



États financiers arrêtés au
30 juin 2020

Société Tunisienne de Banque

SOMMAIRE

1- BILAN.....	3
2- ÉTAT DES ENGAGEMENTS HORS BILAN.....	4
3- ÉTAT DE RESULTAT.....	5
4- ÉTAT DE FLUX DE TRÉSORERIE.....	6
5- NOTES AUX ÉTATS FINANCIERS.....	7

Société Tunisienne de Banque

BILAN

Arrêté au 30 Juin 2020

(Unité : en 1 000 DT)

	Notes	Fin Juin 2020	Fin Juin 2019	Fin Décembre 2019	Variation %
Actifs					
AC1 - Caisse et avoirs auprès de la BCT, CCP et TGT	5.1	218 523	360 301	519 434	(57,9%)
AC2 - Créances sur les établissements bancaires et financiers	5.2	424 870	529 857	518 287	(18,0%)
AC3 - Créances sur la clientèle	5.3	8 482 312	7 261 244	7 978 168	6,3%
AC4 - Portefeuille-titres commercial	5.4	445 147	334 796	338 719	31,4%
AC5 - Portefeuille d'investissement	5.5	1 169 057	1 089 427	1 134 604	3,0%
AC6 - Valeurs immobilisées	5.6	139 374	129 241	127 894	9,0%
AC7 - Autres actifs	5.7	878 794	1 061 490	684 754	28,3%
Total des actifs		11 758 077	10 766 357	11 301 860	4,0%
Passifs					
PA1 - Banque Centrale et CCP	5.8	1 289 880	1 670 114	1 426 074	(9,6%)
PA2 - Dépôts et avoirs des établissements bancaires et financiers(*)	5.9	413 981	243 958	213 208	94,2%
PA3 - Dépôts et avoirs de la clientèle(*)	5.10	7 785 140	6 650 545	7 370 028	5,6%
PA4 - Emprunts et ressources spéciales	5.11	342 732	257 518	312 987	9,5%
PA5 - Autres passifs	5.12	833 346	1 013 424	951 653	(12,4%)
Total des passifs		10 665 079	9 835 559	10 273 950	3,8%
Capitaux propres					
CP1 - Capital	5.13	776 875	776 875	776 875	-
CP2 - Dotation de l'Etat	5.13	117 000	117 000	117 000	-
CP3 - Réserves	5.13	466 518	466 304	466 461	0,0%
CP4 - Actions propres	5.13	(5 509)	(5 509)	(5 509)	-
CP5 - Autres capitaux propres	5.13	24 042	24 276	24 042	-
CP6 - Résultats reportés	5.13	(350 959)	(508 540)	(508 306)	31,0%
CP7 - Résultat de l'exercice	5.13	65 031	60 392	157 347	7,7%
Total des Capitaux propres		1 092 998	930 798	1 027 910	6,3%
Total des capitaux propres et passifs		11 758 077	10 766 357	11 301 860	4,0%

(*) Données retraitées pour des besoins de comparabilité

Société Tunisienne de Banque

ÉTAT DES ENGAGEMENTS HORS BILAN

Arrêté au 30 JUIN 2020

(Unité : en 1 000 DT)

	Notes	Fin Juin 2020	Fin Juin 2019	Fin Décembre 2019	Variation %
Passifs éventuels					
HB1 - Cautions, avals et autres garanties données		1 365 278	1 337 486	1 354 692	0,8%
HB2 - Crédits documentaires		441 658	527 246	505 097	(12,6%)
HB3 - Actifs donnés en garantie		-	-	-	-
Total des passifs éventuels	6.1	1 806 936	1 864 732	1 859 789	(2,8%)
Engagements donnés					
HB4 - Engagements de financements donnés		95 682	128 229	100 230	(4,5%)
HB5 - Engagements sur titres		101	7 186	809	(87,5%)
Total des engagements donnés	6.2	95 783	135 415	101 039	(5,2%)
Engagements reçus					
HB7 - Garanties reçues		1 870 949	1 915 197	2 198 960	(14,9%)
Total des engagements reçus	6.3	1 870 949	1 915 197	2 198 960	(14,9%)

Société Tunisienne de Banque

ÉTAT DE RESULTAT

Période allant du 1er Janvier au 30 Juin 2020

(Unité : en 1 000 DT)

	Notes	Fin Juin 2020	Fin Juin 2019	Fin Décembre 2019	Variation %
Produits d'exploitation bancaire					
PR1 - Intérêts et revenus assimilés	7.1	395 996	376 220	803 026	5,3%
PR2 - Commissions (en produits)	7.2	49 439	48 121	108 033	2,7%
PR3 - Gains sur portefeuille-titres commercial et opérations financières	7.3	31 291	34 896	63 899	(10,3%)
PR4 - Revenus du portefeuille d'investissement	7.4	37 031	37 262	73 083	(0,6%)
Total produits d'exploitation bancaire		513 757	496 499	1 048 041	3,5%
Charges d'exploitation bancaire					
CH1 - Intérêts encourus et charges assimilées	7.5	(232 414)	(212 928)	(440 067)	(9,2%)
CH2 - Commissions encourues		(2 454)	(3 080)	(6 833)	20,3%
CH3 - Pertes sur portefeuille-titres commercial et opérations financières		-	-	-	-
Total charges d'exploitation bancaire		(234 868)	(216 009)	(446 900)	(8,7%)
Produit Net Bancaire	7.6	278 889	280 491	601 141	(0,6%)
PR5-CH4 - Dotations aux provisions et résultat des corrections de valeurs sur créances, hors bilan et passif	7.7	(24 907)	(67 560)	(120 770)	63,1%
PR6-CH5 - Dotations aux provisions et résultat des corrections de valeurs sur portefeuille d'investissement	7.8	(8 261)	(14 725)	(21 904)	43,9%
PR7 - Autres produits d'exploitation		2 346	3 724	7 633	(37,0%)
CH6 - Frais de personnel	7.9	(88 794)	(78 544)	(150 584)	(13,1%)
CH7 - Charges générales d'exploitation	7.10	(32 115)	(31 174)	(71 385)	(3,0%)
CH8 - Dotations aux amortissements et aux provisions sur immobilisations		(6 332)	(5 635)	(12 262)	(12,4%)
Résultat d'exploitation		120 826	86 576	231 869	39,6%
PR8-CH9 - Solde en gain/perte provenant des autres éléments ordinaires	7.11	666	1 769	13 039	(62,4%)
CH11 - Impôt sur les bénéfices	7.12	(36 012)	(27 955)	(82 828)	(28,8%)
Résultat des activités ordinaires		85 480	60 392	162 080	41,5%
PR9-CH10 - Solde en gain/perte provenant des autres éléments extraordinaires	7.13	(20 449)	-	(4 733)	-
Résultat net de l'exercice		65 031	60 392	157 347	7,7%
Effet des modifications comptables (Net d'impôt)		-	-	-	-
Résultat après modification comptable		65 031	60 392	157 347	7,7%

Société Tunisienne de Banque

ÉTAT DE FLUX DE TRÉSORERIE

Période allant du 1er Janvier au 30 Juin 2020

(Unité : en 1 000 DT)

	Notes	Fin Juin 2020	Fin Juin 2019	Fin Décembre 2019	Variation %
Activités d'exploitation					
Produits d'exploitation bancaire encaissés		377 415	442 848	928 044	(14,8%)
Charges d'exploitation bancaire décaissées		(210 554)	(218 467)	(440 656)	3,6%
Dépôts / retraits de dépôts auprès établissements bancaires et financiers		(199 129)	301	168 474	(66255,8%)
Prêts et avances / remboursements prêts et avances accordés à la clientèle		(434 734)	(151 274)	(919 413)	(187,4%)
Dépôts / retrait de dépôts de la clientèle		401 596	289 827	1 014 341	38,6%
Titres de placement		(111 955)	(5 500)	(7 087)	(1935,5%)
Sommes versées au personnel et créditeurs divers		(91 929)	(67 376)	(136 349)	(36,4%)
Autres flux de trésorerie provenant des activités d'exploitation		(307 472)	(72 278)	123 124	(325,4%)
Impôt sur les bénéfices		(60 495)	(1 269)	(16 270)	(4667,1%)
Flux de trésorerie net provenant des activités d'exploitation	8.1	(637 257)	216 812	714 208	(393,9%)
Activités d'investissement					
Intérêts et dividendes encaissés sur portefeuille d'investissement		35 547	34 290	68 971	3,7%
Aquisitions / cessions sur portefeuille d'investissement		(42 514)	48 714	54 742	(187,3%)
Aquisitions / cessions sur immobilisations		(17 811)	(6 609)	(4 596)	(169,5%)
Autres flux d'investissement		-	-	-	-
Flux de trésorerie net provenant des activités d'investissement	8.2	(24 778)	76 395	119 117	(132,4%)
Activités de financement					
Rachat d'actions propres		-	-	-	-
Emission d'actions		-	-	-	-
Emission d'emprunts		50 000	3 700	53 700	1251,4%
Remboursement d'emprunts		(31 448)	(33 373)	(34 802)	5,8%
Augmentation / diminution des ressources spéciales		13 520	5 454	7 527	147,9%
Dividendes versés		-	-	-	-
Flux de trésorerie net affecté aux activités de financements	8.3	32 072	(24 219)	26 425	232,4%
Incidence de la var. des taux de change sur les liquidités et équiv. de liquidités		-	-	-	-
Incidence des changements de méthodes sur les liquidités et équiv. de liquidités		-	-	-	-
Variation nette des liquidités et équivalents de liquidités		(629 963)	268 988	859 750	(334,2%)
Liquidités et équivalents de liquidités en début de période		(538 434)	(1 398 184)	(1 398 184)	61,5%
Liquidités et équivalents de liquidités en fin de période	8.4	(1 168 397)	(1 129 196)	(538 434)	(3,5%)

Société Tunisienne de Banque

NOTES AUX ÉTATS FINANCIERS

ARRÊTES AU 30 Juin 2020

(Montants exprimés en mille dinars - mDT)

1- PRESENTATION DE LA BANQUE

La Société Tunisienne de Banque est une société anonyme régie par la loi n°2016-48 du 11 juillet 2016 relative aux banques et aux établissements financiers. L'assemblée générale constitutive de la STB date du 18 Janvier 1957. Le capital social de la STB s'élève à 776.875 mDT et il est composé de 155.375.000 actions d'une valeur de 5 dinars chacune, admise à la côte permanente de la Bourse des Valeurs Mobilières de Tunis (BVMT).

La structure du capital de la Banque se présente au 30 Juin 2020 comme suit :

Actionnaires	Nombre d'actions	Montant en mDT	% du Capital
A - ACTIONNAIRES TUNISIENS	153 654 620	768 273	98,89%
L'État Tunisien	111 160 004	555 800	71,54%
Entreprises Publiques	18 408 461	92 042	11,85%
Personnes Morales Privées	10 308 961	51 545	6,63%
Rachat de la Banque de ses Titres	679 987	3 400	0,44%
Personnes Physiques	13 097 207	65 486	8,43%
B - ACTIONNAIRES ETRANGERS	1 720 380	8 602	1,11%
Personnes Morales	1 068 981	5 345	0,69%
Personnes Physiques	651 399	3 257	0,42%
TOTAL	155 375 000	776 875	100,00%

2- RÉFÉRENTIEL D'ÉLABORATION DES ÉTATS FINANCIERS

Les états financiers de la Société Tunisienne de Banque « S.T.B. » arrêtés au 30 juin 2020 sont établis conformément aux dispositions de la loi n°96-112 du 30 décembre 1996, relative au Système Comptable des Entreprises et des normes comptables tunisiennes dont notamment les Normes Comptables sectorielles (NCT 21, 22, 23, 24 et 25) relatives aux établissements bancaires.

