

AVIS DES SOCIETES

ETATS FINANCIERS CONSOLIDES**LE GROUPE SOCIETE TUNISIENNE DE BANQUE-STB-**

Siège social : Rue Hédi Noura 1001 Tunis

Le groupe Société Tunisienne de Banque publie ci-dessous, ses états financiers consolidés arrêtés au 31 décembre 2008 tels qu'ils seront soumis à l'approbation de l'Assemblée Générale Ordinaire qui se tiendra en date du **29 juin 2009**. Ces états sont accompagnés du rapport des commissaires aux comptes, CMC(M. Chérif Ben Zina) et GAC (M. Chiheb GHANMI)

Groupe S.T.B

BILAN CONSOLIDE
Arrêté au 31 Décembre 2008
(Unité : en milliers de dinars)

<u>ACTIF</u>	<u>Notes</u>	<u>31/12/2008</u>	<u>31/12/2007</u>
Caisse et avoir auprès de la BCT, CCP ET TGT		161 940	216 896
Créances sur les établissements bancaires et financiers		273 153	457 299
Créances sur la clientèle		4 431 676	3 817 103
Portefeuille titres commercial	2.1	98 486	111 824
Portefeuille d'investissement		127 509	135 984
Titres mis en équivalence	2.2	10 543	24 623
GOODWILL		-6	
Valeurs immobilisées		94 639	97 464
Actif d'impôt différé		1 582	2 258
Autres actifs		594 861	328 197
TOTAL ACTIF		5 794 383	5 191 649
<u>PASSIF</u>			
Banque centrale et C.C.P		904	1 183
Dépôts et avoirs des établissements bancaires et financiers		77 793	109 549
Dépôts et avoirs de la clientèle		4 008 731	3 608 461
Emprunts et ressources spéciales		451 907	495 488
Passif d'impôt différé		4 606	7 241
Autres passifs		745 619	468 857
Total Passif		5 289 560	4 690 779
Intérêts Minoritaires	2.3	7 190	8 448
<u>CAPITAUX PROPRES</u>			
Capital		124 300	124 300
Réserves consolidées	2.4	346 851	333 446
Actions propres		0	-638
Résultat Consolidé	2.4	26 482	35 314
Total Capitaux Propres		497 633	492 422
TOTAL PASSIF, INTERETS MINORITAIRES ET CAPITAUX PROPRES		5 794 383	5 191 649

Groupe S.T.B

ETAT DE RESULTAT CONSOLIDE
Période allant du 1er Janvier au 31 Décembre 2008
(Unité : en milliers de dinars)

	<i>Notes</i>	<u>31/12/2008</u>	<u>31/12/2007</u>
<u>PRODUITS D'EXPLOITATION BANCAIRE</u>			
PR 1	Intérêts et revenus assimilés	310 709	296 195
PR 2	Commissions (en produits)	48 975	44 643
PR 3	Gains sur portefeuille titres commercial et opérations financières	19 502	17 706
PR 4	Revenus du portefeuille d'investissement	5 766	3 610
	Total Produits d'Exploitation Bancaire	384 952	362 154
<u>CHARGES D'EXPLOITATION BANCAIRE</u>			
CH 1	Intérêts encourus et charges assimilées	-158 888	-150 514
CH 2	Commissions encourues	-3 428	-2 388
CH 3	Pertes sur portefeuille-titre commercial et opérations financières	-2 241	-253
	Total Charges d'Exploitation Bancaire	-164 557	-153 155
	PRODUIT NET BANCAIRE	220 395	208 999
PR5/CH4	Dotations aux provisions et résultat des corrections de valeurs sur créances, hors bilan et passif	-80 318	-81 842
PR6/CH5	Dotations aux provisions et résultat des corrections de valeurs sur portefeuille d'investissement	-4 538	6 846
PR7	Autres produits d'exploitation	33 943	36 592
CH6	Frais de personnel	-84 370	-77 077
CH7	Charges générales d'exploitation	-38 148	-41 533
CH8	Dotations aux amortissements et aux provisions sur immobilisations	-6 325	-6 967
CH8	Quote-part dans les résultats des entreprises mises en équivalence	486	2 006
	RESULTAT D'EXPLOITATION	41 125	47 024
PR8/CH9	Solde en gain / perte provenant des autres éléments ordinaires	-2 936	180
CH11	Impôt sur les bénéfices	-12 404	-11 821
	RESULTAT DES ACTIVITES ORDINAIRES	25 785	35 383
PR 9/CH10	Solde en gain / perte provenant des éléments extraordinaires		
	RESULTAT NET DE L'EXERCICE	25 785	35 383
PR 9/CH10	Intérêts minoritaires	2.3 -697	69
	RESULTAT NET CONSOLIDE DE L'EXERCICE	26 482	35 314

