

| |
|--------------------------|
| AVIS DES SOCIETES |
|--------------------------|

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

Siège social :Rue Hédi Nourira 1001 Tunis

Le groupe Société Tunisienne de Banque publie ci-dessous, ses états financiers consolidés arrêtés au 31 décembre 2009. Ces états sont accompagnés du rapport des co-commissaires aux comptes, CMC(M. Chérif Ben Zina) et GAC (M. Chiheb GHANMI)

BILAN CONSOLIDE

Arrêté au 31 Décembre 2009

(Unité : en milliers de dinars)

| ACTIF | <i>Notes</i> | <u>31/12/2009</u> | <u>31/12/2008</u> |
|--|--------------|-------------------|----------------------|
| Caisse et avoir auprès de la BCT, CCP ET TGT | | 120 823 | 161 940 |
| Créances sur les établissements bancaires et financiers | 2.1.1 | 284 087 | (*) 279 697 |
| Créances sur la clientèle | 2.1.2 | 4 727 911 | (*) 4 425 219 |
| Portefeuille titres commercial | 2.2 | 100 328 | 98 486 |
| Portefeuille d'investissement | | 121 582 | 127 509 |
| Titres mis en équivalence | 2.3 | 38 108 | 10 543 |
| GOODWILL | | 1 421 | -6 |
| Valeurs immobilisées | | 99 654 | 94 639 |
| Actif d'impôt différé | | 2 315 | 1 582 |
| Autres actifs | 2.1.3 | 491 723 | (*) 593 931 |
| TOTAL ACTIF | | 5 987 951 | (*) 5 793 540 |
| PASSIF | | | |
| Banque centrale et C.C.P | | 651 | 904 |
| Dépôts et avoirs des établissements bancaires et financiers | 2.1.4 | 172 551 | (*) 75 750 |
| Dépôts et avoirs de la clientèle | 2.1.5 | 4 291 679 | (*) 4 010 775 |
| Emprunts et ressources spéciales | | 439 589 | 451 907 |
| Passif d'impôt différé | | 15 036 | 4 606 |
| Autres passifs | 2.1.6 | 561 073 | (*) 744 775 |
| Total Passif | | 5 480 579 | (*) 5 288 717 |
| Intérêts Minoritaires | 2.4 | 8 273 | 7 190 |
| CAPITAUX PROPRES | | | |
| Capital | | 124 300 | 124 300 |
| Réserves consolidées | 2.5 | 343 791 | 346 851 |
| Actions propres | | -661 | 0 |
| Résultat Consolidé | 2.5 | 31 670 | 26 482 |
| Total Capitaux Propres | | 499 099 | 497 633 |
| TOTAL PASSIF, INTERETS MINORITAIRES ET CAPITAUX PROPRES | | 5 987 951 | (*) 5 793 540 |

(*) Les chiffres de la situation au 31/12/2008 ont été retraités pour les besoins de la comparabilité

Groupe S.T.B**ETAT DES ENGAGEMENTS HORS BILAN CONSOLIDE**

Arrêté au 31 Décembre 2009

(Unité : en milliers de dinars)

| | <i>Note</i> | <u>31/12/2009</u> | <u>31/12/2008</u> |
|---|--------------|-------------------|--------------------|
| <u>PASSIFS EVENTUELS</u> | | | |
| Cautions, avals et autres garanties données | | 1 255 237 | 950 070 |
| Crédits documentaires | | 432 960 | 297 205 |
| Actifs donnés en garantie | | 0 | 0 |
| _ TOTAL PASSIFS EVENTUELS | | 1 688 197 | 1 247 275 |
| <u>ENGAGEMENTS DONNES</u> | | | |
| Engagements de financement donnés | | 224 388 | 191 887 |
| Engagements sur titres | | 5 568 | 3 773 |
| _ TOTAL ENGAGEMENTS DONNES | | 229 957 | 195 660 |
| <u>ENGAGEMENTS RECUS</u> | | | |
| Engagements de financement reçus | | 0 | 0 |
| Garanties reçues | 2.1.7 | 1 015 971 | (*) 766 006 |
| _ TOTAL ENGAGEMENTS RECUS | | 1 015 971 | (*) 766 006 |

(*) Les chiffres de la situation au 31/12/2008 ont été retraités pour les besoins de la comparabilité

Groupe S.T.B

ETAT DE RESULTAT CONSOLIDE
Période allant du 1er Janvier au 31 Décembre 2009
(Unité : en milliers de dinars)

| | <u>Notes</u> | <u>31/12/2009</u> | <u>31/12/2008</u> |
|--|--------------|-------------------|-------------------|
| PRODUITS D'EXPLOITATION BANCAIRE | | | |
| Intérêts et revenus assimilés | | 318 228 | 310 709 |
| Commissions (en produits) | | 54 941 | 48 975 |
| Gains sur portefeuille titres commercial et opérations financières | | 21 701 | 19 502 |
| Revenus du portefeuille d'investissement | | 7 884 | 5 766 |
| Total Produits d'Exploitation Bancaire | | 402 755 | 384 952 |
| CHARGES D'EXPLOITATION BANCAIRE | | | |
| Intérêts encourus et charges assimilées | | -154 369 | -158 888 |
| Commissions encourues | | -3 601 | -3 427 |
| Pertes sur portefeuille-titre commercial et opérations financières | | 0 | -2 241 |
| Total Charges d'Exploitation Bancaire | | -157 969 | -164 556 |
| PRODUIT NET BANCAIRE | | 244 786 | 220 396 |
| Dotations aux provisions et résultat des corrections de valeurs sur créances, hors bilan et passif | | -67 446 | -80 318 |
| Dotations aux provisions et résultat des corrections de valeurs sur portefeuille d'investissement | | -32 178 | -4 538 |
| Autres produits d'exploitation | | 41 748 | 33 943 |
| Frais de personnel | | -89 197 | -84 370 |
| Charges générales d'exploitation | | -49 120 | -38 148 |
| Dotations aux amortissements et aux provisions sur immobilisations | | -8 229 | -6 325 |
| Quote-part dans les résultats des entreprises mises en équivalence | | 2 738 | 486 |
| RESULTAT D'EXPLOITATION | | 43 102 | 41 126 |
| Solde en gain / perte provenant des autres éléments ordinaires | | 4 425 | -2 936 |
| Impôt sur les bénéfices | | -15 542 | -12 404 |
| RESULTAT DES ACTIVITES ORDINAIRES | | 31 985 | 25 786 |
| Solde en gain / perte provenant des éléments extraordinaires | | 0 | 0 |
| RESULTAT NET DE L'EXERCICE | | 31 985 | 25 786 |
| Intérêts minoritaires | 2.4 | -252 | -696 |
| PART DES MINORITAIRES DANS LE RESULTAT IMPUTABLE AUX MAJORITAIRES | 2.4.2 | -63 | 0 |
| RESULTAT NET CONSOLIDE DE L'EXERCICE | 2.5 | 31 670 | 26 482 |

