

## ETATS FINANCIERS

# **SOCIETE TUNISIENNE DE BANQUE-STB-**

Siège social :Rue Hédi Noura 1001 Tunis

La Société Tunisienne de Banque- STB- publie ci-dessous, ses états financiers arrêtés au **31 décembre 2012**. Ces états sont accompagnés des rapports général et spécial des co-commissaires aux comptes, Fathi SAIDI (CFA) et Nedra Jlassi Semmar ( Groupement SNJ-IMAC).

**BILAN**  
**31/12/2012**

(unité = En 1000DT)			
<u>ACTIF</u>	<i>Notes</i>	<i>31-12-2012</i>	<i>31-12-2011</i>
1- Caisse et avoirs auprès de la BCT, CCP ET TGT	4.1	506 827	119 408
2- Créances sur les établissements bancaires et financiers*	4.2	281 878	329 007
3- Créances sur la clientèle*	4.3	5 653 418	5 557 292
4- Portefeuille titres commercial	4.4	209 547	132 557
5- Portefeuille d'investissement	4.5	279 729	303 667
6- Valeurs immobilisées		81 797	79 836
7- Autres actifs*		530 939	550 393
<b>TOTAL ACTIF</b>		<b>7 544 135</b>	<b>7 072 160</b>
<u>PASSIF</u>			
1- Banque centrale et C.C.P		181 625	142 070
2- Dépôts et avoirs des établissements bancaires et financiers	4.8	178 161	151 699
3- Dépôts et avoirs de la clientèle	4.9	5 517 309	5 240 145
4- Emprunts et ressources spéciales	4.10	562 830	471 062
5- Autres passifs*	4.11	699 898	539 178
<b>TOTAL PASSIF</b>		<b>7 139 823</b>	<b>6 544 154</b>
<u>CAPITAUX PROPRES</u>			
	4.12		
1- Capital		124 300	124 300
2- Dotation de l'Etat		117 000	117 000
3- Réserves		358 756	358 122
4- Actions propres		-2 859	-2 850
5- Autres capitaux propres		37 324	37 324
6- Résultats reportés		-225 502	-117 277
7- Résultat de l'exercice		-4 707	11 387
<b>TOTAL CAPITAUX PROPRES</b>		<b>404 312</b>	<b>528 006</b>
<b>TOTAL PASSIF ET CAPITAUX PROPRES</b>		<b>7 544 135</b>	<b>7 072 160</b>

ETAT DES ENGAGEMENTS HORS BILAN				
ARRETE AU 31-12-2012				
(unité : en 1000DT)				
			31-12-2012	31-12-2011
<b>PASSIFS EVENTUELS</b>				
		4.13		
HB 1	Cautions,avals et autres garanties données		998 141	1 076 378
HB 2	Crédits documentaires		506 916	608 336
HB 3	Actifs donnés en garantie			
	<b>TOTAL PASSIFS EVENTUELS</b>		<b>1 505 057</b>	<b>1 684 714</b>
<b>ENGAGEMENTS DONNES</b>				
HB 4	Engagements de financements donnés	4.14	139 623	171 909
HB4-a	Engagements de financements		139 623	171 909
HB4-b	Engagements de remboursement de L'Etat		0	0
HB 5	engagements sur titres		3 953	3 942
	<b>TOTAL ENGAGEMENTS DONNES</b>		<b>143 576</b>	<b>193 718</b>
<b>ENGAGEMENTS REÇUS</b>				
HB 6	Engagements de financements reçus			
HB 7	Garanties reçues	4.15	1 567 685	1 572 563

ETAT DE RESULTAT  
Période du 01.01.2012 au 31.12.2012

(unité = En 1000DT )

	<u>Notes</u>	<u>31-12-2012</u>	<u>31-12-2011</u>
<b><u>PRODUITS D'EXPLOITATION BANCAIRE</u></b>			
- Intérêts et revenus assimilés	4.16	311 381	321 379
- Commissions	4.17	56 216	56 920
- Gains sur portefeuille-titres commercial et opérations financières	4.18	24 879	19 711
- Revenus du portefeuille-titres d'investissement	4.19	8 004	9 305
<b>TOTAL PRODUITS D'EXPLOITATION BANCAIRE</b>		<b>400 480</b>	<b>407 315</b>
<b><u>CHARGES D'EXPLOITATION BANCAIRE</u></b>			
- Intérêts encourus et charges assimilées	4.20	-170 523	-182 117
- Commissions encourues		-4 297	-3 842
- Pertes sur portefeuille-titres commercial et opérations financières		0	0
<b>TOTAL CHARGES D'EXPLOITATION BANCAIRE</b>		<b>-174 820</b>	<b>-185 959</b>
<b>PRODUIT NET BANCAIRE</b>		<b>225 660</b>	<b>221 356</b>
- Dotations aux provisions et résultat des corrections de valeurs sur créances, hors bilan et passif	4.21	-75 859	-82 345
- Dotations aux provisions et résultat des corrections de valeurs sur portefeuille d'investissement	4.22	-19 687	-955
- Autres produits d'exploitation		3 776	3 387
- Frais de personnel	4.23	-98 818	-94 215
- Charges générales d'exploitation	4.24	-20 822	-20 295
- Dotations aux amortissements et aux provisions sur immobilisations		-6 514	-6 511
<b>RESULTAT D'EXPLOITATION</b>		<b>7 736</b>	<b>20 422</b>
- Solde en gain / perte provenant des autres éléments ordinaires		873	-546
- Impôts sur les sociétés	4.25	-13 316	-8 489
<b>RESULTAT DES ACTIVITES ORDINAIRES</b>		<b>-4 707</b>	<b>11 387</b>
- Solde en gain \ perte provenant des éléments extraordinaires		0	
<b>RESULTAT NET DE L'EXERCICE</b>		<b>-4 707</b>	<b>11 387</b>
EFFETS DES MODIFECATIONS COMPTABLES ( NET D'IMPOT)		-119 612	-117 277
<b>RESULTAT APRES MODIFICATIONS COMPTABLES</b>		<b>-124 319</b>	<b>-105 890</b>

ETAT DE FLUX DE TRESORERIE			
Période allant du 1er Janvier au 31 Décembre 2012			
(Unité : en milliers de dinars)			
	Note	31/12/2012	31/12/2011
<b><u>ACTIVITES D'EXPLOITATION</u></b>			
Produits d'exploitation bancaire encaissés		383 970	403 734
Charges d'exploitation bancaire décaissées		-187 539	-183 994
Dépôts / Retraits auprès d'autres établissements bancaires et financiers		1 366	-5 400
Prêts et avances / Remboursement prêts et avances accordés à la clientèle		-213 511	-415 351
Dépôts / Retrait des dépôts de la clientèle		288 536	228 704
Acquisitions/cessions des titres de placement		-68 062	-49 093
Sommes versées au personnel et créditeurs divers		-85 940	-90 984
Autres flux de trésorerie provenant des activités d'exploitation		83 125	11 418
Impôts sur les sociétés payés		-14 729	-21 586
<b>Flux de trésorerie net affectés aux activités d'exploitation</b>		<b>187 216</b>	<b>-122 552</b>
<b><u>ACTIVITES D'INVESTISSEMENT</u></b>			
Intérêts et dividendes encaissés sur portefeuille investissement		7 870	7 857
Acquisitions / cessions sur portefeuille investissement		4 168	-14 340
Acquisitions / cessions des immobilisations		-8 475	-6 313
<b>Flux de trésorerie net affectés aux activités d'investissement</b>		<b>3 563</b>	<b>-12 796</b>
<b><u>ACTIVITES DE FINANCEMENT</u></b>			
Emissions d'actions		0	0
Emissions / Remboursements d'emprunts et ressources spéciales		92 902	36 623
Dividendes versés		-5	-36
<b>Flux de trésorerie net affectés aux activités de financement</b>		<b>92 897</b>	<b>36 587</b>
Variation nette des liquidités et équivalents de liquidités au cours de l'exercice		283 676	-98 757
Liquidités et équivalents en début de l'exercice		189 664	288 421
<b>Liquidités et équivalents en fin de l'exercice</b>	<b>4.26</b>	<b>473 340</b>	<b>189 664</b>

## **NOTES AUX ETATS FINANCIERS ARRETEES AU 31 DECEMBRE 2012**

### **1. REFERENTIEL D'ELABORATION DES ETATS FINANCIERS**

Les états financiers de la Société Tunisienne de Banque « S.T.B. » arrêtés au 31 Décembre 2012 sont établis conformément aux principes comptables généralement admis en Tunisie, et notamment les Normes Comptables (NCT 21, 22, 24 et 25) relatives aux établissements bancaires.

### **2. BASES DE MESURE ET PRINCIPES COMPTABLES PERTINENTS APPLIQUES**

Les états financiers de la « S.T.B » 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 :

#### **2.1. Comptabilisation des engagements et des revenus y afférents**

##### *Comptabilisation des engagements hors bilan*

Les engagements de financement se rapportant aux crédits à moyen et long terme, les crédits documentaires et les garanties sous forme d'aval et cautions sont portées en hors bilan à mesure qu'ils sont contractés et sont transférés au bilan au fur et à mesure des débloques des fonds pour leur valeur nominale.

##### *Comptabilisation des crédits à la clientèle*

Les crédits nets d'escompte sont présentés au bilan pour leur valeur nominale déduction faite des intérêts décomptés d'avance et non encore courus.

Les crédits décaissés et les comptes courants débiteurs sont présentés déduction faite des intérêts et agios réservés, des produits perçus ou comptabilisés d'avance et des provisions y afférentes.

##### *Comptabilisation des revenus sur crédits à la clientèle*

Les intérêts, produits assimilés ainsi que les commissions sont pris en compte en résultat de l'exercice clos au 31 Décembre 2012 pour leurs montants rattachés au dit exercice.

Les intérêts sur crédits à court terme sont perçus d'avance et comptabilisés dans les comptes de régularisation au moment du déblocage de ces crédits et font l'objet d'un abonnement en fin de mois, pour la partie courue.

Les intérêts impayés se rapportant à des crédits à long et moyen terme douteux (classe B2, B3 et B4), au sens de la circulaire de la « B.C.T » n° 91-24, sont constatés en intérêts réservés et sont présentés en soustractions du poste "Créances sur la clientèle". Ces intérêts sont pris en compte en résultat lors de leur encaissement effectif.

Les intérêts courus et non échus relatifs aux prêts classés parmi les actifs courants (classe A) ou parmi les actifs nécessitant un suivi particulier (classe B1) au sens de la circulaire de la « B.C.T » n° 91-24 et dont l'encaissement effectif est raisonnablement assuré, sont portés en résultat à mesure qu'ils sont courus à l'exception des intérêts des crédits traités dans le cadre de la nouvelle circulaire BCT N°2011-04.

La réservation des produits sur les comptes courants débiteurs est effectuée sur la base du critère « gel du compte ». Seuls les agios sur les comptes gelés sont réservés.

Un compte est considéré gelé si la somme de ses mouvements créditeurs nets est inférieure aux agios débiteurs générés par le compte.

Les agios sur les créances contentieuses en comptes courants débiteurs clôturés ne font pas l'objet de comptabilisation.

### ***Comptabilisation des intérêts de retard***

Les intérêts de retard sont constatés par la « S.T.B » lors du règlement par le client ou lors de la réalisation d'une consolidation des prêts pour un client donné.

Toutefois, et suite à la mise en place depuis 2007 du nouveau progiciel du contentieux « IMX » une partie des intérêts de retard a été calculée, réservée et comptabilisée pour un montant de 371 910 mD.

### ***Provisions sur engagements :***

#### **Provisions individuelles**

Les provisions requises sur les engagements de la clientèle ont été déterminées conformément aux normes prudentielles de division, de couverture des risques et de suivi des engagements objet de la circulaire de la « B.C.T » n° 91- 24, telle que modifiée par les circulaires de la « B.C.T » n° 93-23 et n° 99-04, qui définit les classes de risques et les taux minima de provisionnement de la manière suivante :

- |   |       |
|---|-------|
| • <b>A</b> : actifs courants                          | 0 %   |
| • <b>B1</b> : actifs nécessitant un suivi particulier | 0 %   |
| • <b>B2</b> : actifs incertains                       | 20 %  |
| • <b>B3</b> : actifs préoccupants                     | 50 %  |
| • <b>B4</b> : Actifs compromis                        | 100 % |

Les taux de provisionnement par classe de risque sont appliqués au risque net non couvert, soit le montant de l'engagement déduction faite des agios réservés et de la valeur des garanties obtenues sous forme d'actifs financiers, d'immeubles hypothéqués, de garanties de l'Etat et des garanties des banques et assurances.

Les provisions sur prêts et sur comptes débiteurs sont présentées en déduction des rubriques concernées.

Les provisions sur les engagements hors bilan sont présentées dans la rubrique « Autres postes des passifs ».

## **Provisions collectives**

En application de la Circulaire aux Banques n° 2012-02 du 11 janvier 2012 portant évaluation des engagements dans le cadre des mesures conjoncturelles de soutien aux entreprises économiques, la Banque a constitué par prélèvement sur les résultats de l'exercice 2011, des provisions à caractère générale dites « Provisions Collectives » en vue de couvrir les risques latents sur les engagements courants (classe 0) et ceux nécessitant un suivi particulier (classe 1) au sens de l'article 8 de la Circulaire BCT 91-24 du 17 décembre 1991. Pour la détermination du montant de cette provision, la banque a retenu la méthodologie édictée par la note aux établissements de crédits n°2012-08 du 2 mars 2012 qui prévoit les étapes suivantes :

- 1- Regroupement des engagements classés 0 et 1 en groupes homogènes par secteur d'activité ;
- 2- Calcul des taux de migration moyen pour chaque groupe qui correspond aux risques additionnels du groupe de l'année N par rapport aux engagements 0 et 1 du même groupe de l'année N-1. Ce calcul a été effectué en éliminant les engagements présentant un profil de risque spécifique à savoir : Clan Ben Ali et entreprises publiques;
- 3- Détermination du facteur scalaire par groupe de créances reflétant l'aggravation des risques. Il ya lieu de noter que le calcul du facteur scalaire a été effectué compte tenu des engagements du clan Ben Ali et ceux des entreprises publiques étant donné que ces derniers sont également touchés par la conjoncture exceptionnelle observée en 2011 ;
- 4- Estimation des taux de provision à appliquer par groupe de créances et détermination du montant de la provision collective par la multiplication du montant des engagements 0 et 1 par ces trois paramètres.

## **2.2. Comptabilisation du portefeuille titres et des revenus y afférents**

Le portefeuille titres détenu par la Banque est classé en deux catégories : le portefeuille d'investissement et le portefeuille titres commercial.

### ***2.2.1 Portefeuille d'investissement et revenus y afférents***

Sont classés dans le portefeuille d'investissement :

- Les titres représentant des parts de capital dans les entreprises dont la possession durable est estimée utile à l'activité de la Banque (titres de participation à caractère durable) : Titres de participation, parts dans les entreprises associées et parts dans les entreprises liées ;



- Les titres à revenus fixes acquis par la Banque avec l'intention de les détenir jusqu'à leurs échéances (titres d'investissement dont notamment les emprunts obligataires) ;
- Les titres représentant des participations de financement ayant fait l'objet d'une convention de rétrocession mais qui ne sont pas encore définitivement cédés ;
- Les fonds gérés par les sociétés SICAR.

Les règles de comptabilisation des opérations sur ces différentes catégories de titres sont résumées comme suit :

#### Titres de participation à caractère durable

Ces titres sont comptabilisés au bilan au prix d'acquisition, frais et charges exclus.