Groupe S.T.B**ETAT DES ENGAGEMENTS HORS BILAN CONSOLIDE****Arrêté au 31 Décembre 2008***(Unité : en milliers de dinars)*

	<u>Note</u>	<u>31/12/2008</u>	<u>31/12/2007</u>
<u>PASSIFS EVENTUELS</u>			
Cautions,avals et autres garanties données		950 070	853 880
Crédits documentaires		297 205	357 518
Actifs donnés en garantie		0	0
TOTAL PASSIFS EVENTUELS		1 247 275	1 211 398
<u>ENGAGEMENTS DONNES</u>			
Engagements de financement donnés		191 887	202 881
Engagements sur titres		3 773	321
TOTAL ENGAGEMENTS DONNES		195 660	203 202
<u>ENGAGEMENTS RECUS</u>			
Engagements de financement reçus		0	0
Garanties reçues		677 313	619 135
TOTAL ENGAGEMENTS RECUS		677 313	619 135

ETAT DE FLUX DE TRESORERIE CONSOLIDE

Groupe S.T.B

Etats financiers consolidés - exercice clos le 31-12-2008
(Unité : en milliers de dinars)

	<u>31/12/2008</u>	<u>31/12/2007</u>
	<i>Note</i>	
<u>ACTIVITES D'EXPLOITATION</u>		
Produits d'exploitation bancaire encaissés	622 305	453 518
Charges d'exploitation bancaire décaissées	-182 384	-206 787
Dépôts / Retraits auprès d'autres établissements bancaires et financiers	-35 997	17 869
Prêts et avances / Remboursement prêts et avances accordés à la clientèle	422 691	-245 767
Dépôts / Retrait des dépôts de la clientèle	-919 302	545 403
Acquisitions/cessions des titres de placement	26 891	15 743
Sommes versées au personnel et créditeurs divers	-103 882	-90 977
Autres flux de trésorerie provenant des activités d'exploitation	-8 089	79 655
Impôts sur les sociétés payés	-1 357	-1 187
Flux de trésorerie net affectés aux activités d'exploitation	-179 122	567 470
<u>ACTIVITES D'INVESTISSEMENT</u>		
Intérêts et dividendes encaissés sur portefeuille investissement	6 310	4 530
Acquisitions / cessions sur portefeuille investissement	-16 424	17 424
Acquisitions / cessions des immobilisations	-2 968	-7 992
Flux de trésorerie net affectés aux activités d'investissement	-13 081	13 962
<u>ACTIVITES DE FINANCEMENT</u>		
Emissions d'actions	5 076	2 187
Emissions / Remboursements d'emprunts et ressources spéciales	-52 482	-167 803
Dividendes versés	-9 121	-9 507
Flux de trésorerie net affectés aux activités de financement	-56 527	-175 123
Variation nette des liquidités et équivalents de liquidités au cours de la période	-248 730	406 309
Ajustement suite au variation du périmètre	686	1 028
Liquidités et équivalents en début de la période	564 029	156 691
Liquidités et équivalents en fin de la période	315 985	564 029

NOTES AUX ETATS FINANCIERS CONSOLIDES AU 31 DECEMBRE 2008

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

1.1. REFERENTIEL D'ELABORATION DES ETATS FINANCIERS CONSOLIDES

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

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

1.2. PERIMETRE ET METHODE DE CONSOLIDATION

1.2.1. Périmètre de consolidation

Le périmètre de consolidation du groupe STB comprend :

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

Sont exclus du périmètre de consolidation :

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

Le tableau suivant synthétise le périmètre, les méthodes de consolidation et les pourcentages d'intérêts utilisés pour l'élaboration des états financiers consolidés du groupe STB. Par ailleurs, il est à signaler que les travaux de consolidation ont été effectués sur la base des états financiers certifiés de 11 sociétés sur un périmètre de consolidation composé de 21 sociétés.

