

## AVIS DES SOCIETES

### ETATS FINANCIERS CONSOLIDES

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

Siège social :Rue Hédi Noura 1001 Tunis

Le groupe Société Tunisienne de Banque publie ci-dessous, ses états financiers consolidés arrêtés au 31 décembre 2012. Ces états sont accompagnés du rapport des co-commissaires aux comptes, Fathi SAIDI (CFA) et Nedra Jlassi Semmar (Groupement SNJ- IMAC).

| <i>Groupe S.T.B</i>  |              |                   |                   |
|--|--------------|-------------------|-------------------|
| <b>BILAN CONSOLIDE</b>   |              |                   |                   |
| <b>Arrêté au 31 Décembre 2012</b>                              |              |                   |                   |
| <b>(Unité : en milliers de dinars)</b>                         |              |                   |                   |
|  | <u>Notes</u> | <u>31/12/2012</u> | <u>31/12/2011</u> |
| <b><u>ACTIF</u></b>  |              |                   |                   |
| Caisse et avoir auprès de la BCT, CCP ET TGT                   |              | 507 269           | 122 625           |
| Créances sur les établissements bancaires et financiers        |              | 287 661           | 136 500           |
| Créances sur la clientèle                                      |              | 5 749 835         | 5 650 916         |
| Portefeuille titres commercial                                 | 2.1          | 315 982           | 248 580           |
| Portefeuille d'investissement                                  | 2.2          | 169 412           | 158 837           |
| Titres mis en équivalence                                      | 2.3          | 94 184            | 80 470            |
| Ecarts d'acquisition   |              | -974              | -496              |
| Valeurs immobilisées   |              | 97 063            | 96 320            |
| Actif d'impôt différé  |              | 4 483             | 4 607             |
| Autres actifs  |              | 631 223           | 661 668           |
| <b>TOTAL ACTIF</b>   |              | <b>7 856 138</b>  | <b>7 160 027</b>  |
| <b><u>PASSIF</u></b>   |              |                   |                   |
| Banque centrale et C.C.P                                       |              | 182 689           | 144 641           |
| Dépôts et avoirs des établissements bancaires et financiers    |              | 398 250           | 155 756           |
| Dépôts et avoirs de la clientèle                               |              | 5 667 627         | 5 407 286         |
| Emprunts et ressources spéciales                               |              | 581 963           | 484 864           |
| Passif d'impôt différé   |              | 30 257            | 14 008            |
| Autres passifs   |              | 729 054           | 596 982           |
| <b>Total Passif</b>  |              | <b>7 589 840</b>  | <b>6 803 537</b>  |
| <b>Intérêts Minoritaires</b>                                   | 2.4          | <b>-37 169</b>    | <b>-31 135</b>    |
| <b><u>CAPITAUX PROPRES</u></b>                                 |              |                   |                   |
| Capital  |              | 124 300           | 124 300           |
| Réserves consolidées   | 2.5          | 208 934           | 274 711           |
| Actions propres *  | 2.7          | -2 859            | -2 851            |
| Résultat Consolidé   | 2.5          | -26 908           | -8 535            |
| <b>Total Capitaux Propres</b>                                  |              | <b>303 467</b>    | <b>387 625</b>    |
| <b>TOTAL PASSIF, INTERETS MINORITAIRES ET CAPITAUX PROPRES</b> |              | <b>7 856 138</b>  | <b>7 160 027</b>  |

**Groupe S.T.B**

**ETAT DES ENGAGEMENTS HORS BILAN CONSOLIDE**

**Arrêté au 31 Décembre 2012**

**(Unité : en milliers de dinars)**

|  | <u>Note</u> | <u>2 012</u>     | <u>2 011</u>     |
|--|-------------|------------------|------------------|
| <b><u>PASSIFS EVENTUELS</u></b>            |             |                  |                  |
| Cautions,avals et autres garanties données |             | 1 033 836        | 1 114 031        |
| Crédits documentaires                      |             | 517 595          | 617 709          |
| Actifs donnés en garantie                  |             |                  | 0                |
| <b>TOTAL PASSIFS EVENTUELS</b>             |             | <b>1 551 431</b> | <b>1 731 740</b> |
| <b><u>ENGAGEMENTS DONNES</u></b>           |             |                  |                  |
| Engagements de financement donnés          |             | 139 623          | 189 776          |
| Engagements sur titres                     |             | 3 953            | 3 942            |
| <b>TOTAL ENGAGEMENTS DONNES</b>            |             | <b>143 576</b>   | <b>193 718</b>   |
| <b><u>ENGAGEMENTS RECUS</u></b>            |             |                  |                  |
| Engagements de financement reçus           |             |                  |                  |
| Garanties reçues                           |             | 1 569 358        | 1 574 655        |
| <b>TOTAL ENGAGEMENTS RECUS</b>             |             | <b>1 569 358</b> | <b>1 574 655</b> |