*Groupe S.T.B***ETAT DES FLUX DE TRESORERIE**

Arrêté au 31 Décembre 2009

(Unité : en milliers de dinars)

| | <i>Note</i> | <u>31/12/2009</u> | <u>31/12/2008</u> |
|---|-------------|-------------------|-------------------|
| ACTIVITES D'EXPLOITATION | | | |
| Produits d'exploitation bancaire encaissés | 2.1.8 | 397 158 | (*) 390 777 |
| Charges d'exploitation bancaire décaissées | | -160 564 | -182 384 |
| Dépôts / Retraits auprès d'autres établissements bancaires et financiers | | -27 576 | -35 997 |
| Prêts et avances / Remboursement prêts et avances accordés à la clientèle | 2.1.8 | -375 667 | (*) 654 219 |
| Dépôts / Retrait des dépôts de la clientèle | | 285 689 | -919 302 |
| Acquisitions/cessions des titres de placement | | -489 | 26 891 |
| Sommes versées au personnel et créiteurs divers | | -125 817 | -103 882 |
| Autres flux de trésorerie provenant des activités d'exploitation | | -84 075 | -8 089 |
| Impôts sur les sociétés payés | | -6 410 | -1 357 |
| Flux de trésorerie net affectés aux activités d'exploitation | | -97 751 | -179 122 |
| ACTIVITES D'INVESTISSEMENT | | | |
| Intérêts et dividendes encaissés sur portefeuille investissement | | 11 303 | 6 310 |
| Acquisitions / cessions sur portefeuille investissement | | -15 797 | -16 424 |
| Acquisitions / cessions des immobilisations | | -6 720 | -2 968 |
| Flux de trésorerie net affectés aux activités d'investissement | | -11 214 | -13 081 |
| ACTIVITES DE FINANCEMENT | | | |
| Emissions d'actions | | 0 | 5 076 |
| Emissions / Remboursements d'emprunts et ressources spéciales | | -13 493 | -52 482 |
| Dividendes versés | | -11 522 | -9 121 |
| Flux de trésorerie net affectés aux activités de financement | | -25 015 | -56 527 |
| Variation nette des liquidités et équivalents de liquidités au cours de la période | | -133 980 | -248 730 |
| Ajustement suite à la variation du périmètre | | -696 | 686 |
| Liquidités et équivalents en début de la période | | 315 985 | 564 029 |
| Liquidités et équivalents en fin de la période | | 181 309 | 315 985 |

(*) Les chiffres de la situation au 31/12/2008 ont été retraités pour les besoins de la comparabilité.

NOTES AUX ETATS FINANCIERS CONSOLIDES AU 31 DECEMBRE 2009

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

1.1. REFERENTIEL D'ELABORATION DES ETATS FINANCIERS CONSOLIDES

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

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

1.2. PERIMETRE ET METHODE DE CONSOLIDATION

1.2.1. Périmètre de consolidation

Le périmètre de consolidation du groupe STB comprend :

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

Sont exclus du périmètre de consolidation :

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

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

Par ailleurs, il est à signaler que les travaux de consolidation ont été effectués sur la base des états financiers **non certifiés de 8 sociétés sur un périmètre** de consolidation composé de 23 sociétés.

