



# Bulletin Officiel

N° 3876 Jeudi 16 Juin 2011

— 16<sup>ème</sup> ANNEE — ISSN 0330-7174

## SOMMAIRE

### COMMUNIQUES DU CMF

- تذكير بمتضيات الفصل 4 من المرسوم عدد 28 لسنة 2011 المؤرخ  
في 18 أفريل 2011 والمتعلق بإجراءات جانبية ومالية لمساندة  
الاقتصاد الوطني 2
- تذكير لشركات المساهمة العامة 2

- RAPPEL AUX SOCIETES FAISANT APE 3
- REPRISE DE LA COTATION SUR LE TITRE SOTETEL 3
- REPRISE DE LA COTATION DE LA STIP A PARTIR DU 20 JUIN 2011 3

### AVIS DES SOCIETES

#### DEMARRAGE DES SOUSCRIPTIONS

- FCP OPTIMUM EPARGNE ACTIONS 3

#### PAIEMENT DE DIVIDENDES

- UNION BANCAIRE POUR LE COMMERCE ET L'INDUSTRIE 4

#### AUGMENTATION DE CAPITAL ANNONCEE

- L'ACCUMULATEUR TUNISIEN ASSAD 4

#### ASSEMBLÉES GÉNÉRALES ORDINAIRES

- BANQUE TUNISO-KOWEITIANNE – GROUPE BPCE 5

- SOCIETE IMMOBILIERE ET DE PARTICIPATIONS - SIMPAR - 5

- المصرف القومي التونسي 6

- COMPAGNIE TUNISIENNE POUR L'ASSURANCE DU COMMERCE 6

- EXTERIEUR - COTUNACE - 6

- BANQUE DE L'HABITAT – BH - 7

#### PROJET DES RESOLUTIONS SOUMIS A L' AGO

- BANQUE INTERNATIONALE ARABE DE TUNISIE – BIAT - 8-9

- المصرف القومي التونسي 10-11

- الشركة التونسية لتأمين التجارة الخارجية 12-13

- BANQUE DE L'HABITAT – BH – 14-15

- شركة اسمنت بنزرت 16-19

### COURBE DES TAUX

- VALEURS LIQUIDATIVES DES TITRES OPCVM 20

### ANNEXE I

- ETATS FINANCIERS ARRETES AU 31 DECEMBRE 2010  
SOCIETE TUNISIENNE DE BANQUE-STB-

### ANNEXE II

- ETATS FINANCIERS ARRETES AU 31 DECEMBRE 2010  
COMPTOIR NATIONAL TUNISIEN - CNT -

### ANNEXE III

- ETATS FINANCIERS CONSOLIDES ARRETES AU 31 DECEMBRE  
2010  
GROUPE COMPTOIR NATIONAL TUNISIEN - CNT -

## إعلام

تذكر هيئة السوق المالية أنّ الفصل 4 من المرسوم عدد 28 لسنة 2011 المؤرخ في 18 أفريل 2011 والمتعلق بإجراءات جباية ومالية لمساندة الاقتصاد الوطني، قد رقع في الحد الأقصى القابل للطرح بالنسبة إلى الأشخاص الطبيعيين اللذين يودعون أموالا في حسابات الإلتخار في الأسهم من 20 ألف دينار إلى 50 ألف دينار. مع العلم أنّ الضريبة الدنيا المحددة ب 60% من الضريبة على الدخل دون اعتبار الطرح تبقى مستوجبة.

ويطبّق الإجراء على المداخل المحققة بعنوان سنة 2010 المصرح بها سنة 2011 وعلى مداخل السنوات اللاحقة.

2011 - AC - 16

## بلاغ هيئة السوق المالية

تذكر هيئة السوق المالية شركات المساهمة العامة أنه يتعين عليها طبقا لأحكام الفصل 36 من ترتيب هيئة السوق المالية المتعلقة بالمساهمة العامة، إعلام العموم وفي أقصر الأجل بواسطة بلاغ صادر في صحيفة يومية وفي النشرة الرسمية لهيئة السوق المالية وفي نشرة بورصة الأوراق المالية بتونس بكل حدث هام من شأنه إذا بلغ إلى العموم، أن يكون له أثر ذو أهمية نسبية على سعر أو قيمة أوراقها المالية. وبصفة خاصة وباعتبار أنّ الأمر يتعلق بمعطيات من شأنها التأثير على الوضعية المالية وعلى نتائج الشركة، فإن شركات المساهمة العامة مدعوة إلى إعلام العموم بكل معلومة تتعلق بنتيجة أعمال خلية المتابعة التي تم عند الاقتضاء إرسالها.

كما أن هذه الشركات مدعوة إلى تقديم عرض لآفاقها المستقبلية المحينة صلب التقرير السنوي حول التصرف في الشركة لسنة 2010، وعليها عند الاقتضاء تحليل الفوارق مقارنة بالتقديرات التي سبق نشرها.

2011 - AC - 5

## COMMUNIQUÉ DU CMF

Le Conseil du Marché Financier rappelle aux sociétés faisant appel public à l'épargne qu'en vertu des dispositions de l'article 36 du règlement du Conseil du Marché Financier relatif à l'appel public à l'épargne, les sociétés faisant appel public à l'épargne sont tenues de porter à la connaissance du public, par voie de communiqué dans un journal quotidien, dans le bulletin officiel du Conseil du Marché Financier et dans le bulletin de la Bourse des Valeurs Mobilières de Tunis, dans les plus brefs délais, tout fait important susceptible, s'il était connu, d'avoir une incidence significative sur le cours ou la valeur des titres de ces sociétés. Plus particulièrement, et s'agissant d'éléments qui seraient de nature à impacter la situation financière et les performances de la société, lesdites sociétés sont invités à porter à la connaissance du public toute information relative aux résultats des travaux de cellule de suivi mise en place à cet effet, le cas échéant.

Les sociétés faisant appel public à l'épargne sont également appelées à exposer au niveau du rapport annuel sur la gestion relatif à l'exercice 2010, les perspectives d'avenir actualisées, et à analyser les écarts, le cas échéant, avec les prévisions annoncées antérieurement.

2011 - AC - 5

## COMMUNIQUE DU CMF

A la demande du CMF, la SOTETEL a transmis le projet des résolutions de l'assemblée générale extraordinaire rectifié au niveau de sa première résolution portant sur la réduction de la valeur nominale de l'action de 10 DT à 5 DT. Le CMF a, par conséquent, décidé de reprendre la cotation du titre SOTETEL le mardi 07 juin 2011.

2011 - AC - 18

### Communiqué du CMF

Le Conseil du Marché Financier porte à la connaissance des actionnaires de la Société Tunisienne des Industries Pneumatiques-STIP- et du public, que la société concernée s'est acquittée de ses obligations en matière d'information périodique et permanente, et décide, par conséquent, la reprise de la cotation de la STIP à partir du 20 juin 2011.

Les modalités pratiques de la reprise de la cotation du titre STIP seront annoncées par avis de la Bourse.

2011 - AC - 19

## AVIS DES SOCIETES

### DEMARRAGE DES SOUSCRIPTIONS

**FCP OPTIMUM EPARGNE ACTIONS**  
Fonds Commun de Placement  
régis par le code des Organismes de Placement Collectif  
promulgué par la loi n° 2001-83 du 24 juillet 2001  
**Agrément du CMF n° 04/2011**  
**du 09 février 2011**

La Compagnie Gestion & Finance (CGF) - intermédiaire en Bourse porte à la connaissance du public que le démarrage des opérations de souscriptions publiques et de rachats des parts de FCP OPTIMUM EPARGNE ACTIONS aura lieu le mardi **14 juin 2011**.

FCP OPTIMUM EPARGNE ACTIONS présente les caractéristiques suivantes :

#### **RENSEIGNEMENTS GENERAUX :**

<b>Dénomination</b>	: FCP OPTIMUM EPARGNE ACTIONS
<b>Siège social</b>	: 06, rue Jamel Eddine Al Afghani 1002 Tunis
<b>Forme juridique</b>	: Fonds Commun de Placement
<b>Type</b>	: FCP mixte dédié exclusivement aux titulaires de comptes CEA
<b>Durée</b>	: 99 ans
<b>Objet Social</b>	: La gestion d'un portefeuille de valeurs mobilières au moyen de l'utilisation exclusive de ses fonds propres
<b>Législation applicable</b>	: Loi n° 2001-83 du 24 juillet 2001 portant promulgation du code des Organismes de Placement Collectif.
<b>Montant des fonds</b>	: 100.000 dinars divisés en 10.000 actions de 10 dinars chacune.
<b>Date d'agrément</b>	: 09 février 2011
<b>Promoteurs</b>	: CGF - intermédiaire en Bourse et BTE
<b>Gestionnaire</b>	: CGF - intermédiaire en Bourse
<b>Dépositaire</b>	: BTE
<b>Distributeurs</b>	: CGF - intermédiaire en Bourse et BTE

**Prix de souscription et de rachat** : Le prix de souscription est égal à la valeur liquidative nette de toutes commissions (en franchise totale de droit d'entrée).

Le prix de rachat est égal à la valeur liquidative diminuée d'une commission de rachat (droit de sortie) pour ceux qui procéderont au rachat d'une partie ou de la totalité de leurs parts selon les proportions suivantes :

- 5 % pour les sorties avant cinq années de la date de souscription
- 0% pour tout rachat réalisé au delà de cinq ans.

**Pour plus d'informations sur FCP OPTIMUM EPARGNE ACTIONS, un prospectus visé par le Conseil du Marché Financier, en date du 02 juin 2011, est mis à la disposition du public auprès de tous les guichets habilités à recueillir les souscriptions.**

2011 - AC - 20

## AVIS DES SOCIETES

### Paiement de dividendes

#### **UNION BANCAIRE POUR LE COMMERCE ET L'INDUSTRIE**

Siège social : 139, Avenue de la Liberté –1002 Tunis

L'Union Bancaire pour le Commerce et l'Industrie UBCI porte à la connaissance de ses actionnaires que son Assemblée Générale Ordinaire réunie le 10 Juin 2011 a décidé de mettre en paiement les dividendes de l'exercice 2010 à partir du 17 Juin 2011 à raison de 0.825 DTU par action soit 16.5% du nominal.

2011 - AS - 661

### Augmentation de capital annoncée

#### **L'ACCUMULATEUR TUNISIEN ASSAD**

Siège social : Rue de la Fonte – Zone Industrielle Ben Arous – BP N° 7 – 2013 Ben Arous

La société L'ACCUMULATEUR TUNISIEN ASSAD porte à la connaissance de ses actionnaires et du public que son Assemblée Générale Extraordinaire du 23 mai 2011 a décidé d'augmenter le capital social pour le porter de **11.000.000 dinars** à **11.500.000 dinars** et ce, par l'incorporation des réserves pour un montant de **500.000 dinars** et l'émission de **500.000 actions nouvelles gratuites** d'une valeur nominale de un dinar chacune. Ces actions seront attribuées aux anciens actionnaires et aux cessionnaires des droits d'attribution en Bourse à **raison d'une (1) action nouvelle gratuite pour vingt deux (22) actions anciennes**, et ce, à partir du **20 juin 2011**.

#### **Jouissance des actions nouvelles gratuites :**

La date de jouissance des actions nouvelles gratuites est fixée au **1<sup>er</sup> janvier 2011**.

#### **Cotation en Bourse :**

Les actions anciennes de la société L'ACCUMULATEUR TUNISIEN ASSAD seront négociables en Bourse, droits d'attribution détachés, à partir du **20 juin 2011**.

Les actions nouvelles gratuites seront négociables en Bourse à partir du **20 juin 2011** sur la même ligne de cotation que les actions anciennes auxquelles elles seront assimilées et ce, dès leur création.

Les droits d'attribution seront négociables en Bourse à partir du **20 juin 2011**.

#### **Prise en charge par la STICODEVAM :**

Les actions nouvelles gratuites et les droits d'attribution seront pris en charge par la STICODEVAM à partir du **20 juin 2011**.

2011 - AS - 662

## AVIS DES SOCIETES

### ASSEMBLÉE GÉNÉRALE ORDINAIRE

### **Banque Tuniso-Koweitienne – Groupe BPCE**

Siège social: 10 bis Avenue Mohamed V - 1001 Tunis

Les Actionnaires de la Banque Tuniso-Koweitienne – Groupe BPCE sont convoqués à la réunion de l'Assemblée Générale Ordinaire qui se tiendra le Mercredi 29 Juin 2011 à 11 heures 30 minutes au siège social, à l'effet de délibérer sur l'ordre du jour suivant :

1. Rapport d'activité social de la BTK au 31 décembre 2010 ;
2. Rapport des Commissaires aux comptes sur les états financiers sociaux de l'exercice clos au 31 décembre 2010 ;
3. Approbation des états financiers sociaux de l'exercice clos au 31 décembre 2010 ;
4. Rapport spécial des Commissaires aux comptes sur les conventions visées à l'article 29 de la loi 2001-65 et aux articles 200 et 475 du Code des Sociétés commerciales ;
5. Approbation des conventions visées à l'article 29 de la loi 2001-65 et aux articles 200 et 475 du Code des Sociétés commerciales ;
6. Affectation du résultat au titre de l'exercice clos au 31 décembre 2010 ;
7. Rapport d'activité consolidé de la BTK au 31 décembre 2010 ;
8. Rapport des Commissaires aux comptes sur les états financiers consolidés de l'exercice clos au 31 décembre 2010 ;
9. Approbation des états financiers consolidés de l'exercice clos au 31 décembre 2010 ;
10. Quitus de gestion aux administrateurs ;
11. Ratification de la cooptation d'un administrateur ;
12. Indemnités de fonctions aux administrateurs ;
13. Emission d'emprunts obligataires ;
14. Nomination d'administrateurs ;
15. Pouvoirs pour formalités.

2011 - AS - 663

### **SOCIETE IMMOBILIERE ET DE PARTICIPATION - SIMPAR -**

Siège social : 14, rue Masmouda – Mutuelleville -1082-

La Société Immobilière et de Participation - SIMPAR - porte à la connaissance de ses actionnaires que son Assemblée Générale Ordinaire se tiendra le **lundi 27 juin 2011 à 11h**, à la Maison de l'Entreprise, avenue Principale -1053- Les Berges du Lac Tunis, à l'effet de délibérer sur l'ordre du jour suivant :

- Lecture du rapport du Conseil d'Administration relatif à l'exercice 2010 et présentation des comptes du dit exercice.
- Lecture des rapports des Commissaires aux comptes sur les opérations de l'exercice 2010.
- Approbation s'il y a lieu du rapport du Conseil d'Administration et des états financiers relatifs à l'exercice 2010.
- Quitus aux Administrateurs pour la gestion 2010.
- Affectation des bénéfices de l'exercice 2010.
- Nomination d'un nouvel Administrateur en remplacement d'un autre.
- Fixation de l'enveloppe des jetons de présence à allouer aux membres du Conseil d'Administration et la rémunération des membres du comité permanent d'audit au titre de l'exercice 2010.
- Approbation s'il y a lieu du rapport d'activité et des états financiers consolidés au 31 Décembre 2010.
- Renouvellement de l'autorisation accordée dans le cadre de l'article 19 de la loi 94-117 tel que modifié par l'article 7 de la loi 99-92 du 17 Août 1999.

2011 - AS - 648

## بلاغ الشركات

### استدعاء للجلسة العامة العادية

**المصرف القومي التونسي**  
المقر الاجتماعي: طريق قابس كلم 1.5 صفاقس

السيدات والسادة المساهمين في شركة المصرف القومي التونسي مدعوون لحضور الجلسة العامة العادية التي ستعقد يوم الجمعة 17 جوان 2011 على الساعة منتصف النهار بالمقر الاجتماعي وذلك للتداول في المسائل المدرجة في جدول الأعمال التالي:

- (1) - تلاوة ومصادقة على تقرير مجلس الإدارة المتعلق بالسنة المالية 2010.
- (2) - تلاوة تقارير مراقب الحسابات المتعلقة بالسنة المالية 2010.
- (3) - المصادقة على الإتفاقات المذكورة بالتقرير الخاص لمراقب الحسابات والمتعلقة بالسنة المالية 2010.
- (4) - تحديد منحة حضور أعضاء مجلس الإدارة.
- (5) - المصادقة على القوائم المالية المتعلقة بالسنة المالية 2010.
- (6) - توظيف نتائج السنة المالية 2010.
- (7) - تجاوز عتبات المساهمة.
- (8) - تبرئة ذمة أعضاء مجلس الإدارة لتصرف السنة المالية 2010.
- (9) - الإعلام عن مباشرة رئيس مجلس الإدارة أو المدير العام أو أعضاء مجلس الإدارة لأي منصب إدارة في شركات أخرى.
- (10) - تعيين أعضاء مجلس الإدارة.
- (11) - تلاوة ومصادقة على تقرير تصرف المجمع المتعلق بالسنة المالية 2010.
- (12) - تلاوة تقرير مراقب الحسابات والمتعلق بالقوائم المالية المجمعة للسنة المالية 2010.
- (13) - المصادقة على القوائم المالية المجمعة والمتعلقة بالسنة المالية 2010.

2011 - AS - 668

### ASSEMBLEE GENERALE

#### **Compagnie Tunisienne pour l'Assurance du Commerce Extérieur -COTUNACE-**

Siège Social : 14 Rue Borjine Montplaisir- 1073 Tunis

Les actionnaires de la Compagnie Tunisienne pour l'Assurance du Commerce Extérieur (COTUNACE) sont convoqués à l'Assemblée Générale Ordinaire qui se tiendra le lundi 20 juin 2011 à 9h à son siège social : 14 Rue Borjine Montplaisir- 1073 Tunis, à l'effet de délibérer sur l'ordre du jour suivant:

1. Lecture et approbation du rapport du Conseil d'Administration sur l'exercice 2010
2. Lecture des rapports Général et Spécial du commissaire aux comptes sur l'exercice 2010
3. Approbation des états financiers de l'exercice 2010
4. Approbation des conventions relatives à l'article 200 du Code des Sociétés Commerciales
5. Quitus aux administrateurs pour l'exercice 2010
6. Affectation du résultat 2010
7. Fixation des jetons de présence pour les membres du Conseil d'Administration et les membres du Comité Permanent d'Audit
8. Abandon des créances subrogées à la Compagnie jugées irrécouvrables
9. Proposition de vente de la participation du GAT dans le capital de la COTUNACE
10. Désignation du représentant permanent de la Banque Centrale de Tunisie au sein du Conseil d'administration

2011 - AS - 669

**AVIS DES SOCIETES****ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE****Banque de l'Habitat**

Siège social : 18, av. Mohamed V - 1080 Tunis

Messieurs les actionnaires de la Banque de l'Habitat sont convoqués à l'Assemblée Générale Ordinaire qui aura lieu le mercredi **29 juin 2011** à 10 heures, à l'hôtel Sheraton, Nord Hilton Tunis, à l'effet de délibérer sur l'ordre du jour suivant :

- 1- Lecture du rapport du conseil d'administration sur l'exercice 2010,
- 2- Lecture des rapports des commissaires aux comptes sur l'exercice 2010,
- 3- Approbation du rapport du conseil d'administration, des états financiers individuels et consolidés de l'exercice 2010,
- 4- Affectation du résultat de l'exercice 2010,
- 5- Quitus aux administrateurs,
- 6- Nomination d'un administrateur,
- 7- Renouvellement de mandat d'administrateurs,
- 8- Fixation du montant des jetons de présence,
- 9- Emission d'un emprunt obligataire,
- 10- Intervention sur la valeur BH afin de réguler son cours en bourse.

Les titulaires d'au moins 10 actions libérées des versements exigibles peuvent, seuls, assister à l'Assemblée Générale Ordinaire sur justification de leur identité, à la condition d'être inscrits sur les registres sociaux cinq jours au moins avant l'assemblée ou s'y faire représenter par un autre actionnaire.

Tous les documents afférents à cette assemblée sont tenus à la disposition des actionnaires à la Direction du Suivi des Participations et des Filiales, sise à la rue Chebbia espace Tunis immeuble K 5eme étage 1073 Montplaisir, durant le délai légal.

**P/ LE CONSEIL D'ADMINISTRATION**

**AVIS DES SOCIETES**

**PROJET DES RESOLUTIONS**

**BANQUE INTERNATIONALE ARABE DE TUNISIE -BIAT-**

Siège social : 70-72, avenue Habib Bourguiba BP 520- 1080 Tunis-

Projet des résolutions qui sera soumis à l'approbation de son assemblée générale ordinaire qui se tiendra en date du 17 juin 2011.

**Première Résolution**

L'Assemblée Générale, après avoir entendu lecture du rapport du Conseil d'Administration sur la situation financière individuelle et sur la situation consolidée au titre de l'exercice 2010 et des rapports des commissaires aux comptes, approuve le rapport du Conseil d'Administration dans son intégralité, les conventions régies par les dispositions des articles 200 et suivants du Code des Sociétés Commerciales et de l'article 29 de la loi 2001-65 du 10 juillet 2001 relative aux établissements de crédit telle que modifiée et complétée par les textes subséquents, ainsi que les états financiers individuels et consolidés arrêtés au 31 décembre 2010 tels qu'ils lui ont été présentés.

En conséquence, elle donne aux Administrateurs quitus entier et sans réserve de leur gestion pour l'exercice 2010.

Cette résolution mise aux voix est .....

**Deuxième Résolution**

Sur proposition du Conseil d'Administration, l'Assemblée Générale décide de répartir le bénéfice net de l'exercice 2010, qui s'élève à 64.738.512,580 Dinars, majoré du report à nouveau de 23.522.853,879 Dinars, soit au total 88.261.366,459 Dinars comme suit :

• Réserves légales	-
• Réserves pour plus-values sur cession de titres de participations	-
• Réserves pour réinvestissements financiers	27.021.625,000 D
• Réserves facultatives	-
• Dividendes statutaires	8.500.000,000 D
• Fonds social	6.473.851,258 D
• Superdividendes	25.500.000,000 D
• Report à nouveau	20.765.890,201 D

En conséquence, la rémunération du capital est fixée à 2 Dinars par action, soit 20% du nominal des actions. Ces dividendes seront mis en paiement à partir du 4 juillet 2011.

Cette résolution mise aux voix est .....

**Troisième Résolution**

L'Assemblée Générale Ordinaire décide de transférer aux réserves facultatives, les dotations affectées aux réserves pour plus-value sur cession de titres dans le cadre de la répartition du bénéfice de l'exercice 2005 d'un montant de 2.442.771,865 Dinars.

Cette résolution mise aux voix est .....



- Suite -

### **Quatrième Résolution**

L'Assemblée Générale Ordinaire autorise l'émission par la Banque d'un ou de plusieurs emprunts obligataires ordinaires et/ou subordonnés pour un montant global maximum de 200 millions de dinars sur une période de trois ans et délègue les pouvoirs nécessaires au Conseil d'Administration pour en arrêter les conditions et modalités.

Cette résolution mise aux voix est .....

### **Cinquième Résolution**

L'Assemblée Générale Ordinaire décide de renouveler le mandat des administrateurs Messieurs :

- Ismaïl MABROUK
- Mokhtar FAKHFAKH
- Tahar SIOUD
- Aziz MILED
- Mohsen HACHICHA
- M'hamed DRISS
- Jean MESSINESI
- Intesa Sanpaolo S.p.A

pour une période de trois ans prenant fin à l'issue de l'Assemblée Générale Ordinaire appelée à statuer sur les comptes de l'exercice 2013.

Cette résolution mise aux voix est .....

### **Sixième Résolution**

L'Assemblée Générale Ordinaire décide d'allouer au Conseil d'Administration la somme de quatre cent cinquante mille dinars à titre de jetons de présence pour l'exercice 2011.

Cette résolution mise aux voix est .....

### **Septième Résolution**

L'Assemblée Générale Ordinaire donne tous pouvoirs au représentant légal de la banque ou à toute personne mandatée par lui à l'effet d'effectuer tous dépôts et remplir toutes formalités légales de publication ou de régularisation.

Cette résolution mise aux voix est .....

## بلاغ الشركات

### مشروع قرارات

#### المصرف القومي التونسي

المقر الاجتماعي: طريق قابس كلم 1.5 صفاقس

مشروع القرارات التي ستعرض على الجلسة العامة العادية التي ستعقد يوم الجمعة 17 جوان 2011.

#### القرار الأول:

إن الجلسة العامة العادية، بعد إستماعها إلى تقرير مجلس الإدارة المتعلق بالسنة المالية 2010 ، تصادق على هذا

التقرير.

#### القرار الثاني:

إن الجلسة العامة العادية، بعد إستماعها إلى تقارير مراقب الحسابات المتعلقة بالسنة المالية 2010، تصادق على

الإتفاقيات التي يتضمنها التقرير الخاص.