| <i>Groupe S.T.B</i>   |  |              |                   |                   |
|---|--|--------------|-------------------|-------------------|
| <b>ETAT DE RESULTAT CONSOLIDE</b>   |  |              |                   |                   |
| <b>Période allant du 1er Janvier au 31 Décembre 2012</b>                  |  |              |                   |                   |
| <i>(Unité : en milliers de dinars)</i>                                    |  |              |                   |                   |
|   |  | <u>Notes</u> | <u>31/12/2012</u> | <u>31/12/2011</u> |
| <b>PRODUITS D'EXPLOITATION BANCAIRE</b>                                   |  |              |                   |                   |
| PR 1  | Intérêts et revenus assimilés  |              | 312 024           | 323 781           |
| PR 2  | Commissions (en produits)  |              | 57 263            | 58 550            |
| PR 3  | Gains sur portefeuille titres commercial et opérations financières                                 |              | 27 065            | 22 440            |
| PR 4  | Revenus du portefeuille d'investissement   |              | 9 162             | 9 621             |
|   | <b>Total Produits d'Exploitation Bancaire</b>  |              | <b>405 514</b>    | <b>414 392</b>    |
| <b>CHARGES D'EXPLOITATION BANCAIRE</b>                                    |  |              |                   |                   |
| CH 1  | Intérêts encourus et charges assimilées  |              | -180 828          | -200 373          |
| CH 2  | Commissions encourues  |              | -3 982            | -3 976            |
| CH 3  | Pertes sur portefeuille-titre commercial et opérations financières                                 |              | -171              | -56               |
|   | <b>Total Charges d'Exploitation Bancaire</b>   |              | <b>-184 981</b>   | <b>-204 405</b>   |
| <b>PRODUIT NET BANCAIRE</b>   |  |              | <b>220 533</b>    | <b>209 987</b>    |
| PR5/CH4   | Dotations aux provisions et résultat des corrections de valeurs sur créances, hors bilan et passif |              | -95 369           | -100 509          |
| PR6/CH5   | Dotations aux provisions et résultat des corrections de valeurs sur portefeuille d'investissement  |              | -7 018            | -536              |
| PR7   | Autres produits d'exploitation   |              | 42 475            | 40 097            |
| CH6   | Frais de personnel   |              | -112 432          | -107 331          |
| CH7   | Charges générales d'exploitation   |              | -47 515           | -39 952           |
| CH8   | Dotations aux amortissements et aux provisions sur immobilisations                                 |              | -8 116            | -7 891            |
| CH8   | Quote-part dans les résultats des entreprises mises en équivalence                                 |              | 5 256             | 4 213             |
| <b>RESULTAT D'EXPLOITATION</b>  |  |              | <b>-2 186</b>     | <b>-1 922</b>     |
| PR8/CH9   | Solde en gain / perte provenant des autres éléments ordinaires                                     |              | 974               | -1 517            |
| CH11  | Impôt sur les bénéfices  |              | -31 398           | -10 034           |
| <b>RESULTAT DES ACTIVITES ORDINAIRES</b>                                  |  |              | <b>-32 610</b>    | <b>-13 473</b>    |
| PR 9/CH10   | Solde en gain / perte provenant des éléments extraordinaires                                       |              | 0                 | 0                 |
| <b>RESULTAT NET DE L'EXERCICE</b>   |  |              | <b>-32 610</b>    | <b>-13 473</b>    |
| PR 9/CH10   | Intérêts minoritaires dans le résultat   | 2.4          | -5 702            | -4 938            |
| <b>PART DANS LE RESULTAT DES MINORITAIRES IMPUTABLE AUX MAJORITAIRES</b>  |  |              | <b>0</b>          | <b>0</b>          |
| <b>RESULTAT NET CONSOLIDE DE L'EXERCICE AVANT MODIFIUCATION COMPTABLE</b> |  |              | 2.5               | <b>-26 908</b>    |
|   | Effet de la modification comptable   |              | -119 612          | -117 276          |
| <b>RESULTAT NET CONSOLIDE DE L'EXERCICE APRES MODIFIUCATION COMPTABLE</b> |  |              | 2.8               | <b>-152 222</b>   |
| <b>MODIFIUCATION COMPTABLE</b>  |  |              |                   | <b>-130 749</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>ACTIVITES D'EXPLOITATION</b>   |      |                |                 |
| Produits d'exploitation bancaire encaissés  |      | 387161         | 406 930         |
| Charges d'exploitation bancaire décaissées  |      | -214042        | -199 611        |
| Dépôts / Retraits auprès d'autres établissements bancaires et financiers                  |      | 1366           | -5 400          |
| Prêts et avances / Remboursement prêts et avances accordés à la clientèle                 |      | 328012         | 244 896         |
| Dépôts / Retrait des dépôts de la clientèle   |      | -230969        | -382 361        |
| Acquisitions/cessions des titres de placement   |      | -70494         | -49 574         |
| Sommes versées au personnel et créiteurs divers   |      | -112755        | -133 388        |
| Autres flux de trésorerie provenant des activités d'exploitation                          |      | 102618         | 32 277          |
| Impôts sur les sociétés payés   |      | -16233         | -23 133         |
| <b>Flux de trésorerie net affectés aux activités d'exploitation</b>                       |      | <b>174 664</b> | <b>-109 364</b> |
| <b>ACTIVITES D'INVESTISSEMENT</b>   |      |                |                 |
| Intérêts et dividendes encaissés sur portefeuille investissement                          |      | 8 942          | 8 134           |
| Acquisitions / cessions sur portefeuille investissement                                   |      | 4 703          | -15 811         |
| Acquisitions / cessions des immobilisations   |      | -8 730         | -6 009          |
| <b>Flux de trésorerie net affectés aux activités d'investissement</b>                     |      | <b>4 915</b>   | <b>-13 686</b>  |
| <b>ACTIVITES DE FINANCEMENT</b>   |      |                |                 |
| Emissions d'actions   |      | 2550           | 0               |
| Emissions / Remboursements d'emprunts et ressources spéciales                             |      | 92 565         | 37 489          |
| Dividendes versés   |      | -796           | -207            |
| <b>Flux de trésorerie net affectés aux activités de financement</b>                       |      | <b>94 319</b>  | <b>37 282</b>   |
| <b>Variation nette des liquidités et équivalents de liquidités au cours de la période</b> |      | <b>273 898</b> | <b>-85 768</b>  |
| Ajustement suite au variation du périmètre  |      |                | -7 699          |
| Liquidités et équivalents en début de la période  |      | 91 515         | 184 982         |
| <b>Liquidités et équivalents en fin de la période</b>                                     |      | <b>365 413</b> | <b>91 515</b>   |