3- BASES DE MESURE ET PRINCIPES COMPTABLES PERTINENTS APPLIQUÉS

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 :

3.1 - Comptabilisation des engagements et des revenus y afférents

3.1.1 - Les 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 débloquages des fonds pour leur valeur nominale.

3.1.2 - 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.

3.1.3 - 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 clôt au 30 juin 2020 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 » et classe de risque.

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.

3.1.4 - 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 267 009 mD.

3.1.5- Les provisions sur les engagements

i . Provisions individuelles

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

Classes	Description	Taux de la provision
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 ».

ii . Provisions collectives

En application de l'article 10 bis de la circulaire de la BCT n° 91-24 du 17 ajoutée par la circulaire n°2012-20 du 6 décembre 2012, la STB a constitué, des provisions à caractère générale dites « Provisions Collectives » en vue de couvrir les risques latents sur les engagements courants (classe 0) et ceux nécessitant un suivi particulier (classe 1) au sens de l'article 8 de la Circulaire BCT n°91-24.

Pour la détermination du montant de cette provision, la banque a retenu la méthodologie référentielle annexée à la circulaire 91-24.

iii . Provisions additionnelles

En application de la circulaire aux Banques n° 2013-21 du 30 décembre 2013, la STB a constitué des provisions additionnelles sur les actifs ayant une ancienneté dans la classe 4 supérieure ou égale à 3 ans pour la couverture du risque net et ce, conformément aux quotités minimales suivantes :

- 40% pour les actifs ayant une ancienneté dans la classe 4 de 3 à 5 ans ;
- 70% pour les actifs ayant une ancienneté dans la classe 4 de 6 et 7 ans ;
- 100% pour les actifs ayant une ancienneté dans la classe 4 supérieure ou égale à 8 ans.

3.2 - 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.

3.2.1 - 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 émis par l'État « Bons de trésor » acquis par la Banque avec l'intention de les détenir jusqu'à leurs échéances ;
- 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 :

i . 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.

ii . Titres d'investissement

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

Lorsque le prix d'acquisition des titres à revenus fixe est supérieur ou inférieur à leur prix de remboursement, la différence appelé selon le cas prime ou décote est incluse dans le coût d'acquisition et étalée sur la durée de vie résiduelle des titres.

iii . 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.

iv . 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, à l'exception des participations dans le capital des opérateurs télécoms.

*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.

*La juste valeur tenant compte de plusieurs critères objectifs comme le prix stipulé lors de transactions récentes, la valeur mathématique, le rendement, l'importance des bénéfices, l'activité, l'ampleur ou la notoriété de la société et ce pour les participations dans le capital des opérateurs télécoms.

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.

3.2.2- 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.
- Les titres de placement : les titres acquis avec l'intention de les détenir dans un horizon ne dépassant pas l'année.

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

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

La prime ou décote sur titres de placement est étalée sur la durée résiduelle des titres.

À chaque arrêté comptable, les titres de transaction doivent être évalués à la valeur de marché. La valeur de marché correspond au cours en bourse moyen pondéré à la date d'arrêté ou à la date antérieure la plus récente. Les variations de cours consécutives à leur évaluation à la valeur de marché sont portées en résultat. Les revenus afférents aux titres de transaction sont portés en résultat à la réalisation.

3.3 - 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 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.

3.4 - 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 libellés en monnaies étrangères sont convertis en dinars, selon le taux de change du déblocage. Le risque de fluctuation du taux de change fait l'objet d'une couverture auprès du fonds national de garantie géré par la Compagnie de réassurances « Tunis – Ré ».

Les dettes libellées en monnaies étrangères sont actualisées au cours de change à la date de clôture. Le contrat de couverture, conclu avec Tunis-Ré, contre les fluctuations du taux de change est comptabilisé en tant qu'instrument de couverture, selon la norme comptable internationale IAS 39. Il est ensuite évalué à sa juste-valeur qui correspond au risque de change encouru et estimé à la date de clôture.

3.5 - Rachats d'actions propres

Conformément aux dispositions de la Norme Comptable Tunisienne 02, relative aux capitaux propres :

- Les actions propres rachetées sont présentées, au bilan, en soustraction des capitaux propres ;
- Les plus ou moins-values réalisées sur les actions propres rachetées sont comptabilisées directement en capitaux propres ;
- Les dividendes perçus sur les actions propres rachetées sont portés au compte « Résultats reportés ».

3.6 - 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 libellés 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'arrêt. L'écart dégagé est enregistré dans un compte de bilan « 38.391 : Écart de conversion ».

3.7 - Les valeurs immobilisées et amortissements

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

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

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

(*) Taux appliqué pour les acquisitions à partir du 1er Janvier 2008.

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

En application de la norme IAS 16 une partie du solde de l'écart de réévaluation a été transférée aux résultats reportés pour tenir compte de la diminution de la valeur comptable des immobilisations réévaluées.

3.8 - Provisions pour indemnités de départ à la retraite et autres avantages postérieurs à l'emploi

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

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

4 - FAITS MARQUANTS DE LA PERIODE

4.1 - Crise Covid-19

1-Impacts financiers de la crise de pandémie COVID-19 sur les résultats de la banque

La propagation de la pandémie Covid-19 a sensiblement affecté l'économie nationale tunisienne, impactant la croissance de l'ensemble des secteurs économiques dont notamment le tourisme, le transport, le commerce extérieur, l'industrie et autres. ...

A son tour le secteur bancaire a enregistré un repli au niveau de ses principaux agrégats d'activité et partant une baisse des produits nets d'intérêts, de certaines commissions, des revenus nets des opérations de change ainsi qu'une certaine hausse des charges opératoires.

A ce titre, il importe de souligner que dans le but de soutenir les secteurs productifs face aux retombées négatives de cette crise, le Gouvernement ainsi que la Banque Centrale de la Tunisie ont édicté un certain nombre de mesures qui se résument principalement dans les points suivants :

-Le report par les banques des tombées des crédits (en principal et intérêts) échues durant la période allant du 1er mars 2020 jusqu'à fin septembre 2020 . Cette mesure concerne les crédits non professionnels accordés aux clients particuliers dont le revenu est < à 1000 dinars et qui sont classés 0 et 1 à fin décembre 2019 (Circulaire BCT N°2020-07).

-Le report par les banques des tombées des crédits (en principal et intérêts) échues durant la période allant du 1er mars 2020 jusqu'à fin juin 2020 . Cette mesure concerne les crédits non professionnels accordés aux clients particuliers dont le revenu est > à 1000 dinars et qui sont classés 0 et 1 à fin décembre 2019 (Circulaire BCT N°2020-08).

-Le report, sur la demande des clients, par les Banques des tombées des crédits en faveur des entreprises et des professionnels classés 0 et 1 à fin décembre 2019 pour la période allant du 1er mars 2020 jusqu'au 30 septembre 2020 (Circulaire BCT N°2020-06).

- La suspension du prélèvement des commissions sur les rejets de chèque
- La baisse du taux directeur de 100 Bps passant de 7,75% à 6,75% au cours de mars 2020.
- L'instauration d'une redevance conjoncturelle de 2% au profit du budget de l'Etat.

-La gratuité des services liés aux :

- oRetrait interbancaire de billets de banque des DAB (Circulaire BCT N°2020-05) ;
- oDélivrance de carte bancaire à tout client titulaire d'un compte, qui en fait la demande (Circulaire BCT N°2020-05)
- oPrélèvement de la commission appliquée aux facturiers et aux commerçants pour le service de paiement électronique au titre des transactions dont la valeur ne dépasse pas cent dinars (Circulaire BCT N°2020-05)

Les effets de la crise sanitaire d'une part et des mesures précitées prises par le Gouvernement et la BCT d'autre part, ont eu un impact défavorable sur la situation financière de la banque. En ce sens, et en dépit d'une croissance en ligne avec les prévisions des principaux indicateurs d'activité (dépôts et crédits), les indicateurs de performance ont évolué, au titre du premier semestre 2020, à un rythme nettement en deçà des prévisions initialement retenues :

1.Indicateurs d'activité	Evolution	
	Réalisations S1-2020	Prévisions annuelles 2020
•Créances nettes sur la clientèle	6,7%*	8,7%
•Dépôts de la clientèle	5,7%	11,1%
2.Indicateurs de résultat		
•PNB	-0,6%	13,8%
•Résultat Brut d'Exploitation	39,6%	16,5%
•Résultat Net	7,7%	30,00%

(*) y compris les échéances reportées

2. Estimation de l'impact financier de la pandémie COVID-19

Au vu des développements ci-dessus énumérés, l'impact de la pandémie COVID-19 sur les résultats de la banque est estimé à 41 MD à fin juin 2020, qui se détaille comme suit :

Facteurs	Impact financier direct estimé
Baisse du TMM	(7,7)
Contribution au fonds 1818 pour la lutte contre le covid-19	(11,6)
Contribution conjoncturelle au profit du budget de l'Etat	(6,7)
Baisse des revenus de change, des commissions de monétique, de banque directe, et sur autres services	(14,5)
Dépenses liées aux mesures de protection	(0,6)
Impact Total	(41,1)

3. Traitement et comptabilisation des reports d'échéances de crédits :

Au regard des mesures exceptionnelles de soutien à la clientèle se rapportant à la pandémie COVID-19 et par référence aux Circulaires de la BCT n° 2020-06, 2020-07 et 2020-08, la banque a procédé au report des échéances des crédits pour un montant de 260 MD à fin juin 2020, réparti en :

-Principal : 185 MD
-Intérêts : 75 MD

4. Conclusion

Bien qu'accompagnée par des mesures sanitaires restrictives, la réouverture des frontières a entraîné une hausse de la propagation de l'épidémie Covid19 et la situation sanitaire n'est pas moins alarmante que depuis la première vague de contamination. Ceci est de nature à rendre plus compliqué la possibilité d'asseoir une visibilité claire sur les retombées négatives d'ordre économique et social de cette pandémie et par conséquent de déterminer avec la fiabilité requise leurs impacts sur la situation financière de la banque.

A ce titre, les prévisions initialement prévues feront l'objet d'une actualisation en rapport avec l'évolution de la pandémie. Cependant et par référence à sa solidité financière actuelle, la banque a procédé à un exercice de stress-testing basé sur des hypothèses de chocs de risques sévères dont les résultats ont fait ressortir des signes de résilience lui conférant la latitude d'assurer la continuité de ses activités.

