



Bulletin Officiel

N° 3966 Mercredi 26 Octobre 2011

— 16^{ème} ANNEE — ISSN 0330-7174

SOMMAIRE

COMMUNIQUE DU CMF

SOMOCER

2

AVIS DES SOCIETES

INDICATEURS D'ACTIVITE TRIMESTRIELS

TUNISIE LAIT

3

SOCIETE TUNISIENNE DE BANQUE – STB -

4-5

BANQUE NATIONALE AGRICOLE - BNA-

6-7

COURBE DES TAUX

8

VALEURS LIQUIDATIVES DES TITRES OPCVM

9-10

ANNEXE I

ETATS FINANCIERS INTERMEDIAIRES ARRETES AU 30 JUIN 2011

SOCIETE TUNISIENNE DE BANQUE – STB -

بلاغ هيئة السوق المالية

تعلم هيئة السوق المالية العموم وكافة المتتدخلين في السوق أن عمليات التداول المتعلقة بالأوراق المالية للشركة الحديثة للخزف "سوموسار" والتي حصلت مؤخراً أدت إلى تغيير هام في تركيبة رأس مالها.

وقصد تمكين المستثمرين من الحصول على المعلومات الكافية واللازمة لاتخاذ قرار اتهم خاصة فيما يتعلق بمختلف التحالفات صلب الشركة المعنية وما قد يتربّع عنها من نتائج على مستوى تسيير وإدارة وحوكمة الشركة فإن هيئة السوق المالية قد قررت ما يلي :

- تعليق تداول الأوراق المالية الراجعة للشركة الحديثة للخزف "سوموسار" ابتداء من يوم الجمعة 21 أكتوبر 2011 وإلى أن يأتي ما يخالف ذلك.
- رفع قضية استعجالية أمام السيد رئيس المحكمة الابتدائية بتونس قصد تعين مراقب على الشركة الحديثة للخزف "سوموسار".

وقد أصدر السيد رئيس المحكمة الابتدائية بتونس حكماً استعجالياً في القضية عدد 4493 بتاريخ 22 أكتوبر 2011 يقضي بتعيين الخبير لدى المحاكم السيد محمد لطفي الزراري، مراقباً تعهد له مهمة المراقبة المستمرة على تصرف الشركة الحديثة للخزف "سوموسار" الإداري والمالي وذلك بصفة مؤقتة وإلى حين زوال الموجب . ويتولى الخبير عرض تقرير كتابي على هيئة السوق المالية والقاضي المراقب مرة كل ثلاثة أشهر على الأقل وكلما اقتضى الأمر ذلك.

2011 - AC - 40

COMMUNIQUE DU CMF

Il est porté à la connaissance du public et des intervenants sur le marché que les transactions intervenues récemment sur la valeur « SOMOCER » ont entraîné un changement significatif dans la structure du capital de la société.

En vue de permettre aux investisseurs d'obtenir des informations suffisantes et nécessaires à la prise de décision, particulièrement en ce qui concerne les différents concerts et les éventuelles implications sur la gestion, l'administration et la gouvernance de la société, le CMF a décidé :

- de suspendre la cotation de la valeur « SOMOCER » à compter du vendredi 21 octobre 2011 et ce, jusqu'à nouvel ordre.
- d'intenter une action en référé auprès du Président du tribunal de première instance de Tunis à l'effet de désigner un contrôleur auprès de la société « SOMOCER ».

Par jugement en référé n° 4439 en date du 22 octobre 2011, le Président du Tribunal de Première Instance de Tunis a désigné, de manière temporaire et jusqu'à disparition des causes ayant présidé à la nomination, Monsieur Mohamed Lotfi ZERZERI, expert auprès des tribunaux, en tant que contrôleur ayant pour mission le contrôle continu de la gestion administrative et financière de la société « SOMOCER », à charge pour l'expert de présenter un rapport écrit au Conseil du Marché Financier et au juge contrôleur chaque fois que de besoin et au moins une fois tous les trois mois.

2011 - AC - 40

AVIS DES SOCIETES

INDICATEURS D'ACTIVITE TRIMESTRIELS

TUNISIE LAIT

Siège social : Centrale Laitière de Sidi Bou Ali 4040 SOUSSE

La société TUNISIE LAIT publie ci-dessous ses indicateurs d'activité relatifs au 3^{ème} trimestre 2011.

Désignations	3eme TRIMESTRE		A FIN SEPTEMBRE		ANNUEL
	2010	2011	2010	2011	2010
Revenus (en millions de dinars)	18,773	27,306	55,48	69,14	70,43
Production (en millions de litres)	15,103	20,37	56,474	55,1	73,306
Investissements (en millions de dinars)	0 ,390	1,219	1,13	4,93	2,471
Endettement (en millions de dinars)			50,	59,	44,62
à long terme			32%	32%	33%
à court terme			68%	68%	67%

Formules :

Revenus =chiffre d'affaires HT.

Production = volume de la production

Endettements = passifs courants+passifs non courants.

Bases retenues pour l'élaboration des indicateurs :

Les indicateurs ont été établis en appliquant les principes et conventions comptables.

Commentaires :

La production et le chiffre d'affaires du 3^{ème} trimestre ont connu une hausse respectivement de 35% et 45% par rapport aux réalisations du 3^{ème} trimestre 2010.

Le chiffre d'affaires cumulé a enregistré une hausse de 24,61 %.

Concernant la production cumulée, le retard qui était de 14% en début d'année a été ramené à ,38% à fin septembre. Ce retard sera rattrapé à la fin du mois d'octobre.

AVIS DES SOCIETES

INDICATEURS D'ACTIVITE TRIMESTRIELS

SOCIETE TUNISIENNE DE BANQUE

- STB -

Siège Social : Rue Hédi NOUIRA - Tunis

La SOCIETE TUNISIENNE DE BANQUE publie ci-dessous ses indicateurs d'activité relatifs au 3^{ème} trimestre 2011.

	<i>En Dinars</i>					
	DU 1/07/2011 AU 30/09/2011	DU 1/07/2010 AU 30/09/2010	AU 30/09/2011	AU 30/09/2010	VAR %	AU 31/12/2010
1- Produits d'exploitation bancaires	100 859 581	100 973 491	298 558 578	293 037 196	1,9%	413 612 607
- Intérêts	77 678 121	80 684 532	237 530 521	232 234 170	2,3%	333 801 388
- Commissions en produits	15 052 758	13 999 382	41 460 765	42 991 599	-3,6%	56 758 526
- Revenus du portefeuille-titres commercial et d'investissement	8 128 703	6 289 577	19 567 293	17 811 427	9,9%	23 052 693
2- Charges d'exploitation bancaires	46 081 293	43 722 984	140 815 601	124 382 662	13,2%	170 769 734
- Intérêts encourus	45 224 195	42 355 139	138 086 789	120 672 554	14,4%	166 004 548
- Commissions encourues	857 098	1 367 845	2 728 812	3 710 108	-26,4%	4 765 186
3- Produit net bancaire	54 778 288	57 250 507	157 742 977	168 654 534	-6,5%	242 842 873
4- Autres produits d'exploitation	687 496	696 680	2 464 769	2 259 266	9,1%	3 471 935
5- Charges opératoires	28 770 710	26 579 037	85 139 520	82 511 974	3,2%	112 376 926
- Frais de personnel	23 993 863	20 876 057	70 580 324	66 470 590	6,2%	87 538 527
- Charges générales d'exploitation	4 776 847	5 702 980	14 559 196	16 041 384	-9,2%	24 838 399
6- Structure du portefeuille		435 418 445	304 781 205	42,9%		308 742 255
- Portefeuille-titres commercial		123 790 173	11 019 872			14 758 447
- Portefeuille-titres d'investissement		311 628 272	293 761 333	6,1%		293 983 808
7- Encours des crédits (1)		5 826 658 575	5 298 957 778	10,0%		5 351 858 933
8- Encours des dépôts , dont		5 071 162 398	4 960 566 536	2,2%		5 009 945 417
- Dépôts à vue		1 760 605 887	1 659 419 147	6,1%		1 669 795 395
- Dépôts d'épargne		1 783 509 682	1 674 547 023	6,5%		1 717 512 613
9- Emprunts et ressources spéciales		492 495 544	483 290 440	1,9%		475 626 181
10- Capitaux propres (2)		516 672 686	503 448 657	2,6%		519 285 745

(1) les crédits sont présentés en encours nets des agios réservés et des provisions (à l'exception de la dotation aux provisions du 3^{eme} trimestre 2010 et 2011).

(2) les capitaux propres au 30/09/2011 et 30/09/2010 sont présentés hors résultat net de la période.

les capitaux propres au 31/12/2010 sont présentés après affectation du résultat.

- Suite -

ITS MARQUANTS AU 30 SEPTEMBRE 2011

La Société Tunisienne de Banque a clôturé le troisième trimestre 2011 avec des évolutions favorables au niveau des indicateurs d'activité (mobilisation des ressources et distribution des crédits) par rapport à celles enregistrées une année auparavant.

Les dépôts de la clientèle ont augmenté de 110,6 Millions de Dinars ou 2,2% par rapport à leur niveau arrêté à fin septembre 2010 pour atteindre un encours de 5.071,2 Millions de Dinars à fin septembre 2011. Cette légère évolution est imputable à la baisse de l'encours des dépôts à terme de institutionnels de 123 Millions de Dinars ou -8,2%.

Les variations enregistrées au niveau des différentes composantes de dépôts se présentent comme suit :

- Dépôts à vue : + 101,2 Millions de Dinars ou 6,1% touchant principalement les dépôts à vue en dinars. Leur encours est passé de 1.659,4 Millions de Dinars à 1.760,6 Millions de Dinars pour représenter 34,7% de l'ensemble des dépôts de la clientèle à fin septembre 2011. Comparés à leur niveau enregistré à fin décembre 2010, ces dépôts ont progressé de 91 Millions de Dinars ou 5,4%
- Dépôts d'épargne : + 109 Millions de Dinars ou 6,5% pour atteindre 1.783,5 Millions de Dinars correspondant à une part de 35,2% de l'ensemble des dépôts. Courant les neuf premiers mois de l'exercice 2011, le volume mobilisé des dépôts d'épargne s'est élevé à 66 Millions de dinars
- Dépôts à terme : - 123 Millions de Dinars ou -8,2%. Leur encours a été ramené de 1.508,2 Millions de Dinars à 1.384,9 Millions de Dinars et représenter ainsi une part de 27,3% à fin septembre 2011 contre 30,4% à fin septembre 2010.

Les crédits à la clientèle ont enregistré un accroissement de 527,7 Millions de Dinars correspondant à un rythme d'évolution de 10% pour atteindre un encours de 5.826,7 Millions de Dinars au terme du mois de septembre 2011. Sur la période des neuf premiers mois 2011, les crédits à la clientèle ont progressé de 8,9% correspondant à un accroissement additionnel de 474,8 Millions de Dinars.

