été utilisés pour la conversion en dinars de nos dépôts et avoirs en devises tels qu'ils figurent sur les états financiers arrêtés au 31 décembre 2024 ont engendré une incidence sur les liquidités et équivalents de liquidités d'un montant de 4 053 mD.

Cette variation est imputable aux postes suivants :

Désignation	31/12/2024	31/12/2023
Produits d'exploitation bancaire	455	(49)
Dépôts de la clientèle	3 541	(90 789)
Prêts et avances accordées à la clientèle	4 386	28 535
Sommes versées au personnel et créditeurs divers	13	(328)
Emission et remboursements d'emprunts	71	(121)
Acquisitions / cessions sur immobilisations	6	-
Impôts sur les sociétés	(1)	-
Ecart de conversion sur filiale étrangère	(99)	-
Autres flux de trésorerie provenant des activités d'exploitation	(4 319)	(4 228)
<b>Variation nette</b>	<b>4 053</b>	<b>(66 980)</b>

### Note IX.2. Liquidités et équivalents de liquidités

Le solde des trésoreries se présente comme suit :

	31/12/2024	31/12/2023
<b>Liquidités en TND</b>		
Caisse dinars	193 560	170 090
Correspondants débiteurs	102 536	52 492
Correspondants créditeurs	(554)	(1 312)
Equivalents de liquidités débiteurs	15 339	7 145
Equivalents de liquidités créditeurs	(103 656)	(245 631)
<b>Total des liquidités en TND</b>	<b>207 225</b>	<b>(17 216)</b>
<b>Liquidités en devises</b>		
Caisse en devise	47 451	58 397
Correspondants débiteurs	220 605	122 584
Correspondants créditeurs	(259 214)	(187 514)
<b>Total des liquidités en devises</b>	<b>8 842</b>	<b>(6 533)</b>
Placements en devises	2 480 055	2 708 136
Titres de transactions	812 529	675 684
Emprunt dinars	(49 995)	(111 284)
<b>Liquidités et équivalents de liquidités</b>	<b>3 458 656</b>	<b>3 248 787</b>

## Note X – Evènements postérieurs à la date de clôture

Les présents états financiers du Groupe BIAT sont arrêtés et autorisés pour publication par le Conseil d'Administration du 26 mars 2025. Aucun évènement postérieur à la date de clôture pouvant impacter les états financiers au 31 décembre 2024 n'est survenu jusqu'à la date de leur arrêté.

# **RAPPORT DES COMMISSAIRES AUX COMPTES SUR LES ETATS FINANCIERS CONSOLIDES DE L'EXERCICE CLOS AU 31 DECEMBRE 2024**

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

## ***I- Rapport d'audit sur les états financiers consolidés***

### ***Opinion***

En exécution du mandat de commissariat aux comptes qui nous a été confié par votre assemblée générale, nous avons effectué l'audit des états financiers consolidés du groupe Banque Internationale Arabe de Tunisie qui comprennent le bilan consolidé ainsi que l'état des engagements hors bilan consolidé arrêtés au 31 décembre 2024, l'état de résultat consolidé et l'état de flux de trésorerie consolidé pour l'exercice clos à cette date et des notes contenant un résumé des principales méthodes comptables et d'autres notes explicatives.

Ces états financiers consolidés, annexés au présent rapport, font apparaître un total du bilan consolidé de 26 278 194 KDT et un bénéfice net consolidé (Part du groupe) de 379 406 KDT.

A notre avis, les états financiers consolidés ci-joints, sont réguliers et sincères et donnent, pour tout aspect significatif, une image fidèle de la situation financière consolidée du groupe Banque Internationale Arabe de Tunisie au 31 décembre 2024, ainsi que du résultat consolidé de ses opérations et de ses flux de trésorerie consolidés pour l'exercice clos à cette date, conformément au système comptable des entreprises en vigueur en Tunisie.

