

## AVIS DES SOCIETES

### ETATS FINANCIERS INTERMEDIAIRES

#### Arab Tunisian Bank -ATB- Siège social : 9, rue Hédi Nourira – 1001 Tunis

L'Arab Tunisian Bank publie ci-dessous ses états financiers intermédiaires arrêtés au 30 juin 2020. Ces états sont accompagnés de l'avis des commissaires aux comptes, Mme Sonia KETARI LOUZIR et Mr Chiheb GHANMI.

### Bilan

Arrêté au 30 JUIN 2020

(Unité : en 1000 DT)

|   | Notes | 30.06.2020       | 30.06.2019       | 31.12.2019       |
|---|-------|------------------|------------------|------------------|
| <b>ACTIF</b>  |       |                  |                  |                  |
| Caisse et avoirs auprès de la BCT et CCP                    | 1     | 121 308          | 337 307          | 269 710          |
| Créances sur les établissements bancaires et financiers     | 2     | 558 601          | 529 848          | 496 172          |
| Créances sur la clientèle                                   | 3     | 5 228 073        | 4 059 097        | 4 822 505        |
| Portefeuille-titres commercial                              | 4     | -                | -                | -                |
| Portefeuille d'investissement                               | 5     | 1 239 968        | 1 361 916        | 1 376 725        |
| Valeurs immobilisées  | 6     | 87 072           | 76 588           | 82 690           |
| Autres actifs   | 7     | 102 655          | 99 657           | 102 562          |
| <b>TOTAL ACTIF</b>  |       | <b>7 337 675</b> | <b>6 464 413</b> | <b>7 150 364</b> |
| <b>PASSIF</b>   |       |                  |                  |                  |
| Banque centrale et CCP                                      |       | 477 000          | 678 000          | 674 000          |
| Dépôts et avoirs des établissements bancaires et financiers | 8     | 240 653          | 63 652           | 219 178          |
| Dépôts et avoirs de la clientèle                            | 9     | 5 624 471        | 4 729 717        | 5 242 762        |
| Emprunts et ressources spéciales                            | 10    | 282 162          | 304 952          | 293 122          |
| Autres passifs  | 11    | 162 499          | 143 623          | 175 548          |
| <b>TOTAL PASSIF</b>   |       | <b>6 786 786</b> | <b>5 919 944</b> | <b>6 604 610</b> |
| <b>CAPITAUX PROPRES</b>                                     |       |                  |                  |                  |
|   | 12    |                  |                  |                  |
| Capital   |       | 100 000          | 100 000          | 100 000          |
| Réserves  |       | 444 987          | 438 687          | 438 687          |
| Résultats reportés  |       | 767              | 767              | 767              |
| Résultat de l'exercice                                      |       | 5 134            | 5 015            | 6 300            |
| <b>TOTAL CAPITAUX PROPRES</b>                               |       | <b>550 889</b>   | <b>544 469</b>   | <b>545 754</b>   |
| <b>TOTAL PASSIF ET CAPITAUX PROPRES</b>                     |       | <b>7 337 675</b> | <b>6 464 413</b> | <b>7 150 364</b> |

## Etat des engagements hors bilan

Arrêté au 30 JUIN 2020  
(Unité : en 1000 DT)

|   | 30.06.2020       | 30.06.2019       | 31.12.2019       |
|---|------------------|------------------|------------------|
| <b><u>PASSIFS EVENTUELS</u></b>             |                  |                  |                  |
| Cautions, avals et autres garanties données | 639 191          | 644 883          | 733 375          |
| Crédits documentaires                       | 294 822          | 203 988          | 396 048          |
| Actifs donnés en garantie                   | 457 000          | 570 000          | 722 000          |
| <b>TOTAL PASSIFS EVENTUELS</b>              | <b>1 391 013</b> | <b>1 418 871</b> | <b>1 851 423</b> |
| <b><u>ENGAGEMENTS DONNES</u></b>            |                  |                  |                  |
| Engagements de financement donnés           | 267 964          | 263 478          | 165 475          |
| Engagements sur titres                      | 1 000            | 750              | 1 000            |
| <b>TOTAL ENGAGEMENTS DONNES</b>             | <b>268 964</b>   | <b>264 228</b>   | <b>166 475</b>   |
| <b><u>ENGAGEMENTS RECUS</u></b>             |                  |                  |                  |
| Garanties reçues                            | 1 156 295        | 798 340          | 1 085 302        |

**Etat de résultat**  
**Période du 01.01.2020 au 30.06.2020**  
(Unité : en 1000 DT)

|  | Note | Période du<br>01.01.2020 au<br>30.06.2020 | Période du<br>01.01.2019 au<br>30.06.2019 | Exercice<br>2019 |
|--|------|---|---|------------------|
| <b><u>PRODUITS D'EXPLOITATION BANCAIRE</u></b>   |      |   |   |                  |
| Intérêts et revenus assimilés  | 13   | 246 037                                   | 201 498                                   | 410 298          |
| Commissions (en produits)  | 14   | 32 116                                    | 29 972                                    | 65 169           |
| Gains sur portefeuille-titres commercial et opérations financières                                 | 15   | 8 045                                     | 9 638                                     | 22 254           |
| Revenus du portefeuille d'investissement   | 16   | 37 494                                    | 36 400                                    | 76 643           |
| <b>Total produits d'exploitation bancaire</b>  |      | <b>323 692</b>                            | <b>277 508</b>                            | <b>574 363</b>   |
| <b><u>CHARGES D'EXPLOITATION BANCAIRE</u></b>  |      |   |   |                  |
| Intérêts encourus et charges assimilées  | 17   | 185 439                                   | 156 317                                   | 321 554          |
| Commissions encourues  |      | 5 295                                     | 6 196                                     | 13 389           |
| <b>Total charges d'exploitation bancaire</b>   |      | <b>190 734</b>                            | <b>162 513</b>                            | <b>334 943</b>   |
| <b>PRODUIT NET BANCAIRE</b>  |      | <b>132 958</b>                            | <b>114 995</b>                            | <b>239 420</b>   |
| Dotations aux provisions et résultat des corrections de valeurs sur créances, hors bilan et passif | 18   | (25 798)                                  | (15 870)                                  | (42 545)         |
| Dotations aux provisions et résultat des corrections de valeurs sur portefeuille d'investissement  | 19   | (7 367)                                   | (9 184)                                   | (11 603)         |
| Autres produits d'exploitation   |      | 89  | 59  | 116              |
| Frais de Personnel   | 20   | (54 471)                                  | (49 036)                                  | (101 230)        |
| Charges générales d'exploitation   | 21   | (32 559)                                  | (27 222)                                  | (59 927)         |
| Dotations aux amortissements et aux Provisions sur immobilisations                                 |      | (7 409)                                   | (7 928)                                   | (16 058)         |
| <b>RESULTAT D'EXPLOITATION</b>   |      | <b>5 442</b>                              | <b>5 814</b>                              | <b>8 174</b>     |
| Solde en gain \ perte provenant des autres éléments ordinaires                                     |      | 452                                       | (566)                                     | (644)            |
| Impôt sur les bénéfices  |      | (760)                                     | (233)                                     | (1 178)          |
| <b>RESULTAT DES ACTIVITES ORDINAIRES</b>   |      | <b>5 134</b>                              | <b>5 015</b>                              | <b>6 352</b>     |
| Solde en gain\perte provenant des éléments extraordinaires   |      | -   | -   | (52)             |
| <b>RESULTAT NET DE LA PERIODE</b>  |      | <b>5 134</b>                              | <b>5 015</b>                              | <b>6 300</b>     |
| Effets des modifications comptables (net d'impôts)   |      | -   | -   |                  |
| <b>RESULTAT APRES MODIFICATIONS COMPTABLES</b>   |      | <b>5 134</b>                              | <b>5 015</b>                              | <b>6 300</b>     |