| Société Consolidable | % de Contrôle du Groupe | | | Méthode de consolidation | | % d'intérêt du Groupe | | | Etats Financiers 2009 |
|---|-------------------------|--------|----------------|--------------------------|------|-----------------------|--------|----------------|-----------------------|
| | 2009 | 2008 | Variation en % | 2009 | 2008 | 2009 | 2008 | Variation en % | |
| 1. STB BANK (société Mère) | 99,66% | 99,02% | 0,64% | I-G | I-G | 99,96% | 99,91% | 0,05% | Certifiés |
| 2. STB INVEST | 99,01% | 99,01% | 0,00% | I-G | I-G | 98,74% | 98,68% | 0,06% | Certifiés |
| 3. SOFI ELAN SICAF | 58,59% | 58,59% | 0,00% | I-G | I-G | 57,31% | 57,30% | 0,01% | Certifiés |
| 4. STB MANAGER | 99,94% | 99,94% | 0,00% | I-G | I-G | 91,26% | 90,97% | 0,29% | Certifiés |
| 5. SOCIETE FINANCIERE DE GESTION "SOFIGES" | 96,70% | 98,04% | -1,34% | I-G | I-G | 93,19% | 93,30% | -0,11% | Certifiés |
| 6. STB SICAR | 99,43% | 99,75% | -0,32% | I-G | I-G | 83,69% | 82,93% | 0,76% | Non certifiés |
| 7. L'IMMOBILIERE DE L'AVENUE | 99,91% | 99,89% | 0,02% | I-G | I-G | 98,32% | 98,26% | 0,06% | Certifiés |
| 8. STE TUN.RECOUVR. DES CREANCES "STRC" | 99,99% | 99,99% | 0,00% | I-G | I-G | 99,89% | 99,83% | 0,06% | Certifiés |
| 9. SOCIETE LA GENERALE DES VENTES | 50,00% | 50,00% | 0,00% | I-G | I-G | 49,98% | 49,96% | 0,02% | Certifiés |
| 10. SOCIETE ED DKHILA | 67,87% | 67,86% | 0,01% | I-G | I-G | 67,76% | 67,72% | 0,04% | Certifiés |
| 11. SOCIETE ACTIVHOTELS | 99,97% | 99,97% | 0,00% | I-G | I-G | 96,35% | 96,16% | 0,19% | Non certifiés |
| 12. STE AFRICA SOUSSE | 98,47% | - | - | I-G | - | 97,94% | - | - | Certifiés |
| 13. SICAV L'INVESTISSEUR | 71,80% | 71,19% | 0,61% | M-E | M-E | 71,11% | 70,46% | 0,65% | Non certifiés |
| 14. SICAV L'AVENIR | 97,90% | 95,88% | 2,02% | M-E | M-E | 95,44% | 93,25% | 2,19% | Non certifiés |
| 15. BANQUE D'AFFAIRE DE TUNISIE « B.A.T » | 30,00% | 30,00% | 0,00% | M-E | M-E | 29,99% | 29,97% | 0,02% | Certifiés |
| 16. SOCIETE LELLA HADRIA | 39,61% | - | - | M-E | - | 39,60% | - | - | Non certifiés |
| 17. S.E.D THALASSA HOTEL | 18,17% | - | - | M-E | - | 18,16% | - | - | Non certifiés |
| 18. STE CYCLAMENS | 21,00% | - | - | M-E | - | 20,99% | - | - | Certifiés |
| 19. UNION TUNISIENNE DE BANQUES « U.T.B » | 33,36% | - | - | M-E | - | 33,35% | - | - | Certifiés |
| 20. STE EL WEAFAK LEASING | 22,52% | - | - | M-E | - | 20,70% | - | - | Certifiés |
| 21. S.T.C.V VERITAS | 27,06% | 27,06% | 0,00% | M-E | M-E | 27,05% | 27,03% | 0,02% | Certifiés |
| 22. SONI BANK | 25,00% | - | - | M-E | - | 24,99% | - | - | Non certifiés |
| 23. S.E.D SOUSSE NORD | 24,92% | 24,92% | 0,00% | M-E | M-E | 24,91% | 24,90% | 0,01% | Non certifiés |

- I-G : consolidation par intégration globale ;
- M-E : consolidation par mise en équivalence ;
- (-): Voir tableau Variation du périmètre du groupe STB (2008-2009) ;

1.2.2. Variation du Périmètre de consolidation du groupe STB (2008-2009)

| Sociétés sortantes de périmètre du groupe STB au 31 décembre 2009 | | |
|--|---------------------------|---|
| <i>Dénomination sociale</i> | <i>% d'intérêt (2008)</i> | <i>Motifs de Sortie en (2009)</i> |
| 1. STE AHLA HOT. NEPTUNIA | 46,77% | La STB a l'intention de céder cette filiale à partir de 2010. |
| 2. S.E.D SOUSSE | 34,79% | Documents financiers non communiqués à la STB dans le délai impartis. |
| 3. STE BEL AIR | 23,95% | Absence d'influence notable, la société est gérée via une administration judiciaire |
| 4. INVEST DEVELOPPEMENT SICAR | 93,80% | Absorbée par la STB SICAR dans le cadre d'une opération de fusion |
| 5. STB CAPITALIS | 92,16% | Absorbée par la SOFIGES dans le cadre d'une opération de fusion |

| Sociétés entrant dans le périmètre du groupe STB au 31 décembre 2009 | |
|---|--|
| <i>Dénomination sociale</i> | <i>Motifs d'entrée en (2009)</i> |
| 1. STE AFRICA SOUSSE | Le groupe exerce un contrôle exclusif sur la filiale dont les documents financiers, contrairement à l'exercice précédent sont communiqués à la STB. |
| 2. S.E.D THALASSA HOTEL | Le groupe exerce une influence notable sur la société dont les documents financiers, contrairement à l'exercice précédent sont communiqués à la STB. |
| 3. STE EL WEAFAK LEASING | Acquisition d'un bloc d'actions au cours de cet exercice par la STB, la STB INVEST et la SOFI ELAN procurant au groupe l'exercice d'une influence notable sur cette société. |
| 4. STE LELLA HADHRIA | Le groupe exerce une influence notable sur la société dont les documents financiers, contrairement à l'exercice précédent sont communiqués à la STB. |
| 5. UNION TUNISIENNE DE BANQUES | Le groupe exerce une influence notable sur la société dont les documents financiers, contrairement à l'exercice précédent sont communiqués à la STB. |
| 6. STE CYCLAMENS | Le groupe exerce une influence notable sur la société dont les documents financiers, contrairement à l'exercice précédent sont communiqués à la STB. |
| 7. SONI BANK | Le groupe exerce une influence notable sur la société dont les documents financiers, contrairement à l'exercice précédent sont communiqués à la STB. |

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

1.2.3. Méthode de consolidation

⇒ Les sociétés consolidées par intégration globale

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

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

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

⇒ Les sociétés mises en équivalence

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

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

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

1.3. REGLES SPECIFIQUES A LA CONSOLIDATION

1.3.1. Traitement des écarts de première consolidation

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

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

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

Les écarts d'acquisition dégagés pour les sociétés consolidées par mises en équivalence ont été déterminés lors de leur première consolidation et se trouvent au 31 décembre 2009 totalement amorti linéairement sur leurs durées d'utilité à l'exception de celui de la société EL WEAFAK LEASING.

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.

NOTE 2 - NOTES SUR LES POSTES DES ETATS FINANCIERS CONSOLIDES

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

2.1. Note relative aux retraitements afférents aux comptes individuels de la société mère

Au 31 décembre 2009, des retraitements portant sur des reclassements relatifs à certaines postes des états financiers individuels de la société mère ont été effectués, et ce, afin d'assurer la comparabilité des deux situations (2008-2009).