---

**NOTES AUX ETATS FINANCIERS CONSOLIDES**  
**AU 31 DECEMBRE 2012**

**NOTE 1 - PRINCIPES COMPTABLES D'EVALUATION ET DE PRESENTATION DES ETATS FINANCIERS CONSOLIDES**

**1.1. REFERENTIEL D'ELABORATION DES ETATS FINANCIERS CONSOLIDES**

Les états financiers consolidés, du groupe STB, sont préparés et présentés conformément aux principes comptables généralement admis en Tunisie édictés notamment par :

- La norme comptable générale (NCT 1) ;
- Les normes comptables bancaires (NCT 21 à 25) ;
- Les normes comptables relatives à la consolidation (NCT 35 à 37) ;
- La norme comptable relative au regroupement d'entreprises (NCT 38) ;
- Les règles de la Banque Centrale de Tunisie prévues par la circulaire N° 91-24 du 17 décembre 1991 telle que modifiée par les circulaires N° 99-04 du 19 mars 1999 et N° 2001-12 du 4 mai 2001.

**1.2. PERIMETRE ET METHODE DE CONSOLIDATION**

**1.2.1. Périmètre de consolidation**

Le périmètre de consolidation du groupe STB comprend :

- La société mère : STB
- Les filiales : les sociétés sur lesquelles la STB exerce un contrôle exclusif ;
- Les entreprises associées : les sociétés sur lesquelles la STB exerce une influence notable.

Sont exclus du périmètre de consolidation :

- Les sociétés en liquidation ;
- Les sociétés dont les états financiers sont indisponibles.
- Les sociétés dont la STB a perdu le contrôle suite à une décision de justice;
- Les sociétés dont la STB a cessé d'exercer une influence notable ;
- Les sociétés acquises et détenues dans l'unique perspective d'une cession ultérieure dans un avenir proche ainsi que les sociétés pour lesquelles une procédure de cession est engagée ;
- Les sociétés qui se trouvent dans l'impossibilité de transférer des fonds à la STB, ou se trouvent sous contraintes durables.

Le tableau suivant synthétise le périmètre, les méthodes de consolidation et les pourcentages d'intérêts utilisés pour l'élaboration des états financiers consolidés du groupe STB.

Par ailleurs, il est à signaler que les travaux de consolidation ont été effectués sur la base des états financiers non certifiés de 4 sociétés sur un périmètre de consolidation composé de 25 sociétés.