**Etat des flux de trésorerie**  
**Période du 01.01.2020 au 30.06.2020**  
 (Unité : en 1000 DT)

|  | Note      | Période du<br>01.01.2020 au<br>30.06.2020 | Période du<br>01.01.2019 au<br>30.06.2019 | Exercice 2019   |
|--|-----------|---|---|-----------------|
| <b><u>ACTIVITES D'EXPLOITATION</u></b>   |           |   |   |                 |
| Produits d'exploitation bancaire encaissés<br>(hors revenus du portefeuille d'investissement)  |           | 253 259                                   | 230 367                                   | 516 617         |
| Charges d'exploitation bancaire décaissées   |           | (164 351)                                 | (158 212)                                 | (327 275)       |
| Dépôts \ Retraits de dépôts auprès d'autres établissements<br>bancaires et financiers          |           | (64 290)                                  | 212 849                                   | 89 000          |
| Prêts et avances \ Remboursement prêts et avances<br>accordés à la clientèle                   |           | (391 124)                                 | 90 197                                    | (725 326)       |
| Dépôts \ Retraits de dépôts de la clientèle  |           | 380 311                                   | 64 132                                    | 764 158         |
| Titres de placement  |           | -   | -   | -               |
| Sommes versées au personnel et créditeurs divers   |           | (75 284)                                  | (45 668)                                  | (93 114)        |
| Autres flux de trésorerie provenant des activités<br>d'exploitation                            |           | (63 811)                                  | 48 209                                    | 45 237          |
| Impôt sur les sociétés   |           | (2 073)                                   | (1 305)                                   | (1 401)         |
| <b>FLUX DE TRESORERIE NET PROVENANT DES<br/>ACTIVITES D'EXPLOITATION</b>                       |           | <b>(127 363)</b>                          | <b>440 569</b>                            | <b>267 895</b>  |
| <b><u>ACTIVITES D'INVESTISSEMENT</u></b>   |           |   |   |                 |
| Intérêts et dividendes encaissés sur portefeuille<br>d'investissement                          |           | 54 211                                    | 44 039                                    | 68 170          |
| Acquisitions \ Cessions sur portefeuille d'investissement                                      |           | 115 737                                   | (11 335)                                  | (15 641)        |
| Acquisitions \ Cessions sur immobilisations  |           | (10 649)                                  | (7 971)                                   | (20 354)        |
| <b>FLUX DE TRESORERIE NET PROVENANT DES<br/>ACTIVITES D'INVESTISSEMENT</b>                     |           | <b>159 299</b>                            | <b>24 733</b>                             | <b>32 176</b>   |
| <b><u>ACTIVITES DE FINANCEMENT</u></b>   |           |   |   |                 |
| Emission d'emprunts  |           | (84)                                      | 74 916                                    | 74 916          |
| Remboursement d'emprunts   |           | (2 915)                                   | (7 477)                                   | (7 477)         |
| Augmentation \ diminution ressources spéciales   |           | (3 677)                                   | (8 168)                                   | (25 109)        |
| Dividendes versés  |           | -   | (7 000)                                   | (7 000)         |
| <b>FLUX DE TRESORERIE NET PROVENANT DES<br/>ACTIVITES DE FINANCEMENT</b>                       |           | <b>(6 675)</b>                            | <b>52 271</b>                             | <b>35 329</b>   |
| Incidence des variations des taux de change sur les<br>liquidités et équivalents de liquidités |           | -   | -   | -               |
| Variation nette des liquidités et équivalents de liquidités au<br>cours de l'exercice          |           | 25 261                                    | 517 573                                   | 335 400         |
| Liquidités et équivalents de liquidités en début d'exercice                                    |           | (38 297)                                  | (373 697)                                 | (373 697)       |
| <b>LIQUIDITES ET EQUIVALENTS DE LIQUIDITES EN FIN<br/>D'EXERCICE</b>                           | <b>22</b> | <b>(13 036)</b>                           | <b>143 876</b>                            | <b>(38 297)</b> |

## **NOTES AUX ETATS FINANCIERS AU 30 JUIN 2020**

### **1. REFERENTIEL D'ELABORATION ET DE PRESENTATION DES ETATS FINANCIERS**

Les états financiers annuels de l'Arab Tunisian Bank, arrêtés au 30 JUIN 2020, 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 1er Janvier 1999; 93/08 du 30/07/93 et 99/04 du 19/03/99, circulaire n° 2011-04 du 12 avril 2011, la circulaire n° 2012-02 du 11 janvier 2012, la circulaire n°2013-21 du 30 décembre 2013, la circulaire n° 2017-06 du 31 juillet 2017 et la circulaire n° 2018-06 du 05 juin 2018.

### **2. METHODES COMPTABLES APPLIQUEES**

Les états financiers 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.

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 30.06.2020, 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, la Circulaire N° 2001-12 du 4 mai 2001, circulaire n° 2011-04 du 12 avril 2011, la circulaire n° 2012-02 du 11 janvier 2012 et 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 :

| Classe de risque | Taux de provision |
|------------------|-------------------|
| 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 :**

#### **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 2020, 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 2008-2020.
- Détermination d'un facteur scalaire par groupe traduisant l'aggravation des risques en 2020. 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 2019 sur la même proportion en 2020. 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 2019 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 : ce sont les 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 : les 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 ;
- Parts dans les entreprises associées et co-entreprises et parts dans les entreprises liées : les titres dont la possession durable est estimée utile à l'activité de la banque, permettant ou non d'exercer une influence notable, un contrôle conjoint ou exclusif sur 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.
- 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% |

### 3. NOTES EXPLICATIVES

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

#### 3.1 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 121 308 KDT au 30 JUIN 2020 contre 337 307 KDT au 30 JUIN 2019 et 269 710 KDT au 31 décembre 2019.