<i>Société Consolidable</i>	<i>Méthode de consolidation</i>		<i>Pourcentage d'intérêt</i>		<i>EF certifiés ou non</i>
	<i>2008</i>	<i>2007</i>	<i>2008</i>	<i>2007</i>	
1. STB BANK <i>(société Mère)</i>	I-G	I-G	99,91%	99,98%	certifiés
2. STB INVEST	I-G	I-G	98,68%	98,68%	certifiés
3. SOFI ELAN SICAF	I-G	I-G	57,30%	57,20%	non certifiés
4. INVEST DEVELOPPEMENT SICAR	I-G	I-G	93,80%	93,82%	non certifiés
5. STB MANAGER	I-G	I-G	90,97%	90,98%	certifiés
6. SOCIETE FINANCIERE DE GESTION	I-G	I-G	93,30%	93,26%	certifiés
7. STB SICAR	I-G	I-G	82,93%	82,48%	certifiés
8. L'IMMOBILIERE DE L'AVENUE	I-G	I-G	98,26%	96,41%	certifiés
9. STE TUN.RECOUVR. DES CREANCES	I-G	I-G	99,83%	99,91%	non certifiés
10. STB CAPITALIS	I-G	I-G	92,16%	92,22%	certifiés
11. SOCIETE LA GENERALE DES VENTES	I-G	I-G	49,96%	49,99%	non certifiés
12. SOCIETE ED DKHILA	I-G	I-G	67,72%	67,76%	certifiés
13. SOCIETE ACTIVHOTELS	I-G	I-G	96,16%	96,15%	non certifiés
14. STE AHLA HOT. NEPTUNIA	I-G	(H.P.E)	46,77%	(H.P.E)	non certifiés
15. BANQUE D'AFFAIRE DE TUNISIE	M-E	M-E	29,97%	29,98%	certifiés
16. S.E.D SOUSSE NORD	M-E	(H.P.E)	24,90%	(H.P.E)	non certifiés
17. S.E.D SOUSSE	M-E	(H.P.E)	34,79%	(H.P.E)	non certifiés
18. S.T.C.V VERITAS	M-E	(H.P.E)	27,03%	(H.P.E)	non certifiés
19. STE BEL AIR	M-E	M-E	23,95%	23,97%	non certifiés
20. SICAV L'INVESTISSEUR	M-E	M-E	70,46%	84,55%	certifiés
21. SICAV L'AVENIR	M-E	M-E	93,25%	93,15%	certifiés
a)- SOCIETE STAFIM PEUGEOT	(H.P.S)	M-E	(H.P.S)	19,87%	
b)- UNION TUNISIENNE DE BANQUES	(H.P.S)	M-E	(H.P.S)	25,00%	
c)- SOCIETE NIGERIENNE DE BANQUE	(H.P.S)	M-E	(H.P.S)	25,00%	
d)- LA MAISON DU BANQUIER	(H.P.S)	M-E	(H.P.S)	19,72%	
e)- SOCIETE LELLA HADRIA	(H.P.S)	M-E	(H.P.S)	42,08%	

- I-G : consolidation par intégration globale ;
- M-E : consolidation par mise en équivalence ;
- (H.P.E) : hors périmètre du groupe STB en 2007, entrée dans le périmètre en 2008.
- (H.P.S) : appartient au périmètre du groupe STB en 2007, sortie du périmètre en 2008.

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

1.2.2. Méthode de consolidation

Les sociétés consolidées par intégration globale

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

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

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

Les sociétés mises en équivalence

Les sociétés mises en équivalence sont les filiales qui opèrent dans des secteurs dissemblables de celui de la banque ou celles dans lesquelles elle n'exerce qu'une influence notable.

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

- Retraiter les capitaux propres de la société mise en équivalence par élimination des opérations réciproques ayant un impact sur ses résultats ou ses réserves.
- Constater la quote-part du groupe dans les capitaux propres de la société mise en équivalence par un poste d'actif "Titres mis en équivalence".
- Eliminer les participations des sociétés intégrées globalement dans la société mise en équivalence par la quote-part du groupe dans les capitaux propres et constater la différence dans le résultat consolidé parmi le poste "Quote-part dans les résultats des entreprises mises en équivalence" en tenant compte des effets sur les réserves consolidées.

1.3. REGLES SPECIFIQUES A LA CONSOLIDATION

1.3.1. Traitement des écarts de première consolidation

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

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

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

Les écarts d'acquisition dégagés pour les sociétés consolidées par mises en équivalence outre que SED SOUSSE ont été déterminés lors de leur première consolidation et se trouvent au 31 décembre 2008 totalement amortis linéairement sur leurs durées d'utilité.

