

## AVIS DES SOCIETES

### ETATS FINANCIERS CONSOLIDES

#### ARAB TUNISIAN BANK –ATB- Siège Social : 9,rue Hédi Nouira -1001 Tunis-

L'Arab Tunisian Bank -ATB- publie ci-dessous, ses états financiers consolidés arrêtés au 31 décembre 2018 tels qu'ils seront soumis à l'approbation de l'assemblée générale ordinaire qui se tiendra en date 30 avril 2019. Ces états sont accompagnés du rapport des commissaires aux comptes, Mme. Sonia KETARI LOUZIR (Cabinet MS Louzir) et Mr. Chiheb GHANMI (La Générale d'Audit et Conseil).

### Bilan Consolidé

Exercice clos le 31 décembre 2018

(Unité : en 1000 DT)

|  | Notes     | 31.12.2018       | 31.12.2017       |
|--|-----------|------------------|------------------|
| <b>ACTIF</b>   |           |                  |                  |
| AC1 Caisse et avoirs auprès de la BCT et CCP                     | 1         | 195 531          | 194 278          |
| AC2 Créances sur les établissements bancaires et financiers      | 2         | 508 360          | 514 551          |
| AC3 Créances sur la clientèle                                    | 3         | 4 161 650        | 4 066 862        |
| AC4 Portefeuille-titres commercial                               | 4         | 64 096           | 38 287 (*)       |
| AC5 Portefeuille d'investissement                                | 5         | 1 288 524        | 1 461 657 (*)    |
| Titres mis en équivalence  | 6         | 52 917           | 44 236           |
| AC6 Valeurs immobilisées   | 7         | 75 140           | 73 480           |
| AC7 Autres actifs  | 8         | 137 806          | 65 389 (*)       |
| <b>TOTAL ACTIF</b>   |           | <b>6 484 024</b> | <b>6 458 740</b> |
| <b>PASSIF</b>  |           |                  |                  |
| PA1 Banque centrale et CCP                                       | 9         | 785 000          | 657 000          |
| PA2 Dépôts et avoirs des établissements bancaires et financiers  | 10        | 113 387          | 161 800          |
| PA3 Dépôts et avoirs de la clientèle                             | 11        | 4 642 736        | 4 670 705        |
| PA4 Emprunts et ressources spéciales                             | 12        | 288 887          | 266 610          |
| PA5 Autres passifs   | 13        | 60 279           | 105 542 (*)      |
| <b>TOTAL PASSIF</b>  |           | <b>5 890 289</b> | <b>5 861 657</b> |
| <b>CAPITAUX PROPRES</b>  |           |                  |                  |
| CP1 Capital  |           | 100 000          | 100 000          |
| CP2 Réserves groupe  |           | 471 423          | 456 031          |
| CP5 Résultats reportés   |           | 1 449            | 45               |
| CP6 Résultat consolidé de l'exercice                             |           | 9 681            | 31 639           |
| <b>TOTAL CAPITAUX PROPRES</b>                                    | <b>14</b> | <b>582 553</b>   | <b>587 715</b>   |
| Part des minoritaires dans les réserves                          |           | 10 287           | 8 078            |
| Part des minoritaires dans le résultat                           |           | 895              | 1 290            |
| <b>TOTAL PASSIF ET CAPITAUX PROPRES ET PART DES MINORITAIRES</b> |           | <b>6 484 024</b> | <b>6 458 740</b> |

(\*) Données retraitées pour les besoins de la comparabilité (voir note aux états financiers N°VI)

## Etat des engagements hors bilan Consolidé

Exercice clos le 31 décembre 2018

(Unité : en 1000 DT)

|                                  |   | Note | 31.12.2018       | 31.12.2017       |
|----------------------------------|---|------|------------------|------------------|
| <b><u>PASSIFS EVENTUELS</u></b>  |   |      |                  |                  |
| HB01                             | Cautions, avals et autres garanties données | 15   | 679 462          | 514 721          |
| HB02                             | Crédits documentaires                       | 16   | 207 179          | 390 602          |
| HB03                             | Actifs donnés en garantie                   | 17   | 728 000          | 659 000          |
| <b>TOTAL PASSIFS EVENTUELS</b>   |   |      | <b>1 614 641</b> | <b>1 564 323</b> |
| <b><u>ENGAGEMENTS DONNES</u></b> |   |      |                  |                  |
|                                  |   | 18   |                  |                  |
| HB04                             | Engagements de financement donnés           |      | 230 569          | 209 980          |
| HB05                             | Engagements sur titres                      |      | 750              | 3 050            |
| <b>TOTAL ENGAGEMENTS DONNES</b>  |   |      | <b>231 319</b>   | <b>213 030</b>   |
| <b><u>ENGAGEMENTS RECUS</u></b>  |   |      |                  |                  |
| HB06                             | Garanties reçues                            | 19   | 786 434          | 588 595          |

## Etat de résultat Consolidé

Exercice de 12 mois clos le 31 décembre 2018

(Unité : en 1000 DT)

|  |  | Note | Exercice<br>2018 | Exercice<br>2017 |
|--|--|------|------------------|------------------|
| <b><u>PRODUITS D'EXPLOITATION BANCAIRE</u></b> |  |      |                  |                  |
| PR1  | Intérêts et revenus assimilés  | 20   | 357 371          | 273 600          |
| PR2  | Commissions (en produits)  | 21   | 67 252           | 59 817           |
| PR3  | Gains sur portefeuille-titres commercial et opérations financières                                 | 22   | 24 597           | 22 746 (*)       |
| PR4  | Revenus du portefeuille d'investissement   | 23   | 71 641           | 80 933 (*)       |
| <b>Total produits d'exploitation Bancaire</b>  |  |      | <b>520 861</b>   | <b>437 096</b>   |
| <b><u>CHARGES D'EXPLOITATION BANCAIRE</u></b>  |  |      |                  |                  |
| CH1  | Intérêts encourus et charges assimilées  | 24   | 263 314          | 192 231          |
| CH2  | Commissions encourues  |      | 8 508            | 5 157            |
| <b>Total charges d'exploitation Bancaire</b>   |  |      | <b>271 822</b>   | <b>197 388</b>   |
| <b>Produits nets Bancaires</b>                 |  |      | <b>249 039</b>   | <b>239 708</b>   |
| PR5/CH4  | Dotations aux provisions et résultat des corrections de valeurs sur créances, hors bilan et passif | 25   | (56 824)         | (52 785)         |
| PR6/CH5  | Dotations aux provisions et résultat des corrections de valeurs sur portefeuille d'investissement  | 26   | (15 988)         | (8 281)          |
| PR7  | Autres produits d'exploitation   |      | 112              | 109              |
| CH6  | Frais de Personnel   | 27   | (95 508)         | (83 138)         |
| CH7  | Charges générales d'exploitation   | 28   | (55 124)         | (41 344)         |
| CH8  | Dotations aux amortissements et aux 'Provisions sur immobilisations                                |      | (17 385)         | (13 360)         |
| <b>Résultat d'exploitation</b>                 |  |      | <b>8 322</b>     | <b>45 419</b>    |
|  | Quote part dans les résultats des entreprises mises en équivalence                                 |      | 4 446            | 4 510            |
| PR8/CH9  | Solde en gain \ perte provenant des autres éléments ordinaires                                     | 29   | (1 158)          | (9 610)          |
| CH11   | Impôt sur les bénéfices  |      | (904)            | (2 759)          |
| <b>Résultat des activités ordinaires</b>       |  |      | <b>10 706</b>    | <b>33 050</b>    |
| PR9/CH10                                       | Solde en gain/perte provenant des éléments extraordinaires   | 30   | (130)            | (121)            |
| <b>Résultat net consolidé</b>                  |  |      | <b>10 576</b>    | <b>32 929</b>    |
|  | Part du résultat revenant aux minoritaires   |      | 895              | 1 290            |
| <b>Résultat net part du groupe</b>             |  |      | <b>9 681</b>     | <b>31 639</b>    |

(\*) Données retraitées pour les besoins de la comparabilité (voir note aux états financiers N°VI)

**Etat des flux de trésorerie Consolidé**  
**Exercice de 12 mois clos le 31 décembre 2018**  
(Unité : en 1000 DT)

|  | Note      | Exercice 2018    | Exercice 2017    |
|--|-----------|------------------|------------------|
| <b><u>ACTIVITES D'EXPLOITATION</u></b>   |           |                  |                  |
| Produits d'exploitation bancaire encaissés<br>(hors revenus du portefeuille d'investissement)  |           | 468 456          | 377 779 (*)      |
| Charges d'exploitation bancaire décaissées   |           | (277 001)        | (209 060)        |
| Dépôts \ Retraits de dépôts auprès d'autres<br>établissements bancaires et financiers          |           | (110 651)        | (69 303)         |
| Prêts et avances \ Remboursement prêts et<br>avances accordés à la clientèle                   |           | (162 803)        | (478 346)        |
| Dépôts \ Retraits de dépôts de la clientèle  |           | (9 535)          | 613 186          |
| Titres de placement  |           | (7 650)          | (4 900) (**)     |
| Sommes versées au personnel et créditeurs divers   |           | (91 041)         | (81 827)         |
| Autres flux de trésorerie provenant des activités<br>d'exploitation                            |           | (140 250)        | (35 586)         |
| Impôt sur les sociétés   |           | (2 588)          | (6 667)          |
| <b>FLUX DE TRESORERIE NET PROVENANT DES<br/>ACTIVITES D'EXPLOITATION</b>                       |           | <b>(333 063)</b> | <b>105 276</b>   |
| <b><u>ACTIVITES D'INVESTISSEMENT</u></b>   |           |                  |                  |
| Intérêts et dividendes encaissés sur portefeuille<br>d'investissement                          |           | 79 440           | 60 683 (*)       |
| Acquisitions \ Cessions sur portefeuille<br>d'investissement                                   |           | 101 962          | (232 145) (**)   |
| Acquisitions \ Cessions sur immobilisations  |           | (14 421)         | (15 411)         |
| <b>FLUX DE TRESORERIE NET PROVENANT DES<br/>ACTIVITES D'INVESTISSEMENT</b>                     |           | <b>166 981</b>   | <b>(186 873)</b> |
| <b><u>ACTIVITES DE FINANCEMENT</u></b>   |           |                  |                  |
| Emission d'emprunts  |           | 11 340           | 38 660           |
| Remboursement d'emprunts   |           | (7 477)          | (7 647)          |
| Augmentation \ diminution ressources spéciales   |           | 6 719            | 102 418          |
| Dividendes versés  |           | (22 847)         | (22 856)         |
| <b>FLUX DE TRESORERIE NET PROVENANT DES<br/>ACTIVITES DE FINANCEMENT</b>                       |           | <b>(12 265)</b>  | <b>110 575</b>   |
| Incidence des variations des taux de change sur<br>les liquidités et équivalents de liquidités |           | -                | -                |
| Variation nette des liquidités et équivalents de<br>liquidités au cours de l'exercice          |           | (178 348)        | 28 977           |
| Liquidités et équivalents de liquidités en début<br>d'exercice                                 |           | (176 829)        | (205 806)        |
| <b>LIQUIDITES ET EQUIVALENTS DE LIQUIDITES<br/>EN FIN D'EXERCICE</b>                           | <b>31</b> | <b>(355 177)</b> | <b>(176 829)</b> |