#### القرار الثالث:

إن الجلسة العامة العادية تبرأ ذمة أعضاء مجلس الإدارة المباشرين لمهامهم خلال السنة المالية 2010 وتصادق

على مبلغ منحة الحضور للسنة المالية 2010 المحدد بمبلغ أربعة عشر ألف دينار من طرف الجلسة العامة العادية المنعقدة في 2010/06/18. وتقرر إسناد أعضاء مجلس الإدارة مبلغ ستة عشر ألف دينار كمنحة حضور للسنة المالية 2011.

#### القرار الرابع:

إن الجلسة العامة العادية، بعد إستماعها إلى تقرير مجلس الإدارة وتقارير مراقب الحسابات ، تصادق على

القوائم المالية إلى غاية 2010/12/31 مثلما تم عرضها عليها.

#### القرار الخامس:

إن مجلس الإدارة يقترح عليكم توزيع المرباح على النحو التالي:

2.245.554,952	النتائج الصافية.....
384.639,884	+ منقول الجديد لسنة 2009 .....
2.630.194,836	
893.160,000	حساب خاص بالإستثمار.....
576.000,000	حصص المرباح 40% أي 2,000 ديناراً عن كل سهم.....
700.000,000	المدخر الإحتياطي.....
461.034,836	المنقول الجديد لسنة 2010 .....

- Suite -

وسيتم استخلاص المرباح الموزعة البالغ قيمتها 2,000 ديناراً عن كل سهم إبتداءاً من يوم الإثنين 18 جويلية 2011 لدى وسطاء البورصة وبشبابيك الوسيط المركزي شركة "ماك" MAC SA.

### القرار السادس:

تعين الجلسة العامة أعضاء مجلس الإدارة المتكون من الأشخاص الطبيعيين والمعنويين الآتي ذكرهم:

- السيد محسن السلامي.
- شركة "ستراميك" ممثلة بالسيد محمود السلامي.
- السيد خالد السلامي.
- السيد منذر السلامي.

الذين قبلوا بالمهام.

تنتهي مدة مهامهم مع الجلسة العامة التي ستعقد في حسابات السنة المالية 2013.

### القرار السابع:

طبقاً للفصلين 192 و 209 من مجلة الشركات التجارية، يعلم مجلس الإدارة الجلسة العامة العادية بأن رئيس مجلس الإدارة والمدير العام قد قاموا بإعلام مجلس إدارة المصرف القومي التونسي عن مباشرتهم لمناصب إدارية في شركات أخرى تتمثل فيما يلي:

- أسندت للسيد محسن السلامي مهمة وكيل ثاني للشركة العقارية "عقارية المصرف"

L'IMMOBILIERE DU COMPTOIR

- أسندت للسيد خالد السلامي مهمة وكيل للشركة العقارية "عقارية المصرف"

L'IMMOBILIERE DU COMPTOIR

### القرار الثامن:

إن الجلسة العامة العادية، بعد إستماعها إلى تقرير تصرف المجمع وتقرير مراقب الحسابات المتعلق بالقوائم المالية المجمع، تصادق على تقرير تصرف للمجمع وعلى القوائم المالية المجمع إلى غاية 2010/12/31 مثلما تم عرضها عليها.

### القرار التاسع:

إن الجلسة العامة العادية تفوض لحامل نسخ أو مضامين من محضر هذه الجلسة كل الصلاحيات للقيام بجميع عمليات الإيداع وإتمام كل إجراءات الإشهار القانوني و التصحيح.

بلاغ الشركات

مشروع قرارات

الشركة التونسية لتأمين التجارة الخارجية  
المقر الاجتماعي: 14 نهج بورجين مونبليزر 1073 تونس

مشروع القرارات التي ستعرض على الجلسة العامة العادية التي ستعقد يوم الإثنين 20 جوان 2011.

القرار الأول:

إن الجلسة العامة العادية بعد استماعها إلى تقرير مجلس الإدارة والتقرير العام لمراقب الحسابات المتعلقين  
بالسنة المحاسبية 2010 تصادق على تقرير التصرف لمجلس الإدارة وعلى القوائم المالية المختومة في 31  
ديسمبر 2010 كما تمّ عرضها على الجلسة.

تمّت المصادقة على هذا القرار بـ.....

القرار الثاني:

تأخذ الجلسة العامة العادية علماً بمحتوى التقرير الخاص لمراقب الحسابات المتعلق بالعمليات المنصوص عليها  
بالفصل 200 من مجلة الشركات التجارية وتصادق على الاتفاقيات المذكورة فيه.

تمّت المصادقة على هذا القرار بـ.....

القرار الثالث:

تبرئ الجلسة العامة العادية ذمة أعضاء مجلس الإدارة تبرئة تامة وبدون إحتراز بعنوان تصرفهم بالنسبة للسنة  
المحاسبية 2010.

تمّت المصادقة على هذا القرار بـ.....

- Suite -

**القرار الرابع:**

باقتراح من مجلس الإدارة، تقرّر الجلسة العامة العادية تخصيص نتيجة السنة المحاسبية 2010 على النحو التالي:

الربح الصافي لسنة 2010	652.357,182 دينار
النتائج المؤجلة	363.289,963 دينار
<b>المجموع</b>	<b>1.015.647,145</b> دينار
احتياطي قانوني	32.617,859 دينار
احتياطي الصندوق الاجتماعي	<b>100.000.000</b> دينار
حصص الأسهم	<b>400.000.000</b> دينار
النتائج المؤجلة	<b>483.029,286</b> دينار

وسيتّم تسديد حصص الأرباح ابتداءً من 2011/09/01.

تمّت المصادقة على هذا القرار بـ.....

**القرار الخامس:**

قرّرت الجلسة العامة العادية توزيع مكافئات حضور لأعضاء مجلس الإدارة بما قيمته 3.500 دينار خام لكلّ عضو وتوزيع مكافئات حضور لأعضاء اللجنة الدائمة للتدقيق.

تمّت المصادقة على هذا القرار بـ.....

**القرار السادس:**

صادقت الجلسة العامة العادية التخلّي عن ديون تتمثّل في مستحقّات معوّضة وقعت إحالتها والتي إستحال إستخلاصها حسب التقريري المقدّم من مجلس الإدارة والتي تبلغ قيمتها الجمالية 492.965,273 دينار.

تمّت المصادقة على هذا القرار بـ.....

**القرار السابع:**

صادقت الجلسة العامة العادية على تعيين السيّد منية سداوي ممثّلة دائمة عن البنك المركزي التونسي صلب مجلس الإدارة عوضاً عن السيّد محمّد صالح سويلم وذلك طبقاً لمراسلة البنك المركزي التونسي بتاريخ 22 أفريل 2011 .

تمّت المصادقة على هذا القرار بـ.....

**القرار الثامن:**

تفوّض الجلسة العامة العادية كامل النفوذ للممثّل القانوني للشركة أو من ينوبه للقيام بجميع إجراءات النشر والإيداع القانونية وغيرها من الإجراءات.

تمّت المصادقة على هذا القرار بـ.....

## AVIS DES SOCIETES

### PROJET DES RESOLUTIONS

**BANQUE DE L'HABITAT**  
Siège social : 18 Avenue Mohamed V 1080 Tunis

Projet de résolutions de l'Assemblée Générale Ordinaire du 29 juin 2011 statuant sur l'exercice clos au 31 Décembre 2010.

#### Première Résolution :

L'Assemblée Générale Ordinaire Annuelle, après avoir pris connaissance du rapport du Conseil d'Administration ( sur la situation financière individuelle et sur la situation financière consolidée) et après avoir entendu la lecture des rapports sur les états financiers individuelle et consolidée des Commissaires aux Comptes pour l'exercice 2010 approuve le rapport du Conseil d'Administration ainsi que les états financiers individuels et consolidés arrêtés au 31 Décembre 2010.

Cette résolution est adoptée à.....

#### Deuxième Résolution :

L'Assemblée Générale Ordinaire annuelle après lecture du rapport spécial du co-commissariat aux Comptes pour l'exercice 2010 approuve les conventions réglementées prévues par les articles 200 et 475 du code des Sociétés Commerciales.

Cette résolution est adoptée à .....

#### Troisième Résolution :

En conséquence des deux premières résolutions, l'assemblée Générale donne aux Administrateurs, quitus entier et sans réserve de leur gestion pour l'exercice 2010.

Cette résolution est adoptée à .....

#### Quatrième Résolution :

L'Assemblée Générale Ordinaire approuve la répartition des bénéfices nets de l'exercice 2010 telle qu'elle lui a été proposée par le Conseil d'Administration, à savoir :

INTITULE	MONTANT 31/12/2009	<i>Chiffres en Dinar</i> MONTANT 31/12/2010
<b>BENEFICE NET</b>	<b>53 258 932,592</b>	<b>32 592 498,284</b>
<b>RESERVES LEGALES</b>	-	-
<b>1 ER RELIQUAT</b>	<b>53 258 932,592</b>	<b>32 592 498,284</b>
<b>REPORT A NOUVEAU</b>	22 325,465	6 183,780
<b>MODIF COMPTABLE</b>	774 925,723	- 2 371 324,739
<b>2 EME RELIQUAT</b>	<b>54 056 183,780</b>	<b>30 227 357,325</b>
<b>DIVIDENDE ET SUPER DIVIDENDE</b>	11 700 000,00	10 800 000,000
<b>3 EME RELIQUAT</b>	<b>42 356 183,780</b>	<b>19 427 357,325</b>
<b>FONDS SOCIAL</b>	850 000,000	850 000,000
<b>4 EME RELIQUAT</b>	<b>41 506 183,780</b>	<b>18 577 357,325</b>
<b>MONTANT A AFFECTER EN RESERVE EXTRAORDINAIRE</b>	41 500 000,00	18 570 000,000
<b>5 EME RELIQUAT</b>	<b>6 183,780</b>	<b>7 357,325</b>
<b>REPORT A NOUVEAU</b>	6 183,780	7 357,325
<b>SOLDE</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

En conséquence, l'Assemblée Générale Ordinaire fixe le montant brut des dividendes à distribuer aux actionnaires à .....Millimes par action. Ces dividendes seront mis en paiement à partir du ..... auprès de l'intermédiaire en bourse ou du teneur de compte dépositaire des titres.

Cette résolution est adoptée à.....

- Suite -

**Cinquième Résolution :**

L'Assemblée Générale approuve la nomination de monsieur Abdelaziz Mahfoudhi en tant qu'administrateur représentant l'Etat au conseil d'administration de la banque en remplacement de madame Souhir Taktak suivant la lettre du Ministère des finances n° 110519-02 du 30 mai 2011 pour une durée de trois ans. Son mandat expire, à l'issue de l'Assemblée Générale Ordinaire appelée à statuer sur les comptes de l'exercice 2013.

Cette résolution est adoptée à .....

**Sixième Résolution :**

L'Assemblée Générale approuve le renouvellement des mandats de mesdames et messieurs :

- Faouzia Moussa Said.
- Ettoumi Habib.
- Chouih Jalel.
- Tajouri Fatnassi.

en qualité d'Administrateurs représentant l'Etat, suivant la lettre du Ministère des finances n° ..... du ..... Leurs mandats expirent, à l'issue de l'Assemblée Générale Ordinaire appelée à statuer sur les comptes de l'exercice 2013.

Cette résolution est adoptée à .....

**Septième Résolution :**

L'Assemblée Générale Ordinaire renouvelle les mandats des administrateurs privés suivants :

- Monsieur Néjib Ben Laroussi Marzougui.
- Monsieur Mohamed Sadok Ben Mohamed Driss.
- Monsieur Adel Zarrouk.

Et ce pour une durée de trois ans prenant fin à l'issue de l'Assemblée qui aura à statuer sur les résultats de l'exercice 2013.

Cette résolution est adoptée à .....

**Huitième Résolution :**

L'Assemblée Générale Ordinaire fixe le montant annuel net des jetons de présence à allouer aux membres du Conseil d'Administration à cinq milles dinars ( 5000 DT) par administrateur.

Cette résolution est adoptée à .....

**Neuvième Résolution :**

L'Assemblée Générale autorise l'émission d'un emprunt obligataire et/ou subordonné d'un montant plafonné à 150MD, à réaliser en une ou plusieurs tranches, dans un délai maximum de trois années.

Elle donne mandat au Conseil d'Administration pour fixer les caractéristiques et les conditions ( les dates, les durées, les taux et les modalités de cette émission....) suivant la situation du marché financier.

Cette résolution est adoptée à .....

**Dixième Résolution :**

L'Assemblée Générale des actionnaires de la banque de l'habitat autorise l'intervention sur la valeur BH afin de réguler son cours en bourse à réaliser dans un délai maximum de trois années.

Elle donne mandat au Conseil d'Administration pour fixer les modalités de cette opération conformément à la réglementation en vigueur, notamment en fixant le cours minimal et maximal etc....en fonction de la situation du marché boursier.

Cette résolution est adoptée à .....

**Onzième Résolution :**

Pour l'accomplissement des formalités de dépôt, des publications légales et autres, tous pouvoirs sont donnés au porteur d'un extrait ou d'une copie du procès verbal de la présente Assemblée Générale Ordinaire.

Cette résolution est adoptée à .....

## AVIS DES SOCIETES

Informations post AGO**شركة إسمنت بنزرت**

المقر الاجتماعي : خليج صيرة 7018 بنزرت

إثر إنعقاد الجلسة العامة العادية بتاريخ 14 جوان 2011 تنشر شركة اسمنت بنزرت ما يلي :

القرارات المعتمدة من قبل الجلسة العامة العادية  
الموازنة بعد تخصيص النتيجة المحاسبية.  
قائمة تطور الأموال الذاتية باعتبار قرار تخصيص النتيجة المحاسبية.

**I - القرارات المعتمدة من قبل الجلسة العامة العادية****القرار الأول:**

إن الجلسة العامة العادية و طبقا للتفويض المنصوص عليه في قرارها السادس لجلستها المنعقدة في 24 جوان 2010 و بعد اطلاعها على فحوى مكتوب الوزارة الأولي المؤرخ في 24 جويلية 2010 و على محضر فرز العروض و على قرار مكتب الجلسة الذي يتبين من خلاله تعيين مكتب YBH لصاحبه السيد يسري بن حسين مراقبا لحسابات الشركة للسنوات 2010 - 2011 - 2012 تقرر هذا التعيين .

تمت المصادقة على هذا القرار بالإجماع.

**القرار الثاني:**

جلسة العامة العادية بعد اطلاعها على تقارير مجلس الإدارة و مراقب الحسابات لسنة المحاسبية 2010 تصادق بصفة تامة و كلية على ما جاء في تقرير النشاط و على ثَم المالية لسنة 2010 (الموازنة و حسابات النتائج و جدول التدفقات النقدية و المذكرات المتعلقة بالبيانات المحاسبية لسنة 2010 )

تمت المصادقة على هذا القرار بالإجماع.

**القرار الثالث :**

جملة المرائب	3.385.386
مرحل السنوات الفارطة	+ 14.692.327
المجموع	18.077.713
الاحتياطي القانوني 5 % من المجموع	- 119.119
الصندوق الاجتماعي 5 % من مرائب سنة 2010	- 169.269
المبلغ المتبقي	17.789.325

تخصيص ما يعادل نسبة 6% من رأس المال لتوزيعها على المساهمين  
بعنوان مرائب سنة 2010  
مرحل جديد  
2. 642. 838  
15. 146. 487

كما تقرر توزيع المرائب ابتداء من 28 جوان 2011 وذلك بحساب 60مليم لكل سهم.

تمت المصادقة على هذا القرار بالإجماع.



**القرار الرابع :**

إن الجلسة العامة العادية بعد إطلاعها على تقارير مجلس الإدارة و مراقب الحسابات تمنح أعضاء المجلس إبراء الذمة في التصرف للسنة المحاسبية 2010.

**تمت المصادقة على هذا القرار بالإجماع**

**القرار الخامس:**

تصادق الجلسة العامة العادية على تعيين السيد إبراهيم الصانع عضوا جديدا في مجلس إدارة الشركة عوضا عن السيد عمر النصايري والسيد خميس حرز الله عضوا جديدا في مجلس إدارة الشركة ممثلا لوزارة النقل و التجهيز عوضا عن السيد يونس النجار كما تقرر الجلسة العامة العادية تجديد عضوية كافة أعضاء مجلس الإدارة لمدة ثلاثة سنوات يتم احتسابها ابتداء من سنة 2011 بحيث تكون تركيبته كالتالي :

إبراهيم الصانع	الرئيس المدير العام لشركة إسمنت بنزرت
كمال الوسلاتي	عضو مجلس الإدارة ممثل وزارة الصناعة و التكنولوجيا
شادية جنانة	عضو مجلس الإدارة ممثلة وزارة المالية
محمود بعيوي	عضو مجلس الإدارة ممثل الدولة التونسية
محمد حبيب شبيب	عضو مجلس الإدارة ممثل وزارة التنمية والتعاون الدولي
خميس حرز الله	عضو مجلس الإدارة ممثل وزارة النقل والتجهيز
نور الدين بوراوي	عضو مجلس الإدارة ممثل وزارة الصناعة و التكنولوجيا

**تمت المصادقة على هذا القرار بالإجماع.**

**القرار السادس :**

حددت الجلسة العامة العادية مبلغ 3000 دينار مكافئة حضور لكل عضو في مجلس الإدارة بعنوان سنة 2010.

**تمت المصادقة على هذا القرار بالإجماع.**

**القرار السابع :**

تسند الجلسة العامة العادية تفويضا مطلقا إلى كل حامل لمضمون أو نسخة من هذا المحضر ليقوم بالإيداع و النشر اللازمين.

**تمت المصادقة على هذا القرار بالإجماع.**

- Suite -

## ||- الموازنة بعد تخصيص النتيجة المحاسبية.

<b>BILAN APRES AFFECTATION AU 31 DECEMBRE 2010</b>		
	<b>(Exprimés en dinars)</b>	
<b>ACTIFS</b>	<b>31/12/2010</b>	<b>31/12/2009</b>
<b>ACTIFS NON COURANTS</b>		
<b>Actifs immobilisés</b>		
Immobilisations incorporelles	1 005 607	820 136
Moins : Amortissements	-788 842	-522 358
	<b>216 765</b>	<b>297 778</b>
Immobilisations corporelles	145 343 132	142 358 320
Moins : Amortissements	-94 668 094	-93 741 989
	<b>50 675 038</b>	<b>48 616 331</b>
Immobilisations financières	2 648 130	2 465 144
Moins : Provisions	-551 473	-576 605
	<b>2 096 657</b>	<b>1 888 539</b>
<b>Total des Actifs Immobilisés</b>	<b>52 988 459</b>	<b>50 802 649</b>
<b>Autres Actifs non courants (charges reportées)</b>	8 096 394	7 401 784
<b>Total des Actifs non courants</b>	<b>61 084 853</b>	<b>58 204 433</b>
<b>ACTIFS COURANTS</b>		
Stocks	38 882 037	38 843 732
Moins : Provisions	-3 872 866	-3 978 526
	<b>35 009 171</b>	<b>34 865 206</b>
Clients et comptes rattachés	6 977 669	5 713 835
Moins : Provisions	-4 103 335	-4 187 778
	<b>2 874 334</b>	<b>1 526 057</b>
Autres actifs courants	7 266 691	6 042 708
Moins : Provisions	-34 833	-34 833
	<b>7 231 858</b>	<b>6 007 875</b>
Placements et autres actifs financiers	90 333 993	94 833 993
Liquidités et équivalents de liquidités	3 337 552	7 289 597
<b>Total des Actifs courants</b>	<b>138 786 908</b>	<b>144 522 728</b>
<b>Total des Actifs</b>	<b>199 871 761</b>	<b>202 727 161</b>

<b>BILAN APRES AFFECTATION AU 31 DECEMBRE 2010</b>		
	<b>(Exprimés en dinars)</b>	
<b>CAPITAUX PROPRES ET PASSIFS</b>	<b>31/12/2010</b>	<b>31/12/2009</b>
<b>Capitaux propres</b>		
Capital social	44 047 290	44 047 290
Réserves et primes liées au capital	101 995 595	101 621 611
Autres capitaux propres	789 132	789 132
Résultats reportés	15 146 487	14 692 327
<b>Total des capitaux propres avant Résultat de l'exercice</b>	<b>161 978 503</b>	<b>161 150 360</b>
<b>Résultat de l'exercice</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Total des capitaux propres après affectation</b>	<b>161 978 503</b>	<b>161 150 360</b>
<b>PASSIFS</b>		
<b>Passifs non courants</b>		
Provisions pour impôts	574 476	574 476
Emprunts bancaires	10 812 634	14 621 060
<b>Total des passifs non courants</b>	<b>11 387 110</b>	<b>15 195 536</b>
<b>Passifs courants</b>		
Fournisseurs et comptes rattachés	13 756 914	13 770 744
Autres passifs courants	8 777 693	8 602 149
Concours bancaires et autres Passifs financiers	3 971 540	4 008 373
<b>Total des passifs courants</b>	<b>26 506 148</b>	<b>26 381 265</b>
<b>Total des passifs</b>	<b>37 893 258</b>	<b>41 576 801</b>
<b>Total des capitaux propres et des passifs</b>	<b>199 871 761</b>	<b>202 727 161</b>

- Suite -

### III - قائمة تطور الأموال الذاتية باعتبار قرار تخصيص النتيجة المحاسبية

EVOLUTION DES CAPITAUX PROPRES APRES AFFECTATION DU RESULTAT									
(Exprimés en dinars)									
	Capital social	Réserves légalés	Réserves statutaires	Réserves pour fonds social	Autres capitaux propres	Primes d'émission	Résultats reportés	Résultat de l'exercice	Total des capitaux propres
Solde au 31/12/2010 avant affectation	44 047 290	4 285 610	2 888 417	2 033 850	789 132	92 499 330	14 692 326	3 385 386	164 621 341
Réserves légalés		119 119						-119 119	0
Dotation fonds social				169 269				-169 269	0
Distribution de dividendes								-2 642 838	-2 642 838
Résultats à reporter							454 160	-454 160	0
Solde au 31/12/2010 après affectation	44 047 290	4 404 729	2 888 417	2 203 119	789 132	92 499 330	15 146 486	0	161 978 503

Les capitaux propres après affectation du résultat de l'exercice 2010 totalisent 161 978 503 DT contre 161 150 360 DT à fin 2009, soit une augmentation de 828 143 DT.

<b>AVIS</b>
-------------

### COURBE DES TAUX DU 16 JUIN 2011

Code ISIN	Taux du marché monétaire et Bons du Trésor	Taux actuariel (existence d'une adjudication) <sup>[1]</sup>	Taux interpolé	Valeur (pied de coupon)
	Taux moyen mensuel du marché monétaire	4,573%		
TN0008000283	BTA 2 ans "4,3% août 2011"		4,603%	999,480
TN0008002479	BTC 52 SEMAINES 23/08/2011		4,615%	
TN0008002487	BTC 52 SEMAINES 28/02/2012		4,734%	
TN0008000192	BTA 6 ans "6% 15 mars 2012"		4,744%	1 008,495
TN0008002495	BTC 52 SEMAINES 27/03/2012		4,751%	
TN0008002503	BTC 52 SEMAINES 24/04/2012		4,769%	
TN0008002529	BTC 52 SEMAINES 29/05/2012	4,791%		
TN0008000259	BTA 4 ans "5% mars 2013"	5,165%		996,944
TN0008000200	BTA 7 ans "6,1% 11 octobre 2013"		5,349%	1 015,494
TN0008000143	BTA 10 ans " 7,5% 14 Avril 2014 "		5,509%	1 050,413
TN0008000127	BTA 12 ans " 8,25% 9 juillet 2014 "		5,583%	1 072,945
TN0008000184	BTA 10 ans " 7% 9 février 2015"		5,768%	1 038,961
TN0008000267	BTA 7 ans " 5,25% mars 2016"	6,109%		964,993
TN0008000218	BTZc 11 octobre 2016		6,117%	
TN0008000234	BTA 10 ans "6,75% 11 juillet 2017"		6,128%	1 030,320
TN0008000242	BTZc 10 décembre 2018		6,148%	
TN0008000275	BTA 10 ans " 5,5% mars 2019"		6,152%	960,201
TN0008000226	BTA 15 ans "6,9% 9 mai 2022"		6,197%	1 053,891
TN0008000291	BTA 12 ans " 5,6% août 2022"	6,201%		952,025

<sup>[1]</sup> L'adjudication en question ne doit pas être vieille de plus de 2 mois pour les BTA et 1 mois pour les BTCT.

Conditions minimales de prise en compte des lignes :

- Pour les BTA : Montant levé 10 millions de dinars et deux soumissionnaires,
- Pour les BTCT : Montant levé 10 millions de dinars et un soumissionnaire.