1.3.2. Traitement des impôts différés

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

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

NOTE 2 - NOTES SUR LES POSTES DES ETATS FINANCIERS CONSOLIDES (Les chiffres sont exprimés en MDT : milliers de Dinars Tunisiens)

2.1. Portefeuille titre commercial

Le solde de ce poste a atteint au 31 décembre 2008 un total de 98 486 MDT contre 111 824 MDT au 31 décembre 2007 et se détaille comme suit :

Libellé	31/12/2008	31/12/2007
Portefeuille Société Tunisienne de Banque	8 038	36 343
Portefeuille Filiales	90 448	75 481
TOTAL	<u>98 486</u>	<u>111 824</u>

2.2. Titres mis en équivalences

Au 31 décembre 2008, le total de cette rubrique a atteint 10 543 MDT contre 24 623 MDT au 31 décembre 2007, et se détaille comme suit :

Société	2 008	2 007
15. BANQUE D'AFFAIRE DE TUNISIE	1 240	1 941
16. SED SOUSSE NORD	8 391	(H.P.E)
17. SED SOUSSE	170	(H.P.E)
18. STCV VERITAS	852	(H.P.E)
19. SOCIETE BEL AIR	-1 223	0
20. SICAV L'INVESTISSEUR	352	1 450
21. SICAV L'AVENIR	761	1 036
<i>a)- SOCIETE STAFIM PEUGEOT</i>	<i>(H.P.S)</i>	6 666
<i>b)- UNION TUNISIENNE DE BANQUES</i>	<i>(H.P.S)</i>	12 313
<i>c)- SOCIETE NIGERIENNE DE BANQUE</i>	<i>(H.P.S)</i>	762
<i>d)- LA MAISON DU BANQUIER</i>	<i>(H.P.S)</i>	305
<i>e)- SOCIETE LELLA HADRIA</i>	<i>(H.P.S)</i>	149
TOTAL	<u>10 543</u>	<u>24 623</u>

2.3. Intérêts minoritaires

2.3.1. Répartition des Intérêts minoritaires

Au 31 décembre 2008, le total de cette rubrique s'élève 7 190 MDT à contre 8 448 MDT au 31 décembre 2007, et se détaille comme suit :

Société	31/12/2008			31/12/2007		
	Intérêts minoritaires dans les résultats	Intérêts minoritaires dans les réserves	Total	Intérêts minoritaires dans les résultats	Intérêts minoritaires dans les réserves	Total
1. S.T.B	27	303	330	7	63	70
2. STB INVEST	6	472	478	3	452	455
3. SOFI ELAN SICAF	8	3 179	3 187	325	3 000	3 325
4. ID SICAR	- 8	85	77	7	66	73
5. S.T.B MANAGER	40	39	79	9	24	33
6. SOFIGES	- 143	434	291	65	325	390
7. S.T.B SICAR	- 162	- 448	-610	-139	-288	-427
8. IMMOBILIERE L'AVEN.	- 41	- 15	-56	-85	103	18
9. S.T.R.C	1	40	41	0	-201	-201
10. STB CAPITALIS	- 36	212	176	-8	218	210
11. GENER. DES VENTE	- 574	1 510	936	-20	2 000	1 980
12. STE ED DKHILA	274	2 570	2 844	-96	2 616	2 520
13. ACTIVHOTELS	- 1	1	0	1	1	2
14. ARTEMIS NEPTUNIA	- 88	- 495	-583	(H.P.E)	(H.P.E)	(H.P.E)
TOTAL	<u>-697</u>	<u>7 887</u>	<u>7 190</u>	<u>69</u>	<u>8 379</u>	<u>8 448</u>

2.4. Réserves et Résultat Consolidés

Au 31 décembre 2008, le solde des réserves et résultats consolidés se détaille comme suit :