(\*) Données retraitées pour les besoins de la comparabilité (voir note aux états financiers N°VI)

## NOTES AUX ETATS FINANCIERS CONSOLIDES AU 31 DECEMBRE 2018

### I. REFERENTIEL D'ELABORATION ET DE PRESENTATION DES ETATS FINANCIERS CONSOLIDES

Les états financiers annuels du groupe Arab Tunisian Bank, arrêtés au 31 Décembre 2018, sont élaborés et présentés conformément aux principes comptables généralement admis en Tunisie et notamment les normes comptables (NCT 21 à 25) relatives aux établissements bancaires et applicables à partir du 1<sup>er</sup> Janvier 1999; les normes comptables relatives à la consolidation ( normes 35 à 37 ) ; ainsi qu'aux règles de la BCT édictées par les circulaires 91/24 du 17/12/91, 93/08 du 30/07/93 et 99/04 du 19/03/99, circulaire n° 2012-04 du 12 Avril 2012, la circulaire n° 2012-02 du 11 Janvier 2012 et la circulaire n°2013-21 du 30 Décembre 2013.

### II. Périmètre et méthodes de consolidation

#### 2-1. Périmètre de consolidation

Les états financiers consolidés comprennent ceux de l'ATB et ceux des entreprises sur lesquelles la banque exerce un contrôle exclusif ou une influence notable.

#### 2-2. Méthode de consolidation

- **Intégration globale**

Cette méthode s'applique aux entreprises contrôlées de manière exclusive par l'ATB. Elle requiert la substitution du coût d'acquisition des titres de participation détenus dans les filiales par l'ensemble des éléments actifs et passifs de celles-ci tout en dégageant la part des intérêts minoritaires dans les capitaux propres et le résultat.

- **La mise en équivalence**

Selon cette méthode la participation est initialement enregistrée au coût d'acquisition et est ensuite ajustée pour prendre en compte les changements postérieurs à l'acquisition de la quote-part de l'investisseur dans l'actif net de la société consolidée.

Cette méthode est appliquée aux sociétés dans lesquelles la société mère exerce une influence notable.

Le tableau suivant synthétise le périmètre et les méthodes de consolidation utilisées pour l'élaboration des états financiers consolidés de l'ATB :

| <b>Sociétés</b>       | <b>Secteur</b> | <b>Qualification</b> | <b>Méthode de consolidation</b> | <b>Pourcentage d'intérêt</b> |
|-----------------------|----------------|----------------------|---------------------------------|------------------------------|
| Arab Tunisian Bank    | Financier      | Mère                 | Intégration globale             | 99,99%                       |
| Arab Tunisian Lease   | Financier      | Associée             | Mise en équivalence             | 31,72%                       |
| Arab Tunisian Invest  | Financier      | Associée             | Mise en équivalence             | 42,77%                       |
| Arab Tunisian Develop | Financier      | Filiale              | Intégration globale             | 44,07%                       |

|                   |            |          |                     |        |
|-------------------|------------|----------|---------------------|--------|
| A F C             | Financier  | Associée | Mise en équivalence | 31,07% |
| UNIFACTOR         | Financier  | Associée | Mise en équivalence | 12,37% |
| Arabia Sicav      | Financier  | Associée | Mise en équivalence | 87,90% |
| Sanadett Sicav    | Financier  | Associée | Mise en équivalence | 12,08% |
| Axis Trésorerie*  | Financier  | Associée | Mise en équivalence | 0,71%  |
| Axis Prudent*     | Financier  | Associée | Mise en équivalence | 0,83%  |
| FCP IRADETT 20*   | Financier  | Associée | Mise en équivalence | 96,72% |
| FCP IRADETT 50*   | Financier  | Associée | Mise en équivalence | 13,42% |
| FCP IRADETT 100*  | Financier  | Associée | Mise en équivalence | 99,99% |
| FCP IRADETT CEA*  | Financier  | Associée | Mise en équivalence | 27,74% |
| FCP SALAMETT PLUS | Financier  | Associée | Mise en équivalence | 4,90%  |
| FCP SALAMETT CAP  | Financier  | Associée | Mise en équivalence | 0,15%  |
| CODIS*            | Commercial | Associée | Mise en équivalence | 13,90% |

\*Rapports d'audit 2018 non-communicués

### III. METHODES COMPTABLES APPLIQUEES

Les états financiers consolidés de l'Arab Tunisian Bank sont élaborés sur la base de la mesure des éléments du patrimoine au coût historique. Les principes comptables les plus significatifs se résument comme suit :

#### Règles de prise en compte des revenus

Les revenus sont pris en compte en résultat de façon à les rattacher à l'exercice au cours duquel ils sont courus, sauf si leur encaissement effectif n'est pas raisonnablement assuré.

- Rattachement des intérêts:

Les intérêts et agios sont comptabilisés parmi les produits de l'exercice à mesure qu'ils sont courus sur la base du temps écoulé, les intérêts et agios non courus sont constatés en hors bilan.

Cette règle s'applique à l'ensemble des intérêts contractuels qui couvrent les intérêts prévus dans l'échéancier de remboursement ainsi que les intérêts de retard.

- Les intérêts et agios réservés:

Les intérêts et agios dont le recouvrement est devenu incertain, constatés lors de l'évaluation des actifs et couverture des risques, sont logés dans un compte de passif intitulé «agios réservés».

La banque a établi ses critères de réservation d'agios sur la base de l'article 9 de la circulaire BCT n° 91-24 qui prévoit que les intérêts et les agios débiteurs relatifs aux créances classées dans les classes 2, 3 et 4 ne doivent être comptabilisés en chiffre d'affaires qu'au moment de leur encaissement. Ainsi, tout intérêt ayant été précédemment comptabilisé mais non payé est déduit du résultat et comptabilisé en agios réservés.

- Commissions :

Les commissions sont prises en compte dans le résultat :

- Lorsque le service est rendu
- À mesure qu'elles sont courues sur la période couverte par l'engagement ou la durée de réalisation du crédit.

## **Evaluation des engagements et des provisions y afférentes**

### **Evaluation des engagements**

Pour l'arrêté des états financiers au 31.12.2018, il a été procédé à l'évaluation des engagements et la détermination des provisions y afférentes conformément à la Circulaire de la Banque Centrale de Tunisie N° 91-24 du 17 décembre 1991 telle que modifiée par la Circulaire N° 99-04 du 19 Mars 1999, et la Circulaire N° 2001-12 du 4 Mai 2001, et par la circulaire n°2013-21 du 30 Décembre 2013.

Les classes de risque sont définies de la manière suivante :

- Actifs courants (Classe 0) : Sont considérés comme actifs courants, les actifs dont la réalisation ou le recouvrement intégral dans les délais paraît assuré ;
- Actifs nécessitant un suivi particulier (Classe 1) : Font partie de la classe 1, tous les actifs dont la réalisation ou le recouvrement intégral dans les délais est encore assuré ;
- Actifs incertains (Classe 2) : Font partie de la classe 2, tous les actifs dont la réalisation ou le recouvrement intégral dans les délais est incertain ;
- Actifs préoccupants (Classe 3) : Font partie de la classe 3 tous les actifs dont la réalisation ou le recouvrement est menacé ;
- Actifs compromis (Classe 4) : Font partie de cette classe les créances pour lesquelles les retards de paiement sont supérieurs à 360 jours, les actifs restés en suspens pour un délai supérieur à 360 jours ainsi que les créances contentieuses.

### **Provisions**

- **Provisions individuelles :**

Les provisions requises sur les actifs classés sont déterminées selon les taux prévus par la Banque Centrale de Tunisie dans la circulaire n° 91-24 et sa note aux banques n°93 23. L'application de la réglementation prudentielle conduit à retenir des taux de provision prédéterminés par classe d'actif.

Les taux se présentent comme suit :

| <b>Classe de risque</b> | <b>Taux de provision</b> |
|-------------------------|--------------------------|
| Classe 0 et 1           | 0%                       |
| Classe 2                | 20%                      |
| Classe 3                | 50%                      |
| Classe 4                | 100%                     |

Ces provisions sont constituées individuellement sur les créances auprès de la clientèle.

### **Provisions collectives :**

En application des dispositions de la circulaire aux banques n°2012-02 du 11 Janvier 2012, la banque a procédé à la comptabilisation par prélèvement sur le résultat de l'exercice 2018, des provisions à caractère général dites « provisions collectives ». Ces provisions ont été constituées en couverture des risques latents sur les engagements courants (Classe 0) et des engagements nécessitant un suivi particulier (Classe 1) au sens de l'article 8 de la circulaire n°91-24. Ces provisions ont été

déterminées en se basant sur les règles prévues par la note aux établissements de crédit n°2012-08 du 2 Mars 2012.

La méthodologie adoptée par la banque a consisté au :

- Regroupement des engagements classés 0 et 1 en groupes homogènes par nature de débiteur et par secteur d'activité ;
- Calcul d'un taux de migration moyen pour chaque groupe qui correspond aux risques additionnels du groupe considéré en N rapporté aux engagements 0 et 1 du même groupe de l'année N-1 ; Les taux de migration moyens ont été calculés sur la période 2010-2017.
- Détermination d'un facteur scalaire par groupe traduisant l'aggravation des risques en 2018. Il est déterminé en rapportant la proportion des impayés et consolidations au niveau des engagements classés 0 et 1 d'un groupe donné de l'année 2018 sur la même proportion en 2017. Ce facteur ne peut être inférieur à 1.
- L'application *des taux de provisionnements minimaux proposés par la circulaire aux banques n°2012-08.*

➤ **Provisions sur actifs ayant une ancienneté dans la classe 4 supérieure ou égale à 3ans :**

En application des dispositions de la circulaire aux banques n°2013-21 du 30 Décembre 2013, la banque a procédé à la comptabilisation par prélèvement sur le résultat de l'exercice 2017 et des capitaux propres, des provisions additionnelles. Ces provisions ont été constituées en couverture du risque net sur les engagements ayant une ancienneté dans la classe 4 supérieure ou égale à 3 ans. Ces provisions ont été déterminées conformément aux quotités minimales prévues par l'article 1 de ladite circulaire :

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

Ce taux est appliquée au risque net non couvert soit le montant de l'engagement déduction faite :

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

➤ **Provisions sur éléments d'actifs :**

Les provisions pour dépréciation des éléments d'actifs sont présentées à l'actif du bilan de la banque, en déduction du poste s'y rapportant (créances sur la clientèle, portefeuille titres...).