4.2 - Affaire BRUNO POLI

Une action en justice a été intentée contre la banque en 2011 par Monsieur BRUNO POLI pour la restitution de bons de caisse remis à la BNDT. En date du 29/10/2015, un jugement de première instance, confirmé en appel, a été prononcé contre la banque la condamnant à restituer les bons de caisse et à défaut à régler 7 millions de Dollars. La Cour de Cassation a infirmé et renvoyé l'affaire devant la Cour d'Appel de Tunis. Une ordonnance de sursis à l'exécution a été obtenue sans consignation.

4.3 - Radiation et cession des créances

En application du paragraphe VII quater decies de l'article 48 du code de l'IRPP et de l'IS, la STB a procédé à la radiation des créances bancaires irrécouvrables courant l'exercice 2020.

Et par référence à la loi n°98-4 du 2 février 1998, relative aux sociétés de recouvrement des créances, la STB a procédé à la cession des lots de créances bancaires à sa filiale STRC.

L'enveloppe totale des créances radiées et cédées sont à hauteur de 244,362 millions de dinars dont 96,074 millions de dinars au titre des intérêts de retard.

4.4 - Cotisation au Fonds de garantie de dépôt

En application de l'article 149 et suivants de la loi n°2016-48 du 11 juillet 2016 relative aux banques et aux établissements financiers ainsi que les dispositions du décret n° 2017-268 du 1er février 2017 relatif à la fixation des règles d'intervention, d'organisation et de fonctionnement dudit fonds, la STB est dans l'obligation d'adhérer au fonds de garantie de dépôt moyennant une cotisation annuelle de 0,3% de l'encours de ses dépôts. La cotisation relative au premier semestre 2020 est de 9 563 mdt.

5 - NOTES EXPLICATIVES RELATIVES AUX POSTES DU BILAN

5.1 - Caisse, et avoirs auprès de la BCT, CCP et TGT

Les avoirs en caisse et auprès de la BCT, CCP et TGT ont totalisé 218.523 mDT au 30/06/2020 contre 519.434 mDT au 31/12/2019:

Les différentes rubriques composant ce poste se présentent comme suit:

Libellé	Fin Juin 2020	Fin Juin 2019	Fin Décembre 2019	Variation %
CAISSE	65 000	63 613	72 525	(10,4%)
Caisse en Dinars	56 741	43 424	57 433	(1,2%)
Caisse en devise	8 259	20 188	15 091	(45,3%)
BCT	153 209	296 166	446 595	(65,7%)
BCT en Dinars	47 750	14 738	34 042	40,3%
BCT en devise	105 459	281 428	352 542	(70,1%)
Facilité de dépôt	-	-	60 011	(100,0%)
CCP	310	518	310	-
TGT	4	4	4	-
Total	218 523	360 301	519 434	(57,9%)

Ratio de liquidité

En application des dispositions de la circulaire BCT n°2014-14 du 10 novembre 2014, les banques sont tenues de respecter un ratio de liquidité durant l'année 2020 de 100%. La STB affiche, à la date du 30/06/2020, un ratio de liquidité de 175,39%.

Libellé	Seuil régl.	Juin 2020	juin-19	déc-19
Ratio de liquidité	100%	175,39%	100,18%	142,83%

Le mouvement des provisions pour risques divers sur les établissements bancaires et financiers au cours de l'exercice se présente comme suit :

Libellé	Décembre 2019	Dotations	Reprises	Reclass	Juin 2020
Provisions pour risques divers (Avoirs auprès de la BCT dinars)	13 011	-	3 400	-	9 611
Total	13 011	-	3 400	-	9 611

5.2 - Créances sur les établissements bancaires et financiers

Les créances sur les établissements bancaires et financiers ont totalisé 424.870 mDT au 30/06/2020 contre 518.287 mDT au 31/12/2019.

Les différentes rubriques composant ce poste se détaillent comme suit:

Libellé	Fin Juin 2020	Fin Juin 2019	Fin Décembre 2019	Variation %
Créances sur les établissements bancaires	153 077	29 260	157 931	(3,1%)
Comptes courants des banques résidentes	2	2	2	-
Comptes courants des banques non résidentes	153 074	29 257	156 614	(2,3%)
Comptes débiteurs des correspondants en dinars convertibles	1	1	1 315	(99,9%)
Prêts aux établissements financiers	118 917	340 396	218 742	(45,6%)
Prêts sur le marché monétaire en Dinars	70 000	70 000	140 000	(50,0%)
Prêts hors marché en Dinars	-	-	-	-
Prêts sur le marché monétaire en Devises	48 917	270 396	78 742	(37,9%)

Créances et prêts aux organismes financiers spécialisés	152 621	158 027	141 360	0
Créances et prêts aux organismes financiers spécialisés (leasing)	62 176	47 559	40 500	53,5%
Créances et prêts aux organismes financiers spécialisés (Tunis Re)	90 445	110 468	100 860	(10,3%)
Créances rattachés	255	2 173	255	0,4%
Créances rattachées sur prêts interbancaires en dinars	225	85	119	89,1%
Créances rattachées sur prêts interbancaires en devises	30	2 088	135	(77,8%)
Total	424 870	529 857	518 287	(18,0%)

Les créances par exigibilité au refinancement de la BCT se présentent comme suit :

Description	Fin Juin 2020	Fin Juin 2019	Fin Décembre 2019	Variation %
Créances sur les établissements bancaires et financiers			-	-
Eligibles au refinancement de la BCT	-	-	-	-
Non éligibles au refinancement de la BCT	424 615	527 683	518 033	(18,0%)
Total	424 615	527 683	518 033	(18,0%)

La ventilation des créances sur les établissements bancaires et financiers (hors créances rattachées) selon qu'elles soient matérialisées ou non par des titres du marché interbancaire se présente comme suit :

Description	Fin Juin 2020	Fin Juin 2019	Fin Décembre 2019	Variation %
Créances sur les établissements bancaires et financiers			-	-
Matérialisés par des titres du marché interbancaire	-	-	-	-
Non matérialisés par des titres du marché interbancaire	424 615	527 683	518 033	(18,0%)
Total	424 615	527 683	518 033	(18,0%)

La ventilation des créances sur les établissements bancaires et financiers (hors créances rattachées) selon la durée résiduelle au 30/06/2020 se détaille comme suit :

Libellé	≤ 3 mois	3 mois à 1 an	1 an à 5 ans	> 5 ans	Total
Créances sur les établissements bancaires	153 077	-	-	-	153 077
comptes courants des banques résidentes	2	-	-	-	2
comptes courants des banques non résidentes	153 074	-	-	-	153 074
comptes débiteurs des correspondants en dinars convertibles	1	-	-	-	1
Prêts aux établissements bancaires	70 000	48 917	-	-	118 917
Prêts sur le marché monétaire en dinars	70 000	-	-	-	70 000
Prêts hors marché monétaire en dinars	-	-	-	-	-
Prêts sur le marché monétaire en devises	-	48 917	-	-	48 917
Prêts aux organismes financiers spécialisés (leasing)	62 176	-	-	-	62 176
Créances sur organismes financiers spécialisés (Tunis Re)	90 445	-	-	-	90 445
Total	375 698	48 917	-	-	424 615

Le mouvement des provisions pour risques divers sur les créances sur établissements bancaires et financiers au 30 Juin 2020

Libellé	Fin Décembre	Dotations	Reprises	Reclass	Fin Juin 2020
Provisions pour risques divers (Créances sur les établissements bancaires)	33 601	644		-	34 245
Total	33 601	644		-	34 245

5.3 - Créances sur la clientèle

L'évolution comparée des engagements nets entre Juin 2020 et Juin 2019 se présente comme suit :

Libellé	Fin Juin 2020	Fin Juin 2019	Fin Décembre 2019	Variation %
Comptes courants débiteurs	1 194 078	1 134 582	1 119 151	6,7%
Crédits sur ressources spéciales	139 625	147 667	154 109	(9,4%)
Les créances prises en charge par l'État	22 252	26 522	22 252	-
Bonification prise en charge par l'État	6 177	6 177	6 177	-
Comptes courants associés	105 185	155 504	109 023	(3,5%)
Autres concours à la clientèle	8 893 842	8 061 997	8 719 521	2,0%
Créances à abandonner	3 562	3 562	3 562	-
Créances rattachées	145 581	93 197	59 943	142,9%
Total brut	10 510 302	9 629 207	10 193 738	3,1%
Provisions	(1 180 712)	(1 336 120)	(1 258 495)	6,2%
Provisions sur comptes courants	(176 539)	(213 621)	(182 387)	3,2%
Provisions sur ressources spéciales	(29 506)	(46 766)	(46 366)	36,4%
Provisions sur autres concours à la clientèle	(819 099)	(929 405)	(868 446)	5,7%
Provisions sur comptes courants associés	(60 891)	(63 305)	(63 378)	3,9%
Provisions sur créances à abandonner	(455)	(455)	(455)	-
Provisions collectives	(94 222)	(82 568)	(97 463)	3,3%
Agios réservés	(813 038)	(1 002 526)	(907 975)	10,5%
Agios réservés sur comptes courants	(75 958)	(97 854)	(73 024)	(4,0%)
Agios réservés sur autres concours à la clientèle	(685 550)	(798 288)	(793 778)	13,6%
Agios réservés sur comptes courants associés	(36 930)	(38 037)	(36 930)	-
Agios réservés sur ressources spéciales	-	(46 512)	-	-
Agios réservés sur créances à abandonner	(3 107)	(3 107)	(3 107)	-
Agios réservés sur créances rattachées	(11 493)	(18 726)	(1 136)	(911,7%)
Produits perçus d'avance	(34 240)	(29 319)	(49 100)	30,3%
Total Net en Mdt	8 482 312	7 261 244	7 978 168	6,3%

La structure de l'encours net des créances sur la clientèle au 30/06/2020 est la suivante :

Libellé	Encours Bruts	Provisions Individuelle	Provisions additionnelle	Agios Réservés	Pdt perçus d'avance	Encours Net
C/C Débiteurs	1 194 078	(134 443)	(42 096)	(75 958)	-	941 581
C/ Ressources spéciales	139 624	(20 013)	(9 492)	-	-	110 119
Comptes courants associés	105 185	(47 134)	(13 757)	(36 930)	-	7 364
Autres conc. à la clientèle	8 922 271	(380 586)	(438 514)	(685 550)	(34 239)	7 383 382
Créances à abandonner	3 562	(455)	-	(3 107)	-	-
Créances rattachées	145 581	-	-	(11 493)	-	134 088
Total	10 510 301	(582 631)	(503 859)	(813 038)	(34 239)	8 576 534
Provisions collectives	-	-	-	-	-	(94 222)
Encours net	-	-	-	-	-	8 482 312

Agios réservés : Les comptes d'agios réservés arrêtés au 30/06/2020 se détaillent comme suit :

