



F.M.B.Z KPMG Tunisie Immeuble KPMG

Les jardins du Lac - Lac II

Tel : +216 71 194 344

Fax : +216 71 194 328

Email : mzammouri@kpmg.com



02, Rue 7299 - El Menzeh 9A –El Manar II -
1013 Tunis

Tél. +216 71 880 933

Fax. +216 71 872 115

Email : cmc@hexabyte.tn



ARAB TUNISIAN BANK

**AVIS DES COMMISSAIRES AUX COMPTES SUR
LES ETATS FINANCIERS SEMESTRIELS
ARRETES AU 30 JUIN 2017**

Août 2017

SOMMAIRE

	PAGE
I. AVIS DES COMMISSAIRES AUX COMPTES	4
II. ETATS FINANCIERS ARRETES AU 30 JUN 2017	5



F.M.B.Z KPMG Tunisie Immeuble KPMG

Les jardins du Lac - Lac II

Tel : +216 71 194 344

Fax : +216 71 194 328

Email : mzammouri@kpmg.com



**02, Rue 7299 - El Menzeh 9A –El Manar II -
1013 Tunis**

Tél. +216 71 880 933

Fax. +216 71 872 115

Email : cmc@hexabyte.tn

I- AVIS DES COMMISSAIRES AUX COMPTES

ARAB TUNISIAN BANK

Avis des Commissaires aux Comptes sur

les Etats Financiers Semestriels Arrêtés au 30 juin 2017

En application des dispositions de l'article 21 bis de la loi n° 94-117 du 14 novembre 1994 portant réorganisation du marché financier tel qu'ajouté par l'article 18 de la loi n° 2005-96 du 18 octobre 2005 relative au renforcement de la sécurité des relations financières, nous avons procédé à un examen limité des états financiers semestriels de l'Arab Tunisian Bank couvrant la période du 1^{er} janvier au 30 juin 2017 et faisant apparaître un total des capitaux propres de 559 850 Mille Dinars y compris un résultat bénéficiaire de 27 818 Mille Dinars.

Ces états relèvent de la responsabilité des organes de direction et d'administration de la société. Il nous appartient, sur la base de notre examen limité, d'exprimer notre conclusion sur ces états financiers.

1. Etendue de l'examen limité

Nous avons conduit cet examen en effectuant les diligences que nous avons estimées nécessaires selon les normes professionnelles applicables en Tunisie. Ces normes requièrent la mise en œuvre de diligences conduisant à une assurance, moins élevée que celle résultant d'un audit, que les états financiers semestriels ne comportent pas d'anomalies significatives. Un examen de cette nature ne comprend pas tous les contrôles propres à un audit, mais consiste à mettre en œuvre des procédures analytiques et à obtenir des dirigeants et de toute personne compétente les informations que nous avons estimées nécessaires et nous n'exprimons pas, en conséquence, une opinion d'audit.

2. Conclusion

Sur la base de notre examen limité, nous n'avons pas eu connaissance ou relevé d'éléments pouvant affecter de façon significative la représentation fidèle des états financiers semestriels annexés au présent avis conformément aux principes comptables généralement admis en Tunisie.

3. Observations

Nous attirons votre attention sur les points suivants :

3.1. La banque a fait l'objet, au cours de l'exercice 2016, d'une vérification fiscale approfondie couvrant la période 2009-2014. Cette vérification a donné lieu à une première notification en date du 23 Septembre 2016. Compte tenu des réponses à la notification de redressement envoyées aux autorités de contrôle en date du 4 novembre 2016, la banque a reçu le 2 Mai 2017 une deuxième

notification pour un montant de 10 828 KDT dont 3 085 KDT en pénalités. Une provision pour risque a été constituée sur la base de l'évaluation faite par le conseiller fiscal de la banque.

A la date du présent rapport, l'impact définitif de cette situation ne peut être estimé.

3.2. La note aux états financiers n° 23 « Évènements postérieurs à la date de clôture » décrivant l'obligation des banques d'adhérer au fonds de garantie des dépôts prévu par l'article 149 et suivants de la loi n°2016-48 du 11 juillet 2016 relative aux banques et aux établissements financiers ainsi que les dispositions du décret n° 2017-268 du 1er février 2017 relatif à la fixation des règles d'intervention, d'organisation et de fonctionnement dudit fonds et notamment celles de l'article 17 ayant fixé la cotisation annuelle de chaque banque adhérente à 0,3% de l'encours de ses dépôts à la fin de l'exercice comptable précédent.