Société Consolidée		Réserves Consolidées		Résultats Consolidés	
		2 008	2 007	2 008	2 007
◇ SOCIETES INTEGREES GLOBALEMENT		<u>343 363</u>	<u>328 149</u>	<u>25 996</u>	<u>33 308</u>
1	STB	330 949	312 875	30 036	31 978
2	STB INVEST	5 912	6 761	473	319
3	SOFI ELAN SICAF	1 391	1 241	10	408
4	ID SICAR	- 1 104	242	- 115	- 55
5	STB MANAGER	390	242	406	538
6	SOFIGES	4 475	3 130	- 1 990	761
7	STB SICAR	- 2 336	- 1 897	- 789	- 1 079
8	IMMOB.DE.L'AVENUE	785	2 470	- 2 319	- 135
9	STRC	3 304	2 632	815	400
10	STB CAPITALIS	- 114	0	- 420	- 114
11	LA GENERALE DES VENTES	- 492	0	- 574	- 20
12	ED DKHILA	1 661	429	574	285
13	ACTIVHOTELS	23	24	- 34	22
14	ARTEMIS HOTEL NEPTUNIA	- 1 481	(H.P.E)	- 77	(H.P.E)
◇ SOCIETES MISES EN EQUIVALENCE		<u>3 488</u>	<u>5 297</u>	<u>486</u>	<u>2 006</u>
15	BANQUE D'AFFAIRE DE TUNISIE	- 184	- 1 410	75	114
16	SED SOUSSE NORD	5 702	(H.P.E)	393	(H.P.E)
17	SED SOUSSE	- 49	(H.P.E)	-36	(H.P.E)
18	STCV VERITAS	557	(H.P.E)	181	(H.P.E)
19	SOCIETE HOTELIERE BEL AIR	- 2 371	-1 459	-152	159
20	SICAV L'INVESTISSEUR	- 56	1 026	-12	4
21	SICAV L'AVENIR	- 111	183	37	18
a)- SOCIETE STAFIM PEUGEOT		(H.P.S)	5 480	(H.P.S)	900
b)- UNION TUNISIENNE DE BANQUES		(H.P.S)	3 738	(H.P.S)	136
c)- SOCIETE NIGERIENNE DE BANQUE		(H.P.S)	- 845	(H.P.S)	779
d)- LA MAISON DU BANQUIER		(H.P.S)	-1 290	(H.P.S)	-74
e)- SOCIETE LELLA HADRIA		(H.P.S)	-126	(H.P.S)	-30
TOTAL GROUPE		<u>346 851</u>	<u>333 446</u>	<u>26 482</u>	<u>35 314</u>

Annexe 1

Liste des Sociétés Normalement Consolidables, mais exclues du périmètre du groupe STB au 31 décembre 2008 conformément aux dispositions de la NCT n°35

SOCIETE EXCLUE	% de contrôle	MOTIFS D'EXCLUSIONS
1. AFRICA SOUSSE*	96,94	CESSION EN COURS DE NEGOCIATION
2. BFT*	78,18	CESSION EN COURS DE NEGOCIATION
3. ULYSSE TOURS*	66,55	LIQUIDEE
4. STE TNE INV.& EXP.TQUE "H.EL KAHENA" *	60,19	LIQUIDEE
5. STE TUN. DE DEVPT. DU CINEMA & DE L'AUDIOV. "STDCA"*	50,00	EN COURS DE LIQUIDATION
6. STE D'ET. D'AM. DE SOUSSE "SIDI YAHIA"*	20,00	ARRET DE L'EXPLOITATION
7. STE RAMLA TOZEUR*	47,88	ABSENCE D'INFLUENCE NOTABLE
8. ARTEMIS HOTEL NEPTUNIA	46,81	ABSENCE D'INFLUENCE NOTABLE
9. CIE MED. DE TOURISME "HOTEL DALIA"*	45,29	ABSENCE D'INFLUENCE NOTABLE
10. STE HOTEL YOUNES*	45,13	ABSENCE D'INFLUENCE NOTABLE+ INTENTION DE CESSION
11. SOUSSE CENTER*	42,21	INTENTION DE CESSION
12. STE TOURISME & ANIMATION "RAIS CLUB"	41,96	INTENTION DE CESSION
13. STE D'ACTIVITE TOURISTIQUE "HOTEL ZODIAC"	37,44	DOCUMENTS FINANCIERS NON PARVENUS
14. STE MEDITERRANEE TOURISME "MAISON BLANCHE"*	39,01	ABSENCE D'INFLUENCE NOTABLE
15. Sté d'Etudes et de Prom.Tque " Hôtel Mariqueen "JERBA MARITIM*	36,70	ABSENCE D'INFLUENCE NOTABLE+ INTENTION DE CESSION
16. SOCIETE HOTEL BYZANCE*	35,07	ABSENCE D'INFLUENCE NOTABLE
17. STE D'ETUDES ET DE DEVELOPPEMENT DE SOUSSE*	35,00	ABSENCE D'INFLUENCE NOTABLE
18. EL MARASSI*	34,78	EN LIQUIDATION
19. BOULANGERIE INDUSTRIELLE DU SAHEL "BIS"*	34,00	EN VEILLEUSE
20. STE GAMMARTH TOURISME ET LOISIRS VEGA (NOVA PARK)*	33,72	PROJET DE CESSION
21. EUROP MAGHREB PARTNER*	33,60	EN LIQUIDATION
22. STE INTLE DE GEST. HOT. "H. BYBLOS"*	33,59	ABSENCE D'INFLUENCE NOTABLE +CONTENTIEUX
23. STE PARTNER CONSEIL*	33,33	EN LIQUIDATION
24. STE D'EXPANSION TQUE DE TABARKA*	33,33	EN VEILLEUSE
25. STE MAGHR. DE TEXT. & CONF. "SOMATEC"*	33,33	EN VEILLEUSE
26. STE DEVPT DU TOUR. SAHARIEN "PALMYRE"*	32,37	ABSENCE D'INFLUENCE NOTABLE +AUTRE ACTIONNAIRE MAJORITAIRE
27. STE GLE D'ALIMENTATION "SGA"*	31,61	EN VEILLEUSE
28. STE HOTELIERE "DAR DHIAFA" (TROPICANA CLUB)*	31,26	ABSENCE D'INFLUENCE NOTABLE+PROJET DE CESSION
29. STE D'ANIMATION ET DE LOISIRS PARADISE PARK*	31,03	ABSENCE D'INFLUENCE NOTABLE
30. STE TQUE EL MANSOURAH*	30,49	EN VEILLEUSE
31. PALAIS CONSULAIRE*	30,30	EN VEILLEUSE
32. STE D'ETUDES ET DE DEV. HAMMAMET SUD "SEDHS"*	30,00	EN LIQUIDATION
33. COMPAGNIE DE DEVELOPPEMENT DU GRAND KORBOUS*	30,00	ABSENCE D'INFLUENCE NOTABLE
34. STE D'ET. DEVPT AUDIO-VISUEL DE TSIE "SEDAT"*	28,33	EN LIQUIDATION
35. CIE TQUE ARABE "CTA" (MARINA MONASTIR)*	28,00	JUGEMENT DE FAILLITE