| Sociétés consolidables                            | % de Contrôle du Groupe |        |        | Méthode de consolidation |      | % d'intérêt du Groupe |        |        | ETATS FINANCIERS 2012 |
|---|-------------------------|--------|--------|--------------------------|------|-----------------------|--------|--------|-----------------------|
|   | 2012                    | 2011   | Var %  | 2012                     | 2011 | 2012                  | 2011   | Var %  |                       |
| <b>1. STB BANK (société Mère)</b>                 | 99,43 %                 | 99,53% | -0,1%  | I-G                      | I-G  | 99,43 %               | 99,78% | -0,35% | C.E                   |
| <b>2. STB INVEST</b>                              | 99,01 %                 | 99,01% | 0,00%  | I-G                      | I-G  | 98,24 %               | 98,55% | -0,31% | C.E                   |
| <b>3. SOFI ELAN SICAF</b>                         | 58,59 %                 | 58,59% | 0,00%  | I-G                      | I-G  | 57,05 %               | 57,20% | -0,15% | C.E                   |
| <b>4. STB MANAGER</b>                             | 99,96 %                 | 99,96% | 0,00%  | I-G                      | I-G  | 91,20 %               | 91,10% | 0,1%   | C.E                   |
| <b>5. SOCIETE FINANCIERE DE GESTION "SOFIGES"</b> | 96,70 %                 | 96,70% | 0,00%  | I-G                      | I-G  | 92,99 %               | 93,01% | -0,02% | C.E                   |
| <b>6. STB SICAR</b>                               | 99,51 %                 | 99,43% | 0,08%  | I-G                      | I-G  | 85,37 %               | 83,53% | 1,84%  | C.E                   |
| <b>7. L'IMMOBILIERE DE L'AVENUE</b>               | 99,91 %                 | 99,91% | 0,00%  | I-G                      | I-G  | 97,82 %               | 98,13% | -0,31% | C.E                   |
| <b>8. STE TUN.RECOUVR. DES CREANCES "STRC"</b>    | 99,99 %                 | 99,99% | 0,00%  | I-G                      | I-G  | 99,36 %               | 99,70% | -0,34% | C.E                   |
| <b>9. SOCIETE LA GENERALE DES VENTES</b>          | 50,00 %                 | 50,00% | 0,00%  | I-G                      | I-G  | 49,72 %               | 49,89% | -0,17% | C.E                   |
| <b>10. SOCIETE ED DKHILA</b>                      | 67,87 %                 | 67,87% | 0,00%  | I-G                      | I-G  | 67,41 %               | 67,64% | -0,23% | C.E                   |
| <b>11. SOCIETE ACTIVHOTELS</b>                    | 99,97 %                 | 99,97% | 0,00%  | I-G                      | I-G  | 96,27 %               | 96,17% | 0,1%   | C.E                   |
| <b>12. BFT</b>                                    | 78,77 %                 | 78,77% | 0,00%  | I-G                      | IG   | 78,28 %               | 78,55% | -0,27% | C.E                   |
| <b>13. SICAV L'INVESTISSEUR</b>                   | 70,89 %                 | 68,08% | 2,81%  | M-E                      | M-E  | 69,90 %               | 67,33% | 2,57%  | C.E                   |
| <b>14. SICAV L'AVENIR</b>                         | 98,69 %                 | 98,68% | 0,01%  | M-E                      | M-E  | 95,83%                | 95,96% | -0,13% |                       |
| <b>15. BANQUE D'AFFAIRE DE TUNISIE « B.A.T »</b>  | 30,00 %                 | 30,00% | 0,00%  | M-E                      | M-E  | 29,83 %               | 29,93% | -0,1%  |                       |
| <b>16. TUNISIAN FOREIGN BANK EX « U.T.B »</b>     | 43,42 %                 | 43,42% | 0,00%  | M-E                      | M-E  | 43,17 %               | 43,32% | -0,15% |                       |
| <b>17. STE EL WEAFAK LEASING</b>                  | 21,71 %                 | 21,71% | 0,00%  | M-E                      | M-E  | 20,70 %               | 20,77% | -0,07% |                       |
| <b>18. S.T.C.V VERITAS</b>                        | 27,06 %                 | 27,06% | 0,00%  | M-E                      | M-E  | 26,91 %               | 27,00% | -0,09% |                       |
| <b>19. SICOAC</b>                                 | 23,57 %                 | 23,57% | 0,00%  | M-E                      | M-E  | 23,44 %               | 23,52% | -0,08% |                       |
| <b>20. SONI BANK</b>                              | 25,00 %                 | 25,00% | 0,00%  | M-E                      | M-E  | 24,86 %               | 24,94% | -0,08% |                       |
| <b>21. S.E.D SOUSSE NORD</b>                      | 24,92 %                 | 24,92% | 0,00%  | M-E                      | M-E  | 24,78 %               | 24,86% | -0,08% |                       |
| <b>22. S.C.I " LA MAISON DU BANQUIER"</b>         | 21,64 %                 | 21,64% | 0,00%  | M-E                      | M-E  | 21,16 %               | 21,23% | -0,07% |                       |
| <b>23. S.P.C.M "ELFEJJA"</b>                      | 16,67 %                 | 20,00% | -3,33% | M-E                      | M-E  | 16,58 %               | 19,96% | -3,38% |                       |
| <b>24. SMT (MAISON BLANCHE)</b>                   | 38,90 %                 | 39,01% | -0.11% | M-E                      | M-E  | 38,68 %               | 38,92% | -0.24% |                       |
| <b>25. SIDCO SICAR</b>                            | 34,34%                  | -      | -      | M-E                      | -    | 32,07%                | -      | -      |                       |

- I-G : consolidation par intégration globale ;
- M-E : consolidation par mise en équivalence ;
- (-): Voir tableau Variation du périmètre du groupe STB (2012-2011) ;

---

### **1.2.2. Variation du Périmètre de consolidation du groupe STB (2012-2011)**

Le périmètre de consolidation du groupe STB arrêté au 31/12/2012 est touché par une seule variation par rapport à l'exercice précédent et ce, suite à l'entrée de la SIDCO SICAR qui a communiqué ses états financiers dans les délais.

***La liste des sociétés exclues du périmètre de consolidation ainsi que les motifs d'exclusion est présentée en annexe 1 de ces notes.***

### **1.2.3. Méthode de consolidation**

#### **⇒ Les sociétés consolidées par intégration globale**

Les sociétés intégrées globalement sont les filiales de la banque dans lesquelles la société mère exerce un contrôle exclusif de droit, présumé ou de fait.

La méthode de l'intégration globale consiste dans les étapes successives suivantes :

- Les états financiers individuels de la mère et de ses filiales sont combinés ligne par ligne en additionnant les éléments semblables d'actifs, de passifs, de capitaux propres, de produits et de charges.
- Les opérations réciproques entre sociétés du groupe sont éliminées d'une manière symétrique
- Les intérêts minoritaires dans le résultat net des filiales consolidées de l'exercice sont identifiés et soustraits du résultat du groupe afin d'obtenir le résultat net attribuable aux propriétaires de la mère.
- La valeur comptable de la participation du groupe dans chaque filiale et la quote-part du groupe dans les capitaux propres sont éliminées pour déterminer les réserves consolidées et la part des minoritaires dans les réserves.

#### **⇒ Les sociétés mises en équivalence**

Les sociétés mises en équivalence sont les filiales de la banque dans lesquelles elle n'exerce qu'une influence notable.