**Règles de classification et d'évaluation des titres et constatation des revenus y afférents**

**Classement des titres**

Le portefeuille titres est composé du portefeuille commercial et du portefeuille d'investissement.

Le portefeuille-titres commercial

- Titres de transaction : titres à revenu fixe ou variable acquis en vue de leur revente à brève échéance et dont le marché de négociation est jugé liquide ;



- Titres de placement : titres acquis avec l'intention de les détenir à court terme durant une période supérieure à 3 mois ;

#### Le portefeuille d'investissement

- Titres d'investissement: titres acquis avec l'intention ferme de les détenir en principe jusqu'à leur échéance et dont la banque dispose de moyens suffisants pour concrétiser cette intention ;
- Titres de participation : actions et autres titres à revenu variable détenus pour en retirer une rentabilité satisfaisante sur une longue période, ou pour permettre la poursuite des relations bancaires avec la société émettrice ;

#### **Evaluation des titres**

Les titres sont comptabilisés à la date d'acquisition pour leur coût d'acquisition tous frais et charges exclus à l'exception des honoraires d'étude et de conseil engagés à l'occasion de l'acquisition de titres d'investissement, de participation ou de parts dans les entreprises associées et les co-entreprises et parts dans les entreprises liées.

Les participations souscrites et non libérées sont enregistrées en engagements hors bilan pour leur valeur d'émission.

A la date d'arrêté, il est procédé à l'évaluation des titres comme suit :

- Les titres de transaction : Ces titres sont évalués à la valeur de marché (le cours boursier moyen pondéré). La variation du cours consécutive à leur évaluation à la valeur de marché est portée en résultat.
- Les titres de placement : Ces titres sont valorisés pour chaque titre séparément à la valeur du marché pour les titres cotés et à la juste valeur pour les titres non cotés. Il ne peut y avoir de compensation entre les plus-values latentes de certains titres avec les pertes latentes sur d'autres titres.  
La moins-value latente ressortant de la différence entre la valeur comptable et la valeur de marché donne lieu à la constitution de provision contrairement aux plus-values latentes qui ne sont pas constatées.
- Titres mis en équivalence : les variations de la quote-part de la société mère dans la situation nette des sociétés mises en équivalence sont portées à l'actif du bilan consolidés sous la rubrique « Titres mis en équivalence » et parmi les capitaux propres consolidés sous la rubrique « résultat consolidé ». Ces variations constituent un élément du résultat d'exploitation et figurent au niveau de l'état de résultat consolidé sous la rubrique : « Quote-part dans les résultats des titres mis en équivalence ».
- 
- Les titres d'investissement : Ces titres sont valorisés pour chaque titre séparément à la valeur du marché pour les titres cotés et à la juste valeur pour les titres non cotés. Le traitement des plus-values latentes sur ces titres est le même que celui prévu pour les titres de placement. Les moins-values latentes donnent lieu à la constitution de provisions.

#### **Revenus du portefeuille titres :**

Les intérêts sont pris en compte en produits de façon étalée sur la période concernée. Les intérêts courus sur les participations en rétrocession dont l'encaissement effectif est raisonnablement certain sont constatés en produits.

Les dividendes sur les titres à revenu variable détenus par la banque sont pris en compte en résultat dès le moment où leur distribution a été officiellement approuvée.

#### **Règles de conversion des opérations en monnaies étrangères, de réévaluation et de constatation des résultats de changes :**

- Règles de conversion : les charges et produits libellés en devises sont convertis en dinars sur la base du cours de change au comptant à la date de leur prise en compte ;

- Réévaluation des comptes de position: à chaque arrêté comptable les éléments d'actif, de passif et de hors bilan sont réévalués sur la base du cours moyen des devises sur le marché interbancaire publié par la BCT à la date d'arrêté.
- Constatation du résultat de change : à chaque arrêté comptable la différence entre, d'une part les éléments d'actif, de passif et de hors bilan et d'autres parts les montants correspondants dans les comptes de contre valeurs position de change sont prises en compte en résultat de la période concernée.

#### **Immobilisations et amortissements**

Les immobilisations corporelles sont comptabilisées à la valeur d'acquisition hors TVA déductible. Elles sont amorties suivant la méthode de l'amortissement linéaire.

Par dérogation à cette règle, le siège social a fait l'objet d'une réévaluation au cours de l'exercice 2000 ayant dégagée une réserve de réévaluation figurant parmi les capitaux propres pour un montant de 4 219 KDT.

Les taux d'amortissement linéaire pratiqués sont les suivants :

|                                 |       |
|---------------------------------|-------|
| Immeuble & construction         | : 2%  |
| Immeuble hors exploitation      | : 10% |
| Mobilier et matériels de bureau | : 10% |
| Matériels de transport          | : 20% |
| Matériel de sécurité & coffre   | : 5%  |
| Matériel informatique           | : 20% |
| Logiciels                       | : 20% |
| Œuvres d'art                    | : 10% |
| A. A & Installations            | : 10% |

#### **IV. Méthodes spécifiques à la consolidation**

##### **Traitement des écarts de première consolidation**

Les écarts de première consolidation correspondent à la différence entre le prix d'acquisition des titres et la quote-part correspondante dans l'actif net comptable de la société consolidée à la date de l'acquisition. Cet écart est ventilé entre l'écart d'évaluation et le Goodwill comme suit :

##### ➤ **L'écart d'évaluation**

L'écart d'évaluation correspond à la différence entre la juste valeur des éléments d'actifs et de passif identifiables des sociétés consolidées et leurs valeurs comptables nettes à la date de chaque acquisition.

##### ➤ **Le Goodwill**

Le Goodwill correspond à la différence entre l'écart de première consolidation et les écarts d'évaluation identifiés. Le Goodwill est inscrit à l'actif du bilan consolidé. Il est amorti sur sa durée d'utilité estimée. Cette durée ne peut en aucun cas excéder 20 ans

##### **Homogénéisation et Elimination des soldes et transactions intra-groupe :**

Les opérations et transactions internes sont traitées pour neutraliser leurs effets. Ces éliminations opérées ont principalement porté sur :

- des comptes courants entre sociétés du périmètre ;
- des commissions entre sociétés du périmètre ;
- des provisions constituées sur les titres des sociétés du périmètre ;
- des dividendes servis par les sociétés consolidées au profit de l'ATB.

Les soldes réciproques ainsi que les produits et charges résultant d'opérations internes au groupe sont éliminés lorsqu'ils concernent des filiales faisant l'objet d'une intégration globale ou intégration proportionnel au prorata du pourcentage d'intérêt.

## Traitement de l'impôt :

Les états financiers consolidés sont établis selon la méthode de l'impôt différé. Selon cette méthode on prend en compte les impacts fiscaux futurs, certains ou probables, actifs ou passifs.

Un actif d'impôt différé est comptabilisé pour toutes les différences temporelles déductibles dans la mesure où il est probable qu'un bénéfice imposable, sur lequel ces différences temporelles déductibles pourront être imputées, sera disponible.

Un passif d'impôt différé est comptabilisé pour toutes les différences temporelles imposables.

## V. NOTES EXPLICATIVES

**Les chiffres sont exprimés en milliers de Dinars (1000 DT = 1 KDT)**

### 1. Notes explicatives sur le bilan – Actif

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

La caisse et avoirs auprès de la BCT se sont élevés à 195 531 KDT au 31.12.2018 contre 194 278 KDT au 31.12.2017 soit une augmentation de 1 253 KDT.

Le solde de cette rubrique se détaille comme suit :

| Désignation            | 31.12.2018     | 31.12.2017     |
|------------------------|----------------|----------------|
| Caisse                 | 38 232         | 37 169         |
| Compte courant BCT     | 157 271        | 157 084        |
| Compte courant postal  | 22             | 20             |
| IBS Transport de fonds | -              | 0              |
| Traveller's Chèques    | 6              | 5              |
| <b>Total</b>           | <b>195 531</b> | <b>194 278</b> |

#### Note 2. Créances sur les établissements bancaires et financiers.

Les créances sur les établissements bancaires et financiers s'élèvent 508 360 KDT au 31 décembre 2018 contre 514 551 KDT au 31 décembre 2017 soit une diminution de 6 191 KDT.

Le solde de cette rubrique se détaille comme suit :

| Désignation   | 31.12.2018     | 31.12.2017     |
|---|----------------|----------------|
| Avoirs en compte sur les établissements bancaires                         | 404 235        | 167 040        |
| Prêts aux établissements bancaires  | 45 990         | 267 440        |
| Créances rattachées sur les avoirs et prêts aux établissements bancaires  | 21             | 947            |
| <b>Total créances sur établissements bancaires</b>                        | <b>450 246</b> | <b>435 427</b> |
| Avoirs en compte sur les établissements financiers                        | 13 206         | 10 586         |
| Prêts aux établissements financiers                                       | 44 004         | 45 878         |
| Créances rattachées sur les avoirs et prêts aux établissements financiers | 904            | 778            |
| Autres créances   | -              | 21 882         |
| <b>Total créances sur établissements financiers</b>                       | <b>58 114</b>  | <b>79 124</b>  |
| <b>Total</b>  | <b>508 360</b> | <b>514 551</b> |

### Note 3. Créances sur la clientèle.

Les créances sur la clientèle présentent au 31 décembre 2018 un solde net de 4 161 650 KDT contre 4 066 862 KDT au 31 décembre 2017 soit une augmentation de 94 788 KDT.