Le solde de cette rubrique se détaille comme suit :

| Désignation           | 30.06.2020     | 30.06.2019     | 31.12.2019     |
|-----------------------|----------------|----------------|----------------|
| Caisse                | 30 943         | 27 302         | 38 875         |
| Compte courant BCT    | 90 338         | 309 979        | 230 808        |
| Compte courant postal | 21             | 21             | 22             |
| Traveller's Chèques   | 5              | 5              | 5              |
| <b>Total général</b>  | <b>121 308</b> | <b>337 307</b> | <b>269 710</b> |

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

Les créances sur les établissements bancaires et financiers s'élèvent à 558 601 KDT au 30 JUIN 2020 contre 529 848 KDT au 30 JUIN 2019 et 496 172 KDT au 31 décembre 2019.

Le solde de cette rubrique se détaille comme suit :

| Désignation  | 30.06.2020     | 30.06.2019     | 31.12.2019     |
|--|----------------|----------------|----------------|
| Avoirs en compte sur les établissements bancaires                        | 373 815        | 173 525        | 200 376        |
| Prêts aux établissements bancaires                                       | 146 634        | 299 479        | 249 480        |
| Créances rattachées sur les avoirs et prêts aux établissements bancaires | 1 230          | 353            | 2 203          |
| <b>Total créances sur établissements bancaires</b>                       | <b>521 679</b> | <b>473 357</b> | <b>452 059</b> |
| Avoirs en compte sur les établissements financiers                       | 4 632          | 17 101         | 7 056          |

|   |                |                |                |
|---|----------------|----------------|----------------|
| Prêts aux établissements financiers                                       | 32 289         | 38 847         | 37 057         |
| Créances rattachées sur les avoirs et prêts aux établissements financiers | 0              | 543            | 0              |
| <b>Total créances sur établissements financiers</b>                       | <b>36 921</b>  | <b>56 491</b>  | <b>44 113</b>  |
| <b>Total</b>  | <b>558 601</b> | <b>529 848</b> | <b>496 172</b> |

### Note 3 : Créances sur la clientèle.

Les créances sur la clientèle présentent au 30 JUIN 2020 un solde net de 5 228 073 KDT contre 4 059 097 KDT au 30 JUIN 2019 et 4 822 505 KDT au 31 décembre 2019.

Le solde de cette rubrique se détaille comme suit :

| Désignation  | 30.06.2020       | 30.06.2019       | 31.12.2019       |
|--|------------------|------------------|------------------|
| Comptes ordinaires débiteurs                             | 574 928          | 543 167          | 569 586          |
| Avances sur placements à terme                           | 17 696           | 15 500           | 30 761           |
| Créances rattachées sur comptes de la clientèle          | 1 793            | 2 751            | 2 259            |
| <b>Total comptes débiteurs &amp; Autres créances</b>     | <b>594 417</b>   | <b>561 418</b>   | <b>602 606</b>   |
| Portefeuille Escompte                                    | 482 960          | 344 889          | 697 635          |
| Crédits à la clientèle non échus                         | 3 776 100        | 2 760 507        | 3 279 368        |
| Créances douteuses et litigieuses                        | 366 657          | 302 330          | 302 913          |
| Produits à recevoir                                      | 66 346           | 33 503           | 31 530           |
| Produits perçus d'avance                                 | (16 396)         | (8 168)          | (21 057)         |
| Créances impayées  | 407 377          | 423 312          | 346 823          |
| <b>Total autres concours à la clientèle</b>              | <b>5 083 044</b> | <b>3 856 373</b> | <b>4 637 212</b> |
| Crédits sur ressources spéciales extérieures             | 88 798           | 96 104           | 89 049           |
| Créances rattachées sur crédits sur ressources spéciales | 1 492            | 1 045            | 984              |
| <b>Total Crédits sur ressources spéciales</b>            | <b>90 291</b>    | <b>97 149</b>    | <b>90 033</b>    |
| <b>Total brut des crédits accordés à la clientèle</b>    | <b>5 767 752</b> | <b>4 514 940</b> | <b>5 329 851</b> |
| <b>A déduire couverture :</b>                            |                  |                  |                  |
| Agios réservés   | (160 122)        | (120 538)        | (146 544)        |
| Provisions individuelles                                 | (285 796)        | (267 798)        | (280 375)        |
| Provision additionnelle (Cir BCT 2013-21)                | (59 188)         | (42 829)         | (52 954)         |
| Provisions collectives (Cir BCT 2012-02)                 | (34 572)         | (24 678)         | (27 473)         |
| <b>Total Provisions et agios</b>                         | <b>(539 679)</b> | <b>(455 843)</b> | <b>(507 346)</b> |
| <b>Total net des créances sur la clientèle</b>           | <b>5 228 073</b> | <b>4 059 097</b> | <b>4 822 505</b> |

### Note 4 : Portefeuille-titres commercial

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 au 30 JUIN 2020 à 1 239 968 KDT contre 1 361 916 au 30 JUIN 2019 et 1 376 725 KDT au 31 décembre 2019.

Le solde de cette rubrique se détaille comme suit :

| Désignation  | 30.06.2020       | 30.06.2019       | 31.12.2019       |
|--|------------------|------------------|------------------|
| Titres d'investissement (1)                          | 1 151 393        | 1 301 767        | 1 304 959        |
| Parts dans les entreprises liées (2)                 | 43 535           | 43 177           | 43 535           |
| Titres de participations (3)                         | 90 737           | 52 743           | 53 258           |
| Créances rattachées                                  | 25 765           | 25 907           | 39 070           |
| <b>Total brut du portefeuille d'investissement</b>   | <b>1 311 431</b> | <b>1 423 594</b> | <b>1 440 822</b> |
| Provisions   | (71 463)         | (61 678)         | (64 097)         |
| <b>Total Provision et plus-value réservées</b>       | <b>(71 463)</b>  | <b>(61 678)</b>  | <b>(64 097)</b>  |
| <b>Valeur nette du portefeuille d'investissement</b> | <b>1 239 968</b> | <b>1 361 916</b> | <b>1 376 725</b> |

### Note 6 : Valeurs Immobilisées

Le solde net des valeurs immobilisées s'élève au 30 JUIN 2020 à 87 072 KDT contre 76 588 au 30 JUIN 2019 et 82 690 KDT au 31 décembre 2019.