## TITRES OPCVM

## TITRES OPCVM

## TITRES OPCVM

## TITRES OPCVM

LIBELLE		Gestionnaire	Date d'ouverture	VL au 31/12/2010	VL antérieure	Dernière VL		
<b>OPCVM DE CAPITALISATION</b>								
<i>SICAV OBLIGATAIRES DE CAPITALISATION</i>								
1	TUNISIE SICAV	TUNISIE VALEURS	20-juil-92	135,352	137,295	137,305		
<i>FCP OBLIGATAIRES DE CAPITALISATION - VL QUOTIDIENNE</i>								
2	FCP SALAMETT CAP	AFC	02-janv-07	11,838	12,028	12,029		
<i>FCP OBLIGATAIRES DE CAPITALISATION - VL HEBDOMADAIRE</i>								
3	FCP MAGHREBIA PRUDENCE	UFI	23-janv-06	1,214	1,231	1,232		
<i>SICAV MIXTES DE CAPITALISATION</i>								
4	SICAV AMEN	AMEN INVEST	01-oct-92	32,630	33,189	33,192		
5	SICAV PLUS	TUNISIE VALEURS	17-mai-93	44,802	45,513	45,517		
<i>FCP MIXTES DE CAPITALISATION - VL quotidienne</i>								
6	FCP AXIS ACTIONS DYNAMIQUE	AXIS Gestion	28-mars-08	163,775	148,629	149,300		
7	FCP AXIS TUNISIE INDICE	AXIS Gestion	28-mars-08	669,080	520,891	523,746		
8	FCP MAXULA CROISSANCE DYNAMIQUE	MAXULA BOURSE	15-oct-08	140,431	118,333	118,993		
9	FCP MAXULA CROISSANCE EQUILIBREE	MAXULA BOURSE	15-oct-08	130,841	119,875	119,978		
10	FCP MAXULA CROISSANCE PRUDENCE	MAXULA BOURSE	15-oct-08	116,956	110,823	110,870		
11	FCP MAXULA STABILITY	MAXULA BOURSE	18-mai-09	115,164	108,417	108,519		
12	FCP INDICE MAXULA	MAXULA BOURSE	23-oct-09	109,195	86,862	87,281		
13	FCP KOUNOUZ	TSI	28-juil-08	165,054	150,321	149,585		
14	FCP VALEURS AL KAOUTHER	TUNISIE VALEURS	06-sept-10	95,368	91,067	91,209		
15	FCP VALEURS MIXTES	TUNISIE VALEURS	09-mai-11	-	100,107	100,085		
<i>FCP MIXTES DE CAPITALISATION - VL HEBDOMADAIRE</i>								
16	FCP CAPITALISATION ET GARANTIE	MANAGEMENT	30-mars-07	1 209,680	1 227,858	1 230,334		
17	FCP AXIS CAPITAL PROTEGE	AXIS GESTION	05-févr-04	2 218,986	2 107,877	2 116,062		
18	FCP OPTIMA	BNA CAPITAUX	24-oct-08	122,479	103,172	104,179		
19	FCP SECURITE	BNA CAPITAUX	27-oct-08	122,906	114,243	114,696		
20	FCP FINA 60	FINACORP	28-mars-08	1 153,132	1 149,985	1 152,633		
21	FCP CEA MAXULA	MAXULA BOURSE	04-mai-09	129,272	110,430	111,509		
22	AIRLINES FCP VALEURS CEA	TUNISIE VALEURS	16-mars-09	14,956	13,401	13,480		
23	FCP VALEURS QUIETUDE 2014	TUNISIE VALEURS	13-mars-09	5 844,815	5 554,404	5 570,683		
24	FCP VALEURS SERENITE 2013	TUNISIE VALEURS	15-janv-08	6 613,950	6 437,398	6 493,280		
25	FCP MAGHREBIA DYNAMIQUE	UFI	23-janv-06	2,293	2,031	2,056		
26	FCP MAGHREBIA MODERE	UFI	23-janv-06	1,846	1,729	1,736		
27	FCP MAGHREBIA SELECT ACTIONS	UFI	15-sept-09	1,162	1,003	1,010		
<b>OPCVM DE DISTRIBUTION</b>								
LIBELLE	Gestionnaire	Date d'ouverture	Dividende		VL au 31/12/2009	VL antérieure	Dernière VL	
			Date de détachement du coupon	Montant				
<i>SICAV OBLIGATAIRES</i>								
28	SANADETT SICAV	AFC	01-nov-00	31/05/11	4,160	108,201	105,850	105,861
29	AMEN PREMIERE SICAV	AMEN INVEST	02-oct-95	23/03/11	3,758	104,529	102,388	102,399
30	AMEN TRESOR SICAV	AMEN INVEST	02-mai-06	15/03/11	3,741	105,198	103,178	103,190
31	ATTIJARI OBLIGATAIRE SICAV	ATTIJARI GESTION	01-nov-00	10/05/11	3,719	103,030	101,100	101,111
32	TUNIS O-EMIRATIE SICAV	AUTO GEREE	07-mai-07	04/04/11	4,309	103,814	101,266	101,276
33	SICAV AXIS TRÉSORERIE	AXIS GESTION	01-sept-03	30/05/11	3,301	107,102	105,454	105,464
34	PLACEMENT OBLIGATAIRE SICAV	BNA CAPITAUX	06-janv-97	09/05/11	3,997	103,928	101,748	101,758
35	SICAV TRESOR	BIAT ASSETS MANAGEMENT	03-févr-97	18/04/11	3,925	103,973	101,859	101,869
36	SICAV PATRIMOINE OBLIGATAIRE	BIAT ASSETS MANAGEMENT	16-avr-07	18/04/11	3,882	104,106	102,001	102,012
37	MILLENIUM OBLIGATAIRE SICAV	CGF	12-nov-01	18/06/10	3,955	105,976	107,502	107,511
38	GENERAL OBLIG SICAV	CGI	01-juin-01	16/05/11	4,000	102,920	100,647	100,657
39	CAP OBLIG SICAV	COFIB CAPITAL FINANCE	17-déc-01	21/03/11	4,067	104,302	102,065	102,176
40	FINA O SICAV	FINACORP	11-févr-08	31/05/11	3,622	104,065	102,095	102,104
41	INTERNATIONALE OBLIGATAIRE SICAV	INI	07-oct-98	19/05/11	3,588	106,546	104,630	104,640
42	FIDELITY OBLIGATIONS SICAV	MAC SA	20-mai-02	11/04/11	3,798	106,200	103,967	103,977
43	MAXULA PLACEMENT SICAV	MAXULA BOURSE	02-févr-10	27/05/11	2,720	102,642	101,347	101,354
44	SICAV RENDEMENT	SBT	02-nov-92	27/04/11	3,597	102,948	100,972	100,981
45	UNIVERS OBLIGATIONS SICAV	SCIF	16-oct-00	27/05/11	3,910	104,540	102,318	102,328
46	SICAV BH OBLIGATAIRE	SIFIB-BH	10-nov-97	16/05/11	3,915	102,457	100,347	100,357
47	POSTE OBLIGATAIRE SICAV TANIT	SIFIB BH	06-juil-09	25/05/11	6,167	106,156	101,515	101,524
48	MAXULA INVESTISSEMENT SICAV	SMART ASSET MANAGEMENT	05-juin-08	27/05/11	3,415	104,166	102,176	102,184
49	SICAV L'ÉPARGNANT	STB MANAGER	20-févr-97	16/05/11	3,963	102,745	100,552	100,562
50	AL HIFADH SICAV	TSI	15-sept-08	05/05/11	3,777	104,552	102,374	102,383
51	SICAV ENTREPRISE	TUNISIE VALEURS	01-août-05	27/05/11	3,497	104,763	102,881	102,890
52	ALYSSA SICAV	UBCI FINANCE	15-nov-93	25/05/11	3,291	102,001	100,227	100,236

## TITRES OPCVM

## TITRES OPCVM

## TITRES OPCVM

## TITRES OPCVM

FCP OBLIGATAIRES - VL QUOTIDIENNE								
53	FCP SALAMMET PLUS	AFC	02-janv-07	31/05/11	0,370	10,536	10,332	10,333
54	FCP AXIS AAA	AXIS Gestion	11-nov-08	23/05/11	4,084	104,067	101,743	101,742
55	FCP HELION MONEO	Helion Capital	31-déc-10	-	-	100,000	100,904	100,913
FCP OBLIGATAIRES - VL HEBDOMADAIRE								
56	AL AMANAH OBLIGATAIRE FCP	CGF	25-févr-08	06/06/11	4,185	102,112	99,597	99,665
SICAV MIXTES								
57	ARABIA SICAV	AFC	15-août-94	31/05/11	0,880	75,602	70,152	70,337
58	ATTIJARI VALEURS SICAV	ATTIJARI GESTION	22-mars-94	10/05/11	2,808	155,524	138,447	139,062
59	ATTIJARI PLACEMENTS SICAV	ATTIJARI GESTION	22-mars-94	10/05/11	31,572	1 553,686	1 368,695	1 376,140
60	SICAV PROSPERITY	BIAT ASSETS MANAGEMENT	25-avr-94	18/04/11	2,720	112,581	105,196	105,461
61	SICAV OPPORTUNITY	BIAT ASSETS MANAGEMENT	01-nov-01	18/04/11	1,563	116,359	108,146	108,226
62	SICAV BNA	BNA CAPITAUX	08-déc-93	09/05/11	0,755	95,575	82,672	82,969
63	SICAV SECURITY	COFIB CAPITAL FINANCE	26-juil-99	21/03/11	0,375	16,523	15,864	15,862
64	SICAV CROISSANCE	SBT	27-nov-00	27/04/11	4,334	277,442	248,754	251,078
65	SICAV BH PLACEMENT	SIFIB-BH	22-sept-94	16/05/11	2,012	51,249	43,886	43,936
66	STRATÉGIE ACTIONS SICAV	SMART ASSET MANAGEMENT	01-mars-06	28/05/10	0,184	2 257,144	2 052,126	2 063,377
67	SICAV L'INVESTISSEUR	STB MANAGER	30-mars-94	12/05/11	1,386	78,987	72,165	72,369
68	SICAV AVENIR	STB MANAGER	01-févr-95	10/05/11	1,293	58,113	54,750	54,855
69	UNION FINANCIERE SALAMMBO SICAV	UBCI FINANCE	01-févr-99	25/05/11	1,516	103,331	97,272	97,456
70	UNION FINANCIERE HANNIBAL SICAV	UBCI FINANCE	17-mai-99	25/05/11	1,992	113,779	105,890	106,240
71	UBCI-UNIVERS ACTIONS SICAV	UBCI FINANCE	10-avr-00	25/05/11	0,115	110,018	96,989	97,315
FCP MIXTES - VL QUOTIDIENNE								
72	FCP IRADETT 20	AFC	02-janv-07	31/05/11	0,210	11,692	11,309	11,329
73	FCP IRADETT 50	AFC	02-janv-07	31/05/11	0,160	12,686	12,047	12,079
74	FCP IRADETT 100	AFC	02-janv-07	31/05/11	0,030	16,636	15,564	15,616
75	FCP IRADETT CEA	AFC	02-janv-07	31/05/11	0,270	17,197	15,298	15,340
76	ATTIJARI FCP CEA	ATTIJARI GESTION	30-juin-09	10/05/11	0,102	12,356	11,091	11,122
77	FCP DELTA EPARGNE ACTIONS	STB MANAGER	08-sept-08	28/04/11	0,942	128,457	105,508	105,555
78	BNAC PROGRÈS FCP	BNA CAPITAUX	03-avr-07	26/08/09	-	131,919	119,234	119,139
79	BNAC CONFIANCE FCP	BNA CAPITAUX	03-avr-07	26/08/09	-	127,744	122,967	122,961
80	FCP VALEURS CEA	TUNISIE VALEURS	04-juin-07	27/05/11	0,137	20,621	18,440	18,527
FCP MIXTES - VL HEBDOMADAIRE								
81	FCP AMEN PREVOYANCE	Amen Invest	01-févr-10	08/06/11	3,925	102,358	96,580	96,804
82	FCP AMEN PERFORMANCE	Amen Invest	01-févr-10	-	-	107,368	104,226	104,711
83	FCP AMEN CEA	Amen Invest	28-mars-11	-	-	-	100,564	101,482
84	FCP BIAT EPARGNE ACTIONS	BIAT ASSETS MANAGEMENT	15-janv-07	18/04/11	3,064	150,176	129,392	130,306
85	AL AMANAH ETHICAL FCP	CGF	25-mai-09	06/06/11	0,045	10,417	9,595	9,673
86	AL AMANAH EQUITY FCP	CGF	25-févr-08	06/06/11	1,870	123,909	108,148	108,355
87	AL AMANAH PRUDENCE FCP	CGF	25-févr-08	06/06/11	3,135	117,002	110,016	110,101
88	FCP ACTIONS DEFENSIF	Helion Capital	31-déc-10	-	-	100,000	99,318	99,379
89	FCP ACTIONS PROACTIF	Helion Capital	31-déc-10	-	-	100,000	98,490	98,462
90	MAC CROISSANCE FCP	MAC SA	15-nov-05	30/05/11	0,011	184,646	175,867	175,495
91	MAC EQUILIBRE FCP	MAC SA	15-nov-05	30/05/11	0,195	162,241	156,716	156,624
92	MAC EPARGNANT FCP	MAC SA	15-nov-05	30/05/11	2,611	140,166	137,632	137,650
93	MAC EXCELLENCE FCP	MAC SA	28-avr-06	30/05/11	177,508	10 740,784	9 623,602	9 626,785
94	MAC EPARGNE ACTIONS FCP	MAC SA	20-juil-09	-	-	192,968	185,189	184,562
95	MAC AL HOUDA FCP	MAC SA	04-oct-10	-	-	109,114	121,882	122,073
96	FCP SMART EQUITY	SMART Asset Management	01-sept-09	-	-	1 439,547	1 317,411	1 325,057
97	FCP CAP SAFA	SMART Asset Management	27-mai-11	-	-	-	100,035	100,070
98	FCP SERENA VALEURS FINANCIERES	TRADERS INVESTMENT MANAGERS	27-janv-10	-	-	107,049	95,956	96,205
99	FCP VIVEO NOUVELLES INTRODUITES	TRADERS INVESTMENT MANAGERS	03-mars-10	-	-	107,735	107,707	108,458
##	TUNISIAN EQUITY FUND	UGFS-NA	30-nov-09	31/05/11	71,680	10 395,971	9 591,279	9 606,298

**BULLETIN OFFICIEL  
DU CONSEIL DU MARCHÉ FINANCIER**

8, rue du Mexique - 1002 TUNIS -  
Tél : 844.500 - Fax : 841.809 / 848.001

Compte bancaire n° 10 113 108 - 101762 - 0 788 83 STB le Belvédère - TUNIS -

e-mail : [cmf@cmf.org.tn](mailto:cmf@cmf.org.tn)

**Publication paraissant  
du Lundi au Vendredi sauf jours fériés**

Prix unitaire : 0,250 dinar  
Etranger : Frais d'expédition en sus

Le Président du CMF  
Mr. Mohamed Férid EL KOBBI

**IMPRIMERIE**

du  
CMF

8, rue du Mexique - 1002 TUNIS

**AVIS DES SOCIETES****ETATS FINANCIERS****SOCIETE TUNISIENNE DE BANQUE-STB-**

Siège social :Rue Hédi Nouria 1001 Tunis

La Société Tunisienne de Banque- STB- publie ci-dessous, ses états financiers arrêtés au **31 décembre 2010** tels qu'ils seront soumis à l'approbation de l'Assemblée Générale Ordinaire qui se tiendra en date du **30 juin 2011**. Ces états sont accompagnés des rapports général et spécial des co-commissaires aux comptes, M. Chérif BEN ZINA (CMC) et M. Chiheb GHANMI(GAC).

**BILAN**  
Arrêté au 31 Décembre 2010

(unité = En 1000DT)

<u>ACTIF</u>	<i>Notes</i>	<i>31-12-2010</i>	<i>31-12-2009</i>
<i>1- Caisse et avoirs auprès de la BCT, CCP ET TGT</i>	1	247 711	120 824
<i>2- Créances sur les établissements bancaires et financiers*</i>	2	276 391	271 926
<i>3- Créances sur la clientèle*</i>	3	5 351 859	4 795 207
<i>4- Portefeuille titres commercial</i>	4	14 758	16 071
<i>5- Portefeuille d'investissement</i>	5	293 984	233 821
<i>6- Valeurs immobilisées</i>	6	80 034	78 583
<i>7- Autres actifs*</i>	7	488 852	450 825
<b>TOTAL ACTIF</b>		<b>6 753 589</b>	<b>5 967 257</b>
<b>- <u>PASSIF</u></b>			
<i>1- Banque centrale et C.C.P</i>	-	30 599	651
<i>2- Dépôts et avoirs des établissements bancaires et financiers</i>	8	176 029	178 744
<i>3- Dépôts et avoirs de la clientèle</i>	9	5 009 946	4 296 449
<i>4- Emprunts et ressources spéciales</i>	10	475 625	422 229
<i>5- Autres passifs*</i>	11	542 104	555 093
<b>TOTAL PASSIF</b>		<b>6 234 303</b>	<b>5 453 166</b>
<b><u>CAPITAUX PROPRES</u></b>			
<i>1- Capital</i>	12	124 300	124 300
<i>2- Réserves</i>	-	342 633	312 926
<i>3- Actions propres</i>	-	220	-661
<i>4- Autres capitaux propres</i>	-	37 324	37 324
<i>5- Résultats reportés</i>	-	10	44
<i>6- Résultat de l'exercice</i>	-	14 799	40 158
<b>TOTAL CAPITAUX PROPRES</b>		<b>519 286</b>	<b>514 091</b>
<b>TOTAL PASSIF ET CAPITAUX PROPRES</b>		<b>6 753 589</b>	<b>5 967 257</b>

\* Les chiffres de la situation au 31/12/2009 ont été retraités pour les besoins de la comparabilité.



**ETAT DES ENGAGEMENTS HORS BILAN  
ARRETE AU 31-12-2010**

(unité: en milliers de dinars)

	Notes	31/12/2010	31/12/2009
<b>PASSIFS EVENTUELS</b>			
HB 1	Cautions, avals et autres garanties données	1 282 976	1 255 237
HB 2	Crédits documentaires	1 012 234	432 960
HB 3	Actifs donnés en garantie		
	<b>TOTAL PASSIFS EVENTUELS</b>	<b>13</b>	<b>2 295 210</b>
<b>ENGAGEMENTS DONNES</b>			
HB 4	Engagements de financements donnés	14	240 655
HB4-a	Engagements de financements		204 850
HB4-b	Engagements de remboursement de L'Etat		35 806
HB 5	engagements sur titres		3 708
	<b>TOTAL ENGAGEMENTS DONNES</b>		<b>215 857</b>
<b>ENGAGEMENTS REÇUS</b>			
HB 6	Engagements de financements reçus		
HB 7	Garanties reçues	15	2 013 915
			1 013 532

## ETAT DE RESULTAT

Période allant du 1<sup>er</sup> Janvier 2010 au 31 Décembre 2010

(Unité : en milliers de dinars)

	Notes	31/12/2010	31/12/2009
<b><u>PRODUITS D'EXPLOITATION BANCAIRE</u></b>			
Intérêts et revenus assimilés	16	333 801	321 957
Commissions	17	56 759	54 850
Gains sur portefeuille-titres commercial et opérations financières	18	15 612	17 369
Revenus du portefeuille-titres d'investissement	19	7 441	8 979
<b>TOTAL PRODUITS D'EXPLOITATION BANCAIRE</b>	-	413 612	403 155
<b><u>CHARGES D'EXPLOITATION BANCAIRE</u></b>			
Intérêts encourus et charges assimilées	20	-166 005	-155 151
Commissions encourues		-4 765	-3 628
Pertes sur portefeuille-titres commercial et opérations financières	-	0	0
<b>TOTAL CHARGES D'EXPLOITATION BANCAIRE</b>	-	-170 770	-158 779
<b><u>PRODUIT NET BANCAIRE</u></b>			
	-	242 842	244 376
Dotations aux provisions et résultat des corrections de valeurs sur créances, hors bilan et passif	21	-101 451	-64 194
Dotations aux provisions et résultat des corrections de valeurs sur portefeuille d'investissement	22	3 021	-25 152
Autres produits d'exploitation	-	3 472	2 888
Frais de personnel	23	-87 539	-84 366
Charges générales d'exploitation	24	-24 838	-23 427
Dotations aux amortissements et aux provisions sur immobilisations	-	-5 586	-4 931
<b>RESULTAT D'EXPLOITATION</b>	-	29 921	45 194
Solde en gain / perte provenant des autres éléments ordinaires	-	-550	2 031
Impôts sur les sociétés	25	-14 572	-7 067
<b>RESULTAT DES ACTIVITES ORDINAIRES</b>	-	14 799	40 158
Solde en gain \ perte provenant des éléments extraordinaires	-	0	0
<b>RESULTAT NET DE L'EXERCICE</b>	-	14 799	40 158

**ÉTAT DE FLUX DE TRESORERIE**  
**Période allant du 1er Janvier au 31 Décembre 2010**  
*(Unité : en milliers de dinars)*

	<i>Note</i>	<i>31/12/2010</i>	<i>31/12/2009</i>
<b><u>ACTIVITES D'EXPLOITATION</u></b>			
-			
Produits d'exploitation bancaire encaissés		401 529	397 158
Charges d'exploitation bancaire décaissées		-154 987	-159 429
Dépôts / Retraits auprès d'autres établissements bancaires et financiers		34 075	-27 576
Prêts et avances / Remboursement prêts et avances accordés à la clientèle		-646 655	-419 606
Dépôts / Retrait des dépôts de la clientèle		700 497	285 688
Acquisitions/cessions des titres de placement		-3 354	32
Sommes versées au personnel et créiteurs divers		-90 185	-89 731
Autres flux de trésorerie provenant des activités d'exploitation		-85 597	-83 087
Impôts sur les sociétés payés		-5 498	-5 769
<b>Flux de trésorerie net affectés aux activités d'exploitation</b>		<b>149 826</b>	<b>-102 318</b>
<b><u>ACTIVITES D'INVESTISSEMENT</u></b>			
-			
Intérêts et dividendes encaissés sur portefeuille investissement		7 317	9 266
Acquisitions / cessions sur portefeuille investissement		-57 033	-19 518
Acquisitions / cessions des immobilisations		-7 037	-6 510
<b>Flux de trésorerie net affectés aux activités d'investissement</b>		<b>-56 753</b>	<b>-16 761</b>
<b><u>ACTIVITES DE FINANCEMENT</u></b>			
Emissions d'actions		0	0
Emissions / Remboursements d'emprunts et ressources spéciales		51 074	-13 293
Dividendes versés		-11 066	-9 812
<b>Flux de trésorerie net affectés aux activités de financement</b>		<b>40 008</b>	<b>-23 105</b>
Variation nette des liquidités et équivalents de liquidités au cours de la période		133 082	-142 184
Liquidités et équivalents en début de la période		155 339	297 524
<b>Liquidités et équivalents en fin de la période</b>	<b>26</b>	<b>288 421</b>	<b>155 339</b>

**NOTES AUX ETATS FINANCIERS  
ARRETEES AU 31 DECEMBRE 2010**

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

Les états financiers de la Société Tunisienne de Banque « S.T.B. » arrêtés au 31 Décembre 2010 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 débloquages 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 2010 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.

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 266 628 mDT.

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

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 :

- **A** : actifs courants 0 %
- **B1** : actifs nécessitant un suivi particulier 0 %
- **B2** : actifs incertains 20 %

- **B3** : actifs préoccupants 50 %
- **B4** : 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 ».

## **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%
-Mobilier et matériel de bureau	10 %
	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 MDT présenté au niveau du poste « Autres capitaux propres ».

#### 4. NOTES EXPLICATIVES

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

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

Le solde de ce poste s'élève à 247 711 mDT au 31/12/2010 contre 120 824 mDT au 31/12/2009 et se détaille comme suit :

Libellé	31/12/2010	31/12/2009
Caisse	28 498	29 294
BCT	218 160	78 458
CCP	1 049	1 066
TGT et Reprise de liquidité	4	12 006
<b><i>Total</i></b>	<b>247 711</b>	<b>120 824</b>

- Les comptes « B.C.T » Dinars présentent plusieurs suspens anciens, qui sont en cours d'apurement.

Le tableau suivant récapitule ces suspens par date d'antériorité :

Antériorité	Débit BCT	Débit STB	Crédit BCT	Crédit STB
Moins d'un trimestre	-83 322	61 478	-66 229	87 258

Plus d'un trimestre	-4 521	866	-1 162	2 660
Plus d'un semestre	-17	56	-97	95
Plus d'an	-274	179	-3 093	2 921
<b>Total</b>	<b>-88 133</b>	<b>62 579</b>	<b>-70 581</b>	<b>92 934</b>

- Les comptes « B.C.T » Devises présentent plusieurs suspens anciens, qui sont en cours d'apurement.