SOCIETE EXCLUE	% de contrôle	MOTIFS D'EXCLUSIONS
36. CIE HOTELIERE DES CENTRES VILLES CHCV hotel el andalous*	26,94	ABSENCE D'INFLUENCE NOTABLE
37. STE COND. IMPR. & PUBLICITE "CIP"*	26,24	EN LIQUIDATION
38. STE IMM. & TQUE "H.ROSA BEACH"*	25,26	ABSENCE D'INFLUENCE NOTABLE
39. STE TUNISIE TOURISME*	25,00	EN VEILLEUSE
40. STE D'ET. & DE DEVPT "ZOUARAA"*	25,00	ABSENCE D'INFLUENCE NOTABLE
41. GOLF MONASTIR*	25,00	ABSENCE D'INFLUENCE NOTABLE
42. UTIQUE CHAUSSURES*	25,00	EN VEILLEUSE
43. GLE IND. DE MAT. DE CONST. "GEIMCO"*	25,00	EN VEILLEUSE
44. TUNIFAR*	25,00	EN LIQUIDATION
45. ISORAMA*	25,00	EN LIQUIDATION
46. STE D'ETUDE & DVPT "SOUSSE NORD"	24,92	ABSENCE D'INFLUENCE NOTABLE
47. STE HOT DE DVP TQUE "HOTEL DREAMS BEACH"*	24,58	ABSENCE D'INFLUENCE NOTABLE
48. STE IND.DE CONDUITE ET ACCESSOIRES "SICOAC"*	23,57	PROJET DE CESSION
49. STE DES IND. METALLURGIQUES "SIMET"*	21,47	EN LIQUIDATION
50. LUNA PARK*	21,02	EN VEILLEUSE
51. SOCIETE DE PROM. TQUE "LES CYCLAMENS"*	21,00	ABSENCE D'INFLUENCE NOTABLE
52. STE LES FAIENCERIES DE TEJEROUINE "SOFAT"*	20,64	EN LIQUIDATION
53. FILATURE CENTRALE DE TUNISIE "FCT"*	20,45	EN LIQUIDATION
54. LA SIESTA*	20,00	EN COURS DE CESSION
55. STE D'EXP.& DE DVPT TQUE "H.THALASSA MAHDIA "EX-DYNASTIE"*	18,17	ABSENCE D'INFLUENCE NOTABLE
56. STE D'ETUDES ET DE DEVELOPPEMENT DE HERGLA*	17,00	ABSENCE D'INFLUENCE NOTABLE
57. STE D'ETUDES ET DE DEV. TQUE "GREEN GOLF"	23,59	ABSENCE D'INFLUENCE NOTABLE
58. DUNES DE NEFZAOUA*	22,87	ABSENCE D'INFLUENCE NOTABLE
59. STE HOT TQUE LE GRAND MONASTIR "HOTEL OCCIDENTAL EX FESTIVAL"*	22,86	PROJET DE CESSION
60. COPRAT HAMMAMET GARDEN HOTEL *	20,00	ABSENCE D'INFLUENCE NOTABLE
61. STE D'EXPLOITATION TQUE "AZUREA"*	20,00	ABSENCE D'INFLUENCE NOTABLE
62. STE DU POLE DE COMPETITIVITE DE MONASTIR EL FEJJA*	20,00	ABSENCE D'INFLUENCE NOTABLE
63. VACANCES ET LIBERTE*	19,90	EN VEILLEUSE
64. STE DE PROMOTION TQUE DE MAHDIA "SPTM"*	19,23	ABSENCE D'INFLUENCE NOTABLE
65. STE D'ETUDE & DVPT TQUE "DJERBA LES DUNES"*	19,06	ABSENCE D'INFLUENCE NOTABLE
66. AGENCE TUNISIENNE D'INTERNET "ATI"*	18,99	ABSENCE D'INFLUENCE NOTABLE
67. CARRELAGES DE SILIANA*	18,67	EN LIQUIDATION
68. STE ALIMENTA*	18,18	EN LIQUIDATION
69. STE GIKTIS TOURISME*	18,09	ABSENCE D'INFLUENCE NOTABLE
70. TAMAGHZA PALACE (STE SAHARA EVASION)*	18,05	ABSENCE D'INFLUENCE NOTABLE
71. BEL ART INDUSTRIES*	17,98	ABSENCE D'INFLUENCE NOTABLE
72. STE TQUE SOGET "HOTEL KSAR AMAZIR"*	17,81	ABSENCE D'INFLUENCE NOTABLE
73. STE L'ELDORADO*	18,99	ABSENCE D'INFLUENCE NOTABLE
74. STE. D'ET. & D'AMENAGEMENT "MARINA HAMMAMET SUD"*	17,44	EN LIQUIDATION
75. STE INTLE PROM. HOT. "PALM INN"*	17,35	ABSENCE D'INFLUENCE NOTABLE
76. STGE*	17,00	EN LIQUIDATION