Le Produit Net Bancaire a accusé, au terme du mois de septembre 2011, une baisse de 10,9 Millions de Dinars ou 6,5% comparativement à son niveau enregistré au terme de la même période de l'année 2010. Cette situation est induite par :

- L'accroissement des produits d'exploitation bancaire (+5,5 Millions de Dinars ou 1,9%) se détaillant comme suit :
 - Intérêts et revenus assimilés : +5,3 Millions de Dinars ou 2,3%, un niveau expliqué par l'accroissement des impayés en intérêts lié à la conjoncture difficile que traverse essentiellement le secteur du tourisme ;
 - Commissions : -1,5 Millions de Dinars ou -3,6%, observée particulièrement au niveau des activités de change
 - Gains sur portefeuille titres commercial : + 0,9 Millions de Dinars ou 7,5%
 - Revenus portefeuille titres d'investissement : +0,9 Millions de Dinars ou 14,5%
- L'augmentation des charges d'exploitation bancaire (+16,4 Millions de Dinars ou 13,2 %), répartie comme suit :
 - Charges sur dépôts de la clientèle : + 11,8 Millions de Dinars ou 12,5% observée principalement au niveau des :
 - Charges sur dépôts à terme : +4,3 Millions de Dinars ou 8,5%
 - Charges sur dépôts d'épargne : +5,1 Millions de dinars ou 14,8%
 - Charges sur les opérations avec les établissements bancaires : + 7,3 Millions de dinars ou 141%
 - Charges sur emprunts et ressources spéciales : -1,8 Millions de dinars ou -8,3%

Les charges opératoires ont progressé de 2,6 Millions de dinars ou 3,2% et sont passées de 82,5 Millions de Dinars à fin septembre 2010 à 85,1 Millions de Dinars à fin septembre 2011. Cette hausse se détaille comme suit :

- Frais du personnel: + 4,1 Millions de dinars ou 6,18%
- Charges générales d'exploitation : -1,5 Millions de dinars ou -9,2%.

AVIS DES SOCIETES

INDICATEURS D'ACTIVITE TRIMESTRIELS

BANQUE NATIONALE AGRICOLE

-BNA-

Siège social : Rue Hédi Nouira 1001 Tunis

La Banque Nationale Agricole –BNA- publie ci-dessous ses indicateurs d'activité relatifs au 3^{ème} trimestre 2011.

							(unité : en 1000 DT)
	3 ème Trimestre 2011	3 ème Trimestre 2010	au 30.09.2011	au 30.09.2010	au 31.12.2010	Sept 2011/Sept 2010	Variations
1- Produits d'exploitation bancaire	115 680	102 795	334 430	297 016	407 335	12,6%	
a- Intérêts *	88 598	83 400	260 956	230 835	318 099	13,0%	
b- Commissions en produits	14 070	11 406	35 796	33 062	47 249	8,3%	
c- Revenus du portefeuille titres-commercial	7 949	7 394	21 902	21 723	29 071	0,8%	
d- Revenus du portefeuille d'investissement	5 063	595	15 776	11 396	12 916	38,4%	
2- Charges d'exploitation bancaire	44 452	37 568	131 138	105 340	145 719	24,5%	
a- Intérêts encourus	43 931	37 267	130 011	104 445	144 510	24,5%	
b- Commissions encourues	521	301	1 127	895	1 209	25,9%	
3- Produit net bancaire	71 228	65 227	203 292	191 676	261 616	6,1%	
4- Autres produits d'exploitation	115	99	315	405	456	-22,2%	
5- Charges opératoires, dont :	39 288	31 924	103 935	93 376	130 485	11,3%	
a- Frais du personnel	30 306	24 736	78 987	71 260	99 157	10,8%	
b- Charges Générales d'exploitation	7 488	5 921	20 496	18 350	25 993	11,7%	
6- Structure du portefeuille			755 293	643 350	640 661	17,4%	
a- Portefeuille titres-commercial			379 722	297 693	297 516	27,6%	
b- Portefeuille d'investissement			375 571	345 657	343 145	8,7%	
7- Encours des crédits apparaissant au bilan *			6 009 340	4 995 529	5 226 588	20,3%	
8- Encours des dépôts, dont :			4 727 462	4 422 769	4 774 682	6,9%	
a- Dépôts à vue			1 366 747	1 250 823	1 350 625	9,3%	
b- Dépôts d'épargne			1 645 807	1 531 103	1 563 233	7,5%	
9- Emprunts et ressources spéciales			475 178	527 467	518 353	-9,9%	
10- Capitaux Propres **			536 812	506 348	505 952	6,0%	

* Les données relatives à ce poste ont été retraitées pour des besoins de comparabilité

** Compte non tenu du résultat de la période

- Suite -

NOTES AUX INDICATEURS D'ACTIVITE TRIMESTRIELS DE LA BNA ARRETES AU 30 SEPTEMBRE 2011

BASES RETENUES POUR L'ELABORATION DES INDICATEURS D'ACTIVITE TRIMESTRIELS ARRETES AU 30 SEPTEMBRE 2011

Les indicateurs arrêtés au 30 Septembre 2011 ont été établis en appliquant les principes et conventions comptables prévus par le décret n°96-2459 du 30 décembre 1996 portant approbation du cadre conceptuel de la comptabilité et des principes comptables prévus par les normes comptables sectorielles des établissements bancaires.

Ces principes et conventions comptables concernent principalement les règles suivantes :

1- Règles de prise en compte des produits

Les produits perçus et comptabilisés d'avance et qui concernent des périodes postérieures à la date d'arrêté des indicateurs n'ont pas été constatés dans les produits d'exploitation bancaire.

Les intérêts et commissions bancaires courus et non échus sont inclus dans les produits d'exploitation bancaire.

2- Règles de comptabilisation des charges

Les charges d'intérêts et les commissions décaissées et qui concernent des périodes postérieures à la date d'arrêté des indicateurs ne sont pas prises en compte dans les charges d'exploitation bancaire.

Les charges non décaissées, mais encourues à la date d'arrêté, sont constatées dans les charges d'exploitation bancaire.

AUTRES NOTES EXPLICATIVES

1- Structure du portefeuille - titres

Le portefeuille - titres est classé en deux catégories. Le portefeuille – titres commercial et le portefeuille d'investissement.

Le portefeuille titres - commercial comprend les titres acquis avec l'intention de les céder à court terme.

Le portefeuille d'investissement comprend les titres acquis avec l'intention de les conserver jusqu'à l'échéance ainsi que ceux dont la possession durable est estimée utile pour l'activité de la Banque.

L'encours du portefeuille titres est présenté net des provisions.

2- Encours des crédits

Les encours de crédits sont composés des comptes débiteurs, des autres concours à la clientèle, des crédits sur ressources spéciales et des créances agricoles abandonnées et prises en charge par l'Etat.

Ces encours sont présentés compte tenu des créances rattachées et nets des agios réservés, des provisions sur les créances douteuses et des intérêts perçus d'avance.

3- Encours des dépôts

Les dépôts sont présentés compte tenu des dettes rattachées

4- Emprunts et ressources spéciales

Les emprunts et ressources spéciales sont présentés compte tenu des dettes rattachées

5- Capitaux propres

Le résultat au 31.12.2010 n'est pas inclus aux capitaux propres présentés à la même date.

Les résultats enregistrés au 30.09.2010 et au 30.09.2011 ne sont pas inclus aux capitaux propres présentés aux mêmes dates.

FAITS MARQUANTS A LA FIN DU TROISIEME TRIMESTRE 2011

- L'encours des créances sur la clientèle a atteint 6.009 millions de dinars au 30.09.2011 contre 4.996 millions de dinars au 30.09.2010, enregistrant ainsi une augmentation de 20,3 %.

- Les dépôts de la clientèle ont enregistré, entre Septembre 2010 et Septembre 2011 une augmentation de 305 millions de dinars, soit un taux de progression de 6,9 %.

- Les produits d'exploitation bancaire ont atteint 334,4 millions de dinars, enregistrant une augmentation de 37,4 millions de dinars, soit un taux d'accroissement de 12,6 %, par rapport à la même période de l'année précédente.

Il est à noter que les produits d'exploitation bancaire arrêtés au 30.09.2010 ont été retraités à hauteur de 7,3 millions de dinars pour tenir compte des impayés en intérêts des relations non classées.

- Les charges d'exploitation bancaire ont, par la même, enregistré une augmentation de 25,8 millions de dinars, soit un taux d'accroissement de 24,5 %.

- Le produit net bancaire s'est établi à 203,3 millions de dinars au 30.09.2011 contre 191,7 millions de dinars au 30.09.2010, enregistrant un taux de progression de 6,1 %.

- Le montant total des charges opératoires est passé de 93,4 millions de dinars durant les neuf premiers mois de l'année 2010 à 104 millions de dinars au cours de la même période de l'année en cours, soit une augmentation de 11,3 %.

AVIS**COURBE DES TAUX DU 26 OCTOBRE 2011**

Code ISIN	Taux du marché monétaire et Bons du Trésor	Taux actuariel (existence d'une adjudication)^[1]	Taux interpolé	Valeur (pied de coupon)
	Taux moyen mensuel du marché monétaire	3,285%		
TN0008002487	BTC 52 SEMAINES 28/02/2012		3,601%	
TN0008000192	BTA 6 ans "6% 15 mars 2012"		3,642%	1 008,281
TN0008002495	BTC 52 SEMAINES 27/03/2012		3,673%	
TN0008002503	BTC 52 SEMAINES 24/04/2012		3,744%	
TN0008002529	BTC 52 SEMAINES 29/05/2012		3,833%	
TN0008002545	BTC 52 SEMAINES 07/08/2012		4,012%	
TN0008002552	BTC 52 SEMAINES 04/09/2012		4,083%	
TN0008002560	BTC 52 SEMAINES 02/10/2012		4,155%	
TN0008002578	BTC 52 SEMAINES 23/10/2012	4,208%		
TN0008000259	BTA 4 ans "5% mars 2013"	5,156%		997,546
TN0008000200	BTA 7 ans "6,1% 11 octobre 2013"		5,232%	1 015,576
TN0008000143	BTA 10 ans "7,5% 14 Avril 2014"		5,297%	1 049,065
TN0008000127	BTA 12 ans "8,25% 9 juillet 2014"		5,327%	1 071,167
TN0008000184	BTA 10 ans "7% 9 février 2015"		5,403%	1 046,450
TN0008000309	BTA 4 ans "5% octobre 2015"	5,490%		982,776
TN0008000267	BTA 7 ans "5,25% mars 2016"	6,082%		968,217
TN0008000218	BTZc 11 octobre 2016		6,082%	
TN0008000234	BTA 10 ans "6,75% 11 juillet 2017"		6,081%	1 030,755
TN0008000317	BTA 7 ans "5,5% octobre 2018"	6,080%		967,515
TN0008000242	BTZc 10 décembre 2018		6,115%	
TN0008000275	BTA 10 ans "5,5% mars 2019"	6,170%		960,568
TN0008000226	BTA 15 ans "6,9% 9 mai 2022"		6,211%	1 051,215
TN0008000291	BTA 12 ans "5,6% août 2022"	6,214%		952,079