### ***Fondement de l'opinion***

Nous avons effectué notre audit selon les normes internationales d'audit (ISA) applicables en Tunisie. Les responsabilités qui nous incombent en vertu de ces normes sont plus amplement décrites dans la section « Responsabilités de l'auditeur pour l'audit des états financiers consolidés » du présent rapport. Nous sommes indépendants du groupe conformément aux règles de déontologie qui s'appliquent à l'audit des états financiers en Tunisie, et nous nous sommes acquittés des autres responsabilités déontologiques qui nous incombent selon ces règles.

Nous estimons que les éléments probants que nous avons obtenus sont suffisants et appropriés pour fonder notre opinion d'audit.

## *Questions clés de l'audit*

Les questions clés de l'audit sont les questions qui, selon notre jugement professionnel, ont été les plus importantes dans l'audit des états financiers consolidés de la période considérée. Ces questions ont été traitées dans le contexte de notre audit des états financiers consolidés pris dans leur ensemble et aux fins de la formation de notre opinion sur ceux-ci, et nous n'exprimons pas une opinion distincte sur ces questions.

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

### *1) Evaluation des provisions pour dépréciation des engagements sur la clientèle*

- *Description du point clé de l'audit*

De par l'activité de la société mère, le groupe est exposé au risque de contrepartie aussi bien sur son portefeuille d'engagements directs que sur les engagements par signature donnés à la clientèle.

Ce risque, inhérent à l'activité bancaire, constitue une zone d'attention majeure compte tenu de l'importance des montants et de la complexité du processus de classification, qui obéit à des critères quantitatifs et qualitatifs nécessitant un niveau d'appréciation élevé ainsi que le jugement requis pour l'évaluation des garanties à retenir.

Au 31 décembre 2024, la valeur nette des créances sur la clientèle s'élève à 12 785 874 KDT et les provisions et agios réservés constituées pour couvrir le risque de contrepartie s'élèvent à 1 261 383 KDT (Dont 22 095 KDT de provisions sur les engagements hors bilan).

Du fait que l'évaluation des engagements et l'estimation des provisions impliquent un niveau de jugement important et compte tenu de l'importance des engagements de la clientèle, nous considérons que l'évaluation des provisions pour dépréciation des engagements sur la clientèle constitue un point clé d'audit.

- *Réponses d'audit apportées*

Pour couvrir cette question clé, nous avons obtenu une compréhension des procédures mises en place par votre groupe, et évalué la correcte mise en œuvre des contrôles clés, de même que leur capacité à prévenir et/ou à détecter les anomalies significatives en mettant l'accent sur :

- Le mécanisme de supervision mis en place en ce qui concerne le processus de dépréciation des engagements sur la clientèle ;
- La fiabilité des informations fournies par le groupe au sujet des clients dont les encours présentent des indicateurs de pertes de valeur ;
- Les procédures et contrôles définis par le groupe en vue d'assurer la gestion du risque de contrepartie, d'identifier les clients à classer et à provisionner et de déterminer le niveau minimum de provision requis par la réglementation bancaire ;
- Les mécanismes de contrôle et de calcul des provisions collectives et additionnelles mis en place par le groupe.

En outre, à travers un échantillonnage étendu :

- Nous avons vérifié que les engagements présentant des indices de dépréciation ont été

identifiés et classés conformément aux dispositions de la circulaire de la Banque Centrale de Tunisie n°91-24 (telle que modifiée et complétée par les textes subséquents) relative à la division, couverture des risques et suivi des engagements ; et

- Nous avons examiné les valeurs des garanties retenues lors du calcul des provisions et apprécié les hypothèses et jugements retenus par le groupe.

Enfin, nous avons vérifié le caractère approprié et suffisant des informations fournies dans les notes aux états financiers consolidés.

