

AVIS DES SOCIETES

ETATS FINANCIERS

**SOCIETE TUNISIENNE DE BANQUE
-STB-**

Siège social :Rue Hédi Nouira 1001 Tunis

La Société Tunisienne de Banque- STB- publie ci-dessous, ses états financiers arrêtés au 31 décembre 2007 tels qu'ils seront soumis à l'approbation de l'Assemblée Générale Ordinaire qui se tiendra en date du 11 juin 2008. Ces états sont accompagnés des rapports général et spécial des commissaires aux comptes, CMC(Chérif Ben Zina) et ORGA AUDIT(Mohamed Salah Ben AFIA).

BILAN Arrêté au 31 Décembre 2007

(Unité : en milliers de dinars)

<u>ACTIF</u>	<u>Notes</u>	<u>31/12/2007</u>	<u>31/12/2006</u>
AC 1- Caisse et avoir auprès de la BCT, CCP ET TGT	1	216 895	119 035
AC 2- Créances sur les établissements bancaires et financiers	2	434 798	221 626
AC 3- Créances sur la clientèle	3	3 822 731	3 672 622
AC 4- Portefeuille titres commercial	4	36 343	61 963
AC 5- Portefeuille d'investissement	5	224 357	232 971
AC 6- Valeurs immobilisées	6	78 784	75 973
AC 7- Autres actifs	7	288 113	322 792
TOTAL ACTIF		5 102 021	4 706 982
<u>PASSIF</u>			
PA 1- Banque centrale et C.C.P		1 183	42 063
PA 2- Dépôts et avoirs des établissements bancaires et financiers	8	105 587	144 206
PA 3- Dépôts et avoirs de la clientèle	9	3 608 461	3 057 283
PA 4- Emprunts et ressources spéciales	10	469 086	622 067
PA 5- Autres passifs	11	458 066	401 435
TOTAL PASSIF		4 642 383	4 267 054
<u>CAPITAUX PROPRES</u>			
CP 1- Capital		124 300	124 300
CP 2- Réserves		266 520	256 495
CP 3- Actions propres		-88	-63
CP 4- Autres capitaux propres		37 324	37 324
CP 5- Résultats reportés		7	2
CP 6- Résultat de l'exercice		31 576	21 871
TOTAL CAPITAUX PROPRES	12	459 638	439 929
TOTAL PASSIF ET CAPITAUX PROPRES		5 102 021	4 706 982

ETAT DES ENGAGEMENTS HORS BILAN

Arrêté au 31 Décembre 2007

(Unité : en milliers de dinars)

	<u>Note</u>	<u>31/12/2007</u>	<u>31/12/2006</u>
<u>PASSIFS EVENTUELS</u>	13		
HB 1 Cautions,avals et autres garanties données		805 569	758 927
HB 2 Crédits documentaires		357 518	284 361
HB 3 Actifs donnés en garantie		-	-
_ TOTAL PASSIFS EVENTUELS		1 163 087	1 043 288

ENGAGEMENTS DONNES

HB 4 Engagements de financement donnés	14	202 881	170 207
<i>HB-4-a Engagements de financement</i>		113 264	62 657
<i>HB-4-b Engagements de remboursement de l'Etat</i>		89 617	107 550
HB 5 Engagements sur titres		321	361
_ TOTAL ENGAGEMENTS DONNES		203 202	170 568

ENGAGEMENTS RECUS

HB 6 Engagements de financement reçus		-	-
HB 7 Garanties reçues	15	619 135	560 101

ETAT DE RESULTAT
Période allant du 1er Janvier au 31 Décembre 2007
(Unité : en milliers de dinars)

	<u>Notes</u>	<u>31/12/2007</u>	<u>31/12/2006</u>
<u>PRODUITS D'EXPLOITATION BANCAIRE</u>			
PR 1	Intérêts et revenus assimilés	298 678	259 615
PR 2	Commissions (en produits)	44 663	45 182
PR 3	Gains sur portefeuille titres commercial et opérations financières	12 883	14 032
PR 4	Revenus du portefeuille d'investissement	3 381	5 439
Total Produits d'Exploitation Bancaire		359 605	324 268
<u>CHARGES D'EXPLOITATION BANCAIRE</u>			
CH 1	Intérêts encourus et charges assimilées	-150 610	-139 292
CH 2	Commissions encourues	-2 448	-2 249
Total Charges d'Exploitation Bancaire		-153 057	-141 541
PRODUIT NET BANCAIRE		206 548	182 727
PR5/CH4	Dotations aux provisions et résultat des corrections de valeurs sur créances, hors bilan et passif	-78 475	-59 455
PR6/CH5	Dotations aux provisions et résultat des corrections de valeurs sur portefeuille d'investissement	7 335	5 841
PR7	Autres produits d'exploitation	3 690	3 899
CH6	Frais de personnel	-73 980	-81 310
CH7	Charges générales d'exploitation	-17 171	-20 546
CH8	Dotations aux amortissements et aux provisions sur immobilisations	-4 889	-5 020
RESULTAT D'EXPLOITATION		43 057	26 136
PR8/CH9	Solde en gain / perte provenant des autres éléments ordinaires	-914	177
CH11	Impôt sur les bénéfices	-10 568	-4 442
RESULTAT DES ACTIVITES ORDINAIRES		31 576	21 871
PR 9/CH10	Solde en gain / perte provenant des éléments extraordinaires	-	-
RESULTAT NET DE L'EXERCICE		31 576	21 871

ETAT DE FLUX DE TRESORERIE
Période allant du 1er Janvier au 31 Décembre 2007
(Unité : en milliers de dinars)

Note **31/12/07** - **31/12/06**

ACTIVITES D'EXPLOITATION

Produits d'exploitation bancaire encaissés	396 269	302 925
Charges d'exploitation bancaire décaissées	-149 643	-145 547
Dépôts / Retraits auprès d'autres établissements bancaires et financiers	17 869	43 531
Prêts et avances / Remboursement prêts et avances accordés à la clientèle	-240 237	-405 023
Dépôts / Retrait des dépôts de la clientèle	545 403	284 413
Acquisitions/cessions des titres de placement	17 687	-8 619
Sommes versées au personnel et créiteurs divers	-79 710	-88 699
Autres flux de trésorerie provenant des activités d'exploitation	59 845	16 193
Impôts sur les sociétés payés	-640	-487
Flux de trésorerie net affectés aux activités d'exploitation	<u>566 844</u>	<u>-1 313</u>

ACTIVITES D'INVESTISSEMENT

Intérêts et dividendes encaissés sur portefeuille investissement	3 532	5 334
Acquisitions / cessions sur portefeuille investissement	15 817	-2 288
Acquisitions / cessions des immobilisations	-7 700	-9 473
Flux de trésorerie net affectés aux activités d'investissement	<u>11 649</u>	<u>-6 427</u>

ACTIVITES DE FINANCEMENT

Emissions d'actions	0	0
Emissions / Remboursements d'emprunts et ressources spéciales	-167 803	-145 696
Dividendes versés	-9 435	-7 778
Flux de trésorerie net affectés aux activités de financement	<u>-177 238</u>	<u>-153 474</u>
Variation nette des liquidités et équivalents de liquidités au cours de l'exercice	401 254	-161 214
Liquidités et équivalents en début de l'exercice	141 614	302 828
Liquidités et équivalents en fin de l'exercice	25	<u>542 868</u>
		<u>141 614</u>

NOTES AUX ETATS FINANCIERS
ARRETEES AU 31 DECEMBRE 2007

1. REFERENTIEL D'ELABORATION DES ETATS FINANCIERS

Les états financiers de la Société Tunisienne de Banque « S.T.B. » arrêtés au 31 Décembre 2007 sont établis conformément aux principes comptables généralement admis en Tunisie, et notamment les Normes Comptables (NCT 21, 22, 24 et 25) relatives aux établissements bancaires.

2. BASES DE MESURE ET PRINCIPES COMPTABLES PERTINENTS APPLIQUES

Les états financiers de la « S.T.B » sont élaborés sur la base de la mesure des éléments du patrimoine au coût historique. Les principes comptables les plus significatifs se résument comme suit :

2.1. Comptabilisation des engagements et des revenus y afférents

Comptabilisation des engagements hors bilan

Les engagements de financement se rapportant aux crédits à moyen et long terme, les crédits documentaires et les garanties sous forme d'aval et cautions sont portées en hors bilan à mesure qu'ils sont contractés et sont transférés au bilan au fur et à mesure des débloques des fonds pour leur valeur nominale.

Comptabilisation des crédits à la clientèle

Les crédits nets d'escompte sont présentés au bilan pour leur valeur nominale déduction faite des intérêts décomptés d'avance et non encore courus.

Les crédits décaissés et les comptes courants débiteurs sont présentés déduction faite des intérêts et agios réservés, des produits perçus ou comptabilisés d'avance et des provisions y afférentes.

Comptabilisation des revenus sur crédits à la clientèle

Les intérêts, produits assimilés ainsi que les commissions sont pris en compte en résultat de l'exercice clos au 31 Décembre 2007 pour leurs montants rattachés au dit exercice.