Libellé	Fin Juin 2020	Fin Juin 2019	Fin Décembre 2019	Variation %
Agios réservés sur C/C	(75 958)	(97 855)	(73 024)	(4,0%)
Agios réservés sur Avals et Cautions	(3 797)	(3 845)	(3 653)	(3,9%)
Agios réservés sur intérêts crédits moyen terme ordinaires	(178 375)	(157 601)	(196 426)	9,2%
Agios réservés sur intérêts crédits moyen terme consolidés	(236 214)	(261 139)	(250 072)	5,5%
Agios réservés sur crédits garantis par l'État	(1 882)	(2 171)	(2 027)	7,2%
Agios réservés sur Ressources Spéciales	-	(46 512)	-	-
Agios réservés sur C/C Associés	(36 930)	(38 037)	(36 930)	-
Intérêts de retard réservés sur créances contentieuses	(265 282)	(373 532)	(341 600)	22,3%
Agios réservés/ créances à abandonner	(3 107)	(3 107)	(3 107)	-
Agios réservés sur créances rattachées	(11 493)	(18 727)	(1 136)	(911,7%)
Sous Total	(813 038)	(1 002 526)	(907 975)	10,5%
Agios réservés sur créances prises en charge par l'État	(3 778)	(4 617)	(4 198)	10,0%
Total	(816 816)	(1 007 143)	(912 173)	10,5%

Les intérêts de retard réservés sur créances contentieuses sont calculés et comptabilisés automatiquement par le système ils s'élèvent au 30/06/2020 à 267.009 mille dinars

L'évolution des provisions sur créances à la clientèle se détaille ainsi:

Libellé	Décembre 2019	Dotations	Reprises	Reclass	Juin 2020
Provisions sur comptes courants	(182 387)	(19 632)	25 244	237	(176 539)
Provisions sur ressources spéciales	(46 365)	(3 065)	19 767	157	(29 506)
Provisions sur autres concours à la clientèle	(868 446)	(46 558)	96 119	(214)	(819 099)
Provisions sur comptes courants associés	(63 378)	-	2 487	-	(60 891)
Provisions sur créances à abandonner	(455)	-	-	-	(455)
Provisions collectives	(97 464)	-	3 243	(1)	(94 222)
Total	(1 258 495)	(69 255)	146 860	179	(1 180 712)

Libellé	Décembre 2019	Dotations	Reprises	Reclass	Juin 2020
Provisions individuelles sur créances douteuses à la clientèle	(619 635)	(44 059)	81 727	(663)	(582 631)
Provisions additionnelles sur créances douteuses à la clientèle	(541 396)	(25 197)	62 549	185	(503 859)
Provisions collectives	(97 464)	-	3 243	(1)	(94 222)
Total	(1 258 495)	(69 256)	147 519	(664)	(1 180 712)

- Eligibilité au refinancement de la Banque Centrale

La ventilation des créances sur la clientèle selon qu'elles sont éligibles ou non au refinancement de la Banque Centrale se présente comme suit:

Libellé	Fin Juin 2020	Fin Juin 2019	Fin Décembre 2019	Variation %
Créances éligibles au refinancement	-	-	-	-
Créances non éligibles au refinancement	10 544 541	9 658 527	10 144 638	3,9%
Total	10 544 541	9 658 527	10 144 638	3,9%

5.3.1 - Garanties

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

5.3.2 - Provisions additionnelles

En application des dispositions de la circulaire BCT n°2013-21 du 30 décembre 2013, la STB a constitué une reprise nette sur provisions additionnelles de l'ordre de 37 352 mille dinars au titre de l'exercice 2020, sur les engagements ayant une ancienneté dans la classe 4 supérieure ou égale à 3 ans .

Le solde des provisions additionnelles s'élève au 30 Juin 2020 à 503 859 mille dinars.

5.3.3 – Provisions collectives

En application de l'article 10 bis de la circulaire de la BCT n° 91-24 du 17 ajoutée par la circulaire n°2012-20 du 6 décembre 2012, la STB a constitué, des provisions à caractère générale dites « Provisions Collectives » en vue de couvrir les risques latents sur les engagements courants (classe 0) et ceux nécessitant un suivi particulier (classe 1) au sens de l'article 8 de la Circulaire BCT n°91-24.

5.3.4 – Créances consolidées et prises en charge par l'État sans intérêts

Les créances prises en charges par l'État sont les créances de certaines entreprises publiques prises en charge par l'État dans le cadre de la loi de finances pour l'année 1999 et dont l'encours totalise la somme de 22 252 mille dinars. Ces créances ont été consolidées sur une période de 20 à 25 ans, sans intérêts et avec la garantie de l'État.

5.4 – Portefeuille titres commercial

Le solde de ce poste s'élève 445.147 mDT au 30/06/2020 contre 338.719 mDT au 31/12/2019. Le portefeuille-titres commercial est composé de titres à revenus fixes émis par l'État et de titres à revenus variables.

Libellé	décembre 2019	Acquisition/ Dotation	Cession/ Liquidation/	Reclassement	Juin 2020
I- Titres de placement	324 723	121 174	(18 400)	1	427 498
1.1 Titres émis par l'Etat et les organismes publics	324 723	121 174	(18 400)	1	427 498
Valeurs brutes	324 451	130 355	(18 400)	-	436 406
Créances et dettes rattachées	12 214	1 889	-	1	14 104
Décote	(11 942)	(11 070)	-	-	(23 012)
Provisions	-	-	-	-	-
II- Titres de transactions	13 996	239 139	(235 486)	-	17 649
2.1 Titres de transaction à revenu fixe	13 996	239 139	(235 486)	-	17 649
Bons du trésor	14 516	240 011	(235 486)	-	19 041
Créances et dettes rattachées	(520)	(872)	-	-	(1 392)
Provisions	-	-	-	-	-
2.2 Titres de transaction à revenu variable	-	-	-	-	-
Total net	338 719	360 313	(253 886)	1	445 147

5.5 – Portefeuille d'investissement

La valeur du portefeuille titres d'investissement s'élève à 1.169.057 mDT au 30/06/2020 contre 1.134.604 mDT au 31/12/2019 et se détaille comme suit :

Libellé	Fin Juin 2020	Fin Juin 2019	Fin Décembre 2019	Variation %
BTA d'investissement	798 100	796 900	798 100	-
Décote/primes sur BTA d'investissement	(23 665)	(28 163)	(25 899)	8,6%
Créances rattachées	28 178	24 865	29 463	(4,4%)
Total BTA d'investissement	802 613	793 602	801 664	0,1%
Emprunts obligataires	48 857	55 557	52 857	(7,6%)
Emprunt national	14 000	28 000	28 000	(50,0%)
Provisions Emprunts obligataires	(1 650)	(650)	(1 050)	(57,1%)
Créances rattachées	1 894	1 844	2 644	(28,4%)
Total autres titres d'investissement	63 101	84 751	82 451	(23,5%)
Fonds gérés SICAR	76 730	77 442	76 849	(0,2%)
Provisions Fonds gérés	(52 576)	(50 803)	(52 260)	(0,6%)
Total Fonds gérés	24 154	26 639	24 589	(1,8%)
Fonds commun de placement	39 146	30 397	35 396	10,6%
Provisions sur parts dans les FCP	(2 665)	(1 688)	(1 096)	(143,2%)
Total FCP	36 481	28 709	34 300	6,4%
Parts dans les entreprises liées	156 430	147 732	156 430	0,0%
Parts dans les entreprises associées et co-entreprises	40 883	40 883	40 883	-
Titres de participations	153 350	96 366	96 404	59,1%
Participations en rétrocession	18 935	18 935	18 935	-
Sociétés en liquidation	30	30	30	-
Provisions titres de participation	(126 589)	(147 888)	(120 750)	(4,8%)
Créances et dettes rattachées	(332)	(332)	(332)	-
Total Titres de participation	242 707	155 726	191 600	26,7%
Total général	1 169 057	1 089 427	1 134 604	3,0%

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

Description	Décembre 2019	Souscription	Cession /remboursement /restitution	Résultats capitalisés	Juin 2020
BTA d'investissement	798 100	-	-	-	798 100
Emprunts obligataires	52 857	-	(4 000)	-	48 857
Emprunt national	28 000	-	(14 000)	-	14 000
Fonds gérés SICAR	76 849	-	-	(119)	76 730
Fonds commun de placement	35 396	3 750	-	-	39 146
Titres de participation	96 404	56 946	-	-	153 350
Parts dans les entreprises associées et co-entreprises	40 883	-	-	-	40 883
Parts dans les entreprises liées	156 430	-	-	-	156 430
Société en liquidation	30	-	-	-	30
Participation en rétrocession	18 935	-	-	-	18 935
Total en mDT	1 303 884	60 696	(18 000)	(119)	1 346 461

La ventilation des titres d'investissement hors BTA au 30/06/2020 en titres cotés et titres non cotés est comme suit :

Libellé	Fin Juin 2020	Fin Juin 2019	Fin Décembre 2019	Variation %
Titres non cotés	504 291	476 202	484 034	4,2%
Titres cotés	42 765	19 139	19 140	123,4%
Titres OPCVM	1 305	1 305	1 305	-
Valeur Brute en mDT	548 361	496 646	504 479	8,7%

Le portefeuille investissement comprend les Fonds Gérés par la société « STB SICAR » d'une valeur brute totale de 76 730 mDT, et qui ont été provisionnés à hauteur de -52 576 mDT. Le solde des fonds gérés se détaille comme suit :

Fonds gérés	Fonds initial	Résultat capitalisés	Remboursements	Particip. en rétrocession	Particip. directes	Titres SICAV	Valeur brute Juin 2020
FG STB 1	8 000	-1 164	2 127	2 216	2 094	65	4 709
FG STB 2	8 000	1 498	4 331	4 913	299	55	5 167
FG STB 3	5 000	918	2 077	2 537	1 000	66	3 841
FG STB 4	6 500	1 516	2 008	5 912	-	985	6 008
FG STB 5	6 824	1 491	2 633	5 183	231	253	5 682
FG STB 6	2 707	283	1 085	1 370	80	1 282	1 905
FG STB 7	800	68	140	265	390	72	728
FG STB 8	6 752	2 914	3 852	2 720	382	2 528	5 814
FG STB 9	4 800	391	519	3 981	-	614	4 672
FG STB 10	8 748	179	186	8 523	-	236	8 741
FG STB 11	6 000	560	0	4 826	83	1 340	6 560
FG STB 12	9 898	1 504	0	6 021	1 526	2 149	11 402
FG ID 1	2 000	860	1 630	1 289	-	1	1 230
FG ID 2	2 000	215	957	1 639	-	2	1 258
FG ID 3	5 436	1 167	2 839	3 779	140	10	3 764
FG ID 4	360	76	28	385	-	80	408
FG ID 5	1 133	262	173	967	-	271	1 222
FG ID 6	4 000	642	1 023	3 366	-	994	3 619
Total	88 958	13 380	25 608	59 892	6 225	11 003	76 730

Au 30 Juin 2020, la situation des emplois sur les Fonds Gérés se détaille comme suit :