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

Les opérations d'acquisition et de cession des titres de participation sont constatées soit à la date du transfert de propriété des titres, soit à la date d'enregistrement de la transaction à la Bourse des Valeurs Mobilières de Tunis. Les plus values résultant de la cession de ces titres sont présentées au niveau du poste « Dotations aux provisions et résultat des corrections de valeurs sur portefeuille d'investissement ».

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

#### Titres d'investissement.

Les revenus des titres à revenu fixe (obligations) sont pris en compte en produits de façon étalée sur la période concernée.

#### Les titres représentant des participations de financement.

Les participations de financement sont considérées comme une extension de l'activité principale de financement et les plus values résultant de leur cession sont assimilées à des intérêts et font partie des produits d'exploitation bancaire. Ces plus values sont constatées en produits une seule fois au moment de la cession et sont présentées au niveau du poste « Revenus du portefeuille d'investissement ».

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

Les impayés en intérêts capitalisés (convertis en participations au capital) sont transférés des comptes de créances aux comptes de participations. Les agios réservés y afférents sont transférés au niveau des provisions sur participations.

### Provisions sur participations

Les titres de participation sont évalués à leur valeur d'usage à la date d'arrêté des comptes et donnent lieu à la constitution de provisions pour couvrir les moins-values éventuellement dégagées revêtant un caractère durable. Cette valeur tient compte de :

- La valeur boursière de l'action pour les titres cotés,
- La valeur mathématique calculée à partir du dernier bilan disponible pour les participations dans les projets autres qu'hôteliers,
- La valeur mathématique calculée à partir du dernier bilan disponible corrigé compte tenu de la plus value dégagée sur les immobilisations pour les participations dans les projets hôteliers.

Les participations sur les fonds gérés par les SICAR qui sont effectuées dans le cadre des conventions de rétrocession, sont évaluées à leur valeur d'usage et compte tenu des perspectives de recouvrement. Ainsi, il est procédé au provisionnement des participations présentant des échéances de rétrocession impayées et dont la valeur d'usage ne couvre pas le coût d'acquisition des titres.

#### ***2.2.2 Portefeuille titre commercial et revenus y afférents***

Le portefeuille titre commercial détenu par la Banque est classé en deux catégories :

- *Les titres de transactions* : les titres caractérisés par leur liquidité et dont la durée de détention ne dépasse pas les trois mois (Bons de trésor à court terme).
- *Les titres de placement* : les titres acquis avec l'intention de les détenir dans un horizon ne dépassant pas l'année.

Les revenus afférents à ces titres sont pris en compte en résultat de façon étalée sur la période concernée.

La prime sur titres de placement soit la différence entre le prix d'acquisition et la valeur de remboursement est étalée sur la durée résiduelle des titres.

### **2.3. Comptabilisation des dépôts de la clientèle et des charges y afférentes.**

Les charges d'intérêts sur les dépôts et avoirs de la clientèle sont constatées par nature de dépôt de la manière suivante :

- Les intérêts sur comptes courants sont positionnés sur les comptes de la clientèle et comptabilisés trimestriellement. Les dates de valeur utilisées pour le calcul des intérêts sur comptes courants de la clientèle varient selon la nature des opérations de retrait ou de versement effectués par la clientèle, et ce conformément à la circulaire de la « B.C.T » n° 91-22.
- Les intérêts sur comptes à terme sont positionnés sur les comptes de la clientèle à terme échu et font l'objet d'abonnement à chaque date d'arrêté.

#### **2.4. Comptabilisation des ressources et des charges y afférentes.**

Les emprunts contractés par la Banque sont constatés au bilan au fur et à mesure des tirages effectués.

Les intérêts sur emprunts sont comptabilisés parmi les charges à mesure qu'ils sont courus.

Les emprunts extérieurs contractés par la Banque et bénéficiant d'une prise en charge, par Tunis Ré, de la perte de change y découlant sont présentés au niveau des états financiers en dinars tunisiens convertis sur la base du cours historique.

Les emprunts en devises dont la « S.T.B » encourt le risque de change sont réévalués à la date d'arrêté aux taux en vigueur à cette date. Les pertes de change latentes sont portées en résultat.

#### **2.5. Comptabilisation des opérations libellées en monnaies étrangères et du résultat de change.**

Les opérations de change manuel de billets de Banques sont comptabilisées quotidiennement au cours du jour de l'opération. Le résultat de change représente dans ce cas la différence entre le cours d'achat et de vente du jour concerné.

Les comptes de bilan Libellé en monnaies étrangères, y compris les positions de change, font l'objet d'une réévaluation du cours fixe au cours de change en vigueur à la date d'arrêté. L'écart dégagé est enregistré dans un compte de bilan « 38.391Ecart de conversion ».

#### **2.6. Les valeurs immobilisées et amortissements**

Les immobilisations sont comptabilisées à leur coût d'acquisition compte tenu du pourcentage de récupération de la TVA de l'année précédente.

Les immobilisations sont amorties linéairement. Les taux d'amortissement appliqués par la Banque se détaillent comme suit :

-Immeubles	2%
-Matériel de transport	20%
	10 %
-Mobilier et matériel de bureau	15%
	20% (*)
-Matériel de sécurité, de communication et de climatisation	10%
	15%
-Matériel informatique	33% (*)
-Logiciels informatiques	33%
-Agencements, aménagements et installations	10%

(\*) Taux appliqué pour les acquisitions à partir du 1<sup>er</sup> Janvier 2008.

Toutefois, et par dérogation au principe comptable du coût historique, la Banque a procédé au cours de l'exercice 2000 à la réévaluation des terrains et des constructions. Cette réévaluation a induit une augmentation des capitaux propres pour un montant de 37 324 MD présenté au niveau du poste « Autres capitaux propres ».

### **2.7 Provisions pour indemnités de départ à la retraite et autres avantages postérieurs à l'emploi :**

Une provision pour avantages du personnel est comptabilisée par la banque pour faire face aux engagements correspondants à la valeur actuelle des droits acquis par les salariés relatifs aux indemnités conventionnelles ( six mensualités ) auxquelles ils seront en mesure de prétendre lors de leur départ en retraite. Elle résulte d'un calcul effectué selon la méthode rétrospective des unités de crédit projetées (prévue par la Norme Comptable Internationale IAS 19, Avantages du personnel, n'ayant pas d'équivalente en Tunisie) qui prend en considération notamment le risque de mortalité, l'évolution prévisionnelle des salaires, la rotation des effectifs et un taux d'actualisation financière.

Un complément de provision est également comptabilisé pour couvrir les engagements de la Banque envers le personnel retraité en matière d'assurance sociale, en utilisant la même méthode comptable et en se basant sur des estimations de l'espérance de vie des bénéficiaires et des charges annuelles découlant du contrat d'assurance sociale.

### **3. MODIFICATION COMPTABLES**

Les soldes des provisions sur engagements et celles pour risques et charges ont fait l'objet de corrections nécessaires pour améliorer la couverture des risques antérieurs à l'exercice 2012 .

Ainsi les redressements comptables, constatés par le biais du compte des modifications comptables affectant les résultats reportés, ont résulté de :

Objet de l'ajustement	Montant en mD
1. Ajustement des provisions des créances sur la clientèle	-51 819
2. Ajustement des provisions sur comptes courants associés	-10 770
3. Ajustement des provisions pour départ à la retraite	-29 663
4. Ajustement des provisions pour risques	-35 424
5. Effet d'IS	8 064
<b>Total</b>	<b>-119 612</b>

Compte tenu des difficultés de retraitement des exercices antérieurs, les données de l'exercice 2011 n'ont pas fait l'objet d'un retraitement en proforma pour les besoins de comparabilité

#### Note 4.1 – Caisse, et avoirs auprès de la BCT, CCP et TGT

Le solde de ce poste s'élève à 506 827 mD au 31/12/2012 contre 119 408 mD au 31/12/2011 et se détaille comme suit :

Libellé	31/12/2012	31/12/2011
Caisse	85 995	29 377
BCT	163 873	88 865
CCP	932	1 162
TGT et Reprise de liquidité	256 027	4
<b><i>Total</i></b>	<b>506 827</b>	<b>119 408</b>

- Les comptes « B.C.T » Dinars présentent des suspens, qui sont en cours d'apurement.
- Le tableau suivant récapitule ces suspens par date d'antériorité :

ANTERIORITE	DEBIT BCT	DEBIT STB	CREDIT BCT	CREDIT STB
Moins d'un trimestre	397 991 328	498 383 510	491 980 181	562 570 636
Plus d'un trimestre	93 363 181	79 376 462	118 137 627	44 901 150
Plus d'un semestre	101 994 131	106 716 477	84 447 010	111 220 202
Plus d'un an	776 463 451	889 111 593	958 565 479	707 517 108
<b>TOTAL</b>	<b>1 369 812 092</b>	<b>1 573 588 042</b>	<b>1 653 130 297</b>	<b>1 426 209 096</b>

- Les comptes « B.C.T » Devises présentent des suspens, qui sont en cours d'apurement. Ces suspens sont récapitulés par devises et par ancienneté dans le tableau suivant :

DEVISE	ANTERIORITE	LC	LD	NC	ND	LC ET NC BCT	LD ET ND BCT	COURS	LC ET NC BCT EN MDT	LD ET ND BCT EN MDT
AED	Moins d'un trimestre	0	0	0	0	0	0	0,4222	0	0
	Plus d'un trimestre	0	0	0	0	0	0	0,4222	0	0
	Plus d'un semestre	58 970	0	0	0	58 970	0	0,4222	24 894	0
	Plus d'un an	0	191	0	0	0	191	0,4222	0	81
		<b>58 970</b>	<b>191</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>58 970</b>	<b>191</b>		<b>24 894</b>	<b>81</b>
CAD	Moins d'un trimestre	339 912	562 025	281 025	108	620 937	562 133	1,5581	967 483	875 860
	Plus d'un trimestre	10	0	38 918	38 908	38 928	38 908	1,5581	60 654	60 622
	Plus d'un semestre	0	261 009	261 005	0	261 005	261 009	1,5581	406 672	406 677
	Plus d'un an	3 825	10	66 960	98 136	70 786	98 146	1,5581	110 291	152 921
		<b>343 747</b>	<b>823 044</b>	<b>647 909</b>	<b>137 152</b>	<b>991 656</b>	<b>960 196</b>		<b>1 545 099</b>	<b>1 496 081</b>
CHF	Moins d'un trimestre	28	14 000	0	365	28	14 365	1,6931	47	24 322
	Plus d'un trimestre	0	0	0	0	0	0	1,6931	0	0
	Plus d'un semestre	0	0	0	0	0	0	1,6931	0	0
	Plus d'un an	117	25	8 797	600	8 914	625	1,6931	15 092	1 057
		<b>145</b>	<b>14 025</b>	<b>8 797</b>	<b>965</b>	<b>8 942</b>	<b>14 990</b>		<b>15 140</b>	<b>25 379</b>
DKK	Moins d'un trimestre	0	0	0	0	0	0	0,2740	0	0
	Plus d'un trimestre	0	0	0	0	0	0	0,2740	0	0
	Plus d'un semestre	0	0	0	0	0	0	0,2740	0	0
	Plus d'un an	18 900	18 801	0	0	18 900	18 801	0,2740	5 179	5 152
		<b>18 900</b>	<b>18 801</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>18 900</b>	<b>18 801</b>		<b>5 179</b>	<b>5 152</b>
DZD	Moins d'un trimestre	0	0	0	0	0	0	0,0198	0	0
	Plus d'un trimestre	0	0	0	0	0	0	0,0198	0	0
	Plus d'un semestre	0	0	0	0	0	0	0,0198	0	0
	Plus d'un an	0	0	0	440 720	0	440 720	0,0198	0	8 744
		<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>440 720</b>	<b>0</b>	<b>440 720</b>		<b>0</b>	<b>8 744</b>
EURO	Moins d'un	2 434 691	2 336 790	4 687 168	3 404 165	7 121 859	5 740 955	2,0476	14 582 718	11 755 180

	trimestre									
	Plus d'un trimestre	55 961	266 783	192 332	88 458	248 293	355 240	2,0476	508 404	727 390
	Plus d'un semestre	247 025	562 500	1 136 280	153 209	1 383 305	715 709	2,0476	2 832 456	1 465 487
	Plus d'un an	3 357 693	7 075 265	3 584 597	2 308 402	6 942 290	9 383 668	2,0476	14 215 033	19 213 998
		<b>6 095 370</b>	<b>10 241 338</b>	<b>9 600 377</b>	<b>5 954 234</b>	<b>15 695 746</b>	<b>16 195 572</b>		<b>32 138 610</b>	<b>33 162 054</b>
	Moins d'un trimestre	11 548	946 397	855 003	0	866 551	946 397	2,5057	2 171 316	2 371 388
	Plus d'un trimestre	0	0	41 980	0	41 980	0	2,5057	105 189	0
	Plus d'un semestre	2 789	7	4 987	111	7 776	118	2,5057	19 483	296
GBP	Plus d'un an	15 720	15 741	4 863	21 671	20 583	37 412	2,5057	51 575	93 743
		<b>30 056</b>	<b>962 145</b>	<b>906 833</b>	<b>21 782</b>	<b>936 889</b>	<b>983 927</b>		<b>2 347 564</b>	<b>2 465 427</b>
	Moins d'un trimestre	34 296 900	0	145 063 500	145 063 500	179 360 400	145 063 500	0,0180	3 228 936	2 611 506
	Plus d'un trimestre	0	0	3 405 924	0	3 405 924	0	0,0180	61 315	0
	Plus d'un semestre	0	0	0	0	0	0	0,0180	0	0
JPY	Plus d'un an	2 574 423	0	0	0	2 574 423	0	0,0180	46 346	0
		<b>36 871 323</b>	<b>0</b>	<b>148 469 424</b>	<b>145 063 500</b>	<b>185 340 747</b>	<b>145 063 500</b>		<b>3 336 597</b>	<b>2 611 506</b>
	Moins d'un trimestre	3 000	3 000	0	0	3 000	3 000	5,5129	16 539	16 539
	Plus d'un trimestre	0	0	0	0	0	0	5,5129	0	0
	Plus d'un semestre	0	0	0	0	0	0	5,5129	0	0
KWD	Plus d'un an	2 240	0	0	0	2 240	0	5,5129	12 349	0
		<b>5 240</b>	<b>3 000</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>5 240</b>	<b>3 000</b>		<b>28 888</b>	<b>16 539</b>
	Moins d'un trimestre	0	0	0	0	0	0	1,2359	0	0
	Plus d'un trimestre	0	0	0	0	0	0	1,2359	0	0
	Plus d'un semestre	0	0	0	0	0	0	1,2359	0	0
LYD	Plus d'un an	0	25 791	0	0	0	25 791	1,2359	0	31 875
		<b>0</b>	<b>25 791</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>25 791</b>		<b>0</b>	<b>31 875</b>
	Moins d'un trimestre	88 620	0	0	0	88 620	0	0,1833	16 241	0
	Plus d'un trimestre	0	0	0	0	0	0	0,1833	0	0
	Plus d'un semestre	0	0	0	0	0	0	0,1833	0	0
MAD	Plus d'un an	0	0	612	0	612	0	0,1833	112	0