Les intérêts sur crédits à court terme sont perçus d'avance et comptabilisés dans les comptes de produits au moment du déblocage de ces crédits et font, le cas échéant, l'objet de régularisation en fin de mois, pour la partie non courue.

Les intérêts impayés se rapportant à des crédits à long et moyen terme douteux (classe B2, B3 et B4), au sens de la circulaire de la « B.C.T » n° 91-24, sont constatés en intérêts réservés et sont présentés en soustractions du poste "Créances sur la clientèle". Ces intérêts sont pris en compte en résultat lors de leur encaissement effectif.

Les intérêts courus et non échus relatifs aux prêts classés parmi les actifs courants (classe A) ou parmi les actifs nécessitant un suivi particulier (classe B1) au sens de la circulaire de la « B.C.T » n° 91-24 et dont l'encaissement effectif est raisonnablement assuré, sont portés en résultat à mesure qu'ils sont courus.

La réservation des produits sur les comptes courants débiteurs est effectuée sur la base du critère « gel du compte ». Seuls les agios sur les comptes gelés sont réservés.

Un compte est considéré gelé si la somme de ses mouvements créditeurs nets est inférieure aux agios débiteurs générés par le compte.

Les agios sur les créances contentieuses en comptes courants débiteurs clôturés ne font pas l'objet de comptabilisation.

Comptabilisation des intérêts de retard

Les intérêts de retard sont constatés par la « S.T.B » lors du règlement par le client ou lors de la réalisation d'une consolidation des prêts pour un client donné.

Toutefois, et suite à la mise en place en 2007 du nouveau progiciel du contentieux « IMX » une partie des intérêts de retard a été calculée, comptabilisée et réservée automatiquement pour un montant de 9 033 MDT.

Provisions sur engagements

Les provisions requises sur les engagements de la clientèle ont été déterminées conformément aux normes prudentielles de division, de couverture des risques et de suivi des engagements objet de la circulaire de la « B.C.T » n° 91- 24, telle que modifiée par les circulaires de la « B.C.T » n° 93-23 et n° 99-04, qui définit les classes de risques et les taux minima de provisionnement de la manière suivante :

- **A** : actifs courants 0 %
- **B1** : actifs nécessitant un suivi particulier 0 %
- **B2** : actifs incertains 20 %
- **B3** : actifs préoccupants 50 %
- **B4** : Actifs compromis 100 %

Les taux de provisionnement par classe de risque sont appliqués au risque net non couvert, soit le montant de l'engagement déduction faite des agios réservés et de la valeur des garanties obtenues sous forme d'actifs financiers, d'immeubles hypothéqués, de garanties de l'Etat et des garanties des banques et assurances.

Les provisions sur prêts et sur comptes débiteurs sont présentées en déduction des rubriques concernées.

Les provisions sur les engagements hors bilan sont présentées dans la rubrique « Autres postes des passifs ».

2.2. Comptabilisation du portefeuille titres et des revenus y afférents

Le portefeuille titres détenu par la Banque est classé en deux catégories : le portefeuille d'investissement et le portefeuille titres commercial.

2.2.1 Portefeuille d'investissement et revenus y afférents

Sont classés dans le portefeuille d'investissement :

- Les titres représentant des parts de capital dans les entreprises dont la possession durable est estimée utile à l'activité de la Banque (titres de participation à caractère durable) : Titres de participation, parts dans les entreprises associées et parts dans les entreprises liées ;
- Les titres à revenus fixes acquis par la Banque avec l'intention de les détenir jusqu'à leurs échéances (titres d'investissement dont notamment les emprunts obligataires) ;
- Les titres représentant des participations de financement ayant fait l'objet d'une convention de rétrocession mais qui ne sont pas encore définitivement cédés ;
- Les fonds gérés par les sociétés SICAR.

Les règles de comptabilisation des opérations sur ces différentes catégories de titres sont résumées comme suit :

Titres de participation à caractère durable

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

Les participations souscrites et non libérées sont enregistrées en engagements hors bilan pour leur valeur d'émission.

Les opérations d'acquisition et de cession des titres de participation sont constatées soit à la date du transfert de propriété des titres, soit à la date d'enregistrement de la transaction à la Bourse des Valeurs Mobilières de Tunis. Les plus values résultant de la cession de ces titres sont présentées au niveau du poste « Dotations aux provisions et résultat des corrections de valeurs sur portefeuille d'investissement ».

Les dividendes sur les titres détenus par la Banque sont pris en compte en résultat dès le moment où leur distribution a été officiellement approuvée.

Titres d'investissement.

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

Les titres représentant des participations de financement.

Les participations de financement sont considérées comme une extension de l'activité principale de financement et les plus values résultant de leur cession sont assimilées à des intérêts et font partie des produits d'exploitation bancaire. Ces plus values sont constatées en produits une seule fois au moment de la cession et sont présentées au niveau du poste « Revenus du portefeuille d'investissement ».

Les dividendes sur les titres détenus par la Banque sont pris en compte en résultat dès le moment où leur distribution a été officiellement approuvée.

Les impayés en intérêts capitalisés (convertis en participations au capital) sont transférés des comptes de créances aux comptes de participations. Les agios réservés y afférents sont transférés au niveau des provisions sur participations.

Provisions sur participations

Les titres de participation sont évalués à leur valeur d'usage à la date d'arrêté des comptes et donnent lieu à la constitution de provisions pour couvrir les moins-values éventuellement dégagées revêtant un caractère durable. Cette valeur tient compte de :

- La valeur boursière de l'action pour les titres cotés,
- La valeur mathématique calculée à partir du dernier bilan disponible pour les participations dans les projets autres qu'hôteliers,
- La valeur mathématique calculée à partir du dernier bilan disponible corrigé compte tenu de la plus value dégagée sur les immobilisations pour les participations dans les projets hôteliers.

Les participations sur les fonds gérés par les SICAR qui sont effectuées dans le cadre des conventions de rétrocession, sont évaluées à leur valeur d'usage et compte tenu des perspectives de recouvrement. Ainsi, il est procédé au provisionnement des participations présentant des échéances de rétrocession impayées et dont la valeur d'usage ne couvre pas le coût d'acquisition des titres.

2.2.2 Portefeuille titre commercial et revenus y afférents

Le portefeuille titre commercial détenu par la Banque est classé en deux catégories :

- *Les titres de transactions* : les titres caractérisés par leur liquidité et dont la durée de détention ne dépasse pas les trois mois (Bons de trésor à court terme).
- *Les titres de placement* : les titres acquis avec l'intention de les détenir dans un horizon ne dépassant pas l'année.

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

La prime sur titres de placement soit la différence entre le prix d'acquisition et la valeur de remboursement est étalée sur la durée résiduelle des titres.

2.3. Comptabilisation des dépôts de la clientèle et des charges y afférentes.

Les charges d'intérêts sur les dépôts et avoirs de la clientèle sont constatées par nature de dépôt de la manière suivante :

- Les intérêts sur comptes courants sont positionnés sur les comptes de la clientèle et comptabilisés trimestriellement. Les dates de valeur utilisées pour le calcul des intérêts sur comptes courants de la clientèle varient selon la nature des opérations de retrait ou de versement effectués par la clientèle, et ce conformément à la circulaire de la « B.C.T » n° 91-22.
- Les intérêts sur comptes à terme sont positionnés sur les comptes de la clientèle à terme échu et font l'objet d'abonnement à chaque date d'arrêté.

2.4. Comptabilisation des ressources et des charges y afférentes.

Les emprunts contractés par la Banque sont constatés au bilan au fur et à mesure des tirages effectués.

Les intérêts sur emprunts sont comptabilisés parmi les charges à mesure qu'ils sont courus.

Les emprunts extérieurs contractés par la Banque et bénéficiant d'une prise en charge, par Tunis Ré, de la perte de change y découlant sont présentés au niveau des états financiers en dinars tunisiens convertis sur la base du cours historique.

Les emprunts en devises dont la « S.T.B » encourt le risque de change sont réévalués à la date d'arrêté aux taux en vigueur à cette date. Les pertes de change latentes sont portées en résultat.

2.5. Comptabilisation des opérations libellées en monnaies étrangères et du résultat de change.

Les opérations de change manuel de billets de Banques sont comptabilisées quotidiennement au cours du jour de l'opération. Le résultat de change représente dans ce cas la différence entre le cours d'achat et de vente du jour concerné.

Les comptes de bilan Libellé en monnaies étrangères, y compris les positions de change, font l'objet d'une réévaluation du cours fixe au cours de change en vigueur à la date d'arrêté. L'écart dégagé est enregistré dans un compte de bilan « 38.391Ecart de conversion ».

L'écart de conversion débiteur en 2006, a été provisionné à hauteur de 4 921 MDT. Cette provision constatée au compte « 51.400 Provision pour perte de change » et présentée parmi les « Autres passifs », a été maintenue en 2007.