Le tableau de variation des immobilisations se présente comme suit :

| Désignation                                    | VB au<br>31.12.19 | Acquisition   | Cession /<br>Transfert | VB au<br>30.06.20 | Amort /<br>Provision<br>Cumul au<br>31.12.19 | Dotation      | Reprise /<br>Sortie | Amort /<br>Provision<br>Cumul au<br>30.06.20 | VCN au<br>30.06.20 |
|--|-------------------|---------------|------------------------|-------------------|--|---------------|---------------------|--|--------------------|
| <b>1) Immobilisation<br/>Incorporelles</b>     | <b>48 022</b>     | <b>1 780</b>  | <b>2</b>               | <b>49 800</b>     | <b>-31 279</b>                               | <b>-2 849</b> | <b>0</b>            | <b>-34 128</b>                               | <b>15 672</b>      |
| Logiciels                                      | 47 472            | 1 780         | 0                      | 49 252            | -31 117                                      | -2 844        | 0                   | -33 961                                      | 15 291             |
| Droit au bail                                  | 429               | 0             | 0                      | 429               | -162   | -5            | 0                   | -167   | 262                |
| Autres<br>immobilisations<br>incorporelles     | 121               | 0             | 2                      | 119               | 0  | 0             | 0                   | 0  | 119                |
| <b>2) Immobilisations<br/>Corporelles</b>      | <b>156 444</b>    | <b>2 882</b>  | <b>-701</b>            | <b>158 626</b>    | <b>-109 014</b>                              | <b>-4 343</b> | <b>644</b>          | <b>-112 714</b>                              | <b>45 912</b>      |
| <u>Immobilisation<br/>d'exploitation</u>       | <u>79 366</u>     | <u>855</u>    | <u>0</u>               | <u>80 221</u>     | <u>-50 564</u>                               | <u>-1 648</u> | <u>0</u>            | <u>-52 212</u>                               | <u>28 009</u>      |
| Terrains d'exploitation                        | 5 153             | 0             | 0                      | 5 153             | 0  | 0             | 0                   | 0  | 5 153              |
| Bâtiments                                      | 17 293            | 0             | 0                      | 17 293            | -7 772                                       | -169          | 0                   | -7 941                                       | 9 352              |
| Aménagements de<br>bâtiments                   | 56 920            | 855           | 0                      | 57 775            | -42 792                                      | -1 479        | 0                   | -44 271                                      | 13 504             |
| <u>Immobilisation hors<br/>exploitation</u>    | <u>8 908</u>      | <u>0</u>      | <u>0</u>               | <u>8 908</u>      | <u>-7 465</u>                                | <u>-89</u>    | <u>0</u>            | <u>-7 554</u>                                | <u>1 354</u>       |
| Terrains hors<br>exploitation                  | 36                | 0             | 0                      | 36                | 0  | 0             | 0                   | 0  | 36                 |
| Bâtiments                                      | 8 872             | 0             | 0                      | 8 872             | -7 465                                       | -89           | 0                   | -7 554                                       | 1 318              |
| <u>Matériels &amp; Mobiliers<br/>de bureau</u> | <u>10 000</u>     | <u>53</u>     | <u>-362</u>            | <u>9 691</u>      | <u>-6 410</u>                                | <u>-303</u>   | <u>341</u>          | <u>-6 372</u>                                | <u>3 319</u>       |
| Matériels de transport                         | 11 240            | 1360          | -339                   | 12 262            | -7 699                                       | -704          | 303                 | -8 100                                       | 4 162              |
| Matériels informatique                         | 41 614            | 551           | 0                      | 42 165            | -34 087                                      | -1 480        | 0                   | -35 567                                      | 6 598              |
| Matériels de sécurité                          | 5 286             | 63            | 0                      | 5 349             | -2 774                                       | -118          | 0                   | -2 892                                       | 2 457              |
| Autres<br>immobilisations                      | 30                | 0             | 0                      | 30                | -16  | -1            | 0                   | -17  | 13                 |
| <b>3) Immobilisations<br/>encours</b>          | <b>18 517</b>     | <b>6 975</b>  | <b>-4</b>              | <b>25 488</b>     | <b>0</b>                                     | <b>0</b>      | <b>0</b>            | <b>0</b>                                     | <b>25 488</b>      |
| Immobilisations<br>corporelles encours         | 5 303             | 450           | 0                      | 5 753             | 0  | 0             | 0                   | 0  | 5 753              |
| Immobilisations<br>incorporelles encours       | 13 214            | 6 525         | -4                     | 19 735            | 0  | 0             | 0                   | 0  | 19 735             |
| <b>Total</b>                                   | <b>222 983</b>    | <b>11 637</b> | <b>-703</b>            | <b>233 914</b>    | <b>-140 293</b>                              | <b>-7 193</b> | <b>644</b>          | <b>-146 842</b>                              | <b>87 072</b>      |

**Note 7 : Autres actifs**

Le solde net de cette rubrique s'élève au 30 JUIN 2020 à 102 655 KDT contre 99 657 au 30 JUIN 2019 et 102 562 KDT au 31 décembre 2019 détaillée comme suit

| Désignation                        | 30.06.2020     | 30.06.2019    | 31.12.2019     |
|------------------------------------|----------------|---------------|----------------|
| Comptes d'attente                  | 68 823         | 68 878        | 70 723         |
| Crédits & Avances aux Personnels   | 30 985         | 27 985        | 29 709         |
| Impôts Actif                       | 7 072          | 6 114         | 6 864          |
| Charges à répartir                 | 629            | 1 296         | 844            |
| Stocks Imprimés & Fournitures      | 2 301          | 1 562         | 1 655          |
| Crédits pris en charge par l'Etat  | 271            | 288           | 272            |
| Provisions pour risques et charges | (7 427)        | (6 466)       | (7 505)        |
| <b>Total général</b>               | <b>102 655</b> | <b>99 657</b> | <b>102 562</b> |

**3.2 PASSIF****Note 8 : Dépôts et avoirs des établissements bancaires et financiers.**

Les dépôts et avoirs des établissements bancaires et financiers ont atteint 240 653 KDT au 30 JUIN 2020 contre 63 652 KDT au 30 JUIN 2019 et 219 178 KDT au 31 décembre 2019.

| Désignation                                    | 30.06.2020     | 30.06.2019    | 31.12.2019     |
|--|----------------|---------------|----------------|
| Dépôts et avoirs des établissements bancaires  | 236 814        | 54 303        | 202 329        |
| Dépôts et avoirs des établissements financiers | 3 839          | 9 349         | 16 849         |
| <b>Total</b>                                   | <b>240 653</b> | <b>63 652</b> | <b>219 178</b> |

**Note 9 : Dépôts de la clientèle.**

Les dépôts collectés auprès de la clientèle ont atteint 5 624 471 KDT au 30 JUIN 2020 contre 4 729 717 KDT au 30 JUIN 2019 et 5 242 762 KDT au 31 décembre 2019.

| Désignation                       | 30.06.2020       | 30.06.2019       | 31.12.2019       |
|-----------------------------------|------------------|------------------|------------------|
| Dépôts à vue                      | 1 799 674        | 1 467 573        | 1 663 766        |
| Dépôts à terme                    | 2 390 888        | 1 955 530        | 2 187 726        |
| Comptes d'épargne                 | 1 219 979        | 1 083 930        | 1 157 989        |
| Autres sommes dues à la clientèle | 191 493          | 204 452          | 222 658          |
| Dettes rattachées                 | 22 438           | 18 232           | 10 623           |
| <b>Total</b>                      | <b>5 624 471</b> | <b>4 729 717</b> | <b>5 242 762</b> |