## 2) Evaluation des provisions pour dépréciation des titres de participation

- *Description du point clé de l'audit*

Le groupe détient un portefeuille de titres de participation d'une valeur brute de 816 101 KDT au 31 décembre 2024. Les provisions et agios réservés constatés sur ces titres s'élèvent à 72 916 KDT.

A la date d'arrêté des états financiers consolidés, les titres sont valorisés sur la base de la valeur de marché pour les titres cotés et à la juste valeur pour les titres non cotés.

Les provisions pour dépréciation des titres de participation représentent la meilleure appréciation par la direction des pertes subies ou estimées à la date de clôture.

Nous avons considéré que l'évaluation des titres non cotés est un point clé d'audit en raison de leur importance significative dans les comptes du groupe et du jugement nécessaire à l'appréciation de la juste valeur.

- *Réponses d'audit apportées*

Nos travaux ont notamment consisté à :

- Apprécier les procédures de contrôle mises en place par le groupe dans le cadre du processus d'évaluation des titres non cotés ;
- Challenger les méthodes d'évaluation adoptées par le groupe et apprécier le caractère approprié des hypothèses et des modalités retenues pour l'évaluation des titres non cotés au regard des critères prévus par les normes comptables applicables en la matière ;
- Réaliser des procédures analytiques sur l'évolution du portefeuille d'investissement et des dépréciations ;
- A travers un échantillon étendu, nous avons vérifié que les participations présentant des indices de dépréciation ont été identifiées et que les provisions y associées ont été convenablement estimées ;
- Vérifier le caractère approprié et suffisant des informations fournies dans les notes aux états financiers consolidés.

## 3) La prise en compte des intérêts, commissions et agios en produits

- *Description du point clé de l'audit*

Les intérêts et revenus assimilés et les commissions comptabilisés en produits par le groupe s'élèvent au 31 décembre 2024 à 1 787 195 KDT et représentent 68% du total des produits d'exploitation bancaire.

Bien que la majeure partie de ces revenus soit générée et comptabilisée automatiquement par le système d'information du groupe, nous avons néanmoins considéré, vu le volume important

des transactions et les spécificités des règles de leur comptabilisation, que la prise en compte des intérêts et commissions constitue un point clé d'audit.

- *Réponses d'audit apportées*

Nos travaux ont notamment consisté en :

- La revue critique du dispositif de contrôle interne mis en place par le groupe en matière de reconnaissance des revenus, incluant l'évaluation, par nos experts en technologie de l'information, des contrôles informatisés ;
- La réalisation de tests pour vérifier le fonctionnement effectif des contrôles clés incluant les contrôles automatisés ;
- L'examen analytique des revenus afin de corroborer les données comptables avec notamment les informations de gestion, les données historiques, l'évolution tarifaire, l'évolution des encours, les tendances du secteur et les réglementations y afférentes ;
- La vérification du respect de la norme comptable NCT 24 et particulièrement les règles de reconnaissance des intérêts et agios sur les relations classées ;
- La vérification du caractère approprié et suffisant des informations correspondantes fournies dans les notes aux états financiers consolidés.

### ***Rapport du conseil d'administration***

La responsabilité du rapport du conseil d'administration incombe au conseil d'administration. Notre opinion sur les états financiers consolidés ne s'étend pas au rapport du conseil d'administration et nous n'exprimons aucune forme d'assurance que ce soit sur ce rapport.

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

Nous n'avons rien à signaler à cet égard.

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

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

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

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

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

Les états financiers consolidés ont été arrêtés par votre conseil d'administration. Nos objectifs sont d'obtenir l'assurance raisonnable que les états financiers consolidés pris dans leur ensemble sont exempts d'anomalies significatives, que celles-ci résultent de fraudes ou d'erreurs, et de délivrer un rapport de l'auditeur contenant notre opinion. L'assurance raisonnable correspond à un niveau élevé d'assurance, qui ne garantit toutefois pas qu'un audit réalisé conformément aux normes ISA permettra toujours de détecter toute anomalie significative qui pourrait exister. Les anomalies peuvent résulter de fraudes ou d'erreurs et elles sont considérées comme significatives lorsqu'il est raisonnable de s'attendre à ce que, individuellement ou collectivement, elles puissent influencer sur les décisions économiques que les utilisateurs des états financiers consolidés prennent en se fondant sur ceux-ci.