2.1.1. NOTE AC2_Créances sur les établissements bancaires et financiers

Au 31/12/2009 les créances sur les sociétés de leasing antérieurement logées au sein de la rubrique AC3, ont été reclassées au niveau de la rubrique AC2. Suite à ce changement les chiffres de la situation au 31/12/2008 se présentent comme suit :

| Solde de Poste AC2 après retraitements | |
|---|-------------------|
| <i>31/12/2009</i> | <i>31/12/2008</i> |
| 284 087 | 279 697 |

2.1.2. NOTE AC3_Créances sur la Clientèle

Au 31/12/2009 des retraitements ont été opérés sur ce poste, comme suit :

- Les créances sur les sociétés de leasing antérieurement logées au sein de la rubrique AC3, ont été reclassées au niveau de la rubrique AC2.

- Les revenus non encaissés sur les créances de crédits bail ne sont plus présentés au niveau de la rubrique PA5. Ils sont présentés en déduction de la rubrique AC3.

- Les créances à abandonner ainsi que leurs provisions et agios réservés ont été reclassés au niveau de la rubrique AC3.

Suite à ces changements les chiffres de la situation au 31/12/2008 se présentent comme suit :

| Solde du poste AC3 après retraitements | |
|---|-------------------|
| <i>31/12/2009</i> | <i>31/12/2008</i> |
| 4 727 911 | 4 425 219 |

2.1.3. NOTE AC7_ Autres Actifs

Au 31/12/2009 les créances à abandonner ainsi que leurs provisions et agios réservés ont été reclassés au niveau de la rubrique AC3. Suite à ce changement les chiffres de la situation au 31/12/2008 se présentent comme suit :

| Solde du poste AC7 après retraitements | |
|---|-------------------|
| <i>31/12/2009</i> | <i>31/12/2008</i> |
| 491 723 | 593 931 |

2.1.4. NOTE PA2_ Dépôts et avoirs des établissements bancaires & financiers

Au 31/12/2009 les dépôts de l'intermédiaire en bourse SOFIGES ont été reclassés au niveau de la rubrique PA3. Suite à ce changement les chiffres de la situation au 31/12/2008 se présentent comme suit :

| Solde du poste PA2 après retraitements | |
|---|-------------------|
| <i>31/12/2009</i> | <i>31/12/2008</i> |
| 172 551 | 75 750 |

2.1.5. NOTE PA3_ Dépôts et avoirs de la Clientèle

Au 31/12/2009 les dépôts de l'intermédiaire en bourse SOFIGES ont été reclassés au niveau de la rubrique PA3. Suite à ce changement les chiffres de la situation au 31/12/2008 se présentent comme suit :

| Solde du poste PA3 après retraitements | |
|---|-------------------|
| <i>31/12/2009</i> | <i>31/12/2008</i> |
| 4 291 679 | 4 010 775 |

2.1.6. NOTE PA5_ Autres Passifs

Au 31/12/2009 les revenus non encaissés sur les créances de crédits bail ne sont plus présentés au niveau de la rubrique PA5. Ils sont présentés en déduction de la rubrique AC3.

| Solde du poste PA5 après retraitements | |
|---|-------------------|
| <i>31/12/2009</i> | <i>31/12/2008</i> |
| 561 073 | 744 775 |

2.1.7. NOTE HB2_Garanties reçues

Les garanties financières sous forme de dépôts affectés auprès de la STB ont été pris en compte au 31/12/2009 au niveau de la rubrique " garanties reçues ". En conséquence, les chiffres de la situation au 31/12/2008 se présentent comme suit :

| Solde du poste HB2 après retraitements | |
|---|-------------------|
| <i>31/12/2009</i> | <i>31/12/2008</i> |
| 1 015 971 | 766 006 |

2.1.8. NOTE F1_Produits d'exploitation bancaires et prêts et avances / Remboursement prêts et avances accordés à la clientèle

Pour la préparation de l'état de flux au 31 Décembre 2008, certains comptes d'actifs ont été pris en compte au niveau de la rubrique produits d'exploitation bancaires au lieu de la rubrique prêts et avances / Remboursement prêts et avances accordées à la clientèle.

2.2. Portefeuille titre commercial

Le solde de ce poste a atteint au 31 décembre 2009 un total de 100 328 MDT contre 98 486 MDT au 31 décembre 2008 et se détaille comme suit :

| Libellé | 31/12/2009 | 31/12/2008 |
|---|-----------------------|----------------------|
| Portefeuille Société Tunisienne de Banque | 16 071 | 8 038 |
| Portefeuille Filiales consolidées par intégration globale | 84 257 | 90 448 |
| TOTAL | <u>100 328</u> | <u>98 486</u> |

2.3. Titres mis en équivalences

Au 31 décembre 2009, le total de cette rubrique a grimpé à 38 108 MDT contre 10 543 MDT au 31 décembre 2008, et se détaille comme suit :

| Société Mis en Equivalences | 2 009 | 2 008 |
|--|----------------------|----------------------|
| 13. SICAV L'INVESTISSEUR | 1 184 | 352 |
| 14. SICAV L'AVENIR | 1 445 | 761 |
| 15. BANQUE D'AFFAIRE DE TUNISIE | 1 253 | 1 240 |
| 16. STE LELLA HADRIA | 104 | 0 |
| 17. S.E.D THALASSA HOTEL MAHDIA | 617 | 0 |
| 18. STE CYCLAMENS | -106 | 0 |
| 19. UNION TUNISIENNE DE BANQUE «U.T.B » | 17 755 | 0 |
| 20. STE EL WEAFAK LEASING | 4 409 | 0 |
| 21. STCV VERITAS | 933 | 852 |
| 22. SONI BANK | 898 | 0 |
| 23. SED SOUSSE NORD | 9 616 | 8 391 |
| . SED SOUSSE | (HPS) | 170 |
| . SOCIETE BEL AIR | (HPS) | -1 223 |
| TOTAL | <u>38 108</u> | <u>10 543</u> |