**Note 10 : Emprunts et ressources spéciales.**

Les emprunts et ressources spéciales ont atteint 282 162 KDT au 30 JUIN 2020 contre 304 952 KDT au 30 JUIN 2019 et 293 122 KDT au 31 décembre 2019.

| Désignation                                       | 30.06.2020     | 30.06.2019     | 31.12.2019     |
|---|----------------|----------------|----------------|
| <b>Emprunts matérialisés</b>                      | <b>154 835</b> | <b>155 787</b> | <b>162 047</b> |
| Emprunts Obligataires                             | 21 244         | 23 325         | 23 325         |
| Emprunts subordonnés                              | 129 831        | 130 749        | 130 749        |
| Dettes rattachées sur emprunts matérialisés       | 3 760          | 1 713          | 7 973          |
| <b>Ressources spéciales</b>                       | <b>127 327</b> | <b>149 165</b> | <b>131 075</b> |
| <b>Ressources extérieures</b>                     | <b>124 480</b> | <b>145 027</b> | <b>128 169</b> |
| Ressources extérieures en dinars                  | 68 037         | 70 918         | <b>70 305</b>  |
| Ressources extérieures en devises                 | 56 443         | 74 109         | <b>57 864</b>  |
| <b>Ressources budgétaires</b>                     | <b>1 926</b>   | <b>1 998</b>   | <b>1 914</b>   |
| <b>Dettes rattachées sur ressources spéciales</b> | <b>921</b>     | <b>2 140</b>   | <b>992</b>     |
| <b>Total</b>                                      | <b>282 162</b> | <b>304 952</b> | <b>293 122</b> |

**Note 11 : Autres passifs.**

Le solde net de cette rubrique s'élève au 30 JUIN 2020 à 162 499 KDT contre 143 623 KDT au 30 JUIN 2019 et 175 548 KDT au 31 décembre 2019 détaillée comme suit :

| Désignation                        | 30.06.2020     | 30.06.2019     | 31.12.2019     |
|------------------------------------|----------------|----------------|----------------|
| Frais liés au personnel            | 24 515         | 20 540         | 31 329         |
| Divers frais à payer               | 25 974         | 23 629         | 16 126         |
| Impôts passif                      | 13 360         | 10 355         | 16 664         |
| Provisions pour risques et charges | 11 832         | 8 872          | 6 154          |
| Comptes d'attente                  | 86 818         | 80 227         | 105 275        |
| <b>Total</b>                       | <b>162 499</b> | <b>143 623</b> | <b>175 548</b> |

La banque a reçu en date du 30 Décembre 2019, la notification des résultats de la mission de contrôle de l'année 2015. De même, la banque a reçu en date du 13 mars 2020, la notification des résultats de la mission de contrôle des années 2016, 2017 et 2018. Ces notifications ont comporté:

1- Une charge fiscale au titre des impôts directs et des pénalités s'y rattachant de 741 KDT pour 2015 et de 2 322 KDT pour 2016, 2017 et 2018.

2- La constatation au profit de la banque d'un actif (au titre du report d'impôt) de 2,195MDT.

La liquidation de l'impôt dans le cadre d'une conciliation avec l'administration fiscale exigera la Constatation des deux éléments ci-dessus.

**3.3 CAPITAUX PROPRES****Note 12 : Capitaux propres**

A la date du 30 JUIN 2020, 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 ont atteint 550 889 KDT à fin juin 2020 contre 544 469 KDT au 30 juin 2019 et 545 754 KDT à fin 2019 (après affectation) ainsi détaillés :

| (KDT EN)  | Capital | Prime d'émission | Réserve légale | Réserve spéciale réévaluation de | Réserve pour Réinvest exonérés disponible | Réserve pour Réinvest exonérés indisponible | Réserve à régime spécial | fond pour risques généraux | Résultats reportés | Résultat de l'exercice | Total   |
|---|---------|------------------|----------------|----------------------------------|---|---|--------------------------|----------------------------|--------------------|------------------------|---------|
| Solde au 31.12.2019 avant affectation                         | 100 000 | 128 904          | 10 000         | 4 219                            | 118 990                                   | 172 599                                     | 2 790                    | 1 185                      | 767                | 6 300                  | 545 754 |
| Réserves à régime spécial devenues disponibles                |         |                  |                |                                  |   |   |                          |                            |                    |                        | -       |
| <b>Affectations des bénéfices non réparties au 31.12.2019</b> |         |                  |                |                                  |   |   |                          |                            |                    |                        |         |
| Réserve pour réinvestissement                                 |         |                  |                |                                  |   |   |                          |                            |                    |                        | -       |
| Dividendes  |         |                  |                |                                  |   |   |                          |                            |                    |                        | -       |
| Résultats reportés  |         |                  |                |                                  |   | 6 300                                       |                          |                            |                    | (6 300)                | -       |
| Solde au 31.12.2019 après affectation                         | 100 000 | 128 904          | 10 000         | 4 219                            | 118 990                                   | 178 899                                     | 2 790                    | 1 185                      | 767                | -                      | 545 754 |
| Résultat net 30.06.2020                                       |         |                  |                |                                  |   |   |                          |                            |                    | 5 134                  | 5 134   |
| Solde au 30.06.2020 avant affectation                         | 100 000 | 128 904          | 10 000         | 4 219                            | 118 990                                   | 178 899                                     | 2 790                    | 1 185                      | 767                | 5 134                  | 550 889 |

## ETAT DE RESULTAT

### Note 13 : Intérêts et revenus assimilés.

Les intérêts et revenus assimilés ont totalisé un montant de 246 038 KDT au cours du 1er semestre de 2020 contre un montant de 201 498 KDT au cours du 1er semestre de 2019 et 410 298 KDT au cours de l'exercice 2019.

| Désignation   | Période du<br>01.01.2020 au<br>30.06.2020 | Période du<br>01.01.2019<br>au<br>30.06.2019 | Période du<br>01.01.2019<br>au<br>31.12.2019 |
|---|---|--|--|
| <b>Opérations avec les établissements bancaires et financiers et la BCT</b> | <b>7 740</b>                              | <b>3 688</b>                                 | <b>12 842</b>                                |
| Intérêts sur opérations de trésorerie et interbancaires                     | 4 485                                     | 3 379  | 9 002  |
| Profit/ Perte vente et achat à terme devises                                | 3 254                                     | 309  | 3 840  |
| <b>Opérations avec la clientèle</b>   | <b>238 298</b>                            | <b>197 810</b>                               | <b>397 456</b>                               |
| Intérêts sur crédit CT & MLT  | 200 720                                   | 168 291                                      | 334 168                                      |
| Intérêts sur comptes courants débiteurs                                     | 37 578                                    | 29 519                                       | 63 288                                       |
| <b>Total</b>  | <b>246 038</b>                            | <b>201 498</b>                               | <b>410 298</b>                               |