Le solde de cette rubrique se détaille comme suit :

| Désignation  | 31.12.2018       | 31.12.2017       |
|--|------------------|------------------|
| Comptes ordinaires débiteurs                             | 469 634          | 506 163          |
| Avances sur placements à terme                           | 13 021           | 25 061           |
| Créances rattachées sur comptes de la clientèle          | 2 241            | 9 613            |
| Autres créances  | 6 215            | 6 561            |
| <b>Total comptes débiteurs &amp; Autres créances</b>     | <b>491 111</b>   | <b>547 398</b>   |
| Portefeuille Escompte                                    | 392 623          | 400 653          |
| Crédits à la clientèle non échus                         | 2 965 795        | 2 911 008        |
| Créances douteuses et litigieuses                        | 286 442          | 210 361          |
| Produits à recevoir                                      | 29 912           | 28 793           |
| Produits perçus d'avance                                 | (9 168)          | (8 727)          |
| Créances impayées  | 340 986          | 221 877          |
| <b>Total autres concours à la clientèle</b>              | <b>4 006 590</b> | <b>3 763 965</b> |
| Crédits sur ressources spéciales extérieures             | 100 598          | 119 280          |
| Créances rattachées sur crédits sur ressources spéciales | 958              | 804              |
| <b>Total Crédits sur ressources spéciales</b>            | <b>101 556</b>   | <b>120 084</b>   |
| <b>Total brut des crédits accordés à la clientèle</b>    | <b>4 599 257</b> | <b>4 431 447</b> |
| <b>A déduire couverture :</b>                            |                  |                  |
| Agios réservés   | (116 044)        | (91 138)         |
| Provisions individuelles                                 | (256 438)        | (219 632)        |
| Provision additionnelle (Cir BCT 2013-21)                | (40 947)         | (32 403)         |
| Provisions collectives (Cir BCT 2012-02)                 | (24 178)         | (21 412)         |
| <b>Total Provisions et agios</b>                         | <b>(437 607)</b> | <b>(364 585)</b> |
| <b>Total net des créances sur la clientèle</b>           | <b>4 161 650</b> | <b>4 066 862</b> |

### Note 4. Portefeuille-titres commercial

Le solde net de cette rubrique s'élève à fin 2018, à 64 096 KDT contre 38 287 KDT à fin 2017, soit une augmentation nette de 25 809 KDT.

Le solde de cette rubrique se détaille comme suit :

| Désignation         | 31.12.2018    | 31.12.2017    |
|---------------------|---------------|---------------|
| Titres de placement | 64 096        | 38 287        |
| <b>Total</b>        | <b>64 096</b> | <b>38 287</b> |

Suivant le PV du Conseil d'Administration N° 156 datant le 29 novembre 2018, il a été décidé de reclasser les bons de trésors assimilables en portefeuille investissement.

#### Note 5. Portefeuille d'investissement.

Le solde net de cette rubrique s'élève à 1 288 524 KDT au 31.12.2018, contre 1 461 657 KDT au 31.12.2017 soit une diminution de 173 133 KDT.

Le solde de cette rubrique se détaille comme suit :

| Désignation  | 31.12.2018       | 31.12.2017       |
|--|------------------|------------------|
| Titres d'investissement                              | 954 677          | 1 124 372        |
| Titres de participations                             | 353 368          | 329 477          |
| Créances rattachées                                  | 32 973           | 44 314           |
| <b>Total brut du portefeuille d'investissement</b>   | <b>1 341 018</b> | <b>1 498 163</b> |
| Provisions   | (52 494)         | -36 506          |
| <b>Total provisions et plus-value réservées</b>      | <b>(52 494)</b>  | <b>-36 506</b>   |
| <b>Valeur nette du portefeuille d'investissement</b> | <b>1 288 524</b> | <b>1 461 657</b> |

#### Note 6. Titres mis en équivalence.

Le poste « titres mis en équivalence » représente la quote-part de l'ATB dans l'actif net des sociétés mises en équivalence. Il présente un solde de 52 917 KDT à la date du 31 Décembre 2018, contre 44 236 KDT au 31 Décembre 2017.

| Désignation                            | 31.12.2018    | 31.12.2017    |
|--|---------------|---------------|
| Titres A T L                           | 26 625        | 27 211        |
| Titres A T I                           | 3 034         | 2 974         |
| Titres A F C                           | 1 413         | 1 555         |
| Titres UNIFACTOR                       | 3 878         | 3 524         |
| Titres Arabia Sicav                    | 5 049         | 4 977         |
| Titres Sanadett Sicav                  | 11 347        | 1 255         |
| Titres Axis Trésorerie                 | 216           | 216           |
| Titres Axis Prudent                    | 65            | 70            |
| Titres CODIS                           | 565           | 611           |
| FCP IRADETT 20                         | 76            | 100           |
| FCP IRADETT 50                         | 122           | 131           |
| FCP IRADETT 100                        | 105           | 145           |
| FCP IRADETT CEA                        | 102           | 94            |
| FCP SALAMETT PLUS                      | 207           | 1 058         |
| FCP SALAMETT CAP                       | 113           | 315           |
| <b>Total Titres mis en équivalence</b> | <b>52 917</b> | <b>44 236</b> |

## Note 7. Valeurs Immobilisées

Le solde net des valeurs immobilisées s'élève au 31 Décembre 2018 à 75 140 KDT contre 73 480 KDT au 31 Décembre 2017, soit une augmentation de 1 660 KDT.

Le tableau de variation des immobilisations se présente comme suit :

| Désignation                            | VB au<br>31.12.17 | Acquisiti<br>on | Cession<br>/<br>Transfe<br>r | VB au<br>31.12.18 | Amort /<br>Provisio<br>n Cumul<br>au<br>31.12.17 | Dotatio<br>n    | Repris<br>e /<br>Sortie | Amort /<br>Provisio<br>n Cumul<br>au<br>31.12.18 | VCN au<br>31.12.18 |
|--|-------------------|-----------------|------------------------------|-------------------|--|-----------------|-------------------------|--|--------------------|
| <b>1) Immobilisation Incorporelles</b> | <b>32 929</b>     | <b>9 022</b>    | <b>(746)</b>                 | <b>41 205</b>     | <b>(21 141)</b>                                  | <b>(5 068)</b>  | <b>358</b>              | <b>(25 851)</b>                                  | <b>15 354</b>      |
| Logiciels                              | 29 974            | 8 997           | (541)                        | 38 430            | (21 141)   | (4 917)         | 358                     | (25 700)   | 12 730             |
| Droit au bail                          | 404               | 25              | -                            | 429               | -  | (151)           | -                       | (151)  | 278                |
| Autres immobilisations incorporelles   | 118               | -               | -                            | 118               | -  | -               | -                       | -  | 118                |
| Ecart d'acquisition                    | 2 433             | -               | (205)                        | 2 228             | -  | -               | -                       | -  | 2 228              |
| <b>2) Immobilisations Corporelles</b>  | <b>151 986</b>    | <b>8 900</b>    | <b>(2 275)</b>               | <b>158 611</b>    | <b>(98 851)</b>                                  | <b>(10 205)</b> | <b>2 245</b>            | <b>(106 811)</b>                                 | <b>51 800</b>      |
| Immobilisation d'exploitation          | 77 251            | 1 992           | (3)                          | 79 240            | (44 292)   | (3 749)         | -                       | (48 041)   | 31 199             |
| Terrains d'exploitation                | 5 036             | 117             | -                            | 5 153             | -  | -               | -                       | -  | 5 153              |
| Bâtiments                              | 19 577            | -               | -                            | 19 577            | (7 583)  | (459)           | -                       | (8 042)  | 11 535             |
| Aménagements de bâtiments              | 52 638            | 1 875           | (3)                          | 54 510            | (36 709)   | (3 290)         | -                       | (39 999)   | 14 511             |
| Immobilisation hors exploitation       | 8 587             | 321             | -                            | 8 908             | (7 218)  | (69)            | -                       | (7 287)  | 1 621              |
| Terrains hors exploitation             | 36                | -               | -                            | 36                | -  | -               | -                       | -  | 36                 |
| Bâtiments                              | 8 551             | 321             | -                            | 8 872             | (7 218)  | (69)            | -                       | (7 287)  | 1 585              |
| Matériels & Mobiliers de bureau        | 8 788             | 415             | (83)                         | 9 120             | (5 868)  | (539)           | 78                      | (6 329)  | 2 791              |
| Matériels de transport                 | 10 293            | 1 298           | (673)                        | 10 918            | (7 175)  | (1 494)         | 652                     | (8 017)  | 2 901              |
| Matériels informatique                 | 42 006            | 4 730           | (1 516)                      | 45 220            | (31 933)   | (4 121)         | 1 515                   | (34 539)   | 10 681             |
| Matériels de sécurité                  | 5 044             | 144             | -                            | 5 188             | (2 299)  | (232)           | -                       | (2 531)  | 2 657              |
| Autres immobilisations                 | 17                | -               | -                            | 17                | (66)   | (1)             | -                       | (67)   | (50)               |
| <b>3) Immobilisations encours</b>      | <b>8 558</b>      | <b>6 702</b>    | <b>(7 274)</b>               | <b>7 986</b>      | <b>-</b>   | <b>-</b>        | <b>-</b>                | <b>-</b>   | <b>7 986</b>       |
| Immobilisations corporelles encours    | 3 630             | 3 959           | (3 121)                      | 4 468             | -  | -               | -                       | -  | 4 468              |
| Immobilisations incorporelles encours  | 4 928             | 2 743           | (4 153)                      | 3 518             | -  | -               | -                       | -  | 3 518              |
| <b>Total</b>                           | <b>193 473</b>    | <b>24 624</b>   | <b>(10 295)</b>              | <b>207 802</b>    | <b>(119 992)</b>                                 | <b>(15 273)</b> | <b>2 603</b>            | <b>(132 662)</b>                                 | <b>75 140</b>      |

## Note 8. Autres actifs

Le solde net de cette rubrique s'élève à 137 806 KDT au 31.12.2018, contre 65 389 KDT au 31.12.2017 soit une augmentation nette de 72 417 KD, détaillé comme suit :

| Désignation                        | 31.12.2018     | 31.12.2017    |
|------------------------------------|----------------|---------------|
| Crédits & Avances aux Personnels   | 25 589         | 22 234        |
| Impôts Actif                       | 5 996          | 4 883         |
| Impôts différer Actif              | (49)           | 1 955         |
| Stocks Imprimés & Fournitures      | 1 490          | 1 301         |
| Charges à répartir                 | 1 589          | 1 685         |
| Comptes d'attente                  | 109 369        | 38 328        |
| Crédits pris en charge par l'Etat  | 288            | 305           |
| Provisions pour risques et charges | (6 466)        | (5 302)       |
| <b>Total</b>                       | <b>137 806</b> | <b>65 389</b> |

### 1.1. Charges à répartir

Les charges à répartir totalisent un montant de 1 589 KDT au 31.12.2018 contre un montant de 1 685 KDT au 31.12.2017 soit une diminution de 96 KDT se détaillant comme suit :

Les charges à répartir ont été portés à l'actif du bilan parmi les « Autres actifs » en application de la norme comptable tunisienne NCT 10 relative aux charges reportées. Elles sont comptabilisées à leur coût d'acquisition et amorties linéairement au taux de 33,33%.