A la date d'arrêté des états financiers intermédiaires, le fonds n'étant pas définitivement constitué et par conséquent la date d'adhésion des banques audit fonds ainsi que les cotisations en découlant ne peuvent être anticipées.

En raison de ces incertitudes, aucun traitement comptable n'a été effectué par la banque, à ce titre, au niveau des états financiers intermédiaires arrêtés au 30 juin 2017.

Notre opinion ne comporte pas de réserve concernant ces questions.

Tunis, le 31 Août 2017

Les commissaires aux comptes

FMBZ KPMG

Cabinet CMC

Mr Moncef BOUSSANOUGA ZAMMOURI

Mr Chérif BEN ZINA

ETATS FINANCIERS SEMESTRIELS

AU 30 JUIN 2017

	<u>Pages</u>
• Bilan	6
• Etat des engagements hors bilan	7
• Etat de résultat	8
• Etat des flux de trésorerie	9
• Notes aux états financiers	10

Bilan

Arrêté au 30 JUIN 2017

(Unité : en 1000 DT)

	Notes	30.06.2017	30.06.2016	31.12.2016
ACTIF				
Caisse et avoirs auprès de la BCT et CCP	1	219 115	49 451	90 520
Créances sur les établissements bancaires et financiers	2	277 376	238 424	272 416
Créances sur la clientèle	3	3 876 237	3 446 327	3 654 368
Portefeuille-titres commercial	4	946 093	1 024 485	835 510
Portefeuille d'investissement	5	481 164	464 599	461 904
Valeurs immobilisées	6	66 227	65 987	64 514
Autres actifs	7	35 338	20 139	40 640
TOTAL ACTIF		5 901 550	5 309 412	5 419 872
PASSIF				
Banque centrale et CCP		834 000	900 000	470 000
Dépôts et avoirs des établissements bancaires et financiers	8	206 762	47 824	95 197
Dépôts et avoirs de la clientèle	9	4 068 080	3 627 114	4 082 787
Emprunts et ressources spéciales	10	165 019	135 783	149 186
Autres passifs	11	67 838	60 271	67 670
TOTAL PASSIF		5 341 699	4 770 992	4 864 839
CAPITAUX PROPRES				
	12			
Capital		100 000	100 000	100 000
Réserves		431 988	408 838	408 838
Résultats reportés		45	7	7
Modifications comptables		-	-	-
Résultat de l'exercice		27 818	29 575	46 187
TOTAL CAPITAUX PROPRES		559 851	538 420	555 032
TOTAL PASSIF ET CAPITAUX PROPRES		5 901 550	5 309 412	5 419 872

Etat des engagements hors bilan

Arrêté au 30 JUIN 2017

(Unité : en 1000 DT)

	30.06.2017	30.06.2016	31.12.2016
<u>PASSIFS EVENTUELS</u>			
Cautions, avals et autres garanties données	496 061	477 011	499 920
Crédits documentaires	315 669	328 248	275 191
Actifs donnés en garantie	835 000	900 000	470 000
TOTAL PASSIFS EVENTUELS	1 646 730	1 705 259	1 245 111
<u>ENGAGEMENTS DONNES</u>			
Engagements de financement donnés	245 230	262 685	150 511
Engagements sur titres	500	1 111	500
TOTAL ENGAGEMENTS DONNES	245 730	263 796	151 011
<u>ENGAGEMENTS RECUS</u>			
Garanties reçues	378 641	369 638	373 203

Etat de résultat

Période du 01.01.2017 au 30.06.2017

(Unité : en 1000 DT)