		<b>88 620</b>	<b>0</b>	<b>612</b>	<b>0</b>	<b>89 232</b>	<b>0</b>	<b>16 353</b>	<b>0</b>	
<b>MRO</b>	Moins d'un trimestre	0	0	0	0	0	0,0051	0	0	
	Plus d'un trimestre	0	0	0	0	0	0,0051	0	0	
	Plus d'un semestre	0	0	0	0	0	0,0051	0	0	
	Plus d'un an	0	0	0	0	0	0,0051	0	0	
		<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	
<b>NOK</b>	Moins d'un trimestre	0	0	0	225	0	225	0,2779	63	
	Plus d'un trimestre	0	0	0	0	0	0,2779	0	0	
	Plus d'un semestre	0	0	0	0	0	0,2779	0	0	
	Plus d'un an	0	142 300	97	0	97	142 300	0,2779	27	39 540
		<b>0</b>	<b>142 300</b>	<b>97</b>	<b>225</b>	<b>97</b>	<b>142 525</b>	<b>27</b>	<b>39 602</b>	
<b>QAR</b>	Moins d'un trimestre	0	0	0	0	0	0,4259	0	0	
	Plus d'un trimestre	0	0	0	0	0	0,4259	0	0	
	Plus d'un semestre	0	0	0	0	0	0,4259	0	0	
	Plus d'un an	0	0	0	0	0	0,4259	0	0	
		<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	
<b>SAR</b>	Moins d'un trimestre	62 560	3 000	0	0	62 560	3 000	0,4134	25 864	1 240
	Plus d'un trimestre	0	0	0	0	0	0,4134	0	0	
	Plus d'un semestre	0	0	0	0	0	0,4134	0	0	
	Plus d'un an	0	0	0	0	0	0,4134	0	0	
		<b>62 560</b>	<b>3 000</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>62 560</b>	<b>3 000</b>	<b>25 864</b>	<b>1 240</b>	
<b>SEK</b>	Moins d'un trimestre	9 050	1 552 045	1 552 047	100 360	1 561 097	1 652 405	0,2379	371 416	393 140
	Plus d'un trimestre	0	73 138	0	63	0	73 201	0,2379	0	17 416
	Plus d'un semestre	63	0	0	0	63	0	0,2379	15	0
	Plus d'un an	0	0	45 474	0	45 474	0	0,2379	10 819	0
		<b>9 113</b>	<b>1 625 183</b>	<b>1 597 521</b>	<b>100 423</b>	<b>1 606 634</b>	<b>1 725 606</b>	<b>382 250</b>	<b>410 556</b>	
<b>USD</b>	Moins d'un trimestre	16 811 780	25 504 880	5 544 422	10 975 664	22 356 202	36 480 544	1,5506	34 665 527	56 566 732
	Plus d'un trimestre	90 098	841 625	1 030 173	1 402	1 120 271	843 027	1,5506	1 737 092	1 307 198
	Plus d'un semestre	749 986	256 458	530 500	116 168	1 280 485	372 626	1,5506	1 985 520	577 793



<b>Plus d'un an</b>	1 638 433	24 936 831	2 059 779	6 111 089	3 698 212	31 047 919	1,5506	5 734 448	48 142 904
	<b>19 290 297</b>	<b>51 539 794</b>	<b>9 164 873</b>	<b>17 204 323</b>	<b>28 455 171</b>	<b>68 744 117</b>		<b>44 122 588</b>	<b>106 594 627</b>

#### Note 4.2 – Créances sur les établissements bancaires et financiers

Le solde de ce poste s'élève à 281 878 mD au 31/12/2012 contre 329 007 mD au 31/12/2011. Il se détaille comme suit :

<b>Libellé</b>	<b>31/12/2012</b>	<b>31/12/2011</b>
<i>Créances sur les établissements bancaires:</i>	20 116	41 261
- Banques Résidentes	2	4
- Banques non Résidentes	8 338	32 697
- Organismes financiers (sociétés de leasing)	11 776	8 560
<i>Institutions Financières:</i>	261 762	287 746
- Banques Résidentes	257 794	282 915
- Banques non Résidentes*	4 168	4 831
<b><i>Total</i></b>	<b>281 878</b>	<b>329 007</b>

- Les comptes correspondants débiteurs sont présentés nets des comptes correspondants créditeurs par devise.
- Les comptes correspondants présentent des suspens qui sont en cours d'apurement.  
Le tableau suivant récapitule ces suspens par devises et par ancienneté :

ANTERIORITE DES SUSPENS	DEVISES	DEBIT CORRES	CREDIT CORRES	DEBIT STB	CREDIT STB	DEBIT STB +DEBIT CORRES DEV	CREDIT STB +CREDIT CORRES DEV	COURS	DEBIT STB +DEBIT CORRES MDT	CREDIT STB +CREDIT CORRES MDT	STB MDT
SUP 3 MOIS INF 6 MOIS	DZD	1 463	0	0	0	1 463	0	0,0020	3		0
SUP 3 MOIS INF 6 MOIS	DKK					0	0	0,2740	0		0
SUP 3 MOIS INF 6 MOIS	MAD	0	0	0	0	0	0	0,1833	0		0
SUP 3 MOIS INF 6 MOIS	AED	7 042	28 502	0	0	7 042	28 502	0,4222	2 973		12 032
SUP 3 MOIS INF 6 MOIS	GBP	3 514	2 440	14 180	9 831	17 694	12 271	2,5057	44 337		30 748
SUP 3 MOIS INF 6 MOIS	JPY	76 924	124 430	0	0	76 924	124 430	0,0180	1 385		2 240
SUP 3 MOIS INF 6 MOIS	KWD					0	0	5,5129	0		0
SUP 3 MOIS INF 6 MOIS	LYD					0	0	1,2359	0		0
SUP 3 MOIS INF 6 MOIS	NOK	2 675	0	7 000	4 000	9 675	4 000	0,2779	2 688		1 111
SUP 3 MOIS INF 6 MOIS	SAR	2 757	0	0	201 500	2 757	201 500	0,4134	1 140		83 306
SUP 3 MOIS INF 6 MOIS	SEK	74 420	74 438	0	73 130	74 420	147 568	0,2379	17 706		35 109
									70 229		164 546
SUP A 6 MOIS INF 12 MOIS	DZD	22 194	0	0	0	22 194	0	0,0020	44		0
SUP A 6 MOIS INF 12 MOIS	AED	59 140	25	0	25	59 140	50	0,4222	24 966		21
SUP A 6 MOIS INF 12 MOIS	DKK	740	0	0	0	740	0	0,2740	203		0
SUP A 6 MOIS INF 12 MOIS	MAD	26 636	0	14 105	38 909	40 741	38 909	0,1833	7 466		7 130
SUP A 6 MOIS INF 12 MOIS	GBP	25 618	36 527	36 938	26 211	62 556	62 738	2,5057	156 746		157 203
SUP A 6 MOIS INF 12 MOIS	JPY	96 485	0	0	2 500	96 485	2 500	0,0180	1 737		45
SUP A 6 MOIS INF 12 MOIS	KWD	7	0	0	0	7	0	5,5129	38		0
SUP A 6 MOIS INF 12 MOIS	LYD	0	0	0	0	0	0	1,2359	0		0
SUP A 6 MOIS INF 12 MOIS	NOK	4 500	15 000	16 500	6 500	21 000	21 500	0,2779	5 835		5 974
SUP A 6 MOIS INF 12 MOIS	SAR	1 605	320	10 320	50	11 925	370	0,4134	4 930		153
SUP A 6 MOIS INF 12 MOIS	SEK	2 114	0	0	0	2 114	0	0,2379	503		0
									202 468		170 526
SUP A 12 MOIS	DZD	286 166	12 296 215	2 000	2 608 737	288 166	14 904 952	0,0020	572		29 571
SUP A 12 MOIS	AED	1 903	0	0	48 100	1 903	48 100	0,4222	803		20 305
SUP A 12 MOIS	DKK	4 085	8 083	13 507	875	17 592	8 958	0,2740	4 821		2 455
SUP A 12 MOIS	MAD	304 781	235 042	6 099	474 166	310 880	709 208	0,1833	56 972		129 969
SUP A 12 MOIS	JPY	4 022 382	719 362	1 003 799	1 819 792	5 026 181	2 539 154	0,0180	90 484		45 711
SUP A 12 MOIS	KWD	11	0	2 240	3 021	2 251	3 021	5,5129	12 410		16 655
SUP A 12 MOIS	LYD	350 021	437 176	842 111	678 138	1 192 131	1 115 315	1,2359	1 473 355		1 378 418
SUP A 12 MOIS	NOK	1 675	1 472	3 500	7 928	5 175	9 400	0,2779	1 438		2 612
SUP A 12 MOIS	SAR	675	0	196	27	871	27	0,4134	360		11

SUP A 12 MOIS	SEK	194	9 904	77 146	56 810	77 340	66 714	0,2379	18 401	15 873
SUP A 12 MOIS	MRO	0	300 165	0	5 241 190	0	5 541 355	0,0051	0	28 355
									1 659 616	1 669 935

L'applicatif dédié à la gestion des prêts en devises ne permet pas de retracer toutes les opérations effectuées par la banque.

#### Note 4.3 – Créances sur la clientèle

L'évolution comparée des engagements nets entre 2011 et 2012 se présente comme suit :

en mD

<b>Libellé</b>	<b>31/12/2012</b>	<b>31/12/2011</b>
- Comptes courants débiteurs	703 925	694 570
- Crédits sur ressources spéciales	261 353	264 508
- Les créances prises en charge par l'Etat	52 432	56 702
- Bonification prise en charge par l'Etat	25 649	27 597
- Comptes courants associés	209 900	227 611
- Autres concours à la clientèle	5 848 936	5 505 832
- Créances à abandonner	3 562	3 562
- Créances rattachées	30 707	44 696
<b><i>Total Brut</i></b>	<b>7 136 464</b>	<b>6 825 078</b>
<b>Provisions</b>	<b>626 918</b>	<b>503 710</b>
- Provisions sur comptes courants	<b>147 607</b>	<b>127 686</b>
- Provisions sur ressources spéciales	<b>54 371</b>	<b>49 222</b>
- Provisions sur autres concours à la clientèle	<b>341 546</b>	<b>254 327</b>
- Provisions sur comptes courants associés	<b>29 012</b>	<b>18 092</b>
- Provisions sur créances à abandonner	<b>455</b>	<b>455</b>
- Provisions collectives	<b>53 928</b>	<b>53 928</b>
<b>- Agios réservés</b>	<b>848 393</b>	<b>755 922</b>
- Agios réservés sur comptes courants	<b>45 680</b>	<b>37 497</b>
- Agios réservés sur autres concours à la clientèle	<b>665 058</b>	<b>584 596</b>
- Agios réservés sur comptes courants associés	<b>37 219</b>	<b>37 601</b>
- Agios réservés sur ressources spéciales	<b>97 329</b>	<b>93 121</b>
- Agios réservés sur créances à abandonner	<b>3 107</b>	<b>3 107</b>
<b>- Produits perçus d'avance</b>	<b>7 735</b>	<b>8 154</b>
<b><i>Total Net</i></b>	<b>5 653 418</b>	<b>5 557 292</b>

La structure de l'encours net des créances sur la clientèle au 31/12/2012 est la suivante :

en mD

Libellé	Encours Brut	Créances Rattachées	Provisions	Agios Réservés	Produits perçus d'avance	Encours Net
C/C Débiteurs	703 925	44	-147 607	-45 680		510 682
C/ Ressources spéciales	261 353	561	-54 371	-97 329		110 213
Comptes courants associés	209 900		-29 012	-37 219		143 669
Autres conc. à la clientèle	5 927 017	30 102	-395 473	-665 058	-7 734	4 888 554
- Créances à abandonner	3 562		-455	-3 107		0
<b>Total</b>	<b>7 105 757</b>	<b>30 707</b>	<b>-624 210</b>	<b>-848 393</b>	<b>-7 734</b>	<b>5 653 418</b>

Le système d'information de la banque n'assure pas la traçabilité, le recoupement et le contrôle des soldes des comptes « Produits perçus d'avance » se rapportant aux crédits à la clientèle. Cependant, des ajustements sont effectués pour l'estimation de ces soldes en fin d'exercice, sur la base de situations extra-comptable du portefeuille.

#### Agios réservés :

Les comptes d'agios réservés arrêtés au 31/12/2012 se détaillent comme suit :

En mD

Libellé	31/12/2012	31/12/2011
Agios réservés sur C/C	45 680	37 497
Agios réservés sur Avals et Cautions	6 969	6 500
Agios réservés sur régularisation soldes débiteurs	0	0
Agios réservés sur intérêts crédits moyen terme ordinaires	109 806	89 082
Agios réservés sur intérêts crédits moyen terme consolidés	172 364	167 715
Agios réservés sur crédits garantis par l'Etat	4 009	4 287
Agios réservés sur Ressources Spéciales	97 329	93 121
Agios réservés sur C/C Associés	37 219	37 601
Intérêts de retard réservés sur créances contentieuses	371 910	317 012
Agios réservés/ créances à abandonner	3 107	3 107
<b><i>Sous Total</i></b>	<b>848 393</b>	<b>755 922</b>
Agios réservés sur créances prises en charge par l'Etat	10 094	10 935
Agios réservés sur créances rattachées	8 705	8 705
<b><i>Total</i></b>	<b>867 192</b>	<b>775 562</b>

Suite à la mise en place depuis 2007 du nouveau progiciel du contentieux « IMX » une partie des intérêts de retard a été calculée, réservée et comptabilisée pour un montant de 371 910 mD.

Ces intérêts de retard réservés sur créances contentieuses concernent seulement une partie des créances contentieuses gérées par le nouveau progiciel du contentieux et qui sont calculés et comptabilisés automatiquement par ce système.

Les agios réservés sur les comptes courants associés sont comptabilisés en partie au niveau du compte agios réservés sur CCA et en partie au niveau des comptes agios réservés sur les autres engagements.

Les comptes de provisions ont connu les mouvements suivants au cours de l'exercice 2012 :

En mD

Désignation	Montant
<b>SOLDE AU 31/12/2011</b>	<b>756 023</b>
MODIFICATIONS COMPTABLES SE RAPPORTANT AUX COMPTES DE PROVISIONS SUR LES ENGAGEMENTS	51 819
MODIFICATIONS COMPTABLES SE RAPPORTANT AUX COMPTES DE PROVISIONS SUR COMPTES COURANTS ASSOCIES	10 770
MODIFICATIONS COMPTABLES SE RAPPORTANT AUX COMPTES DE PROVISIONS POUR DEPART A LA RETRAITE	29 663
MODIFICATIONS COMPTABLES SE RAPPORTANT AUX COMPTES DE PROVISIONS SUR RISQUES	35 424
DOTATIONS AUX PROVISIONS SUR ENGAGEMENTS	96 693
DOTATIONS AUX PROVISIONS SUR TITRES	22 242
DOTATION AUX PROVISIONS POUR DEPART A LA RETRAITE	2 453
DOTATIONS AUX PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES	12 620
REPRISES DES PROVISIONS SUR ENGAGEMENTS	-32 671
REPRISES DES PROVISIONS SUR TITRES	-1 573
REPRISES DES PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES	-18 749
<b>SOLDE AU 31/12/2012</b>	<b>964 715</b>

- (1) En application de la note aux établissements de crédits n° 2012-08 du 2 mars 2012 fixant la méthodologie référentielle de détermination de la provision collective édictée par la Circulaire BCT n° 2012-02 du 11 janvier 2012 pour couvrir les risques latents sur les engagements courants et ceux nécessitant un suivi particulier. Le montant de la provision collective a été estimé à 53 928 mD et se détaillant comme suit :

ACTIVITE	CLASSES 0&1 DEC2012	TX MIG MOYEN 2008/2012	FACTEUR SCALAIRE 2011/2012	TX DE PROV CORRIGE	PROV COLLECTIVE DEC2012
AGRICULTURE	40 246 181	9,49%	2,32	20,00%	1 771 652
AUTRES INDUSTRIES	7 727 907	5,77%	1,00	25,00%	111 528
AUTRES SERVICES	728 162 323	1,65%	2,42	25,00%	7 299 876
BATIMENT & T.P	315 654 364	3,83%	1,00	20,00%	2 415 808
COMMERCES	554 787 107	2,90%	1,40	25,00%	5 629 396
INDUSTRIES MANUFACTURIERES	1 080 754 584	4,29%	1,24	25,00%	14 377 905
PROMOTION IMMOBILIERE	314 825 265	6,40%	1,72	15,00%	5 206 482
TOURISME	369 169 469	16,38%	1,00	20,00%	12 092 614
AUTRES	27 737 276	3,26%	1,72	<b>41,69%</b>	1 915 033
CONSOMMATION	1 061 016 993	0,74%	1,65	20,00%	2 589 308
HABITAT	271 644 746	1,43%	1,34	10,00%	518 402
<b>TOTAL</b>	<b>4 771 726 215</b>				<b>53 928 003</b>

Dans le cadre du renforcement des fonds propres de la banque, aucune reprise de provision n'a été constatée.