2.6. Les valeurs immobilisées et amortissements

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

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

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

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

3. FAITS MARQUANTS DE L'EXERCICE

3.1. Cession de créances

Après la cession en 2006 d'un sixième lot de créances à la « Société Tunisienne de Recouvrement des Créances - S.T.R.C », la « S.T.B » a procédé en 2007 à la cession d'un septième lot, et ce pour un prix de 3 071 Mille Dinars. Cette cession se détaille comme suit :

	Lots 2007
• Montant des engagements cédés	7 621 mDT
• Prix de cession	3 071 mDT

3.2. Cession de titres de participation

La « S.T.B » a procédé en 2007 à la cession de sa participation dans la société de Tourisme et de Congrè (S.T.C.), pour un prix de 24 691 Mille Dinars, réalisant ainsi une plus value de 19 469 Mille Dinars.

3.3. Reconstitution d'une partie de l'emprunt BAD VI

En 2007, la Banque a procédé à la reconstitution d'une 3ème partie de l'emprunt BAD VI et ce à hauteur de 17 933 MDT. Cet emprunt a été réaffecté, en 2003, pour la couverture des risques pour un montant de 149 000 MDT suite à la mise en jeu de la garantie de l'Etat. Au 31 Décembre 2007, le montant total reconstitué de l'emprunt BAD VI s'élève à 59 383 MDT.

4. NOTES EXPLICATIVES

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

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

Le solde de ce poste a atteint au 31 Décembre 2007 un total de 216 895 MDT contre 119 035 MDT au 31 Décembre 2006 et se détaille comme suit :

<u>Libellé</u>	<u>31/12/2007</u>	<u>31/12/2006</u>
Caisse	42 415	25 033
BCT	143 013	92 780
CCP	1 463	1 218
TGT et Reprise de liquidité	30 004	4
Total	<u>216 895</u>	<u>119 035</u>

- Le compte « Position/ Mouvement/ Fonds/IBS » figurant au niveau de la rubrique caisse inclut des suspens identifiés non apurés.
- Les comptes « B.C.T » Devises présentent plusieurs suspens anciens, qui sont en cours d'apurement.

Ces suspens sont détaillés au niveau de l'**Annexe 1**.

Note 2 – Créances sur les établissements bancaires et financiers

Au 31 Décembre 2007, le total de cette rubrique a atteint 434 798 MDT contre 221 626 MDT au 31 Décembre 2006, et se détaille comme suit :

<u>Libellé</u>	<u>31/12/2007</u>	<u>31/12/2006</u>
<i>Créances sur les établissements bancaires :</i>	<u>48 897</u>	<u>33 469</u>
Banques Résidentes	39	34
Banques non Résidentes	48 858	33 435
<i>Institutions Financières :</i>	<u>385 901</u>	<u>188 157</u>
Banques Résidentes	310 158	139 645
Banques non Résidentes	75 743	48 512
Total	<u>434 798</u>	<u>221 626</u>

- Les comptes correspondants sont présentés compensés par devise.
- Les comptes correspondants présentent plusieurs suspens anciens, qui sont en cours d'apurement.
- Ces suspens sont détaillés au niveau de l'**Annexe 1**.

Note 3 – Créances sur la clientèle

Le solde net de ce poste s'élève au 31 Décembre 2007 à 3 822 731 MDT contre 3 672 622 MDT au 31 Décembre 2006 et s'analyse ainsi :

Libellé	31/12/2007	31/12/2006
Comptes courants débiteurs	585 109	522 812
Crédits sur ressources spéciales	428 093	488 626
Créances prises en charge par l'Etat	79 702	85 026
Bonification prise en charge par l'Etat	41 227	43 174
Comptes courants associés	214 210	210 101
Autres concours à la clientèle	3 089 616	2 873 974
Créances rattachées	37 765	26 337
<u>Total Brut</u>	<u>4 475 722</u>	<u>4 250 050</u>
Provisions	(210 819)	(169 119)
Provisions sur comptes courants	(53 608)	(42 878)
Provisions sur ressources spéciales	(19 254)	(23 621)
Provisions sur autres concours à la clientèle	(130 726)	(98 149)
Provisions sur comptes courants associés	(7 231)	(4 471)
Agios réservés	(430 882)	(392 874)
Agios réservés sur comptes courants	(40 714)	(36 474)
Agios réservés sur autres concours à la clientèle	(228 459)	(195 837)
Agios réservés sur comptes courants associés	(32 791)	(24 022)
Agios réservés sur ressources spéciales	(128 918)	(136 541)
Produits perçus d'avance	(11 290)	(15 435)
<u>Total Net</u>	<u>3 822 731</u>	<u>3 672 622</u>

La structure de l'encours net des créances sur la clientèle au 31/12/2007 est la suivante :

Libellé	Encours Brut	Créances Rattachées	Provisions	Agios Réservés	Produits perçus d'avance	Encours Net
C/C Débiteurs	585 109	18 761	(53 608)	(40 714)	-	509 548
C/ Ressources spéciales	428 093	5 173	(19 254)	(128 918)	-	285 094
Comptes courants associés	214 210	-	(7 231)	(32 791)	-	174 188
Autres conc. à la clientèle	3 210 545	13 831	(130 726)	(228 459)	(11 290)	2 853 901
<u>Total</u>	<u>4 437 957</u>	<u>37 765</u>	<u>(210 819)</u>	<u>(430 882)</u>	<u>(11 290)</u>	<u>3 822 731</u>

- Les engagements Bilan sur la clientèle pris en compte au niveau de la situation risque sont supérieurs à ceux présentés au niveau des états financiers pour un montant global net de 2 529 MDT détaillé au niveau de l'Annexe 2.
- Le système d'information de la banque n'assure pas la traçabilité, le recoupement et le contrôle des soldes des comptes « Créances rattachées » (Intérêts courus et non échus) et « Produits perçus d'avance » se rapportant aux crédits à la clientèle. Cependant, des ajustements sont effectués pour l'estimation de ces soldes en fin d'exercice, sur la base de situations extra-comptable du portefeuille.

Agios réservés :

Le rapprochement des agios réservés pris en compte au niveau de la situation risque et ceux présentés au niveau des états financiers fait ressortir un écart de 330 MDT (Voir Annexe 3).

Les comptes d'agios réservés arrêtés au 31/12/2007 se détaillent comme suit :

Libellé	31/12/2007	31/12/2006
---------	------------	------------

Agios réservés sur C/C	40 714	36 474
Agios réservés sur Avals et Cautions	3 755	3 012
Agios réservés sur régularisation soldes débiteurs	63	63
Agios réservés sur intérêts crédits moyen terme ordinaires	57 026	47 454
Agios réservés sur intérêts crédits moyen terme consolidés	153 168	139 560
Agios réservés sur crédits garantis par l'Etat	5 414	5 691
Agios réservés sur Ressources Spéciales	128 918	136 541
Agios réservés sur C/C Associés	32 791	24 022
Agios réservés sur emprunts obligataires	-	57
Intérêts de retard réservés sur créances contentieuses	9 033	-
<u>Sous Total</u>	<u>430 882</u>	<u>392 874</u>
Agios réservés sur créances prises en charge par l'Etat	14 301	15 140
Agios réservés sur créances rattachées	10 533	15 739
Agios réservés sur créances à abandonner	714	-
<u>Total</u>	<u>456 430</u>	<u>423 753</u>

Les intérêts de retard réservés sur créances contentieuses concernent seulement une partie des créances contentieuses gérées par le nouveau progiciel du contentieux et qui sont calculés et comptabilisés automatiquement par ce système.

Les comptes de provisions ont connu les mouvements suivants au cours de l'exercice 2007 :

Désignation	Montant
Solde au 31/12/2006	341 422
- Réaffectation des agios réservés en provisions sur participations	(372)
- Réaffectation provisions en Emprunt BAD VI	(17 933)
- Dotations aux provisions sur engagements	94 233
- Dotations aux provisions sur titres	13 546
- Dotations aux provisions pour litiges	18 380
- Reprises des provisions sur engagements	(35 264)
- Reprises des provisions sur titres	(1 404)
- Reprises des provisions pour risque et charges	(8 380)
<u>Solde au 31/12/2007</u>	<u>404 228</u>

L'Annexe 6 présente les provisions requises, les provisions constituées et les autres éléments de couvertures retenus par la Banque.

Cession de créances :

Les opérations de cession ont porté sur des créances d'un montant total brut de 7 621 Mille Dinars. Les provisions et agios réservés s'y rapportant s'élèvent à 4 427 Mille Dinars. Le prix de cession a été fixé à 3 071 Mille Dinars.