Ces suspens sont récapitulés par devises et par ancienneté dans le tableau suivant :

Devise	Antériorité	LC	LD	NC	ND	L C et NC BCT	L D et ND BCT	COURS AU 31/12/2010	L C et NC BCT EN MDT	L D et ND BCT EN MDT
AED	Moins d'un trimestre					-	-	3,875	-	-
	Plus d'un trimestre				1 600	-	1 600	3,875	-	620
	Plus d'un semestre					-	-	3,875	-	-
	Plus d'an		191			-	191	3,875	-	74
<b>Total AED</b>			<b>191</b>		<b>1 600</b>	<b>-</b>	<b>1 791</b>		<b>-</b>	<b>694</b>
CAD	Moins d'un trimestre			55 003	56	55 003	56	1,427	78 484	80
	Plus d'un trimestre	40			2 660	40	2 660	1,427	57	3 796
	Plus d'un semestre	0		4 501	4 500	4 501	4 500	1,427	6 422	6 421
	Plus d'an	7	7	3 056	24	3 063	31	1,427	4 371	44
<b>Total CAD</b>		<b>47</b>	<b>7</b>	<b>62 560</b>	<b>7 240</b>	<b>62 608</b>	<b>7 247</b>		<b>89 335</b>	<b>10 341</b>
CHF	Moins d'un trimestre	391			520	391	520	15,227	595	792
	Plus d'un trimestre					-	-	15,227	-	-
	Plus d'un semestre					-	-	15,227	-	-
	Plus d'an	1 009	13 763	5 297	900	6 306	14 663	15,227	9 602	22 326
<b>Total CHF</b>		<b>1 399</b>	<b>13 763</b>	<b>5 297</b>	<b>1 420</b>	<b>6 697</b>	<b>15 183</b>		<b>10 197</b>	<b>23 118</b>
DKK	Moins d'un trimestre					-	-	25,523	-	-
	Plus d'un trimestre		9 832			-	9 832	25,523	-	2 509
	Plus d'un semestre					-	-	25,523	-	-
	Plus d'an		18 800			-	18 800	25,523	-	4 798
<b>Total DKK</b>			<b>28 632</b>			<b>-</b>	<b>28 632</b>		<b>-</b>	<b>7 308</b>

Devise	Antériorité	LC	LD	NC	ND	L C et NC BCT	L D et ND BCT	COURS AU 31/12/2010	L C et NC BCT EN MDT	L D et ND BCT EN MDT
DZD	Moins d'un trimestre					-	-	0,191	-	-
	Plus d'un trimestre					-	-	0,191	-	-
	Plus d'un semestre					-	-	0,191	-	-
	Plus d'an	0	0		440 720	0	440 720	0,191	0	8 418
<b>Total DZD</b>		<b>0</b>	<b>0</b>		<b>440 720</b>	<b>0</b>	<b>440 720</b>		<b>0</b>	<b>8 418</b>
EURO	Moins d'un trimestre	16 119 160	3 285 610	2 379 695	18 230 379	18 498 855	21 515 989	1,922	35 556 649	41 355 883
	Plus d'un trimestre	232 373	534 007	718 746	1 567 327	951 119	2 101 334	1,922	1 828 145	4 038 975
	Plus d'un semestre	841 761	1 986 727	2 618 720	561 734	3 460 480	2 548 461	1,922	6 651 389	4 898 397
	Plus d'an	1 420 892	3 692 021	2 943 698	1 666 323	4 364 590	5 358 344	1,922	8 389 178	10 299 274
<b>Total EURO</b>		<b>18 614 185</b>	<b>9 498 366</b>	<b>8 660 859</b>	<b>22 025 763</b>	<b>27 275 044</b>	<b>31 524 129</b>		<b>52 425 362</b>	<b>60 592 529</b>
GBP	Moins d'un trimestre	9 522	11 985	31	15 742	9 553	27 727	2,21	21 111	61 274
	Plus d'un trimestre		500			-	500	2,21	-	1 105
	Plus d'un semestre	29 353	1	1	4 475	29 353	4 476	2,21	64 868	9 892
	Plus d'an	13 337	12 872	3 282	11 801	16 619	24 673	2,21	36 726	54 524
<b>Total GBP</b>		<b>52 211</b>	<b>25 358</b>	<b>3 314</b>	<b>32 018</b>	<b>55 525</b>	<b>57 376</b>		<b>122 705</b>	<b>126 795</b>
JPY	Moins d'un trimestre					-	-	17,509	-	-
	Plus d'un trimestre					-	-	17,509	-	-
	Plus d'un semestre					-	-	17,509	-	-
	Plus d'an	2 574 423				2 574 423	-	17,509	45 076	-
<b>Total JPY</b>		<b>2 574 423</b>				<b>2 574 423</b>	<b>-</b>		<b>45 076</b>	<b>-</b>
KWD	Moins d'un trimestre	31 486				31 486	-	5,061	159 339	-

Devise	Antériorité	LC	LD	NC	ND	L C et NC BCT	L D et ND BCT	COURS AU 31/12/2010	L C et NC BCT EN MDT	L D et ND BCT EN MDT
	Plus d'un trimestre	2 240				2 240	-	5,061	11 336	-
	Plus d'un semestre					-	-	5,061	-	-
	Plus d'an	3 000	3 500			3 000	3 500	5,061	15 182	17 712
<b>Total KWD</b>		<b>36 726</b>	<b>3 500</b>			<b>36 726</b>	<b>3 500</b>		<b>185 856</b>	<b>17 712</b>
LYD	Moins d'un trimestre				5 004	-	5 004	1,151	-	5 757
	Plus d'un trimestre					-	-	1,151	-	-
	Plus d'un semestre					-	-	1,151	-	-
	Plus d'an					-	-	1,151	-	-
<b>Total LYD</b>		<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>5 004</b>	<b>-</b>	<b>5 004</b>		<b>-</b>	<b>5 757</b>
MAD	Moins d'un trimestre					-	-	1,701	-	-
	Plus d'un trimestre					-	-	1,701	-	-
	Plus d'un semestre					-	-	1,701	-	-
	Plus d'an			612	-	612	-	1,701	104	-
<b>Total MAD</b>		<b>-</b>	<b>-</b>	<b>612</b>	<b>-</b>	<b>612</b>	<b>-</b>		<b>104</b>	<b>-</b>
MRO	Moins d'un trimestre					-	-	0,503	-	-
	Plus d'un trimestre					-	-	0,503	-	-
	Plus d'un semestre					-	-	0,503	-	-
	Plus d'an	5 421 190		300 165		5 721 355	-	0,503	28 773	-
<b>Total MRO</b>		<b>5 421 190</b>	<b>-</b>	<b>300 165</b>	<b>-</b>	<b>5 721 355</b>	<b>-</b>		<b>28 773</b>	<b>-</b>

Devise	Antériorité	LC	LD	NC	ND	L C et NC BCT	L D et ND BCT	COURS AU 31/12/2010	L C et NC BCT EN MDT	L D et ND BCT EN MDT
NOK	Moins d'un trimestre				325	-	325	24,372	-	79
	Plus d'un trimestre					-	-	24,372	-	-
	Plus d'un semestre			1		1	-	24,372	0	-
	Plus d'an		142 300	96		96	142 300	24,372	23	34 681
<b>Total NOK</b>			<b>142 300</b>	<b>97</b>	<b>325</b>	<b>97</b>	<b>142 625</b>		<b>24</b>	<b>34 761</b>
QAR	Moins d'un trimestre					-	-	3,909	-	-
	Plus d'un trimestre					-	-	3,909	-	-
	Plus d'un semestre				0	-	0	3,909	-	0
	Plus d'an					-	-	3,909	-	-
<b>Total QAR</b>					<b>0</b>	<b>-</b>	<b>0</b>		<b>-</b>	<b>0</b>
SAR	Moins d'un trimestre	6	14 230			6	14 230	3,795	2	5 401
	Plus d'un trimestre					-	-	3,795	-	-
	Plus d'un semestre					-	-	3,795	-	-
	Plus d'an	0				0	-	3,795	0	-
<b>Total SAR</b>		<b>6</b>	<b>14 230</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>6</b>	<b>14 230</b>		<b>2</b>	<b>5 401</b>
SEK	Moins d'un trimestre				225	-	225	2,119	-	48
	Plus d'un trimestre				225	-	225	2,119	-	48
	Plus d'un semestre	50 000				50 000	-	2,119	10 594	-
	Plus d'an		0	45 474	975	45 474	975	2,119	9 635	207
<b>Total SEK</b>		<b>50 000</b>	<b>0</b>	<b>45 474</b>	<b>1 425</b>	<b>95 474</b>	<b>1 425</b>		<b>20 229</b>	<b>302</b>

Devise	Antériorité	LC	LD	NC	ND	L C et NC BCT	L D et ND BCT	COURS AU 31/12/2010	L C et NC BCT EN MDT	L D et ND BCT EN MDT
USD	Moins d'un trimestre	4 117 488	476 991	464 400	1 532 974	4 581 888	2 009 964	1,438	6 588 297	2 890 128
	Plus d'un trimestre	54 709	5 583	15	65 600	54 724	71 184	1,438	78 688	102 355
	Plus d'un semestre	35 666	747 876	266 410	24 400	302 075	772 276	1,438	434 354	1 110 456
	Plus d'an	1 672 873	324 156 547	302 100 600	4 786 675	303 773 472	328 943 222	1,438	436 795 875	472 987 459
<b>Total USD</b>		<b>5 880 736</b>	<b>325 386 997</b>	<b>302 831 424</b>	<b>6 409 649</b>	<b>308 712 160</b>	<b>331 796 646</b>		<b>443 897 215</b>	<b>477 090 397</b>



- Le compte « Position/ Mouvement/ Fonds/IBS » figurant au niveau de la rubrique caisse inclut des écarts non justifiés par rapport au solde déclaré par l'IBS pour un montant de 1 864 MDT.

Le détail de cet écart par centre se présente comme suit :

Centre fort	Solde réel	Solde comptable	Ecart
NABEUL	-35	726	-761
SFAX	995	1 014	-18
SOUSSE	870	0	870
TUNIS	2 631	858	1 773
<b>Total</b>	<b>4 461</b>	<b>2 598</b>	<b>1 864</b>

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

Le solde de ce poste s'élève à 276 391 mDT au 31/12/2010 contre 271 926 mDT au 31/12/2009. Il se détaille comme suit :

Libellé	31/12/2010	31/12/2009
<i>Créances sur les établissements bancaires:</i>	16 186	37 791
- Banques Résidentes	21	17
- Banques non Résidentes	10 824	30 637
- Organismes financiers (sociétés de leasing)	5 341	7 137
<i>Institutions Financières:</i>	260 205	234 135
- Banques Résidentes	250 379	192 818
- Banques non Résidentes*	9 826	41 317
<b><i>Total</i></b>	<b>276 391</b>	<b>271 926</b>

\* Au 31/12/2010 les créances rattachées sur les opérations du marché monétaire en devise ont été reclassées au niveau de la rubrique AC2. suite à ce changement, les chiffres de la situation au 31/12/2009 ont été retraités pour les besoins de la comparabilité,

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

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

Antériorité des suspens	Devises	Débit Corres	Crédit Corres	Débit STB	Crédit STB	Débit STB+débit corresp DEV	Crédit STB+ crédit correspondant DEV	cours moyen 31/12/2010	Débit STB+ débit correspondant MDT	Crédit STB+ crédit corresponda nt MDT
Antériorité > à 3 mois et <à 6 mois	AED	309	0	0	0	309	0	0,38752	120	0
Antériorité > à 3 mois et <à 6 mois	DKK	0	0	0	9 832	0	9 832	0,255231	0	2 509
Antériorité > à 3 mois et <à 6 mois	DZD	0	0	731	0	731	0	0,0191	14	0
Antériorité > à 3 mois et <à 6 mois	EUR	2 443 279	1 977 222	2 415 397	4 063 924	4 858 675	6 041 146	1,9221	9 338 860	11 611 687
Antériorité > à 3 mois et <à 6 mois	GBP	608	12 507	13 124	4 525	13 732	17 033	2,2099	30 346	37 640
Antériorité > à 3 mois et <à 6 mois	JPY	304 006	183 750	8 751	90 044	312 757	273 794	0,017509	5 476	4 794
Antériorité > à 3 mois et <à 6 mois	KWD	0	2 240	2 257	0	2 257	2 240	5,0606	11 420	11 336
Antériorité > à 3 mois et <à 6 mois	LYD	21 000	21 000	0	0	21 000	21 000	1,1505	24 161	24 161
Antériorité > à 3 mois et <à 6 mois	MAD	0	0	43 941	89 490	43 941	89 490	0,17009	7 474	15 221
Antériorité > à 3 mois et <à 6 mois	NOK	0	0	1 024	0	1 024	0	0,24372	250	0
Antériorité > à 3 mois et <à 6 mois	SAR	0	0	0	0	0	0	0,37954	0	0
Antériorité > à 3 mois et <à 6 mois	SEK	6 670	0	82	0	6 752	0	0,21188	1 431	0
<b>Total des suspens ayant une antériorité supérieure à 3 mois et inférieur à 6 mois</b>									<b>9 419 550</b>	<b>11 707 348</b>
Antériorité > à 6 mois<à 12 mois	AED	0	90	755	0	755	90	0,38752	293	35
Antériorité > à 6 mois<à 12 mois	DKK	0	0	240	0	240	0	0,255231	61	0
Antériorité > à 6 mois<à 12 mois	DZD	0	113 928	7 466	0	7 466	113 928	0,0191	143	2 176
Antériorité > à 6 mois<à 12 mois	EUR	2 680 459	2 209 475	2 672 811	2 820 723	5 353 270	5 030 198	1,9221	10 289 520	9 668 544
Antériorité > à 6 mois<à 12 mois	GBP	106 479	36 276	67 176	111 035	173 655	147 311	2,2099	383 760	325 542

Antériorité des suspens	Devises	Débit Corres	Crédit Corres	Débit STB	Crédit STB	Débit STB+débit corresp DEV	Crédit STB+ crédit correspondant DEV	cours moyen 31/12/2010	Débit STB+ débit correspondant MDT	Crédit STB+ crédit corresponda nt MDT
Antériorité > à 6 mois<à 12 mois	JPY	977 000	15 000	5 936	33 786	982 936	48 786	0,017509	17 210	854
Antériorité > à 6 mois<à 12 mois	KWD	0	0		0	0	0	5,0606	0	0
Antériorité > à 6 mois<à 12 mois	LYD	9 951	12 078	74	0	10 024	12 078	1,1505	11 533	13 896
Antériorité > à 6 mois<à 12 mois	MAD	48 451	98 397	99 449	50 114	147 899	148 511	0,17009	25 156	25 260
Antériorité > à 6 mois<à 12 mois	NOK	10 000	0		5 250	10 000	5 250	0,24372	2 437	1 280
Antériorité > à 6 mois<à 12 mois	SAR	0	0		0	0	0	0,37954	0	0
Antériorité > à 6 mois<à 12 mois	SEK	58 982	700	50	9 222	59 032	9 922	0,21188	12 508	2 102
<b>Total des suspens ayant une antériorité supérieure à 6 mois et inférieur à 12 mois</b>									<b>10 742 621</b>	<b>10 039 688</b>
Antériorité >1 ans	AED	75		1 843	0	1 918	0	0,38752	743	0
Antériorité >1 ans	DKK	13 307	95	3 525	26 783	16 832	26 878	0,255231	4 296	6 860
Antériorité >1 ans	DZD	41 550 027	62 302 918	20 698 350	14 611 711	62 248 378	76 914 628	0,0191	1 188 944	1 469 069
Antériorité >1 ans	EUR	10 228 595	7 875 214	12 330 792	20 530 107	22 559 386	28 405 321	1,9221	43 361 397	54 597 867
Antériorité >1 ans	GBP	63 511	64 485	47 745	48 753	111 256	113 238	2,2099	245 865	250 245
Antériorité >1 ans	JPY	169 052	25 370	2 096 193	37 760	2 265 245	63 130	0,017509	39 662	1 105
Antériorité >1 ans	KWD		513		0	513	513	5,0606	2 594	2 594
Antériorité >1 ans	LYD	438 770	286 436	349 935	435 423	788 705	721 859	1,1505	907 405	830 499
Antériorité >1 ans	MAD	2 869	70 036	32 702	46 908	35 571	116 943	0,17009	6 050	19 891
Antériorité >1 ans	NOK	3 500	383		1 472	3 500	1 856	0,24372	853	452
Antériorité >1 ans	SAR	30	0			30	0	0,37954	11	0
Antériorité >1 ans	SEK	4 423	4 740	99	14 352	4 522	19 092	0,21188	958	4 045
<b>Total des suspens ayant une antériorité supérieure à 12 mois</b>									<b>45 758 779</b>	<b>57 182 629</b>
<b>Total</b>									<b>65 920 950</b>	<b>78 929 665</b>

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

### Note 3 – Créances sur la clientèle

L'évolution comparée des engagements nets entre 2009 et 2010 se présente comme suit :

<b>Libellé</b>	<b>31/12/2010</b>	<b>31/12/2009</b>
- Comptes courants débiteurs	643 512	657 991
- Crédits sur ressources spéciales (1)	266 053	299 004
- Les créances prises en charge par l'Etat	62 072	68 016
- Bonification prise en charge par l'Etat	27 597	33 438
- Comptes courants associés	231 158	236 413
- Autres concours à la clientèle	5 081 611	4 361 247
- Créances à abandonner	3 562	3 562
- Créances rattachées *	45 473	45 723
<b><i>Total Brut</i></b>	<b>6 361 038</b>	<b>5 705 394</b>
<b>Provisions</b>	<b>324 267</b>	<b>258 644</b>
- Provisions sur comptes courants	<b>82 731</b>	74 497
- Provisions sur ressources spéciales	<b>29 318</b>	27 962
- Provisions sur autres concours à la clientèle	<b>200 373</b>	146 570
- Provisions sur comptes courants associés	<b>11 390</b>	9 160
- Provisions sur créances à abandonner	<b>455</b>	455
<b>- Agios réservés</b>	<b>672 049</b>	<b>643 073</b>
- Agios réservés sur comptes courants	<b>31 214</b>	26 461
- Agios réservés sur autres concours à la clientèle	<b>502 146</b>	477 015
- Agios réservés sur comptes courants associés	<b>37 601</b>	40 295
- Agios réservés sur ressources spéciales	<b>97 981</b>	96 195
- Agios réservés sur créances à abandonner	<b>3 107</b>	3 107
<b>- Produits perçus d'avance</b>	<b>12 864</b>	<b>8 469</b>
<b><i>Total Net</i></b>	<b>5 351 859</b>	<b>4 795 207</b>

\*Au 31/12/2010 les créances rattachées et les intérêts perçus en devise et non encore cédés sur les opérations du marché monétaire ont été reclassées respectivement au niveau des rubriques AC2 et AC7, suite à ce changement, les chiffres du 31/12/2009 ont été retraités pour les besoins de la comparabilité,

La structure de l'encours net des créances sur la clientèle au 31/12/2010 est la suivante :

Libellé	Encours Brut	Créances Rattachées	Provisions	Agios Réservés	Produits perçus d'avance	Encours Net
C/C Débiteurs	643 514	17 718	-82 731	-31 214		547 287
C/ Ressources spéciales	266 053	502	-29 318	-97 981		139 256
Comptes courants associés	231 158		-11 390	-37 601		182 167
Autres conc. à la clientèle	5 171 279	27 253	-200 373	-502 146	-12 864	4 483 149
- Créances à abandonner	3 562		-455	-3 107		0
<b>Total</b>	<b>6 315 566</b>	<b>45 473</b>	<b>-324 267</b>	<b>-672 049</b>	<b>-12 864</b>	<b>5 351 859</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 31/12/2010 se détaillent comme suit :

Libellé	31/12/2010	31/12/2009
Agios réservés sur C/C	31 214	26 461
Agios réservés sur Avals et Cautions	5 495	5 014
Agios réservés sur régularisation soldes débiteurs	0	0
Agios réservés sur intérêts crédits moyen terme ordinaires	60 841	69 837
Agios réservés sur intérêts crédits moyen terme consolidés	164 617	169 335
Agios réservés sur crédits garantis par l'Etat	4 565	4 843
Agios réservés sur Ressources Spéciales	97 981	96 196
Agios réservés sur C/C Associés	37 601	40 295
Intérêts de retard réservés sur créances contentieuses	266 628	227 986
Agios réservés/ créances à abandonner	3 107	3 107
<b><i>Sous Total</i></b>	<b>672 049</b>	<b>643 074</b>
Agios réservés sur créances prises en charge par l'Etat	11 776	12 617
Agios réservés sur créances rattachées	8 705	6 475
<b><i>Total</i></b>	<b>692 530</b>	<b>662 166</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 266.628 MDT.

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.

- L'égalité entre le compte intérêt de retard réservé et les comptes des impayés en intérêts en retard n'a pas été vérifiée au 31/12/2010.
- 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 2010 :

Désignation	Montant
<b>SOLDE AU 31/12/2009</b>	<b>478 959</b>
REAFFECTATIONS DES AGIOS RESERVES EN PROVISIONS SUR PARTICIPATIONS	8 453
REAFFECTATIONS ETAT (BAD VI) 2006 EN PROVISIONS SUR ENGAGEMENTS	-17 939
REAFFECTATIONS ANNULATION CESSION DE CREANCES	0
DOTATIONS AUX PROVISIONS SUR ENGAGEMENTS	125 814
DOTATIONS AUX PROVISIONS SUR TITRES	6 716
DOTATIONS AUX PROVISIONS POUR LITIGES	14 050
REPRISES DES PROVISIONS SUR ENGAGEMENTS	-45 480
REPRISES DES PROVISIONS SUR TITRES	-12 742
REPRISES DES PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES	-3 555
<b>SOLDE AU 31/12/2010</b>	<b>554 276</b>

- Les garanties retenues par la banque pour la détermination des provisions sur les engagements sont déterminées dans certains cas en l'absence d'un inventaire des documents juridiques les justifiant (certificats de propriété, attestation AFT, AFI...).
- Par ailleurs, certaines valeurs sont déterminées en l'absence d'un rapport d'expertise externe ou interne du bien objet de la garantie.
- L'appréciation et l'évaluation des risques sur les engagements de certains organismes et entreprises publiques présentant des indices de difficultés financières dont principalement la société EL FOULADH, la STIP, etc., s'avère liées aux discussions et aux plans et programmes de restructuration de ces entreprises et de leurs mises en place.

Pour la société STIA, les engagements qui s'élèvent au 31/12/2010 à 46,846 Millions de Dinars ont été couverts par des provisions et des agios réservés à hauteur de 16,539 Millions de Dinars. La perte finale estimée par les services de la banque est estimée à 19,789 millions de dinars.

#### **Note 4 – Portefeuille titres commercial**

Le solde de ce poste s'élève à 14758 mDT au 31/12/2010 contre 16071 mDT au 31/12/2009. Le portefeuille-titres commercial est composé de titres à revenus fixes émis par l'Etat et de titres à revenus variables.