**RAPPORT DES COMMISSAIRES AUX COMPTES SUR LES ETATS FINANCIERS
CONSOLIDES
EXERCICE CLOS LE 31 DECEMBRE 2008.**

Messieurs les actionnaires de la Société Tunisienne de Banque

En exécution de la mission de commissariat aux comptes qui nous a été confiée par votre Assemblée Générale Ordinaire, nous vous présentons notre rapport sur le contrôle des états financiers consolidés du groupe de la « Société Tunisienne de Banque - STB » arrêtés au 31 Décembre 2008, tels qu'annexés au présent rapport.

I - Opinion sur les états financiers consolidés

1. Nous avons audité les états financiers consolidés du groupe de la « Société Tunisienne de Banque » arrêtés au 31 Décembre 2008. Ces états ont été arrêtés sous la responsabilité des organes de direction et d'administration de la Banque. Cette responsabilité comprend la conception, la mise en place et le suivi d'un contrôle interne relatif à l'établissement et la présentation sincère d'états financiers consolidés ne comportant pas d'anomalies significatives, que celles-ci résultent de fraudes ou d'erreurs ; le choix et l'application de méthodes comptables appropriées, ainsi que la détermination d'estimations comptables raisonnables au regard des circonstances.
2. Notre responsabilité est d'exprimer une opinion sur ces états financiers sur la base de notre audit. Nous avons effectué notre audit selon les normes professionnelles applicables en Tunisie ainsi qu'aux termes de référence pour l'audit des comptes objet de la note de la Banque Centrale de Tunisie n° 93-23 du 30 Juillet 1993. Ces normes requièrent de notre part de nous conformer aux règles d'éthique et de planifier et de réaliser l'audit pour obtenir une assurance raisonnable que les états financiers ne comportent pas d'anomalies significatives.

Un audit implique la mise en œuvre de procédures en vue de recueillir des éléments probants concernant les montants et les informations fournis dans les états financiers. Le choix des procédures relève du jugement de l'auditeur, de même que l'évaluation du risque que les états financiers contiennent des anomalies significatives, que celles-ci résultent de fraudes ou d'erreurs.

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

Un audit comporte également l'appréciation du caractère approprié des méthodes comptables retenues et le caractère raisonnable des estimations comptables faites par la direction, de même que l'appréciation de la présentation d'ensemble des états financiers. Nous estimons que les travaux que nous avons accomplis, dans ce cadre, constituent une base raisonnable pour supporter l'expression de notre opinion.