2.4. Intérêts minoritaires

2.4.1. Répartition des Intérêts minoritaires

Au 31 décembre 2009, le total de cette rubrique, après avoir imputé les Intérêts minoritaires négatifs sur le résultat et les réserves des majoritaires du groupe, s'élève à 8 273 MDT (compte tenu de la part des résultats et des réserves revenant aux minoritaires et pris en charge par les majoritaires qui s'élèvent à 719 MDT comme il est indiqué dans la note 2.4.2 ci-après) contre 7.190 MDT au 31 décembre 2008, et se détaille comme suit :

| Société | 31/12/2009 | | | 31/12/2008 | | |
|------------------------|--|---|---------------------|--|---|---------------------|
| | 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 | 14 | 199 | 213 | 27 | 303 | 330 |
| 2. STB INVEST | 16 | 432 | 448 | 6 | 472 | 478 |
| 3. SOFI ELAN SICAF | 235 | 3 157 | 3 392 | 8 | 3 179 | 3 187 |
| 4. S.T.B MANAGER | 48 | 65 | 113 | 40 | 39 | 79 |
| 5. SOFIGES | 36 | 449 | 485 | - 143 | 434 | 291 |
| 6. S.T.B SICAR | -28 | -262 | - 290 | - 162 | - 448 | -610 |
| 7. L'IMMOBILIÈRE AVEN. | 46 | - 82 | -36 | - 41 | - 15 | -56 |
| 8. S.T.R.C | -6 | 5 | - 1 | 1 | 40 | 41 |
| 9. GENER. DES VENTE | - 255 | 929 | 674 | - 574 | 1 510 | 936 |
| 10. STE ED DKHILA | 238 | 2 746 | 2 984 | 274 | 2 570 | 2 844 |
| 11. ACTIVHOTELS | -3 | 0 | - 3 | - 1 | 1 | 0 |
| 12. STE AFRICA SOUSSE | -26 | -399 | -425 | 0 | 0 | |
| . STB CAPITALIS | 0 | 0 | 0 | - 36 | 212 | 176 |
| . ID SICAR | 0 | 0 | 0 | - 8 | 85 | 77 |
| . ARTEMIS NEPTUNIA | 0 | 0 | 0 | - 88 | - 495 | -583 |
| TOTAL | <u>315</u> | <u>7 239</u> | <u>7 554</u> | <u>-697</u> | <u>7 887</u> | <u>7 190</u> |

2.4.2. Part des minoritaires pris en charge par les majoritaires

Au 31 décembre 2009, la part des minoritaires dans le résultat et dans les réserves qui ont fait l'objet d'une imputation aux majoritaires se chiffrent respectivement à **63 MDT** et **656 MDT**. Cette imputation est détaillée comme suit :

| Société Consolidée | Résultat des minoritaires | Réserves des minoritaires | Total imputé sur les réserves du groupe |
|----------------------|---------------------------|---------------------------|---|
| 1. STE AFRICA SOUSSE | - 26 | -399 | - 425 |
| 2. STE ACTIV HOTELS | - 3 | 0 | - 3 |
| 3. STRC | - 6 | 5 | -1 |
| 4. STB SICAR | - 28 | - 262 | - 290 |
| TOTAL | - 63 | - 656 | - 719 |

2.5. Réserves et Résultat Consolidés

Au 31 décembre 2009, le solde des résultats consolidés réajustés par la prise en charge par le groupe d'insuffisances de provisions, sur la base des réserves formulées par les commissaires aux comptes des sociétés du groupe (a), est de l'ordre de 31 670 MDT contre 25 994 MDT au 31 décembre 2008. Egalement, les réserves consolidées qui ont atteint 343 791 MDT ont à leur tour fait l'objet d'une prise en charge par le groupe d'insuffisances de provisions, sur la base des réserves formulées par les commissaires aux comptes des sociétés du groupe (b), et d'une imputation de la part négative des minoritaires aux majoritaires (c). Le détail est présenté comme suit :

| Société Consolidée | | Réserves Consolidées | | Résultats Consolidés | |
|---|--|-----------------------|-----------------------|----------------------|----------------------|
| | | 2 009 | 2 008 | 2 009 | 2 008 |
| ◇ SOCIETES INTEGREES GLOBALEMENT | | <u>334 185</u> | <u>343 363</u> | <u>28 932</u> | <u>25 996</u> |
| 1 | STB | 349 320 | 330 949 | 30 168 | 30 036 |
| 2 | STB INVEST | 5 615 | 5 912 | 1 249 | 473 |
| 3 | SOFI ELAN SICAF | 1 365 | 1 391 | 315 | 10 |
| 4 | STB MANAGER | 691 | 390 | 498 | 406 |
| 5 | SOFIGES (y compris la partie des réserves et des résultats de la société STB CAPITALIS)° | 2 667 | 4 361 | 488 | -2 410 |
| 6 | STB SICAR (y compris la partie des réserves et des résultats de la société ID SICAR) | -1 654 | -3 440 | -144 | -904 |
| 7 | IMMOB.DE.L'AVENUE | -2 509 | 785 | 2 665 | -2 319 |
| 8 | STRC | 3 397 | 3 304 | -5 254 | 815 |
| 9 | LA GENERALE DES VENTES | -1 070 | -492 | -255 | -574 |
| 10 | ED DKHILA | 2 043 | 1 661 | 502 | 574 |
| 11 | ACTIVHOTELS | -11 | 23 | -79 | -34 |
| 12 | STE AFRICA SOUSSE | -25 669 | 0 | -1 221 | 0 |
| | ARTEMIS HOT.NEPTUNIA | HPS0 | - 1 481 | HPS | - 77 |
| ◇ SOCIETES MISES EN EQUIVALENCE | | <u>9 606</u> | <u>3 488</u> | <u>2 738</u> | <u>486</u> |
| 13 | SICAV L'INVESTISSEUR | 446 | - 56 | 19 | -11 |
| 14 | SICAV L'AVENIR | 409 | - 111 | 201 | 37 |
| 15 | BANQUE D'AFFAIRE DE TUNISIE | - 175 | - 184 | 79 | 74 |
| 16 | STE LELLA HADRIA | - 178 | 0 | -22 | 0 |
| 17 | S.E.D THALASSA HOTEL DE MAHDIA | - 708 | 0 | 92 | 0 |
| 18 | STE CYCLAMENS | - 907 | 0 | -106 | 0 |
| 19 | UNION TUNISIENNE DE BANQUE « UTB » | 4 416 | 0 | 60 | 0 |
| 20 | STE EL WEAFAK LEASING | 0 | 0 | 509 | 0 |
| | | | | | 181 |
| 21 | STCV VERITAS | 614 | 557 | 204 | |

| Société Consolidée | | Réserves Consolidées | | Résultats Consolidés | |
|---------------------|---------------------------|-----------------------|-----------------------|----------------------|----------------------|
| | | 2 009 | 2 008 | 2 009 | 2 008 |
| 22 | SONI BANK | - 68 | 0 | 138 | 0 |
| 23 | SED SOUSSE NORD | 5 757 | 5 702 | 1 564 | 393 |
| | SED SOUSSE | 0 | - 49 | 0 | -36 |
| | SOCIETE HOTELIERE BEL AIR | 0 | - 2 371 | 0 | -152 |
| TOTAL GROUPE | | <u>343 791</u> | <u>346 851</u> | <u>31 670</u> | <u>26 482</u> |