*NB : Tous les taux de provisionnements appliqués sont ceux édictés par la note 2012-08 sauf celui applicable aux créances classées parmi les autres secteurs et non prévu par la dite circulaire. La STB a appliqué le taux moyen de migration observé.*

Les garanties retenues par la Banque pour la détermination des provisions sur les engagements sont arrêtées dans certains cas en l'absence d'un inventaire des documents juridiques les justifiant (certificats de propriété, attestation AFT, AFI...).



Le solde de ce poste s'élève à 209 547 mD au 31/12/2012 contre 132 557 mD au 31/12/2011. Le portefeuille-titres commercial est composé de titres à revenus fixes émis par l'Etat et de titres à revenus variables.

<i>Libellé</i>	<b>31/12/2012</b>	<b>31/12/2011</b>
<i>Bons de trésor à court terme</i>	83 400	75 113
<i>Bons de trésor assimilables</i>	125 168	57 397
<i>Créances et dettes rattachées</i>	2 991	1 852
<i>Dépréciation des bons de trésor assimilables</i>	-228	-269
<i>Intérêts perçus d'avance</i>	-1 784	-1 536
<b><i>Total</i></b>	<b>209 547</b>	<b>132 557</b>

#### **Note 4.5 – Portefeuille d'investissement**

La valeur du portefeuille titres est passée de 279 729 mD au 31/12/2012 à 303 667 mD au 31/12/2011 et se détaille comme suit :

<b>Libellé</b>	<b>31/12/2012</b>	<b>31/12/2011</b>
- Titres d'investissement	30 133	27 938
- Titres de participation	203 008	216 525
- Parts dans les entreprises associées et co-entreprises	88 121	82 161
- Parts dans les entreprises liées	123 559	121 397
- Sociétés en liquidation	582	582
- Participations en rétrocession	20 657	20 727
- Créances et dettes rattachées	-332	-332
<b><i>Valeur Brute</i></b>	<b>465 728</b>	<b>468 998</b>
Provisions	185 999	165 331
<b><i>Valeur Nette</i></b>	<b>279 729</b>	<b>303 667</b>

Les mouvements par catégorie de titres classés dans le portefeuille d'investissement sont retracés dans le tableau suivant :

En mD

<b>Libellé</b>	<b>Valeur. Comptable</b>	<b>Provisions au 31/12/2011</b>	<b>Dotations</b>	<b>Reprises</b>	<b>Reaffecta tion</b>	<b>Provisions au 31/12/2012</b>
Les titres d'investissement	30 133	-650				-650
Les SICAR	95 750	-35 812	-6 574	1416	-65	-40 905
Les titres de participation	340 177	-128 869	-15 667	157	65	-144 444
Les créances rattachées	-332	0				0
<b><i>Total</i></b>	<b>465 728</b>	<b>-165 331</b>	<b>-22 243</b>	<b>1 573</b>	<b>0</b>	<b>-185 999</b>

La liste des principales entreprises filiales au 31/12/2012 se détaille comme suit :

En mD

Filiales	Quote part du capital détenu par la « S.T.B »	Valeur Comptable Brute	Provision	Valeur Comptable Nette
<b><i>SECTEUR FINANCIER</i></b>				
STRC	91,4%	33 801	26 348	7 453
STB SICAR	49,2%	10 905	1 197	9 708
STB INVEST	94,4%	34 676		34 676
SOFIGES	61,3%	4 749		4 749
BFT	78,2%	3 535	3 535	0
<b><u>-SECTEUR TOURISTIQUE</u></b>				
SKANES PALACE INTERNATIO	99,8	6 180	6 180	0
AFRICA SOUSSE	96,9	9 050	9 050	0
ED-DKHILA	61,2	3 221		3 221
CIE HOTELI CENTRES VILLES	70,3	2 488	2 488	
<b><u>-SECTEUR BATIMENT</u></b>				
IMMOBILIERE DE L'AVENUE	84,7	7 461		7 461
<b><u>-SECTEUR SERVICES</u></b>				
STE LA GENERALE DE VENTE	50	2 000	1 071	929

Le portefeuille investissement comprend les Fonds Gérés par la société « STB SICAR » d'une valeur totale de 95 750 mD, et qui ont été provisionnés à hauteur de 40 905 mD. Le solde des fonds gérés se détaille comme suit :

Fonds gérés	Fonds initial	Remboursements principal	Résultats capitalisés	Remboursements Sur plus-value	Solde au 31/12/2012
FG STB 1	8 000	1 027	-1 136	943	4 894
FG STB 2	8 000	2 661	1 734	1 422	5 651
FG STB 3	5 000	1 052	1 026	558	4 416
FG STB 4	6 500	315	1 224	1 407	6 002
FG STB 5	6 824	765	1540	1 393	6 206
FG STB 6	2 707	375	138	349	2 121
FG STB 7	800		72		872
FG STB 8	9 371		1 463		10 834
FG STB 9	4 800		265		5 065
FG STB 10	8 748		550		8 889
FG STB 11	6 000		483		9 298
FG STB 12	9 898		696		10 594
FG STB 13	10 000		664		10 664
FG ID 1	2 000	562	888	1 068	1 258
FG ID 2	2 000	184	231	773	1 274
FG ID 3	5 436	1 623	1246	1 211	3 848
FG ID 4	360	3	26	25	358
FG ID 5	1 133		248		1 381
FG ID 6	4 000		531		4 531
<b>Total</b>	<b>101 577</b>	<b>8 567</b>	<b>11 889</b>	<b>9 149</b>	<b>95 750</b>

Au 31 Décembre 2012, la situation des emplois des Fonds Gérés se détaille comme suit :

En mD

Fonds Gérés	Titres de participations à rétrocéder	Participations directes	Titres SICAV
Fonds gérés STB 1 ( 1999 )	2 716	2 094	122
Fonds gérés STB 2 ( 2000 )	5 912	299	171
Fonds gérés STB 3 ( 2001 )	2 618	1 000	598
Fonds gérés STB 4 ( 2002 )	6 898		239
Fonds gérés STB 5 ( 2003 )	7 302	231	418
Fonds gérés STB 6 ( 2005 )	2 810	79	215
Fonds gérés STB 7 ( 2006 )	405	390	177
Fonds gérés STB 8 ( 2007 )	7 425	382	4 201
Fonds gérés STB 9 ( 2008 )	4 800		626
Fonds gérés STB 10 ( 2008 )	8 575		729
Fonds gérés STB 11 ( 2009 )	4 027		2 225
Fonds gérés STB 12 ( 2009 )	5 074	731	4 718
Fonds gérés STB 13 ( 2010 )			10 644
FG 1 ID SICAR ( 2002 )	1 289		28
FG 2 ID SICAR ( 2002 )	1 639		16
FG 3 ID SICAR ( 2003 )	3 874	140	48
FG 4 ID SICAR ( 2005 )	358		
FG 5 ID SICAR ( 2006 )	951		430
FG 6 ID SICAR ( 2007 )	3 378		1 153

#### Note 4.6 – Valeurs immobilisées

Les valeurs immobilisées nettes s'élèvent à 81 798 mD au 31/12/2012. Les mouvements enregistrés au cours de l'exercice 2012 se détaillent comme suit :

Libellé	Valeur Brute au 31/12/2011	Acquisition / Cession 2012	Valeur Brute au 31/12/2012	Amort. Au 31/12/2011	Dotations / Régul. 2012	Sortie Amort actif 2012	Amort au 31/12/2012	Valeur Nette au 31/12/2012
<b>Immobilisations Incorporelles</b>	<b>8 300</b>	<b>2 014</b>	<b>10 314</b>	<b>6 246</b>	<b>1 429</b>	<b>0</b>	<b>7 675</b>	<b>2 639</b>
Logiciel informatique	8 243	2 014	10 257	6 246	1 429		7 675	2 582
Droit au bail	57	0	57	0			0	57
Frais études et développement	0	0	0	0	0	0	0	0
<b>Immobilisations Corporelles</b>	<b>177 825</b>	<b>6 462</b>	<b>184 287</b>	<b>100 043</b>	<b>5 085</b>	<b>0</b>	<b>105 128</b>	<b>79 159</b>
Terrains	17 773	0	17 773					17 773
Constructions	65 941	3 647	69 588	23 822	1 382		25 204	44 384
Mobilier de bureaux	4 867	96	4 963	4 432	186		4 618	345
Matériel de transport	1 161	0	1 161	694	59	0	753	408
Matériel informatique	30 793	100	30 893	29 151	1 698		30 849	44
Matériel de communication	1 783	16	1 799	1 605	45		1 650	149
Matériel de bureaux	14 708	328	15 036	14 045	273		14 045	718
Matériel de sécurité	2 371	308	2 679	1 842	148		1 842	689
Matériel de climatisation	4 611	108	4 719	3 404	234		3 404	1 081
Agencements, amén. et instal.	24 734	1 165	25 899	19 228	1 039		19 228	5 632

Libellé	Valeur Brute au 31/12/2011	Acquisition / Cession 2012	Valeur			Sortie Amortif 2012	Amort au 31/12/2012	Valeur Nette au 31/12/2012
			Brute au 31/12/2012	Amort. Au 31/12/2011	Dotations / Régul. 2012			
Mob- bureau hors expl	32	0	32	24	0		24	8
Mat-outil hors exploit	296	0	296	274	6		274	16
Immeubles hors exploit	6 860	0	6 860	1 522	15		1 522	5 323
Mat-bureaux en instance affect	101	-1	100	0			0	100
Constructions en cours	1 794	695	2 489	0			0	2 489
<b>TOTAL</b>	<b>186 125</b>	<b>8 476</b>	<b>194 601</b>	<b>106 289</b>	<b>6 514</b>	<b>0</b>	<b>106 289</b>	<b>81 798</b>

La Banque n'a pas procédé en 2012 à une mise à jour exhaustive de l'inventaire physique des immobilisations

En outre, la Banque ne dispose pas d'une base de données détaillant les immobilisations comptabilisées par la banque par nature d'immobilisations et par référence.

#### Note 4.7 – Autres actifs

Au 31/12/2012, les autres postes d'actif totalisent 530 938 mD contre 550 393 mD au 31/12/2010 et se détaillent comme suit:

Libellé	31/12/2012	31/12/2011
- Prêts au personnel	132 251	102 632
- Frais médicaux à récupérer	3 090	2 811
- Etat, impôt et taxes (1)	43 528	47 621
- Stock divers	1 008	782
- Différence de change à la charge de l'état	10 092	2 246
- Ecart de conversion	0	4 219
- Siège, succursales et agences (3)	39 049	26 061
- Comptes de régularisation actif (2)	220 827	291 226
- Valeurs présentées à la compensation	31 950	24 208
- Effets financiers en recette	107	107
- Débits à régulariser	4 277	16 136
- Charges payées d'avance	738	589
- Produits à recevoir	3 403	3 497
- Créances cédées	2 136	2 136
- Autres	38 482	26 122
<b>TOTAL</b>	<b>530 938</b>	<b>550 393</b>

(1) Cette rubrique comporte un actif d'impôt différé généré sur la modification comptable constatée en 2011 pour 27 millions de dinars et ce sous l'hypothèse de sa capacité de réaliser des bénéfices.

- (2) La baisse de cette rubrique s'explique principalement par le remboursement de l'ETAT d'un montant de 70MD relatifs à des emprunts extérieurs couverts par la loi relative à la mise en jeu de la garantie de l'ETAT en matière de remboursement des échéances des lignes des crédits extérieurs.
- (3) Les comptes inter-siège (35 100 xxx) et (35 200 xxx) et les comptes relatifs à l'activité monétique présentent des suspens anciens en cours d'apurement. Par ailleurs, les suspens débiteurs nets non identifiés et relatifs à l'inter-siège sont provisionnés à concurrence de 4 350 MD. Ce montant a été déterminé par application d'un taux de provisionnement de 100% pour les suspens antérieurs à 2012, de 50% pour les suspens du premier semestre 2012 et de 20% pour les suspens du troisième trimestre 2012.

#### Note 4.8 – Dépôts et avoirs des établissements bancaires et financiers

Au 31/12/2012 ce poste totalise 178 161 mD contre 151 699 mD au 31/12/2011. Sa répartition par nature d'établissement bancaire et financiers est la suivante :

Libellé	31/12/2012	31/12/2011
<b><i>Etablissements bancaires :</i></b>	<i>69 893</i>	<i>59 519</i>
- Banques de dépôts	287	134
- Banques d'investissement	0	0
- Organismes financiers	0	0
- Banques non résidentes	69 606	59 385
<b><i>Emprunts interbancaires</i></b>	<i>108 268</i>	<i>92 180</i>
<b><i>Total</i></b>	<b><u>178 161</u></b>	<b><u>151 699</u></b>

- Les comptes correspondants créditeurs sont présentés compensés nets des comptes correspondants débiteurs par devise.
- Les comptes correspondants présentent des suspens, qui sont en cours d'apurement.