La méthode de la mise en équivalence consiste dans les étapes successives suivantes :

- Retraiter les capitaux propres de la société mise en équivalence par élimination des opérations réciproques ayant un impact sur ses résultats ou ses réserves.
- Constater la quote-part du groupe dans les capitaux propres de la société mise en équivalence par un poste d'actif "Titres mis en équivalence".

- Eliminer les participations des sociétés intégrées globalement dans la société mise en équivalence par la quote-part du groupe dans les capitaux propres et constater la différence dans le résultat consolidé parmi le poste "Quote-part dans les résultats des entreprises mises en équivalence" en tenant compte des effets sur les réserves consolidées.

### 1.3. REGLES SPECIFIQUES A LA CONSOLIDATION

#### 1.3.1. Traitement des écarts de première consolidation

L'écart de première consolidation est la différence au moment de l'acquisition entre le coût d'acquisition des titres et la quote-part correspondante dans l'actif net comptable de la société consolidée. Cet écart se décompose entre écart d'évaluation correspondant au plus ou moins-values latentes sur les actifs ainsi que l'écart d'acquisition qui correspond au Goodwill positif ou négatif.

Chaque fois que des informations ont été disponibles les écarts d'acquisition ont été identifiés et constatés en tant que tels parmi les immobilisations incorporelles en actif.

Les écarts d'acquisition déterminés ont été amortis linéairement sur une période de 5 ans.

#### 1.3.2. Traitement des impôts différés

Seules les éliminations des opérations réciproques ayant une incidence sur les résultats et les réserves ont donné lieu à la constatation de l'impôt différé.

Les différences temporelles issues des états financiers individuels des sociétés du groupe, n'ont pas donné lieu à la constatation éventuelle d'impôts différés.

### NOTE 2 - NOTES SUR LES POSTES DES ETATS FINANCIERS CONSOLIDES

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

#### 2.1. Portefeuille titre commercial

Le solde de ce poste a atteint au 31 décembre 2012 un total de 315 981 MDT contre 248 580 MDT au 31 décembre 2011 et se détaille comme suit :

| Libellé   | 31/12/2012            | 31/12/2011            |
|---|-----------------------|-----------------------|
| Portefeuille Société Tunisienne de Banque                 | 209 546               | 132 557               |
| Portefeuille Filiales consolidées par intégration globale | 106 435               | 116 023               |
| <b>TOTAL</b>  | <b><u>315 981</u></b> | <b><u>248 580</u></b> |

## 2.2. Portefeuille titre d'investissement

Le solde de ce poste a atteint au 31 décembre 2012 un total de 169 412 MDT contre 158 837 MDT au 31 décembre 2011 et se détaille comme suit :

| Libellé   | 31/12/2012            | 31/12/2011            |
|---|-----------------------|-----------------------|
| Portefeuille Société Tunisienne de Banque                 | 111 024               | 74 414                |
| Portefeuille Filiales consolidées par intégration globale | 58 388                | 84 423                |
| <b>TOTAL</b>  | <b><u>169 412</u></b> | <b><u>158 837</u></b> |

## 2.3. Titres mis en équivalences

Au 31 décembre 2012, le total de cette rubrique a grimpé à 94 184 MDT contre 80 470 MDT au 31 décembre 2011, et se détaille comme suit :

| Société Mis en Equivalences            | 2 012                | 2 011                |
|--|----------------------|----------------------|
| 1. SICAV L'INVESTISSEUR                | 1 039                | 1 058                |
| 2. SICAV L'AVENIR                      | 1 272                | 1 269                |
| 3. BANQUE D'AFFAIRE DE TUNISIE         | 1 118                | 997                  |
| 4. SICOAC                              | 2 687                | 2 795                |
| 5. STCV VERITAS                        | 1 387                | 1 272                |
| 6. UNION TUNISIENNE DE BANQUE «U.T.B » | 39 561               | 38 042               |
| 7. STE EL WEAFAK LEASING               | 5 607                | 5 118                |
| 8. SONI BANK                           | 23 335               | 16 493               |
| 9. EL FEJJA                            | 3 452                | 3 013                |
| 10. MAISON DU BANQUIER                 | 1 021                | 929                  |
| 11. SED SOUSSE NORD                    | 9 555                | 9 484                |
| 12. SIDCO SICAR                        | 4 150                | -                    |
| <b>TOTAL</b>                           | <b><u>94 184</u></b> | <b><u>80 470</u></b> |

## 2.4. Intérêts minoritaires

Au 31 décembre 2012, le total de cette rubrique s'élève à (-37 169) MDT contre (- 31 135) MDT au 31 décembre 2011, et se détaille comme suit :