Libellé	31/12/2010	31/12/2009
Bons de trésor à court terme	4 851	10 231
Bons de trésor assimilables	9 837	6 078
Actions	0	25
Créances et dettes rattachées	446	266
Dépréciation des bons de trésor assimilables	-322	-208
Intérêts perçus d'avance	-54	-321
<b><i>Total</i></b>	<b>14 758</b>	<b>16 071</b>

### Note 5 – Portefeuille d'investissement

La valeur du portefeuille titres est passée de 233 821 mDT au 31/12/2009 à 293 984 mDT au 31/12/2010 et se détaille comme suit :

Libellé	31/12/2010	31/12/2009
- Titres d'investissement	19 003	11 642
- Titres de participation	203 753	172 784
- Parts dans les entreprises associées et co-entreprises	82 968	60 176
- Parts dans les entreprises liées	121 009	119 519
- Sociétés en liquidation	676	676
- Participations en rétrocession	20 866	20 887
- Créances et dettes rattachées	-332	-332
<b><i>Valeur Brute</i></b>	<b>447 943</b>	<b>385 352</b>
Provisions	153 959	151 531
<b><i>Valeur Nette</i></b>	<b>293 984</b>	<b>233 821</b>

La répartition du portefeuille titres d'investissement en titres cotés et titres non cotés est la suivante :

Libellé	31/12/2010	31/12/2009
Titres cotés	6250	6 791
Titres non cotés	300 440	270 910

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

Libellé	Valeur. Comptable	Provisions au 31/12/09	Dotations	Reprises	Réaffectation en +	Réaffectation en -	Provisions au 31/12/10
Les titres d'investissement	19 002	-650					-650
Les SICAR	99 307	-21 086	-3 419	1 396	-2 694		-25 803
Les titres de participation	329 966	-129 795	-3 297	11 345	-5 759		-127 506

Les créances rattachées	-332	0					0
<b>Total</b>	<b>447 943</b>	<b>-151 531</b>	<b>-6 716</b>	<b>12 741</b>	<b>-8 453</b>	<b>0</b>	<b>-153 959</b>

La liste des principales entreprises filiales au 31/12/2010 se détaille comme suit :

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	18 602	15 199
STB SICAR	49,2%	8 355	1 197	7 158
STB INVEST	94,4%	34 676		34 676
SOFIGES	91,4%	4 749		4 749
BFT	78,2%	3 535	3 535	0
<b><i>-SECTEUR TOURISTIQUE</i></b>				
SKANES PALACE INTERNATIO	99,8	6 180	6 180	0
AFRICA SOUSSE	96,9	9 050	9 050	0
ED-DKHILA	91,2	3 221		3 221
CIE HOTELI CENTRES VILLES	70,3	2 488	2 488	
<b><i>-SECTEUR BATIMENT</i></b>				
IMMOBILIERE DE L'AVENUE	84,7	7 461		7 461
<b><i>-SECTEUR SERVICES</i></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 99.306 MDT, et qui ont été provisionnés à hauteur de 25.803 MDT. Le solde des fonds gérés se détaille comme suit :

Fonds gérés	Fonds initial	Résultats capitalisés	Solde au 31/12/2010
Fonds gérés STB 1 ( 1999 )	8 000	-1 240	6 760
Fonds gérés STB 2 ( 2000 )	8 000	1 377	9 377
Fonds gérés STB 3 ( 2001 )	5 000	792	5 792
Fonds gérés STB 4 ( 2002 )	6 500	925	7 425
Fonds gérés STB 5 ( 2003 )	6 824	1 141	7 965
Fonds gérés STB 6 ( 2005 )	2 707	23	2 730
Fonds gérés STB 7 ( 2006 )	800	51	851
Fonds gérés STB 8 ( 2007 )	9 371	962	10 333
Fonds gérés STB 9 ( 2008 )	4 800	217	5 017
Fonds gérés STB 10 ( 2008 )	8 748	116	8 864
Fonds gérés STB 11 ( 2009 )	6 000	200	6 201
Fonds gérés STB 12 ( 2009 )	9 898	287	10 185





Libellé	Valeur Brute au 31/12/2009	Acquisition / Cession 2010	Valeur Brute au 31/12/2010	Amort. Au 31/12/2009	Dotation / Régul. 2010	Sortie Amort actif 2010	Amort au 31/12/2010	Valeur Nette au 31/12/2010
<b>Immobilisations Corporelles</b>	<b>167 003</b>	<b>6 813</b>	<b>173 816</b>	<b>89 367</b>	<b>5 195</b>	<b>0</b>	<b>94 572</b>	<b>79 244</b>
Terrains	17 209	564	17 773					17 773
Constructions	63 701	1 320	65 021	21 142	1 350		22 502	42 519
Mobilier de bureaux	4 693	34	4 727	4 059	185		4 244	483
Matériel de transport	1 227	204	1 431	847	40	0	887	544
Matériel informatique	26 775	2 703	29 478	24 982	1 858		26 840	2 638
Matériel de communication	1 745	19	1 764	1 501	55		1 556	208
Matériel de bureaux	14 199	454	14 653	13 590	196		13 786	867
Matériel de sécurité	2 143	96	2 239	1 674	75		1 749	490
Matériel de climatisation	4 450	152	4 602	2 927	238		3 165	1 437
Agencements, amén. et instal.	23 619	438	24 057	17 108	1 055		18 163	5 894
Mob- bureau hors expl	31	1	32	24	0		24	8
Mat-outil hors exploit	290	3	293	255	11		266	27
Immeubles hors exploit	6 771	84	6 855	1 258	132		1 390	5 465
Mat-bureaux en instance affect	100	0	100	0			0	100
Constructions en cours	50	741	791	0			0	791
<b>TOTAL</b>	<b>173 035</b>	<b>7 047</b>	<b>180 082</b>	<b>94 452</b>	<b>5 586</b>	<b>0</b>	<b>100 048</b>	<b>80 034</b>

- La banque a effectuée au 31/12/2010 un inventaire physique des immobilisations. Le rapprochement entre cet inventaire et les soldes comptables n'a pas été effectué.

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 7 – Autres actifs

Au 31/12/2010, les autres postes d'actif totalisent 488 852 mDT contre 450 825 mDT au 31/12/2009 et se détaillent comme suit :

Libellé	31/12/2010	31/12/2009
- Prêts au personnel	100 947	98 018
- charges sociales	0	0
- Frais médicaux à récupérer	3 287	2 697
- Etat, impôt et taxes	8 009	8 926
- Stock divers	1 339	931
- Différence de change à la charge de l'état	7	7
- Ecart de conversion	4 125	8 521
- Siège, succursales et agences	36 514	2 397
- Comptes de régularisation actif(*)	241 225	238 854
- Valeurs présentées à la compensation	30 710	35 917
- Effets financiers en recette	107	107

Libellé	31/12/2010	31/12/2009
- Débits à régulariser	15 845	15 539
- Charges payées d'avance	545	2 845
- Produits à recevoir	2 256	2 874
- Créances cédées	2 219	2 219
- Différence portefeuille encaissement/ exigible après	0	0
- Autres	41 716	30 973
<b>TOTAL</b>	<b><u>488 852</u></b>	<b><u>450 825</u></b>

(\*) Au 31/12/2010 des rectifications ont été apportées sur la liste des comptes d'actifs et de passifs compensés au niveau de la rubrique différence portefeuille encaissement /exigibles après encaissement. Suite à ce changement, les chiffres de la situation au 31/12/2009 ont été retraités pour les besoins de la comparabilité.

- 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 4 844 MDT. Ce montant a été déterminé par application d'un taux de provisionnement de 100% pour les suspens antérieurs à 2010, de 50% pour les suspens du premier semestre 2010 et de 20% pour les suspens du troisième trimestre 2010.

- Le compte de « Avances frais huissiers notaires sur chèques sans provisions » d'un solde de 2977 mDT comprend des suspens antérieurs en cours d'apurement provisionnés à hauteur de 513 mDT;

Certains autres comptes d'attentes, de liaisons et de débiteurs divers sont en cours d'apurement par la banque. Il s'agit principalement de :

- du compte débit à régulariser SBE qui affiche un solde de 13.062 mDT.
- Ordre de virement reçus à exécuter qui affiche un solde de 3016 mDT ;
- des comptes des débiteurs divers ;

En outre, la banque ne dispose pas d'une comptabilité multidevises tenue conformément aux normes comptables bancaires et notamment à la NCT 22 relative aux opérations en devises. En effet, les mouvements en devises continuent à être dinarisés dans la comptabilité ouverte en dinars et les mouvements en devises restent centralisés dans des fichiers auxiliaires ne font pas partie intégrante de la comptabilité officielle. Ceci a pour effet de tenir une position de trésorerie plutôt qu'une position globale de toute la banque et corrélativement le résultat de change de la banque n'est calculé que sur cette position.

#### **Note 8 – Dépôts et avoirs des établissements bancaires et financiers**

Au 31/12/2010 ce poste totalise 176 029 mDT contre 178 744 mDT au 31/12/2009. Sa répartition par nature de d'établissement bancaire et financiers est la suivante :

<b>Libellé</b>	<b>31/12/2010</b>	<b>31/12/2009</b>
<b><i>Etablissements bancaires :</i></b>	<b>59 959</b>	<b>46 924</b>
- Banques de dépôts	84	148
- Banques d'investissement	0	0
- Organismes financiers*	0	0
- Banques non résidentes	59 875	46 776
<b><i>Emprunts interbancaires</i></b>	<b>116 070</b>	<b>131 820</b>
<b><i>Total</i></b>	<b><u>176 029</u></b>	<b><u>178 744</u></b>

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

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

Antériorité des suspens	Devises	Débit Corres	Crédit Corres	Débit STB	Crédit STB	Débit STB+débit corresp DEV	Crédit STB+ crédit correspondant DEV	cours moyen 31/12/2010	Débit STB+débit corresp MDT	Crédit STB+ crédit correspondant MDT
Antériorité > à 3 mois et < à 6 mois	CHF	40,000	1 553,500	2 328,430	2 180,000	2 368,430	3 733,500	1,523	3 606,337	5 684,888
Antériorité > à 3 mois et < à 6 mois	CAD	1 865,000	19 094,380	34 551,390	24 090,520	36 416,390	43 184,900	1,427	51 962,547	61 620,534
Antériorité > à 3 mois et < à 6 mois	USD	1 235 266,950	1 080 838,730	1 057 418,740	819 833,050	2 292 685,690	1 900 671,780	1,438	3 296 652,754	2 732 975,952
<b>Total des suspens ayant une antériorité supérieure à 3 mois et inférieur à 6 mois</b>										<b>2 800 281,375</b>
Antériorité > à 6 mois et < à 12 mois	CHF	197 215,560	40 425,890	59 938,800	210 717,000	257 154,360	251 142,890	1,523	391 561,229	382 407,744
Antériorité > à 6 mois et < à 12 mois	CAD	1 522,710	6 778,040	40,000	32 514,960	1 562,710	39 293,000	1,427	2 229,831	56 067,182
Antériorité > à 6 mois et < à 12 mois	USD	918 791,470	841 037,250	905 550,440	1 599 895,200	1 824 341,910	2 440 932,450	1,438	2 623 221,232	3 509 816,770
<b>Total des suspens ayant une antériorité supérieure à 6 mois et inférieur à 12 mois</b>										<b>3 948 291,696</b>
Antériorité >12 mois	CHF	33 335,000	81 471,000	173 800,000	395 289,000	207 135,000	476 760,023	1,523	315 398,000	725 948,184
Antériorité >12 mois	CAD	8 781,000	403 168,000	72 319,000	114 828,000	81 100,000	517 996,474	1,427	115 721,000	739 129,169
Antériorité >12 mois	USD	2 585 710,000	4 174 935,000	11 493 714,000	22 215 450,000	14 079 424,000	26 390 384,730	1,438	20 244 804,000	37 946 734,209
<b>Total des suspens ayant une antériorité supérieure à 12 mois</b>										<b>39 411 811,562</b>
<b>Total</b>										<b>46 160 384,633</b>

**Note 9 – Dépôts et avoirs de la clientèle**

Le solde de ce poste s'élève à 5 009 946 mDT au 31/12/2010 contre 4 296 449 mDT au 31/12/2009. Les dépôts se détaillent comme suit:

<b>Libellé</b>	<b>31/12/2010</b>	<b>31/12/2009</b>
Dépôts à vue	1 080 798	1 020 408
Dépôts épargne	1 717 511	1 617 273
Comptes à terme	1 022 150	691 104
Comptes en dinars convertibles	80 283	74 506
Comptes en devises	285 047	175 583
Placements en devises	220 676	188 388
Bons de caisse	294 859	269 569
Autres sommes dues à la clientèle	138 721	129 217
Dettes rattachées	17 900	4 902
Certificats de dépôts	152 000	125 500
<b><i>Total</i></b>	<b><u>5 009 946</u></b>	<b><u>4 296 449</u></b>

- Certains comptes présentés au niveau de la rubrique autres sommes dues à la clientèle renferme des mouvements débiteurs non apurés.

- 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 10 – Emprunts et ressources spéciales**

Le solde de ce poste s'élève à 475 625 mDT au 31/12/2010 contre 422 229 mDT au 31/12/2009 et se réparti comme suit:

<b>Libellé</b>	<b>31/12/2010</b>	<b>31/12/2009</b>
Emprunts obligataires & privés	200 961	98 917
Ressources spéciales (*)	274 285	322 933
Dettes rattachées	379	379
<b><i>Total</i></b>	<b><u>475 625</u></b>	<b><u>422 229</u></b>

(\*) : Au 31 Décembre 2010 la Banque a procédé à la reconstitution d'une partie de l'emprunt BAD VI et ce à hauteur de 113.193 mDT, dont 17 939 mDT au cours de cet exercice.

- Certains comptes de ressources budgétaires dont la gestion est attribuée par l'Etat Tunisien à la Société Tunisienne de Banque au 31/12/2010 ne sont pas été justifiés à la même date.

**Note 11 – Autres passifs**

Ce poste totalise 542 104 mDT au 31/12/2010 contre 555 093 mDT au 31/12/2009:

Libellé	31/12/2010*	31/12/2009
Provisions pour passifs et charges (1)	76 050	68 784
Etat, impôts, taxes et dettes sociales (2)	15 749	15 118
Effets financiers non échus (3)	172 915	177 146
Agios réservés pris en charge par l'Etat	11 776	12 617
Charges à payer	29 648	27 006
Créditeurs divers	2 892	2 846
Suspens à régulariser	5 919	7 556
Siège, succursales et agences	11 071	8 317
Comptes de régularisation-Passif (*)	54 172	63 464
Valeurs télé-compensées en instance de règlement	105 198	130 855
Ecart de conversion	2 742	0
Autres crédits	478	919
Crédits à régulariser	6 027	5 725
Intérêts à recouvrer sur ressources spéciales	13 768	4 621
Différence intérêts à recevoir et à courir	33 699	30 119
<b><i>Total</i></b>	<b><u>542 104</u></b>	<b><u>555 093</u></b>

(\*) Au 31/12/2010 des rectifications ont été apportées sur la liste des comptes d'actifs et de passifs compensés au niveau de la rubrique différence portefeuille encaissement /exigibles après encaissement. Suite à ce changement, les chiffres de la situation au 31/12/2009 ont été retraités pour les besoins de la comparabilité

- Le compte « Fournisseur » figurant au niveau de la rubrique « Comptes de régularisation passif » pour un montant de 815 mDT, est en cours de justification.

(1) Les provisions pour passifs et charges constituées par la Banque au terme de l'exercice 2010 s'élèvent à 76.050 mDT contre 68.784 mDT au terme de l'exercice précédent. Les provisions constituées couvrent les risques sur les éléments du hors bilan, litiges et pertes de change, et se détaillent comme suit :

Libellé	Provisions 31/12/2009	Reprises	Dotations	Réaffectation et correction	Provisions 31/12/2010
Prov. sur E/S	19 657	-1 846	3 776	-5 159	16 430
Prov. pour risques divers	44 206	-3 555	14 050	4 921	59 620
Prov. pour pertes de change	4 921			-4921	0
<b><i>Total</i></b>	<b><u>68 784</u></b>	<b><u>-5 401</u></b>	<b><u>17 826</u></b>	<b><u>-5 159</u></b>	<b><u>76 050</u></b>

(2) cette rubrique se détaille comme suit :

Rubrique	31/12/2010	31/12/2009
TVA	1 442	1 553
Retenues à la source	5 886	5 188
Fonds de péréquation de change	6 677	6 810
Autres	1 744	1 567
<b><i>Total</i></b>	<b>15 749</b>	<b>15 118</b>

(3) cette rubrique se détaille comme suit :

Rubrique	31/12/2010	31/12/2009
Effets financiers moyen terme non échus	52 018	45 825
Effets financiers court terme non échus	91 572	105 337
Effets financiers sur intérêts moyen terme non échus	28 773	25 437
Effets financiers non échus reçus de la compensation	551	547
<b><i>Total</i></b>	<b>172 915</b>	<b>177 146</b>

- Différence portefeuille encaissement exigible après encaissement qui affiche un solde de 33.699 MDT. 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 ce compte est présenté comme suit

N° compte	Libellé	Solde au 31/12/2010
<b>VALEURS A L'ENCAISSEMENT</b>		<b>113 437 931</b>
20 319 070	CH. ESC. PAY/ETRANGER	45 097
37 610 000	STOCK DE BIL. MUT.A L'ENC	2 314
38 111 010	CH/TND/RECETT/CORRESPOND	-12 650
38 111 020	CH/TND/RECETT/RESEAU	90 164
38 111 040	CHEQUES PLACE	15 970
38 111 090	CH/DEV/RECETT/RESEAU	29 187
38 111 110	Comptes d'encaissement BNDT	0
38 111 120	Comptes d'encaissement BDET	6 166
38 112 010	CH.A L'ENC.PAY.EN TSIE	504 791
38 112 020	CH.A L'ENC.PAY/ETRANGER	109 412
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	302 227
38 113 050	CH.ESC.ENVOYES EN RECOUV.AG.STB	0



N° compte	Libellé	Solde au 31/12/2010
38 113 080	CH/DEV/ENV/REC/COR/LOCAUX	6 628 192
38 113 100	CH/DEV/ENV/REC/COR/ETRANG	6 221 685
38 121 010	EFF/TND/REC/CORRESPONDANT	15 531
38 122 010	EFF/COMM/ECHU/L'ENCAISSEM	-38 283
38 122 020	EFFETS NON ECHUS A L'ENC.	63 497 880
38 122 050	EFF.T.LEASING N.ECHU.ENC	0
38 122 060	EFF. DEV REC ENCAISSEMENT	550
38 122 090	REM.DOC.IMP A L'ENCAISSEMENT	0
38 131 050	CH/DEV/ENCAISS/RET/IMPAY	-6 075 813
38 142 030	VI/RECU A EXECUTER	162 983
38 142 050	EXIGIBLE/PRELEVEM/BANCAIR	0
38 151 000	CH.COMP.NON ENCORE IMPUTE	10 047 104
38 152 000	CH.ET EFF.A REJE. EN COMP	-203
38 161 070	CPT/CORR/EXIG/REG/CH DEV	-9 259
38 444 010	CHQ/A/ENCAISSMT/CPT/DEV	18 032
38 444 030	CHQ/RECETTE/RESEAU/CPT DV	-1 374
38 444 040	CHQ/RECET/CORR/LOC/CPT DV	-1 796 353
38 741 010	EF.EN ATT.DE PRES.EN COMP	-156 623
38 742 020	EFF.ECH.RECUS DE LA COMP.	80
38 743 000	VALEURS A COMPENSER	-49
38 751 320	COMPENSATION INTERNE CHE	4 679 777
16 311 010	BANQUE N/PRESENT/CHEQUES	29 147 712
16 311 030	BANQUE N/PRESENT/PRELEVEM	3 686
<b>VALEURS EXIGIBLES APRES ENCAISSEMENT</b>		<b>147 136 636</b>
38 111 100	CH/DEV/RECETT/CORRESPOND	-8 659
38 121 110	EFF.DEVISE REC DU RESEAU	-2 256
38 123 040	EF.BRUL.ESC.ENVOY. RECOUV	-86 411
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	0
38 142 020	VI/RECU/ATTENTE AFFECTATI	107 116
38 142 040	VI/ORDONNE/ATTENT/AFFECTA	1 509 422
38 153 010	CH.ET DEV A REJ RESEAU	0
38 161 010	CPT/CORR/EXIG/REG/CH/TND	652
38 161 040	CPT/CORR/EXIG/REG/EFF/TND	15 531
38 163 010	C.CL.EXG/ENC. DE CHEQUES	54 605
38 163 020	C.CL.EXG/ENG.CH.DE VOYAGE	0
38 163 030	CPT /CLT/EXIG/ENCAIT/E/C	9 872
38 163 040	EXG/ENC.CH.ET EFF.ECH.	72 051 070
38 163 050	C.CL.EXG/ENC.EFF.N.ECHUS	65 665 474

N° compte	Libellé	Solde au 31/12/2010
38 163 080	DEP/CH/DEV/IMP/A/RET/REM	-6 248 802
38 163 110	CPT.CL.EXIG.ENC.CH.DEV.AG	-134
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	13 155 456
38 163 180	CPT/CLT/EXIG/A/ENC/CH/DEV	550
38 163 190	DEP/CH/IMP/A RET/REMETTA	32 725
38 544 010	EXIG/AP/ENC/CH/STB/CP/DEV	23 471
38 544 020	EXIG/AP/ENC/CH/ABQ/CP/DEV	290 970
38 544 030	EXIG/AP/ENC/CH/BQ/ETR/DEV	562 572
38 751 770	LET/CHG/TELECOMP/CIRCULA	3 412
38 751 780	LET/CHG/REFUS/SYS/TELECOM	0
<b>SOLDE NET</b>		<b>-33 698 706</b>

### Note 12 – Capitaux propres

A la date de clôture, le capital social s'élève à 124 300 mDT. 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 31/12/2009	Affectation résultat 2009	Solde après affectation au 31/12/2009	Autres imputations	Solde au 31/12/2010
Capital	124 300		124 300	0	124 300
Réserves	286 139	29 015	315 154	692	315 846
Prime de fusion	26 787		26 787	0	26 787
Actions propres	-661		-661	880	219
Autres capitaux propres (1)	37 324		37 324	0	37 324
Résultats reportés (2)	44	-44	0	10	10
Résultat de l'exercice	40 158	-40 158	0	14 799	14 799
<b>Total</b>	<b>514 091</b>	<b>-11 187</b>	<b>502 904</b>	<b>16 381</b>	<b>519 286</b>

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

(2) Dividendes sur actions propres perçues au titre des bénéficiaires de l'exercice 2008.

### Note 13 – Passifs éventuels

Le poste passif éventuel composé des rubriques « Cautions, avals et autres garanties données » et « crédits documentaires » se détaille au 31 Décembre 2010 des éléments suivants :

Libellé	31/12/2010	31/12/2009
Engagements sur billets de trésorerie	0	0
Cautions et avals d'ordre de la clientèle	787 753	676 876
Autres garanties irrévocables, inconditionnelles d'ordre des banques	495 223	578 361
<b><i>Total cautions, avals et autres garanties données</i></b>	<b>1 282 976</b>	<b>1 255 237</b>
Crédits documentaires et acceptations import	946 052	350 298
Crédits documentaires et acceptations export	66 182	82 662
<b><i>Total crédits documentaires</i></b>	<b>1 012 234</b>	<b>432 960</b>
<b><i>Total passifs éventuels</i></b>	<b>2 295 210</b>	<b>1 688 197</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 14 – Engagements de financement donnés**

Le poste « Engagements de financement donnés » se compose au 31 Décembre 2010 des engagements de financement et des engagements de remboursement de l'Etat pour un montant de 240.655 MDT contre 210 288 MDT au 31 Décembre 2009.

Libellé	31/12/2010	31/12/2009
Engagements de financement	204 849	156 544
Engagements de remboursement de l'Etat (1)	35 806	53 744
<b><i>Total</i></b>	<b>240 655</b>	<b>210 288</b>

(1) : Il s'agit de l'engagement de remboursement par la « S.T.B » de la ligne spéciale BAD 6 pris en charge par l'Etat en 2003 et ce à hauteur du montant non encore reconstitué au 31 Décembre 2010.