Le tableau suivant récapitule ces suspens par devises et par ancienneté :

ANTERIORITE DES SUSPENS	DEVISES	DEBIT CORRES	CREDIT CORRES	DEBIT STB	CREDIT STB	DEBIT STB +DEBIT CORRES DEV	CREDIT STB +CREDIT CORRES DEV	COURS	DEBIT STB +DEBIT CORRES MDT	CREDIT STB +CREDIT CORRES MDT	
SUP 3 MOIS INF 6 MOIS	CAD	5 515	20 585	38 529	18 100	44 044	38 685	1,5581	68 625	60	276
SUP 3 MOIS INF 6 MOIS	EUR	1 635 902	1 397 770	2 218 640	7 091 607	3 854 542	8 489 377	2,0476	7 892 561	17 382	847
SUP 3 MOIS INF 6 MOIS	CHF	8 242	432	2 040	7 605	10 282	8 037	1,6931	17 409	13	608
SUP 3 MOIS INF 6 MOIS	USD	1 909 827	1 171 665	618 739	1 446 883	2 528 566	2 618 547	1,5506	3 920 795	4 060	320
									<b>11 899 390</b>	<b>21 517</b>	<b>051</b>
SUP A 6 MOIS INF 12 MOIS	CAD	21 987	21 171	13 451	32 437	35 439	53 608	1,5581	55 217	83	527
SUP A 6 MOIS INF 12 MOIS	EUR	3 747 120	2 264 065	2 443 010	4 205 163	6 190 130	6 469 229	2,0476	12 674 910	13 246	392
SUP A 6 MOIS INF 12 MOIS	CHF	38 773	596	7 680	37 623	46 453	38 219	1,6931	78 651	64	709
SUP A 6 MOIS INF 12 MOIS	USD	1 933 183	1 489 080	1 645 296	1 207 599	3 578 478	2 696 679	1,5506	5 548 788	4 181	470
									<b>18 357 566</b>	<b>17 576</b>	<b>098</b>
SUP A 12 MOIS	CAD	122 473	121 433	143 324	586 014	265 797	707 448	1,5581	414 138	1 102	274
				17 316 047							
SUP A 12 MOIS	EUR	16 559 233	22 300 971		13 648 250	33 875 280	35 949 220	2,0476	69 363 023	73 609	624
SUP A 12 MOIS	CHF	95 723	382 153	90 339	43 362	186 063	425 515	1,6931	315 026	720	449
SUP A 12 MOIS	USD	67 239 302	87 591 010	67 659 269	61 741 433	134 898 571	149 332 443	1,5506	209 173 724	231 554	886
									<b>279 265 911</b>	<b>306 987</b>	<b>233</b>

#### Note 4.9 – Dépôts et avoirs de la clientèle

Le solde de ce poste s'élève à 5 217 309 mD au 31/12/2012 contre 5 240 145 mD au 31/12/2011. Les dépôts se détaillent comme suit:

Libellé	31/12/2012	31/12/2011
Dépôts à vue	1 469 716	1 385 155
Dépôts épargne	2 023 960	1 834 617
Comptes à terme	426 023	937 859
Comptes en dinars convertibles	72 832	77 002
Comptes en devises	313 636	232 764
Placements en devises	204 024	213 127
Bons de caisse	296 422	281 987
Autres sommes dues à la clientèle	160 674	138 239
Dettes rattachées	8 022	19 395
Certificats de dépôts	120 000	120 000
<b><i>Total</i></b>	<b>5 517 309</b>	<b>5 240 145</b>

Les applicatifs utilisés pour la gestion des placements clientèles en devises et en dinars ne permettent pas de retracer toutes les opérations effectuées par la banque.

#### Note 4.10 – Emprunts et ressources spéciales

Le solde de ce poste s'élève à 562 830 mD au 31/12/2012 contre 471 062 mD au 31/12/2011 et se réparti comme suit:

Libellé	31/12/2012	31/12/2011
Emprunts obligataires & privés	341 510	248 108
Ressources spéciales	202 711	207 702
Dettes rattachées	18 609	15 252
<b><i>Total</i></b>	<b>562 830</b>	<b>471 062</b>

#### Note 4.11 – Autres passifs

Ce poste totalise 699 898 mD au 31/12/2012 contre 539 178 mD au 31/12/2011 :

Libellé	31/12/2012	31/12/2011
Provisions pour passifs et charges (1)	151 797	86 982
Etat, impôts, taxes et dettes sociales (2)	18 103	15 940
Effets financiers non échus (3)	160 713	153 884
Agios réservés pris en charge par l'Etat	10 094	10 935
Charges à payer	32 264	30 550
Créditeurs divers	3 018	2 977



<b>Libellé</b>	<b>31/12/2012</b>	<b>31/12/2011</b>
Suspens à régulariser	5 915	5 915
Siège, succursales et agences	12 595	5 667
Comptes de régularisation-Passif	51 939	61 310
Valeurs télé-compensées en instance de règlement	189 767	109 356
Ecart de conversion	0	1 423
Autres crédits	322	330
Crédits à régulariser	2 866	5 947
Intérêts à recouvrir sur ressources spéciales	13 724	13 741
Différence PF encaissement exigibles après encaissement	46 781	34 221
<b><i>Total</i></b>	<b><u>699 898</u></b>	<b><u>539 178</u></b>

(1) Les provisions pour passifs et charges constituées par la banque au terme de l'exercice 2012 s'élèvent à 151 797 mD contre 86.982 mD au terme de l'exercice précédent. Les provisions constituées couvrent les risques sur les éléments du hors bilan et des risques divers, et se détaillent comme suit :

<b>Libellé</b>	<b>Provisions 31/12/2011</b>	<b>Reprises</b>	<b>Dotations</b>	<b>Modification comptable</b>	<b>Réaffectation et correction</b>	<b>Provisions 31/12/2012</b>
Prov sur E/S	18 311	-1 142	4 466	327	-247	21 715
Prov pour départ à la retraite			2 453	29 663		32 116
Prov pour risques divers (*)	68 671	-18 749	12 620	35 424		97 966
<b>Total</b>	<b>86 982</b>	<b>-19 891</b>	<b>19 539</b>	<b>65 414</b>	<b>-247</b>	<b>151 797</b>

(2) cette rubrique se détaille comme suit :

En mD

Rubrique	31/12/2012	31/12/2011
TVA	1 442	1 603
Retenues à la source	5 886	5 389
Fonds de péréquation de change	6 677	7 021
Autres	4 098	1 927
<b><i>Total</i></b>	<b>18 103</b>	<b>15 940</b>

(3) cette rubrique se détaille comme suit :

En mD

Rubrique	31/12/2012	31/12/2011
Effets financiers moyen terme non échus	69 278	60 062
Effets financiers court terme non échus	62 035	67 473
Effets financiers sur intérêts moyen terme non échus	28 784	25 801
Effets financiers non échus reçus de la compensation	616	548
<b><i>Total</i></b>	<b>160 713</b>	<b>153 884</b>

- La rubrique portefeuille encaissement exigible après encaissement présente un solde de 46 781 MD. Ce solde est le résultat de la compensation entre plusieurs comptes d'actif et de passif relatifs aux valeurs à l'encaissement et les valeurs exigibles après encaissement.

Le détail de cette rubrique se présente comme suit :

En mD

<b>VALEURS A L'ENCAISSEMENT</b>		<b>100 806 307 279</b>
20 319 070	CH. ESC. PAY/ETRANGER	0
37 610 000	STOCK DE BIL. MUT.A L'ENC	4 075 808
38 111 010	CH/TND/RECETT/CORRESPOND	-12 650 043
38 111 020	CH/TND/RECETT/RESEAU	90 163 812
38 111 040	CHEQUES PLACE	15 970 167
38 111 090	CH/DEV/RECETT/RESEAU	31 089 421
38 111 110	Comptes d'encaissement BNDT	0
38 111 120	Comptes d'encaissement BDET	6 166 416
38 112 010	CH.A L'ENC.PAY.EN TSIE	999 166 068
38 112 020	CH.A L'ENC.PAY/ETRANGER	-356 983 360

38 112 040	CHEQ DEVICES RECUS DES BANQUES	0
38 112 050	CHEQ DEVICES RECUS DES CORRESPONDANTS	0
38 112 060	TRAVELLER CHEQ RECUS A L'ENCAISSEMENT	0
38 112 090	CH/DEV/RECU/ENCAISSEMENT	322 710 002
38 113 050	CH.ESC.ENVOYES EN RECOUV.AG.STB	0
38 113 080	CH/DEV/ENV/REC/COR/LOCAUX	7 115 502 084
38 113 100	CH/DEV/ENV/REC/COR/ETRANG	6 705 579 444
38 121 010	EFF/TND/REC/CORRESPONDANT	15 531 158
38 122 010	EFF/COMM/ECHU/L'ENCAISSEM	-38 283 226
38 122 020	EFFETS NON ECHUS A L'ENC.	65 903 451 190
38 122 050	EFF.T.LEASING N.ECHU.ENC	0
38 122 060	EFF. DEV REC ENCAISSEMENT	585 495
38 122 090	REM.DOC.IMP A L'ENCAISSEMENT	0
38 131 050	CH/DEV/ENCAISS/RET/IMPAY	-6 554 586 036
38 142 030	VI/RECU A EXECUTER	162 982 812
38 142 050	EXIGIBLE/PRELEVEM/BANCAIR	1 113 500
38 151 000	CH.COMP.NON ENCORE IMPUTE	9 377 718 433
38 152 000	CH.ET EFF.A REJE. EN COMP	-203 307
38 161 070	CPT/CORR/EXIG/REG/CH DEV	-9 103 915
38 444 010	CHQ/A/ENCAISSMT/CPT/DEV	9 032 228
38 444 030	CHQ/RECETTE/RESEAU/CPT DV	-1 520 121
38 444 040	CHQ/RECET/CORR/LOC/CPT DV	-2 004 578 177
38 741 010	EF.EN ATT.DE PRES.EN COMP	-156 623 203
38 742 020	EFF.ECH.RECUS DE LA COMP.	80 028
38 743 000	VALEURS A COMPENSER	-49 300
38 751 320	COMPENSATION INTERNE CHE	7 242 812 506
16 311 010	BANQUE N/PRESENT/CHEQUES	14 668 532 920
16 311 030	BANQUE N/PRESENT/PRELEVEM	-2 731 375 525
	<b>VALEURS EXIGIBLES APRES ENCAISSEMENT</b>	<b>147 587 164 173</b>
38 111 100	CH/DEV/RECETT/CORRESPOND	-9 103 915
38 121 110	EFF.DEVISE REC DU RESEAU	-2 402 890
38 123 040	EF.BRUL.ESC.ENVOY. RECOUV	-86 411 492
38 126 020	VIR.ET CH.CCP A COMPENSER	0

38 141 030	ORDRE VI/RECU A EXECUTER	0
38 141 040	PRELEVEM/BANCAIR/EXECUTER	1 113 500
38 142 020	VI/RECU/ATTENTE AFFECTATI	0
38 142 040	VI/ORDONNE/ATTENT/AFFECTA	1 642 847 592
38 153 010	CH.ET DEV A REJ RESEAU	0
38 161 010	CPT/CORR/EXIG/REG/CH/TND	651 780
38 161 040	CPT/CORR/EXIG/REG/EFF/TND	15 531 158
38 163 010	C.CL.EXG/ENC. DE CHEQUES	55 850 375
38 163 020	C.CL.EXG/ENG.CH.DE VOYAGE	0
38 163 030	CPT /CLT/EXIG/ENCAIT/E/C	9 872 117
38 163 040	EXG/ENC.CH.ET EFF.ECH.	70 494 825 491
38 163 050	C.CL.EXG/ENC.EFF.N.ECHUS	67 734 072 254
38 163 080	DEP/CH/DEV/IMP/A/RET/REM	-6 554 586 036
38 163 110	CPT.CL.EXIG.ENC.CH.DEV.AG	-134 400
38 163 130	DEP CHEQ DEV RECUS DES BANQUES	0
38 163 140	DEP CHEQ DEV RECUS DES CORRESPONDANTS	0
38 163 150	DEP REMISES IMPORT ENCAISSEMENTS	0
38 163 170	CPT/CLT/EXIG/A/ENC/CH/DEV	14 147 450 475
38 163 180	CPT/CLT/EXIG/A/ENC/CH/DEV	585 495
38 163 190	DEP/CH/IMP/A RET/REMETTA	32 725 045
38 544 010	EXIG/AP/ENC/CH/STB/CP/DEV	44 288 968
38 544 020	EXIG/AP/ENC/CH/ABQ/CP/DEV	259 673 957
38 544 030	EXIG/AP/ENC/CH/BQ/ETR/DEV	-203 097 393
38 751 770	LET/CHG/TELECOMP/CIRCULA	3 412 092
38 751 780	LET/CHG/REFUS/SYS/TELECOM	0
		-46 780 856 894

**Note 4.12 – Capitaux propres**

A la date de clôture, le capital social s'élève à 124 300 mD. Il est composé de 24 860 000 actions d'une valeur nominale de 5 DT libéré en totalité. Les mouvements sur les capitaux propres de la Banque se détaillent comme suit :

Rubrique	Solde avant affectation au 31/12/2011	Affectation résultat 2011	Solde après affectation au 31/12/2010	Autres imputations	Solde au 31/12/2012
<b>Capital</b>	<b>124 300</b>		<b>124 300</b>	<b>0</b>	<b>124 300</b>
<b>Réserves</b>	<b>331 335</b>		<b>331 335</b>	<b>634</b>	<b>331 969</b>
<b>Prime de fusion</b>	<b>26 787</b>		<b>26 787</b>	<b>0</b>	<b>26 787</b>
<b>Actions propres</b>	<b>-2 851</b>		<b>-2 851</b>	<b>-8</b>	<b>-2 859</b>
<b>Autres capitaux propres (3)</b>	<b>37 324</b>		<b>37 324</b>	<b>0</b>	<b>37 324</b>
<b>Dotation de l'ÉTAT (1)</b>	<b>117 000</b>		<b>117 000</b>	<b>0</b>	<b>117 000</b>
<b>Résultats reportés</b>	<b>-117 277</b>	<b>11 387</b>	<b>-105 890</b>	<b>-119 612</b>	<b>-225 502</b>
Modifications comptables (2)	-117 277	11 387	-105 890	-119 612	-225 502
<b>Résultat de l'exercice</b>	<b>11 387</b>	<b>-11 387</b>	<b>0</b>	<b>-4 707</b>	<b>-4 707</b>
<b><i>Total</i></b>	<b>528 005</b>	<b>0</b>	<b>528 005</b>	<b>-123 693</b>	<b>404 312</b>

(1) Il s'agit de la Dotation de l'État dont a bénéficié la STB au titre de la mise en jeu de la garantie de l'État en matière de remboursement des échéances des lignes des crédits extérieures suivantes :

Ligne	Encours 2011	Encours 2010	Échéances payées en 2011		Échéances à payer 2012-2014		Garantie de l'État	
			Principal	Intérêt	Principal	Intérêt	Principal	Intérêt
EMP BEI P . G .E.T.II/ BNDT	15 498	17 801	2 303	961	7 715	2 072	10 018	3 033
EMPRT . BAD 6/ EX -BNDT	18	35 900	17 950	648	17 950	643	35 900	1 291
EMP GSI /EX BNDT	95 624	95 624	-	4 542	-	13 626	-	18 169
EMP BAD 7EME LIGNE BDET	37 974	48 824	10 850	2 102	32 550	3 347	43 399	5 449
<b>Total</b>	<b>149 115</b>	<b>198 149</b>	<b>31 102</b>	<b>8 253</b>	<b>58 215</b>	<b>19 688</b>	<b>89 317</b>	<b>27 941</b>

En vertu de la loi approuvée par l'Assemblée Nationale Constituante, la STB a constaté parmi ses capitaux propres une dotation de l'Etat d'un montant de 117 millions de Dinars assortie d'une éventualité de restitution en cas de rétablissement de l'équilibre financier de la Banque.

(2) Il s'agit de l'effet net d'impôt de la constatation des couvertures complémentaires des risques relatifs à des exercices antérieures.

(3) Il s'agit des réserves de réévaluation pour un montant de 37 324 mD (terrains :15 328 mD et immeubles d'exploitation : 21 996 mD).

#### Note 4.13 – Passifs éventuels

Le poste passif éventuel composé des rubriques « Cautions, avals et autres garanties données » et « crédits documentaires » se détaille au 31 Décembre 2012 des éléments suivants :

En mD

Libellé	31/12/2012	31/12/2011
Cautions et avals d'ordre de la clientèle	562 702	608 786
Autres garanties irrévocables, inconditionnelles d'ordre des banques	435 439	467 592
<b><i>Total cautions, avals et autres garanties données</i></b>	<b>998 141</b>	<b>1 076 378</b>
Crédits documentaires et acceptations import	321 078	526 026
Crédits documentaires et acceptations export	185 838	82 310
<b><i>Total crédits documentaires</i></b>	<b>506 916</b>	<b>608 336</b>
<b><i>Total passifs éventuels</i></b>	<b>1 505 057</b>	<b>1 684 714</b>

Les comptes des engagements hors bilan ne sont pas justifiés et ne reflètent pas d'une manière fiable et exhaustive les engagements réels de la banque. Par conséquent et afin de pallier à cette situation, l'état des engagements hors bilan est élaboré à partir des déclarations extra-comptables.