Note 4 – Portefeuille titres commercial

Le portefeuille-titres commercial est composé de titres à revenu fixe émis par l'Etat et de titres à revenu variable. Au 31 Décembre 2007, le total de cette rubrique a atteint 36 343 MDT contre 61 963 MDT au 31 Décembre 2006, et se répartit entre les postes suivants:

Libellé	31/12/2007	31/12/2006
Bons de trésor à court terme	1 649	9 660
Bons de trésor assimilables	33 493	51 187
Actions	25	-
Créances et dettes rattachées	1 521	1 800
Dépréciation des bons de trésor assimilables	(303)	(463)
Intérêts perçus d'avance	(42)	(221)
Total	36 343	61 963

Note 5 – Portefeuille d'investissement

Le portefeuille d'investissement se compose des titres de participation détenus par la Banque et s'élève au 31 Décembre 2007 à 224 357 MDT contre 232 971 MDT au 31 Décembre 2006 et se détaille comme suit :

Libellé	31/12/2007	31/12/2006
Titres d'investissement	13 190	22 607
Titres de participation	135 167	121 839
Parts dans les entreprises associées et coentreprises	53 681	57 825
Parts dans les entreprises liées	116 892	114 952
Sociétés en liquidation	676	676
Participations en rétrocession	23 912	22 798
Parts de dividendes dont le droit est établi	400	64
Valeur Brute	343 918	340 760
Provisions	(119 561)	(107 790)
Valeur Nette	224 357	232 971

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

Libellé	31/12/2007	31/12/2006
Titres cotés	6 717	8 809
Titres non cotés	255 850	237 228

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

Libellé	Valeur comptable	Provision 2006	Dotations	Reprises	Réaff en +	Réaff en -	Provision 2007
Les titres d'investissement	13 190	(650)	-	-	-	-	(650)
Les SICAR	66 084	(16 296)	(3 029)	986	-	-	(18 339)
Les titres de participation	264 244	(90 844)	(10 517)	417	(500)	872	(100 572)
Les créances rattachées	400	-	-	-	-	-	-
Total	343 918	(107 790)	(13 546)	1 403	(500)	872	(119 561)

La liste des principales entreprises filiales au 31/12/2007 se détaille comme suit :

Filiales	Quote part du capital détenu par la « S.T.B »	Valeur Comptable Brute	Provision	Valeur Comptable Nette
SECTEUR FINANCIER				
STRC	91,4%	33 801	-	33 801
STB SICAR	52,2%	8 280	(1 484)	6 796
STB INVEST	94,4%	34 676	-	34 676
SOFIGES	52,1%	2 142	-	2 142
STB CAPITALIS	92,2%	2 607	(81)	2 526
BFT	78,2%	3 535	(3 535)	-
SECTEUR TOURISTIQUE				
SKANES PALACE	99,8%	6 180	(6 180)	-
AFRICA SOUSSE	96,9%	9 050	(9 050)	-
EDDKHILA	61,2%	3 221	-	3 221
SECTEUR BATIMENT				
IMMOBILIERE DE L'AVENUE	67,3%	2 459	-	2 459
SECTEUR SERVICES				

Filiales	Quote part du capital détenu par la « S.T.B »	Valeur Comptable Brute	Provision	Valeur Comptable Nette
STE LA GENERALE DE VENTE	33,3%	2 000	-	2 000

Le portefeuille investissement comprend les Fonds Gérés par les sociétés « STB SICAR » et par « ID SICAR » d'une valeur totale de 66 084 MDT, et qui ont été provisionnés à hauteur de 18 339 MDT.

Le solde des fonds gérés se détaille comme suit :

Fonds gérés	Fonds initial	Résultats capitalisés	Solde au 31/12/2007
Fonds gérés STB SICAR 1 (1999)	8 000	184	8 184
Fonds gérés STB SICAR 2 (2000)	8 000	688	8 688
Fonds gérés STB SICAR 3 (2001)	5 000	343	5 343
Fonds gérés STB SICAR 4 (2002)	6 500	353	6 853
Fonds gérés STB SICAR 5 (2003)	6 824	293	7 117
Fonds gérés STB SICAR 6 (2005)	2 707	7	2 714
Fonds gérés STB SICAR 7 (2006)	800	10	810
Fonds gérés STB SICAR 8 (2007)	10 000	-	10 000
Fonds gérés ID SICAR 1	1 524	586	2 110
Fonds gérés ID SICAR 2	2 000	508	2 508
Fonds gérés ID SICAR 3	5 436	754	6 190
Fonds gérés ID SICAR 4	360	19	379
Fonds gérés ID SICAR 5	1 133	55	1 188
Fonds gérés ID SICAR 6	4 000	-	4 000
Total	62 284	3 800	66 084

Au 31 Décembre 2007, la situation des emplois des Fonds Gérés se détaille comme suit :

Fonds Gérés	Titres de participations à rétrocéder	Participations directes	Titres SICAV	Placement
Fonds gérés STB SICAR 1	2 966	4 365	712	
Fonds gérés STB SICAR 2	6 679	150	2 677	
Fonds gérés STB SICAR 3	3 020	1 000	1 067	
Fonds gérés STB SICAR 4	5 845		1 203	
Fonds gérés STB SICAR 5	6 351	231	820	
Fonds gérés STB SICAR 6	1 743	206	803	
Fonds gérés STB SICAR 7		350	472	
Fonds gérés ID SICAR 1	1 050		1 110	476
Fonds gérés ID SICAR 2	1 180		1 511	
Fonds gérés ID SICAR 3	5 082		1 243	
Fonds gérés ID SICAR 4	319		60	
Fonds gérés ID SICAR 5	400		788	

Note 6 – Valeurs immobilisées

Les valeurs immobilisées nettes s'élèvent à 78 784 MDT au 31/12/2007. Les mouvements enregistrés au cours de l'exercice 2007 se détaillent comme suit :

Libellé	Valeur Brute au 31/12/2006	Acquisition / Cession 2007	Valeur Brute au 31/12/2007	Amort. Au 31/12/2006	Dotations / Régul. 2007	Sortie Amort actif 2007	Amort au 31/12/2007	Valeur Nette au 31/12/2007
	6	7	6	6	7	7	7	7
Immobilisations Incorporelles	5 120	-120	5 000	4 930	136	-387	4 679	321
Logiciels informatiques	4 676	267	4 943	4 543	136	-	4 679	264
Droit au bail	57	-	57	-	-	-	-	57
Frais d'études et de développement	387	-387	-	387	-	-387	-	-
Immobilisations Corporelles	152 545	6 665	159 210	76 762	4 400	-414	80 748	78 463
Terrains	17 074	-	17 074	-	-	-	-	17 074
Constructions	61 488	1 040	62 528	17 225	1 293	-40	18 478	44 050
Mobiliers de bureaux	4 244	14	4 258	3 616	147	-	3 763	495
Matériel de transport	1 890	-353	1 537	1 423	97	-374	1 146	391
Matériels informatiques	23 468	1 080	24 548	21 146	1 187	-	22 333	2 215
Matériels de communication	1 624	64	1 688	1 230	122	-	1 352	336
Matériels de bureaux	13 956	154	14 110	13 001	219	-	13 220	890
Matériels de sécurité	2 027	35	2 062	1 357	114	-	1 471	591
Matériels de climatisation	3 313	64	3 377	2 348	202	-	2 550	828
Agencements, amen. et installations	18 446	1 153	19 599	14 275	856	-	15 131	4 468
Mob bureau hors expl	31	-	31	23	-	-	23	8
Mat Outil hors exploit	270	16	286	218	14	-	232	54
Immeubles hors exploit	4 671	2 691	7 362	900	149	-	1 049	6 313
Mat bureaux en instance affect	36	64	100	-	-	-	-	100
Constructions en cours	7	643	650	-	-	-	-	650
TOTAL	157 665	6 545	164 210	81 692	4 536	-801	85 427	78 784

Note 7 – Autres actifs

Le poste « Autres Actifs » totalise au 31 Décembre 2007 un solde de 288 113 MDT contre un solde de 322 792 MDT au 31 Décembre 2006 et s'analyse comme suit :

Libellé	31/12/2007	31/12/2006
Prêts au personnel	89 341	84 676
Frais médicaux à récupérer	2 308	2 070
Etat, impôt et taxes	11 210	21 119
Stock divers	951	794
Différence de change à la charge de l'Etat	2 606	3 274
Ecart de conversion	-	8 050
Siège, succursales et agences	12 984	30 959
Comptes de régularisation Actif	19 771	10 735
Valeurs présentées à la compensation	8 942	2 327
Effets financiers en recettes	87 684	109 788
Débits à régulariser	18 496	11 415
Charges payées d'avance	3 224	3 039
Produits à recevoir	3 699	2 719
Créances cédées	2 219	2 219
Différence du portefeuille encaissement / exigible	12 125	22 087
Autres	12 553	7 521
TOTAL	288 113	322 792

- Les comptes inter-siège (35 100 xxx) et (35 200 xxx) présentent des suspens anciens en cours d'apurement. Par ailleurs, les suspens débiteurs nets non identifiés et relatifs à l'inter-siège sont provisionnés à concurrence de 4 052 MDT. Ce montant a été déterminé par application d'un taux de provisionnement de 100% pour les suspens antérieurs à 2007, 50% pour les suspens du premier semestre 2007 et 20% pour les suspens du troisième trimestre 2007.
 - La rubrique « Comptes de régularisation Actif » inclut :
 - le compte de « Virements internes » d'un solde de 7 307 MDT, comprend des suspens antérieurs qui sont actuellement en cours d'apurement. Les suspens débiteurs nets par mois et antérieurs à 2007 font l'objet d'une provision pour risque. La provision constituée au 31/12/2007 s'élève à 3 509 MDT ;
 - le compte de « Avances frais huissiers notaires sur chèques sans provisions » d'un solde de 2 410 MDT comprend des suspens antérieurs en cours d'apurement provisionnés à hauteur de 438 MDT ;
- Certains autres comptes d'attentes, de liaisons et de débiteurs divers sont en cours d'apurement par la banque. Il s'agit principalement de :
- Débiteurs divers ;
 - Différence portefeuille encaissement exigible après encaissement qui affiche un solde de 12 125 MDT. Ce solde est le résultat de la compensation entre plusieurs comptes d'actif et de passif relatifs aux valeurs à l'encaissement et les valeurs exigibles après encaissement. Le détail de ce compte est présenté au niveau de l'Annexe 5.
 - Ordre de virement reçus à exécuter qui affiche un solde de 2 561 MDT ;
 - Mouvements de fonds IBS qui affiche un solde de 4 250 MDT.