3. Courant l'exercice 2008, la STB, société mère, a procédé à la reconstitution des échéances de l'emprunt BAD VI

au titre de l'année 2008 et ce à hauteur de 17 939 Mille Dinars. Cet emprunt a été affecté en 2003 pour la couverture des risques pour un montant total de 149 000 Mille Dinars. Au 31 Décembre 2008, l'encours de l'emprunt BAD VI restant à reconstituer s'élève à 71 678 Mille Dinars.

4. Dans le cadre de notre audit de la société mère, nous avons procédé à l'examen des procédures de contrôle interne applicables aux opérations de la banque y compris celles relatives au traitement de l'information comptable et à la préparation des états financiers. Il nous a été permis, à travers cet examen, de déceler des insuffisances au niveau du système de contrôle interne de la banque. Ces insuffisances, telles que développées dans notre rapport d'évaluation du système de contrôle interne et notre rapport sur l'évaluation des risques de la société mère et qui font partie intégrante du présent rapport, résultent principalement d'une inadéquation des procédures de contrôle interne, du système d'information et de sécurités informatiques.

A ce titre, certains comptes de correspondants, d'actifs et de passifs de la société mère comportent des suspens antérieurs non encore apurés, pour lesquels la Banque a entamé un travail d'analyse et de justification. Ces travaux étant en cours, à la clôture de l'exercice 2008, l'impact éventuel de cette action sur les éléments des états financiers ne peut pas être cerné. En outre, certains comptes d'actifs et de passifs, dont, notamment, des comptes relatifs aux créances rattachées sur les crédits à la clientèle ne sont pas justifiés à la date d'arrêt des états financiers. Par ailleurs, la banque n'a pas effectué au 31 Décembre 2008 un inventaire exhaustif des immobilisations et des garanties reçues conformément à la réglementation en vigueur.

5. Comme il est détaillé dans les notes aux états financiers, nous n'avons pas reçu les états financiers de certaines sociétés figurant dans le périmètre de consolidation. Nous n'avons pas également reçu les rapports des commissaires aux comptes de certaines sociétés figurant dans le périmètre de consolidation. En outre, nous avons identifié certains écarts entre les états financiers communiqués et les liasses de consolidations correspondantes.
6. Comme indiqué dans les notes aux états financiers, des sociétés du groupe n'ont pas fait l'objet de consolidation pour non communication des documents, alors que certaines d'entre elles figurent dans les états financiers consolidés de l'exercice 2007.
7. Comme indiqué dans les notes aux états financiers, plusieurs entreprises figurant dans le périmètre de consolidation, ont été exclues du périmètre de consolidation pour divers motifs, dont notamment l'existence de procédure de liquidation, ou de procédures collectives ou qui sont en cours de cession. Certaines sociétés ne devraient pas être exclues du périmètre, conformément aux normes comptables en vigueur.
8. La vérification des écritures d'élimination et d'homogénéisation a permis de relever les observations suivantes :
 - Les éliminations des écritures réciproques ont été effectuées par rapport aux données disponibles chez la société mère. Les données disponibles, correspondantes à ces éliminations au niveau des sociétés du groupe, ne sont pas disponibles et/ou conformes en terme de montant dans les liasses de consolidation communiquées.
 - Les comptes courants bancaires créditeurs ne sont pas éliminés.

- Le traitement des créances vendues par la STB à sa filiale la STRC a été traduit uniquement par l'élimination du compte courant associé. Les créances telles qu'elles figurent au niveau des comptes de la STRC ont été intégrées au niveau des états financiers consolidés. Aucun retraitement d'homogénéisation n'a été effectué.
9. Compte tenu de ce qui précède et sous réserve des points 4 à 8 ci-dessus mentionné, les états financiers consolidés sont réguliers et présentent sincèrement, dans tous leurs aspects significatifs, la situation financière du groupe de la « Société Tunisienne de Banque » ainsi que des résultats de ses opérations et de ses flux de trésorerie pour l'exercice clos le 31 Décembre 2008 conformément aux principes comptables généralement admis en Tunisie.

II - Vérifications spécifiques

10. En dehors des éléments ci-dessus exposés, nous n'avons pas d'observations à formuler sur la sincérité et la concordance avec les états financiers des informations d'ordre comptable données dans le rapport du Conseil d'Administration sur la gestion du groupe au cours de l'exercice 2008.

Tunis, le 12 Juin 2009

P/ GAC – CPA International
Mr Chiheb GHANMI

P/ CMC – DFK International
Mr Chérif BEN ZINA