^[1] 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**

Dénomination	Gestionnaire	Date d'ouverture	VL au 31/12/2010	VL antérieure	Dernière VL	
OPCVM DE CAPITALISATION						
<i>SICAV OBLIGATAIRES DE CAPITALISATION</i>						
1 TUNISIE SICAV	TUNISIE VALEURS	20/07/92	135,352	138,725	138,735	
<i>FCP OBLIGATAIRES DE CAPITALISATION - VL HEBDOMADAIRE</i>						
2 FCP SALAMETT CAP	AFC	02/01/07	11,838	12,172	12,173	
<i>FCP MIXTES DE CAPITALISATION - VL QUOTIDIENNE</i>						
4 SICAV AMEN	AMEN INVEST	01/10/92	32,630	33,627	33,630	
5 SICAV PLUS	TUNISIE VALEURS	17/05/93	44,802	46,014	46,018	
<i>FCP MIXTES DE CAPITALISATION - VL HEBDOMADAIRE</i>						
6 FCP AXIS ACTIONS DYNAMIQUE	AXIS GESTION	28/03/08	163,775	156,282	155,676	
7 FCP AXIS TUNISIE INDICE	AXIS GESTION	28/03/08	669,080	528,712	526,377	
8 FCP MAXULA CROISSANCE DYNAMIQUE	MAXULA BOURSE	15/10/08	140,431	129,089	129,223	
9 FCP MAXULA CROISSANCE EQUILIBREE	MAXULA BOURSE	15/10/08	130,841	124,656	124,662	
10 FCP MAXULA CROISSANCE PRUDENCE	MAXULA BOURSE	15/10/08	116,956	113,827	113,715	
11 FCP MAXULA STABILITY	MAXULA BOURSE	18/05/09	115,164	111,869	111,683	
12 FCP INDICE MAXULA	MAXULA BOURSE	23/10/09	109,195	92,394	92,404	
13 FCP KOUNOUZ	TSI	28/07/08	165,054	153,698	154,108	
14 FCP VALEURS AL KAOUTHER	TUNISIE VALEURS	06/09/10	95,368	96,615	97,086	
15 FCP VALEURS MIXTES	TUNISIE VALEURS	09/05/11	-	101,387	101,428	
<i>FCP MIXTES DE CAPITALISATION - VL QUOTIDIENNE</i>						
16 FCP CAPITALISATION ET GARANTIE	ALLIANCE ASSET MANAGEMENT	30/03/07	1 279,506	1 275,477	1 276,076	
17 FCP AXIS CAPITAL PROTEGE	AXIS GESTION	05/02/04	2 218,986	2 180,886	2 175,860	
18 FCP AMEN PERFORMANCE	AMEN INVEST	01/02/10	107,368	106,965	105,985	
19 FCP OPTIMA	BNA CAPITAUX	24/10/08	122,479	111,156	111,274	
20 FCP SECURITE	BNA CAPITAUX	27/10/08	122,906	120,055	120,329	
21 FCP FINA 60	FINACORP	28/03/08	1 153,132	1 175,746	1 176,643	
22 FCP CEA MAXULA	MAXULA BOURSE	04/05/09	129,272	121,208	122,214	
23 AIRLINES FCP VALEURS CEA	TUNISIE VALEURS	16/03/09	14,956	14,407	14,398	
24 FCP VALEURS QUIETUDE 2014	TUNISIE VALEURS	23/03/09	5 844,815	5 716,380	5 725,611	
25 FCP VALEURS SERENITE 2013	TUNISIE VALEURS	15/01/08	6 613,950	6 609,107	6 600,996	
26 FCP MAGHREBIA DYNAMIQUE	UFI	23/01/06	2,293	2,182	2,193	
27 FCP MAGHREBIA MODERE	UFI	23/01/06	1,846	1,816	1,822	
28 FCP MAGHREBIA SELECT ACTIONS	UFI	15/09/09	1,162	1,112	1,106	
OPCVM DE DISTRIBUTION						
Dénomination	Gestionnaire	Date d'ouverture	Dernier dividende	VL au 31/12/2010	VL antérieure	Dernière VL
			Date de paiement			
<i>SICAV OBLIGATAIRES</i>						
29 SANADETT SICAV	AFC	01/11/00	31/05/11	4,160	108,201	107,145
30 AMEN PREMIÈRE SICAV	AMEN INVEST	02/10/95	23/03/11	3,758	104,529	103,745
31 AMEN TRESOR SICAV	AMEN INVEST	10/05/06	15/03/11	3,741	105,198	104,576
32 ATTIJARI OBLIGATAIRE SICAV	ATTIJARI GESTION	01/11/00	10/05/11	3,719	103,030	102,447
33 TUNISO-EMIRATIE SICAV	AUTO GEREE	07/05/07	04/04/11	4,309	103,814	102,622
34 SICAV AXIS TRÉSORERIE	AXIS GESTION	01/09/03	30/05/11	3,301	107,102	106,636
35 PLACEMENT OBLIGATAIRE SICAV	BNA CAPITAUX	06/01/97	09/05/11	3,997	103,928	103,131
36 SICAV TRESOR	BIAT ASSET MANAGEMENT	03/02/97	18/04/11	3,925	103,973	103,262
37 SICAV PATRIMOINE OBLIGATAIRE	BIAT ASSET MANAGEMENT	16/04/07	18/04/11	3,882	104,106	103,409
38 MILLENIUM OBLIGATAIRE SICAV	CGF	12/11/01	30/06/11	3,730	105,976	104,953
39 GENERALE OBLIG SICAV	CGI	01/06/01	16/05/11	4,000	102,920	101,952
40 CAP OBLIG SICAV	COFIB CAPITAL FINANCE	17/12/01	21/03/11	4,067	104,302	103,512
41 FINA O SICAV	FINACORP	11/02/08	31/05/11	3,622	104,065	103,325
42 INTERNATIONALE OBLIGATAIRE SICAV	INI	07/10/98	19/05/11	3,588	106,546	105,925
43 FIDELITY OBLIGATIONS SICAV	MAC SA	20/05/02	11/04/11	3,798	106,200	105,235
44 MAXULA PLACEMENT SICAV	MAXULA BOURSE	02/02/10	27/05/11	2,720	102,642	102,387
45 SICAV RENDEMENT	SBT	02/11/92	27/04/11	3,597	102,948	102,188
46 UNIVERS OBLIGATIONS SICAV	SCIF	16/10/00	27/05/11	3,910	104,540	103,607
47 SICAV BH OBLIGATAIRE	SIFIB-BH	10/11/97	16/05/11	3,915	102,457	101,745
48 POSTE OBLIGATAIRE SICAV TANIT	SIFIB BH	06/07/09	25/05/11	6,167	106,156	102,693

TITRES OPCVM**TITRES OPCVM****TITRES OPCVM****TITRES OPCVM**

<i>FCP OBLIGATAIRES - VL QUOTIDIENNE</i>								
49	MAXULA INVESTISSEMENT SICAV	SMART ASSET MANAGEMENT	05/06/08	27/05/11	3,415	104,166	103,247	103,256
50	SICAV L'ÉPARGNANT	STB MANAGER	20/02/97	16/05/11	3,963	102,745	101,894	101,904
51	AL HIFADH SICAV	TSI	15/09/08	05/05/11	3,774	104,552	103,626	103,636
52	SICAV ENTREPRISE	TUNISIE VALEURS	01/08/05	27/05/11	3,497	104,763	104,092	104,101
53	UNION FINANCIERE ALYSSA SICAV	UBCI FINANCE	15/11/93	25/05/11	3,291	102,001	101,432	101,441
<i>FCP OBLIGATAIRES - VL HEBDOMADAIRE</i>								
54	FCP SALAMMETT PLUS	AFC	02/01/07	31/05/11	0,370	10,536	10,454	10,455
55	FCP AXIS AAA	AXIS GESTION	10/11/08	23/05/11	4,084	104,067	102,989	102,998
56	FCP HELION MONEO	HELION CAPITAL	31/12/10	-	-	100,000	102,099	102,109
<i>SICAV MIXTES</i>								
58	ARABIA SICAV	AFC	15/08/94	31/05/11	0,880	75,602	74,593	74,608
59	ATTIJARI VALEURS SICAV	ATTIJARI GESTION	22/03/94	10/05/11	2,808	155,524	144,936	144,993
60	ATTIJARI PLACEMENTS SICAV	ATTIJARI GESTION	22/03/94	10/05/11	31,572	1 553,686	1 437,239	1 437,580
61	SICAV PROSPERITY	BIAT ASSET MANAGEMENT	25/04/94	18/04/11	2,720	112,581	112,379	112,248
62	SICAV OPPORTUNITY	BIAT ASSET MANAGEMENT	01/11/01	18/04/11	1,563	116,359	113,790	113,838
63	SICAV BNA	BNA CAPITAUX	08/12/93	09/05/11	0,755	95,575	88,021	88,163
64	SICAV SECURITY	COFIB CAPITAL FINANCE	26/07/99	21/03/11	0,375	16,523	16,077	16,053
65	SICAV CROISSANCE	SBT	27/11/00	27/04/11	4,334	277,442	265,476	264,806
66	SICAV BH PLACEMENT	SIFIB-BH	22/09/94	16/05/11	2,012	51,249	45,478	45,469
67	STRATÉGIE ACTIONS SICAV	SMART ASSET MANAGEMENT	01/03/06	28/05/10	0,184	2 257,144	2 302,776	2 308,336
68	SICAV L'INVESTISSEUR	STB MANAGER	30/03/94	12/05/11	1,386	78,987	78,064	77,877
69	SICAV AVENIR	STB MANAGER	01/02/95	10/05/11	1,293	58,113	57,485	57,484
70	UNION FINANCIERE SALAMMBO SICAV	UBCI FINANCE	01/02/99	25/05/11	1,516	103,331	100,370	100,328
71	UNION FINANCIERE HANNIBAL SICAV	UBCI FINANCE	17/05/99	25/05/11	1,992	113,779	109,291	109,159
72	UBCI-UNIVERS ACTIONS SICAV	UBCI FINANCE	10/04/00	25/05/11	0,115	110,018	100,583	100,213
<i>FCP MIXTES - VL QUOTIDIENNE</i>								
73	FCP IRADETT 20	AFC	02/01/07	31/05/11	0,210	11,692	11,640	11,644
74	FCP IRADETT 50	AFC	02/01/07	31/05/11	0,160	12,686	12,560	12,561
75	FCP IRADETT 100	AFC	02/01/07	31/05/11	0,030	16,636	16,745	16,747
76	FCP IRADETT CEA	AFC	02/01/07	31/05/11	0,270	17,197	16,587	16,581
77	ATTIJARI FCP CEA	ATTIJARI GESTION	30/06/09	10/05/11	0,102	12,356	11,648	11,621
78	BNAC PROGRÈS FCP	BNA CAPITAUX	03/04/07	04/07/11	1,681	131,919	122,505	122,639
79	BNAC CONFIANCE FCP	BNA CAPITAUX	03/04/07	04/07/11	1,058	127,744	122,356	122,441
80	FCP OPTIMUM EPARGNE ACTIONS	CGF	14/06/11	-	-	-	10,125	10,122
81	FCP DELTA EPARGNE ACTIONS	STB MANAGER	08/09/08	28/04/11	0,942	128,457	114,587	114,565
82	FCP VALEURS CEA	TUNISIE VALEURS	04/06/07	27/05/11	0,137	20,621	19,124	19,066
83	FCP AL IMTIEZ	TSI	01/07/11	-	-	-	102,260	102,362
84	FCP AFEK CEA	TSI	01/07/11	-	-	-	102,996	103,013
<i>FCP MIXTES - VL HEBDOMADAIRE</i>								
85	FCP AMEN PREVOYANCE	AMEN INVEST	01/02/10	08/06/11	3,925	102,358	98,600	98,371
86	FCP AMEN CEA	AMEN INVEST	28/03/11	-	-	-	106,073	104,863
87	FCP BIAT ÉPARGNE ACTIONS	BIAT ASSET MANAGEMENT	15/01/07	18/04/11	3,064	150,176	140,622	139,161
88	AL AMANAH ETHICAL FCP	CGF	25/05/09	06/06/11	0,045	10,417	10,230	10,324
89	AL AMANAH EQUITY FCP	CGF	25/02/08	06/06/11	1,870	123,909	111,644	112,686
90	AL AMANAH PRUDENCE FCP	CGF	25/02/08	06/06/11	3,135	117,002	113,011	113,072
91	FCP HELION ACTIONS DEFENSIF	HELION CAPITAL	31/12/10	-	-	100,000	101,661	101,837
92	FCP HELION ACTIONS PROACTIF	HELION CAPITAL	31/12/10	-	-	100,000	101,118	101,409
93	MAC CROISSANCE FCP	MAC SA	15/11/05	30/05/11	0,011	184,646	183,234	183,166
94	MAC EQUILIBRE FCP	MAC SA	15/11/05	30/05/11	0,195	162,241	163,322	163,334
95	MAC ÉPARGNANT FCP	MAC SA	15/11/05	30/05/11	2,611	140,166	141,514	141,535
96	MAC EXCELLENCE FCP	MAC SA	28/04/06	30/05/11	177,508	10 740,784	10 015,221	9 938,760
97	MAC EPARGNE ACTIONS FCP	MAC SA	20/07/09	-	-	192,968	195,901	196,167
98	MAC AL HOUDA FCP	MAC SA	04/10/10	-	-	109,114	132,644	134,095
99	FCP SMART EQUITY	SMART ASSET MANAGEMENT	01/09/09	-	-	1 439,547	1 460,597	1 484,624
100	FCP SAFA	SMART ASSET MANAGEMENT	27/05/11	-	-	-	104,157	104,998
101	FCP SERENA VALEURS FINANCIERES	TRADERS INVESTMENT MANAGERS	27/01/10	20/07/11	1,582	107,049	97,102	96,811
102	FCP VIVERO NOUVELLES INTRODUITES	TRADERS INVESTMENT MANAGERS	03/03/10	20/07/11	2,927	107,735	111,906	112,200
103	TUNISIAN EQUITY FUND	UGFS-NA	30/11/09	31/05/11	71,780	10 395,971	10 097,953	10 164,834