	Note	Période du 01.01.2017 au 30.06.2017	Période du 01.01.2016 au 30.06.2016	Exercice 2016
<u>PRODUITS D'EXPLOITATION BANCAIRE</u>				
Intérêts et revenus assimilés	13	124 117	112 022	240 011
Commissions (en produits)	14	28 438	26 594	54 618
Gains sur portefeuille-titres commercial et opérations financières	15	41 129	35 471	68 096
Revenus du portefeuille d'investissement	16	9 595	11 783	19 464
Total produits d'exploitation bancaire		203 279	185 870	382 189
<u>CHARGES D'EXPLOITATION BANCAIRE</u>				
Intérêts encourus et charges assimilées	17	85 666	78 214	160 116
Commissions encourues		4 077	4 461	9 723
Total charges d'exploitation bancaire		89 743	82 675	169 839
PRODUIT NET BANCAIRE		113 536	103 195	212 350
Dotations aux provisions et résultat des corrections de valeurs sur créances, hors bilan et passif	18	(14 427)	(11 994)	(33 078)
Dotations aux provisions et résultat des corrections de valeurs sur portefeuille d'investissement	19	(6 223)	(2 570)	(6 672)
Autres produits d'exploitation		53	54	108
Frais de Personnel	20	(39 525)	(35 693)	(74 207)
Charges générales d'exploitation	21	(18 106)	(16 572)	(35 555)
Dotations aux amortissements et aux 'Provisions sur immobilisations		(6 174)	(5 712)	(11 769)
RESULTAT D'EXPLOITATION		29 134	30 707	51 177
Solde en gain \ perte provenant des autres éléments ordinaires		(151)	97	150
Impôt sur les bénéfices		(1 165)	(1 228)	(1 747)
RESULTAT DES ACTIVITES ORDINAIRES		27 818	29 575	49 580
Solde en gain\perte provenant des éléments extraordinaires		-	-	(3 393)
RESULTAT NET DE LA PERIODE		27 818	29 575	46 187
Effets des modifications comptables (net d'impôts)		-	-	
RESULTAT APRES MODIFICATIONS COMPTABLES		27 818	29 575	46 187

Etat des flux de trésorerie

Période du 01.01.2017 au 30.06.2017

(Unité : en 1000 DT)

	Note	Période du 01.01.2017 au 30.06.2017	Période du 01.01.2016 au 30.06.2016	Exercice 2016
<u>ACTIVITES D'EXPLOITATION</u>				
Produits d'exploitation bancaire encaissés (hors revenus du portefeuille d'investissement)		196 188	182 329	368 176
Charges d'exploitation bancaire décaissées	(91 640)	(81 815)	(81 815)	(168 888)
Dépôts \ Retraits de dépôts auprès d'autres établissements bancaires et financiers	45 187	8 626	8 626	10 087
Prêts et avances \ Remboursement prêts et avances accordés à la clientèle	(238 550)	(134 552)	(134 552)	(339 983)
Dépôts \ Retraits de dépôts de la clientèle	(35 430)	(249 924)	(249 924)	210 290
Titres de placement	(108 937)	(3 117)	(3 117)	191 996
Sommes versées au personnel et créditeurs divers	(38 810)	(33 811)	(33 811)	(71 318)
Autres flux de trésorerie provenant des activités d'exploitation	6 792	34 920	34 920	(28 509)
Impôt sur les sociétés	(4 680)	(1 603)	(1 603)	(2 523)
FLUX DE TRESORERIE NET PROVENANT DES ACTIVITES D'EXPLOITATION		(269 880)	(278 948)	171 328
<u>ACTIVITES D'INVESTISSEMENT</u>				
Intérêts et dividendes encaissés sur portefeuille d'investissement		16 811	16 500	19 649
Acquisitions \ Cessions sur portefeuille d'investissement	(31 637)	(29 527)	(29 527)	(26 554)
Acquisitions \ Cessions sur immobilisations	(6 877)	(6 442)	(6 442)	(10 375)
FLUX DE TRESORERIE NET PROVENANT DES ACTIVITES D'INVESTISSEMENT		(21 703)	(19 469)	(17 281)
<u>ACTIVITES DE FINANCEMENT</u>				
Emission d'emprunts \ Remboursement d'emprunt	(7 647)	(8 347)	(8 347)	(8 347)
Augmentation \ diminution ressources spéciales	25 695	12 703	12 703	22 834
Dividendes versés	(23 000)	(23 000)	(23 000)	(23 000)
FLUX DE TRESORERIE NET PROVENANT DES ACTIVITES DE FINANCEMENT		(4 952)	(18 644)	(8 513)
Incidence des variations des taux de change sur les liquidités et équivalents de liquidités		-	-	-
Variation nette des liquidités et équivalents de liquidités au cours de l'exercice	(296 535)	(317 061)	(317 061)	145 535
Liquidités et équivalents de liquidités en début d'exercice	(249 767)	(395 302)	(395 302)	(395 302)
LIQUIDITES ET EQUIVALENTS DE LIQUIDITES EN FIN D'EXERCICE	22	(546 302)	(712 363)	(249 767)