| Société                         | 31/12/2012  |  |                          | 31/12/2011  |  |                            |
|---------------------------------|---|--|--------------------------|---|--|----------------------------|
|                                 | Intérêts<br>minoritaires<br>dans les<br>résultats | Intérêts<br>minoritaires<br>dans les<br>réserves | Total                    | Intérêts<br>minoritaires<br>dans les<br>résultats | Intérêts<br>minoritaires<br>dans les<br>réserves | Total                      |
| 1. S.T.B                        | -59   | 1721   | 1 662                    | 19  | 766  | 785                        |
| 2. STB INVEST                   | 6   | 592  | 598                      | 9   | 527  | 536                        |
| 3. SOFI ELAN SICAF              | 175   | 3 348  | 3 523                    | 333   | 3 280  | 3 613                      |
| 4. S.T.B MANAGER                | 53  | 42   | 95                       | 67  | 10   | 77                         |
| 5. SOFIGES                      | 3   | 563  | 566                      | -37   | 575  | 538                        |
| 6. S.T.B SICAR                  | 186   | 143  | 329                      | -53   | 90   | 37                         |
| 7. L'IMMOBILIERE DE<br>L'AVENUE | 44  | -58  | -14                      | -11   | -32  | -43                        |
| 8. S.T.R.C                      | 7   | -48  | -41                      | 7   | -21  | -14                        |
| 9. GENERALE DES VENTES          | -197  | 950  | 753                      | -60   | 1 114  | 1 054                      |
| 10. STE ED DKHILA               | 39  | 2 904  | 2 943                    | 27  | 2 914  | 2 941                      |
| 11. ACTIVHOTELS                 | -10   | -77  | -87                      | -20   | -58  | -78                        |
| 12. BFT                         | -5 948  | -41 548  | -47 496                  | -5 219  | -35 362  | -40 581                    |
| <b>TOTAL</b>                    | <b><u>(-5 701)</u></b>                            | <b><u>(-31 468)</u></b>                          | <b><u>(- 37 169)</u></b> | <b><u>(-4 938)</u></b>                            | <b><u>(-26 197)</u></b>                          | <b><u>€<br/>31 135</u></b> |

## 2.5. Réserves et Résultat Consolidés

Au 31 décembre 2012, le résultat consolidé, s'est situé à (-26 908) MDT contre (-8 535) MDT au 31 décembre 2011. Par ailleurs, les réserves consolidées qui ont atteint 208 934 MDT, ont fait l'objet d'un réajustement, par une prise en charge par le groupe d'insuffisances de provisions (2.6) ; le détail est présenté comme suit :

| Société Consolidée                      |                                       | Réserves Consolidées  |                       | Résultats Consolidés  |                       |
|---|---------------------------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|
|   |                                       | 2 012                 | 2 011                 | 2 012                 | 2 011                 |
| <b>◇ SOCIETES INTEGREES GLOBALEMENT</b> |                                       | <b><u>188 336</u></b> | <b><u>255 657</u></b> | <b><u>-32 164</u></b> | <b><u>-12 748</u></b> |
| 1                                       | STB                                   | 331 734               | 378 666               | -15 665               | 4 111                 |
| 2                                       | STB INVEST                            | 12 854                | 11 331                | 331                   | 616                   |
| 3                                       | SOFI ELAN SICAF                       | 1 570                 | 1 539                 | 233                   | 445                   |
| 4                                       | STB MANAGER                           | 415                   | 85                    | 552                   | 689                   |
| 5                                       | SOFIGES                               | 4 123                 | 4 252                 | 40                    | -501                  |
| 6                                       | STB SICAR                             | 449                   | 139                   | 1 083                 | -267                  |
| 7                                       | IMMOB.DE.L'AVENUE                     | -970                  | 357                   | 1 977                 | -557                  |
| 8                                       | STRC                                  | - 7 815               | - 7 715               | 1 112                 | 2 347                 |
| 9                                       | LA GENERALE DES VENTES                | -1 038                | -882                  | -194                  | -60                   |
| 10                                      | ED DKHILA                             | 2 337                 | 2 384                 | 81                    | 57                    |
| 11                                      | ACTIVHOTELS                           | -2 091                | -1 471                | -270                  | -514                  |
| 12                                      | BFT                                   | -153 232              | -133 028              | -21 444               | -19 115               |
| <b>◇ SOCIETES MISES EN EQUIVALENCE</b>  |                                       | <b><u>20 598</u></b>  | <b><u>19 054</u></b>  | <b><u>5256</u></b>    | <b><u>4 213</u></b>   |
| 13                                      | SICAV L'INVESTISSEUR                  | 233                   | 234                   | 7                     | 25                    |
| 14                                      | SICAV L'AVENIR                        | -6                    | -4                    | 26                    | 27                    |
| 15                                      | BANQUE D'AFFAIRE DE TUNISIE           | -357                  | -289                  | 126                   | -63                   |
| 16                                      | SICOAC                                | 2 162                 | 2 265                 | 3                     | 7                     |
| 17                                      | STCV VERITAS                          | 870                   | 805                   | 403                   | 352                   |
| 18                                      | UNION TUNISIENNE DE BANQUE<br>« UTB » | 2 317                 | -101                  | -222                  | 293                   |
| 19                                      | STE EL WEFAK LEASING                  | -1 446                | 215                   | 728                   | 580                   |
| 20                                      | SIDCO SICAR                           | 290                   | -                     | -115                  | -                     |
| 21                                      | SONI BANK                             | 11 515                | 11 185                | 3 633                 | 2 831                 |
| 22                                      | MAISON BLANCHE                        | -1 119                | -1372                 | -121                  | -48                   |
| 23                                      | EL FEJJA                              | 1                     | -5                    | 451                   | 18                    |
| 24                                      | MAISON DU BANQUIER                    | -824                  | -912                  | 40                    | 36                    |
| 25                                      | SED SOUSSE NORD                       | 6 962                 | 7 033                 | 297                   | 155                   |
| <b>TOTAUX</b>                           |                                       | <b>208 934</b>        | <b>274 711</b>        | <b>-26 908</b>        | <b>-8 535</b>         |

## 2.6. Insuffisance de provisions imputée sur les réserves du Groupe

| Insuffisance de provisions imputée sur les réserves du Groupe | Société     | Montant        |
|---|-------------|----------------|
| 1. provision pour risques et charges.                         | Activhotels | 100 000        |
| <b>TOTAL</b>  |             | <b>100 000</b> |

---

## **2.7. Rachats des actions propres par des sociétés du groupe :**

Au 31 décembre 2012 Ce poste affiche un solde de 2 859MDT; Il renferme les rachats d'actions effectués par la société consolidante.