### Note 14 : Commissions (en produits)

Les commissions ont totalisé un montant de 32 116 KDT au cours du 1er semestre de 2020 contre un montant de 29 972 KDT au cours du 1er semestre de 2019 et 65 169 KDT au cours de l'exercice 2019.

| Désignation   | Période du<br>01.01.2020 au<br>30.06.2020 | Période du<br>01.01.2019 au<br>30.06.2019 | Période du<br>01.01.2019 au<br>31.12.2019 |
|---|---|---|---|
| Commissions sur comptes et moyen de paiement                                | 19 020                                    | 19 905                                    | 40 650                                    |
| Commissions sur opérations internationales                                  | 1 862                                     | 4 129                                     | 4 153                                     |
| Commissions sur cautions, aval et autres garanties<br>données par la banque | 5 209                                     | 3 934                                     | 9 057                                     |
| Récupérations et autres commissions   | 6 025                                     | 2 004                                     | 11 309                                    |
| <b>Total</b>  | <b>32 116</b>                             | <b>29 972</b>                             | <b>65 169</b>                             |

### Note 15 : Gains sur portefeuille-titres commercial et opérations financières

Les gains sur portefeuille-titres commercial et opérations financières ont totalisé un montant de 8 045 KDT au cours du 1er semestre de 2020 contre un montant de 9 638 KDT au cours du 1er semestre de 2019 et 22 254 KDT au cours de l'exercice 2019.

| Désignation                       | Période du 01.01.2020<br>au 30.06.2020 | Période du 01.01.2019<br>au 30.06.2019 | Période du<br>01.01.2019 au<br>31.12.2019 |
|-----------------------------------|--|--|---|
| Gain net sur titres de placement  | 42                                     | 59                                     | 59  |
| Gain net sur opérations de change | 8 003                                  | 9 579                                  | 22 195                                    |
| <b>Total</b>                      | <b>8 045</b>                           | <b>9 638</b>                           | <b>22 254</b>                             |

### Note 16: Revenus du portefeuille d'investissement.

Les revenus du portefeuille d'investissement ont totalisé un montant de 37 494 KDT au cours du 1er semestre de 2020 contre un montant de 36 400 KDT au cours du 1er semestre de 2019 et 76 643 KDT au cours de l'exercice 2019.

| Désignation  | Période du                     | Période du                     | Période du                     |
|--|--------------------------------|--------------------------------|--------------------------------|
|  | 01.01.2020<br>au<br>30.06.2020 | 01.01.2019<br>au<br>30.06.2019 | 01.01.2019<br>au<br>31.12.2019 |
| Intérêts et revenus assimilés sur titres d'investissement            | 36 253                         | 34 013                         | 73 948                         |
| Dividendes et revenus assimilés sur titres de participation          | 203                            | 194                            | 493                            |
| Dividendes et revenus assimilés sur parts dans les entreprises liées | 1 038                          | 2 193                          | 2 202                          |
| <b>Total</b>   | <b>37 494</b>                  | <b>36 400</b>                  | <b>76 643</b>                  |

**Note 17 : Intérêts encourus et charges assimilées.**

Les intérêts encourus et charges assimilées ont totalisé un montant de 185 439 KDT au cours du 1er semestre de 2020 contre un montant de 156 317 KDT au cours du 1er semestre de 2019 et 321 554 KDT au cours de l'exercice 2019.

| Désignation   | Période du                     | Période du                     | Période du                     |
|---|--------------------------------|--------------------------------|--------------------------------|
|   | 01.01.2020<br>au<br>30.06.2020 | 01.01.2019<br>au<br>30.06.2019 | 01.01.2019<br>au<br>31.12.2019 |
| <b>Intérêts encourus et charges assimilées</b>                    | <b>185 216</b>                 | <b>156 278</b>                 | <b>321 480</b>                 |
| Opérations avec les établissements bancaires et financiers et BCT | 39 115                         | 36 553                         | 72 371                         |
| Opérations avec la clientèle                                      | 138 380                        | 113 389                        | 234 247                        |
| Emprunts et ressources spéciales                                  | 7 721                          | 6 336                          | 14 862                         |
| <b>Autres intérêts et charges</b>                                 | <b>223</b>                     | <b>39</b>                      | <b>74</b>                      |
| <b>Total</b>  | <b>185 439</b>                 | <b>156 317</b>                 | <b>321 554</b>                 |

**Note 18 : 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 25 798 KDT au cours du premier semestre 2020 contre un montant de 15 870 KDT au cours du premier semestre 2019 et 42 545 KDT au cours de l'exercice 2019 se détaillant ainsi:

| Désignation   | Période du                     | Période du                     | Période du                     |
|---|--------------------------------|--------------------------------|--------------------------------|
|   | 01.01.2020<br>au<br>30.06.2020 | 01.01.2019<br>au<br>30.06.2019 | 01.01.2019<br>au<br>31.12.2019 |
| Dotations aux provisions sur créances douteuses                                   | 21 724                         | 12 000                         | 35 321                         |
| Dotations aux provisions collectives Cir BCT 2012-02                              | 7 099                          | 500                            | 3 295                          |
| Dotations aux provisions additionnelles sur créances CirBCT2013-21                | 6 504                          | 1 882                          | 13 074                         |
| Dotations aux provisions sur autres éléments d'actifs & autres risques et charges | 5 678                          | 1 625                          | 5 834                          |
| Frais de recouvrement   | 456                            | 236                            | 969                            |
| <b>Total dotations</b>  | <b>41 461</b>                  | <b>16 243</b>                  | <b>58 493</b>                  |
| Pertes sur créances   | 987                            | 267                            | 2 344                          |
| <b>Total dotations &amp; pertes et radiations sur créances</b>                    | <b>42 448</b>                  | <b>16 510</b>                  | <b>60 837</b>                  |
| Reprises de provisions sur créances douteuses                                     | (16 302)                       | (640)                          | (11384)                        |
| Reprise de provision sur créances additionnelles Cir BCT 2013-21                  | (270)                          | -                              | (1 067)                        |
| Reprise de provisions collectives Cir BCT 2012-02                                 | -                              | -                              | -                              |
| Reprise de provisions sur autres éléments d'actifs & autres risques et charges    | (78)                           | -                              | (5 841)                        |
| <b>Total Reprises</b>   | <b>(16 650)</b>                | <b>(640)</b>                   | <b>(18 292)</b>                |
| <b>Total des reprises et des récupérations sur créances</b>                       | <b>(16 650)</b>                | <b>(640)</b>                   | <b>(18 292)</b>                |
| <b>Total</b>  | <b>25 798</b>                  | <b>15 870</b>                  | <b>42 545</b>                  |