Fonds Gérés	Fin Juin 2020	Fin Juin 2019	Fin Décembre 2019	Variation %
Comptes courants des banques résidentes	18	18	1 154	(98,4%)
Actions (placement)	408	649	1 116	(63,4%)
Parts dans les OPCVM	11 001	14 868	10 460	5,2%
Autres titres de placement	-	-	-	-
Autres titres de participation	1 754	1 310	2 286	(23,3%)
Participations en retrocession	69 547	65 557	68 225	1,9%
Créances rattachées aux participations en retrocession	723	723	723	-
Créances rattachées aux titres de participations	-	-	-	-
Débiteurs divers	-	805	-	-
Provisions sur titres de placement	-	-	-	-
Provisions sur titres de participation	(200)	(200)	(200)	-
Provisions sur participations en rétrocession	(52 376)	(50 603)	(52 060)	(0,7%)
Provisions sur autres comptes d'actif	-	-	-	-
Avoirs en comptes des établissements bancaires en dinars	(14)	(14)	(14)	-
Créditeurs divers	(6 707)	(6 473)	(7 101)	5,9%
Total	24 154	26 640	24 589	-1,8%

5.6 – Valeurs immobilisées

Les valeurs immobilisées nettes s'élèvent à 139.374 mDT au 30/06/2020. Les mouvements enregistrés en Juin 2020 se détaillent comme suit

Libellé	Valeur Brute décembre 2019	Acquisition / Cession 2020	Valeur Brute Juin 2020	Amort 2019	Dotations / Prov. 2020	Transf. Prov.	Amort 2020	Valeur Nette Juin 2020
Immobilisations Incorporelles	25 787	2 018	27 805	(21 612)	(1 602)	-	(23 214)	4 591
Logiciel informatique	25 730	2 018	27 748	(21 612)	(1 602)	-	(23 214)	4 534
Droit au bail	57	-	57	-	-	-	-	57
Immobilisations Corporelles	276 345	15 793	292 138	(152 625)	(4 731)	-	(157 355)	134 783
Terrains	16 711	9 906	26 617	-	-	-	-	26 617
Constructions	75 056	-	75 056	(35 779)	(754)	-	(36 533)	38 523
Mobilier de bureaux	6 453	29	6 481	(6 048)	(105)	-	(6 153)	328
Matériel de transport	2 496	-	2 496	(1 233)	(134)	-	(1 366)	1 130
Matériel informatique	47 786	97	47 883	(41 095)	(2 133)	-	(43 228)	4 655
Matériel de communication	3 241	13	3 254	(2 480)	(70)	-	(2 550)	704
Matériel de bureaux	17 426	1 145	18 570	(16 370)	(150)	-	(16 520)	2 050
Matériel de sécurité	5 329	21	5 351	(3 047)	(155)	-	(3 202)	2 149
Matériel de climatisation	5 817	5	5 822	(5 250)	(66)	-	(5 316)	506
Agencements, amén. et instal.	40 014	687	40 700	(30 080)	(725)	-	(30 805)	9 895
Mob- bureau hors expl	33	-	33	(31)	-	-	(31)	2
Mat-outil hors exploit	388	-	388	(339)	(5)	-	(344)	44
Immeubles hors exploit	44 629	3 837	48 467	(10 873)	(434)	-	(11 307)	37 160
Imm. En attente affectation	10 967	53	11 020	-	-	-	-	11 020
TOTAL	302 132	17 811	319 943	(174 237)	(6 333)	-	(180 569)	139 374

5.7 – Autres actifs

Au 30/06/2020, les autres postes d'actif totalisent 878.794 mDT contre 684.754 mDT au 31/12/2019 et se détaillent comme suit :

Libellé	Fin Juin 2020	Fin Juin 2019	Fin Décembre 2019	Variation %
Prêts et avances au personnel	149 018	134 082	140 341	6,2%
Frais médicaux à récupérer	3 147	3 147	3 147	-
État, impôt et taxes	27 284	2 590	24 926	9,5%
Stocks divers	4 168	2 880	2 656	56,9%
Différence de change à la charge de l'état	227	433	475	(52,2%)
Écart de conversion_Actif (2)	-	-	15 624	(100,0%)
Siège, succursales et agences_Actif	59 550	111 814	13	457976,9%
Comptes de régularisation actif	98 829	230 085	148 242	(33,3%)
Valeurs présentées à la compensation	260 427	103 650	86 018	202,8%
Effets financiers en recette	107	107	107	-
Débits à régulariser	1 154	1 887	1 233	(6,4%)
Charges payées d'avance	1 131	1 406	6 206	(81,8%)
Produits à recevoir	581	7 296	1 098	(47,1%)
Créances cédées	7 187	2 120	2 646	171,6%
Différence PF encaissement exigible après encaissement (1)	14 424	17 015	36 442	(60,4%)
Autres comptes d'actif	251 560	442 978	215 580	16,7%
TOTAL	878 794	1 061 490	684 754	28,3%

(1) La rubrique portefeuille encaissement exigible après encaissement présente un solde débiteur de 14 424 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. Le détail de cette rubrique se présente comme suit :

Nature	Fin Juin 2020	Fin Juin 2019	Fin Décembre 2019	Variation %
Valeur à l'encaissement	128 083	98 999	147 553	(13,2%)
Valeurs exigibles après encaissement	(113 659)	(81 984)	(111 111)	(2,3%)
Total	14 424	17 015	36 442	-60%

(2) Les soldes des comptes en devises sont convertis en dinars à chaque date d'arrêtée en appliquant le cours moyen à cette date. L'écart de conversion dégagé compensé avec les soldes des comptes de positions et de contre valeurs position de change est provisionné à hauteur de 50% s'il présente un solde débiteur.

Le détail des provisions constatées sur les éléments des autres actifs est le suivant :

Libellé	Provision fin 2019	Dotation Juin 2020	Reprises Juin 2020	Provision Juin 2020
Prêts au personnel	(1 732)	-	-	(1 732)
État, impôt et taxes	(829)	-	-	(829)
Stock divers	(28)	-	-	(28)
Écart de conversion	(12 105)	-	-	(12 105)
Siège, succursales et agences		-	-	-
Comptes de régularisation actif	(8 133)	(654)	-	(8 787)
Valeurs présentées à la compensation	(75)	-	-	(75)
Effets financiers en recette	(111)	-	-	(111)
Débites à régulariser	(1 360)	-	-	(1 360)
Charges payées d'avance	(134)	-	-	(134)
Créances cédées	(2 137)	-	-	(2 137)
Différence PF encaissement exigible après encaissement	(471)	-	-	(471)
Autres	(34 305)	(1 074)	8 909	(44 288)
Total	(61 420)	(1 728)	8 909	(72 057)

5.8 – Banque central et CCP

Au 30/06/2020 ce poste totalise 1289.880mDT contre 1.426.074mDT au 31/12/2019. Ce poste se détaille comme suit :

Libellé	Fin Juin 2020	Fin Juin 2019	Fin Décembre 2019	Variation %
Appel d'offre	1 022 000	1 542 000	1 374 000	(25,6%)
Facilité de prêt	34 000	19 000	-	-
Utilisations auprès de la BCT	232 956	107 000	50 397	362,2%
Dettes rattachées	924	2 114	1 677	(44,9%)
TOTAL	1 289 880	1 670 114	1 426 074	(9,6%)

5.9 – Dépôts et avoirs des établissements bancaires et financiers

Au 30/06/2020 ce poste totalise 413.981 mDT contre 213.208 mDT au 31/12/2019. Sa répartition par nature d'établissement bancaire et financier est la suivante :

Libellé	Fin Juin 2020	Fin Juin 2019	Fin Décembre 2019	Variation %
Comptes à vue des établissements bancaires	36 950	24 595	4 947	646,9%
- Banques de dépôts	1	1	1	-
- Banques non résidentes	36 949	24 594	4 946	647,0%
Emprunts auprès des établissements bancaires	349 732	199 497	189 827	84,2%
- Emprunts en dinars	80 000	93 000	-	-
- Emprunts en devises	269 732	106 497	189 827	42,1%
Avoir en compte des établissements financiers(*)	22 965	18 903	16 156	42,1%
Dettes rattachées(**)	4 334	963	2 278	90,3%
Total	413 981	243 958	213 208	94,2%

(*) les chiffres de juin 2019 sont retraités pour les besoins de comparabilité

(**) les chiffres de juin et décembre 2019 sont retraités pour les besoins de comparabilité

La ventilation des emprunts des établissements bancaires et financiers selon la matérialisation des emprunts par des titres du marché interbancaires

Description	Fin Juin 2020	Fin Juin 2019	Fin Décembre 2019	Variation %
Matérialisés par des titres	-	-	-	-
Non matérialisés par des titres	413 981	243 958	213 208	94,2%
Total	413 981	243 958	213 208	94,2%

La ventilation des dépôts et avoirs des établissements bancaires et financiers (hors dettes rattachées) selon la durée résiduelle au 30/06/2020 se détaille comme suit :

Description	≤3 mois	Entre 3 mois et 1 an	Entre 1 an et 5 ans	> 5 ans	Total
Comptes à vue des établissements bancaires	36 950	-	-	-	36 950
- Banques de dépôts	1	-	-	-	1
- Banques non résidentes	36 949	-	-	-	36 949
Emprunts auprès des établissements bancaires	35 000	294 650	20 082	-	349 732
- Emprunts en dinars	35 000	45 000	-	-	80 000
- Emprunts en devises	-	249 650	20 082	-	269 732
Avoir en compte des établissements financiers	22 965	-	-	-	22 965
Dettes rattachées	4 334	-	-	-	4 334
Total	94 915	294 650	20 082	-	409 647

5.10 – Dépôts et avoirs de la clientèle

Le solde de ce poste s'élève à 7.785.140 mDT au 30/06/2020 contre 7.370.028 mDT au 31/12/2019. Les dépôts se détaillent comme suit:

Libellé	Fin Juin 2020	Fin Juin 2019	Fin Décembre 2019	Variation %
Dépôts à vue	1 942 694	1 676 237	1 743 188	11,4%
Dépôts épargne	3 145 815	2 836 009	3 021 421	4,1%
Compte à terme	768 414	445 837	736 713	4,3%
Comptes en dinars convertibles	82 367	83 623	94 073	(12,4%)
Dépôts en devises	592 125	662 647	605 208	(2,2%)
Placements en devises	217 875	160 902	184 450	18,1%
Bons de caisse	571 148	468 728	542 491	5,3%
Autres sommes dues à la clientèle	216 044	197 389	260 341	(17,0%)
Dettes rattachées(*)	(4 342)	(12 827)	(17 857)	75,7%
Certificats de dépôts	253 000	132 000	200 000	26,5%
Total	7 785 140	6 650 545	7 370 028	5,6%

(*) données juin et décembre 2019 sont retraitées pour les besoins de comparabilité

La ventilation des dépôts et avoirs de la clientèle selon la durée résiduelle hors dettes rattachées se détaille comme suit :

Libellé	Inf à 3 mois	3mois à 1 an	de 1 an à 5 ans	de 5 ans à plus	Encours brut
Dépôts à vue	2 704 505	129 898	50	608	2 835 061
Dépôts à vue dinars	1 942 694	-	-	-	1 942 694
Comptes en dinars convertibles	82 367	-	-	-	82 367
Comptes en devises	592 125	-	-	-	592 125
Placement en devises	87 319	129 898	50	608	217 875
Dépôts épargne	3 145 815	-	-	-	3 145 815
Comptes spéciaux d'épargne	3 101 258	-	-	-	3 101 258
Autres comptes d'épargne	44 557	-	-	-	44 557
Dépôts à terme	528 410	755 156	308 997	-	1 592 563
Compte à terme	226 320	422 826	119 269	-	768 415
Bons de caisse	113 090	283 330	174 728	-	571 148
Certificats de dépôts	189 000	49 000	15 000	-	253 000
Autres sommes dues à la clientèle	216 044	-	-	-	216 044
Total	6 594 774	885 054	309 047	608	7 789 483

5.11 – Emprunts et ressources spéciales

Le solde de ce poste totalise 342.732 mDT au 30/06/2020 contre 312.987 mDT au 31/12/2019 et se répartit comme suit:

Libellé	Fin Juin 2020	Fin Juin 2019	Fin Décembre 2019	Variation %
Emprunts obligataires & privés	207 629	140 505	189 077	9,8%
Ressources spéciales	132 923	119 053	119 299	11,4%
Ressources budgétaires	60 660	43 129	46 437	30,6%
Ressources extérieures	72 263	75 924	72 862	(0,8%)
Intérêts sur emprunts obligataires	6 670	3 079	9 034	(26,2%)
Intérêts à payer sur ressources extérieures	1 106	1 187	1 069	3,5%
Dettes rattachées	388	388	388	-
Écart de conversion sur emprunt	(5 984)	(6 694)	(5 880)	(1,8%)
Total	342 732	257 518	312 987	9,5%

(*) La couverture contre la fluctuation de taux de change est couverte par le fond national de garantie géré par Tunis Ré.