#### Note 4.14 – Engagements de financement donnés

Le poste « Engagements de financement donnés » se compose au 31 Décembre 2012 des engagements de financement et des engagements de remboursement de l'Etat pour un montant de 189.776 mD contre 171 909 mD au 31 Décembre 2011.

Libellé	31/12/2012	31/12/2011
Engagements de financement	139 623	171 909
Engagements de remboursement de l'Etat (1)		
<b><i>Total</i></b>	<b>139 623</b>	<b>171 909</b>

(1) : rubrique retraitée en 2011 pour les besoins de comparabilité

#### Note 4.15 –Garanties reçues

Le solde du poste « Garanties reçues » s'élève au 31 Décembre 2012 à 1 567 685 mD contre 1 572 563 mD au 31 Décembre 2011 :

<b>Libellé</b>	<b>31/12/2012</b>	<b>31/12/2011</b>
Contre garanties reçus des Banques installées à l'étranger	778 033	831 988
Garanties reçues des Banques et des établissements financiers installés en Tunisie	13 468	32 372
Garanties reçues de l'Etat et des organismes d'assurance	566 932	500 635
Garanties reçues de la clientèle	209 252	207 568
<b><i>Total</i></b>	<b><u>1 567 685</u></b>	<b><u>1 572 563</u></b>

Les contre-garanties reçues des banques sont présentées en passifs éventuels et en garanties reçues des banques.

- Il s'agit pour cette rubrique des chiffres extracomptables communiqués par les différentes directions de la Banque.
- Les garanties réelles reçues auprès de la clientèle en couverture des concours octroyés ne sont pas prises en compte au niveau de l'hors bilan.

#### Note 4.16 – Intérêts et revenus assimilés

Les intérêts et revenus assimilés s'élèvent au 31 Décembre 2012 à 311.381 mD contre 321.379 mD au 31 Décembre 2011 et s'analysent comme suit :

<b>Libellé</b>	<b>31/12/2012</b>	<b>31/12/2011</b>
Intérêts sur créances sur les établissements bancaires et financiers	18 819	19 182
Intérêts sur créances sur la clientèle	280 351	287 998
Revenus assimilés	12 282	14 199
<b><i>Total</i></b>	<b><u>311 381</u></b>	<b><u>321 379</u></b>

#### Note 4.17 – Commissions (en produits)

Le montant des commissions s'élève au 31 Décembre 2012 à 56.216 mD contre 56.920 mD au 31 Décembre 2011 et s'analyse comme suit :

Libellé	31/12/2012	31/12/2011
Chèques, effets, virements et tenue de compte	22 462	22 901
Opérations sur titres	659	847
Opérations de change	8 353	8 072
Opérations de commerce extérieur	1 535	1 453
Coffre-fort	32	29
Etudes	8 746	8 785
Autres	14 429	14 833
<b><i>Total</i></b>	<b>56 216</b>	<b>56 920</b>

#### Note 4.18 – Gains sur portefeuille titre commercial et opérations financières

Le solde de ce poste s'élève au 31 Décembre 2012 à 24 879 mD contre 19 711 mD au 31 Décembre 2011 et s'analyse comme suit :

Libellé	31/12/2011	31/12/2011
Gains nets sur titres de transaction	4 312	3 126
Gains nets sur titres de placement	4 759	2 033
Gains nets sur opérations de change	15 808	14 552
<b><i>Total</i></b>	<b>24 879</b>	<b>19 711</b>

Les gains nets sur titres de transaction sont répartis comme suit :

Libellé	31/12/2012	31/12/2011
Gains sur cession BTCT et BTA	1 493	1 631
Intérêts sur BTCT	3 287	2 029
Pertes sur cession BTCT et BTA	-468	-534
<b><i>Total</i></b>	<b>4 312</b>	<b>3 126</b>



Les gains nets sur titres de placement sont répartis comme suit :

<b>Libellé</b>	<b>31/12/2012</b>	<b>31/12/2011</b>
Intérêts et revenus assimilés	4 759	2 033
Dividendes et revenus assimilés	0	0
<b><i>Total</i></b>	<b>4 759</b>	<b>2 033</b>

#### **Note 4.19 – Revenus sur portefeuille titres d'investissement**

Les revenus sur portefeuille titre d'investissement s'élèvent au 31 Décembre 2012 à 8 004 mD contre 9 305 mD au 31 Décembre 2011 et s'analysent comme suit :

<b>Libellé</b>	<b>31/12/2012</b>	<b>31/12/2011</b>
Intérêts et revenus assimilés sur titres d'investissement	1 645	1 547
Dividendes et revenus assimilés sur titres de participations	6 359	7 758
<b><i>Total</i></b>	<b>8 004</b>	<b>9 305</b>

#### **Note 4.20 – Intérêts encourus et charges assimilées**

Les intérêts encourus et charges assimilées s'élèvent au 31 Décembre 2012 à 170 523 mD contre 182 117 mD au 31 Décembre 2011 et se détaillent comme suit :

<b>Libellé</b>	<b>31/12/2012</b>	<b>31/12/2011</b>
Opérations avec les établissements bancaires	14 255	15 929
Opérations avec la clientèle	127 432	140 256
Emprunts et ressources spéciales	28 827	25 884
Autres intérêts et charges	9	48
<b><i>Total</i></b>	<b>170 523</b>	<b>182 117</b>

**Note 4.21 – Dotations aux provisions et résultat des corrections de valeurs sur créances, hors bilan et passif**

<b>Libellé</b>	<b>31/12/2012</b>	<b>31/12/2011</b>
- Dotations aux provisions	-111 767	-116 861
- Reprises de provisions	49 881	37 522
- Reprises d'agios/créances abandonnées		6 060
- Créances passées par pertes	-15 513	-11 046
- Reprises de provisions sur créances passées par pertes	1 540	1 980
<b><i>Total</i></b>	<b><u>-75 859</u></b>	<b><u>-82 345</u></b>

**Note 4.22 – Dotations aux provisions et résultat des corrections de valeurs sur portefeuille d'investissement**

Au 31 Décembre 2012, le solde de ce poste se détaille comme suit :

<b>Libellé</b>	<b>31/12/2012</b>	<b>31/12/2011</b>
- Reprises sur provisions pour dépréciation du portefeuille d'investissement	157	2 561
- Reprises sur provisions sur fonds gérés	1 416	0
- Plus values ou moins values de cession du portefeuille d'investissement	982	634
- Dotations/provisions pour dépréciation du portefeuille d'investissement	-22 242	-3 925
- Pertes sur fonds SICAR	0	-224
<b><i>Total</i></b>	<b><u>-19 688</u></b>	<b><u>-954</u></b>

**Note 4.23 – Frais de personnel**

Les frais de personnel ont atteint au 31 Décembre 2012 un total de 98 817 mD contre 94 215 mD au 31 Décembre 2011, détaillés comme suit :

<b>Libellé</b>	<b>31/12/2012</b>	<b>31/12/2011</b>
Rémunération du personnel	75 153	71 322
Charges sociales	21 724	21 034
Autres charges liées au personnel	1 940	1 859
<b><i>Total</i></b>	<b><u>98 817</u></b>	<b><u>94 215</u></b>

#### Note 4.24 – Charges générales d'exploitation

Les charges générales d'exploitation ont atteint au 31 Décembre 2012 un total de 20 822 mD contre 20 295 mD au 31 Décembre 2011, détaillées comme suit :

Libellé	31/12/2012	31/12/2011
Loyer	2 303	2 076
Entretiens et réparations confiés à des tiers	1 984	1 949
Travaux et façons exécutés par des tiers	2 781	3 898
Primes d'assurance	508	533
Autres	1592	2 008
Impôts et taxes	1 120	970
Fournitures faites à l'entreprise	1 310	1 181
Rémunération d'intermédiaire et honoraire	354	372
Transport et déplacement	199	261
Frais divers de gestion	8 671	7 047
<b><i>Total</i></b>	<b>20 822</b>	<b>20 295</b>

#### Note 4.25 : Impôt sur les sociétés

L'impôt sur les sociétés au titre de l'exercice 2012 s'élève à 13 316 md contre 8 489 mD en 2011 soit une hausse de 4 392 mD qui s'explique comme suit:

Libellé	2 012	2 011
Base imposable avant déduction des provisions	134 781	134 551
Provisions déductibles (1)	96 734	110 296
Résultat fiscal	38 047	24 255
Réinvestissement exonéré	0	0
<b>Impôt sur les sociétés</b>	<b>13 316</b>	<b>8 489</b>

#### Note 4.26 : Liquidités et équivalents de liquidités

Les liquidités et équivalents de liquidités de la Banque ont atteint au 31 Décembre 2012, un solde de 473 340 mD contre 189 664 mD au 31 Décembre 2011, détaillés comme suit :

<b>Libellé</b>	<b>31/12/2012</b>	<b>31/12/2011</b>
Caisse, CCP et reprise de liquidité	342 955	30 543
BCT	-17 753	-53 205
Banques et organismes spécialisés	-61 553	-35 378
Prêts emprunts sur le marché monétaire	128 076	174 127
Titres de transactions	81 615	73 577
<b><i>Total</i></b>	<b><u>473 340</u></b>	<b><u>189 664</u></b>



**Rapport Général des Commissaires aux  
Comptes Relatif à l'exercice clos le 31  
décembre 2012**

**MESDAMES ET MESSIEURS LES ACTIONNAIRES DE LA  
SOCIETE TUNISIENNE DE BANQUE – STB**

**RAPPORT GENERAL DES COMMISSAIRES AUX COMPTES  
EXERCICE CLOS LE 31 DECEMBRE 2012.**

En exécution de la mission qui nous a été confiée, nous vous présentons notre rapport sur les états financiers de la Société Tunisienne de Banque (STB) arrêtés au 31 décembre 2012, tels qu'annexés au présent rapport, ainsi que notre rapport sur d'autres obligations légales et réglementaires.

**I. Rapport sur les états financiers annuels**

Nous avons procédé à l'audit des états financiers ci-joints de la Société Tunisienne de Banque (STB), qui comprennent le bilan au 31 décembre 2012, l'état des engagements hors bilan, 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.

**1. Responsabilité de la Direction pour les états financiers**

Les organes de Direction et d'Administration de la Banque sont responsables de l'établissement et de la présentation sincère des états financiers conformément au Système Comptable des Entreprises en Tunisie. Cette responsabilité comprend : la conception, la mise en place et le suivi d'un contrôle interne relatif à l'établissement et la présentation sincère d'états financiers ne comportant pas d'anomalies significatives, que celles-ci résultent de fraudes ou d'erreurs ; le choix et l'application de méthodes comptables appropriées, ainsi que la détermination d'estimations comptables raisonnables au regard des circonstances.

**2. Responsabilité des commissaires aux comptes**

Notre responsabilité consiste à exprimer une opinion sur les états financiers, sur la base de notre audit. A l'exception des questions évoquées au paragraphe 3.1, nous avons effectué notre audit conformément aux normes professionnelles applicables en Tunisie. Ces normes requièrent que nous nous conformions aux règles d'éthique et que nous planifions et réalisons l'audit de façon à obtenir l'assurance raisonnable que les états financiers ne comportent pas d'anomalies significatives.

Un audit implique la mise en œuvre de procédures en vue de recueillir des éléments probants concernant les montants et les informations fournis dans les états financiers. Le choix des procédures relève du jugement de l'auditeur, et notamment de son évaluation des risques que les états financiers comportent des anomalies significatives résultant de fraudes ou d'erreurs. Dans l'évaluation de ces risques, l'auditeur prend en considération le contrôle interne de l'entité portant sur la préparation et la présentation fidèle des états financiers, afin de concevoir des procédures d'audit appropriées aux circonstances.



83 avenue Mohamed V- Immeuble Belvédère Center  
Bureau A33- 1002- Tunis –  
Tél -00 216 71894 742 -fax 00 216 71 894 685  
Email : [cfaconseil@planet.tn](mailto:cfaconseil@planet.tn) – [fathi.saidi@planet.tn](mailto:fathi.saidi@planet.tn)



Espace Tunis - Bloc i - 4ème Etage - Bureau 1  
Montplaisir - Tunis  
Tél : 00 216 71 90 55 07 – Fax : 00 216 71 90 05 27  
Email : [nedra-semmar@planet.tn](mailto:nedra-semmar@planet.tn)



49, Avenue de l'UMA - Bureau n° 2  
La Soukra - Tunis  
Tél : + 216 71 69 02 66 – Fax : + 216 71 69 01 44  
Email : [imacaudit@planet.tn](mailto:imacaudit@planet.tn)  
Site Web : [www.imacaudit.net](http://www.imacaudit.net)

Un audit comporte également l'appréciation du caractère approprié des méthodes comptables retenues et du caractère raisonnable des estimations comptables faites par la Direction, de même que l'appréciation de la présentation d'ensemble des états financiers.

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

Les états financiers ci-joints, qui couvrent la période allant du 1<sup>er</sup> Janvier au 31 Décembre 2012, font apparaître un total bilan net de 7 544 millions de dinars, un résultat avant modifications comptables négatif de 4,707 millions de dinars, des modifications comptables, nettes de l'effet d'impôt, de 119,612 millions de dinars constatées en diminution des capitaux propres d'ouverture et un résultat après modifications comptables négatif de 124,319 millions de dinars.

### 3. Justification de l'opinion avec réserves

#### 3.1 Nos travaux d'audit ont été limités par :

- La non exhaustivité de la base de données des garanties reçues par la STB ainsi que l'indisponibilité de documentations (inscription d'hypothèque, engagement d'inscription AFI, AFT, rapports d'expertise...) justifiant la valeur de certaines garanties réelles retenues par la STB ;
- L'absence de réponses à nos demandes d'informations sur les litiges en cours par les avocats mandatés par la STB ;
- L'absence d'informations valablement restituées par le système comptable au titre des engagements hors bilan. L'état des engagements hors bilan a été arrêté d'une manière extracomptable sur la base de situations communiquées par les structures internes à la STB ;

Aussi, les garanties réelles reçues par la STB en couverture des risques encourus sur sa clientèle ne sont pas prises en compte au niveau de la rubrique « Garanties reçues », et ce, comme il a été ci-haut reporté, faute d'un inventaire exhaustif de ces garanties ;

- L'absence d'une comptabilité multidevises, autonome tenue en devise selon un système dit en partie double. Ce qui ne permet pas d'identifier clairement l'impact des opérations effectuées en devises sur le résultat de l'exercice.