Note 8 – Dépôts et avoirs des établissements bancaires et financiers

Les dépôts des établissements bancaires et financiers s'élèvent au 31 Décembre 2007 à 105 587 MDT contre 144 206 MDT au 31 Décembre 2006 et se détaillent comme suit :

Libellé	31/12/2007	31/12/2006
Etablissements bancaires :	55 485	47 695
Banques de dépôts	35	102
Organismes financiers	1 817	1 937
Banques non résidentes	53 633	45 656
Emprunts interbancaires :	50 102	96 511
<u>Total</u>	<u>105 587</u>	<u>144 206</u>

Note 9 – Dépôts et avoirs de la clientèle

Les dépôts de la clientèle s'élèvent au 31 Décembre 2007 à 3 608 461 MDT contre 3 057 283 MDT au 31 Décembre 2006 et se détaillent comme suit :

Libellé	31/12/2007	31/12/2006
Dépôts à vue	770 413	733 292
Dépôts épargne	1 376 916	1 301 046
Comptes à terme	601 979	335 480
Comptes en dinars convertibles	68 781	68 128
Comptes en devises	230 757	102 457
Placements en devises	147 883	130 359
Bons de caisse	204 362	182 338
Autres sommes dues à la clientèle	101 082	90 669
Dettes rattachées	15 798	10 024
Certificats de dépôts	90 490	103 490
<u>Total</u>	<u>3 608 461</u>	<u>3 057 283</u>

Note 10 – Emprunts et ressources spéciales

Le solde de ce poste s'élève au 31 Décembre 2007 à 469 086 MDT contre 622 067 MDT au 31 Décembre 2006.

Libellé	31/12/2007	31/12/2006
Emprunts obligataires & privés	12 355	68 705
Ressources spéciales (*)	446 165	539 669
Dettes rattachées	10 566	13 693
<u>Total</u>	<u>469 086</u>	<u>622 067</u>

(*) : Au 31 Décembre 2007, la Banque a procédé à la reconstitution d'une partie de l'emprunt BAD VI et ce à hauteur de 59 383 MDT, dont 17 933 au cours de cet exercice.

Note 11 – Autres passifs

Le poste « Autres Passifs » totalise au 31 Décembre 2007 un montant de 458 066 MDT contre 401 435 MDT au 31 Décembre 2006 et s'analyse comme suit :

Libellé	31/12/2007	31/12/2006
Provisions pour passifs et charges (1)	73 760	64 512
Etat, impôts, taxes et dettes sociales (2)	13 558	15 041
Effets financiers non échus (3)	117 783	122 108
Agios réservés pris en charge par l'Etat	14 301	15 141
Charges à payer	23 832	23 859
Créditeurs divers	2 924	2 397
Suspens à régulariser	7 438	7 750
Siège, succursales et agences	1 001	3 833
Comptes de régularisation-Passif	38 374	29 654
Valeurs télé-compensées en instance de règlement	144 248	101 467
Ecart de conversion	2 770	-
Autres crédits	536	403
Crédits à régulariser	7 450	5 300
Intérêts à recouvrer sur ressources spéciales	4 780	4 711
Différence intérêts à recevoir et à courir	5 311	5 259
<u>Total</u>	<u>458 066</u>	<u>401 435</u>

- Le poste « Ecart de conversion » dont le solde au 31 Décembre 2007 s'élève à 2 770 MDT enregistre la différence entre les soldes des comptes en devises y compris les positions de change, tel qu'ils figurent dans la balance dinars (au cours fixe), et le solde de ces mêmes comptes en devises convertis au cours moyen « B.C.T » à la date d'arrêt.
- Le poste intitulé « Différence intérêts à recevoir/ intérêts à courir » présente un solde de 5 311 MDT résultant de la compensation entre plusieurs comptes de l'hors bilan.
- Le compte « Fournisseur » figurant au niveau de la rubrique « Comptes de régularisation passif » pour un montant de 1 080 MDT, est en cours de justification.

(1) Les provisions pour passifs et charges constituées par la Banque au terme de l'exercice 2007 s'élèvent à 73 760 MDT contre 64 512 MDT au terme de l'exercice précédent. Les provisions constituées couvrent les risques sur les éléments du hors bilan, litiges et pertes de change, et se détaillent comme suit :

Libellé	Provisions 31/12/2006	Reprises	Dotations	Réaffectation	Provisions 31/12/2007
Prov. sur E/S	28 014	(1 366)	3 426	(2 813)	27 261
Prov. pour risques divers (*)	32 945	(8 379)	18 380	(1 368)	41 578
Prov. pour pertes de change (*)	3 553	-	1 368	-	4 921

<u>Total</u>	<u>64 512</u>	<u>(9 745)</u>	<u>23 174</u>	<u>(4 181)</u>	<u>73 760</u>
---------------------	----------------------	-----------------------	----------------------	-----------------------	----------------------

(*) : Voir Annexe 4.

(2) cette rubrique se détaille comme suit :

Rubrique	31/12/2007	31/12/2006
TVA	1 313	1 386
Retenues à la source	4 921	5 722
Fonds de péréquation de change	6 029	6 025
Autres	1 295	1 908
<u>Total</u>	<u>13 558</u>	<u>15 041</u>

(3) cette rubrique se détaille comme suit :

Rubriques	31/12/2007	31/12/2006
Effets financiers moyen terme non échus	37 013	31 290
Effets financiers court terme non échus	54 858	65 659
Effets financiers sur intérêts moyen terme non échus	25 305	24 377
Effets financiers non échus reçus de la compensation	607	782
<u>Total</u>	<u>117 783</u>	<u>122 108</u>

Note 12 – Capitaux propres

A la date de clôture, le capital social s'élève à 124 300 MDT. Il est composé de 24 860 000 actions d'une valeur nominale de 5 DT libéré en totalité. Les mouvements sur les capitaux propres de la Banque se détaillent comme suit :

Rubrique	Solde avant affectation au 31/12/2006	Affectation résultat 2006	Solde après affectation au 31/12/2006	Autres imputations / Résultat 2007	Solde au 31/12/2007
Capital	124 300	-	124 300	-	124 300
Réserves	229 708	11 929	241 637	(1) (1 905)	239 732
Prime de fusion	26 787	-	26 787	-	26 787
Actions propres	(63)	-	(63)	(25)	(88)
Autres capitaux propres (2)	37 324	-	37 324	-	37 324
Résultats reportés (3)	2	(2)	-	7	7
Résultat de l'exercice	21 871	(21 871)	-	31 576	31 576
<u>Total</u>	<u>439 929</u>	<u>(9 944)</u>	<u>429 985</u>	<u>29 653</u>	<u>459 638</u>

(1) Dépenses financées par le fonds social : ce fonds est présenté en net des dépenses effectuées.

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

(3) Dividendes sur actions propres perçues au titre des bénéfices de l'exercice 2006.

Note 13 – Passifs éventuels

Le poste passif éventuel composé des rubriques « Cautions, avals et autres garanties données » et « crédits documentaires » se détaille au 31 Décembre 2007 des éléments suivants :

Libellé	31/12/2007	31/12/2006
---------	------------	------------

Engagements sur billets de trésorerie	5 150	5 550
Cautions et avals d'ordre de la clientèle	480 643	441 492
Autres garanties irrévocables, inconditionnelles d'ordre des banques	319 777	311 885
<u>Total cautions, avals et autres garanties données</u>	<u>805 569</u>	<u>758 927</u>
Crédits documentaires et acceptations import	262 640	233 632
Crédits documentaires et acceptations export	94 878	50 729
<u>Total crédits documentaires</u>	<u>357 518</u>	<u>284 361</u>
<u>Total passifs éventuels</u>	<u>1 163 087</u>	<u>1 043 288</u>

Les comptes des engagements hors bilan ne sont pas justifiés et ne reflètent pas d'une manière fiable et exhaustive les engagements réels de la banque. Par conséquent et afin de pallier à cette situation, l'état des engagements hors bilan est élaboré à partir des déclarations extra-comptables.

Les engagements hors bilan présentés dans la situation risque (Accréditifs, Avals et Cautions) sont supérieurs à ceux comptabilisés pour un montant de 57 078 MDT. Cet écart résulte, notamment, de l'action d'apurement des accréditifs, effectuée par la Direction du Commerce Extérieur postérieurement à l'élaboration de la situation risque.

Note 14 – Engagements de financement donnés

Le poste « Engagements de financement donnés » se compose au 31 Décembre 2007 des engagements de financement et des engagements de remboursement de l'Etat pour un montant de 202 881 MDT contre 170 207 MDT au 31 Décembre 2006.