(a) Emprunts obligataires & privés

La ventilation des emprunts obligataires et privés selon la durée résiduelle au 30/06/2020 se détaille comme suit :

Description	≤3 mois]3 mois-1 an]]1 an-5 ans]	> 5 ans	Total
Emprunts obligataires et privés	(12 960)	(16 363)	(166 835)	(11 471)	(207 629)

La ventilation des emprunts obligataires et privés en emprunt long terme et court terme se détaille au 31/12/2020 comme suit :

Description	Solde décembre	Nouveaux emprunts	Remboursements	Reclassements	Solde Juin 2020
Emprunt long terme	83 033	50 000	(31 448)	-	101 585
Emprunt court terme	106 044	-	-	-	106 044
Total	189 077	50 000	(31 448)	-	207 629

(b) Ressources spéciales

La ventilation des ressources spéciales selon la durée résiduelle se détaille au 30/06/2020 comme suit :

Description	≤3 mois] 3 mois-1 an]] 1 an-5 ans]	> 5 ans	Total
Ressources spéciales	639	6 755	35 849	29 020	72 263
Ressources budgétaires	-	2 333	22 676	35 651	60 660

La ventilation des ressources spéciales en ressources long terme et court terme se détaille au 30/06/2020 comme suit :

Description	Solde Décembre 2019	Nouveaux emprunts	Remboursements	Reclassements	Réévaluation	Solde Juin 2020
Ressources long terme	72 862	1 979	(2 578)	-	-	72 263
Ressources court terme	46 437	15 256	(1 033)	-	-	60 660
Total ressources avant couverture	119 299	17 235	(3 611)	-	-	132 923
Couverture sur Ressources en devises	(5 880)	-	(104)	-	-	(5 984)
Total ressources	113 419	17 235	(3 715)	-	-	126 939

5.12 – Autres Passifs

Ce poste totalise 833.346 mDT au 30/06/2020 contre 951.633 mDT au 31/12/2019:

Libellé	Fin Juin 2020	Fin Juin 2019	Fin Décembre 2019	Variation %
Provisions pour passifs et charges (1)	222 815	226 752	235 316	(5,3%)
État, impôts, taxes et dettes sociales (2)	96 817	32 891	120 060	(19,4%)
Effets financiers non échus (3)	19 027	82 124	21 015	(9,5%)
Agios réservés pris en charge par l'État	3 778	4 616	4 198	(10,0%)
Charges à payer	58 878	45 659	46 220	27,4%
Créditeurs divers	2 722	2 677	2 598	4,8%
Suspens à régulariser	5 915	5 915	5 915	-
Siège, succursales et agences	9 888	29 774	21 133	(53,2%)
Comptes de régularisation-Passif	105 941	359 393	263 740	(59,8%)
Valeurs télé-compensées en instance de règlement	238 551	132 409	213 442	11,8%
Écart de conversion	52 128	70 138	-	-
Autres crédits	501	633	658	(23,9%)
Crédits à régulariser	2 669	6 725	3 641	(26,7%)
Intérêts à recouvrer sur ressources spéciales	13 716	13 717	13 717	(0,0%)
Total en mDT	833 346	1 013 424	951 653	(12,4%)

(1) Les provisions pour passifs et charges constituées par la banque au terme de l'exercice 2020 s'élèvent à 222.815 mDT contre 235.316 mDT au terme de l'exercice précédent. Les provisions constituées couvrent les risques sur les éléments du hors bilan et des risques divers, et se détaillent comme suit :

Libellé	Provisions fin 2019	Reprises	Dotations	Réaffectation et correction	Provisions Juin 2020
Prov sur E/S	57 928	(691)	929	180	58 346
Prov pour départ à la retraite	46 880	(3 138)	155	-	43 898
Prov pour risques divers	130 508	(12 309)	2 528	-	120 571
Total	235 316	(16 138)	3 612	180	222 815

(2) Cette rubrique se détaille comme suit :

Rubrique	Fin Juin 2020	Fin Juin 2019	Fin Décembre 2019	Variation %
Impôt sur les sociétés à payer	60 838	-	83 296	(27,0%)
TVA	3 190	2 087	3 504	(9,0%)
Retenues à la source	18 051	18 320	19 127	(5,6%)
Fonds de péréquation de change	10 011	7 911	9 909	1,0%
Contribution sociale de solidarité	97	198	155	(37,4%)
Autres	4 630	4 375	4 068	13,8%
Total	96 817	32 891	120 060	(19,4%)

(3) cette rubrique se détaille comme suit :

Rubrique	Fin Juin 2020	Fin Juin 2019	Fin Décembre 2019	Variation %
Effets financiers moyen terme non échus	211	1 078	1 246	(83,1%)
Effets financiers court terme non échus	-	-	-	-
Effets financiers sur intérêts moyen terme non échus	4 062	4 581	4 420	(8,1%)
Effets financiers non échus reçus de la compensation	547	547	547	-
Effets à l'encaissement non échus envoyés à la télé-compensation	4 471	24 727	5 672	(21,2%)
Effets à l'escompte non échus envoyés au recouvrement	9 736	51 190	9 130	6,6%
Total	19 027	82 123	21 016	(9,5%)

5.13 – Capitaux propres

A la date de clôture, le capital social s'élève à 776.875 mDT. Il est composé de 155.375.000 actions d'une valeur nominale de 5 DT libéré en totalité. Les mouvements sur les capitaux propres de la banque se détaillent comme suit :

Libellé	Solde Décembre 2019	Affectation résultat	Soucription Augmentation de capital	Distribution de dividendes	Autres Mouvement	Résultat de la période	Solde Juin 2020
Capital social	776 875	-	-	-	-	-	776 875
Dotation de l'État	117 000	-	-	-	-	-	117 000
Primes liées au capital	142 663	-	-	-	-	-	142 663
Réserves légales	12 430	-	-	-	-	-	12 430
Réserves statutaires	49 479	-	-	-	-	-	49 479
Réserves à régime spécial	196 906	-	-	-	-	-	196 906
Réserves pour réinvestissements exonérés	9 974	-	-	-	-	-	9 974
Réserves pour fonds social	9 981	-	-	-	57	-	10 038
Réserves pour risques bancaires	45 028	-	-	-	-	-	45 028
Actions propres	(5 509)	-	-	-	-	-	(5 509)
Autres capitaux propres	24 042	-	-	-	-	-	24 042
Résultats reportés	(508 306)	157 347	-	-	-	-	(350 959)
Résultat net de l'exercice	157 347	(157 347)	-	-	-	65 031	65 031
TOTAL	1 027 910	-	-	-	57	65 031	1 092 998

5.13.1 – Dotation de l'État

En vertu de la loi n°2012-17 du 17 septembre 2012, la STB a constaté parmi ses capitaux propres une dotation de l'État d'un montant de 117.000 mDT assortie d'une éventualité de restitution en cas de rétablissement de l'équilibre financier de la banque.

5.13.2– Bénéfice par action

Libellé	Fin Juin 2020	Fin Juin 2019	Fin Décembre 2019	Variation %
Bénéfice net de l'exercice avant modifications comptables (en DT)	65 030 522	60 391 590	157 346 868	-58,7%
Nombre d'actions ordinaires	155 375 000	155 375 000	155 375 000	0,0%
Nombre d'actions propres	679 987	679 987	679 987	0,0%
Nombre d'actions ordinaires en circulation début de période	155 375 000	155 375 000	155 375 000	0,0%
Nombre d'actions ordinaires en circulation fin de période	154 695 013	154 695 013	154 695 013	0,0%
Nombre d'actions moyen pondéré	155 375 000	155 375 000	155 375 000	0,0%
Bénéfices revenant aux actions propres	284 601	264 299	688 617	-58,7%
Bénéfice par action de valeur nominale de DT	0,419	0,389	1,013	(58,7%)

6 - NOTES RELATIVES A L'ETAT DES ENGAGEMENTS HORS BILAN

6.1 - Passifs éventuels

Le poste passif éventuel composé des rubriques « Cautions, avals et autres garanties données » et « crédits documentaires » se détaille au 30 Juin 2020 des éléments suivants :

Libellé	Fin Juin 2020	Fin Juin 2019	Fin Décembre 2019	Variation %
Cautions et avals d'ordre de la clientèle	896 248	864 291	892 816	0,4%
Autres garanties irrévocables, inconditionnelles d'ordre des banques	469 030	473 195	461 876	1,5%
Total cautions, avals et autres garanties données	1 365 278	1 337 486	1 354 692	0,8%
Crédits documentaires et acceptations import	417 170	413 849	359 590	16,0%
Crédits documentaires et acceptations export	24 488	113 397	145 507	(83,2%)
Total crédits documentaires	441 659	527 246	505 097	(12,6%)
Total passifs éventuels	1 806 936	1 864 732	1 859 789	(2,8%)

Crédits documentaires

Les crédits documentaires ont totalisé 441.658 mDT au 30/06/2020 contre 505.097 mDT au 31/12/2019. La ventilation des crédits documentaires par nature de relation se présente comme suit :

Libellé	Entreprises liées	Entreprises associées	Co-entreprise	Autres	Total
Débiteurs par accréditifs export devises	-	-	-	24 488	24 488
Débiteurs par accréditifs import devises	-	-	-	417 170	417 170
Total	-	-	-	441 658	441 658

6.2 - Engagements donnés

Le poste « Engagements donnés » s'élève au 30 juin 2020 à 95.783 mDT contre 101.039 mDT au 31 décembre 2019.