BULLETIN OFFICIEL**DU CONSEIL DU MARCHE 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 -

courriel : 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 INTERMEDIAIRES

SOCIETE TUNISIENNE DE BANQUE -STB-

Siège social : Rue Hédi Nouira

La Société Tunisienne de Banque publie ci-dessous, ses états financiers intermédiaires arrêtés au 30 juin 2011 accompagnés de l'avis des Co-Commissaires aux Comptes CFA FATHI SAIDI(FATHI SAIDI) et le Groupement SNJ-IMAC (Nedra Jlassi Semmar)

BILAN ARRETE AU 30 JUIN 2011
(Unité en milliers de dinars)

<u>ACTIF</u>	<u>Notes</u>	<u>30-06-2011</u>	<u>30-06-2010</u>	<u>31-12-2010</u>
Caisse et avoirs auprès de la BCT, CCP ET TGT	01	93 136	251 474	247 711
Créances sur les établissements bancaires et financiers	02	472 923	405 547	276 391 (*)
Créances sur la clientèle	03	5 829 098	5 166 184	5 351 859 (*)
Portefeuille titres commercial	04	76 410	14 405	14 758
Portefeuille d'investissement	05	313 677	285 153	293 984
Valeurs immobilisées		81 183	80 289	80 034
Autres actifs	06	457 938	444 288	488 852 (*)
TOTAL ACTIF		7 324 365	6 647 340	6 753 589
<hr/>				
<u>PASSIF</u>				
Banque centrale et C.C.P	07	334 443	13 928	30 599
Dépôts et avoirs des établissements bancaires et financiers	08	190 330	193 041	176 029
Dépôts et avoirs de la clientèle	09	5 193 392	4 801 236	5 009 946
Emprunts et ressources spéciales	10	445 719	497 868	475 625
Autres passifs	11	635 879	622 257	542 104 (*)
TOTAL PASSIF		6 799 763	6 128 330	6 234 303
<hr/>				
<u>CAPITAUX PROPRES</u>				
Capital		124 300	124 300	124 300
Réserves		357 787	342 283	342 633
Actions propres		(2 873)	(469)	220
Autres capitaux propres		37 324	37 324	37 324
Résultats reportés		-	10	10
Résultat de l'exercice		8 064	15 561	14 799
TOTAL CAPITAUX PROPRES	12	524 602	519 010	519 286
TOTAL PASSIF ET CAPITAUX PROPRES		7 324 365	6 647 340	6 753 589

(*) Rubriques retraitées au 30/06/2010 pour les besoins de la comparabilité.

ETAT DES ENGAGEMENTS HORS BILAN ARRETE AU 30 JUIN 2011
(Unité en milliers de dinars)

30-06-2011 30-06-2010 31-12-2010

PASSIFS EVENTUELS

HB 1 Cautions,avals et autres garanties donné	1 176 433	1 248 780	1 282 976
HB 2 Crédits documentaires	978 505	803 228	1 012 234
HB 3 Actifs donnés en garantie			
TOTAL PASSIFS EVENTUELS	<u>2 154 938</u>	<u>2 052 008</u>	<u>2 295 210</u>

ENGAGEMENTS DONNES

HB 4 Engagements de financements donnés	267 884	266 635	240 655
HB4-e Engagements de financements	241 048	221 860	204 850
HB4-i Engagements de remboursement de L'Eta	26 836	44 775	35 806
HB 5 engagements surtitres	3 717	5 568	3 708
TOTAL ENGAGEMENTS DONNES	<u>271 601</u>	<u>272 203</u>	<u>244 364</u>

ENGAGEMENTS REÇUS

HB 6 Engagements de financements reçus	-	-	-
HB 7 Garanties reçues	2 071 631	1 282 263	2 013 915

ETAT DE RESULTAT DU 01 JANVIER 2011 AU 30 JUIN 2011
(Unité en milliers de dinars)

	<u>Notes</u>	<u>30-06-2011</u>	<u>30-06-2010</u>	<u>31-12-2010</u>
<u>PRODUITS D'EXPLOITATION BANCAIRE</u>				
Intérêts et revenus assimilés		159 852	151 550	333 801
Commissions		26 408	28 992	56 759
Gains sur portefeuille-titres commercial et opérations financières		7 313	7 542	15 612
Revenus du portefeuille-titres d'investissement		4 126	3 979	7 441
		197 699	192 063	413 612
Intérêts encourus et charges assimilées		(92 863)	(78 317)	(166 005)
Commissions encourues		(1 872)	(2 342)	(4 765)
Pertes sur portefeuille-titres commercial et opérations financières		-	-	-
		(94 734)	(80 659)	(170 770)
		102 965	111 404	242 842
<u>PRODUIT NET BANCAIRE</u>				
Dotations aux provisions et résultat des corrections de valeurs sur créances, hors bilan et passif	13	(30 854)	(34 509)	(101 451)
Dotations aux provisions et résultat des corrections de valeurs sur portefeuille d'investissement	14	(1 808)	5 109	3 021
Autres produits d'exploitation		1 777	1 562	3 472
Frais de personnel		(46 586)	(45 595)	(87 539)
Charges générales d'exploitation		(9 782)	(10 338)	(24 838)
Dotations aux amortissements et aux provisions sur immobilisations		(3 106)	(2 666)	(5 586)
		12 605	24 967	29 921
Solde en gain / perte provenant des autres éléments ordinaires		(534)	(531)	(550)
Impôts sur les sociétés		(4 008)	(8 875)	(14 572)
		8 064	15 561	14 799
Solde en gain \ perte provenant des éléments extraordinaires		-	-	-
		8 064	15 561	14 799
<u>RESULTAT NET DE L'EXERCICE</u>				

ETAT DE FLUX DE TRESORERIE DU 01 JANVIER 2011 AU 30 JUIN 2011
(Unité : en milliers de dinars)

	<u>Note</u>	<u>30-06-2011</u>	<u>30-06-2010</u>	<u>31-12-2010</u>
<u>ACTIVITES D'EXPLOITATION</u>				
Produits d'exploitation bancaire encaissés		164 369	161 374	401 529
Charges d'exploitation bancaire décaissées		(95 954)	(66 214)	(154 987)
Dépôts / Retraits auprès d'autres établissements bancaires et financiers		(2 282)	20 905	34 075
Prêts et avances / Remboursement prêts et avances accordés à la clientèle		(476 168)	(376 414)	(646 655)
Dépôts / Retrait des dépôts de la clientèle		178 203	486 948	700 497
Acquisitions/cessions des titres de placement		(29 577)	(6 059)	(3 354)
Sommes versées au personnel et créditeurs divers		(45 710)	(45 898)	(90 185)
Autres flux de trésorerie provenant des activités d'exploitation		123 217	58 477	(85 597)
Impôts sur les sociétés payés		(16 832)	(1 295)	(5 498)
Flux de trésorerie net affectés aux activités d'exploitation		(200 733)	231 825	149 826
<u>ACTIVITES D'INVESTISSEMENT</u>				
Intérêts et dividendes encaissés sur portefeuille investissement		4 064	2 949	7 317
Acquisitions / cessions sur portefeuille investissement		(21 453)	(50 617)	(57 033)
Acquisitions / cessions des immobilisations		(4 254)	(4 372)	(7 037)
Flux de trésorerie net affectés aux activités d'investissement		(21 644)	(52 039)	(56 753)
<u>ACTIVITES DE FINANCEMENT</u>				
Emissions d'actions		-	-	-
Emissions / Remboursements d'emprunts et ressources spéciales		(23 417)	79 573	51 074
Dividendes versés		338	(10 304)	(11 066)
Flux de trésorerie net affectés aux activités de financement		(23 079)	69 270	40 008
Variation nette des liquidités et équivalents de liquidités au cours de l'exercice		(245 457)	249 055	133 082
Liquidités et équivalents en début de l'exercice		288 421	155 339	155 339
Liquidités et équivalents en fin de l'exercice	15	42 964	404 394	288 421

**NOTES AUX ETATS FINANCIERS INTERMEDIAIRES
AU 30 JUIN 2011**

1 - REFERENTIEL D'ELABORATION DES ETATS FINANCIERS

Les états financiers de la Société Tunisienne de Banque « S.T.B. » arrêtés au 30 Juin 2011 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

2.1.1. *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 portés en hors bilan à mesure qu'ils sont contractés et sont transférés au bilan au fur et à mesure des déblocages des fonds pour leur valeur nominale.

2.1.2. *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.

2.1.3. *Comptabilisation des revenus sur crédits à la clientèle*

Les intérêts, produits assimilés ainsi que les commissions sont pris en compte en résultat au 30 Juin 2011 pour leurs montants rattachés à la période.

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.

2.1.4. 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 285 065 mDT.

2.1.5. 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 :

a) 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.

b) Titres d'investissement.

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

c) 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.

d) 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 « 38.391 Ecart de conversion ».

2.6. Les valeurs immobilisées et amortissements

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

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

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

(*) Taux appliqué pour les acquisitions à partir du 1^{er} 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 ».