Les charges à répartir ont été amortis à compter de la date de leur constatation et en appliquant la règle du prorata-temporis.

La résorption des frais d'émission des emprunts est amortie au prorata des intérêts courus.

| Désignation               | VB au<br>31.12.18 | Résorptions<br>cumulées<br>2017 | Résorption<br>Exercice 2018 | Résorptions<br>cumulées<br>2018 | V.Netto<br>31.12.18 |
|---------------------------|-------------------|---------------------------------|-----------------------------|---------------------------------|---------------------|
| Autres charges à répartir | 5 543             | 2 629                           | 1 325                       | 3 954                           | 1 589               |
| <b>Total</b>              | <b>5 543</b>      | <b>2 629</b>                    | <b>1 325</b>                | <b>3 954</b>                    | <b>1 589</b>        |

## 2. Notes explicatives sur le bilan – Passif

### Note 9. Banque Centrale de Tunisie et CCP.

Le solde de cette rubrique correspond exclusivement aux dettes envers la Banque Centrale de Tunisie.

Au 31.12.2018, cette rubrique accuse un solde de 785 000 KDT enregistrant ainsi une hausse de 128 000 KDT par rapport au 31.12.2017.

| Désignation                                     | 31.12.2018     | 31.12.2017     |
|---|----------------|----------------|
| Comptes débiteurs auprès de la BCT              | -              | -              |
| Dettes rattachées aux emprunts auprès de la BCT | -              | -              |
| Emprunts auprès de la BCT Dinars                | 785 000        | 657 000        |
| <b>Total</b>                                    | <b>785 000</b> | <b>657 000</b> |

### Note 10. Dépôts et avoirs des établissements bancaires et financiers.

Les dépôts et avoirs des établissements bancaires et financiers accusent au 31.12.2018 un solde de 113 387 KDT contre un solde de 161 800 KDT au 31.12.2017 et se détaillent comme suit :

| Désignation   | 31.12.2018     | 31.12.2017     |
|---|----------------|----------------|
| <b>Etablissements bancaires</b>                                 | <b>102 851</b> | <b>148 699</b> |
| Avoirs en comptes sur les établissements bancaires              | 3 482          | 5 556          |
| Emprunts auprès des établissements bancaires en dinars          | 34 000         | 4 800          |
| Emprunts auprès établissements bancaires en devises             | 61 378         | 133 383        |
| Dettes rattachées sur les prêts auprès établissements bancaires | 3 991          | 4 960          |
| <b>Etablissements financiers</b>                                | <b>10 536</b>  | <b>13 101</b>  |
| Avoirs en comptes sur les établissements financiers             | 10 536         | 13 101         |
| <b>Total</b>  | <b>113 387</b> | <b>161 800</b> |

### Note 11. Dépôts de la clientèle.

Les dépôts collectés auprès de la clientèle ont atteint 4 642 736 KDT au 31 décembre 2018 KDT contre 4 670 705 KDT au 31.12.2017 et se détaillent comme suit :

| Désignation  | 31.12.2018 | 31.12.2017 |
|--------------|------------|------------|
| Dépôts à vue | 1 531 992  | 1 589 506  |

|                                   |                  |                  |
|-----------------------------------|------------------|------------------|
| Dépôts à Terme                    | 1 782 709        | 1 791 734        |
| Comptes d'épargne                 | 1 082 519        | 992 975          |
| Autres sommes dues à la clientèle | 238 151          | 281 648          |
| Dettes rattachées                 | 7 365            | 14 842           |
| <b>Total</b>                      | <b>4 642 736</b> | <b>4 670 705</b> |

#### Note 12. Emprunts et ressources spéciales.

Les emprunts et ressources spéciales ont atteint 288 887 KDT au 31 Décembre 2018, contre 266 610 KDT au 31 Décembre 2017, soit une augmentation de 22 336 KDT

| Désignation                                       | 31.12.2018     | 31.12.2017     |
|---|----------------|----------------|
| <b>Emprunts matérialisés</b>                      | <b>92 025</b>  | <b>84 546</b>  |
| Emprunts Obligataires                             | 25 406         | 27 488         |
| Emprunts subordonnés                              | 61 229         | 55 285         |
| Dettes rattachées sur emprunts matérialisés       | 5 390          | 1 773          |
| <b>Ressources spéciales</b>                       | <b>156 242</b> | <b>163 471</b> |
| <b>Ressources extérieures</b>                     | <b>153 107</b> | <b>159 528</b> |
| Ressources extérieures en dinars                  | 78 998         | 93 193         |
| Ressources extérieures en devises                 | 74 109         | 66 335         |
| <b>Ressources budgétaires</b>                     | <b>2 084</b>   | <b>1 912</b>   |
| <b>Autres ressources</b>                          | <b>40 620</b>  | <b>18 593</b>  |
| <b>Dettes rattachées sur ressources spéciales</b> | <b>1 051</b>   | <b>2 031</b>   |
| <b>Total</b>                                      | <b>288 887</b> | <b>266 610</b> |

#### Note 13. Autres passifs.

Le solde net de cette rubrique s'élève à fin 2018 à 60 279 KDT contre 105 542 KDT à fin 2017, soit une diminution de 45 263 KDT détaillée comme suit :

| Désignation                        | 31.12.2018    | 31.12.2017     |
|------------------------------------|---------------|----------------|
| Frais liés au Personnel            | 30 322        | 25 802         |
| Divers frais à payer               | 11 601        | 11 170         |
| Impôts Passifs                     | 17 374        | 13 299         |
| Provisions pour risques et charges | 7 247         | 4 419          |
| Comptes D'attente                  | (6 265)       | (1 784)        |
| Autres                             | -             | 52 636         |
| <b>Total</b>                       | <b>60 279</b> | <b>105 542</b> |

### 3. Notes explicatives sur le bilan – Capitaux propres

#### Note 14. Capitaux propres

A la date du 31 Décembre 2018, le capital social s'élève à 100 000 KDT composé de 100 000 000 actions d'une valeur nominale de 1 DT libérée en totalité.

Les capitaux propres et les intérêts des minoritaires avant affectation ont atteint 593 735 KDT à fin 2018, contre 597 083 KDT à fin 2017, soit une diminution de 3 348 KDT ainsi détaillée :



|  | Solde au 31.12.2018 avant affectation | Solde au 31.12.2017 avant affectation |
|--|---------------------------------------|---------------------------------------|
| Capital  | 100 000                               | 100 000                               |
| Réserves consolidés                                    | 472 872                               | 456 076                               |
| Modifications Comptables                               |                                       |                                       |
| Résultat consolidé                                     | 9 681                                 | 31 639                                |
| <b>Total capitaux propres groupe</b>                   | <b>582 553</b>                        | <b>587 715</b>                        |
| Part des minoritaires dans les réserves                | 10 287                                | 8 078                                 |
| Part des minoritaires dans le résultat                 | 895                                   | 1 290                                 |
| <b>Total capitaux propres et intérêts minoritaires</b> | <b>593 735</b>                        | <b>597 083</b>                        |

#### Contribution dans les réserves et le résultat du groupe

| Sociétés              | Contribution dans le résultat consolidé | Contribution dans les réserves groupe |
|-----------------------|---|---------------------------------------|
| Arab Tunisian Bank    | 9 033                                   | 444 269                               |
| Arab Tunisian Lease   | 2 674                                   | 8 694                                 |
| A F C                 | 1                                       | 1 122                                 |
| Arab Tunisian Invest  | 224                                     | 240                                   |
| Arab Tunisian Develop | (3 603)                                 | 8 001                                 |
| UNIFACTOR             | 551                                     | 2 313                                 |
| Arabia Sicav          | 67                                      | (1 783)                               |
| Sanadett Sicav        | 539                                     | 9 901                                 |
| Axis Trésorerie       | 9                                       | 7                                     |
| Axis Prudent          | 2                                       | 34                                    |
| FCP IRADETT 20        | 3                                       | 3                                     |
| FCP IRADETT 50        | 3                                       | 49                                    |
| FCP IRADETT 100       | 2                                       | 33                                    |
| FCP IRADETT CEA       | 3                                       | 30                                    |
| FCP SALAMETT PLUS     | 9                                       | 38                                    |
| FCP SALAMETT CAP      | 5                                       | 127                                   |
| CODIS                 | 159                                     | (206)                                 |
| <b>Total</b>          | <b>9 681</b>                            | <b>472 872</b>                        |

#### 4. Notes explicatives sur l'état des engagements hors bilan

##### Note 15. Cautions, avals et autres garanties données

Le solde de cette rubrique s'élève à 679 462 KDT au 31 décembre 2018 contre 514 721 KDT au 31 décembre 2017 et se détaille comme suit :

| Désignation                             | 31.12.2018     | 31.12.2017     |
|---|----------------|----------------|
| en faveur des banques                   | 261 409        | 232 362        |
| en faveur des établissements financiers | -              | -              |
| en faveur de la clientèle               | 418 053        | 282 359        |
| <b>Total</b>                            | <b>679 462</b> | <b>514 721</b> |

Ventilation par nature de la relation se présente comme suit:

| Désignation                             | Entreprises liées | Entreprises associées | Autres         | Total          |
|---|-------------------|-----------------------|----------------|----------------|
| en faveur des banques                   | -                 | -                     | 261 409        | 261 409        |
| en faveur des établissements financiers | -                 | -                     | -              | -              |
| en faveur de la clientèle               | -                 | -                     | 418 053        | 418 053        |
| <b>Total</b>                            | <b>-</b>          | <b>-</b>              | <b>679 462</b> | <b>679 462</b> |

##### Note 16. Crédits documentaires

Les crédits documentaires sont passés de 207 179 KDT au 31 décembre 2018 à 390 602 KDT au 31 décembre 2017 et se détaillent comme suit :

| Désignation                  | 31.12.2018     | 31.12.2017     |
|------------------------------|----------------|----------------|
| Crédits documentaires Import | 138 201        | 187 889        |
| Crédits documentaires Export | 68 978         | 202 713        |
| <b>Total</b>                 | <b>207 179</b> | <b>390 602</b> |

La ventilation des engagements liés aux crédits documentaires selon la nature de la relation se présente comme suit:

| Désignation                  | Entreprises liées | Entreprises associées | Autres         | Total          |
|------------------------------|-------------------|-----------------------|----------------|----------------|
| Crédits documentaires Import | -                 | -                     | 138 201        | 138 201        |
| Crédits documentaires Export | -                 | -                     | 68 978         | 68 978         |
| <b>Total</b>                 | <b>-</b>          | <b>-</b>              | <b>207 179</b> | <b>207 179</b> |

##### Note 17. Actifs donnés en garantie

Le solde de cette rubrique correspond à la valeur comptable des bons de trésors et des effets refinançables donnés par la banque en garantie du refinancement figurant au passif.