Libellé	Fin Juin 2020	Fin Juin 2019	Fin Décembre 2019	Variation %
Engagements de financement	95 682	128 229	100 230	(4,5%)
Engagements sur titres	101	7 186	809	(87,5%)
Total	95 783	135 415	101 039	(5,2%)

6.3 - Garanties reçues

Le solde du poste « Garanties reçues » s'élève au 30 juin 2020 à 1.870.949 mDT contre 2.198.960 mDT au 31 décembre 2019 :

Libellé	Fin Juin 2020	Fin Juin 2019	Fin Décembre 2019	Variation %
Contre garanties reçus des Banques installées à l'étranger	469 030	473 195	461 876	1,5%
Garanties reçues des Banques et des établissements financiers installés en Tunisie	13 998	18 675	28 822	(51,4%)
Garanties reçues de l'État et des organismes d'assurance	809 416	824 832	1 002 630	(19,3%)
Garanties reçues de la clientèle	578 505	598 495	705 632	(18,0%)
Total	1 870 949	1 915 197	2 198 960	(14,9%)

Il s'agit pour cette rubrique des chiffres extracomptables communiqués par les différentes directions de la banque.

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

Les garanties réelles reçues auprès de la clientèle en couverture des concours octroyés ne sont pas prises en compte

7 - NOTES RELATIVES À L'ÉTAT DE RÉSULTAT

7.1 – Intérêts et revenus assimilés

Les intérêts et revenus assimilés s'élevaient au 30 juin 2020 à 395.996 mDT contre à 376.220 mDT au 30 juin 2019 et s'analysent comme suit :

Libellé	Fin Juin 2020	Fin Juin 2019	Fin Décembre 2019	Variation %
Intérêts sur créances sur les établissements bancaires et financiers	13 064	8 556	20 754	52,7%
Intérêt sur prêts sur le marché monétaire dinars	5 523	3 091	6 864	78,7%
Intérêt sur prêts sur le marché monétaire devises	7 541	5 465	13 890	38,0%
Intérêts sur créances sur la clientèle	372 056	357 340	755 285	4,1%
Intérêts en agios sur comptes débiteurs	54 500	55 739	117 664	(2,2%)
Intérêts sur crédit à la clientèle	317 556	301 601	637 619	5,3%
Revenus assimilés	10 876	10 324	26 988	5,3%
Total	395 996	376 220	803 027	5,3%

la STB a procédé au 30/06/2020 à la constatation en produits les intérêts relatifs aux échéances des crédits reportés en application des dispositions des circulaires de la Banque Centrale de Tunisie en lien avec la pandémie Covid_19 et notamment celles n°2020-06, n° 2020-07 et n° 2020-08. Ces intérêts ont été comptabilisés en produits de la période conformément aux tableaux d'amortissement initiaux arrêtés au 31/03/2020 et ce pour un montant global de 75 MDT . Il s'en suit que la STB n'a pas comptabilisé en produit les intérêts de retard sur lesdites échéances.

7.2 – Commissions (en produits)

Le montant des commissions s'élève au 30 juin 2020 à 49.439 mDT contre 48.121 mDT au 30 juin 2019 et s'analyse comme suit :

Libellé	Fin Juin 2020	Fin Juin 2019	Fin Décembre 2019	Variation %
Chèques, effets, virements et tenue de compte	26 724	21 864	51 844	22,2%
Opérations sur titres	180	79	259	127,8%
Opérations de change	3 174	4 697	9 935	(32,4%)
Opérations de commerce extérieur	1 688	1 429	3 076	18,1%
Coffre-fort	14	17	31	(17,6%)
Études	7 884	9 198	20 623	(14,3%)
Autres	9 775	10 836	22 265	(9,8%)
Total	49 439	48 121	108 033	2,7%

7.3 – Gains sur portefeuille titre commercial et opérations financières

Le solde de ce poste s'élève au 30 juin 2020 à 31.291 mDT contre 34.896 mDT au 30 juin 2019 et s'analyse comme suit :

Libellé	Fin Juin 2020	Fin Juin 2019	Fin Décembre 2019	Variation %
Gains nets sur titres de transaction	468	308	498	51,9%
Intérêts nets sur bons de trésor	468	308	498	51,9%
Plus-value latente sur bons du trésor	-	-	-	-
Gains (pertes) nets sur titres de placement	15 363	7 117	17 883	115,9%
Dividendes et revenus assimilés des titres de placement	13 935	9 702	21 272	43,7%
Pertes sur titres de placement	1 428	(2 584)	(3 389)	155,3%
Dotations aux provisions pour dépréciation des titres de placement	-	-	-	-
Reprises de provisions pour dépréciation des titres de placement	-	-	-	-
Gains nets sur opérations de change	15 460	27 471	45 518	(43,7%)
Résultat sur opérations de change	14 970	25 930	42 928	(42,3%)
Commissions sur change manuel	490	1 541	2 590	(68,2%)
Total	31 291	34 896	63 899	(10,3%)

7.4 – Revenus sur portefeuille titres d'investissement

Les revenus sur portefeuille titre d'investissement s'élèvent au 30 juin 2020 à 37.031 mDT contre 37.262 mDT au 30 juin 2019 et s'analysent comme suit :

Libellé	Fin Juin 2020	Fin Juin 2019	Fin Décembre 2019	Variation %
Intérêts et revenus assimilés sur titres d'investissement	2 461	3 000	5 649	(18,0%)
Intérêts et revenus assimilés sur BTA investissement	30 568	28 067	57 681	8,9%
Dividendes et revenus assimilés /titres de participations	4 002	6 195	9 754	(35,4%)
Total en mDT	37 031	37 262	73 083	(0,6%)

Au 30/06/2020, la ventilation des dividendes et revenus assimilés en participations, entreprises liées et entreprises se présente comme suit :

Description	Entreprises liées	Entreprises associées	Co-entreprise	Autres	Total en mDT
Dividendes	-	2 316	-	1 792	4 108
Jetons de présence	58	-	-	19	77
Revenus SICAR	(183)	-	-	-	(183)
Total en mDT	(125)	2 316	-	1 811	4 002

7.5 – Intérêts encourus et charges assimilées

Les intérêts encourus et charges assimilées s'élèvent au 30 juin 2020 à -232.414 mDT contre -212.928 mDT au 30 juin 2019 et se détaillent comme suit :

Libellé	Fin Juin 2020	Fin Juin 2019	Fin Décembre 2019	Variation %
Opérations avec les établissements bancaires	(48 705)	(68 526)	(131 730)	28,9%
Opérations avec la clientèle	(172 983)	(136 676)	(292 297)	(26,6%)
Emprunts et ressources spéciales	(10 726)	(7 726)	(16 040)	(38,8%)
Autres intérêts et charges	-	-	-	-
Total	(232 414)	(212 928)	(440 067)	(9,2%)

7.6 – Analyse de l'évolution du produit net bancaire

Le produit net bancaire a enregistré une augmentation de -0,6% entre juin 2019 et juin 2020 , cette évolution est expliquée comme suit :

Libellé	Fin Juin 2020	Fin Juin 2019	Fin Décembre 2019	Variation %
Intérêts et revenus assimilés	395 996	376 220	803 026	5,3%
Intérêt courus et charges assimilées	(232 414)	(212 928)	(440 067)	(9,2%)
Marge nette d'intérêts	163 582	163 292	362 959	0,2%
Commissions reçues	49 439	48 122	108 033	2,7%
Commissions payées	(2 454)	(3 080)	(6 833)	20,3%
Commissions nettes	46 985	45 042	101 200	4,3%
Gains sur portefeuille titres commercial et opérations financières	31 291	34 896	63 899	(10,3%)
Revenus du portefeuille titres d'investissement	37 031	37 262	73 083	(0,6%)
Produit net bancaire	278 889	280 492	601 141	(0,6%)

7.7 - Dotations aux provisions et résultat des corrections de valeurs sur créances, hors bilan et passif

Libellé	Fin Juin 2020	Fin Juin 2019	Fin Décembre 2019	Variation %
Dotations aux provisions sur engagements clientèle	(32 696)	(56 964)	(94 865)	42,6%
Dotations aux provisions pour créances douteuses	(44 868)	(66 255)	(127 293)	32,3%
Dotations aux provisions additionnelles	(25 318)	(22 790)	(44 309)	(11,1%)
Dotations aux provisions collectives	-	(1 440)	(16 336)	100,0%
Reprises sur provisions pour créances douteuses	81 727	41 202	158 247	98,4%
Reprises sur provisions additionnelles	62 581	40 768	100 266	53,5%
Reprise sur provisions collectives sur créances non classées	3 243	-	-	-
Créances cédées à STRC ou radiées	(148 170)	(61 508)	(212 885)	(140,9%)
Créances passées par pertes	(87)	(372)	(26 542)	76,6%
Reprise agios réservés sur créances cédées, radiées ou abandonnées	38 196	13 431	73 986	184,4%
Dotations aux provisions pour risques et charges	7 789	(10 596)	(25 905)	173,5%
Dotations aux provisions pour risques et charges Œ	(2 527)	(11 460)	(27 653)	77,9%
Dotations aux provisions liées à l'assainissement social	-	-	-	-
Indemnités et pensions liées à l'assainissement social •	(5 131)	(15 008)	(20 284)	65,8%
Reprises de provisions pour risques et charges	12 309	864	1 748	1324,7%
Reprises de provisions pour départ à la retraite et assainissement social	3 138	15 008	20 284	(79,1%)
TOTAL	(24 907)	(67 560)	(120 770)	63,1%

7.8 – Dotations aux provisions et résultat des corrections de valeurs sur portefeuille d'investissement

Au 30 juin 2020, le solde de ce poste se détaille comme suit :

Libellé	Fin Juin 2020	Fin Juin 2019	Fin Décembre 2019	Variation %
Dotations aux provisions pour dépréciation du portefeuille d'investissement	(6 440)	(6)	(7 475)	(107233,3%)
Dotations aux provisions pour fonds gérés	(1 900)	(2 107)	(4 652)	9,8%
Plus values ou moins values de cession du portefeuille d'investissement	64	(6 024)	(5 280)	101,1%
Pertes sur fonds SICAR	-	-	-	-
Reprises sur provisions pour dépréciation du portefeuille d'investissement	-	20 366	54 574	(100,0%)
Pertes sur titres de participations	-	(27 055)	(60 850)	100,0%
Reprises sur provisions pour fonds gérés	15	100	1 781	(85,0%)
Total	(8 261)	(14 726)	(21 902)	43,9%

7.9– Frais personnel

Les frais de personnel ont atteint au 30 Juin 2020 un total de 88.794 mDT contre 78.544 mDT au 30 Juin 2019 , détaillés comme suit :

Libellé	Fin Juin 2020	Fin Juin 2019	Fin Décembre 2019	Variation %
Rémunération du personnel	(66 970)	(56 070)	(112 836)	(19,4%)
Charges sociales	(20 344)	(21 348)	(35 683)	4,7%
Autres charges liées au personnel	(1 480)	(1 126)	(2 065)	(31,4%)
Total	(88 794)	(78 544)	(150 584)	(13,1%)

7.10– Charges générales d'exploitation

Les charges générales d'exploitation ont atteint au 30 Juin 2020 un total de 32.115 mDT contre 31.174 mDT au 30 Juin 2019, détaillées comme suit :