**Note 19 : 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 7 367 KDT au cours du 1er semestre de 2020 contre un montant de 9 184 KDT au cours du 1er semestre de 2019 et 11 603 KDT au cours de l'exercice 2019 se détaillant ainsi:

| Désignation  | Période du<br>01.01.2020 au<br>30.06.2020 | Période du<br>01.01.2019 au<br>30.06.2019 | Période du<br>01.01.2019 au<br>31.12.2019 |
|--|---|---|---|
| Dotations aux provisions/portefeuille<br>d'investissements | 8 651                                     | 9 540                                     | 21 481                                    |
| Reprises/provisions pour dépréciation titres               | (1 284)                                   | (356)                                     | (9 878)                                   |
| <b>Total</b>   | <b>7 367</b>                              | <b>9 184</b>                              | <b>11 603</b>                             |

**Note 20 : Frais de Personnel**

Les frais de personnel ont totalisé un montant de 54 471 KDT au cours du 1er semestre de 2020 contre un montant de 49 036 KDT au cours du 1er semestre de 2019 et 101 230 KDT au cours de l'exercice 2019.

| Désignation                       | Période du 01.01.2020<br>au 30.06.2020 | Période du 01.01.2019<br>au 30.06.2019 | Période du<br>01.01.2019<br>au<br>31.12.2019 |
|-----------------------------------|--|--|--|
| Rémunération du personnel         | 42 816                                 | 38 292                                 | 79 113                                       |
| Charges sociales                  | 10 117                                 | 9 037                                  | 18 705                                       |
| Autres charges liées au personnel | 1 538                                  | 1 707                                  | 3 413  |
| <b>Total</b>                      | <b>54 471</b>                          | <b>49 036</b>                          | <b>101 230</b>                               |

**Note 21 : Charges générales d'exploitation**

Les charges générales d'exploitation ont totalisé un montant de 32 559 KDT au cours du 1er semestre de 2020 contre un montant de 27 222 KDT au cours du 1er semestre de 2019 et 59 927 KDT au cours de l'exercice 2019.

| Désignation                        | Période du 01.01.2020<br>au 30.06.2020 | Période du 01.01.2019<br>au 30.06.2019 | Période du<br>01.01.2019<br>au<br>31.12.2019 |
|------------------------------------|--|--|--|
| Frais d'exploitation non bancaires | 8 608                                  | 14 492                                 | 18 185                                       |
| Autres charges d'exploitation      | 23 951                                 | 12 730                                 | 41 742                                       |
| <b>Total</b>                       | <b>32 559</b>                          | <b>27 222</b>                          | <b>59 927</b>                                |

**Note 22: Liquidités et équivalents de liquidité**

Les liquidités et équivalents de liquidités ont atteint au 30 JUIN 2020 un solde négatif de 13 036 KDT contre un solde de 143 876 KDT au 30 JUIN 2019 et (38 297) au 31 décembre 2019 et se détaillant ainsi :

| Désignation  | 30.06.2020      | 30.06.2019     | 31.12.2019      |
|--|-----------------|----------------|-----------------|
| Avoirs en Caisses et Créances et dettes auprès des banques locales,<br>BCT, CCP et TGT | 121 308         | 339 316        | 269 710         |
| Dépôts et avoirs auprès des correspondants étrangers                                   | 397 864         | 111 454        | 248 537         |
| Soldes des emprunts et placements sur le marché monétaire et intérêts<br>rattachés     | (532 207)       | (306 894)      | (556 544)       |
| <b>Total</b>   | <b>(13 036)</b> | <b>143 876</b> | <b>(38 297)</b> |

## Note 23: Evénements postérieurs à la date de clôture

Aucun événement significatif n'est parvenu postérieurement au 30/06/2020.

## Note 24: Informations financières relatives au COVID-19

### 1- Hypothèses et jugements retenus lors de l'établissement des états financiers intermédiaires :

Les hypothèses et jugements retenus lors de l'établissement des états financiers intermédiaires au 30 Juin 2020 n'ont pas connus de changements par rapport à ceux retenus lors de l'établissement des états financiers annuels du 31 décembre 2019.

Il est à noter que les états financiers intermédiaire de la banque du 30 juin 2020 ont été préparés selon l'hypothèse de continuité d'exploitation. En effet, la banque a activé son plan de continuité d'exploitation (PCA) depuis le mois de mars 2020 pour assurer à sa clientèle l'accès, dans des conditions suffisantes, aux services bancaires. Elle a, en outre, mis en place un système de sécurité pour préserver la santé de son personnel et de ses clients.

Par ailleurs, la banque a réalisé un résultat semestriel au 30 juin 2020 de 5.1 MDT contre 5MDT au 30 juin 2019, soit une évolution de 2.4%. En plus de la croissance des crédits nets et des dépôts de la clientèle qui ont enregistré une hausse respectivement de 8.4% et 7.3% par rapport à la fin de l'exercice 2019.

### 2- Nature et montant des changements d'estimations :

Aucun changement d'estimation n'a marqué la préparation des états financiers intermédiaires du 30 Juin 2020.

### 3- Impact de la pandémie COVID-19 :

Malgré le ralentissement de la croissance économique durant le premier semestre 2020, les indicateurs de la banque n'ont pas été impactés notamment, la croissance des créances nettes et des dépôts de la clientèle et le produit net bancaire.

Les créances nettes et les dépôts de la clientèle ont enregistré une hausse au 30 juin 2020 respectivement de 8.4% et 7.3% par rapport à la fin de l'exercice 2019. Quant à l'évolution du produit net bancaire du premier semestre 2020, elle est de 15.6% par rapport au premier semestre 2019.

Par ailleurs, il est utile d'attirer l'attention au fait que la banque n'a pas une concentration sur un secteur d'activité bien particulier, ce qui est de nature à limiter les conséquences négatives de cette situation.

### 4- Impact des mesures gouvernementales et des mesures de la Banque Centrale de Tunisie :

Afin d'atténuer l'impact de la pandémie COVID-19 sur la croissance et la viabilité des acteurs économiques du pays, des mesures d'ordre social, fiscal et financier ont été instaurées par le Gouvernement Tunisien et la Banque Centrale de Tunisie.

La Banque Centrale de Tunisie a baissé, au mois de Mars 2020, **son taux directeur** de 100 points de base pour le stabiliser à 6.75%.

Par ailleurs, la Banque Centrale de Tunisie a demandé aux banques **d'offrir gratuitement les cartes et le service de retrait** interbancaire de billets de banque des Distributeurs Automatiques de Billets (DAB). L'impact de cette mesure est comme le suivant :

| <b>Impact des mesures prises par le Gouvernement sur les bénéfices</b>              | <b>Montants<br/>En KDT</b> |
|---|----------------------------|
| Annulation des commission de retrait par cartes autres banques                      | 640                        |
| Annulation des commissions pour tout paiement par cartes ne dépassant pas 100dinars | 54                         |
| Délivrance gratuite des cartes bancaires  | 264                        |
| Commissions sur rejet chèques non prélevées   | 950                        |
| <b>Total</b>  | <b>1 908</b>               |

La Banque Centrale de Tunisie a prévu dans la note aux banques n°2020-17 du 1<sup>er</sup> Avril 2020, des **mesures exceptionnelles liées à la distribution de dividendes** au titre de l'exercice 2019 : les banques et les établissements financiers sont tenus de suspendre toute mesure de distribution de dividendes au titre de l'exercice 2019 et à s'abstenir d'effectuer toute opération de rachat de leurs propres actions.