NOTE 1 - AC1- Caisse, et avoirs auprès de la BCT, CCP et TGT

Le solde de ce poste a enregistré 93 136 mDT au 30 juin 2011 contre 251 474 mDT au terme du 1er semestre de l'année précédente

Libellés	<u>30/06/2011</u>	<u>30/06/2010</u>	<u>31/12/2010</u>
<i>Caisse et avoirs</i>	28 850	32 819	28 498
- Caisse	25 580	28 958	25 131
- Monnaies étrangères	3 270	3 861	3 367
- Travellers chèques	-	-	-
<i>Banque Centrale de Tunisie, CCP et TGT</i>			
TGT	64 286	218 655	219 213
- BCT dinars	6 342	174 750	165 401
- BCT devises	56 453	35 826	52 759
- CCP	1 487	1 074	1 049
-TGT & Reprises de liquidité	4	7 005	4
TOTAL	93 136	251 474	247 711

Les comptes "BCT" Dinars présentent plusieurs suspens anciens, qui sont en cours d'apurement.
Le tableau suivant récapitule ces suspens par date d'antériorité

ANTERIORITE	<u>DEBIT BCT</u>	<u>DEBIT STB</u>	<u>CREDIT BCT</u>	<u>CREDIT STB</u>
Moins d'un trimestre	(55 098)	213 401	(70 462)	217 512
Plus d'un trimestre	(227)	651	(17 858)	20 740
Plus d'un semestre	(2 482)	1 597	(1 510)	47 526
Plus d'un an	(2 716)	62	(2 806)	40
TOTAL	(60 523)	215 711	(92 636)	285 818

Les comptes "BCT" 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	ANTERIORITE	LC	LD	NC	ND	LC ET	LD ET ND	COURS	LC ET	LD ET
						NC BCT	BCT		NC BCT	ND BCT
AED	Moins d'un trimestre	-	-	-	-	-	-	0,3687	-	-
	Plus d'un trimestre	-	-	-	-	-	-	0,3687	-	-
	Plus d'un semestre	-	-	-	-	-	-	0,3687	-	-
	Plus d'un an	-	-	-	-	-	-	0,3687	-	-
<hr/>										
CAD	Moins d'un trimestre	360	763	714	73	1 074	836	1,4013	1 505	1 171
	Plus d'un trimestre	1	-	-	13	1	13	1,4013	1	18
	Plus d'un semestre	-	-	55	2	55	2	1,4013	77	3
	Plus d'un an	-	-	8	5	8	5	1,4013	11	7
361		763	777	93	1 138	856		1 594	1 199	

(Suite 1)

CHF	Moins d'un trimestre	-	3	6	-	6	3	1,61257	10	5
	Plus d'un trimestre	-	-	-	-	-	-	1,61257	-	-
	Plus d'un semestre	-	-	-	-	-	-	1,61257	-	-
	Plus d'un an	-	14	5	1	5	15	1,61257	8	24
		-	16	11	1	11	18		18	29
DKK	Moins d'un trimestre	19	-	406	-	425	-	0,26285	112	-
	Plus d'un trimestre	-	-	-	-	-	-	0,26285	-	-
	Plus d'un semestre	-	-	-	-	-	-	0,26285	-	-
	Plus d'un an	-	19	-	-	-	19	0,26285	-	5
		19	19	406	-	425	19		112	5
DZD	Moins d'un trimestre	-	-	-	-	-	-	0,01884	-	-
	Plus d'un trimestre	-	-	-	-	-	-	0,01884	-	-
	Plus d'un semestre	-	-	-	-	-	-	0,01884	-	-
	Plus d'un an	-	-	-	441	-	441	0,01884	-	8
		-	-	-	441	-	441		-	8
EURC	Moins d'un trimestre	42 779	12 850	105 223	25 970	148 002	38 820	1,9809	293 177	76 899
	Plus d'un trimestre	430	1 468	550	89	980	1 557	1,9809	1 941	3 084
	Plus d'un semestre	901	1 353	914	3 005	1 815	4 358	1,9809	3 595	8 633
	Plus d'un an	1 575	3 638	4 015	1 520	5 590	5 158	1,9809	11 073	10 217
		45 685	19 309	110 702	30 584	156 387	49 893		309 786	98 833
GBP	Moins d'un trimestre	171	95	240	290	411	385	2,1675	891	834
	Plus d'un trimestre	124	-	19	56	143	56	2,1675	310	121
	Plus d'un semestre	10	3	-	15	10	18	2,1675	22	39
	Plus d'un an	43	13	3	8	46	21	2,1675	100	46
		348	111	262	369	610	480		1 323	1 040
JPY	Moins d'un trimestre	57 672	57 672	-	-	57 672	57 672	0,01683	971	971
	Plus d'un trimestre	57 672	-	-	-	57 672	-	0,01683	971	-
	Plus d'un semestre	-	-	-	-	-	-	0,01683	-	-
	Plus d'un an	2 571	-	-	-	2 571	-	0,01683	43	-
		117 915	57 672	-	-	117 915	57 672		1 985	971
KWD	Moins d'un trimestre	38	31	-	-	38	31	4,9334	187	153
	Plus d'un trimestre	-	-	-	-	0	0	4,9334	-	-
	Plus d'un semestre	34	-	-	-	34	0	4,9334	168	-
	Plus d'un an	3	4	-	-	3	4	4,9334	15	20
		75	35	-	-	75	35		370	173
LYD	Moins d'un trimestre	-	26	-	-	-	26	1,121	-	29
	Plus d'un trimestre	-	26	-	-	-	26	1,121	-	29
	Plus d'un semestre	-	-	-	-	-	-	1,121	-	0
	Plus d'un an	-	-	-	-	-	-	1,121	-	0
		-	52	-	-	-	52	-	-	58
MAD	Moins d'un trimestre	-	-	-	-	-	-	0,17282	-	-
	Plus d'un trimestre	-	-	-	-	-	-	0,17282	-	-
	Plus d'un semestre	-	-	-	-	-	-	0,17282	-	-
	Plus d'un an	-	-	-	-	-	-	0,17282	-	-
		-	-	-	-	-	-	-	-	-
MRO	Moins d'un trimestre	-	-	-	-	-	0	0,00493	-	-
	Plus d'un trimestre	-	-	-	-	-	0	0,00493	-	-
	Plus d'un semestre	-	-	-	-	-	0	0,00493	-	-
	Plus d'un an	5 421	-	300	-	5 721	0	0,00493	28	-
		5 421	-	300	-	5 721	0		28	-
NOK	Moins d'un trimestre	-	-	390	-	390	0	0,25193	98	-
	Plus d'un trimestre	-	-	-	-	-	0	0,25193	-	-
	Plus d'un semestre	-	-	-	-	-	0	0,25193	-	-
	Plus d'un an	-	142	1	-	1	142	0,25193	-	36
		-	142	391	1	391	142		98	36

(Suite 2)

QAR	Moins d'un trimestre	-	-	-	-	-	-	0,3719	-	-
	Plus d'un trimestre	-	-	-	-	-	-	0,3719	-	-
	Plus d'un semestre	-	-	-	-	-	-	0,3719	-	-
	Plus d'un an	-	-	-	-	-	-	0,3719	-	-
SAR	Moins d'un trimestre	12	151	-	3	12	155	0,36112	4	56
	Plus d'un trimestre	-	-	-	-	-	-	0,36112	-	-
	Plus d'un semestre	-	11	-	-	-	11	0,36112	-	4
	Plus d'un an	-	-	-	-	-	-	0,36112	-	-
		12	162	-	3	12	166		4	60
SEK	Moins d'un trimestre	530	605	3 138	-	3 668	605	0,21415	786	130
	Plus d'un trimestre	10	-	-	-	10	-	0,21415	2	-
	Plus d'un semestre	-	-	-	-	-	-	0,21415	-	-
	Plus d'un an	50	-	45	-	95	-	0,21415	20	-
		590	605	3 183	-	3 773	605		808	130
USD	Moins d'un trimestre	45 356	22 008	10 338	30 052	55 694	52 060	1,3671	76 139	71 171
	Plus d'un trimestre	20 461	81	44	1 261	20 505	1 342	1,3671	28 032	1 835
	Plus d'un semestre	772	127	62	69	834	196	1,3671	1 140	268
	Plus d'un an	396	2 582	1 469	4 804	1 865	7 386	1,3671	2 550	10 097
		66 985	24 798	11 913	36 186	78 898	60 984		107 861	83 371

NOTE 2 AC2- Créances sur les établissements bancaires et financiers

Les créances sur les établissements bancaires et financiers se situent à 472 923 mDT au 30 juin 2011 contre 405 547 mDT au 30 juin 2010.

Libellés	30/06/2011	30/06/2010	31/12/2010
<i>Créances sur les établissements bancaires</i>	<i>47 439</i>	<i>37 777</i>	<i>16 186</i>
- Banques résidentes	11	21	21
- Banques non résidentes	<i>42 971</i>	<i>31 513</i>	<i>10 824</i>
- Organismes financiers (sociétés de leasing)*	4 457	6 243	5 341
<i>Institutions financières</i>	<i>425 485</i>	<i>367 770</i>	<i>260 205</i>
- Banques résidentes	408 535	332 652	250 379
- Banques non résidentes	16 949	35 118	9 826
TOTAL	472 923	405 547	276 391

Au 31 décembre 2010 les créances rattachées sur les opérations du marché monétaire en devise ont été reclassées au niveau de la rubrique AC2 au lieu de AC3.

Suite à ce changement, les chiffres de la situation au 30 juin 2010 ont été retraités pour les besoins de la comparabilité.

Les comptes correspondants débiteurs sont présentés en compensés nets des comptes correspondants créditeurs par devises.

Les comptes correspondent plusieurs suspens anciens, qui sont en cours d'apurement