Le solde de cette rubrique se détaille au 31 décembre 2018 comme suit :

| Désignation                              | 31.12.2018     | 31.12.2017     |
|--|----------------|----------------|
| Effets refinançables données en garantie | 390 000        | 228 000        |
| BTA données en garantie                  | 320 000        | 407 000        |
| Emprunt national donné en garantie       | 18 000         | 24 000         |
| <b>Total</b>                             | <b>728 000</b> | <b>659 000</b> |

## Note 18. Engagements donnés

Les engagements donnés s'élevaient au 31 décembre 2018 à 231 319 KDT et se détaillent comme suit :

| Désignation   | 31.12.2018     | 31.12.2017     |
|---|----------------|----------------|
| <b>Engagements de financement donnés</b>                        | <b>230 569</b> | <b>209 980</b> |
| En faveur d'établissements bancaires, financiers et d'assurance | -              | -              |
| En faveur de la clientèle                                       | 230 569        | 209 980        |
| <b>Engagements sur Titres</b>                                   | <b>750</b>     | <b>3 050</b>   |
| Participations non libérées                                     | 750            | 3 050          |
| Titres à recevoir   | -              | -              |
| <b>Total</b>  | <b>231 319</b> | <b>213 030</b> |

La ventilation des engagements donnés selon la nature des parties avec lesquelles les opérations sont conclues se présente comme suit:

| Désignation  | Entreprises liées | Entreprises associées | Autres         | Total          |
|--|-------------------|-----------------------|----------------|----------------|
| <b>Engagements de financement donnés</b>                 | =                 | =                     | <b>230 569</b> | <b>230 569</b> |
| Crédits à la clientèle confirmés et non encore débloqués | -                 | -                     | 230 569        | 230 569        |
| <b>Engagements sur Titres</b>                            | =                 | =                     | <b>750</b>     | <b>750</b>     |
| Participations non libérées                              | -                 | -                     | 750            | 750            |
| Titres à recevoir  | -                 | -                     | -              | -              |
| <b>Total</b>   | -                 | -                     | <b>231 319</b> | <b>231 319</b> |

## Note 19. Garanties Reçues

L'encours des garanties reçues s'élève au 31 décembre 2018 à 786 434 KDT contre 588 595 KDT au 31 décembre 2017. Cet encours correspond aux garanties admises prises en compte conformément aux dispositions de la circulaire BCT 91-24 et ce dans la limite de l'engagement.

| Désignation  | 31.12.2018     | 31.12.2017     |
|--|----------------|----------------|
| Garanties reçues de l'Etat   | 1 143          | 1 302          |
| Garanties reçues des autres établissements bancaires, financiers et de l'assurance | 267 369        | 131 510        |
| Garanties reçues de la clientèle   | 517 922        | 455 783        |
| <b>Total</b>   | <b>786 434</b> | <b>588 595</b> |

La répartition des garanties reçues de la clientèle de la banque au 31 décembre 2018 par classe de risque et par nature de garanties se présente comme suit :

| Classe de risque     | Garantie de l'Etat | Garantie Banques | Garantie Financière | Garantie Réelle |
|----------------------|--------------------|------------------|---------------------|-----------------|
| 0                    | 846                | 61 721           | 113 837             | 118 440         |
| 1                    | 163                | 24 271           | 42 341              | 193 063         |
| 2                    | 34                 | 137              | 38                  | 29 565          |
| 3                    | 43                 | 1 612            | 39                  | 30 986          |
| 4                    | 57                 | 3 447            | 17 153              | 73 859          |
| 5                    | -                  | 2 771            | 2                   | 72 009          |
| <b>Total général</b> | <b>1 143</b>       | <b>93 959</b>    | <b>173 410</b>      | <b>517 922</b>  |

## Note sur les opérations de change

Les opérations de change au comptant non dénouées à la date du 31 décembre 2018 s'élèvent à (2 733) KDT se présentent comme suit :

| Désignation                             | 31.12.2018     | 31.12.2017      |
|---|----------------|-----------------|
| Devises vendues au comptant à livrer    | (13 348)       | (77 784)        |
| Devises achetées au comptant à recevoir | 10 615         | 14 194          |
| <b>Total</b>                            | <b>(2 733)</b> | <b>(63 590)</b> |

Les opérations de change au à terme contractées à des fins de couverture et non dénouées à la date du 31 décembre 2018 s'élèvent à (234 793) KDT se présente comme suit:

| Désignation                         | 31.12.2018       | 31.12.2017       |
|-------------------------------------|------------------|------------------|
| Devises vendues à terme à livrer    | (280 816)        | (553 295)        |
| Devises achetées à terme à recevoir | 46 023           | 176 166          |
| <b>Total</b>                        | <b>(234 793)</b> | <b>(377 129)</b> |

## 5. Notes explicatives sur l'état de Résultat

### Note 20. Intérêts et revenus assimilés.

Les intérêts et revenus assimilés ont totalisé un montant de 357 371 KDT au cours de l'exercice 2018 contre un montant de 273 600 KDT au cours de l'exercice 2017.

| Désignation  | 2018                  | 2017                  |
|--|-----------------------|-----------------------|
| <b><u>Opérations avec les établissements bancaires et financiers et la BCT</u></b> | <b><u>10 389</u></b>  | <b><u>8 612</u></b>   |
| Intérêts sur opérations de trésorerie et interbancaires                            | 4 950                 | 3 149                 |
| Profit/ Perte vente et achat à terme devises                                       | 5 439                 | 5 463                 |
| <b><u>Opérations avec la clientèle</u></b>   | <b><u>346 982</u></b> | <b><u>264 988</u></b> |
| Intérêts sur crédit CT & MLT   | 291 204               | 217 998               |
| Intérêts sur comptes courants débiteurs  | 55 778                | 46 990                |
| <b>Total</b>   | <b>357 371</b>        | <b>273 600</b>        |

### Note 21. Commissions (en produits)

Les commissions ont totalisé un montant de 67 252 KDT au cours de l'exercice 2018 contre un montant de 59 817 KDT au cours de l'exercice 2017.

| Désignation   | 2018          | 2017          |
|---|---------------|---------------|
| Commissions sur comptes et moyens de paiement                             | 42 488        | 34 156        |
| Commissions sur cautions, avals et autres garanties données par la banque | 8 158         | 9 220         |
| Récupérations et autres commissions                                       | 10 912        | 12 502        |
| Commissions sur opérations internationales                                | 5 694         | 3 939         |
| <b>Total</b>  | <b>67 252</b> | <b>59 817</b> |

### Note 22. Gains sur portefeuille-titres commercial et opérations financières

Les gains sur portefeuille-titres commercial et opérations financières ont totalisé un montant de 24 597 KDT au cours de l'exercice 2018 contre un montant de 22 746 KDT au cours de l'exercice 2017.

| Désignation                       | 2018          | 2017          |
|-----------------------------------|---------------|---------------|
| Gain net sur titres de placement  | 1 327         | 43            |
| Gain net sur opérations de change | 23 270        | 22 703        |
| <b>Total</b>                      | <b>24 597</b> | <b>22 746</b> |

Le gain net sur portefeuille titres commercial est composé exclusivement par le gain net de titres de placements à revenu fixe et se détaille comme suit :

| Désignation                                   | 2018         | 2017      |
|---|--------------|-----------|
| <b>Titres de placement à revenu fixe</b>      |              |           |
| Produits sur Bons de Trésor                   | 1 327        | 43        |
| <b>Total Gain net sur titres de placement</b> | <b>1 327</b> | <b>43</b> |

Le gain net sur opérations de change se présente comme suit :

| Désignation                                       | 2018          | 2017          |
|---|---------------|---------------|
| Profit/ Perte sur opérations de change            | 5 272         | 3 263         |
| Profit/ Perte sur positions de change au comptant | (143 389)     | (69 273)      |
| Profit/ Perte sur positions de change à terme     | 161 387       | 88 713        |
| <b>Total Gain net sur opérations de change</b>    | <b>23 270</b> | <b>22 703</b> |

**Note 23. Revenus du portefeuille d'investissement.**

Les revenus du portefeuille d'investissement ont totalisé un montant de 71 641 KDT au cours de l'exercice 2018 contre un montant de 80 933 KDT au cours de l'exercice 2017.

| Désignation   | 2018          | 2017          |
|---|---------------|---------------|
| Intérêts et revenus assimilés sur titres d'investissement   | 68 372        | 77 047        |
| Dividendes et revenus assimilés sur titres de participation                                       | 440           | 1 471         |
| Dividendes et revenus assimilés sur parts dans les entreprises liées                              | 2 829         | 2 415         |
| Dividendes et revenus assimilés sur parts dans les participations avec convention de rétrocession | -             | 269           |
| Agios réservés sur parts dans les participations avec convention de rétrocession                  | -             | (269)         |
| <b>Total</b>  | <b>71 641</b> | <b>80 933</b> |

Les intérêts et revenus assimilés sur titres d'investissement se présentent comme suit :

| Désignation  | 2018          | 2017          |
|--|---------------|---------------|
| Intérêts et revenus assimilés sur bons de trésor           | 57 416        | 61 805        |
| Intérêts et revenus assimilés sur fonds gérés              | 3 822         | 8 657         |
| Intérêts et revenus assimilés sur fonds commun de créances | 75            | 101           |
| Intérêts et revenus assimilés sur emprunts obligataires    | 6 925         | 6 419         |
| Intérêts et revenus assimilés sur titres participatifs     | 134           | 65            |
| <b>Total</b>   | <b>68 372</b> | <b>77 047</b> |