Libellé	31/12/2007	31/12/2006
Engagements de financement	113 264	62 657
Engagements de remboursement de l'Etat (1)	89 617	107 550
<u>Total</u>	<u>202 881</u>	<u>170 207</u>

(1) : Il s'agit de l'engagement de remboursement par la « S.T.B » de la ligne spéciale BAD 6 pris en charge par l'Etat en 2003 et ce à hauteur du montant non encore reconstitué au 31 Décembre 2007.

Note 15 –Garanties reçues

Le solde du poste « Garanties reçues » s'élève au 31 Décembre 2007 à 619 135 MDT contre 560 101 MDT au 31 Décembre 2006 :

Libellé	31/12/2007	31/12/2006
Contre garanties reçus des Banques installées à l'étranger	420 755	335 101
Garanties reçues des Banques et des établissements financiers installés en Tunisie	14 605	54 038
Garanties reçues de l'Etat et des organismes d'assurance	138 122	119 790
Garanties reçues de la clientèle	45 653	51 172
<u>Total</u>	<u>619 135</u>	<u>560 101</u>

- Les contre-garanties reçues des banques sont présentées en passifs éventuels et en garanties reçues des banques.
- Il s'agit pour cette rubrique des chiffres extracomptables déterminés à partir d'inventaires physiques communiqués par les différentes directions de la Banque.
- Les garanties réelles reçues auprès de la clientèle en couverture des concours octroyés ne sont pas prises en compte au niveau de l'hors bilan.

Note 16 – Intérêts et revenus assimilés

Les intérêts et revenus assimilés s'élèvent au 31 Décembre 2007 à 298 678 MDT contre 259 615 MDT au 31 Décembre 2006 et s'analysent comme suit :

Libellé	31/12/2007	31/12/2006
Intérêts sur créances sur les établissements bancaires et financiers	12 339	9 001
Intérêts sur créances sur la clientèle	272 119	238 173
Revenus assimilés	14 220	12 441
<u>Total</u>	<u>298 678</u>	<u>259 615</u>

Note 17 – Commissions (en produits)

Le montant des commissions s'élève au 31 Décembre 2007 à 44 663 MDT contre 45 182 MDT au 31 Décembre 2006 et s'analyse comme suit :

Libellé	31/12/2007	31/12/2006
Chèques, effets, virements et tenue de compte	17 657	16 675
Opérations sur titres	350	304
Opérations de change	7 958	10 173
Opérations de commerce extérieur	1 212	1 149
Coffre-fort	27	29
Etudes	6 400	7 345
Autres	11 059	9 507
<u>Total</u>	<u>44 663</u>	<u>45 182</u>

Note 18 – Gains sur portefeuille titre commercial et opérations financières

Le solde de ce poste s'élève au 31 Décembre 2007 à 12 883 MDT contre 14 032 MDT au 31 Décembre 2006 et s'analyse comme suit :

Libellé	31/12/2007	31/12/2006
Gains nets sur titres de transaction	1 336	3 433
Gains nets sur titres de placement	2 122	4 140
Gains nets sur opérations de change	9 425	6 459
<u>Total</u>	<u>12 883</u>	<u>14 032</u>

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

Libellé	31/12/2007	31/12/2006
Gains sur cession BTCT et BTA	2 303	5 871
Intérêts sur BTCT	267	315
Pertes sur cession BTCT et BTA	(1 234)	(2 753)
<u>Total</u>	<u>1 336</u>	<u>3 433</u>

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

Libellé	31/12/2007	31/12/2006
Intérêts et revenus assimilés	2 117	4 271
Moins-values BTA	-	(131)
Plus values de cessions de titres de placement (+)	5	-
<u>Total</u>	<u>2 122</u>	<u>4 140</u>

Note 19 – Revenus sur portefeuille titres d'investissement

Les revenus sur portefeuille titres d'investissement s'élèvent au 31 Décembre 2007 à 3 381MDT contre 5 439 MDT au 31 Décembre 2006 et s'analysent comme suit :

Libellé	31/12/2007	31/12/2006
Intérêts et revenus assimilés sur titres d'investissement	1 055	1 590
Dividendes et revenus assimilés sur titres de participations	2 326	3 849
<u>Total</u>	<u>3 381</u>	<u>5 439</u>

Note 20 – Intérêts encourus et charges assimilées

Les intérêts encourus et charges assimilées s'élèvent au 31 Décembre 2007 à 150 610 MDT contre 139 292 MDT au 31 Décembre 2006 et se détaillent comme suit :

Libellé	31/12/2007	31/12/2006
Opérations avec les établissements bancaires	4 614	4 769
Opérations avec la clientèle	109 088	90 094
Emprunts et ressources spéciales	36 875	44 379
Autres intérêts et charges	33	50
<u>Total</u>	<u>150 610</u>	<u>139 292</u>

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

Le solde de ce poste se détaille comme suit au 31/12/2007 :

Libellé	31/12/2007	31/12/2006
Dotations aux provisions	(112 613)	(46 904)
Reprises de provisions	43 643	93 014
Créances passées par pertes et créances cédées	(8 260)	(10 507)
Moins-values sur cession de créances	(1 245)	(95 058)
<u>Total</u>	<u>(78 475)</u>	<u>(59 455)</u>

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

Au 31 Décembre 2007, le solde de ce poste se détaille comme suit :

Libellé	31/12/2007	31/12/2006
Reprises de provisions sur portefeuille d'investissement	417	7 718
Reprises de provisions sur fonds gérés	987	2 242
+ / - values sur cession du portefeuille d'investissement	19 477	2 420
Provisions pour dépréciation du portefeuille d'investissement	(13 546)	(6 539)
<u>Total</u>	<u>7 335</u>	<u>5 841</u>

Note 23 – Frais de personnel

Les frais de personnel ont atteint au 31 Décembre 2007 un total de 73 980 MDT contre 81 310 MDT au 31 Décembre 2006, détaillés comme suit :

Libellé	31/12/2007	31/12/2006
Rémunération du personnel	55 619	61 780
Charges sociales	16 532	17 788

Autres charges liées au personnel	1 829	1 742
<u>Total</u>	<u>73 980</u>	<u>81 310</u>

Note 24 – Charges générales d'exploitation

Les charges générales d'exploitation ont atteint au 31 Décembre 2007 un total de 17 171 MDT contre 20 546 MDT au 31 Décembre 2006, détaillées comme suit :

Libellé	31/12/2007	31/12/2006
Loyer	1 734	1 708
Entretiens et réparations confiés à des tiers	2 010	1 842
Travaux et façons exécutés par des tiers	3 240	3 075
Primes d'assurance	518	442
Autres	59	41
Impôts et taxes	359	357
Fournitures faites à l'entreprise	1 039	1 053
Rémunération d'intermédiaire et honoraire	277	264
Transport et déplacement	431	621
Frais divers de gestion	7 504	11 143
Total	17 171	20 546

Note 25 – Liquidités et équivalents de liquidités

Les liquidités et équivalents de liquidités de la Banque ont atteint au 31 Décembre 2007, un solde de 542 868 MDT contre 141 614 MDT au 31 Décembre 2006, détaillés comme suit :

Libellé	31/12/2007	31/12/2006
Caisse, CCP et reprise de liquidité	73 882	26 255
BCT	141 830	50 717
Banques et organismes spécialisés	(6 588)	(14 225)
Prêts emprunts sur le marché monétaire	332 137	69 427
Titres de transactions	1 607	9 439
<u>Total</u>	<u>542 868</u>	<u>141 614</u>

Résultat par action

Le résultat par action et les données ayant servi à sa détermination au titre de l'exercice 2007, comparativement à l'exercice 2006 se présente comme suit :

Libellé	31/12/2007	31/12/2006
Résultat net en DT	31 575 622	21 871 470
Résultat net attribuable aux actions ordinaires en DT	31 575 622	21 871 470
Nombre moyen d'actions ordinaires	24 860 000	24 860 000
<u>Résultat par action</u>	<u>1,270</u>	<u>0,880</u>