#### **Note 15 –Garanties reçues**

Le solde du poste « Garanties reçues » s'élève au 31 Décembre 2010 à 2 013 915 mDT contre 1 013 532 mDT au 31 Décembre 2009 :

Libellé	31/12/2010	31/12/2009
Contre garanties reçus des Banques installées à l'étranger	1 095 052	667 412
Garanties reçues des Banques et des établissements financiers installés en Tunisie	290 527	18 552
Garanties reçues de l'Etat et des organismes d'assurance	452 890	175 791
Garanties reçues de la clientèle	175 446	151 777
<b><i>Total</i></b>	<b><u>2 013 915</u></b>	<b><u>1 013 532</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 16 – Intérêts et revenus assimilés**

Les intérêts et revenus assimilés s'élèvent au 31 Décembre 2010 à 333.801 MDT contre 321.957 MDT au 31 Décembre 2009 et s'analysent comme suit :

Libellé	31/12/2010	31/12/2009
Intérêts sur créances sur les établissements bancaires et financiers	15 338	14 169
Intérêts sur créances sur la clientèle	301 747	293 263
Revenus assimilés	16 716	14 526
<b><i>Total</i></b>	<b><u>333 801</u></b>	<b><u>321 957</u></b>

#### **Note 17 – Commissions (en produits)**

Le montant des commissions s'élève au 31 Décembre 2010 à 56.759 mDT contre 54.850 mDT au 31 Décembre 2009 et s'analyse comme suit :

Libellé	31/12/2010	31/12/2009
Chèques, effets, virements et tenue de compte	20 701	21 034
Opérations sur titres	701	687
Opérations de change	9 194	8 335
Opérations de commerce extérieur	1 579	1 294
Coffre-fort	29	25
Etudes	9 917	9 560
Autres	14 637	13 915

***Total*****56 759****54 850****Note 18 – Gains sur portefeuille titre commercial et opérations financières**

Le solde de ce poste s'élève au 31 Décembre 2010 à 15.612 mDT contre 17.369 mDT au 31 Décembre 2009 et s'analyse comme suit :

<b>Libellé</b>	<b>31/12/2010</b>	<b>31/12/2009</b>
Gains nets sur titres de transaction	95	1 121
Gains nets sur titres de placement	580	327
Gains nets sur opérations de change	14 937	15 921
<b><i>Total</i></b>	<b><u>15 612</u></b>	<b><u>17 369</u></b>

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

<b>Libellé</b>	<b>31/12/2010</b>	<b>31/12/2009</b>
Gains sur cession BTCT et BTA	507	1 390
Intérêts sur BTCT	81	129
Pertes sur cession BTCT et BTA	-493	-399
<b><i>Total</i></b>	<b><u>95</u></b>	<b><u>1 121</u></b>

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

<b>Libellé</b>	<b>31/12/2010</b>	<b>31/12/2009</b>
Intérêts et revenus assimilés	580	327
Dividendes et revenus assimilés (+)	0	0
<b><i>Total</i></b>	<b><u>580</u></b>	<b><u>327</u></b>

**Note 19 – Revenus sur portefeuille titres d'investissement**

Les revenus sur portefeuille titres d'investissement s'élèvent au 31 Décembre 2010 à 7 441 mDT contre 8.979 mDT au 31 Décembre 2009 et s'analysent comme suit :

<b>Libellé</b>	<b>31/12/2010</b>	<b>31/12/2009</b>
Intérêts et revenus assimilés sur titres d'investissement	892	806
Dividendes et revenus assimilés sur titres de participations	6 549	8 173
<b><i>Total</i></b>	<b><u>7 441</u></b>	<b><u>8 979</u></b>

**Note 20 – Intérêts encourus et charges assimilées**

Les intérêts encourus et charges assimilées s'élèvent au 31 Décembre 2010 à 166.005 mDT contre 155.151 mDT au 31 Décembre 2009 et se détaillent comme suit :

Libellé	31/12/2010	31/12/2009
Opérations avec les établissements bancaires	7 373	4 048
Opérations avec la clientèle	131 033	123 144
Emprunts et ressources spéciales	27 552	27 914
Autres intérêts et charges	47	45
<b><i>Total</i></b>	<b>166 005</b>	<b>155 151</b>

**Note 21 – Dotations aux provisions et résultat des corrections de valeurs sur créances, hors bilan et passif**

Libellé	31/12/2010	31/12/2009
- Dotations aux provisions	-139 864	-100 190
- Reprises de provisions	31 641	46 086
- Reprises d'agios/créances abandonnées	18 033	11 364
- Créances passées par pertes et	-28 655	-25 469
- Moins values sur cession de créances	0	-39 355
- Reprises de provisions sur créances cédées		38 573
- Reprises de provisions sur créances passées par pertes	17 394	4 796
<b><i>Total</i></b>	<b>-101 451</b>	<b>-64 195</b>

**Note 22 – Dotations aux provisions et résultat des corrections de valeurs sur portefeuille d'investissement**

Au 31 Décembre 2010, le solde de ce poste se détaille comme suit :

Libellé	31/12/2010	31/12/2009
- Reprises sur provisions pour dépréciation du portefeuille d'investissement	11 345	4 055
- Reprises sur provisions sur fonds gérés	1 396	2 581
- Plus values ou moins values de cession du portefeuille d'investissement	-2 101	2 211
- Dotations/provisions pour dépréciation du portefeuille d'investissement	-6 716	-33 953
- Pertes sur fonds SICAR	-903	-45
<b><i>Total</i></b>	<b>3 021</b>	<b>-25 151</b>

**Note 23 – Frais de personnel**

Les frais de personnel ont atteint au 31 Décembre 2010 un total de 87.539 mDT contre 84.366mDT au 31 Décembre 2009, détaillés comme suit :

<b>Libellé</b>	<b>31/12/2010</b>	<b>31/12/2009</b>
Rémunération du personnel	65 966	63 261
Charges sociales	19 792	19 278
Autres charges liées au personnel	1 781	1 827
<b><i>Total</i></b>	<b>87 539</b>	<b>84 366</b>

#### Note 24 – Charges générales d'exploitation

Les charges générales d'exploitation ont atteint au 31 Décembre 2010 un total de 24.838 mDT contre 23.427 mDT au 31 Décembre 2009, détaillées comme suit :

<b>Libellé</b>	<b>31/12/2010</b>	<b>31/12/2009</b>
Loyer	2 219	2 088
Entretiens et réparations confiés à des tiers	2 008	2 119
Travaux et façons exécutés par des tiers	4 868	4 632
Primes d'assurance	545	506
Autres	2 493	1 825
Impôts et taxes	238	278
Fournitures faites à l'entreprise	1 428	1 481
Rémunération d'intermédiaire et honoraire	302	690
Transport et déplacement	381	440
Frais divers de gestion	10 356	9 368
<b><i>Total</i></b>	<b>24 838</b>	<b>23 427</b>

#### Note 25 : Impôt sur les sociétés

L'impôt sur les sociétés au titre de l'exercice 2010 s'élève à 16 059 md contre 7 067 md en 2009 soit une variation de 8 992 md qui se détaille comme suit:

	<b>2 010</b>	<b>2 009</b>	<b>VARIATION</b>	<b>IMPACT SUR L'IMPOT</b>
Résultat avant impôt	38 619	47 225	-8 606	-3 012
Charges non déductibles (1)	35 901	17 801	18 100	6 335
Produits non imposables (2)	8 664	27 961	-19 297	6 754
Réinvestissement exonéré	19 974	16 873	3 101	-1 085
<b>Impôt</b>	<b>16 059</b>	<b>7 067</b>	<b>8 992</b>	<b>8 992</b>

(1) l'accroissement des charges non déductibles s'explique principalement par:

- l'augmentation des créances abandonnées non déductibles de 11 238 md.

- et la non déductibilité de la dotation aux provisions sur titres non cotés ( 6 687 mD au 31/12/2010) à partir du 1er Janvier 2010 conformément à la loi de finance pour la gestion 2010.

(2) la baisse des produits non imposables s'explique essentiellement par:

- la diminution des reprises de provisions non imposables de 14 921 md  
 - et la non reconduction de la déductibilité des plus-values de cession des actions (6 661 md au 31/12/2010) par la loi de finance pour la gestion 2010.

### Note 26 : Liquidités et équivalents de liquidités

Les liquidités et équivalents de liquidités de la Banque ont atteint au 31 Décembre 2010, un solde de 288.421 mDT contre 155.339 mDT au 31 Décembre 2009, détaillés comme suit :

Libellé	31/12/2010	31/12/2009
Caisse, CCP et reprise de liquidité	29 551	42 366
BCT	187 562	77 807
Banques et organismes spécialisés	-49 114	-16 270
Prêts emprunts sur le marché monétaire	115 625	41 526
Titres de transactions	4 797	9 910
<b><i>Total</i></b>	<b><u>288 421</u></b>	<b><u>155 339</u></b>

### - Résultat par action

Le résultat par action et les données ayant servi à sa détermination au titre de l'exercice 2010, comparativement à l'exercice 2009 se présente comme suit :

Libellé	31/12/2010	31/12/2009
Résultat net en DT	22 560 375	40 157 645
Résultat net attribuable aux actions ordinaires en DT	22 560 375	40 157 645
Nombre moyen d'actions ordinaires	24 860 000	24 860 000
<b><i>Résultat par action</i></b>	<b>0,907</b>	<b>1,615</b>

Le résultat par action ainsi déterminé correspond au résultat de base par action. Il est calculé en divisant le résultat net de l'exercice attribuable aux actions par le nombre moyen pondéré d'actions en circulation au cours de l'exercice.

### Note 27 : Evénements postérieurs

Suite aux émeutes survenues en janvier 2011, nous attirons l'attention sur les éléments suivants:



\* Des sinistres subis par certaines agences sont estimés à 1 759 mD.

\* Les engagements classés des sociétés appartenant à des membres et proches de l'ancien Président, suivant le périmètre arrêté par la Banque Centrale de Tunisie sont évalués à 205 156 mD.

Ces engagements sont couverts par des provisions à hauteur de 25 392 mD.

Les états financiers ont été arrêtés et autorisés pour la publication par le Conseil d'Administration du 10 Juin 2011. Par conséquent, ils ne reflètent pas les événements survenus postérieurement à cette date.

## **RAPPORT GENERAL DES COMMISSAIRES AUX COMPTES EXERCICE CLOS LE 31 DECEMBRE 2010.**

### **I - Opinion sur les états financiers**

1. Nous avons audité les états financiers de la « Société Tunisienne de Banque » arrêtés au 31 Décembre 2010. Ces états ont été arrêtés sous la responsabilité des organes de direction et d'administration de la Banque. 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. Notre responsabilité est d'exprimer une opinion sur ces états financiers sur la base de notre audit. Nous avons effectué notre audit selon les normes professionnelles applicables en Tunisie ainsi qu'aux termes de référence pour l'audit des comptes objet de la note de la Banque Centrale de Tunisie n° 93-23 du 30 Juillet 1993. Ces normes requièrent de notre part de nous conformer aux règles d'éthique et de planifier et de réaliser l'audit pour obtenir une 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, de même que l'évaluation du risque que les états financiers contiennent des anomalies significatives, que celles-ci résultent de fraudes ou d'erreurs.

En procédant à ces évaluations du risque, l'auditeur prend en compte le contrôle interne en vigueur dans l'entité relatif à l'établissement et la présentation sincère des états financiers afin de définir des procédures d'audit appropriées en la circonstance, et non dans le but d'exprimer une opinion sur l'efficacité de celui-ci.

Un audit comporte également l'appréciation du caractère approprié des méthodes comptables retenues et le 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 travaux que nous avons accomplis, dans ce cadre, constituent une base raisonnable pour supporter l'expression de notre opinion.

3. Les états financiers ci-joints, couvrant la période du 1<sup>er</sup> Janvier au 31 Décembre 2010, font apparaître un total bilan net de 6.753.589 Mille Dinars et un bénéfice net de 14.799 Mille Dinars. Ce résultat est arrêté compte tenu :

- d'une dotation aux amortissements de 5.586 Mille Dinars ;
- d'une dotation aux provisions nette et résultat des corrections de valeurs de 96.329 Mille Dinars;
- d'une plus value sur cession de titres de 6.661 Mille Dinars ;
- d'un impôt sur les sociétés de 14.572 Mille Dinars.

Par ailleurs au 31 Décembre 2010, les provisions et les agios réservés nets des intérêts de retard réservés et des agios réservés sur créances rattachées totalisent 971.473 Mille Dinars contre 906.664 Mille Dinars, soit une augmentation de 64.809 Mille Dinars par rapport au 31 Décembre 2009.

4. Courant l'exercice 2010, la Banque a procédé à la reconstitution des échéances de l'emprunt BAD VI au titre de l'année 2010 et ce à hauteur de 17 939 Mille Dinars. Cet emprunt a été affecté en 2003 pour la couverture des risques pour un montant total de 149 000 Mille Dinars. Au 31 Décembre 2010, l'encours de l'emprunt BAD VI restant à reconstituer s'élève à 35.806 Mille Dinars.

### **Justification de l'opinion**

5. Dans le cadre de notre audit, nous avons procédé à l'examen des procédures de contrôle interne applicables aux opérations de la banque y compris celles relatives au traitement de l'information comptable et à la préparation des états financiers.

Il nous a été permis, à travers cet examen, de déceler des insuffisances au niveau du système de contrôle interne de la banque. Ces insuffisances, telles que développées dans notre rapport d'évaluation du système de contrôle interne et notre rapport sur l'évaluation des risques et qui font partie intégrante du présent rapport, résultent principalement d'une inadéquation des procédures de contrôle interne, du système d'information et de sécurités informatiques.

Il est à signaler que la banque a acquis courant l'exercice 2009 un noyau d'un système d'information dont les travaux préalables de mise en place ont été engagés.

Dans ce cadre, nos travaux ont été limités par :

- Comme il est mentionné au niveau des notes (1), (2), (7) et (11) aux états financiers, certains comptes de correspondants, d'actifs et de passifs comportent des suspens antérieurs non encore apurés pour lesquels la Banque a entamé un travail d'analyse et de justification depuis l'exercice 2008. Ces travaux étant encore en cours à la clôture de l'exercice 2010.

De même, certains comptes d'actifs et de passifs, dont, notamment, des comptes relatifs aux produits perçus d'avance sur les crédits à la clientèle ne sont pas justifiés à la date d'arrêté des états financiers.

- En ce qui concerne l'évaluation des engagements sur la clientèle, nos travaux ont été limités par l'absence d'un inventaire exhaustif des garanties. En effet, la banque a retenue certaines valeurs de garanties pour certains clients sans être justifiés par des copies des inscriptions correspondantes et sans être appuyées par des rapports d'expertise conformément à la réglementation en vigueur. Aussi, pour certains clients la banque ne dispose pas des états financiers certifiés et de notations externes pour apprécier la situation financière de ces clients.
- Pour le compte réserve pour fonds social qui accuse au 31/12/2010 un solde créditeur de 4,375 Millions de dinars, nos travaux ont été limités par l'indisponibilité des justificatifs nécessaires des mouvements sur ce compte.

Faute de disponibilité d'informations, l'impact éventuel des travaux de justification de ces comptes ainsi que de l'inventaire des garanties et de la prise en compte des données financières pour l'évaluation des engagements de certains clients sur les éléments des états financiers de la banque, n'a pu être déterminé par nos soins à la date d'émission de notre rapport.

6. En outre, la Banque a accordé à la Société Tunisienne de Recouvrement des Créances (STRC) depuis sa création une ligne de crédit sous forme de compte courant associé non rémunéré qui a servi au financement de l'acquisition des créances dont le solde a atteint au 31 Décembre 2010 un montant de 108,817 Millions de Dinars. Le recouvrement de cette créance est tributaire des résultats des actions de recouvrement engagées par la STRC et de la réalisation des garanties transférées. Il est à noter que durant cette période la STRC a recouvré un montant global de créances cédées d'environ 122,4 Millions de Dinars dont 21,4 Millions de Dinars durant l'exercice 2010.

De même, l'évaluation de la participation directe de la STB dans le capital de la Société Tunisienne de Recouvrement des Créances (STRC) selon la valeur mathématique dégage une moins-value de l'ordre de 14,375 Millions de dinars. La banque estime que la valeur d'usage couvre la valeur nette comptable de sa participation.

7. La banque n'a pas effectuée au 31/12/2010 un inventaire physique exhaustif de ses immobilisations.

8. La Société Tunisienne de Banque a été soumise à une vérification fiscale approfondie qui a abouti à un redressement provisoire pour un montant 31,778 Millions de dinars dont 6,643 Millions de dinars de pénalités de retard. La société, n'ayant pas accepté la totalité du redressement a adressé une lettre à la Direction Générale des Impôts précisant les redressements non acceptés par la Banque. La Direction Générale des Impôts a accepté de rectifier le redressement initial. L'issue finale de ce contrôle ne peut actuellement être anticipée.

Pour couvrir ce risque la Banque a constitué une provision de 5 Millions de dinars.

9. La société Tunisienne de Banque ne comptabilise les charges relatives aux indemnités de départ à la retraite qu'au moment de départ effectif à la retraite. Ainsi, il n'est pas procédé à la constatation de provision pour indemnité de départ à la retraite relatives aux engagements découlant de la convention collective qui prévoit une indemnité de six fois le dernier salaire servi à l'employé et qui estimée sur la base de la méthode de rattachement linéaire conformément à la norme internationale IAS 19 « avantages du personnel » à un montant de 15,855 Millions de dinars.

## **Opinion**

Compte tenu de ce qui précède et sous réserve de ce qui est mentionné ci-dessus, les états financiers sont réguliers et présentent sincèrement, dans tous leurs aspects significatifs, la situation financière de la « Société Tunisienne de Banque » ainsi que des résultats de ses opérations et de ses flux de trésorerie pour l'exercice clos le 31 Décembre 2010 conformément aux principes comptables généralement admis en Tunisie.

## **Paragraphe d'observations**

Sans remettre en cause l'opinion avec réserves exprimée ci-dessus nous estimons utile d'attirer votre attention sur les points suivants :

1. Comme indiqué dans la note aux états financiers n°3, l'appréciation et l'évaluation des risques sur les engagements de certains organismes et entreprises publiques présentant des indices de difficultés financières s'avèrent à la date d'émission du présent rapport essentiellement liées aux discussions à engager et aux plans et programmes de restructuration de ces entreprises et de leur mise en place.
2. Comme indiqué dans la note aux états financiers n°27 « Evénements postérieurs à la date de clôture », et dans le contexte actuel des évolutions politiques, économiques et sociales en Tunisie, nous portons à votre attention que le niveau des engagements accordés aux sociétés appartenant à des membres et proches de la famille de l'ancien Président, suivant le périmètre arrêté par la Banque Centrale de Tunisie, s'élève à un montant brut de 778 MDT soit des engagements nets de contre garanties, tels que déclarés par la banque, de 509 MDT. Les engagements qui ont été classés au 31 décembre 2010 s'élèvent à 205 MDT

couverts par des provisions à hauteur de 25,392 MDT et ce compte tenu des garanties estimées par la banque. La majorité de ces sociétés sont gérées actuellement par des administrateurs judiciaires.

Nous estimons que ces événements pourraient avoir une incidence éventuelle sur la situation de la banque et sur la qualité de ses actifs. A la date d'émission du présent rapport, l'impact sur les états financiers de la banque ne peut être déterminé.

## **II - Vérifications spécifiques**

- 10.** Conformément aux dispositions des articles 201 et 266 du Code des Sociétés Commerciales et en dehors des éléments ci-dessus exposés, nous n'avons pas d'observations à formuler sur la sincérité et la concordance avec les états financiers des informations d'ordre comptable données dans le rapport du Conseil d'Administration sur la gestion de l'exercice 2010.
- 11.** En application de l'article 3 (Nouveau) de la Loi 94-117, portant réorganisation du marché financier telle que modifiée par les textes subséquents, nous avons procédé à l'examen des procédures de contrôle interne relatives au traitement de l'information comptable et à la préparation des états financiers. Il nous a été permis, à travers cet examen, de déceler des insuffisances qui ont été consignées dans nos rapports sur le contrôle interne et dans le présent rapport et qui concernent notamment le traitement des ressources budgétaires, l'exploitation de l'application IMX ainsi que la tenue de la comptabilité multi-devises.
- 12.** Compte tenu de l'impact des réserves ci-dessus mentionnées, nous estimons que le ratio minimal de couverture des risques pondérés fixé à 8% par la circulaire BCT n° 91-24 du 17décembre 1991 n'est plus respecté.
- 13.** D'autre part et en application des dispositions de l'article 19 du Décret n° 2001-2728 du 20 Novembre 2001, et dans l'attente de la signature du « cahier des charges relatif à la tenue-conservation des comptes en valeurs mobilières », la « Société Tunisienne de Banque » assure actuellement le suivi de la liste des actionnaires sur la base des informations reçues se rapportant aux transactions sur le capital.

Tunis, le 11 juin 2011

**P/ GAC**  
Mr Chiheb GHANMI

**P/ CMC –**  
Mr Chérif BEN ZINA

## **RAPPORT SPECIAL DES COMMISSAIRES AUX COMPTES EXERCICE CLOS LE 31 DECEMBRE 2010**

En application des dispositions de l'article 29 de la Loi n°2001-65 du 10 Juillet 2001, relative aux établissements de crédits et des articles 200 et suivants et 475 du Code des Sociétés Commerciales, nous avons l'honneur de porter à votre connaissance les conventions prévues par les dits articles et réalisées ou qui demeurent en vigueur, durant l'exercice 2010.

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 au travers 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 REGLEMENTEES**

1. La « Société Tunisienne de Banque » a accordée à sa filiale la Société Tunisienne de Recouvrement de Créances « S.T.R.C » une ligne de crédit sous forme de compte courant associé non rémunérée. L'encours de ce compte s'élève à 108.817 MDT au 31/12/2010 contre 123.817 MDT au 31/12/2009.

2. La « Société Tunisienne de Banque » a signé avec sa filiale « STB SICAR » dix huit conventions de gestion de fonds à capital risque. Ces conventions ainsi que leurs conditions de rémunération respectives sont résumées comme suit :

(Montants en Milliers de Dinars)

<b>Libellé</b>	<b>Montant du Fonds</b>	<b>Commission de Gestion (%)</b>	<b>Commission de Performance (%)</b>	<b>Commission de Rendement (%)</b>
<b>Fonds STB 1</b>	8 000	1	-	-
<b>Fonds STB 2</b>	8 000	1	20	10
<b>Fonds STB 3</b>	5 000	1	10	10
<b>Fonds STB 4</b>	6 500	1	10	10

Libellé	Montant du Fonds	Commission de Gestion (%)	Commission de Performance (%)	Commission de Rendement (%)
Fonds STB 5	6 824	1	10	10
Fonds STB 6	2 707	1	10	10
Fonds STB 7	800	1	10	10
Fonds STB 8	10 000	1	10	10
Fonds STB 9	4800	1	10	10
Fonds STB 10	4784	1	10	10
Fonds STB 11	6 000	1	10	10
Fonds STB 12	9 898	1	10	10
Fonds STB 1 EX ID SICAR	2 000	1	10	10
Fonds STB 2 EX ID SICAR	2 000	1	10	10
Fonds STB 3 EX ID SICAR	5 435	1	10	10
Fonds STB 4 EX ID SICAR	360	1	10	10
Fonds STB 5 EX ID SICAR	1 133	1	10	10
Fonds STB 6 EX ID SICAR	4 000	1	10	10
Base de calcul de la commission		Montant des fonds gérés	Plus values réalisées	Produits des placements

3. Certains contrats de location ont été signés entre la « Société Tunisienne de Banque » et ses filiales occupant les locaux de la Banque. Les conditions annuelles de ces contrats se détaillent comme suit :

Filiales	Montant du loyer en Dinars	Date début de la location	Majoration par année
STRC 1 er étage	10 000	01/07/2004	5%
STRC 2 ème étage	10 000	01/09/2001	5%
STRC 3 ème étage	10 000	01/04/2005	5%
STB CAPITALIS	9 500	01/01/2002	5%
STB INVEST	8 400	01/07/2001	5%
STB MANAGER	5 400	01/01/2003	5%
SOFIGES	277 875	01/01/2010	5%

4. En vertu des conventions de dépositaire conclues avec la société « SICAV L'EPARGNANT », la société « SICAV L'INVESTISSEUR » et la société « SICAV AVENIR », la « Société Tunisienne de Banque » assure la mission de dépositaire des titres et fonds de ces sociétés.

En rémunération de ces prestations, la Banque perçoit les commissions suivantes :

- « SICAV L'EPARGNANT » : 0,05% l'an sur l'actif net calculé quotidiennement ;
- « SICAV L'INVESTISSEUR » : 0,1% l'an sur l'actif net calculé quotidiennement ;
- « SICAV AVENIR » : 1 000 Dinars Hors Taxes annuellement.



## **II- OBLIGATIONS ET ENGAGEMENTS VIS-A-VIS DES DIRIGEANTS**

1. Les émoluments bruts servis à Messieurs les Présidents Directeurs Généraux, courant l'année 2010 se sont élevés à 22.099 Dinars et 74437 Dinars (y compris les avantages en nature).
2. Les émoluments bruts servis à Monsieur le Directeur Général Adjoint, courant l'année 2010 se sont élevés à 67.811 Dinars (y compris les avantages en nature).
3. Les jetons de présence revenant aux membres du Conseil d'Administration au titre de l'exercice 2010, ont totalisé un montant brut de 53.750 DT.

Tunis, le 11 juin 2011

**P/ GAC**  
Mr Chiheb GHANMI

**P/ CMC**  
Mr Chérif BEN ZINA

## AVIS DES SOCIETES

### ETATS FINANCIERS

#### **COMPTOIR NATIONAL TUNISIEN - CNT -**

Siège social : Route de Gabès km 1,5 - 3003 SFAX -

Le Comptoir National Tunisien - CNT - publie, ci-dessous, ses états financiers arrêtés au 31 décembre 2010 tels qu'ils seront soumis à l'approbation de l'Assemblée Générale Ordinaire qui se tiendra en date du 17 juin 2011. Ces états sont accompagnés des rapports général et spécial du commissaire aux comptes, Mr. Raouf GHORBEL.