Le tableau suivant récapitule ces suspens par devises et par ancienneté

ANTÉRIORITÉ DES SUSPENS	DEVISES	DEBIT	CREDIT	DEBIT	CREDIT	DEBIT STB	CREDIT	DEBIT	CREDIT
		CORRES	CORRES	STB	STB	+DEBIT CORRES DEV	+CREDIT CORRES DEV	STB CORRES MDT	STB CORRES MDT
SUP 3 MOIS INF 6 MOIS	AED	1	-	-	-	1	-	0,3687	-
SUP 3 MOIS INF 6 MOIS	DKK	-	-	-	-	-	-	0,2628	-
SUP 3 MOIS INF 6 MOIS	DZD	-	1	2	10	2	11	0,0188	-
SUP 3 MOIS INF 6 MOIS	EUR	8 804	6 934	3 669	22 724	12 473	29 658	1,9809	24 708
SUP 3 MOIS INF 6 MOIS	GBP	-	65	29	11	29	76	2,1675	63
SUP 3 MOIS INF 6 MOIS	JPY	101	65	58	58	159	123	0,0168	3
SUP 3 MOIS INF 6 MOIS	KWD	-	-	-	-	-	-	4,9334	-
SUP 3 MOIS INF 6 MOIS	LYD	-	-	77	77	77	77	1,1210	86
SUP 3 MOIS INF 6 MOIS	MAD	75	-	57	601	132	601	0,1728	23
SUP 3 MOIS INF 6 MOIS	NOK	3	-	5	-	8	-	0,2519	2
SUP 3 MOIS INF 6 MOIS	SAR	2	-	1	-	2	-	0,3611	1
SUP 3 MOIS INF 6 MOIS	SEK	2	-	-	-	2	-	0,2142	-
								24 886	59 107
SUP A 6 MOIS INF 12 MOIS	AED	-	-	-	-	-	-	0,3687	-
SUP A 6 MOIS INF 12 MOIS	DKK	-	-	-	-	-	-	0,2628	-
SUP A 6 MOIS INF 12 MOIS	DZD	89	-	-	-	89	-	0,0188	2
SUP A 6 MOIS INF 12 MOIS	EUR	2 424	2 706	1 885	2 842	4 309	5 548	1,9809	8 536
SUP A 6 MOIS INF 12 MOIS	GBP	5	28	15	8	20	36	2,1675	43
SUP A 6 MOIS INF 12 MOIS	JPY	99	175	-	204	99	379	0,0168	2
SUP A 6 MOIS INF 12 MOIS	KWD	-	-	2	3	2	3	4,9334	10
SUP A 6 MOIS INF 12 MOIS	LYD	-	2	316	317	317	319	1,1210	355
SUP A 6 MOIS INF 12 MOIS	MAD	79	54	-	180	79	234	0,1728	14
SUP A 6 MOIS INF 12 MOIS	NOK	4	-	-	-	4	0	0,2519	1
SUP A 6 MOIS INF 12 MOIS	SAR	2	-	-	11	2	11	0,3611	1
SUP A 6 MOIS INF 12 MOIS	SEK	1	-	27	-	28	0	0,2142	6
								8 970	11 491
SUP A 12 MOIS	AED	2	-	-	1	2	1	0,3687	1
SUP A 12 MOIS	DKK	4	8	13	-	17	8	0,2628	4
SUP A 12 MOIS	DZD	197	12 296	-	2 593	197	14 889	0,0188	4
SUP A 12 MOIS	EUR	10 289	18 161	8 878	5 752	19 167	23 913	1,9809	37 968
SUP A 12 MOIS	GBP	49	15	55	53	104	68	2,1675	225
SUP A 12 MOIS	JPY	2 102	34	1 157	40	3 259	74	0,0168	55
SUP A 12 MOIS	KWD	-	-	-	1	-	1	4,9334	-
SUP A 12 MOIS	LYD	350	435	449	290	799	725	1,1210	896
SUP A 12 MOIS	MAD	43	47	51	168	94	215	0,1728	16
SUP A 12 MOIS	NOK	-	7	9	-	9	7	0,2519	2
SUP A 12 MOIS	SAR	-	-	-	-	-	-	0,3611	-
SUP A 12 MOIS	SEK	-	18	63	5	63	23	0,2142	13
								39 184	48 661

NOTE 3 AC3- Crédances sur la clientèle

Les créances sur la clientèle enregistrent une augmentation de 662 915 mDT entre la période juin 2010 / juin 2011, en passant de 5 166 184 mDT à 5 829 098 mDT.

Libellés	30/06/2011	30/06/2010	31/12/2010
Comptes ordinaires débiteurs :	619 424	613 431	547 287
- Comptes courants débiteurs et créances rattachées	747 763	726 680	661 231
- Agios réservés (*)	(33 931)	(28 378)	(31 214)
- Provisions	(94 408)	(84 872)	(82 731)
Autres concours à la clientèle :	5 071 762	4 384 899	4 665 317
- Crédits à la clientèle et créances rattachées (1)	5 873 047	5 094 899	5 420 390
- Agios réservés (2)	(581 507)	(542 984)	(542 855)
- Provisions (2)	(219 778)	(167 017)	(212 219)
Crédits sur ressources spéciales	137 913	167 854	139 255
- Crédits et créances rattachées	262 091	284 097	266 554
- Agios réservés	(95 733)	(90 004)	(97 981)
- Provisions	(28 445)	(26 239)	(29 318)
TOTAL NET	5 829 098	5 166 184	5 351 859

Au 31 décembre 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 30 juin 2011 ont été retraités pour les besoins de la comparabilité.

(*) Au 31 décembre 2010 la rubrique agios réservés sur comptes courants débiteurs ne comporte plus les commissions réservés sur aval et cautions.

NOTE 4 AC4- Portefeuille-titre commercial

Le total du portefeuille-titre commercial a enregistré un encours de 76 410 mDT au 30 Juin 2011 contre 14 405 mDT au 30 Juin 2010 et se détaille comme suit :

Libellés	30/06/2011	30/06/2010	31/12/2010
- Bons de trésor à court terme	39 123	1 962	4 851
- Bons de trésor assimilables	37 985	12 685	9 837
- Actions	-	25	-
- Créances et dettes rattachées	763	217	446
- Dépréciation des BTA	(150)	(460)	(322)
- Intérêts perçus d'avance	(1 311)	(24)	(54)
TOTAL	76 410	14 405	14 758

NOTE 5 AC5- Portefeuille-titre d'investissement

Le solde de ce poste a atteint 313 677 mDT au 30 juin 2011 contre 285 153 mDT au 30 juin 2010.

Libellés	<u>30/06/2011</u>	<u>30/06/2010</u>	<u>31/12/2010</u>
- Titres d'investissement	29 049	11 344	19 003
- Titres de participation	215 165	201 716	203 753
- Parts dans les entreprises associées et co-entreprises	83 029	83 967	82 968
- Parts dans les entreprises liées	121 009	118 929	121 009
- Sociétés en liquidation	676	676	676
- Participations en rétrocession	20 797	20 886	20 866
- Parts de dividendes dont le droit est établi	(332)	(332)	(332)
<u>VALEUR BRUTE</u>	<u>469 393</u>	<u>437 186</u>	<u>447 943</u>
Provisions	(155 716)	(152 033)	(153 959)
<u>VALEUR NETTE</u>	<u>313 677</u>	<u>285 153</u>	<u>293 984</u>

NOTE 6 AC7- Autres actifs

Au 30 juin 2011, les autres postes d'actif totalisent 457 938 mDT contre 444 288 mDT au 30 juin 2010 et se détaillent comme suit:

Libellés	<u>30/06/2011</u>	<u>30/06/2010</u>	<u>31/12/2010</u>
- Prêts au personnel	101 459	99 453	100 947
- charges sociales	-	-	-
- Frais médicaux à récupérer	2 876	2 888	3 287
- Etat, impôt et taxes	6 284	3 346	8 009
- Stocks divers	1 574	1 219	1 339
- Différence de change à la charge de l'état	7	7	7
- Ecart de conversion	4 187	9 720	4 125
- Siège, succursales et agences	49 941	29 828	36 514
- Comptes de régularisation actif (1)	225 616	219 341	241 225
- Valeurs présentées à la compensation	12 438	20 534	30 710
- Effets financiers en recette (1)	107	111	107
- Débits à régulariser	15 359	15 736	15 845
- Charges payées d'avance	931	1 017	545
- Produits à recevoir	4 650	8 015	2 256
- Créances cédées	2 136	2 219	2 219
- Différence portefeuille encaissement/ exigible (1)	-	-	-
- Autres	30 374	30 853	41 716
TOTAL	457 938	444 288	488 852

(1) Au 31 décembre 2010 des réctifications ont été apportées sur la liste des comptes d'actifs et de passifs compensées au niveau de la rubrique différence portefeuille encaissement / exigibles après encaissement.Suite à ce changement, les chiffres de la situation au 30/06/2010 ont été retraités pour les besoins de la comparabilité.

Les suspens antérieurs à 2011 au niveau des comptes inter-sièges dinars par maturité se détaillent comme suit:

Année	Débiteurs suspens	Créditeurs suspens	Solde suspens	(En milliers de dinars)
				Provisions
1997	666	858	(192)	70
1998	63	62	1	29
1999	213	208	6	109
2000	345	956	(612)	145
2001	800	967	(168)	104
2002	865	965	(101)	109
2003	2 960	1 338	1 622	1 676
2004	403	506	(103)	75
2005	519	469	50	274
2006	652	969	(318)	155
2007	609	543	66	184
2008	2 212	1 053	1 159	1 411
2009	474	946	(472)	53
2010	7 073	4 978	2095	947

Les comptes inter-sièges (35 100 xxx) présentent des suspens anciens en cours d'apurement. Par ailleurs, les suspens débiteurs

mensuels nets non identifiés et relatifs à l'inter-siège sont provisionnés à concurrence de 5.549 milles dinars.

Ce montant a été déterminé par application d'un taux de provisionnement de 100% pour les suspens mensuels nets antérieurs au 30/06/2010, de 50% pour les suspens mensuels nets du deuxième semestre 2010 et de 20% pour les suspens nets du premier trimestre 2011.

Plusieurs comptes figurant à la rubrique "Autres Actifs" présentent des soldes comptables figés. Le solde comptable cumulé des ces comptes, au 30 juin 2011, totalise un montant de **8 142 mD**.

Le détail de ces comptes se présente comme suit:

COMPTE LIBELLES	(En milliers de dinars)	
	30/06/2011	31/12/2010
20721020 PRETS MENZEL MABROUK	6	6
20734060 CR.LOGEMENT BEN AROUS	28	28
26213040 REMB. PRETS MZEL MABROUK	21	21
20732000 CREDITS SOCIAUX	1 264	1 264
20734010 PRETS LOGEMENT MEGRINE 1	2	2
20734020 PRETS LOGEMENT MEGRINE2	2	2
20734040 PRETS LOGEMENT MENZAH 7	152	152
20734050 PRETS LOGEMENTS MEGRINE 3	43	43
20734070 PRETS LOG.SFAX ZENDALA	48	48
20734080 PRETS LOGEMENT MAHDIA	4	4
20734140 PRETS PGE AU PERSONNEL	11	11
26213050 REMB.CR.CONSTR. PERS.STB	(269)	(269)
26213080 REMB; PRETS DU PERSON.	(1 565)	(1 565)
36141030 AVANCES EXCEPT. A RECUP.	57	57
36161000 AVANCES SUR PRET FONCIER	74	74
38491020 FONDS SOCIAL CLUB SOUKRA	19	19
36126020 CREDIT TFP	23	23
36532050 TVA COLLECTEE(IMP / LOY.REC)	718	718
37323000 STOCKS DE FOURNIT. SPECI.	1	1

(Suite 1)