**Annexe I**

**Liste des Sociétés Normalement Consolidables, mais exclues de périmètre du groupe STB au 31 décembre 2012 conformément aux dispositions de la NCT n°35**

| N° Ordre | Raison Sociale   | V.N Capital social | % détenu | N° du Motif   |
|----------|--|--------------------|----------|---|
| 1        | SKANES PALACE  | 6 195 000          | 99.76%   | En liquidation.   |
| 2        | AFRICA SOUSSE  | 9 800 000          | 96.94%   | En liquidation.   |
| 3        | STE ANONYME DE CONSTR. ELECTROMECHANIQUES "SACEM"            | 5 174 000          | 85.94%   | En liquidation.   |
| 4        | CIE HOTELIERE DES CENTRES VILLES (HOTEL ANDALOUS)            | 3 540 000          | 70.28%   | En veilleuse.   |
| 5        | STE TUN. DE DEVPT. DU CINEMA & DE L'AUDIOV."STDCA"           | 10 000             | 50%      | En liquidation..  |
| 6        | STE TOURISTIQUE AIN DRAHAM "HOTEL NOUR EL AIN"               | 2 299 500          | 49.66%   | En liquidation.   |
| 7        | STE RAMLA TOZEUR   | 5 947 800          | 47.88%   | La STB n'exerce aucun contrôle sur la filiale.  |
| 8        | STE D'ANIMATION TOURISTIQUE BISAT SA                         | 4 259 840          | 42.68%   | Au 31 décembre 2012, cette filiale est soumise à des restrictions durables et fortes qui limitent de façon importante sa capacité de transférer des fonds à la STB. |
| 9        | ARTEMIS HOTEL NEPTUNIA                                       | 2 555 000          | 46.81%   | En veilleuse..  |
| 10       | CIE MED. DE TOURISME "HOTEL DALIA"                           | 3 429 000          | 45.29%   | Sous administration judiciaire, sa direction est attribuée à un juge administrateur.  |
| 11       | CIE DE DEVELOPPEMENT "LELLA HADHRIA"                         | 725 000            | 42.07%   | En veilleuse.   |
| 12       | STE TOURISME & ANIMATION "RAIS CLUB"                         | 1 523 000          | 41.96%   | Au 31 décembre 2012, cette filiale est soumise à des restrictions durables et fortes qui limitent de façon importante sa capacité de transférer des fonds à la STB. |
| 13       | STE D'ACTIVITE TQUE "HOTEL ZODIAC"                           | 4 637 000          | 37.44%   | Au 31 décembre 2012, cette filiale est soumise à des restrictions durables et fortes qui limitent de façon importante sa capacité de transférer des fonds à la STB. |
| 14       | STE HOTEL BYZANCE  | 2 675 000          | 35.07%   | Au 31 décembre 2012, cette filiale est soumise à des restrictions durables et fortes qui limitent de façon importante sa capacité de transférer des fonds à la STB. |
| 15       | EL MARASSI   | 1 380 000          | 34.78%   | Au 31 décembre 2012, la filiale est en liquidation.   |
| 16       | Sté d'Etudes et de Prom.Tque " Hôtel Mariqueen"JERBA MARITIM | 4 087 500          | 36.70%   | La STB n'exerce aucun contrôle sur la filiale.  |