<b><u>BILAN ARRETE AU 31/12/2010</u></b>			
<i>(Exprimé en dinars)</i>			
<u>ACTIFS</u>	<u>NOTE</u>	<u>31/12/2010</u>	<u>31/12/2009</u>
<b><u>ACTIFS NON COURANTS</u></b>			
<b><u>ACTIFS IMMOBILISES</u></b>			
Immobilisations Incorporelles	<u>1</u>	20 988,620	20 988,620
Amort Immob Incorporelles	<u>A1</u>	-19 013,933	-13 909,230
<b>TOTAL NET</b>		<b><u>1 974,687</u></b>	<b><u>7 079,390</u></b>
Immobilisations Corporelles	<u>2</u>	9 048 333,770	7 484 301,336
Amort Immob Corporelles	<u>A1</u>	-4 580 622,953	-4 901 631,830
<b>TOTAL NET</b>		<b><u>4 467 710,817</u></b>	<b><u>2 582 669,506</u></b>
Immobilisations Financières	<u>3</u>	1 710 978,111	1 572 037,409
Prov / Immob Financières		-6 700,000	-6 700,000
<b>TOTAL NET</b>		<b><u>1 704 278,111</u></b>	<b><u>1 565 337,409</u></b>
<b><u>TOTAL DES ACTIFS IMMOBILISES</u></b>		<b><u>6 173 963,615</u></b>	<b><u>4 155 086,305</u></b>
<b><u>TOTAL DES ACTIFS NON COURANTS</u></b>		<b><u>6 173 963,615</u></b>	<b><u>4 155 086,305</u></b>
<b><u>ACTIFS COURANTS</u></b>			
Stocks	<u>4</u>	13 446 528,296	12 133 012,122
<b>TOTAL NET</b>		<b><u>13 446 528,296</u></b>	<b><u>12 133 012,122</u></b>
Clients et Comptes rattachés	<u>5</u>	11 267 030,814	10 446 907,388
Prov / Clients	<u>A2</u>	-3 188 055,032	-2 793 855,072
<b>TOTAL NET</b>		<b><u>8 078 975,782</u></b>	<b><u>7 653 052,316</u></b>
Autres Actifs Courants	<u>6</u>	2 389 436,096	3 777 287,430
Prov / Autres Actifs Courants			
<b>TOTAL NET</b>		<b><u>2 389 436,096</u></b>	<b><u>3 777 287,430</u></b>
Liquidités et Equivalents de Liquid	<u>7</u>	3 538 318,401	6 199 661,963
<b><u>TOTAL DES ACTIFS COURANTS</u></b>		<b><u>27 453 258,575</u></b>	<b><u>29 763 013,831</u></b>
<b><u>TOTAL DES ACTIFS</u></b>		<b><u>33 627 222,190</u></b>	<b><u>33 918 100,136</u></b>

<b>BILAN ARRETE AU 31/12/2010</b>			
<i>(Exprimé en dinars)</i>			
<b><u>CAPITAUX PROPRES ET PASSIFS</u></b>		<b>31/12/2010</b>	<b>31/12/2009</b>
<b><u>CAPITAUX PROPRES</u></b>			
	<b><u>8</u></b>		
Capital Social		1 440 000,000	1 440 000,000
Réserves		14 000 000,000	13 000 000,000
Autres Capitaux Propres		176 615,474	176 615,474
Résultats Reportés		384 639,884	316 909,501
<b><u>CAPITAUX PROPRES AVANT RESULTAT</u></b>		<b><u>16 001 255,358</u></b>	<b><u>14 933 524,975</u></b>
<b><u>DE L'EXERCICE</u></b>			
Resultat affecté au compte special de reinvestissement		893 160,000	
Resultat après affectation du compte special de reinvestissement		1 352 394,952	
<b><u>RESULTAT GLOBAL DE L' EXERCICE</u></b>		<b><u>2 245 554,952</u></b>	<b><u>1 629 330,383</u></b>
<b><u>TOTAL CAPITAUX PROPRES AVANT AFFECTATION</u></b>		<b><u>18 246 810,310</u></b>	<b><u>16 562 855,358</u></b>
<b><u>PASSIFS</u></b>			
<b><u>PASSIFS COURANT</u></b>			
Fournisseurs et Comptes rattachés	<b><u>9</u></b>	10 357 228,304	10 339 010,194
Autres Passifs Courants	<b><u>10</u></b>	596 778,591	576 881,027
Clients et comptes rattachés		605 424,476	469 015,570
Concours Banc. et Autres Passifs	<b><u>11</u></b>	3 820 980,509	5 970 337,987
<b><u>TOTAL DES PASSIFS COURANTS</u></b>		<b><u>15 380 411,880</u></b>	<b><u>17 355 244,778</u></b>
<b><u>TOTAL DES PASSIFS</u></b>		<b><u>15 380 411,880</u></b>	<b><u>17 355 244,778</u></b>
<b><u>TOTAL DES CAPT. PROP. ET DES PASSIFS</u></b>		<b><u>33 627 222,190</u></b>	<b><u>33 918 100,136</u></b>

<u>ETAT DE RESULTAT ARRETE AU 31/12/2010</u>			
		31/12/2010	31/12/2009
<b><u>PRODUITS D'EXPLOITATION</u></b>			
<b>REVENUS</b>	<u>12</u>		
Ventes Locales		48 987 929,819	44 527 837,528
Ventes Export		111 771,794	117 890,125
Autres Produits d'exploitation	<u>19</u>	161 750,096	269 451,404
Production Immobilisée		46 178,805	4 756,801
<b>TOTAL DES PRODUITS D'EXPLOITATION</b>		<b><u>49 307 630,514</u></b>	<b><u>44 919 935,858</u></b>
<b><u>CHARGES D'EXPLOITATION</u></b>			
Achats de Marchandises Consommées	<u>13</u>	43 637 479,952	38 788 535,348
Achats d'Approvision. Consommées	<u>14</u>	258 807,025	244 831,840
Charges de Personnel	<u>15</u>	1 695 656,438	1 658 737,607
Dotations aux Amort. et aux Provisions	<u>A1-A2</u>	892 436,621	834 354,766
Autres charges d'exploitation	<u>16</u>	1 158 254,073	1 028 130,159
<b>TOTAL DES CHARGES D'EXPLOITATION</b>		<b><u>47 642 634,109</u></b>	<b><u>42 554 589,720</u></b>
<b><u>RESULTAT D'EXPLOITATION</u></b>		<b><u>1 664 996,405</u></b>	<b><u>2 365 346,138</u></b>
Charges Financières Nettes	<u>17</u>	-406 622,784	-379 101,157
Produits Financiers	<u>18</u>	293 856,687	261 378,893
Autres Pertes Ordinaires		-49 596,250	-4 153,868
Autres Gains Ordinaires		1 278 816,894	57 660,877
<b><u>RESULTAT DES ACTI. ORD. AVANT IMPOTS</u></b>		<b><u>2 781 450,952</u></b>	<b><u>2 301 130,883</u></b>
Impôts sur les Bénéfices		535 896,000	671 800,500
<b><u>RESULTAT DES ACTI. ORD. APRES IMPOTS</u></b>		<b><u>2 245 554,952</u></b>	<b><u>1 629 330,383</u></b>
<u>Compte special de réinvestissement</u>		893 160,000	
<b><u>RESULTAT NET APRES DEDUCTION DU COMPTE SPECIAL DE REINVESTISSEMNT</u></b>		<b><u>1 352 394,952</u></b>	<b><u>1 629 330,383</u></b>

**ETAT DE FLUX DE TRESORERIE AU 31/12/2010**

		31/12/2010	31/12/2009
<b>I °/Flux de trésorerie liés à l'exploitation</b>			
	Résultat net :	2 245 554,952	1 629 330,383
<b>Ajustements pour :</b>			
	*Amortissements et provisions net de reprise	753 857,181	586 707,412
<b>Variation des :</b>			
	*Stocks	-1 313 516,174	1 221 941,791
	*Créances	-820 123,426	327 995,394
	*Autres actifs	1 391 258,994	-1 856 152,637
	*Fournisseurs et autres dettes	-738 586,751	-1 496 416,407
	*Plus ou moins value de cession	-1 270 450,914	-89 969,541
	*TVA/Investissement	80 701,138	69 369,623
<b>Flux provenant de l'exploitation</b>		<b>328 695,000</b>	<b>392 806,018</b>
<b>II°/Flux de trésorerie liés aux activités d'invest.</b>			
	Décaissement provenant de l'acquisition d'immo.fin	<b>20</b> -142 348,362	
	Décaissement provenant de l'acquisition d'immo.incorp		-5 169,900
	Encaissement provenant de la cession d'immo.corp.	<b>21</b> 1 302 120,000	7 000,000
	Décaissement provenant de l'acquisit d'immo.corp.	<b>22</b> -2 360 623,884	-482 957,286
	Encaissement provenant de la cession d'immo.fin.		396 069,077
<b>Flux affectés aux activités d'investissements</b>		<b>-1 200 852,246</b>	<b>-85 058,109</b>
<b>III°/ Flux de trésorerie liés aux activités de fin.</b>			
	Distribution de dividende	-527 715,100	-367 332,410
	Encaissement provenant du placement courant	22 823,966	19 420,224
	Décaissement provenant du placement courant	-22 706,220	-19 210,944
<b>FLUX DE TRESOR.PROVE. DE FINANCE.</b>		<b>-527 597,354</b>	<b>-367 123,130</b>
<b>IV° / VARIAT.DE TRESORERIE ( I + II + III )</b>		<b>-1 399 754,600</b>	<b>-59 375,221</b>
TRESORERIE AU DEBUT DE L'EXERCICE		2 582 875,919	2 642 251,140
<b>TRESORERIE A LA CLOTURE DE L'EXE.</b>		<b>1 183 121,319</b>	<b>2 582 875,919</b>

## **NOTES AUX ETATS FINANCIERS 2010**

Les présents états financiers relatifs à l'exercice clos le 31 décembre 2010, totalisant au bilan 33 627 222,190 DT et dégagés un bénéfice net de 2 245 554,952 DT, sont arrêtés par le conseil d'administration.

Ils sont audités par le CABINET Raouf Ghorbel, commissaire aux comptes, membre de l'Ordre des Experts Comptables de Tunisie.

### **I- PRESENTATION DE LA SOCIÉTÉ**

C.N.T.

Comptoir National Tunisien

S.A. au capital de 1.440.000 DT divisé en 288000 actions de valeur nominale 5 dinars.

#### **ACTIVITÉ PRINCIPALE**

Commerce de matériaux de construction et bois et dérivés.

### **II- LES PRINCIPES COMPTABLES APPLIQUÉS**

La société a appliqué l'ensemble des normes comptables tunisiennes en vigueur sauf les méthodes particulières suivantes:

. Les méthodes et les taux d'amortissements appliqués sont ceux reconnus par la réglementation fiscale tunisienne.

. Les montants amortissables des biens sont déterminés sans tenir compte de leur valeurs résiduelles.

Les valeurs indiquées sur les états financiers sont exprimées en dinars tunisiens.

### **III- LES FAITS MARQUANTS DE L'EXERCICE**

Le chiffre d'affaires de l'année 2010 a atteint le montant de 49 099 701,613 DT H.T contre 44 645 727,653 DT en 2009.

Les résultats avant impôt ont enregistré le montant de 2 781 450,952 DT en 2010 contre 2 301 130,883 DT en 2009.

**I- NOTE SUR LE BILAN****NOTE 1 : IMMOBILISATIONS INCORPORELLES:**

\* Les immobilisations incorporelles s'élèvent au 31/12/2010 à 20 988,620 DT et sont détaillées ainsi :

<b>Désignations</b>	<b>Valeur brute au 31/12/10</b>	<b>Valeur brute au 31/12/09</b>	<b>Amorti 2010</b>	<b>Total Amorti</b>
Logiciel	18 468,020	18 468,020	3 428,858	16 813,633
Site web	2 200,300	2 200,300	1 675,845	2 200,300
Dépôt de marque	320,300	320,300		
<b>Immobilisations Incorporelles</b>	<b>20 988,620</b>	<b>20 988,620</b>	<b>5 104,703</b>	<b>19 013,933</b>

**NOTE 2 : IMMOBILISATIONS CORPORELLES:**

\* Les immobilisations corporelles arrêtées au 31/12/2010 s'élèvent à 9 048 333,770 DT et sont détaillées comme suit :

<b>Désignations</b>	<b>Valeur brute au 31/12/10</b>	<b>Valeur brute au 31/12/09</b>	<b>Amorti 2010</b>	<b>Total Amorti</b>
Terrain et Constructions & A.A.I./Construction	6 468 015,155	5 279 406,731	199 185,099	2 704 156,810
Matériel et outillage	65 823,433	62 016,086	7 253,389	40 269,805
Matériel de transport	1 877 309,311	1 737 434,564	119 707,957	1 534 948,162
Mobilier et Mat. de bureau	320 910,072	265 819,126	21 389,021	241 139,719
Matériel informatique	68 300,638	64 516,652	12 121,755	60 108,457
Construction en cour	247 975,161	75 108,177		
<b>Immobilisations Corporelles</b>	<b>9 048 333,770</b>	<b>7 484 301,336</b>	<b>359 657,221</b>	<b>4 580 622,953</b>
<b>TOTAL</b>	<b>9 069 322,390</b>	<b>7 505 289,956</b>	<b>364 761,924</b>	<b>4 599 636,886</b>

NB : Le détail des immobilisations corporelles et incorporelles et leurs amortissements est retracé dans le tableau des

**NOTE 3 : IMMOBILISATIONS FINANCIÈRES:**

\* Les immobilisations financières totalisent au 31/12/2010 un montant de 1 710 978,111 DT.

<b>Immobilisations Financières</b>	<b>2010</b>	<b>2009</b>	<b>variation</b>
L'IMMOBILIÈRE DU COMPTOIR	135 000,000		135 000,000
S.T.I.B	715 073,245	715 073,245	0,000
SOVATOUR	2 700,000	2 700,000	0,000
STE. IMMOBILIERE GABÈS	10 000,000	10 000,000	0,000
EL FOULADH	2 000,000	2 000,000	0,000
SORITS	1 000,000	1 000,000	0,000
SORETRAS	500,000	500,000	0,000
MATEX	1 500,000	1 500,000	0,000
FAÏENCERIE TUNISIENNE	7 000,000	7 000,000	0,000
B.T.S	4 000,000	4 000,000	0,000
S.T.B	41 498,000	41 498,000	0,000
B.I.A.T	21 874,800	21 874,800	0,000
U.B.C.I	729 771,120	729 771,120	0,000
PRETS AU PERSONNEL	36 852,098	32 911,396	-3 940,702
DEPOTS ET CAUTIONNEMENT	2 208,848	2 208,848	0,000
<b>TOTAL</b>	<b>1 710 978,111</b>	<b>1 572 037,409</b>	<b>138 940,702</b>

<b>Provisions/Immobilisations Financières</b>	<b>2010</b>	<b>2009</b>	<b>variation</b>
SOVATOUR	2 700,000	2 700,000	0,000
EL FOULADH	2 000,000	2 000,000	0,000
SORETRAS	500,000	500,000	0,000
MATEX	1 500,000	1 500,000	0,000
<b>TOTAL</b>	<b>6 700,000</b>	<b>6 700,000</b>	<b>0,000</b>

**NOTE 4 : LES STOCKS:**

\* La valeur des stocks de marchandises arrêtée au 31/12/2010 s'élève à 13 446 528,296 DT est ventilé comme suit:

<b>Stocks</b>	<b>2010</b>	<b>2009</b>	<b>variation</b>
Bois rouge	5 938 278,985	3 883 052,995	2 055 225,990
Bois blanc	472 249,630	880 546,985	-408 297,355
Bois durs	2 119 393,522	3 195 732,403	-1 076 338,881
Dérivés de bois	1 853 392,576	1 302 993,052	550 399,524
Matériaux	690 226,076	387 512,262	302 713,814
Revêtement	421 717,796	388 221,211	33 496,585
Sanitaires	1 951 269,711	2 094 953,214	-143 683,503
<b>TOTAL</b>	<b>13 446 528,296</b>	<b>12 133 012,122</b>	<b>1 313 516,174</b>

**NOTE 5 : CLIENTS ET COMPTES RATTACHÉS:**

\* Les créances de la société sur sa clientèle s'élèvent au 31/12/2010 à 11 267 030,813 DT et se présentent comme suit:

<b>Clients et comptes rattachés</b>	<b>2010</b>	<b>2009</b>	<b>variation</b>
Clients Débiteurs	5 128 977,291	5 121 687,405	7 289,886
Effets à recevoir	2 949 998,490	2 531 364,911	418 633,579
Clients douteux	3 188 055,032	2 793 855,072	394 199,960
<b>TOTAL</b>	<b>11 267 030,813</b>	<b>10 446 907,388</b>	<b>820 123,425</b>

**NOTE 6 : AUTRES ACTIFS COURANTS:**

\* Cette rubrique s'élève au 31/12/2010 à un montant de 2 389 436,096 DT regroupant les postes suivants:

<b>Autres Actifs Courants</b>	<b>2010</b>	<b>2009</b>	<b>variation</b>
Impôts récupérable	774 987,241	522 103,061	252 884,180
debiteurs et créditeurs divers	367,000	367,000	0,000
Société de groupe	7 530,060	6 812,913	717,147
Personnel & comptes rattachés	57 907,707	51 008,238	6 899,469
État taxes/chiffre d'affaire	362 546,570	207 089,542	155 457,028
Produit à recevoir	4 251,566	6 180,750	-1 929,184
Charges constatées d'avance	1 171 495,952	2 965 575,926	-1 794 079,974
Fournisseurs débiteurs	10 350,000	18 150,000	-7 800,000
<b>TOTAL</b>	<b>2 389 436,096</b>	<b>3 777 287,430</b>	<b>-1 387 851,334</b>

**NOTE 7 : LIQUIDITES ET ÉQUIVALENT DE LIQUIDITES:**

\* La rubrique liquidité et équivalent de liquidité totalise au 31/12/2010 un montant de 3 538 318,401 DT regroupant les postes

<b>Liquidités et Équivalent de Liquidités</b>	<b>2010</b>	<b>2009</b>	<b>variation</b>
Valeurs à l'encaissement	2 972 642,725	1 969 662,238	1 002 980,487
Solde bancaire	544 997,788	4 211 956,554	-3 666 958,766
C.C.P	11 750,624	10 001,328	1 749,296
Caisses	8 927,264	8 041,843	885,421
<b>TOTAL</b>	<b>3 538 318,401</b>	<b>6 199 661,963</b>	<b>-2 661 343,562</b>



**CAPITAUX PROPRES ET PASSIFS:****NOTE 8 : CAPITAUX PROPRES:**

Le poste CAPITAUX PROPRES se détaille comme suit:

* CAPITAL SOCIAL	1 440 000,000
* RÉSERVES LÉGALES	144 000,000
* FONDS D'INVESTISSEMENT	1 720 000,000
* RÉSERVES NON STATUTAIRES	10 486 000,000
* RÉSERVES POUR RISQUES	1 650 000,000
* RÉSULTAT REPORTÉ	384 639,884
* AUTRES CAPITAUX PROPRES	176 615,474
<b><u>TOTAL</u></b>	<b><u>16 001 255,358</u></b>

**NOTE 9 : FOURNISSEURS ET COMPTES RATTACHÉS:**

\* Cette rubrique s'élève au 31/12/2010 à un montant de 10 357 228,304 DT.

Fournisseurs et comptes rattachés	2010	2009	variation
Fournisseurs locaux et Étrangers	3 849 455,872	4 305 367,710	-455 911,838
Effets à payer	6 497 398,001	6 001 734,089	495 663,912
Fournisseurs factures non parvenues	10 374,431	31 908,395	-21 533,964
<b>TOTAL</b>	<b>10 357 228,304</b>	<b>10 339 010,194</b>	<b>18 218,110</b>

**NOTE 10 : AUTRES PASSIFS COURANTS:**

\* Cette rubrique s'élève au 31/12/2010 à un montant de 596 778,591 DT regroupant les postes suivants:

Autres Passifs Courants	2010	2009	variation
État impôts & taxes/Retenue à la sources	79 792,356	62 005,290	17 787,066
Dividendes à payer	199 404,058	165 519,158	33 884,900
Administrateurs	14 000,000	28 000,000	-14 000,000
CNSS	117 449,917	115 917,048	1 532,869
Charges à payer	60 787,258	66 506,121	-5 718,863
Autres impôts & taxes/et versement assimilées	27 008,500	14 816,660	12 191,840
Personnel & comptes rattachés	80 777,504	88 269,170	-7 491,666
État charges à payer	8 026,287	27 008,500	-18 982,213
Provision pour risque & Charges	0,000	160,599	-160,599
Produits constatés d'avance	9 532,711	8 678,481	854,230
<b>TOTAL</b>	<b>596 778,591</b>	<b>576 881,027</b>	<b>19 897,564</b>

**NOTE 11 : CONCOURS BANCAIRES:**

\* Cette rubrique s'élève au 31/12/2010 à un montant de 3 820 980,509 DT regroupant les postes suivants:

Concours Bancaires	2010	2009	variation
Crédit de refinancement de la trésorerie	1 465 783,427	2 350 000,000	-884 216,573
Découvert Bancaire et autres passifs	2 355 197,082	3 620 337,987	-1 265 140,905
<b>TOTAL</b>	<b>3 820 980,509</b>	<b>5 970 337,987</b>	<b>-2 149 357,478</b>

**II- NOTES SUR L'ÉTAT DE RÉSULTAT****NOTE 12 : PRODUITS D'EXPLOITATION:**

La rubrique produits d'exploitation s'élève au 31/12/2010 à un montant de 49 307 630,514DT comportant les détails suivants :

* Chiffre d'affaires local	48 987 929,819
* Chiffre d'affaires export	111 771,794
* Autres produits d'exploitation	161 750,096
* Production immobilisée	46 178,805
	<b>49 307 630,514</b>

**NOTE 13 : ACHATS DE MARCHANDISES CONSOMMÉES:**

\* Cette rubrique s'élève au 31/12/2010 à un montant de 43 637 479,952 DT contre un montant 38 788 535,348DT en 2009.

Achats de Marchandises Consommées	2010	2009	variation
Stock initial	12 133 012,122	13 354 953,913	-1 221 941,791
Achat de marchandises	44 950 996,126	37 566 593,557	7 384 402,569
Stock final	-13 446 528,296	-12 133 012,122	-1 313 516,174
<b>TOTAL</b>	<b>43 637 479,952</b>	<b>38 788 535,348</b>	<b>4 848 944,604</b>

**NOTE 14 : ACHATS D'APPROVISIONNEMENTS CONSOMMÉS:**

\* Cette rubrique s'élève au 31/12/2010 à un montant de 258 807,025 DT contre un montant de 244 831,840 DT.

Les Achats d'approvisionnements consommés	2010	2009	variation
Achat non stocké de matières et fournitures	258 807,025	244 831,840	13 975,185
<b>TOTAL</b>	<b>258 807,025</b>	<b>244 831,840</b>	<b>13 975,185</b>

**NOTE 15 : CHARGES DE PERSONNEL:**

\* Cette rubrique s'élève au 31/12/2010 à un montant de 1 695 656,438 DT.

Désignations	2010	2009	variation
Charges de personnel	1 695 656,438	1 658 737,607	36 918,831
<b>TOTAL</b>	<b>1 695 656,438</b>	<b>1 658 737,607</b>	<b>36 918,831</b>

**NOTE 16 : AUTRES CHARGES D'EXPLOITATION:**

\* Cette rubrique s'élève au 31/12/2010 à un montant de 1 158 254,073 DT contre un montant de 1 028 130,159DT en 2009.

Autres Charges d'exploitation	2010	2009	variation
Étude, recherche & divers services extérieurs	26 782,820	20 972,934	5 809,886
Entretiens & réparations	123 089,762	133 642,087	-10 552,325
Charges locatives	134 290,779	127 232,449	7 058,330
Honoraires, commissions & courtages	230 296,639	199 834,680	30 461,959
Primes d'assurance	56 090,694	51 844,448	4 246,246
Voyages et déplacements	31 279,881	13 195,419	18 084,462
Publicité	97 600,885	67 245,042	30 355,843
Transport/ventes	51 178,781	35 876,596	15 302,185
Missions & Réceptions	8 018,941	7 224,046	794,895
Frais de P.T.T	65 849,283	49 939,660	15 909,623
Frais de banque/effets	8 445,666	19 214,355	-10 768,689
Frais de banques/dossier d'importation	37 512,272	28 180,433	9 331,839
Autres Comm./prestation de services	46 914,695	20 765,065	26 149,630
Pertes/créances irrécouvrables	706,218	25 354,889	-24 648,671
Impôts et taxes	178 755,020	168 610,046	10 144,974
Dons et cotisations	46 760,411	44 547,110	2 213,301
Jetons de présence & frais de conseil et d'assemblée	14 681,326	14 450,900	230,426
<b>TOTAL</b>	<b>1 158 254,073</b>	<b>1 028 130,159</b>	<b>130 123,914</b>

**NOTE 17 : CHARGES FINANCIÈRES NETTES:**

\* La rubrique charges financières s'élève au 31/12/2010 à un montant de 406 622,784 DT contre un montant de 379 101,157 DT en 2009.