36127030 DIFFEREN/CHANGE/ETAT/BDET	7	7
36127040 DIFF.CH/EMPRT. / EX-BNDT	0	0
26212090 VIR.TND/XPRES.MONEY/A REG	15	15
38711040 DAR / PRETS FONCIERS	18	18
38711050 DAR/ M.T.	1	1
38711060 DEBIT A REGUL. DME.	24	24
38711100 DEBIT A REGULARISER CTX	15	15
26131010 ENV/RCOUV/TRAN/CASH/ON US	0	0
26131020 ENV/RCOUV/TRAN/ACHT/ON US	0	0
26212120 TRS TPE/PR REC VISA A VIR	0	0
38752320 CESSION CREANCE A LA STR	2 041	2 041
38752640 CESSION/CREAN/STRC 2004	0	0
38751020 VIREMENT DE FONDS.	6	6
38751660 VIREMENTS INTERNES BDET/BNDT	75	75
38752120 VALEURS EGAREES A REGULAR	1 046	1 046
38752190 ECART/OP.CSE TEBOURBA	434	434
38752580 ECAR/OPERATIO/CSE/THAMEUR	12	12
28723030 FR RECUP/IMP/PRET STDING	1	1
28732060 FR/RECUP/IM/STAN/PART/A/L	1	1
28732080 FR/RECUP/IM/PR/ST/PAR/CON	2	2
28811170 IMP.PL/PRETS CONST.LT.PGE	1	1
28831020 FRAIS A RECUP/IMP.P.FNAH	10	10
36512000 AV.ET ACOMP. FOURNISS.	80	80
38752290 ECAR/REGUL/ESC PAP COMETRG	647	647
38752680 ECART/OPERATIO/CSE ZARZIS	4	4
38752690 ECART/OP/CSE-CC ETADHAMEN	277	277
38752750 ECART/OPERAT/C/C ALJAZIRA	26	26
38752760 ECART/OPERAT/CSE/HAMMAM SC	422	422
15110000 VALEURS REESCOMPTES	37	37
20526030 CR.TECH.EQUE POLONAIS	0	0
26213070 REMB.CR.CONSTR.TUN.N.RES.	3	3
38491010 AFFAIRE ETAT TUN/GRP ABCI	190	190
38751490 PRET/EMPRUNT TND COUVERT	1	1
38751780 LET/CHG/REFUS/SYS/TELECOM	9	9
38751870 OPERATIONS FACT. EN COURS	42	42
38751920 RETRAITS CASH EN INSTANCE	3	3
38752200 VAL.INST.RECOU/OP.MOUROUJ	89	89
38752650 CES.PARTICIP.NON ENC.REG.	14	14
38752990 CTE CONVERSION DU PL.COMP	0	0
36134010 DEPOTS D'ELECTRICITE	5	5
36134020 DEPOTS TELEPHONE	12	12
36134030 CAUTION TRESORERIE GLE	5	5
36134040 CAUTIONN.CONCES.MAG.GEN.	10	10
36134050 DEPOTS TELEX	0	0
36134060 DEPOTS DIVERS	286	286
36534080 FPC.COMMISS/INT /CMT	0	0
37200000 AVOIRS EN OR ET MET. PREC	0	0

(suite 2)			
38431050 CHQ/RECU/TELECOMP	4	4	
38431060 CHQ/A REJETER/TELECOMP	(24)	(24)	
38441030 CENT€/VERS/RETR/CPT/DEV	0	0	
38446030 INT DB EN ATTEN CONF SDM	0	0	
38491050 CESSION STRC 2009	0	0	
38742000 VAL. RECUES DE LA COMPEN.	50	50	
38752710 REG/RELQ/EMP/SKANES/M/REC	1 600	1 600	
TOTAL	8 142	8 142	

NOTE 7 PA1- Banque Centrale, CCP

Le total de cette rubrique s'élève à **334 443 mD** au 30 juin 2011 contre **13 928 mD** au 30 juin 2010 et comporte un ancien solde

figé de **137 mD** relatif au compte "BCT ex BDET/BNDT". Le solde de ce compte n'a pas fait l'objet de rapprochement.

NOTE 8 PA2- Dépôts et avoirs des établissements bancaires et financiers

Au 30 juin 2011 ce poste totalise **190 330 mDT** contre **193 041 mDT** au 30 juin 2010. Sa répartition par nature d'établissements bancaires et financiers est la suivante :

Libellés	30/06/2011	30/06/2010	31/12/2010
<i>Etablissements bancaires :</i>	<i>60 808</i>	<i>39 837</i>	<i>59 959</i>
- Banques de dépôts	143	10	84
- Banques d'investissement	-	-	-
- Organismes financiers	-	-	-
- Banques non résidentes	60 665	39 827	59 875
<i>Emprunts interbancaires</i>	<i>129 522</i>	<i>153 204</i>	<i>116 070</i>
TOTAL	190 330	193 041	176 029

Les comptes correspondants crébiteurs sont présentés compensés nets des comptes correspondants débiteurs par devises.

Les comptes correspondants présentent plusieurs suspens anciens, qui sont en cours d'apurement

Le tableau suivant récapitule ces suspens par devises et par ancienneté

ANTERIORITE DES SUSPENS	DEVISES	DEBIT CORRES	CREDIT CORRES	DEBIT STB	CREDIT STB	DEBIT		CREDIT		DEBIT		CREDIT	
						+DEBIT CORRES	+CREDIT CORRES	COURS DEV	+DEBIT CORRES	STB	STB	•CREDIT CORRES MDT	
SUP 3 MOIS INF 6 MOIS	CAD	25	2	6	48	31	50	1,4013	43	70			
SUP 3 MOIS INF 6 MOIS	CHF	1	52	52	-	53	52	1,6126	85	84			
SUP 3 MOIS INF 6 MOIS	USD	2 679	7 230	15 106	9 878	17 785	17 108	1,3671	24 314	23 388			
													24 442 23 542
SUP A 6 MOIS INF 12 MOIS CAD		95	41	159	106	254	147	1,4013	356	206			
SUP A 6 MOIS INF 12 MOIS CHF		3	1	41	1	44	2	1,6126	71	3			
SUP A 6 MOIS INF 12 MOIS USD		1 595	792	2 042	1 047	3 637	1 839	1,3671	4 972	2 514			
													5 399 2 723
SUP A 12 MOIS	CAD	71	141	4	401	75	542	1,4013	105	760			
SUP A 12 MOIS	CHF	98	392	74	51	172	443	1,6126	277	714			
SUP A 12 MOIS	USD	6 137	19 085	2 328	2 575	8 465	21 660	1,3671	11 573	29 611			
													11 955 31 085

NOTE 9 PA3- Dépôts et avoirs de la clientèle

Par rapport à son niveau de fin juin 2011, l'encours des dépôts s'inscrit en augmentation de 392 156 mD qui se détaille comme suit:

<u>Libellés</u>	<u>30/06/2011</u>	<u>30/06/2010</u>	<u>31/12/2010</u>
Dépôts de la clientèle	1 780 270	1 569 955	1 669 795
- Dépôts à vue	1 023 460	1 013 370	1 082 459
- Comptes en dinars convertibles	80 582	78 794	81 228
- Comptes en devises	676 228	477 791	506 108
Autres dépôts et avoirs	3 413 122	3 231 281	3 340 150
- Dépôts épargne	1 745 305	1 640 451	1 717 513
- Comptes à terme	956 909	1 085 026	1 049 827
- Bons de caisse	278 950	266 616	282 097
- Autres sommes dues à la clientèle	152 464	129 924	138 721
- Certificats de dépôts	279 493	109 263	151 993
TOTAL	5 193 392	4 801 236	5 009 946

NOTE 10 PA4- Emprunts & ressources spéciales

Le solde de ce poste s'élève à 445 719 mDT au 30 juin 2011 contre 497 868 mDT au 30 juin 2010 et se répartit comme suit:

<u>Libellés</u>	<u>30/06/2011</u>	<u>30/06/2010</u>	<u>31/12/2010</u>
- Emprunts obligataires & privés	178 908	192 505	192 505
- Ressources spéciales	258 394	295 335	268 151
- Intérêts à payer	8 418	10 028	14 970
TOTAL	445 719	497 868	475 625

NOTE 11 PA5- Autres passifs

Ce poste totalise 635 879 mDT au 30 juin 2011 contre 622 257 mDT au 30 juin 2010.

<u>Libellés</u>	<u>30/06/2011</u>	<u>30/06/2010</u>	<u>31/12/2010</u>
- Provisions pour passifs et charges	77 823	71 771	76 050
- Etat, impôts, taxes et dettes sociales	14 730	14 441	15 749
- Effets financiers non échus	168 102	154 869	172 915
- Agios réservés pris en charge par l'Etat	11 356	12 197	11 776
- Charges à payer	30 556	28 646	29 648
- Créditeurs divers	3 165	3 767	2 892
- Suspens à régulariser	5 915	7 631	5 919
- Siège, succursales et agences	12 852	20 011	11 071
- Comptes de régularisation passif	66 360	51 979	54 172
- Valeurs télécompensées en instance de règlement	191 635	204 494	105 198
- Ecart de conversion	929	5 038	2 742
- Autres crédits	418	860	478
- Crédits à régulariser	5 806	7 186	6 027
- Intérêts à recouvrir sur ressources spéciales	13 756	13 767	13 768
- Différence portefeuille encaissement/ exigible (*)	32 476	25 600	33 699
TOTAL	635 879	622 257	542 104

Au 31 décembre 2010 des rééditions ont été apportées sur la liste des comptes d'actifs et de passifs compensées au niveau de la rubrique différence portefeuille encaissement /exigibles après encaissement. Suite à ce changement, les chiffres de la situation au 30/06/2010 ont été retraités pour les besoins de la comparabilité.

Plusieurs comptes figurant à la rubrique "Autres Passifs" présentent des soldes comptables figés. Le solde comptable cumulé des ces comptes, au 30 juin 2011, totalise un montant de 1 327 mD.

Le détail de ces comptes se présente comme suit:

Comptes et libellés	(En Milliers de dinars)	
	juin-11	déc-10
15120000 Refinan. Mob/Etranger	3	3
15130000 Refinancement Tunis-Re/FNG	466	466
16213000 Bdét,Cheques à payer	43	43
20734030 Prets logements den-den	41	41
20821010 Prets sur FSR	31	31
26213090 Remb.Prets constr.pge	59	59
28132010 Fr/recup/im/esc/com/vale	1	1
28631050 Fr.a recuper/imp.arrang.mto	52	52
34661000 Av. pour souscriptions	113	113
36521000 Caut/location coff.Fort	6	6
36536040 Principal/FNAH AID à remb	225	225
36538020 Etat int/lettres.garantie	35	35
36538080 Saisies arret	0	0
36538090 Commission de garantie	1	1
36544000 Ste Tun.Prevoy.Des Fonct.	3	3
36563020 Int/oblig.amor.n. remb.	9	9
38132050 Déposant effets a l'huis.	0	0
38711110 Reliq/n/p/charg/Etat c/pu	73	73
38712020 Crédit a régulariser	23	23
38712060 Crédit a régula. m.t.	9	9
38712070 Car. prêts fonciers	32	32
38712080 C.A.R. Contentieux	0	0
38723020 Int. a recouv./FOSPA	7	7
38724070 Int/a recouv/fon/BIRD 1969	8	8
38751060 Virements en instance	6	6
38751210 Vers.augme. de capital	9	9
38751500 Int.preco/pr/emp.tnd couv	0	0
38751510 Prêt et emprunt sd.marche	(34)	(34)
38751590 Reg/SMT/inst/s/oper/rejet	12	12
38752010 Avan.frais prêts fonciers	0	0
38752170 Ecart/apurement cr.stand.	20	20
38752720 Ass.tc.fds BEI1-Bei2/Bndt	74	74
Totaux	1 327	1 327

Le détail des suspens inter-sièges devises débits et crédits par ancienneté se présentent comme suit:

Année	(En Milliers de dinars)	
	Suspens débit	Suspens crédit
Total Suspens datant de 1997	2 207	2 048
Total Suspens datant de 1998	1 404	1 356
Total Suspens datant de 1999	907	1 556
Total Suspens datant de 2000	516	534
Total Suspens datant de 2001	857	1 322
Total Suspens datant de 2002	1 919	2 497
Total Suspens datant de 2003	1 665	467
Total Suspens datant de 2004	773	392
Total Suspens datant de 2005	3 103	3 371
Total Suspens datant de 2006	2 628	2 413
Total Suspens datant de 2007	1 380	1 766
Total Suspens datant de 2008	3 727	4 269
Total Suspens datant de 2009	23 505	21 471
Total Suspens datant de 2010	22 816	23 134