A cet effet, la banque n'a pas distribué de dividendes au titre de l'exercice 2019 contre une distribution de 7 MDT, au titre de l'exercice 2018.

Conformément aux dispositions des circulaires de La Banque Centrale de Tunisie 2020-05, 2020-06 et 2020-07, la banque a procédé au report des échéances en principal et en intérêts pour les crédits aux particuliers et aux entreprises.

Les intérêts échus et non encore encaissés des échéances relatives aux crédits aux particuliers ont été constatés parmi les produits de la banque en contrepartie d'un compte de « produits à recevoir ».

Les banques sont autorisées à **dépasser le ratio crédits sur dépôts** qui été plafonné à 120%, et ce jusqu'à fin septembre 2020. Le ratio de la banque au 30 juin 2020 est de 112,9% contre un ratio de 124,4% au 31 décembre 2019.

Le Gouvernement Tunisien, a institué, à travers le décret-loi n°2020-30 du 10 juin 2020, **une taxe conjoncturelle** de 2% au profit du budget de l'Etat pour les années 2020 et 2021, à la charge des banques et des institutions financières à l'exception des établissements de paiement ainsi que les compagnies d'assurance et de réassurance, compris les entreprises d'assurance Takaful et Retakaful et les fonds des adhérents. Le montant de cette contribution au titre de l'année 2020 est de 48 mdt.

Ce même décret-loi a imposé les revenus de certains dépôts à terme dont le taux moyen de rémunération excède TMM-1 à la **retenue à la source libératoire au taux de 35%**.

5- Nature et montant des éléments inhabituels affectant les actifs, les passifs, les capitaux propres, le résultat net ou les flux de trésorerie durant le semestre :

Il n'existe pas d'éléments inhabituels qui affectent les actifs, les passifs, les capitaux propres, le résultat net ou les flux de trésorerie.

6- Evènements significatifs postérieurs à la fin de la période intermédiaire relatifs à l'évaluation actualisée des conséquences de la pandémie COVID-19 sur la performance et la situation financière :

Aucun événement significatif n'est parvenu postérieurement au 30/06/2020.

**ARAB TUNISIAN BANK « ATB »**  
**AVIS DES COMMISSAIRES AUX COMPTES SUR LES**  
**ETATS FINANCIERS INTERMEDIAIRES AU 30 JUIN 2020**

**Messieurs les actionnaires de l'Arab Tunisian Bank « ATB »**

**1. Introduction**

En exécution du mandat de commissariat aux comptes qui nous a été confié par votre Assemblée Générale Ordinaire du 19 avril 2018 et en application des dispositions de l'article 21 bis de la loi n° 94-117 du 14 novembre 1994, portant réorganisation du marché financier, nous avons procédé à une revue limitée des états financiers intermédiaires de l'ATB arrêtés au 30 juin 2020 et faisant apparaître à cette date des capitaux propres positifs de 550 889 KDT, y compris un résultat bénéficiaire de 5 134 KDT.

Nous avons effectué l'examen limité du bilan de l'Arab Tunisian Bank « ATB », arrêté au 30 juin 2020, ainsi que du compte de résultat et de l'état des flux de trésorerie pour la période de six mois se terminant à cette date, des notes contenant un résumé des principales méthodes comptables et d'autres notes explicatives.

La direction est responsable de l'établissement et de la présentation sincère de cette information financière intermédiaire conformément aux principes comptables généralement admis en Tunisie.

Ces états financiers ont été arrêtés par le conseil d'administration le 26 Août 2020 sur la base des éléments disponibles à cette date dans un contexte évolutif de crise sanitaire liée au Covid-19.

Notre responsabilité est d'exprimer une conclusion sur cette information financière intermédiaire sur la base de notre examen limité.

## **2. Etendue de l'examen limité**

Nous avons effectué notre examen limité selon les normes de la profession applicables en Tunisie et relatives aux missions d'examen limité. Un examen limité d'états financiers intermédiaires consiste en des demandes d'informations, principalement auprès des personnes responsables des questions financières et comptables et dans la mise en œuvre de procédures analytiques et d'autres procédures d'examen limité. L'étendue d'un examen limité est substantiellement inférieure à celle d'un audit effectué selon les Normes ISA et, en conséquence, ne nous permet pas d'obtenir l'assurance que nous avons relevé tous les faits significatifs qu'un audit permettrait d'identifier. En conséquence, nous n'exprimons pas d'opinion d'audit.

## **Conclusion**

Sur la base de notre examen limité, nous n'avons pas relevé de faits qui nous laissent à penser que les états financiers intermédiaires ci-joints ne donnent pas une image fidèle de la situation financière de l'Arab Tunisian Bank « ATB » au 30 juin 2020, ainsi que de sa performance financière et des flux de trésorerie pour la période de six mois se terminant à cette date, conformément aux principes comptables généralement admis en Tunisie.

## **3. Paragraphes d'observation**

Nous attirons votre attention sur les points suivants :

1. La note 24 « Informations financières relatives au COVID-19 » des notes aux états financiers semestriels qui exposent les impacts de la pandémie COVID-19 sur l'activité de la banque et ses états financiers intermédiaires au 30 Juin 2020.

Compte tenu de l'évolution de la situation sanitaire et des informations disponibles à la date d'arrêté des comptes semestriels, l'impact définitif de la pandémie COVID-19 sur l'activité et la situation financière future de la banque ne peut pas être estimé d'une manière fiable.

2. La note 11 sur les « Autres passifs », qui précise que la société a fait l'objet d'un contrôle fiscal au titre des différents impôts et taxes auxquels elle est soumise et couvrant les exercices 2015, 2016, 2017 et 2018.

En Décembre 2019, une notification des résultats de la vérification fiscale de l'exercice 2015 a été adressée à la société en ayant pour effet de réclamer à la société un complément d'impôts et taxes de 741 KDT. La société a formulé son opposition quant aux résultats de ladite vérification. Par ailleurs, en Mars 2020, une notification des résultats des exercices 2016, 2017 et 2018 a été adressée à la société et réclamant un montant de 2 322 KDT au titre des impôts et taxes dues. La société a formulé son opposition quant aux résultats de ladite notification et a comptabilisé au 30 Juin 2020 une provision pour couvrir ce risque.

Ainsi, au stade actuel des procédures, le risque réel associé à cette situation ne peut être déterminé qu'avec le dénouement définitif de cette affaire.

Notre opinion n'est pas modifiée à l'égard de ces points.

**Tunis , le 14 septembre 2020**

**Les commissaires aux comptes**

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

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

**Sonia KETARI LOUZIR**

**Chiheb GHANMI**