(a) : en MDT

| Insuffisance de provisions imputée sur le résultat du Groupe sur la base des réserves formulées par le commissaire aux comptes de la société | Société | Montant |
|--|---------|--------------|
| 1. Complément de couverture d'un Risque fiscal née d'un redressement provisoire suite à une vérification approfondie. L'issue finale de ce contrôle ne peut actuellement être anticipée. | STRC | 2 283 |
| TOTAL | | 2 283 |

(b) : en MDT

| Insuffisance de provisions imputée sur les réserves du Groupe sur la base des réserves formulées par les commissaires aux comptes des sociétés du groupe | Société | Montant |
|--|---------------|---------------|
| 1. Couverture totale d'un écart entre l'inventaire théorique et la valeur comptabilisée des immobilisations corporelles. | AFRICA SOUSSE | 8 159 |
| 2. Complément de couverture des Créances acquises non recouvrées et non couvertes par des provisions. | STRC | 16 105 |
| TOTAL | | 24 264 |

(c) en MDT

| Société Consolidée | Part des minoritaires dans les réserves imputée aux majoritaires |
|----------------------|--|
| 1. STE AFRICA SOUSSE | - 425 |
| 2. STE ACTIV HOTELS | - 3 |
| 3. STRC | -1 |
| 4. STB SICAR | - 290 |
| TOTAL | - 719 |

Annexe I**Liste des Sociétés Consolidables, mais exclues de périmètre du groupe STB
au 31 décembre 2009 conformément aux dispositions de la NCT n°35****II- Sociétés normalement consolidables par intégration globale :**

| N° Ordre | Raison Sociale | V.N Capital social | % détenu | N° du Motif |
|-------------|--|-----------------------|----------|--|
| 1 | SKANES PALACE INTERNATIONAL | 6 195 000 | 99,76 | La filiale est en phase de liquidation, aucune récupération d'actifs d'une valeur mesurable n'est espérée au profit de la STB. |
| 2 | STE A. DE CONST. MECANIQUE « SACEM » | 5 174 000 | 85,94 | La filiale est en phase de liquidation, aucune récupération d'actifs d'une valeur mesurable n'est espérée au profit de la STB. |
| 3 | B.F.T BANK | 5 000 000 | 78,18 | Intention de cession dans un avenir proche |
| 4 | ULYSSE TOURS | 2 000 000 | 66,55 | La Liquidation de la filiale est clôturée, aucune récupération d'actif. |
| 5 | STE TUN. DE DEVPT. DU CINEMA & DE L'AUDIOV. « STDCA » | 10 000 | 50,00 | La filiale est en phase de liquidation, aucune récupération d'actifs d'une valeur mesurable n'est espérée au profit de la STB. |
| 6 | STE D'ET. D'AM. DE SOUSSE « SIDI YAHIA » | 400 000 | 20,00 | Filiale en veilleuse, sa cession est en cours. |
| 7 | STE SKANES MEUBLES | 1 900 000 | 0,00 | La Liquidation de la filiale est clôturée, aucune récupération d'actif. |
| 8 | STE TOURISTIQUE AIN DRAHAM « HOTEL NOUR EL AIN » | 2 299 500 | 49,66 | La filiale est en phase de liquidation, aucune récupération d'actifs d'une valeur mesurable n'est espérée au profit de la STB. |
| 9 | STE RAMLA TOZEUR | 5 947 800 | 47,88 | La STB n'exerce aucun contrôle, aucune influence notable sur la filiale. |
| 10 | ARTEMIS HOTEL NEPTUNIA | 2 555 000 | 46,81 | La STB a l'intention de céder cette filiale en 2010. |
| 11 | CIE MED. DE TOURISME "HOTEL DALIA" | 3 429 000 | 45,29 | La STB n'exerce aucun contrôle, aucune influence notable sur la filiale. |
| 12 | Hôtel Younes | 2 187 000 | 45,13% | la filiale n'a pas communiqué ses documents financiers à la direction centrale de la comptabilité à temps. |
| 13 | STE D'ANIMATION TOURISTIQUE « BISAT » | 4 259 840 | 42,68 | La STB n'exerce aucun contrôle, aucune influence notable sur la filiale. |
| N° Ordre | Raison Sociale | V.N Capital social | % détenu | N° du Motif |
| 14 | STE TOURISME & ANIMATION « RAIS CLUB » | 1 523 000 | 41,96 | La STB n'exerce aucun contrôle, aucune influence notable sur la filiale. |
| 15 | CIE TNE DE TOURISME & THERM. « CTTT » | 1 600 000 | 40,89 | La Liquidation de la filiale est clôturée, aucune récupération d'actif. |