Les intérêts et revenus assimilés sur bons de trésor se présentent comme suit :

| Désignation                 | 2018          | 2017          |
|-----------------------------|---------------|---------------|
| Produits sur bons de trésor | 53 573        | 55 851        |
| Décote sur bons de trésor   | (1 038)       | (686)         |
| Prime sur bons de trésor    | 4 881         | 6 640         |
| <b>Total</b>                | <b>57 416</b> | <b>61 805</b> |

**Note 24. Intérêts encourus et charges assimilées.**

Les intérêts encourus et charges assimilées ont totalisé un montant de 263 314 KDT au cours de l'exercice 2018 contre un montant de 192 231 KDT au cours de l'exercice 2017.

| Désignation   | 2018           | 2017           |
|---|----------------|----------------|
| <b>Intérêts encourus et charges assimilées</b>                    | <b>263 254</b> | <b>192 195</b> |
| Opérations avec les établissements bancaires et financiers et BCT | 88 835         | 61 570         |
| Opérations avec la clientèle                                      | 161 856        | 123 427        |
| Emprunts et ressources spéciales                                  | 12 563         | 7 198          |
| <b>Autres intérêts et charges</b>                                 | <b>60</b>      | <b>36</b>      |
| <b>Total</b>  | <b>263 314</b> | <b>192 231</b> |

**Note 25. Dotations aux provisions et résultat des corrections de valeurs sur créances, hors bilan & passif**

Les dotations aux provisions et résultat des corrections de valeurs sur créances hors bilan et passif ont totalisé un montant de 56 824 KDT au cours de l'exercice 2018 contre un montant de 52 785 KDT au cours de l'exercice 2017 se détaillant ainsi :

| Désignation   | 2018            | 2017            |
|---|-----------------|-----------------|
| Dotations aux provisions sur créances douteuses                                   | 54 551          | 47 890          |
| Dotations aux provisions collectives Cir BCT 2012-02                              | 2 766           | 545             |
| Dotations aux provisions additionnelles sur créances Cir BCT 2013-21              | 14 443          | 7 133           |
| Dotations aux provisions sur autres éléments d'actifs & autres risques et charges | 4 364           | 7 390           |
| Frais de recouvrement   | 455             | 877             |
| <b>Total dotations</b>  | <b>76 579</b>   | <b>63 835</b>   |
| Pertes sur créances   | 4 249           | 82              |
| <b>Total dotations &amp; pertes et radiations sur créances</b>                    | <b>80 828</b>   | <b>63 917</b>   |
| Reprises de provisions sur créances douteuses                                     | (17 744)        | (1 654)         |
| Reprise de provision sur créances additionnelles Cir BCT 2013-21                  | (5 900)         | (833)           |
| Reprise de provisions collectives Cir BCT 2012-02                                 | -               | (45)            |
| Reprise de provisions sur autres éléments d'actifs & autres risques et charges    | (360)           | (8 600)         |
| <b>Total Reprises</b>   | <b>(24 004)</b> | <b>(11 132)</b> |
| <b>Total des reprises et des récupérations sur créances</b>                       | <b>(24 004)</b> | <b>(11 132)</b> |
| <b>Total</b>  | <b>56 824</b>   | <b>52 785</b>   |

**Note 26. Dotations aux provisions et résultat des corrections de valeurs sur portefeuille d'investissement**

Les dotations aux provisions et résultat des corrections de valeurs sur portefeuille d'investissement ont totalisé un montant de 15 988 KDT au cours de l'exercice 2018 contre un montant de 8 281 KDT au cours de l'exercice 2017 se détaillant ainsi :

| Désignation   | 2018          | 2017         |
|---|---------------|--------------|
| Dotation aux provisions/portefeuille investissement | 16 054        | 9 170        |
| Plus-value sur cession de titres de participations  | -             | 210          |
| Reprises/provisions pour dépréciation de titres     | (66)          | (1 099)      |
| <b>Total</b>  | <b>15 988</b> | <b>8 281</b> |

**Note 27. Frais de Personnel**

Les frais de personnel ont totalisé un montant de 95 508 KDT au cours de l'exercice 2018 contre un montant de 83 138 KDT au cours de l'exercice 2017 soit une augmentation de 12 325 KDT.

| Désignation                       | 2018          | 2017          |
|-----------------------------------|---------------|---------------|
| Rémunération du personnel         | 74 709        | 64 885        |
| Charges sociales                  | 17 390        | 15 273        |
| Autres charges liées au personnel | 3 409         | 2 979         |
| <b>Total</b>                      | <b>95 508</b> | <b>83 138</b> |

#### Note 28. Charges générales d'exploitation

Les charges générales d'exploitation ont totalisé un montant de 55 124 KDT au cours de l'exercice 2018 contre un montant de 41 344 KDT au cours de l'exercice 2017 soit une augmentation de 13 780 KDT.

| Désignation                        | 2018          | 2017          |
|------------------------------------|---------------|---------------|
| Frais d'exploitation non bancaires | 16 613        | 15 152        |
| Autres charges d'exploitation      | 38 511        | 26 192        |
| <b>Total</b>                       | <b>55 124</b> | <b>41 344</b> |

#### Note 29. Solde en gain résultant des autres éléments ordinaires

Le solde en gain résultant des autres éléments ordinaires se présente comme suit en 2018 et 2017 :

| Désignation                                 | 2018         | 2017         |
|---|--------------|--------------|
| Plus-values sur cession des immobilisations | (891)        | (184)        |
| Autres résultats exceptionnels              | 2 049        | 9 794        |
| <b>Total</b>                                | <b>1 158</b> | <b>9 610</b> |

#### Note 30. Solde en gain / perte provenant des éléments extraordinaires

Le solde en gain des autres éléments extraordinaires se présente comme suit :

| Désignation                 | 2018       | 2017       |
|-----------------------------|------------|------------|
| Contribution conjoncturelle | 130        | 121        |
| <b>Total</b>                | <b>130</b> | <b>121</b> |

### 6. Notes explicatives sur l'état de flux de trésorerie

#### Note 31. Liquidités et équivalents de liquidité

Les liquidités et équivalents de liquidités ont atteint au 31 décembre 2018 un solde de (355 177) KDT contre un solde de (176 829) KDT au 31 décembre 2017 se détaillant ainsi :

| Désignation   | 2018             | 2017             |
|---|------------------|------------------|
| Avoirs en Caisses et Créances et dettes auprès des banques locales, BCT, CCP et TGT | 198 054          | 195 735          |
| Dépôts et avoirs auprès des correspondants étrangers                                | 397 638          | 148 384          |
| Titres des sociétés cotées et des sicav   | 18 519           | 44 530           |
| Soldes des emprunts et placements sur le marché monétaire et intérêts rattachés     | (969 388)        | (565 477)        |
| <b>Total</b>  | <b>(355 177)</b> | <b>(176 829)</b> |

## **VI. Retraitements opérés pour les besoins de comparabilité :**

En application des dispositions de la Norme Comptable Tunisienne n° 11 relative aux modifications comptables, ce changement de présentation a été traité d'une manière rétrospective. A cet effet, les données comparatives ont été retraitées en pro-forma pour les besoins de la comparabilité comme suit:

### **▪ Retraitements du bilan :**

| <b>Rubrique</b>                        | <b>31/12/2017<br/>Publié</b> | <b>Montant de<br/>retraitement</b> | <b>31/12/2017<br/>Retraité</b> |
|--|------------------------------|------------------------------------|--------------------------------|
| AC4 Portefeuille-titres commercial     | 1 059 696                    | (1 021 409)                        | 38 287 (*)                     |
| AC5 Portefeuille-titres investissement | 440 248                      | 1 021 409                          | 1 461 657 (*)                  |
| AC7 Autres actifs                      | 70 691                       | (5 302)                            | 65 389 (**)                    |
| PA5 Autres passifs                     | 110 844                      | (5 302)                            | 105 542 (**)                   |

(\*) Le retraitement correspond au reclassement des bons de trésors assimilables figurant au 31 décembre 2017 sous la rubrique « Portefeuille –titres commercial » pour 1 021 409 KDT vers la rubrique « Portefeuille-titres investissement » et ce suivant décision du Conseil d'Administration.

(\*\*) Le retraitement correspond au reclassement des provisions pour risques des postes d'actifs figurant au 31 décembre 2017 sous la rubrique « Autres passifs » pour 5 302 KDT vers la rubrique « Autres actifs ».

### **▪ Retraitements de l'Etat de résultat :**

| <b>Rubrique</b>   | <b>31/12/2017<br/>Publié</b> | <b>Montant de<br/>retraitement</b> | <b>31/12/2017<br/>Retraité</b> |
|---|------------------------------|------------------------------------|--------------------------------|
| PR3 Gains sur portefeuille titres commercial et opérations financière | 84 550                       | (61 804)                           | 22 746 (*)                     |
| PR4 Revenus du portefeuille d'investissement                          | 19 129                       | 61 804                             | 80 933 (*)                     |

(\*) Le retraitement correspond au reclassement des revenus et intérêts sur bons de trésors assimilables figurant au 31 décembre 2017 sous la rubrique « Gains sur portefeuille titres commercial et opérations financière » pour 61 804 KDT vers la rubrique « Revenus du portefeuille d'investissement » et ce suivant décision du Conseil d'Administration.

### **▪ Retraitements de l'Etat de flux de trésorerie :**

| <b>Rubrique</b>  | <b>31/12/2017<br/>Publié</b> | <b>Montant de<br/>retraitement</b> | <b>31/12/2017<br/>Retraité</b> |
|--|------------------------------|------------------------------------|--------------------------------|
| Produits d'exploitation bancaire encaissés (hors revenus du portefeuille d'investissement) | 420 157                      | (42 378)                           | 377 779 (*)                    |
| Intérêts et dividendes encaissés sur portefeuille d'investissement                         | 18 305                       | 42 378                             | 60 683 (*)                     |
| Titres de placement  | (171 372)                    | 166 472                            | (4 900) (**)                   |
| Acquisitions \ Cessions sur portefeuille d'investissement                                  | (65 673)                     | (166 472)                          | (232 145) (**)                 |

(\*) Le retraitement correspond au reclassement des intérêts sur bons de trésors assimilables figurant au 31 décembre 2017 sous la rubrique « Produits d'exploitation bancaire encaissés (hors revenus du portefeuille d'investissement) » pour 42 378 KDT vers la rubrique « Intérêts et dividendes encaissés sur portefeuille d'investissement ».

(\*\*) Le retraitement correspond à l'effet du reclassement des bons de trésors assimilables et leurs revenus (hors intérêts) figurant au 31 décembre 2017 sous la rubrique « Titres de placement » pour 166 472 KDT vers la rubrique « Acquisitions \ Cessions sur portefeuille d'investissement ».