3.2 Ainsi qu'il a été donné en avis au niveau de notre rapport général de l'exercice 2011, nos travaux d'audit ont mis en évidence l'existence de risques provenant des exercices antérieurs insuffisamment couverts par des provisions. En suite donnée à ce rapport, les travaux engagés par la banque au cours



83 avenue Mohamed V- Immeuble Belvédère Center  
Bureau A33- 1002- Tunis –  
Tél -00 216 71894 742 -fax 00 216 71 894 685  
Email : [cfaconseil@planet.tn](mailto:cfaconseil@planet.tn) – [fathi.saidi@planet.tn](mailto:fathi.saidi@planet.tn)



Espace Tunis - Bloc i - 4ème Etage - Bureau 1  
Montplaisir - Tunis  
Tél : 00 216 71 90 55 07 – Fax : 00 216 71 90 05 27  
Email : [nedra-semmar@planet.tn](mailto:nedra-semmar@planet.tn)



49, Avenue de l'UMA - Bureau n° 2  
La Soukra - Tunis  
Tél : + 216 71 69 02 66 – Fax : + 216 71 69 01 44  
Email : [imacaudit@planet.tn](mailto:imacaudit@planet.tn)  
Site Web : [www.imacaudit.net](http://www.imacaudit.net)

des exercices 2011 et 2012 ont permis d'établir le provisionnement complémentaire requis pour la couverture de ces risques à 287 millions de dinars dont 159 millions de dinars identifiés et constatés en modifications comptables en 2011 et 128 millions de dinars identifiés et constatés en modifications comptables en 2012.

Les modifications comptables, constatées en ajustement des capitaux propres d'ouverture, n'ont pas donné lieu au retraitement en proforma des états financiers de l'exercice 2011 présentés à titre comparatif et ce, pour des limites inhérentes au système d'information de la banque qui ne permet pas de rattacher les provisions complémentaires aux exercices appropriés.

En conséquence, nous estimons que les tendances de la situation financière et des performances de la Banque ne sont pas à établir avec les données comparatives non retraitées de l'exercice 2011.

- 3.3** Le tableau des engagements comporte des garanties réelles pour 303 millions de dinars considérées par la banque pour l'estimation des provisions relatives à des actifs compromis (créances classées 4 et 5 et principalement relatives au secteur touristique) et qui remontent à l'exercice 2006 et antérieurs.

L'ancienneté de ces garanties est de nature à remettre en cause l'hypothèse de la liquidation rapide sur le marché telle qu'exigée par l'article 10 de la circulaire n°91-24 de la BCT pour la considération de ces garanties.

L'estimation des corrections à apporter à la juste valeur de ces garanties, et conséquemment des provisions complémentaires à constituer, requiert, à notre avis, de nouvelles expertises indépendantes et la reconsidération au niveau du tableau des engagements des éléments juridiques et procéduraux d'empêchement à la réalisation.

- 3.4** Les capitaux propres de la banque comportent un compte intitulé « réserves pour fonds social » qui représente les montants affectés au financement des activités fonds social. Le rapprochement du solde de ce compte qui s'élève à 7 millions de dinars avec les encours des prêts sur fonds social qui s'élèvent à 23 millions de dinars dégage un déséquilibre entre les ressources et les emplois de 16 millions de dinars dont l'origine n'a pas pu être justifiée par la banque.

- 3.5** Contrairement aux dispositions de l'article 17 de la loi n°96-112 du 30 décembre 1996, portant promulgation du Système Comptable des Entreprises, la STB n'a pas procédé en 2012 à l'inventaire physique de ses immobilisations qui s'élèvent en net à 82 millions de dinars.

Par conséquent, nous ne sommes pas en mesure de certifier l'existence physique des immobilisations inscrites au bilan de la STB ni d'estimer l'effet des ajustements sur les capitaux propres, qui le cas échéant, pourraient se révéler nécessaires si l'inventaire physique a été réalisé et rapproché avec la comptabilité.





83 avenue Mohamed V- Immeuble Belvédère Center  
Bureau A33- 1002- Tunis –  
Tél -00 216 71894 742 -fax 00 216 71 894 685  
Email : [cfaconseil@planet.tn](mailto:cfaconseil@planet.tn) – [fathi.saidi@planet.tn](mailto:fathi.saidi@planet.tn)



Espace Tunis - Bloc i - 4ème Etage - Bureau 1  
Montplaisir - Tunis  
Tél : 00 216 71 90 55 07 – Fax : 00 216 71 90 05 27  
Email : [nedra-semmar@planet.tn](mailto:nedra-semmar@planet.tn)



49, Avenue de l'UMA - Bureau n° 2  
La Soukra - Tunis  
Tél : + 216 71 69 02 66 – Fax : + 216 71 69 01 44  
Email : [imacaudit@planet.tn](mailto:imacaudit@planet.tn)  
Site Web : [www.imacaudit.net](http://www.imacaudit.net)

**3.6** Ainsi qu'il a été donné en informations au niveau des notes 4.1-4.2-4.7-4.8 &4.11, les rubriques « Caisse, et avoirs auprès de la BCT, CCP et TGT », « Créances sur les établissements bancaires et financiers » et « Dépôts et avoirs des établissements bancaires et financiers » comportent des comptes qui présentent des suspens se rapportant principalement aux comptes BCT dinars, BCT devises et correspondants devises.

Au cours de l'exercice audité et sur la base d'identifications individuelles de ces suspens une provision complémentaire de 38,630 millions de dinars a été constatée. Cette provision est affectée à raison de 30 ,661 millions de dinars aux suspens anciens et 7,969 millions de dinars aux suspens de l'exercice.

Aussi, les comptes « correspondants locaux » et le compte intitulé « BCT compte BDET /BNDT » présentent des soldes anciens figés provisionnés mais non rapprochés.

Par ailleurs, certains comptes au niveau des rubriques « Autres actifs » et « Autres passifs » présentent des soldes figés et des suspens se rapportant principalement aux comptes inter-sièges (en dinars et en devises).

En attendant, l'achèvement des travaux d'apurement , nous ne sommes pas en mesure d'établir que ces comptes ne contiennent pas d'anomalies significatives provenant d'erreurs ou d'opérations non autorisées, ni d'estimer l'effet des ajustements sur les capitaux propres de la banque que les travaux d'apurement pourraient, le cas échéant, mettre en évidence.

### **Opinion avec réserves**

A notre avis, sous réserve des incidences des questions évoquées aux paragraphes 3.1 à 3.6, les états financiers, ci joints, présentent sincèrement, dans tous leurs aspects significatifs, la situation financière de la Société Tunisienne de Banque «STB» au 31 décembre 2012, ainsi que sa performance financière et ses flux de trésorerie pour l'exercice clos à cette date, conformément aux principes comptables généralement admis en Tunisie.

### **Paragraphes d'observation**

Sans remettre en cause notre opinion ci-haut exprimée, nous estimons utile d'attirer votre attention sur les points suivants :



83 avenue Mohamed V- Immeuble Belvédère Center  
Bureau A33- 1002- Tunis –  
Tél -00 216 71894 742 -fax 00 216 71 894 685  
Email : [cfaconseil@planet.tn](mailto:cfaconseil@planet.tn) – [fathi.saidi@planet.tn](mailto:fathi.saidi@planet.tn)



Espace Tunis - Bloc i - 4ème Etage - Bureau 1  
Montplaisir - Tunis  
Tél : 00 216 71 90 55 07 – Fax : 00 216 71 90 05 27  
Email : [nedra-semmar@planet.tn](mailto:nedra-semmar@planet.tn)



49, Avenue de l'UMA - Bureau n° 2  
La Soukra - Tunis  
Tél : + 216 71 69 02 66 – Fax : + 216 71 69 01 44  
Email : [imacaudit@planet.tn](mailto:imacaudit@planet.tn)  
Site Web : [www.imacaudit.net](http://www.imacaudit.net)

1. Les engagements des membres de la famille du président déchu et de leurs alliés ainsi que les sociétés qu'ils contrôlent, suivant le dernier périmètre arrêté par la Banque Centrale de Tunisie, s'élèvent au 31 décembre 2012 à 443 millions de dinars représentant 5% du total engagement de la STB. Des provisions de 30,551 millions de dinars ont été constituées pour couvrir les risques encourus sur ces relations.
2. Par référence aux termes de la circulaire n° 2011-04 du 12 avril 2011 relative aux mesures conjoncturelles de soutien aux entreprises économiques, et de la circulaire n° 2012-02 du 11 janvier 2012 complétée par la note aux établissements de crédit n° 2012-08 du 2 mars 2012, relatives à l'évaluation des engagements dans le cadre desdites mesures, les engagements des entreprises ayant bénéficié des mesures de soutien, ont été maintenus parmi les actifs courants ou nécessitant un suivi particulier. Une provision dite « collective » s'élevant à 54 millions de dinars a été constituée pour couvrir les risques latents sur ces engagements courants.
3. Les actifs de la banque comportent des engagements importants, non couverts par des garanties suffisantes, envers des entreprises publiques qui connaissent des difficultés financières dont notamment la Société Tunisienne de Sidérurgie « El Fouladh ». L'évaluation des risques inhérents à ces engagements est tributaire de la concrétisation des plans de restructuration de ces entreprises.
4. En application des dispositions de l'article 270 du code des sociétés commerciales, nous avons révélé au Procureur de la République, en date du 28 novembre 2012 certains faits délictueux mis en évidence par nos travaux d'audit. Ils se rapportent principalement à la correction de la valeur de garanties prises dans le calcul des provisions requises sur engagements.
5. En vertu de la Loi approuvée par l'Assemblée Nationale Constituante courant septembre 2012, la STB a constaté, au cours de l'exercice 2011, parmi ses capitaux propres une dotation de l'État d'un montant de 117 millions de dinars assortie d'une éventualité de restitution en cas de rétablissement de l'équilibre financier de la banque.

## **II. Rapport sur d'autres obligations légales et réglementaires**

Nous avons procédé, conformément aux normes de la profession, aux vérifications spécifiques prévues par la loi.

1. En application des dispositions de l'article 266 du Code des Sociétés Commerciales, nous avons procédé à l'examen du rapport du Conseil d'Administration destiné à l'Assemblée Générale Ordinaire. Les informations sur les comptes contenues dans ledit rapport appellent les mêmes observations exprimées dans le paragraphe « justification de l'opinion avec réserves ».



83 avenue Mohamed V- Immeuble Belvédère Center  
Bureau A33- 1002- Tunis –  
Tél -00 216 71894 742 -fax 00 216 71 894 685  
Email : [cfaconseil@planet.tn](mailto:cfaconseil@planet.tn) – [fathi.saidi@planet.tn](mailto:fathi.saidi@planet.tn)



Espace Tunis - Bloc i - 4ème Etage - Bureau 1  
Montplaisir - Tunis  
Tél : 00 216 71 90 55 07 – Fax : 00 216 71 90 05 27  
Email : [nedra-semmar@planet.tn](mailto:nedra-semmar@planet.tn)



49, Avenue de l'UMA - Bureau n° 2  
La Soukra - Tunis  
Tél : + 216 71 69 02 66 – Fax : + 216 71 69 01 44  
Email : [imacaudit@planet.tn](mailto:imacaudit@planet.tn)  
Site Web : [www.imacaudit.net](http://www.imacaudit.net)

2. En application des dispositions de l'article 266 (alinéa 2) du Code des Sociétés Commerciales et de l'article 3 de la loi n°94-117 du 14 novembre 1994, telle que modifiée par la loi n°2005-96 du 18 octobre 2005, nous avons procédé à l'appréciation de l'efficacité du système de contrôle interne.

Nos rapports font état d'insuffisances majeures au niveau du système d'information susceptibles d'impacter l'efficacité du système de contrôle interne.

3. En application des dispositions de l'article 19 du décret n°2001-2728 du 20 novembre 2001, nous avons procédé aux vérifications portant sur la conformité de la tenue des comptes des valeurs mobilières émises par la Banque avec la réglementation en vigueur. Nous avons relevé le défaut de signature et de dépôt auprès du Conseil du Marché Financier (CMF) du cahier des charges prévu par l'arrêté du Ministre des Finances du 28 août 2006.
4. La STB affiche au 31 décembre 2012 un ratio de liquidité , rapport entre l'actif réalisable et le passif exigible, de 94,04 % soit une insuffisance de 5,96 % par rapport au minimum de 100% prévu par l'article 13 de la circulaire BCT n°91-24 du 17 décembre 1991.

**Tunis, le 22 Août 2013**  
**Les Co-commissaires aux comptes**

**CFA**  
**Fathi Saidi**

**Groupeement SNJ-IMAC**  
**Nedra Jlassi Semmar**



83 avenue Mohamed V- Immeuble Belvédère Center  
Bureau A33- 1002- Tunis –  
Tél -00 216 71894 742 -fax 00 216 71 894 685  
Email : [cfaconseil@planet.tn](mailto:cfaconseil@planet.tn) – [fathi.saidi@planet.tn](mailto:fathi.saidi@planet.tn)



Espace Tunis - Bloc i - 4ème Etage - Bureau 1  
Montplaisir - Tunis  
Tél : 00 216 71 90 55 07 – Fax : 00 216 71 90 05 27  
Email : [nedra-semmar@planet.tn](mailto:nedra-semmar@planet.tn)



49, Avenue de l'UMA - Bureau n° 2  
La Soukra - Tunis  
Tél : + 216 71 69 02 66 – Fax : + 216 71 69 01 44  
Email : [imacaudit@planet.tn](mailto:imacaudit@planet.tn)  
Site Web : [www.imacaudit.net](http://www.imacaudit.net)



## Rapport Spécial des Commissaires aux Comptes relatif à l'exercice clos le 31 décembre 2012



83 avenue Mohamed V- Immeuble Belvédère Center  
Bureau A33- 1002- Tunis -  
Tél -00 216 71894 742 -fax 00 216 71 894 685  
Email : cfaconseil@planet.tn - fathi.saidi@planet.tn



Espace Tunis - Bloc i - 4ème Etage - Bureau 1  
Montplaisir - Tunis  
Tél : 00 216 71 90 55 07 – Fax : 00 216 71 90 05 27  
Email : nedra-semmar@planet.tn



49, Avenue de l'UMA - Bureau n° 2  
La Soukra - Tunis  
Tél : + 216 71 69 02 66 – Fax : + 216 71 69 01 44  
Email : imacaudit@planet.tn  
Site Web : www.imacaudit.net

## MESDAMES ET MESSIEURS LES ACTIONNAIRES DE LA SOCIETE TUNISIENNE DE BANQUE – STB

### RAPPORT SPECIAL DES COMMISSAIRES AUX COMPTES EXERCICE CLOS LE 31 DECEMBRE 2012

En application des dispositions de l'article 29 de la loi n°65-2001 du 10 juillet 2001, relative aux établissements de crédit, et des articles 200 et 475 du Code des Sociétés Commerciales, nous reportons ci-dessous sur les conventions et opérations visées par ces textes.

Notre responsabilité est de nous assurer du respect des procédures légales d'autorisation et d'approbation de ces conventions ou opérations et de leur traduction correcte, in fine, dans les états financiers.

Il ne nous appartient pas de rechercher spécifiquement et de façon étendue l'existence éventuelle de telles conventions ou opérations mais de vous communiquer, sur la base des informations qui nous ont été données et celles obtenues lors de la mise en œuvre de nos procédures d'audit, leurs caractéristiques et modalités essentielles, sans avoir à nous prononcer sur leur utilité et leur bien-fondé. Il vous appartient d'apprécier l'intérêt qui s'attachait à la conclusion de ces conventions et la réalisation de ces opérations en vue de leur approbation.

#### I. Conventions et opérations nouvellement réalisées

1. La société Tunisienne de Banque « STB » a conclu, en date du 24 août 2012, avec Mr HAMROUNI Abdelkader, membre du conseil d'administration, une convention de souscription à l'emprunt privé « STB 2012/1 ».

En vertu de cette convention, Mr HAMROUNI a souscrit pour un montant de vingt millions de dinars (20 000 000 dinars) au taux fixe, soit 6,15%, à l'emprunt privé émis par la STB. Le remboursement du capital se fera d'une façon linéaire par cinquième.