III- Sociétés normalement consolidables par Intégration proportionnelle et/ou par Mise en Equivalence :

| N° Ordre | Raison Sociale | V.N Capital social | % détenu | N° du Motif |
|-------------|--|--------------------------|-------------|--|
| 1 | STE MEDITERRANEE TOURISME « MAISON BLANCHE » | 3 640 000 | 39,01 | La STB n'exerce aucun contrôle, aucune influence notable sur cette société. |
| 2 | STE D'ACTIVITE TQUE « HOTEL ZODIAC » | 4 637 000 | 37,44 | La STB n'exerce aucun contrôle, aucune influence notable sur cette société. |
| 3 | Sté d'Etudes et de Prom.Tque « Hôtel Mariqueen »JERBA MARITIM | 4 087 500 | 36,70 | La STB n'exerce aucun contrôle, aucune influence notable sur cette société. |
| 4 | SOCIETE HOTEL BYZANCE | 2 675 000 | 35,07 | La STB n'exerce aucun contrôle, aucune influence notable sur cette société. |
| 5 | EL MARASSI | 1 380 000 | 34,78 | La société est en phase de liquidation, aucune récupération d'actifs d'une valeur mesurable n'est espérée au profit de la STB. |
| 6 | BOULANGERIE INDUSTRIELLE DU SAHEL « BIS » | 100 000 | 34,00 | Société en veilleuse, sa cession est en cours. |
| 7 | EUROP MAGHREB PARTNER | 150 000 | 33,60 | Société en veilleuse, sa cession est en cours. |
| 8 | STE INTLE DE GEST. HOT. « H. BYBLOS » | 2 620 000 | 33,59 | La STB n'exerce aucun contrôle, aucune influence notable sur cette société. |
| 9 | STE PARTNER CONSEIL | 150 000 | 33,33 | La société est en phase de liquidation, aucune récupération d'actifs d'une valeur mesurable n'est espérée au profit de la STB. |
| 10 | STE D'EXPANSION TQUE DE TABARKA | 120 000 | 33,33 | Société en veilleuse, sa cession est en cours. |
| 11 | STE MAGHR. DE TEXT. & CONF. « SOMATEC » | 180 000 | 33,33 | Société en veilleuse, sa cession est en cours. |
| 12 | STE DEVPT DU TOUR. SAHARIEN « PALMYRE » | 7 308 500 | 32,37 | La STB n'exerce aucun contrôle, aucune influence notable sur cette société. |
| 13 | STE GLE D'ALIMENTATION « SGA » | 500 000 | 31,61 | Société en veilleuse, sa cession est en cours. |
| 14 | STE HOTELIERE "DAR DHIAFA"(TROPICANA CLUB) | 2 550 000 | 31,26 | La STB a l'intention de céder cette société en 2010. |
| 15 | STE D'ANIMATION ET DE LOISIRS PARADISE PARK | 2 059 000 | 31,03 | La société est en phase de liquidation, aucune récupération d'actifs d'une valeur mesurable n'est espérée au profit de la STB. |
| 16 | STE TQUE EL MANSOURAH | 16 400 | 30,49 | Société en veilleuse, sa cession est en cours. |
| 17 | PALAIS CONSULAIRE | 1 000 | 30,30 | Société en veilleuse, sa cession est en cours. |
| 18 | STE D'ETUDES ET DE DEV. HAMMAMET SUD « SEDHS » | 1 000 000 | 30,00 | La société est en phase de liquidation, aucune récupération d'actifs d'une valeur mesurable n'est espérée au profit de la STB. |

| | | | | |
|----|--|------------|-------|--|
| 19 | COMPAGNIE DE DEVELOPPEMENT DU GRAND KORBOUS | 250 000 | 30,00 | La société est en cours de constitution ou en phase d'investissement. |
| 20 | STE DE GESTION DU TECHNOPOLE DE BORJ CEDRIA | 1 000 000 | 30,00 | La société est en cours de constitution ou en phase d'investissement. |
| 21 | STE D'ET. DEVPT AUDIO-VISUEL DE TSIE « SEDAT » | 1 015 000 | 28,33 | La société est en phase de liquidation, aucune récupération d'actifs d'une valeur mesurable n'est espérée au profit de la STB. |
| 22 | CIE TQUE ARABE « CTA » (MARINA MONASTIR) | 15 098 120 | 28,00 | La société est en phase de liquidation, aucune récupération d'actifs d'une valeur mesurable n'est espérée au profit de la STB. |
| 23 | CIE HOTELIERE DES CENTRES VILLES CHCV hotel el andalous | 1 440 000 | 26,94 | Cette société est sous administration judiciaire, sa direction est attribuée à un juge administrateur |
| 24 | STE COND. IMPR. & PUBLICITE « CIP » | 532 525 | 26,24 | La société est en phase de liquidation, aucune récupération d'actifs d'une valeur mesurable n'est espérée au profit de la STB. |
| 25 | STE IMM. & TQUE „H.ROSA BEACH“ | 8 000 000 | 25,26 | La STB n'exerce aucun contrôle, aucune influence notable sur cette société. |
| 26 | STE D'ETUDES ET DE DEVELOPPEMENT DE SOUSSE | 1 000 000 | 25,00 | Documents financiers non communiqués à la STB. |
| 27 | STE TUNISIE TOURISME | 150 000 | 0,00 | La Liquidation de cette société est clôturée, aucune récupération d'actif. |
| 28 | STE D'ET. & DE DEVPT « ZOUARAA » | 200 000 | 25,00 | La société est en cours de constitution ou en phase d'investissement. |
| 29 | GOLF MONASTIR | 100 000 | 25,00 | Société en veilleuse, sa cession est en cours. |
| 30 | UTIQUE CHAUSSURES | 144 000 | 25,00 | Société en veilleuse, sa cession est en cours. |
| 31 | GLE IND. DE MAT. DE CONST. « GEIMCO » | 70 000 | 25,00 | Société en veilleuse, sa cession est en cours. |
| 32 | TUNIFAR | 300 000 | 25,00 | La Liquidation de la société est clôturée, aucune récupération d'actif. |
| 33 | ISORAMA | 20 000 | 25,00 | Société en veilleuse, sa cession est en cours. |
| 34 | STE HOT DE DVP TQUE « HOTEL DREAMS BEACH » | 3 182 000 | 24,58 | La STB n'exerce aucun contrôle, aucune influence notable sur cette société. |
| 35 | STE HOTELIERE « BEL AIR » | 5 423 510 | 23,97 | Cette société est sous administration judiciaire, sa direction est attribuée à un juge administrateur |
| 36 | STE D'ETUDES ET DE DEV. TQUE “GREEN GOLF” | 1 865 000 | 23,59 | La STB n'exerce aucun contrôle, aucune influence notable sur cette société. |
| 37 | STE IND.DE CONDUITE ET ACCESSOIRES « SICOAC » | 8 500 000 | 23,57 | La STB exerce un contrôle, et ou une influence notable sur cette société, portant celle-ci n'a pas communiqué ses documents financiers à la direction centrale de la comptabilité à temps. |
| 38 | DUNES DE NEFZAOUA | 2 868 400 | 22,87 | Cette société est sous administration judiciaire, sa direction est attribuée à un juge administrateur |
| 39 | STE COMMERCE INT DE KEBILI « SOCIK » | 200 000 | 22,50 | La société est en cours de constitution ou en phase d'investissement. |
| 40 | STE DES IND. | 2 025 000 | 21,47 | Cette société est sous administration |