|    |  |            |        |   |
|----|--|------------|--------|---|
| 17 | STE D'ANIMATION ET DE LOISIRS PARADISE PARK (H PHEDRA) | 2 059 000  | 31.03% | Au 31 décembre 2012, la filiale est en liquidation.   |
| 18 | STE D'ETUDES ET DE DEV. HAMMAMET SUD "SEDHS"           | 1 000 000  | 30%    | Au 31 décembre 2012, la filiale est en liquidation.   |
| 19 | COMPAGNIE DE DEVELOPPEMENT DU GRAND KORBOUS            | 250 000    | 30%    | En veilleuse.   |
| 20 | STE D'ET. DEVPT AUDIO-VISUEL DE TSIE "SEDAT"           | 1 015 000  | 28.33% | Cette filiale se trouve dans l'impossibilité de communiquer à la STB les états financiers arrêtés au 31 décembre 2012.  |
| 21 | CIE TQUE ARABE "CTA" (MARINA MONASTIR)                 | 15 098 120 | 28%    | Au 31 décembre 2012, cette filiale est soumise à des restrictions durables et fortes qui limitent de façon importante sa capacité de transférer des fonds à la STB. |
| 22 | STE INTLE DE GEST. HOT. "H. BYBLOS"                    | 3 520 000  | 25%    | La STB n'exerce aucune influence notable sur la filiale au 31/12/2012.  |
| 23 | STE COND. IMPR. & PUBLICITE "CIP"                      | 532 525    | 26.24% | Au 31 décembre 2012, la filiale est en liquidation.   |
| 24 | STE D'ETUDES ET DE DEVELOPPEMENT DE SOUSSE             | 1 000 000  | 25%    | En veilleuse.   |
| 25 | STE D'ET. & DE DEVPT "ZOUARAA"                         | 200 000    | 25%    | En veilleuse.   |
| 26 | STE HOTEL YOUNES                                       | 3 987 000  | 24.76% | Au 31 décembre 2012, cette filiale est soumise à des restrictions durables et fortes qui limitent de façon importante sa capacité de transférer des fonds à la STB. |
| 27 | STE HOT ET DE DEV TQUE "HOTEL DREAMS BEACH"            | 3 182 000  | 24.58% | La STB n'exerce aucune influence notable sur la filiale au 31/12/2012.  |
| 28 | STE HOTELIERE "BEL AIR"                                | 5 423 510  | 23.97% | Sous administration judiciaire, sa direction est attribuée à un juge administrateur.  |
| 29 | STE DE DEV.ECO. DE KASSERINE SODEK-SICAR               | 6 236 055  | 23.56% | La STB n'exerce aucune influence notable sur la filiale au 31/12/2012.  |
| 30 | STE DE COMMERCE INTERNATIONAL DE KEBILI "SOCIK"        | 200 000    | 22.50% | Cette filiale est en phase d'investissement, elle n'élabore pas d'états financiers.   |
| 31 | STE DES IND. METALLURGIQUES "SIMET"                    | 2 025 000  | 21.47% | Au 31 décembre 2012, la filiale est en liquidation.   |
| 32 | STE DE PROMOTION TOURISTIQUE LES CYCLAMENS             | 4 319 000  | 21%    | La STB n'exerce aucune influence notable sur la filiale au 31/12/2012.  |
| 33 | S.H.T. LES BERGES 2000 "Hôtel l'Atrium"                | 1 375 000  | 20.18% | La continuité de son exploitation est compromise et aucune récupération d'actifs n'est espérée.   |
| 34 | COPRAT HAMMAMET GARDEN HOTEL                           | 2 150 000  | 20%    | Au 31 décembre 2012, cette filiale est soumise à des restrictions durables et fortes qui limitent de façon importante sa capacité de transférer des fonds à la STB. |
| 35 | STE DE DEVPT DU TOUR.SAHARIEN « PALMYRE »              | 8 808 500  | 26.86% | La STB n'exerce aucune influence notable sur la filiale au 31/12/2012.  |

---

## **Rapport des Commissaires aux Comptes sur les états financiers consolidés du Groupe STB relatifs à l'exercice clos le 31 décembre 2012**

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

En exécution de la mission qui nous a été confiée, nous vous présentons notre rapport sur les états financiers consolidés du Groupe 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 consolidés**

Nous avons procédé à l'audit des états financiers consolidés du groupe 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 consolidés 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 consolidés, 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.

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.

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

**3.1** Nos travaux d'audit de la société mère STB 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** Les états financiers de la Banque Franco-Tunisienne « BFT », intégrée globalement, ont fait l'objet d'une opinion défavorable en raison de l'incertitude significative qui pèse sur la capacité de la BFT à poursuivre son exploitation et sur sa capacité de recouvrer ses actifs et de payer ses dettes dans le cours normal de ses activités.

Un éventuel retrait de la BFT du périmètre de consolidation du groupe STB impacterait significativement de nombreux éléments des états financiers consolidés du groupe STB.

**3.3** Ainsi qu'il a été donné en avis au niveau de notre rapport général de l'exercice 2011, nos travaux d'audit de la société mère STB ont mis en évidence l'existence de risques provenant des exercices antérieurs insuffisamment couverts par des provisions. En suite donnée à notre rapport, les travaux engagés par la banque au cours 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 du Groupe STB ne sont pas à établir avec les données comparatives non retraitées de l'exercice 2011.

**3.4** Le tableau des engagements de la STB (société mère) 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.

**3.5** Les capitaux propres de la société mère STB 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 l'ordre de 16 millions de dinars dont l'origine n'a pas pu être justifiée par la banque.

**3.6** 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 (société mère) n'a pas procédé en 2012 à l'inventaire physique de ses immobilisations qui s'élèvent en net à 82 millions de Dinars.

**3.7** 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 », des états financiers de la société mère STB, comportent des comptes qui présentent des suspens anciens non apurés 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 anciens soldes figés et non rapprochés.

De même, 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, les résultats 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 du groupe que les travaux d'apurement pourraient, le cas échéant, mettre en évidence.

**3.8** Ainsi qu'il a été donné en information au niveau de la note **1.3.2**, l'impôt différé est constaté uniquement au titre des éliminations des opérations intra-groupe.

Les actifs et les passifs d'impôt éventuels sur les autres différences temporaires découlant des états financiers individuels des sociétés retenues dans le périmètre de consolidation ne sont pas constatés au niveau des états financiers du groupe.

## **Opinion avec réserves**

A notre avis, sous réserve des incidences des questions évoquées aux paragraphes 3.1 à 3.8, les états financiers consolidés présentent sincèrement, dans tous leurs aspects significatifs, la situation financière du Groupe 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.

## **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.

Les informations sur les comptes consolidés du groupe STB et contenues dans le rapport du conseil d'administration destiné à l'Assemblée Générale appellent les mêmes observations exprimées dans le paragraphe « justification de l'opinion avec réserves ».

**Tunis, le 22 août 2013**

**Les Co-commissaires aux comptes**

**CFA**

**Fathi Saidi**

**Groupement SNJ-IMAC**

**Nedra Jlassi Semmar**