NOTE 12 C1- Capitaux propres

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

	Solde avant affectation	Affectation du Résultat 2010	Autres mouvements	Solde au 30/06/2011
- Capital	124 300	-	-	124 300
- Réserves	315 846	14 809	344	330 999
- Prime de fusion	26 787	-	-	26 787
- Actions propres	220		(3 091)	-2 873
- Autres capitaux propres	37 324	-	-	37 324
- Résultats reportés	10	(10)	-	-
- Résultat de la période	14 799	(14 799)	8 064	8 064
TOTAL	519 286	-	5 317	524 602

NOTE 13 R1- Dotations aux provisions et résultats des corrections de valeurs sur créances, hors bilan et passif

cette rubrique est structurée comme suit:

Libellés	<u>30/06/2011</u>	<u>30/06/2010</u>	<u>31/12/2010</u>
- Dotations aux provisions	(45 508)	(61 108)	(139 864)
- Pertes sur créances irrécouvrables	(4 525)	(8 832)	(27 076)
- Autres pertes	(187)	(116)	(1 580)
- Reprises de provisions	19 367	35 547	67 069
- Moins values sur cession	-	-	-
TOTAL	(30 854)	(34 509)	(101 451)

NOTE 14 R2- Dotations aux provisions et résultats des corrections de valeurs sur portefeuille d'investissement

Le solde de ce compte est composé comme suit:

Libellés	30/06/2011	30/06/2010	31/12/2010
- Dotations aux provisions sur portefeuille d'investissement	(759)	(207)	(3 297)
- Dotations aux provisions sur SICAR	(1 253)	(632)	(3 419)
- Plus values de cession du portefeuille d'investissement	161	5 045	6 661
- Plus values de cession des immobilisations corporelles	-	-	-
- Reprises de provisions pour dépréciation du portefeuille	137	6 461	11 345
- Reprises de provisions pour dépréciation SICAR	118	230	1 396
- Moins values de cession du portefeuille d'investissement	-	(5 628)	(8 762)
- Perte sur fonds SICAR	(212)	(160)	(903)
TOTAL	(1 808)	5 109	3 021

NOTE 15 F1- Liquidités et équivalents de liquidités

Les liquidités et équivalents de liquidités en début et en fin de période s'analysent comme suit:

Libellés	30/06/2011	30/06/2010	31/12/2010
- Caisse et CCP	30 341	40 898	29 551
- BCT	(271 648)	196 647	187 562
- Banques et organismes spécialisés	(17 827)	(8 303)	(49 114)
- Prêts-emprunts sur le marché monétaire	264 286	173 214	115 625
- titres de transactions	37 812	1 938	4 797
Total	42 964	404 395	288 421

*Rapport d'examen limité des états financiers
intermédiaires arrêtés au 30 juin 2011*

Tunis, le 21 septembre 2011

**RAPPORT DES COMMISSAIRES AUX COMPTES D'EXAMEN LIMITE DES
ETATS FINANCIERS INTERMEDIAIRES ARRETES AU 30 JUIN 2011
DE LA SOCIETE TUNISIENNE DE BANQUE STB ~**

Dans le cadre de notre mandat de Co-commissariat aux comptes, et en application de l'article 21 bis nouveau de la Loi n°94-117 du 14 novembre 1994 portant réorganisation du marché financier, telle que modifiée par la Loi n°2005-96 du 18 octobre 2005 relative au renforcement de la sécurité des relations financières, nous avons procédé à un examen limité des états financiers intermédiaires de la Société Tunisienne de Banque arrêtés au 30 juin 2011.

Les états financiers intermédiaires comprennent le bilan et l'état des engagements hors bilan au 30 juin 2011, ainsi que l'état de résultat et l'état des flux de trésorerie pour la période de six mois close à cette date, des notes contenant un résumé des principales méthodes comptables et d'autres notes explicatives.

Ces états financiers intermédiaires font apparaître un total actif net de 7 324 millions de dinars, un résultat net de 8,064 millions de dinars.

L'impôt intermédiaire a été déterminé compte tenu de la déduction d'un réinvestissement exonéré non encore réalisé (fonds gérés SICAR) de l'ordre de 6,165 millions de dinars.

1. Responsabilité de l'établissement des états financiers intermédiaires

Les organes de Direction et d'Administration de la banque sont responsables de l'établissement et de la présentation sincère des états financiers intermédiaires conformément aux normes comptables généralement admises en Tunisie.

2. Notre responsabilité

Notre responsabilité est d'exprimer une conclusion sur ces états financiers intermédiaires sur la base de notre examen limité.

3. Etendue de l'examen limité

Nous avons effectué notre examen limité selon les normes applicables aux missions d'examen limité.

Un examen limité d'informations financières intermédiaires consiste en des demandes d'informations, principalement auprès des personnes responsables des questions financières et comptables et dans la mise en œuvre de procédures analytiques et d'autres procédures d'examen limité. L'étendue d'un examen limité est très inférieure à celle d'un audit effectué selon les Normes ISA et, en conséquence, ne nous permet pas d'obtenir l'assurance que nous avons relevé tous les faits significatifs qu'un audit permettrait d'identifier.

Nous n'avons pas mis en œuvre toutes les diligences relatives à une mission de certification, dont notamment les diligences prévues par la Circulaire de la Banque Centrale de Tunisie n° 91-24 du 17 décembre 1991 et la note aux Banques et Etablissements financiers n°93-23 du 30 juillet 1993 relatives à l'évaluation de la qualité des actifs, la classification des engagements et l'évaluation des provisions devant être constituées en couverture des risques identifiés.

En conséquence, nous n'exprimons pas d'opinion d'audit.

4. Fondement de notre conclusion

4.1. En l'absence d'une comptabilité régulière et exhaustive des engagements hors bilan, l'état des engagements hors bilan a été arrêté extra-comptablement sur la base d'informations établies par les structures internes à la STB.

Aussi, les garanties réelles reçues par la STB en couverture des risques encourus sur sa clientèle ne sont pas pris en compte au niveau de la rubrique << Garanties reçues >>, et ce, faute d'un inventaire confirmé de ces garanties.

Ces faits sont de nature à impacter la sincérité et la régularité de l'état des engagements hors bilan et le caractère approprié et suffisant des provisions constituées en couverture des risques inhérents aux engagements de la banque.

4.2. Contrairement aux dispositions de la NCT 23 relative aux opérations en devises dans les établissements bancaires, les opérations effectuées en devises ne font pas l'objet d'une comptabilité autonome tenue en devise selon un système dit en partie double.

Cette situation ne permet pas d'identifier clairement l'impact des opérations effectuées en devises sur le résultat de la période.

4.3. Au cours de l'exercice 2009, la STB a fait l'objet d'une vérification fiscale approfondie qui a abouti à un redressement se rapportant principalement à l'impôt sur les bénéfices et aux acomptes provisionnels de la période 2005-2008 pour un montant global de 31,778 millions de dinars.

Suite à cette notification, une opposition a été adressée par la STB à l'issue de laquelle l'Administration Fiscale a accepté de réviser certains chefs de redressements ce qui ramène provisoirement le montant de la dette fiscale à 19,8 millions de Dinars.

Le risque fiscal et l'issue finale de ce contrôle ne peuvent actuellement être anticipés. En couverture de ce risque la Banque a constitué une provision de 5 millions de dinars.

4.4. Les actifs de la banque comportent un compte intitulé << compte courant associé STRC >> qui s'élève, au 30 juin 2011, à 108,817 millions de dinars. Ce compte représente le solde des créances cédées à la STRC net des montants recouvrés.

La convention cadre et les conventions de cession conclues avec la STRC ne renseignent pas sur les modalités de règlement de ce compte courant, néanmoins la pratique de la relation STB-STRC porte à établir que le recouvrement de cet actif est tributaire du recouvrement des créances cédées et/ou de la réalisation des garanties transférées.

En l'absence d'un échéancier de remboursement de ce compte courant, nous ne sommes pas en mesure de formuler un jugement professionnel sur la valeur de réalisation de cet actif.

4.5. Les rubriques << Caisse, et avoirs auprès de la BCT, CCP et TGT >>, << Crédits sur les établissements bancaires et financiers >> et << Dépôts et avoirs des établissements bancaires et financiers >> comportent des comptes qui présentent des anciens suspens non apurés se rapportant principalement aux comptes BCT Dinars, BCT Devises et correspondants devises.

Aussi, les comptes << correspondants locaux >> et le compte intitulé << BCT compte BDET / BNDT >> présentent des anciens soldes figés et qui ne font pas l'objet de rapprochement.

De même, certains comptes au niveau des rubriques << Autres actifs >> et << Autres passifs >> présentent des soldes figés et des suspens se rapportant principalement aux comptes inter-sièges (en dinars et en devises).

En attendant, les résultats des travaux d'apurement entamés par les Commissions constituées à cet effet, nous ne sommes pas en mesure d'établir que ces comptes ne contiennent pas

d'anomalies significatives provenant d'erreurs ou d'opérations non autorisées, ni d'estimer l'effet des ajustements sur les capitaux propres de la banque que les travaux d'apurement pourraient, le cas échéant, mettre en évidence.

(Se référer aux notes 1-2-6-7-8 & 11)

4.6. Sur la base des informations qui nous ont été fournies par la banque, l'insuffisance de provision dégagée au cours de l'exercice 2003 par l'évaluation des risques encourus sur ses actifs estimée à 149 millions de Dinars n'a pas été totalement imputée sur le résultat et les capitaux propres de la banque au titre du même exercice.

L'impact négatif de cette insuffisance, sur les capitaux propres, a été différé et rapporté annuellement aux résultats des exercices ultérieurs en dotation aux provisions à hauteur du remboursement annuel de l'emprunt << BAD VI >> affecté à la couverture de ce risque.

Au 31 décembre 2010, l'insuffisance de provision non imputée sur les capitaux propres de la banque s'élève à 35,8 millions de Dinars. En conséquence, nous estimons que les capitaux d'ouverture de l'exercice 2011 sont majorés d'égal montant.

Par ailleurs, le résultat au 30 juin 2011 a été arrêté compte tenu d'une dotation aux provisions de 8,5 millions de Dinars représentant la quote-part intermédiaire de la dotation annuelle ci-haut évoquée. Il découle de ce qui précède que la performance de la période de 6 mois close au 30 juin 2011 est impactée négativement à concurrence du montant de la dotation soit 8,5 millions de Dinars.

5. Conclusion avec réserves

Sur la base de notre examen limité, et sous réserve des points décrits aux paragraphes 4.1 à 4.6, nous n'avons pas relevé d'autres faits qui nous laissent à penser que les états financiers intermédiaires ci-joints ne présentent pas sincèrement, dans tous leurs aspects significatifs, la situation financière de la Société Tunisienne de Banque <<STB>> au 30 juin 2011, conformément aux principes comptables généralement admis en Tunisie.

6. Paragraphe d'observations

Sans remettre en cause notre conclusion ci-haut exprimée, nous estimons utile d'attirer votre attention que sur la base des informations qui nous ont été fournies par la direction de la banque, les engagements des sociétés, membres et proches de la famille de l'ancien Président, suivant le dernier périmètre arrêté par la Banque Centrale de Tunisie, s'élèvent en brut à 724 millions de Dinars et en net de contre-garanties à 478 millions de Dinars.

Des provisions de 25 millions de Dinars ont été constituées pour couvrir les risques encourus sur ces relations.

Les Co-commissaires aux comptes

P/ **CFA FATHI SAIDI**
FATHI SAIDI

P/ **Le Groupement**
SNJ-IMAC
Nedra Jlassi Semmar