**GROUPE ARAB TUNISIAN BANK**  
**RAPPORT DES COMMISSAIRES AUX COMPTES**  
**Etats financiers consolidés - Exercice clos le 31 décembre 2018**

Messieurs les actionnaires de l'Arab Tunisian Bank,

**I. Rapport sur l'audit des Etats Financiers consolidés**

**2. Opinion sur les états financiers consolidés**

Nous avons effectué l'audit des états financiers consolidés de l'Arab Tunisian Bank , comprenant le bilan et l'état des engagements hors bilan arrêtés au 31 décembre 2018, l'état de résultat et l'état des flux de trésorerie pour l'exercice clos à cette date, ainsi qu'un résumé des principales méthodes comptables et d'autres notes explicatives. Ces états financiers consolidés font ressortir des capitaux propres positifs de 582 553 KDT, y compris le résultat bénéficiaire de l'exercice s'élevant à 9 681 KDT.

A notre avis, les états financiers consolidés sont réguliers et sincères et donnent, pour tout aspect significatif, une image fidèle de la situation financière consolidée de l'Arab Tunisian Bank, ainsi que des résultats de ses opérations et de ses flux de trésorerie pour l'exercice clos le 31 décembre 2018, conformément aux principes comptables généralement admis en Tunisie.

**3. 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 de l'Arab Tunisian Bank conformément aux règles de déontologie qui s'appliquent à l'audit des états financiers en Tunisie et, et nous nous sommes acquittés des autres responsabilités déontologiques qui nous incombent selon le Code de déontologie.

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

**4. Question 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 de la période considérée. Ces questions sont traitées dans le contexte de notre audit des états financiers consolidés pris dans leur ensemble et aux fins de la formation de notre opinion pour ceux-ci et nous n'exprimons pas une opinion distincte sur ces questions.

**3.1 Couverture du risque de crédit**

Risque identifié

En tant qu'établissement de crédit, l'Arab Tunisian Bank "ATB" est confrontée au risque de crédit défini comme étant le risque encouru en cas de défaillance d'une contrepartie ou de plusieurs contreparties considérées dans leur ensemble comme un même bénéficiaire au sens de la réglementation en vigueur. Les modalités d'évaluation et de couverture de ce risque sont prévues notamment par la circulaire BCT n° 91-24 du 17

décembre 1991 telle que modifiée et complétée par les textes subséquents ainsi que les normes comptables.

Conformément à la note aux états financiers "Evaluation des engagements et des provisions y afférentes ", la couverture du risque de crédit de la clientèle est effectuée par la constitution de deux types de provisions prévus par ladite circulaire à savoir :

- Les provisions individuelles :
  - ✓ Les provisions individuelles : déterminées sur la base de classification individuelle des créances qui obéit à des critères quantitatifs et qualitatifs, en tenant compte des garanties considérées déductibles conformément à la réglementation de la BCT.
  - ✓ Les provisions individuelles additionnelles : ayant pour objet la couverture du risque de non-réalisation des garanties hypothécaires.
- La provision collective : ayant pour objet la couverture des risques latents sur les engagements courants et les engagements nécessitant un suivi particulier.

Comme détaillé au niveau de la note aux états financiers numéro 3, le montant des encours bruts des créances sur la clientèle s'élève, au 31 décembre 2018, à 4.161.650 KDT. Les montants des agios réservés et des provisions y relatifs s'élèvent à la même date respectivement à 116.044 KDT et à 321.563 KDT.

Compte tenu de la complexité du processus d'évaluation et de couverture du risque lié aux créances de la clientèle, qui obéit à des critères quantitatifs et qualitatifs nécessitant un niveau de jugement élevé, nous avons considéré que l'évaluation du coût du risque de crédit constitue un point clé d'audit.

#### Procédures d'audit mises en œuvre en réponse à ce risque

Dans le cadre de notre appréciation du processus d'évaluation et de couverture du risque lié aux créances de la clientèle à la date de clôture, nos travaux ont consisté à :

- Prendre connaissance des procédures d'évaluation du risque de contrepartie ainsi que les contrôles s'y rattachant tels que mis en place par la banque ;
- Réaliser des procédures analytiques sur l'évolution des encours des crédits, des produits réservés et des provisions ;
- Apprécier la conformité de la méthodologie retenue par la banque par rapport aux règles édictées par la Banque Centrale de Tunisie ;
- Apprécier la fiabilité du système de classification des créances, de couverture des risques et de réservation des produits ;
- Apprécier le bien-fondé des jugements de classification;
- Vérifier la prise en compte de certains critères qualitatifs issus des opérations réalisées et du comportement de la relation durant l'exercice ;
- Examiner les garanties retenues pour le calcul des provisions et apprécier leurs valeurs, eu égard aux règles édictées et aux méthodes adoptées ;
- Vérifier les calculs arithmétiques des provisions et des produits réservés ;
- Vérifier le caractère approprié des informations fournies dans les notes aux états financiers.

### **3.2 Evaluation des provisions sur fonds gérés**

#### Risque identifié

Au 31 décembre 2018, l'encours des placements en fonds gérés s'élève à un montant brut de 357.452 KDT, pour une provision de 46.470 KDT, soit un montant net de 310.982 KDT, représentant 5% du total bilan-Actif.

Les Fonds gérés SICAR sont employés en participations (cotés et non cotés), en avances en comptes courants associés et en d'autres placements financiers. La valeur de ces emplois peut se déprécier selon les performances économiques et financières des entreprises bénéficiaires.

La méthode de valorisation des participations et des comptes courants associés sur fonds gérés implique des hypothèses et des jugements selon la catégorie de la société (cotée ou non cotée), le type de contrat (portage ou sortie libre) ainsi que d'autres facteurs techniques notamment la date d'entrée en exploitation, les business plan actualisés, les rapports d'évaluation des participations...

Les règles et méthodes comptables se rapportant à l'évaluation et la comptabilisation des placements et de leurs dépréciations, de même que des compléments d'information sur ces postes des états financiers annuels sont donnés dans les notes annexes aux états financiers annuels au « Règles de classification et d'évaluation des titres et constatation des revenus y afférents »

En raison de l'importance des fonds gérés 357.452 KDT, soit 26% du total du portefeuille investissement et le niveau du jugement important pour déterminer le montant des provisions nécessaires, nous considérons que cette rubrique constitue un élément clé d'audit

#### Procédures d'audit mises en œuvre en réponse à ce risque

L'essentiel de nos tests sur les fonds gérés SICAR a consisté en la mise en œuvre des diligences suivantes :

- Nous avons procédé à la vérification des procédures de contrôle interne mises en place par la banque à cet égard.
- Nous avons rapproché les résultats de nos travaux d'évaluation avec le rapport sur les procédures convenues relatives aux informations financières présentées dans l'état des emplois-ressources des fonds gérés par ATD SICAR au 31/12/2018 établi par le commissaire aux comptes de l'ATD SIACR.

#### **5. Observations**

Nous attirons l'attention sur le point suivant :

- La note 2 des états financiers consolidés, qui indique que certains états financiers des sociétés incluses dans le périmètre de consolidation et ayant servi à l'établissement des états financiers consolidés, ne sont pas audités.

Notre opinion n'est pas modifiée à l'égard de ce point.

#### **6. Rapport de gestion**

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

Notre opinion sur les états financiers consolidés ne s'étend pas au rapport de gestion du groupe 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 de gestion par référence aux données figurant dans les états financiers consolidés. Nos travaux consistent à lire le rapport de gestion et, ce faisant, à apprécier s'il existe une incohérence significative entre celui-ci et les états financiers consolidés ou la connaissance que nous avons acquise au cours de l'audit, ou encore si le rapport de gestion semble autrement comporter une anomalie significative. Si, à la lumière des travaux que nous avons effectués, nous concluons à la présence

d'une anomalie significative dans le rapport de gestion, nous sommes tenus de signaler ce fait.

Nous n'avons rien à signaler à cet égard.

## **7. 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 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 de la banque 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 la banque ou de cesser son activité ou si aucune autre solution réaliste ne s'offre à elle. Il incombe aux responsables de la gouvernance de surveiller le processus d'information financière de la banque.

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

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

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

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

- Nous identifions et évaluons les risques que les états financiers consolidés comportent des anomalies significatives, que celles-ci résultent de fraudes ou d'erreurs, concevons et mettons en œuvre des procédures d'audit en réponse à ces risques, et réunissons des éléments probants suffisants et appropriés pour fonder notre opinion. Le risque de non détection d'une anomalie significative résultant d'une erreur, car la fraude peut impliquer la conclusion, la falsification, les omissions volontaires, les fausses déclarations ou le contournement du contrôle interne ;
- Nous acquérons une compréhension des éléments du contrôle interne pertinents pour l'audit afin de concevoir des procédures d'audit appropriés dans les circonstances ;

- Nous apprécions le caractère approprié des méthodes comptables retenues et le caractère raisonnable des estimations comptables faites par la direction, de 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 de la banque à poursuivre son exploitation. Si nous concluons à l'existence d'une incertitude significative, nous sommes tenus d'attirer l'attention des lecteurs de notre rapport sur les informations fournies dans les états financiers au sujet de cette incertitude ou, si ces informations ne sont pas adéquates, d'exprimer une opinion modifiée. Nos conclusions s'appuient sur les éléments probants obtenus jusqu'à la date de notre rapport. Des événements ou situations futurs pourraient par ailleurs amener la banque à cesser son exploitation.
- Nous évaluons la présentation d'ensemble, la forme et le contenu des états financiers consolidés, y compris les informations fournies dans les notes, et apprécions si les états financiers consolidés représentent les opérations et événements sous-jacents d'une manière propre à donner une image fidèle ;
- Nous communiquons aux responsables de la gouvernance 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 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 les textes légaux ou réglementaires en empêchent la publication ou si, dans des circonstances extrêmement rares, nous déterminons que nous ne devrions pas communiquer une question dans notre rapport parce que l'on peut raisonnablement s'attendre à ce que les conséquences néfastes de la communication de cette question dépassent les avantages pour l'intérêt public.

**Tunis, le 15 Avril 2019**

**Les commissaires aux comptes**

**Cabinet MS Louzir – Membre de  
Deloitte Touche Tohmatsu Limited**

**Sonia KETARI LOUZIR**

**La Générale d'Audit et Conseil  
Membre de CPA Associates  
International**

**Chiheb GHANMI**