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

ANNEXE 1 : DETAIL DES SUSPENS DES COMPTES BCT ET CORRESPONDANTS EN DEVISE

<u>Comptes des Correspondants non résidents</u>	<u>Devises</u>	<u>Débit STB</u>	<u>Crédit STB</u>	<u>Débit Correspondant</u>	<u>Crédit Correspondant</u>
	<u>Soldes antérieurs à 2007</u>				
USD BCT TUNIS	USD	3 586 725	1 461 353	6 601 019	6 473 174
BANKERS TRUST CORP.NEW YORK	USD	729 718	1 056 144	1 615 542	398 677
CHASE MANHATTAN BANK	USD	701 633	385 219	1 379 308	1 355 583
CREDIT LYONNAIS NEW YORK	USD	2 094 396	106 694	787 258	20 498
CITIBANK TUNIS	USD	0	0	92 946	5 720
BANQUE OF N Y	USD	171 429	367 107	792 586	396 723
MIDLAND BANK PLC	USD	3 288	0	0	198
WACHVIA BANK NA	USD	36 616	24 500	202 070	81 440
UBAFFRPPUSD	USD	570	45 623	140 512	969
CITIBANK N-Y	USD	10 334 749	15 267 038	16 225 180	33 748 794
BARCLAYS BANK LONDON	GBP	47 580	24 482	7 134	3 920
GBP BCT TUNIS	GBP	892 507	897 824	85 614	896 179
LLOYDS BANK LONDON	GBP	7 695	0	20 267	0
MIDLAND BANK LONDON	GBP	123 892	68 276	138 277	271 370
NATIONAL WESTMINSTERBK LONDON	GBP	104 253	279 680	233 400	119 653
CHF BCT TUNIS	CHF	521 090	0	931	525 103
CREDIT SUISSE ZURICH	CHF	53 347	22 086	26 842	271 946
BERNER KANTONALBANK BERNE	CHF	768	300	0	1 800
UNION BANK OF SWIZERLAND ZURICH	CHF	305 672	83 304	150 280	393 325
SWISS BANK CORP ZURICH	CHF	22 974	0	0	0
JPY BCT TUNIS	JPY	0	2 572	0	0
BANK OF TOKYO	JPY	159	1 630 329	1 627 399	34
UBAFTOKY	JPY	0	8 450	8 540	0
CAD BCT TUNIS	CAD	7	0	109	1 272
BANQUE NATIONA DE CANADA	CAD	132	103 732	23 074	43 683
CANADIAN IMPERIAL BANK TORONTO	CAD	640	32 024	3 301	0
ROYAL BANK OF CANADA	CAD	428 855	265 624	96 499	54 520
DEN DANSKE BANK COPENHAGEN	DKK	13 287	95	3 105	7 983
NOOK BCT TUNIS	NOK	352 112	0	100	210 120
DEN NORSKE BANK OSLO	NOK	0	383	50	827
CHRISTIANIA BANK OSLO	NOK	3 500	95 675	95 475	195
SEK BCT TUNIS	SEK	8 313 227	0	1 125	17 126 705
SVENSKA HANDELSBK STOKHOLM	SEK	242 757	0	0	221 800
NORDBANKEN STOCKHOLM	SEK	218 850	393	10	500
SKANDINVISKA ENSKLIDA BK	SEK	229 934	4 000	394 215	396 900
BK CENT POP CASABLANCA	MAD	50	30 678	19 397	0
MAD BCT TUNIS	MAD	0	0	20	612
BK MAROC COMM CASABLANCA	MAD	903 515	105 613	103 198	972 770
BMCI-CASA	MAD	0	309 500	309 576	0
SMD CMACXXX	MAD	406 983	0	0	0
WAFABANK CASABLANCA	MAD	30	529 059	491 157	0
BANQUE CENTRALE DE TUNISIE	LYD	0	0	0	1 023
UMMABANK	LYD	34 980	34 880	3 860	0
BERGANBK	KWD	0	0	6 561	0
DZD BCT TUNIS	DZD	0	0	1 173 110	0
BANQUE EXTGERIEURE D ALGERIE	DZD	43 121 584	54 135 583	15 846 245	19 718 893
BANQUE NATIONAL D ALGERIE	DZD	7 315	11 022 748	7 840 883	3 762 683
MRO BCT TUNIS	MRO	12	0	7 393 911	0

BCT EURO	EUR	18 627 366	5 605 757	4 592 521	20 098 108
BFG BANK FRANKFURT	EUR	35	88 596	3	22 077
BAYERSICHE VERINS BANK AG	EUR	492 248	13 210	18 573	50 617
BAYERSICHE LANDES BANK MUNICH	EUR	2 194 731	7	90	7 108
COMMERZ BANK AG DUSSELDORF	EUR	150 368	434 905	1 648 026	993 560
DEUTSHE BANK FRANKFURT	EUR	7 848 748	10 856 856	6 369 796	28 519 189
DRESDNER BANK FRANKFURT	EUR	428 762	443 945	302 057	598 598
DG BANK FRANKFURT	EUR	367 963	281 265	323 587	1 797 449
VEREINS UND WEST BANK	EUR	43 127	0	0	7 799
WESTDEUTSHE LANDESBANK DUSSELDORF	EUR	20 823	101 771	84 184	5 108
BHF BANK FRANKFURT	EUR	64 265	80	9	0
BANCO EXTERIOR FRANKFURT	EUR	708	0	0	0
GENERAL BANK NEDERLAND ROTTER	EUR	112 923	0	272 720	51 271
ING BANK AMSTERDAM	EUR	32 261	17 726	494	106 630
PARIBAS HOLLAND	EUR	353 537	0	0	0
ABN AMRO EURO	EUR	850 443	455 797	393 627	650 874
BANQUE BRUXELLE LAMBERT	EUR	569 060	110 736	650 278	720 430
GENERAL DE BANQUE BRUXELLES	EUR	4 683	783 439	597 174	613 511
KREDIET BANK BRUXELLES PRINCIPAL	EUR	210 932	344 142	246 077	436 329
PARIBAS BRUXELLES	EUR	665 557	0	6	1 346
BANCO BILBAO VIZCAYA	EUR	983 723	605 162	428 355	384 341
BANCO SANTANDER MADRID	EUR	3 383	59 858	4 593	0
BANCO DI SABADELL	EUR	337 066	330 660	237 798	45 147
BANCI CENTRALI HISPANOAMERICAN	EUR	648	240 784	738 612	69 036
BANCO ESPANOL DE CREDITO MADRID	EUR	6 014	127 263	476 593	123 772
BANCO EXTERIOR ESPANA MADRID	EUR	169 921	0	0	0
CREDITO EMILILANO	EUR	0	8 080	0	101 127
BANCA AGRICOLA MANTONOVA	EUR	0	192 409	0	0
BANCA COMMERCIALE ITAL MILANO	EUR	2 645 764	660 167	606 798	1 846 661
BANCA NAZIONALE DEL LAVORO	EUR	873 351	191 007	71 186	102 840
BANCA POPOLARE DI MILANO	EUR	570	603 990	61 381	6 567
BANCA DIROMA ROMA	EUR	407 872	156 959	69 311	336 237
BANCO DI SICILIA ROMA	EUR	214 075	0	0	0
CARIPLO	EUR	15 618	0	4 464	0
CREDITO ITALIANO	EUR	296 162	1 838 646	2 287 152	203 280
DEUTSHE BANK MILAN	EUR	67 429	24 261	173 221	11 416
ISTITUTO SAN PAULO DI TORINO	EUR	331 014	122 643	1 334 104	103 875
BANCA DI CREDITO POPOLARE	EUR	4 843	50 334	0	26 446
BANCO DI NAPOLI	EUR	441 749	0	0	12 820
BANCA MONTE DEI PASCHI DI SIENA SPA	EUR	113 230	872 351	1 162 287	67 042
BANCA TOSCANA	EUR	26 044	0	0	20 629
BANCA CASSA DI RISPARMIO DI TORINOS	EUR	26 492	400 747	932	0
MIDLAND BANK	EUR	0	54 263	93 100	27 315
BANK AUSTRIA VIENNE	EUR	174 653	16 680	192 984	2 912
CREDITANSTALT BANKVERE WIEN	EUR	0	348 426	0	12 563
GIROCREDIT BK DER SPAR VIENNE	EUR	94 328	54	17	16 972
RAIFFEISEN ZENTRALBANK OESTERREICH	EUR	1 907	103 779	75	47 845
MERIT BANK HELSENKI	EUR	202 809	418 663	382 338	41 190
BANQUE NATIONALE DE PARIS	EUR	19 927 112	2 078 897	6 152 186	5 632 452
CREDIT AGRICOLE	EUR	555 856	277 681	583 368	800 365
BANQUE WORMS PARIS	EUR	26 135	0	0	0
UNION DE BANQUES A PARIS	EUR	0	959 894	0	15 741
PARIBAS PARIS	EUR	212 688	0	0	75 171
UNION DES BANQUES ARABES ET FRANCAISES PARIS EURO	EUR	23 559	4 972 822	7 098	7 421
UNION TUNISIENNE DES BANQUES MARSEILLE	EUR	1 042 124	143 903	274 542	237 802
BANQUE FRANCAISE DE L'ORIENT	EUR	699 865	0	8 515	0
UNION TUNISIENNE DES BANQUES PARIS	EUR	755 618	6 656 960	2 880 688	1 151 853

BANQUE BRUXELLE LAMBERT PARIS	EUR	284 832	0	0	138 489
CAISSE CLE BANQUE POPULAIRE	EUR	6 350 391	885 194	1 401 414	9 509 579
CREDIT INDUSTRIELLE DE L'ASACE ET DE LORENE	EUR	36 578	0	0	0
CREDIT LYONNAIS PARIS	EUR	1 396 947	274 609	251 279	1 000
SOCIETE LYONNAIS DE CREDIT	EUR	399 111	1 350 000	0	96 537
NATEXIS BANQUE PARIS	EUR	3 320 614	0	62 655	667 490
BANQUE BRED PARIS EURO	EUR	382 866	191 284	218	188 178
SOCIETE GENERALE PARIS	EUR	10 797 176	5 905 753	2 521 491	9 216 947
MIDLAND PARIS	EUR	6 653	180 418	210 709	32 139
CREDIT COMMERCIAL France PARIS	EUR	134 312	3 147 527	177 439	611 555