<b>Charges Financières Nettes</b>	<b>2010</b>	<b>2009</b>	<b>variation</b>
Charges Financières Nettes	406 622,784	379 101,157	27 521,627
<b>TOTAL</b>	<b>406 622,784</b>	<b>379 101,157</b>	<b>27 521,627</b>

**NOTE 18 : PRODUITS FINANCIERS:**

<b>Produits Financiers</b>	<b>2010</b>	<b>2009</b>	<b>variation</b>
Revenus des titres de participation	180 840,700	119 148,140	61 692,560
Revenus des autres créances	11 537,343	47 230,224	-35 692,881
Gains de changes	100 700,857	10 618,980	90 081,877
Escomptes obtenus	640,716	1 412,008	-771,292
Produit net/cession valeur mobilière	137,071	82 969,541	-82 832,470
<b>TOTAL</b>	<b>293 856,687</b>	<b>261 378,893</b>	<b>32 477,794</b>

<b>Revenus titres de participation</b>	<b>2010</b>	<b>2009</b>	<b>variation</b>
S.T.I.B	115 839,700	68 141,000	47 698,700
U.B.C.I	54 961,250	46 607,140	8 354,110
B.I.A.T	2 840,000	1 278,000	1 562,000
S.T.B	2 949,750	2 622,000	327,750
SORITS	4 250,000	500,000	3 750,000
<b>TOTAL</b>	<b>180 840,700</b>	<b>119 148,140</b>	<b>61 692,560</b>

**NOTE 19 : AUTRES PRODUITS D'EXPLOITATION:**

<b>Autres produits d'exploitation</b>	<b>2010</b>	<b>2009</b>	
Reprise/provision créance clients.	138 579,440	247 647,354	-109 067,914
Reprise/provision pour risque	160,599		160,599
Revenus loyers	6 802,506	12 084,867	-5 282,361
Transfert de charges	13 807,549	7 223,229	6 584,320
subvention d'exploitation	2 400,002	2 495,954	-95,952
<b>TOTAL</b>	<b>161 750,096</b>	<b>269 451,404</b>	<b>-107 701,308</b>

**III-NOTES SUR L'ÉTAT DE FLUX DE TRÉSORERIE****NOTE 20 : DÉCAISSEMENT PROVENANT DE L'ACQUISITION D'IMMOBILISATION FINANCIERE:**

Les investissements ont atteint la valeur de 142 348,362 DT provenant essentiellement de la souscription au capital de la société L'Immobilière du Comptoir.

**NOTE 21 : ENCAISSEMENT PROVENANT DE LA CESSION D'IMMOBILISATION CORPORELLE:**

Les encaissements ont atteint la valeur de 1 302 120,000 DT provenant essentiellement de la vente d'un immeuble

**NOTE 22 : DÉCAISSEMENT PROVENANT DE L'ACQUISITION D'IMMOBILISATION CORPORELLE:**

Les investissements ont atteint la valeur de 2 360 623,884 DT provenant essentiellement de la construction d'une nouvelle administration a chargaia,extention de la salle d'exposition du route de gabes et de l'acquisition de materiels de transport et d'un terrain a chargaia.

**2010 31**

: \_\_\_\_\_ **-I**

**-01**

.2010 31

2010 31 " " **- 02**

2 245 554 33 627 222 **- 03**

**-04**

: \_\_\_\_\_ **-II**

**-05**

**-06**

-07

-08

: \_\_\_\_\_ -III

-09

2010 31 " "

-10

2011 09

2010 31

475 200

« Garibaldi et Pierre de Coubertin »

.<sup>2</sup> 563 53772

. 1 268 213 1 300 000

2010 25

" "

. 135 000

2010 18

3003 1.5

"

"

•

.

.

:

-

2003

•

2005

<sup>2</sup> 2000

<sup>2</sup> 10340

51963

<sup>2</sup> 350

7 000

2003

.% 6

119 751

2010

2005

20

2003

18

I

"STIB"

•

2004

18

.

"STIB"

"

"

•

. % 5

5 000

2005 25

2006 23

:

(

2010 18

•

7 000

2008 21

•

14 000

•

.2010 18

475 200

**2011 09**



## AVIS DES SOCIETES

**ETATS FINANCIERS CONSOLIDES****COMPTOIR NATIONAL TUNISIEN - CNT -**

Siège social : Route de Gabès km 1,5 - 3003 SFAX -

Le Comptoir National Tunisien - CNT - publie, ci-dessous, ses états financiers consolidés arrêtés au 31 décembre 2010 tels qu'ils seront soumis à l'approbation de l'Assemblée Générale Ordinaire qui se tiendra en date du 17 juin 2011. Ces états sont accompagnés du rapport général du commissaire aux comptes, Mr. Raouf GHORBEL.

**GROUPE CNT****Exercice 2010**

<b>Bilan Consolidé au 31/12/2010</b>			
<i>( Exprimé en dinars )</i>			
<b>ACTIF</b>	<b>Note</b>	<b>2010</b>	<b>2009</b>
<b><u>ACTIFS NON COURANTS</u></b>			
Immobilisations Incorporelles	<u>1</u>	20 988,620	20 988,620
Moins: amortissements		-19 013,933	-13 909,230
<b>Total des Immobilisations Incorporelles</b>		<b>1 974,687</b>	<b>7 079,390</b>
Immobilisations Corporelles	<u>2</u>	9 048 633,770	7 484 601,336
Moins: amortissements		-4 580 922,953	-4 901 931,830
<b>Total des Immobilisations Corporelles</b>		<b>4 467 710,817</b>	<b>2 582 669,506</b>
Immobilisation Financières	<u>3</u>	2 092 307,569	2 088 366,867
Moins: provisions		-6 700,000	-6 700,000
<b>Total des Immobilisations Financières</b>		<b>2 085 607,569</b>	<b>2 081 666,867</b>
Autres actifs non courants		221,703	0,000
<b>Total des Actifs Non Courants</b>		<b>6 555 514,776</b>	<b>4 671 415,763</b>
<b><u>ACTIFS COURANTS</u></b>			
Stocks		13 446 528,296	12 133 012,122
Clients et Comptes rattachés		11 267 030,814	10 446 907,388
Moins: provisions		-3 188 055,032	-2 793 855,072
		<b>8 078 975,782</b>	<b>7 653 052,316</b>
Autres actifs courants	<u>4</u>	2 679 780,159	4 055 579,078
Placements et autres actifs financiers	<u>5</u>	1 462 102,512	2 350 000,000
Moins: provisions		0,000	0,000
		<b>1 462 102,512</b>	<b>2 350 000,000</b>
Liquidités et équivalents de liquidités	<u>6</u>	4 547 000,023	6 230 566,022
<b>Total des Actifs Courants</b>		<b>30 214 386,772</b>	<b>32 422 209,538</b>
<b><u>TOTAL DES ACTIFS</u></b>		<b>36 769 901,548</b>	<b>37 093 625,301</b>

## GROUPE CNT

Exercice 2010

<b>Bilan Consolidé au 31/12/2010</b>			
<i>( Exprimé en dinars )</i>			
CAPITAUX PROP. ET PASSIF	Note	2010	2009
<b><u>CAPITAUX PROPRES</u></b>			
Capital Social		1 440 000,000	1 440 000,000
Réserves consolidées	<u>7</u>	16 880 225,035	15 785 240,141
Résultats consolidés	<u>8</u>	2 344 210,285	1 724 007,923
<b><i>Situation nette consolidée</i></b>		<b>20 664 435,320</b>	<b>18 949 248,064</b>
Réserves hors groupe	<u>7</u>	617 031,593	611 488,858
Résultats hors groupe	<u>8</u>	20 971,928	20 119,706
<b><i>Intérêts des minoritaires</i></b>		<b>638 003,521</b>	<b>631 608,564</b>
<b><u>PASSIFS</u></b>			
<b><u>Passifs Non Courants</u></b>			
Provisions		0,000	0,000
<b><i>Total des Passifs Non Courants</i></b>		<b>0,000</b>	<b>0,000</b>
<b><u>Passifs Courants</u></b>			
Fournisseurs et comptes rattachés	<u>9</u>	10 357 228,304	10 339 010,194
Autres passifs courants	<u>10</u>	1 289 253,895	1 203 420,492
Concours Bancaires et autres passifs Financiers	<u>11</u>	3 820 980,509	5 970 337,987
<b><i>Total des Passifs Courants</i></b>		<b>15 467 462,708</b>	<b>17 512 768,673</b>
<b><u>Total des Passifs</u></b>		<b>15 467 462,708</b>	<b>17 512 768,673</b>
<b><u>TOTAL CAPITAUX PROPRES ET PASSIFS</u></b>		<b>36 769 901,549</b>	<b>37 093 625,301</b>

## GROUPE CNT

Exercice 2010

<b>ETAT DE RESULTAT CONSOLIDE AU 31/12/2010</b>			
<i>( Exprimé en dinars )</i>			
LIBELLE	Note	2010	2009
<b><u>PRODUITS D'EXPLOITATION</u></b>			
Revenus		49 099 701,613	44 645 727,653
Autres Produits d'Exploitation		155 368,688	263 373,873
Production Immobilisée		46 178,805	4 756,801
<b>TOTAL DES PRODUITS D'EXPLOITATION</b>		<b>49 301 249,106</b>	<b>44 913 858,327</b>
<b><u>CHARGES D'EXPLOITATION</u></b>			
Achat de marchandises consommées		-43 637 479,952	-38 788 535,348
Achat d'approvisionnements consommés		-258 807,025	-244 831,840
Charges de personnel		-1 695 656,438	-1 658 737,607
Dotations aux amortissements et aux provisions		-892 436,621	-834 354,766
Autres charges d'exploitation		-1 196 086,797	-1 090 393,239
<b>TOTAL DES CHARGES D'EXPLOITATION</b>		<b>-47 680 466,833</b>	<b>-42 616 852,800</b>
<b>RESULTAT D'EXPLOITATION</b>			
		<b>1 620 782,273</b>	<b>2 297 005,527</b>
Charges financières nettes		-406 622,784	-379 101,157
Produits des placements		472 493,641	459 001,083
Autres gains ordinaires		1 279 300,212	78 286,078
Autres pertes ordinaires		-49 596,250	-4 153,868
<b>Résultat des activités ordinaires avant impôt</b>		<b>2 916 357,092</b>	<b>2 451 037,663</b>
Impôt sur les bénéfices		-551 174,879	-706 910,034
<b>Résultat net de l'ensemble consolidé</b>		<b>2 365 182,213</b>	<b>1 744 127,629</b>
Résultat revenant à l'entreprise consolidante		2 344 210,285	1 724 007,923
Résultat revenant aux intérêts minoritaires		20 971,928	20 119,706

## GROUPE CNT

Exercice 2010

<b>ETAT DE FLUX DE TRESORERIE CONSOLIDE</b>			
<i>( Exprimé en dinars)</i>			
<b>LIBELLE</b>	<b>Note</b>	<b>2010</b>	<b>2009</b>
<b><u>FLUX DE TRESORERIE LIES A L'EXPLOITATION</u></b>			
Résultat Net		2 365 182,213	1 744 127,629
Ajustements pour:			
* Amortissements et provisions		753 857,181	586 707,412
* Variation des:			
- Stocks		-1 313 516,174	1 221 941,791
- Créances		-820 123,426	327 995,394
- Autres Actifs		1 389 073,578	-1 824 789,413
- Fournisseurs et autres dettes		-767 229,020	-1 481 566,693
* Plus ou moins values de cession		-1 270 546,778	-110 123,769
* TVA / Investissements		80 701,138	69 369,623
* Modification comptable		0,000	0,000
<b><u>FLUX DE TRESORERIE AFFECTES A L'EXPLOITATION</u></b>		<b>417 398,711</b>	<b>533 661,974</b>
<b><u>FLUX DE TRESORERIE LIES AUX ACTIVITES D'INVESTISSEMENT</u></b>			
Décassements provenant de l'acquisition des immobilisations corporelles et incorporelles		-142 348,362	-5 169,900
Encaissements provenant de la cession des immobilisations corporelles et incorporelles		1 302 120,000	7 000,000
Décaissement provenant de l'acquisition des immobilisations financières		-2 393 712,876	-958 057,286
Encaissement provenant de la cession des immobilisations financières		18 582,344	515 223,305
<b><u>FLUX DE TRESORERIE PROVENANT DES ACTIVITES D'INVESTISSEMENT</u></b>		<b>-1 215 358,894</b>	<b>-441 003,881</b>
<b><u>FLUX DE TRESORERIE LIES AUX ACTIVITES DE FINANCEMENT</u></b>			
Encaissement suite à l'émission d'actions		150 000,000	0,000
Dividendes et autres distributions		-661 634,600	-449 332,410
Encaissement provenant des placements courants		922 823,966	319 420,224
Décaissements provenant des placements courants		-35 206,220	-19 210,944
<b><u>FLUX DE TRESORERIE PROVENANT DES ACTIVITES DE FINANCEMENT</u></b>		<b>375 983,146</b>	<b>-149 123,130</b>
<b><u>VARIATION DE TRESORERIE</u></b>			
Incidences des variations des taux de change sur les liquidités et équivalents de liquidités			
<b><u>TRESORERIE AU DEBUT DE L'EXERCICE</u></b>		<b>2 613 779,978</b>	<b>2 670 245,015</b>
<b><u>TRESORERIE A LA CLOTURE DE L'EXERCICE</u></b>		<b>2 191 802,941</b>	<b>2 613 779,978</b>

## Notes Annexes aux Etats Financiers Consolidés de l'Exercice clos LE 31/12/2010

### (I) Présentation du Groupe:

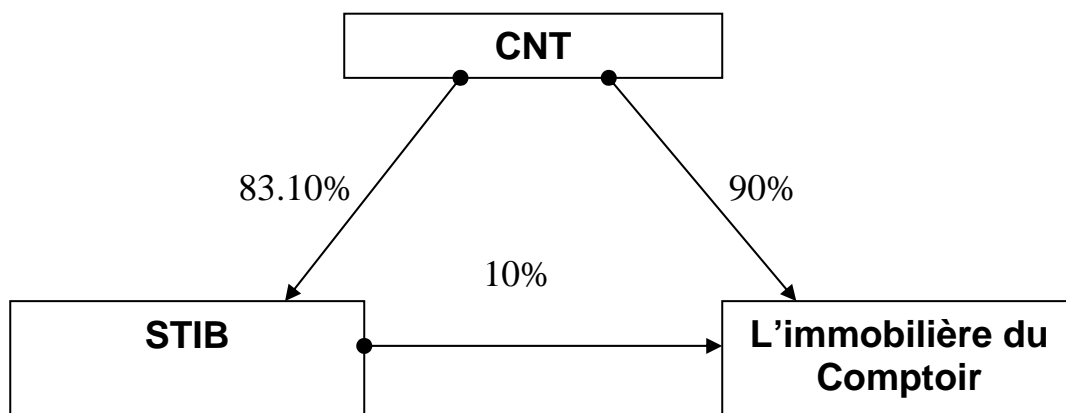
Le Groupe CNT «Comptoir National Tunisien» :

Groupe au capital de 1 440 000.000 dinars, composé par la société mère le Comptoir National Tunisien « CNT » et deux filiales, la Société Tunisienne de l'Industrie de Bois « STIB » et la société L'immobilière du Comptoir.

### ACTIVITE PRINCIPALE DE LA SOCIETE MERE LE COMPTOIR NATIONAL TUNISIEN « CNT »

COMMERCE DE MATERIAUX DE CONSTRUCTION BOIS ET DERIVES.

### (II) Périmètre de consolidation:



Société	Pourcentage			Méthode de consolidation	Pourcentage d'intérêt
	Direct	Indirect	Total		
CNT	100%		100%	Intégration globale	100%
STIB	83.10%		83.10%	Intégration globale	83.10%
L'immobilière du Comptoir	90.00%	10.00%	100%	Intégration globale	98.31%

### **(III) Faits Marquants de l'exercice :**

1) Le Groupe « CNT » a réalisé un résultat consolidé bénéficiaire en 2010 de 2 344 210 dinars contre 1 724 007 dinars en 2009.

Le bilan consolidé arrêté au 31 décembre 2010 fait ressortir un résultat bénéficiaire hors groupe de 20 971 dinars contre 20 119 dinars en 2009.

2) Le chiffre d'affaires du Groupe « CNT » est passé de 44 645 727 dinars au cours de l'exercice 2009 à 49 099 701 dinars au cours de l'exercice 2010 soit une variation positive de 4 453 973 dinars.

3) Suivant acte sous seing privé en date du 7 Juin 2010, il a été constitué une société à responsabilité limitée dénommée « L'Immobilière du Comptoir » détenue à 90% par la société mère « CNT » et 10% par sa filiale « STIB ».

De ce fait, la société de promotion immobilière « L'Immobilière du Comptoir » appartient au périmètre de consolidation du Groupe CNT.

### **(IV) Bases de mesure et principes comptables appliqués :**

#### **1- SOURCES D'INFORMATION**

Les informations utilisées pour élaborer les états financiers consolidés du groupe ont été puisées dans les états financiers individuels arrêtés au 31 décembre 2010 et 2009 ainsi que dans les rapports de commissariat aux comptes. Quant aux transactions conclues entre les différentes sociétés du groupe, elles nous ont été communiquées par les services comptables des différentes sociétés du groupe.

#### **2- STANDARDS ET NORMES DE REFERENCE**

Les états financiers consolidés ont été arrêtés conformément aux dispositions des normes comptables admises en Tunisie, notamment les normes suivantes :

- Norme comptable n° 35 relative aux états financiers consolidés
- Norme comptable n° 38 relative aux regroupements d'entreprises

#### **3- ETATS FINANCIERS CONSOLIDES**

Les états financiers consolidés de la société CNT arrêtés au 31/12/2010 comprennent :

- le bilan consolidé
- l'état de résultat consolidé
- l'état des flux de trésorerie consolidé
- les notes aux états financiers consolidés

#### **4- DEMARCHE METHODOLOGIQUE**

La démarche suivie pour arrêter les états financiers consolidés du groupe comprend deux étapes principales, à savoir :

- Les opérations de pré consolidation
- Les opérations de consolidation proprement dite

#### **4-1 OPERATIONS DE PRECONSOLIDATION**

Au cours de cette étape il a été procédé aux retraitements dits d'homogénéité. Ces derniers ont pour but d'appliquer des méthodes d'évaluation homogènes dans la consolidation (Frais préliminaires, méthodes d'amortissement, charges d'emprunt.....).

Les retraitements ont été effectués dans les comptes individuels des sociétés consolidées quant ils présentent une importance significative à l'échelle de l'ensemble consolidé.

#### **4-2 OPERATIONS DE CONSOLIDATION PROPUREMENT DITE**

Elles comportent :

- le cumul des comptes individuels
- l'élimination des comptes et des opérations réciproques
- l'élimination des profits internes
- le retraitement de l'impôt sur les sociétés
- le traitement de l'écart de première consolidation

- le partage des capitaux propres et l'élimination des titres de participation.

## (V) Les Notes sur le bilan

### Notes (1) – Immobilisations Incorporelles

Les immobilisations incorporelles sont enregistrées au coût d'acquisition. Elles totalisent un montant de 20 988,620 dinars.

### Notes (2) – Immobilisations Corporelles

Les immobilisations corporelles sont enregistrées au coût d'acquisition. Elles sont ventilées comme suit :

<i>Libellé</i>	<i>2010</i>	<i>2009</i>
Terrain et Constructions & A.A.I./Construction	6 468 015.155	5 279 406.731
Matériel et outillage	65 823.433	62 016.086
Matériel de transport	1 877 309.311	1 737 434.564
Mobilier et Mat. de bureau	321 210.072	266 119.126
Matériel informatique	68 300.638	64 516.652
Construction en cours	247 975.161	75 108.177
<b>Total</b>	<b>9 048 633.770</b>	<b>7 484 601.336</b>

### Notes (3) - Immobilisations Financières

<i>Libellé</i>	<i>2010</i>	<i>2009</i>
Titres de participation non consolidés	2 053 246,623	2 053 246,623
Prêts au personnel	36 852,098	32 911,396
Dépôts et cautionnements	2 208,848	2 208,848
<b>Total</b>	<b>2 092 307,569</b>	<b>2 088 366,867</b>



**Notes (4) - Autres Actifs Courants**

<i>Libellé</i>	<i>2010</i>	<i>2009</i>
Personnel, comptes rattachés	57 907.707	51 008.238
Etat, taxes/ chiffre d'affaires	378 212.202	219 327.257
Charges constatées d'avance	1 171 495.952	2 965 575.926
Produits à recevoir	4 251.566	6 180.750
Fournisseurs débiteurs	10 350.000	18 150.000
Créances d'impôts différés	1 057 152.544	794 969.907
Débiteurs et Créditeurs divers	410,188	367,000
<b>Total</b>	<b>2 679 780,159</b>	<b>4 055 579,078</b>

**Notes (5) - Placements et autres actifs financiers**

Les placements et autres actifs financiers se détaillent comme suit au 31/12/2010 :

<i>Libellé</i>	<i>2010</i>	<i>2009</i>
Placements de STIB	1 462 102,512	2 350 000,000
<b>Total</b>	<b>1 462 102,512</b>	<b>2 350 000,000</b>

**Notes (6) - Liquidités et équivalents de liquidités**

<i>Libellé</i>	<i>2010</i>	<i>2009</i>
Valeurs à l'encaissement	2 972 642,725	1 969 662,238
Soldes bancaires	1 552 194,135	4 241 267,338
C.C.P	11 750,624	10 001,328
Caisse	10 412,539	9 635,118
<b>Total</b>	<b>4 547 000,023</b>	<b>6 230 566,022</b>

**Notes (7) - Réserves**

Le montant des réserves s'élève au 31 décembre 2010 à **17 497 256,628** dinars.

Il se détaille comme suit :

<i>Libellé</i>	<i>2010</i>	<i>2009</i>
Réserves consolidées	16 880 225,035	15 785 240,141
Réserves hors groupe	617 031,593	611 488,858
<b>Total</b>	<b>17 497 256,628</b>	<b>16 396 728,999</b>

**Notes (8) - Résultats**

Le résultat de l'exercice 2010 s'élève à **2 365 182,213** dinars. Il se détaille comme suit :

<i>Libellé</i>	<i>2010</i>	<i>2009</i>
Résultats consolidés	2 344 210,285	1 724 007,923
Résultats hors Groupe	20 971,928	20 119,706
<b>Total</b>	<b>2 365 182,213</b>	<b>1 744 127,629</b>

**Notes (9)-FOURNISSEURS ET COMPTES RATTACHES**

<i>Libellé</i>	<i>2010</i>	<i>2009</i>
Fournisseurs et comptes rattachés CNT	10 357 228,304	10 339 010,194
<b>Total</b>	<b>10 357 228,304</b>	<b>10 339 010,194</b>

**Notes (10) - Les Autres Passifs Courants :**

<i>Libellé</i>	<i>2010</i>	<i>2009</i>
Clients créditeurs	605 424,476	469 015,570
Provisions courantes	000,000	160,599
Etat, retenue à la source	89 585,069	62 005,290
Produits constatés d'avance	24 848,826	32 068,860
Dividendes à payer	233 028,758	251 063,358
Administrateurs	14 000,000	28 000,000
CNSS	117 449,917	115 917,048
Charges à payer	96 358,545	145 014,621
Personnel et comptes rattachés	80 777,504	88 269,170
Dettes d'impôts différés	1 914,422	-1 823,259
Débiteurs et créditeurs divers	6,531	6,531
Autres impôts, taxes et versements assimilés	25 859,846	13 722,704
<b>Total</b>	<b>1 289 253,895</b>	<b>1 203 420,492</b>

**Notes (11) - Concours Bancaires & Autres Passifs Financiers**

Les concours bancaires et les autres passifs financiers totalisent au 31 décembre 2010 un montant de **3 820 980,509** dinars qui se détaillent comme suit :

<i>Libellé</i>	<i>2010</i>	<i>2009</i>
Découvert bancaire	2 355 197,082	3 616 786,044
Crédit de refinancement de la trésorerie	1 465 783,427	2 350 000,000
Intérêts courus	0,000	3 551,943
<b>Total</b>	<b>3 820 980,509</b>	<b>5 970 337,987</b>

**2010 31**

"

"

: \_\_\_\_\_ **-I**

**-01**

.2010 31

2010

31

"

"

**-02**

.

36 769 901

**-03**

. 20 971

2 344 210

"

"

"

"

**-04**

"

"

"

"

"

"

**-05**

.

: \_\_\_\_\_ **-II**

"

"

**-06**

.

**-07**

.