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

- Nous identifions et évaluons les risques que les états financiers consolidés comportent des anomalies significatives, que celles-ci résultent de fraudes ou d'erreurs, concevons et mettons en œuvre des procédures d'audit en réponse à ces risques, et réunissons des éléments probants suffisants et appropriés pour fonder notre opinion. Le risque de non-détection d'une anomalie significative résultant d'une fraude est plus élevé que celui d'une anomalie significative résultant d'une erreur, car la fraude peut impliquer la collusion, la falsification, les omissions volontaires, les fausses déclarations ou le contournement du contrôle interne ;
- Nous acquérons une compréhension des éléments du contrôle interne pertinents pour l'audit afin de concevoir des procédures d'audit appropriées dans les circonstances ;
- Nous apprécions le caractère approprié des méthodes comptables retenues et le caractère raisonnable des estimations comptables faites par la direction, de même que des informations y afférentes fournies par cette dernière ;
- Nous tirons une conclusion quant au caractère approprié de l'utilisation par la direction du principe comptable de continuité d'exploitation et, selon les éléments probants obtenus, quant à l'existence ou non d'une incertitude significative liée à des événements ou situations susceptibles de jeter un doute important sur la capacité du groupe à poursuivre son exploitation. Si nous concluons à l'existence d'une incertitude significative, nous sommes tenus d'attirer l'attention des lecteurs de notre rapport sur les informations fournies dans les états financiers consolidés au sujet de cette incertitude ou, si ces informations ne sont pas adéquates, d'exprimer une opinion modifiée. Nos conclusions s'appuient sur les éléments probants obtenus jusqu'à la date de notre rapport. Des événements ou situations futurs pourraient par ailleurs amener le groupe à cesser son exploitation.
- Nous évaluons la présentation d'ensemble, la forme et le contenu des états financiers consolidés, y compris les informations fournies dans les notes, et apprécions si les états financiers consolidés représentent les opérations et les événements sous-jacents d'une manière propre à donner une image fidèle.
- Nous communiquons aux responsables de la gouvernance notamment l'étendue et le calendrier prévus des travaux d'audit et nos constatations importantes, y compris toute

déficience importante du contrôle interne que nous aurions relevée au cours de notre audit.

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

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

## ***II- Rapport relatif aux obligations légales et réglementaires***

Dans le cadre de notre mission de commissariat aux comptes, nous avons également procédé aux vérifications spécifiques prévues par les normes publiées par l'ordre des experts comptables de Tunisie et par les textes réglementaires en vigueur en la matière.

### ***Efficacité du système de contrôle interne***

Nous avons également, dans le cadre de notre audit, procédé à l'examen des procédures de contrôle interne relatives au traitement de l'information comptable et à la préparation des états financiers consolidés. Nous signalons, conformément à ce qui est requis par l'article 3 (nouveau) de la loi 94-117 du 14 novembre 1994 tel que modifié par la loi 2005-96 du 18 octobre 2005, que nous n'avons pas relevé, sur la base de notre examen, d'insuffisances majeures susceptibles d'impacter notre opinion sur les états financiers consolidés telle qu'exprimée ci-dessus.

Un rapport traitant des faiblesses et des insuffisances identifiées au cours de notre audit a été remis à la direction générale de la banque.

**Tunis, le 08 avril 2025**

### **Les Commissaires aux Comptes**

**Les Commissaires aux Comptes Associés  
MTBF**

**Cabinet CMC**

**Mohamed Lassaad BORJI**

**Chérif Ben ZINA**