| | | | | |
|----|--|-------------------|--------------|--|
| | METALLURGIQUES « SIMET » | | | judiciaire, sa direction est attribuée à un juge administrateur |
| 41 | LUNA PARK | 452 000 | 21,02 | Société en veilleuse, sa cession est en cours. |
| 42 | STE LES FAIENCERIES DE TEJEROUINE « SOFAT » | 2 797 900 | 20,64 | La société est en phase de liquidation, aucune récupération d'actifs d'une valeur mesurable n'est espérée au profit de la STB. |
| 43 | FILATURE CENTRALE DE TUNISIE « FCT » | 1 100 000 | 20,45 | Société en veilleuse, sa cession est en cours. |
| 44 | S.H.T. LES BERGES 2000 « Hôtel l'Atrium » | 1 375 000 | 20,18 | Société en veilleuse, sa cession est en cours. |
| 45 | COPRAT HAMMAMET GARDEN HOTEL DAR ZAKARIA | 2 150 000 | 20,00 | Cette société est sous administration judiciaire, sa direction est attribuée à un juge administrateur |
| 46 | STE DU POLE DE COMPETITIVITE DE MONASTIR EL FEJJA | 15 000 000 | 20,00 | La société est en cours de constitution ou en phase d'investissement. |
| 47 | STAFIM PEUGEOT | 5 000 000 | 10,00 | La STB exerce un contrôle, et ou une influence notable sur cette société, portant celle-ci n'a pas communiqué ses documents financiers à la direction centrale de la comptabilité à temps. |

**RAPPORT DES COMMISSAIRES AUX
COMPTES SUR LES ETATS
FINANCIERS CONSOLIDES**

**RAPPORT DES COMMISSAIRES AUX COMPTES SUR LES ETATS
FINANCIERS CONSOLIDES
EXERCICE CLOS LE 31 DECEMBRE 2009.**

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 2009, 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 2009. 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 2009, la Banque a procédé à la reconstitution des échéances de l'emprunt BAD VI au titre de l'année 2009 et ce à hauteur de 17 933 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 2009, l'encours de l'emprunt BAD VI restant à reconstituer s'élève à 53.745 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.

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

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 ce qui a permis de réduire le nombre de ces suspens. Ces travaux étant en cours, à la clôture de l'exercice 2009, 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 produits perçus d'avance sur les crédits à la clientèle ne sont pas justifiés à la date d'arrêtés des états financiers. En outre, la société mère a accordé à la Société Tunisienne de Recouvrement des Créances (STRC) depuis sa création une ligne de crédit sous forme de compte courant associé qui a servi au financement de l'acquisition des créances dont le solde a atteint au 31 Décembre 2009 un montant de 123,817 Millions de Dinars.

Le recouvrement de cette créance est tributaire des résultats des actions de recouvrement engagées par la STRC et de la réalisation des garanties transférées. Il est à noter que durant cette période la STRC a recouvré un montant global de créances cédées d'environ 101 Millions de Dinars.

Par ailleurs, certaines valeurs de garanties ont été retenues par la société sans procéder à un inventaire exhaustif de ces garanties et sans être appuyées par des rapports d'expertise conformément à la réglementation en vigueur.

La société mère a effectué, au cours de l'exercice 2009, un inventaire physique de ses immobilisations. Cependant, les travaux de rapprochement des résultats de cet inventaire avec les soldes comptables des immobilisations sont en cours.

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, trois sociétés du groupe n'ont pas fait l'objet de consolidation pour non communication des documents dont la société SED SOUSSE qui a été intégrée dans les états financiers consolidés de l'exercice 2008.

Par ailleurs, comme indiqué dans les notes aux états financiers, plusieurs entreprises devront figurer dans le périmètre de consolidation, ont été exclues de ce périmètre pour divers motifs, dont notamment l'existence de procédure de liquidation, ou de procédures collectives ou qui sont en cours de cession. Certaines d'entre elles ne devraient pas être exclues du périmètre, conformément aux normes comptables en vigueur.

7. 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. Ces données sont issues des liasses de consolidation préparées par les sociétés du groupe sur la base des états financiers provisoires et qui ne sont pas validées par leurs commissaires aux comptes.
 - 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.
 8. Le traitement des écarts de première consolidation s'est limité aux sociétés consolidées par mise en équivalence. Nous n'avons pas pu déterminer l'impact de ce traitement sur les sociétés consolidées par intégration globale en l'absence des données nécessaires.
-

9. Les états financiers de l'exercice 2008, n'ont pas été retraités pour tenir compte de l'effet de la consolidation en 2009 des sociétés AFRIQUE SOUSSE, S.E.D THALASSA HOTEL, LELLA HADRIA, l'UNION TUNISIENNE DES BANQUES, CYCLAMENS, et SONI BANK. Il est à signaler que ces sociétés font déjà partie du périmètre de consolidation en 2008 mais qui n'ont pas été consolidés pour absence des données y relatives.

10. Compte tenu de ce qui précède et sous réserve des points 4 à 9 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 2009 conformément aux principes comptables généralement admis en Tunisie.

II - Vérifications spécifiques

11. 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 2009.

Tunis, le 03 Juin 2010

P/ GAC – CPA International
Mr Chiheb GHANMI

P/ CMC – DFK International
Mr Chérif BEN ZINA