Libellé	Fin Juin 2020	Fin Juin 2019	Fin Décembre 2019	Variation %
Loyer	(1 841)	(2 036)	(3 944)	9,6%
Entretiens et réparations confiés à des tiers	(2 791)	(4 584)	(11 339)	39,1%
Travaux et façons exécutés par des tiers	(7 135)	(4 186)	(9 351)	(70,4%)
Cotisation d'adhésion Fond de garantie de dépôts	(9 564)	(8 897)	(17 795)	(7,5%)
Primes d'assurance	(715)	(491)	(1 721)	(45,6%)
Autres	(1 249)	(1 555)	(2 334)	19,7%
Impôts et taxes	(481)	(896)	(2 213)	46,3%
Fournitures faites à l'entreprise	(764)	(1 080)	(2 717)	29,3%
Rémunération d'intermédiaire et honoraire	(427)	(940)	(1 965)	54,6%
Transport et déplacement	(138)	(140)	(268)	1,4%
Frais divers de gestion	(7 010)	(6 369)	(17 738)	(10,1%)
Total	(32 115)	(31 174)	(71 385)	(3,0%)

7.11– Solde en gain / perte provenant des autres éléments ordinaires

Le solde en gain/perte provenant des autres éléments ordinaires est de 00.666 mDT au 30/06/2020 à contre 1.769 mDT au 30/06/2019 et se détaille comme suit :

Libellé	Fin Juin 2020	Fin Juin 2019	Fin Décembre 2019	Variation %
Gains provenant des autres éléments ordinaires	941	3 353	15 718	(71,9%)
- Plus-value de cession	-	-	7 293	-
- Subvention TFP	-	-	1 349	-
- Autres gains	941	3 353	7 076	(71,9%)
Pertes provenant des autres éléments ordinaires	(275)	(1 584)	(2 679)	82,6%
Total	666	1 769	13 039	(62,4%)

7.12– Impôt sur les sociétés

La charge d'impôt sur les bénéfices s'élève au 30 Juin 2020 à 36.012 mdt contre 27.955 mdt au 30 Juin 2019.

Libellé	Fin Juin 2020	Fin Juin 2019	Fin Décembre 2019	Variation %
Résultat fiscal	102 894	79 871	236 653	28,8%
Impôts sur les sociétés	(36 012)	(27 955)	(82 828)	(28,8%)

7.13– Solde en gain/perte provenant des autres éléments extraordinaires

le solde en gain/perte provenant des autres éléments extraordinaires s'élève au 30 Juin 2020 à 20,449 mdt et se détaille comme suit.

Libellé	Fin Juin 2020	Fin Juin 2019	Fin Décembre 2019	Variation %
contribution conjoncturelle	(8 849)	-	(4 733)	
contribution sociale de solidarité	-	-	-	-
don covid-19	(11 600)	-	-	-
total	(20 449)	0	(4 733)	

8 - NOTES RELATIVES A L'ÉTAT DE FLUX DE TRÉSORERIE

8.1 – Flux de trésorerie nette affectée aux activités d'exploitation

Les activités d'exploitation ont dégagé, en Juin 2020, un flux de trésorerie net négatif de 637 257 mDT.

Les principales variations se détaillent comme suit :

- Les produits d'exploitation encaissés ont enregistré un excédent de 166 861 mDT par rapport aux charges d'exploitation décaissées.
- Les crédits et les remboursements sur crédits effectués par la clientèle ont dégagé un flux net négatif de 434 734 mDT.
- Les dépôts et retraits de la clientèle ont dégagé un flux net positif de 401 596 mDT.
- les acquisitions/ cessions des titres de placement ont dégagé un flux net négatif de 111 955 mDT.
- Les sommes versées au personnel et aux créiteurs divers ont atteint 91 929 mDT.
- Les autres flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation se sont soldés par un décaissement net de 307 472 mDT.

8.2 – Flux de trésorerie net affecté aux activités d'investissement

Les activités d'investissement ont dégagé en Juin 2020, un flux net positif de 24 778 mDT.

8.3 – Flux de trésorerie net affecté aux activités de financement

Les activités de financement ont dégagé, en Juin 2020, un flux de trésorerie net positif de 32 072 mDT.

8.4 – Liquidités et équivalents de liquidités

Les liquidités et équivalents de liquidités de la banque ont atteint au 30 Juin 2020, un solde de -1.168.397 contre -1.129.196 mDT au 30 Juin 2019, détaillées comme suit :

Libellé	Fin Juin 2020	Fin Juin 2019	Fin Décembre 2019	Variation %
Caisse, CCP et reprise de liquidité	65 314	64 135	72 839	1,8%
BCT	(1 136 671)	(1 371 834)	(979 477)	17,1%
Banques et organismes spécialisés	116 127	(48 940)	137 426	337,3%
Prêts emprunts sur le marché monétaire	(230 815)	211 988	216 783	(208,9%)
Titres de transactions	17 648	15 455	13 995	14,2%
Total	(1 168 397)	(1 129 196)	(538 434)	(3,5%)



GROUPEMENT CFA-CBC

GROUPEMENT
CSL-CNH
Samir Labidi - Nour El Houada Henane



SOCIETE TUNISIENNE DE BANQUE

**RAPPORT D'EXAMEN LIMITE DES ETATS FINANCIERS
ARRETES AU 30 JUIN 2020**

AVIS DES COMMISSAIRES AUX COMPTES SUR LES ETATS FINANCIERS INTERMEDIAIRES ARRETES AU 30 JUIN 2020 DE LA SOCIETE TUNISIENNE DE BANQUE « STB»

Introduction

En exécution de la mission de Co-commissariat aux comptes qui nous a été confiée par votre Assemblée Générale Ordinaire et en application des dispositions de l'article 21 bis de la loi n°94-117 du 14 novembre 1994 portant réorganisation du marché financier, nous avons procédé à un examen limité des états financiers intermédiaires de la Société Tunisienne de Banque (STB) arrêtés au 30 juin 2020. Les états financiers intermédiaires comprennent le bilan et l'état des engagements hors bilan au 30 juin 2020, ainsi que l'état de résultat et l'état des flux de trésorerie pour la période de six mois close à cette date, et des notes contenant un résumé des principales méthodes comptables et d'autres notes explicatives.

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

Étendue de l'examen limité

Nous avons effectué notre examen limité selon les normes de la profession applicables en Tunisie et relatives 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 substantiellement 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. En conséquence, nous n'exprimons pas d'opinion d'audit.

Fondement de notre conclusion avec réserves

1. Le système d'information de la banque comporte des insuffisances qui impactent les procédures et processus de traitement et de présentation de l'information financière.

Ces défaillances qui se rapportent particulièrement, à la justification et la réconciliation des flux et des opérations, à l'arrêté du tableau des engagements et à la comptabilisation des opérations en devises, ont limité l'étendue de nos travaux d'examen limité.

2. Les rubriques « Caisse, et avoirs auprès de la BCT, CCP et TGT », « Créances sur les établissements bancaires et financiers », « Banque Centrale et CCP » et « Dépôts et avoirs des établissements bancaires et financiers » comportent des comptes qui présentent des suspens anciens non apurés se rapportant principalement aux comptes BCT Dinars, BCT Devises et correspondants devises.

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).

La banque a engagé un travail de justification et d'apurement des opérations restées en suspens qu'elle a confié à des cabinets d'expertise comptable externes. Cette action étant en cours à la date du 30 juin 2020, l'impact éventuel sur les éléments des états financiers ne peut pas être cerné.

3. La STB ne dispose pas d'une comptabilité régulière et exhaustive des engagements hors bilan. L'état des engagements hors bilan a été arrêté d'une manière extracomptable sur la base des situations communiquées par les structures internes à la STB à l'exception des avals et des cautions.

Par conséquent, nous formulons une réserve sur la régularité et l'exhaustivité de l'état des engagements hors bilan.

4. Les engagements de la STB déclarés à la Banque Centrale de Tunisie « BCT », base de calcul des provisions requises, sont inférieurs aux engagements inscrits aux états financiers au niveau des rubriques AC3 « Créances clientèles », AC7 « autres Actifs » et HB « engagements hors bilan » et ce pour un montant compensé de 13,642 millions de dinars.

Également, certaines natures d'engagements n'ont pas été déclarées à la BCT dont les crédits accordés aux personnels sur fonds propres, les crédits courants sur opérations de pensions livrées, les crédits documentaires exports confirmés et les crédits notifiés non utilisés. Cette situation risque d'impacter le montant des provisions requises sur les engagements clientèle.

Conclusion avec réserves

Sur la base de notre examen limité, et sous réserve des points décrits aux paragraphes 1 à 4, nous n'avons pas relevé d'autres faits qui nous laissent à penser que les états financiers intermédiaires cijoins ne donnent pas une image fidèle de la situation financière de la Société Tunisienne de Banque «STB» au 30 juin 2020, ainsi que de sa performance financière et des flux de trésorerie pour la période de six mois se terminant à cette date, conformément aux principes comptables généralement admis en Tunisie.

Paragraphes d'observation

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

1. Les capitaux propres de la banque comportent une dotation de l'État d'un montant de 117 millions de dinars constituée en vertu de la loi n°2012-17 du 21 septembre 2012 et assortie d'une éventualité de restitution en cas de rétablissement de l'équilibre financier de la banque.

La convention relative à cette dotation signée avec l'État Tunisien en date du 9 octobre 2012 mettant à la charge de la banque la communication au Ministère des Finances, avant la fin du mois de juin de chaque année, d'un rapport portant sur les indicateurs de rétablissement de l'équilibre financier dûment approuvé par le conseil d'administration et certifié par les commissaires aux comptes.

Les indicateurs de rétablissement de l'équilibre financier relatifs aux exercices allant de 2012 à 2019 demeurent, à ce jour, non établis par la banque.

2. Les actifs de la banque comportent 22 millions de dinars au titre de créances prises en charge par l'État, sur une période de 25 ans et sans intérêts, et ce dans le cadre de la loi de finances pour l'année 1999.
3. Une action en justice a été intentée contre la banque en 2011 par Monsieur BRUNO POLI pour la restitution de bons de caisse remis à la BNDT. En date du 29/10/2015, un jugement de première instance, confirmé en appel, a été prononcé contre la banque la condamnant à restituer les bons de caisse et à défaut à régler 7 millions de Dollars. La Cour de Cassation a infirmé et renvoyé l'affaire devant la Cour d'Appel de Tunis. Une ordonnance de sursis à l'exécution a été obtenue sans consignation.

4. Ainsi qu'il a été donné en information au niveau de la note aux états financiers n° 4.1 «Crise covid19 », les intérêts relatifs aux échéances reportées en application des dispositions des circulaires de la BCT en lien avec la pandémie Covid _19 et notamment celles n°2020-06, n° 2020-07 et n° 202008, ont été comptabilisés en produits de la période conformément aux tableaux d'amortissement initiaux arrêtés au 31 mars 2020, en tenant compte de la variation du TMM et ce pour un montant global de 75 millions de dinars. Ces produits n'incluent pas des intérêts de retard.

Tunis, le 20 octobre 2020

Les Co-commissaires aux comptes

Groupement CFA-CBC

Groupement CSL- CNH

Fathi Saidi

Samir Labidi