La charge d'intérêts supportée par la STB au titre de l'exercice 2012 s'élève à 421 233 dinars.

#### II. Opérations réalisées relatives à des conventions antérieures

2. En vertu de la Loi approuvée par l'Assemblée Nationale Constituante courant septembre 2012, la STB a constaté, au cours de l'exercice 2011, parmi ses capitaux propres une dotation de l'État d'un montant de 117 millions de dinars assortie d'une éventualité de restitution en cas de rétablissement de l'équilibre financier de la banque.

Au cours de l'exercice 2012, la STB a encaissé 70 millions de dinars au titre des échéances, en principal et intérêts des emprunts garantis, payées par la STB en 2011 et 2012.



83 avenue Mohamed V- Immeuble Belvédère Center  
Bureau A33- 1002- Tunis -  
Tél -00 216 71894 742 -fax 00 216 71 894 685  
Email : cfaconseil@planet.tn - fathi.saidi@planet.tn



Espace Tunis - Bloc i - 4ème Etage - Bureau 1  
Montplaisir - Tunis  
Tél : 00 216 71 90 55 07 – Fax : 00 216 71 90 05 27  
Email : nedra-semmar@planet.tn



49, Avenue de l'UMA - Bureau n° 2  
La Soukra - Tunis  
Tél : + 216 71 69 02 66 – Fax : + 216 71 69 01 44  
Email : imacaudit@planet.tn  
Site Web : www.imacaudit.net

3. En vertu de la convention de la garantie de l'État signée suite à la décision du Conseil Ministériel du 02 juin 2011, la STB a consenti à sa filiale la Banque Franco-Tunisienne « BFT » un prêt interbancaire à hauteur de 70 millions de dinars pour une période de 3 mois renouvelable avec un taux d'intérêt de 4,33%.
4. La Société Tunisienne de Banque « STB » a conclu, en date du 1<sup>er</sup> novembre 2011, avec sa filiale la Société Tunisienne de Recouvrement des Créances « STRC », une convention ayant pour objet de fixer les modalités de remboursement de l'encours du compte courant associé « CCA-STRC ». Les principales dispositions de cette convention se résument comme suit :
  - Le montant logé dans le CCA-STRC au 31 décembre 2010 soit la somme de 109 millions de dinars produira des intérêts au profit de la STB au taux de TMM+0,5%. Ces intérêts commenceront à courir à partir du 1<sup>er</sup> janvier 2011 et seront calculés sur la base du capital restant dû et payable le 31 décembre de chaque année ;
  - L'amortissement du principal de la dette se fera en fonction des recouvrements effectués par la STRC durant l'année.

Dans le cadre de cette convention et au titre de l'exercice 2012, les intérêts calculés par la STB se sont élevés à 3,488 millions de dinars.

Au 31 décembre 2012, le solde du compte courant associé « CCA-STRC », objet de ladite convention, tel qu'il figure au niveau des états financiers, est de 78 millions de dinars.

5. Antérieurement à l'exercice audité, la STB a conclu des conventions de comptes courants associés avec les sociétés appartenant au groupe (hors STRC) dont l'encours au 31 décembre 2012 s'élève à 41 millions de dinars détaillés comme suit :

Société	Encours 31/12/2012
MEDITERRANNE TOURISME SA	1 623 000
ACTIVHOTELS	12 800 000
L'IMMOBILIERE DE L'AVENUE	26 607 000
<b>Total en Dinars</b>	<b>41 030 000</b>

6. Antérieurement à l'exercice audité, la STB a signé avec sa filiale STB SICAR plusieurs conventions de gestion de fonds à capital risque. La situation de ces fonds gérés se détaille comme suit :

(En milliers de dinars)

Fonds gérés	Date souscription	Montant souscrit	En-cours au 31/12/2012
-------------	-------------------	------------------	---------------------------

GROUPEMENT



83 avenue Mohamed V- Immeuble Belvédère Center  
Bureau A33- 1002- Tunis -  
Tél -00 216 71894 742 -fax 00 216 71 894 685  
Email : cfaconseil@planet.tn - fathi.saidi@planet.tn

Espace Tunis - Bloc i - 4ème Etage - Bureau 1  
Montplaisir - Tunis  
Tél : 00 216 71 90 55 07 – Fax : 00 216 71 90 05 27  
Email : nedra-semmar@planet.tn

49, Avenue de FUMA - Bureau n° 2  
La Soukra - Tunis  
Tél : + 216 71 69 02 66 – Fax : + 216 71 69 01 44  
Email : imacaudit@planet.tn  
Site Web : www.imacaudit.net

Fonds gérés STB 1	1999	8 000	4 894
Fonds gérés STB 2	2000	8 000	5 652
Fonds gérés STB 3	2001	5 000	4 415
Fonds gérés STB 4	2002	6 500	6 002
Fonds gérés STB 5	2003	6 824	6 206
Fonds gérés STB 6	2005	2 707	2 121
Fonds gérés STB 7	2006	800	872
Fonds gérés STB 8	2007	9 371	9 983
Fonds gérés STB 9	2008	4 800	5 065
Fonds gérés STB 10	2008	8 748	9 298
Fonds gérés STB 11	2009	6 000	6 483
Fonds gérés STB 12	2009	9 898	10 594
Fonds gérés STB 13	2010	10 000	10 664
Fonds gérés ID STB 1	2002	2 000	1 258
Fonds gérés ID STB 2	2002	2 000	1 275
Fonds gérés ID STB 3	2003	5 436	3 848
Fonds gérés ID STB 4	2005	360	357
Fonds gérés ID STB 5	2006	1 133	1 381
Fonds gérés ID STB 6	2007	4 000	4 531
<b>Total</b>		<b>101 577</b>	<b>94 900</b>

Les conditions de rémunération de la STB SICAR, au titre de la gestion de ces fonds, se résument comme suit :

- Commission de gestion de 1% prélevée sur les actifs valorisés à la date de clôture du fonds géré payée préalablement à la déduction de tous frais et commissions avec un minimum de 1% du montant des fonds alloués par an ;
- Commission de performance de 10% à 20% calculée sur les plus-values réalisées sur les cessions d'actions ou de parts sociales et des dividendes servis ;
- Commission de rendement de 10% décomptée sur les produits des placements réalisés par les fonds.

Au cours de l'exercice 2012, la STB a comptabilisé une charge globale de 1 316 497 DT au titre de ces différentes commissions.

**CFA**

GROUPEMENT



83 avenue Mohamed V- Immeuble Belvédère Center  
Bureau A33- 1002- Tunis –  
Tél -00 216 71894 742 -fax 00 216 71 894 685  
Email : cfaconseil@planet.tn – fathi.saidi@planet.tn

Espace Tunis - Bloc i - 4ème Etage - Bureau 1  
Montplaisir - Tunis  
Tél : 00 216 71 90 55 07 – Fax : 00 216 71 90 05 27  
Email : nedra-semmar@planet.tn

49, Avenue de l'UMA - Bureau n° 2  
La Soukra - Tunis  
Tél : + 216 71 69 02 66 – Fax : + 216 71 69 01 44  
Email : imacaudit@planet.tn  
Site Web : www.imacaudit.net

7. En vertu de conventions conclues avec la SICAV Epargnant, la SICAV Investisseur et la SICAV Avenir, la STB assure la fonction de dépositaire de titres et de fonds pour ces SICAV.

En rémunération des prestations fournies à ce titre, la banque perçoit les commissions suivantes :

- 0,05% (hors taxes) du montant de l'actif net de la SICAV l'épargnant calculé quotidiennement. La commission relative à l'exercice 2012 s'élève en TTC à 356 773DT.

Le montant net encaissé au cours de l'exercice 2012 s'élève à 311 611 DT.

- 0,1% (hors taxes) du montant de l'actif net de la SICAV l'investisseur calculé quotidiennement. La commission relative à l'exercice 2012 s'élève en TTC à 1 585 DT.

Le montant net encaissé au cours de l'exercice 2012 s'élève à 1 355 DT.

- 1 000 DT (hors taxes), commission fixe versée annuellement par la SICAV Avenir.

8. La STB loue à ses filiales STRC, STB INVEST, STB MANAGER, SOFIGES et SOFI-ELAN certains de ses locaux.

Les conditions annuelles des contrats de location se détaillent comme suit :

Filiales	Montant du loyer annuel en Dinars	Date début de la location	Majoration par année	Date de début de la majoration	(En dinars)
					loyer 2012 TTC
STRC 1 <sup>er</sup> étage	10000 (TTC)	01/07/2004	5%	deuxième année de la location	14 775
STRC 2 <sup>ème</sup> étage	10000 (TTC)	01/09/2001	5%	deuxième année de la location	17 103
STRC 3 <sup>ème</sup> étage	10000 (TTC)	01/05/2005	5%	deuxième année de la location	14 071
STB INVEST	8400 (HTVA)	01/07/2004	5%	deuxième année de la location	14 296
STB MANAGER	5400 (HTVA)	01/01/2003	5%	deuxième année de la location	10 379
SOFIGES	27875 (HTVA)	01/01/2010	5% (tous les deux ans)	troisième année de la location	32 892
SOFI-ELAN	5 227 (HTVA)	01/12/2011	5% (tous les deux ans)	troisième année de la location	5 227
<b>TOTAL</b>					<b>108 743</b>

9. Les emprunts souscrits par les administrateurs de la STB totalisent, au 31 décembre 2012, un montant de 39 754 750 DT, répartis comme suit :

Administrateurs	Emprunts	Montant souscrit	Encours 31/12/2012
STAR	EO 2008-1	7 000 000	5 800 000



GROUPEMENT



83 avenue Mohamed V- Immeuble Belvédère Center  
Bureau A33- 1002- Tunis -  
Tél -00 216 71894 742 -fax 00 216 71 894 685  
Email : cfaconseil@planet.tn - fathi.saidi@planet.tn

Espace Tunis - Bloc i - 4ème Etage - Bureau 1  
Montplaisir - Tunis  
Tél : 00 216 71 90 55 07 – Fax : 00 216 71 90 05 27  
Email : nedra-semmar@planet.tn

49, Avenue de l'UMA - Bureau n° 2  
La Soukra - Tunis  
Tél : + 216 71 69 02 66 – Fax : + 216 71 69 01 44  
Email : imacaudit@planet.tn  
Site Web : www.imacaudit.net

STAR	EO 2008-2	10 000 000	8 125 000
STAR	EO 2010	20 000 000	12 829 750
Hamrouni Abdelkader	EO 2011	8 000 000	8 000 000
ETAP	EO 2011	5 000 000	5 000 000
<b>Total</b>		<b>50 000 000</b>	<b>39 754 750</b>

10. Les concours bancaires accordés par la STB à ses administrateurs et ses dirigeants totalisent, au 31 décembre 2012, un montant de 159 134 326 DT, répartis comme suit :

(En dinars)	
Administrateurs	Encours au 31/12/2012
ETAP	36 560 074
STAR	10 920 991
GROUPE HAMROUNI ABDELKADER	7 588 123
GROUPE KHALFALLAH BECHIR	75 852 171
GROUPE DRISS MOHAMED	27 936 035
Directeurs généraux adjoints	124 875
Conseillers	152 057
<b>TOTAL</b>	<b>159 134 326</b>

III. Obligations et engagements de la STB envers les dirigeants

11. Les obligations et engagements envers les dirigeants tels que visés à l'article 200 (nouveau) II § 5 du Code des Sociétés Commerciales se détaillent comme suit :

- La rémunération du Président Directeur Général a été fixée par la décision du Premier Ministre en date du 4 juin 2011. Cette rémunération se détaille comme suit :

Nature	Rémunération mensuelle
Salaire de base	900
Indemnité de logement	200
Indemnité de gestion	350
Indemnité de représentation	1 580
Indemnité temporaire pour remboursement des frais de responsabilité	2 670
<b>Total brut</b>	<b>5 700</b>



83 avenue Mohamed V- Immeuble Belvédère Center  
Bureau A33- 1002- Tunis -  
Tél -00 216 71894 742 -fax 00 216 71 894 685  
Email : cfaconseil@planet.tn - fathi.saidi@planet.tn

Espace Tunis - Bloc i - 4ème Etage - Bureau 1  
Montplaisir - Tunis  
Tél : 00 216 71 90 55 07 – Fax : 00 216 71 90 05 27  
Email : nedra-semmar@planet.tn

49, Avenue de l'UMA - Bureau n° 2  
La Soukra - Tunis  
Tél : + 216 71 69 02 66 – Fax : + 216 71 69 01 44  
Email : imacaudit@planet.tn  
Site Web : www.imacaudit.net

Les avantages en nature sont les suivants : la mise à disposition d'une voiture de fonction, un quota de 500 litres de carburant par mois ainsi que les tickets de restauration.

- Les rémunérations des Directeurs Généraux Adjointes ainsi que celles des deux conseillers en fonction, sont fixées par référence aux termes de la convention collective nationale du personnel des banques et des établissements financiers ;
- Le montant des jetons de présence à servir aux administrateurs a été fixé par décision de l'Assemblée Générale Ordinaire réunie le 12 octobre 2012 à 5 000 DT par administrateur. Le montant supporté par la banque et constaté en charge de l'exercice 2012 s'élève à 60 000DT.
- La rémunération des présidents du comité des risques et du comité permanent d'audit interne a été fixée par décision de l'Assemblée Générale Ordinaire réunie le 12 octobre 2012 à 1 000 DT par réunion.

12. Les obligations et engagements de la STB envers ses dirigeants, tels qu'ils ressortent des états financiers de l'exercice clos le 31 décembre 2012, se présentent comme suit (en DT) :

Nature de la rémunération	PDG		DGA et conseillers		Administrateurs	
	Charges de l'exercice	Passif au 31/12/2012	Charges de l'exercice	Passif au 31/12/2012	Charges de l'exercice	Passif au 31/12/2012
Avantages à court terme	96 469	16 633	369 186	162 363	60 000	71 151
Avantages postérieurs à l'emploi			7 198	73 784		
<b>TOTAL</b>	<b>96 469</b>	<b>16 633</b>	<b>376 384</b>	<b>236 147</b>	<b>60 000</b>	<b>71 151</b>

Par ailleurs, et en dehors des conventions et opérations précitées, nos travaux d'audit n'ont pas révélé l'existence d'autres conventions ou opérations rentrant dans le cadre des textes de loi sus-indiqués.

Tunis, le 22 août 2013  
Les Co-commissaires aux comptes

CFA  
Fathi Saidi

Groupement SNJ-IMAC  
Nedra Jlassi Semmar

## GROUPEMENT



---

83 avenue Mohamed V- Immeuble Belvédère Center  
Bureau A33- 1002- Tunis -  
Tél -00 216 71894 742 -fax 00 216 71 894 685  
Email : [cfaconseil@planet.tn](mailto:cfaconseil@planet.tn) - [fathi.saidi@planet.tn](mailto:fathi.saidi@planet.tn)



---

Espace Tunis - Bloc i - 4ème Etage - Bureau 1  
Montplaisir - Tunis  
Tél : 00 216 71 90 55 07 – Fax : 00 216 71 90 05 27  
Email : [nedra-semmar@planet.tn](mailto:nedra-semmar@planet.tn)



---

49, Avenue de l'UMA - Bureau n° 2  
La Soukra - Tunis  
Tél : + 216 71 69 02 66 – Fax : + 216 71 69 01 44  
Email : [imacaudit@planet.tn](mailto:imacaudit@planet.tn)  
Site Web : [www.imacaudit.net](http://www.imacaudit.net)