**ANNEXE 2 : RAPPROCHEMENT SOLDES COMPTABLES DES ENGAGEMENTS
AVEC SITUATION RISQUE**

Chiffres libellés en Millions de Dinars

LIBELLE	COMPTABLE	RISQUE	ECART
COMPTES COURANTS	587 706	588 016	310
FRAIS A RECUPERER ET VERSEMENTS CLIENTS CTX	-2 500	-2 421	78
SALLE DES MARCHES	108 212	110 662	2 449
EFFETS DE TRANSACTIONS SUR L'ETRANGER	14 716	14 991	275
AUTRES CREDITS A L'EXPORTATION	30 847	30 177	-670
EFFETS DE TRANSACTIONS SUR LA TUNISIE	308 560	308 407	-152
CREDITS SUR MARCHANDISES NANTIES	10 590	10 590	0
AUTRES CREDITS MOBILISABLES	91 383	89 623	-1 760
AVANCES SUR CREANCES ADMINISTRATIVES	36 888	36 888	0
CREDITS AUX PARTICULIERS ET RSD	439 315	439 372	56
CREDITS MLT	1 898 059	1 906 534	8 475
IMPAYES	614 367	607 835	-6 533
SOUS TOTAL 1 : ENGAGEMENTS DU BILAN	4 138 144	4 140 673	2 529
ACCREDITIFS	260 854	318 055	57 201
AVALS ET CAUTIONS	485 793	485 670	-123

SOUS TOTAL 2 : ENGAGEMENTS HORS BILAN	746 647	803 725	57 078
TOTAL	4 884 791	4 944 397	59 607

**ANNEXE 3 : RAPPROCHEMENT SOLDES COMPTABLES DES AGIOS RESERVES
AVEC SITUATION RISQUE**

Chiffres libellés en Milliers de Dinars

LIBELLE	COMPTABLE	RISQUE	ECART
Agios réservés/ les états financiers au 31/12/2006	456 430		
Agios réservés 4ème trimestre	-2 389		
Agios réservés sur créances prises en charge par l'Etat	-14 301		
Produits perçus d'avance(ex-BNDT)	854		
Agios réservés sur créances rattachées	-10 533		
Intérêts de retard réservés sur créances contentieuses	-9 033		
Agios réservés sur créances à abandonner	-714		
Total agios réservés ajustés	420 315		
Agios réservés figurant sur le fichier risque		420 645	
TOTAL	420 315	420 645	330

ANNEXE 4 : PROVISIONS CONSTITUEES POUR RISQUES DIVERS

(Exprimé en Milliers de Dinars)

N° du compte	Intitulé	Provision comptabilisée 31/12/07
	1- Provisions sur débiteurs divers	1 046
35 100	2- Provision sur suspens intersièges	4 052
	3-Provision sur impayés FAS	3 273
38 752 290	4- Escompte papier commercial étranger	647
38 819 000	5- Provision ex BDET	2 847
	6- Provision ex BNDT	147
	7- Provision pour risque sur remboursement tardif FOPRODI	795

8- Provision sur suspens de divers autres comptes (comptes non mouvementés depuis 2004)	1 515
9- Autres provisions	3 931
10- Insuffisance d'inventaire	1 998
11- Provision pour perte de change	4 921
12- Provision pour risque	5 176
13- Autres provisions à prévoir	16 150
TOTAL	46 498

ANNEXE 5 : DETAIL DES COMPTES PORTEFEUILLE ENCAISSEMENT ET EXIGIBLES

(Exprimé en Dinars)

N° Compte	Libellé	Solde au 31/12/2007
20 319 070	CH. ESC. PAY/ETRANGER	185 670
37 610 000	STOCK DE BIL. MUT.A L'ENC	5 022
38 111 010	CH/TND/RECETT/CORRESPOND	-12 650
38 111 020	CH/TND/RECETT/RESEAU	22 988
38 111 040	CHEQUES PLACE	13 797
38 111 090	CH/DEV/RECETT/RESEAU	-1 889
38 111 120	Comptes d'encaissement BDET	6 166
38 112 020	CH.A L'ENC.PAY/ETRANGER	229 139
38 112 090	CH/DEV/RECU/ENCAISSEMENT	279 167
38 113 080	CH/DEV/ENV/REC/COR/LOCAUX	6 114 066
38 113 100	CH/DEV/ENV/REC/COR/ETRANG	6 151 960
38 121 010	EFF/TND/REC/CORRESPONDANT	15 531
38 122 010	EFF/COMM/ECHU/L'ENCAISSEM	-38 283
38 122 020	EFFETS NON ECHUS A L'ENC.	27 297 344
38 122 050	EFF.T.LEASING N.ECHU.ENC	179 496
38 122 060	EFF. DEV REC ENCAISSEMENT	514
38 123 040	EF.BRUL.ESC.ENVOY. RECOUV	86 411
38 131 050	CH/DEV/ENCAISS/RET/IMPAY	1 379 853
38 142 030	VI/RECU A EXECUTER	190 939
38 142 050	EXIGIBLE/PRELEVEM/BANCAIR	41 836
38 151 000	CH.COMP.NON ENCORE IMPUTE	7 699 196
38 152 000	CH.ET EFF.A REJE. EN COMP	-203
38 161 070	CPT/CORR/EXIG/REG/CH DEV	-8 616
38 741 010	EF.EN ATT.DE PRES.EN COMP	-156 421
38 742 020	EFF.ECH.RECUS DE LA COMP.	513 205

38 743 000	VALEURS A COMPENSER	1 877 520
38 751 320	COMPENSATION INTERNE CHE	10 619 386
38 751 330	COMPENSATION INTERNE EFF	16 995 022
16 311 010	BANQUE N/PRESENT/CHEQUES	39 286 845
16 311 020	BANQUE N/PRESENTAT/EFFET	31 986 844
16 311 030	BANQUE N/PRESENT/PRELEVEM	286 045
	SOUS TOTAL VALEURS A L'ENCAISSEMENT	151 245 902
38 111 100	CH/DEV/RECETT/CORRESPOND	-8 616
38 121 110	EFF.DEVISE REC DU RESEAU	-2 109
38 141 040	PRELEVEM/BANCAIR/EXECUTER	41 136
38 142 020	VI/RECU/ATTENTE AFFECTATI	134 854
38 142 040	VI/ORDONNE/ATTENT/AFFECTA	1 151 104
38 161 010	CPT/CORR/EXIG/REG/CH/TND	652
38 161 040	CPT/CORR/EXIG/REG/EFF/TND	15 531
38 163 010	C.CL.EXG/ENC. DE CHEQUES	86 717
38 163 030	CPT /CLT/EXIG/ENCAIT/E/C	9 872
38 163 040	EXG/ENC.CH.ET EFF.ECH.	93 596 525
38 163 050	C.CL.EXG/ENC.EFF.N.ECHUS	30 141 579
38 163 080	DEP/CH/DEV/IMP/A/RET/REM	1 379 853
38 163 110	CPT.CL.EXIG.ENC.CH.DEV.AG	-134
38 163 170	CPT/CLT/EXIG/A/ENC/CH/DEV	12 518 763
38 163 180	CPT/CLT/EXIG/A/ENC/CH/DEV	514
38 163 190	DEP/CH/IMP/A RET/REMETTA	23 872
38 751 770	LET/CHG/TELECOMP/CIRCULA	30 717
38 751 780	LET/CHG/REFUS/SYS/TELECOM	0
	SOUS TOTALVALEURS EXIGIBLES APRES ENCAISSEMENT	139 120 830
TOTAL COMPENSE		12 125 072

ANNEXE 6 : ETAT DES PROVISIONS ET DES ELEMENTS DE COUVERTURE

Rubrique	Provisions Requises	Provisions Affectées	Insuffisance de provisions
Engagements sur la clientèle	239 101	229 286	9 815
Comptes courants associés	7 235	7 231	4
Emprunts obligataires	650	650	0
Participations	100 572	100 572	0
Fonds SICAR	18 339	18 339	0
Comptes débiteurs et risques divers	46 499	46 499	0
Sous Total	412 396	402 577	9 819

Eléments de couverture	
Agios réservés sur créances prises en charge par l'Etat (1)	14 301
Sous Total	14 301
Total (Insuffisance nette de provisions)	0

(1) Article 25 de la Loi des Finances n° 98-111 du 28 Décembre 1998.

**RAPPORT GENERAL DES COMMISSAIRES
AUX COMPTES SUR LES ETATS FINANCIERS
DE L'EXERCICE CLOS LE 31 DECEMBRE 2007**

En exécution de la mission de commissariat aux comptes qui nous a été confiée par votre Assemblée Générale Ordinaire du 21 Juin 2005, nous vous présentons notre rapport sur le contrôle des états financiers de la « Société Tunisienne de Banque - STB » arrêtés au 31 Décembre 2007, tels qu'annexés au présent rapport, ainsi que sur les vérifications et informations spécifiques prévues par la Loi et les Normes Professionnelles.

I - Opinion sur les états financiers

- 1- Nous avons audité les états financiers de la « Société Tunisienne de Banque » arrêtés au 31 Décembre 2007. Ces états ont été arrêtés sous la responsabilité des organes de direction et d'administration de la Banque. Cette responsabilité comprend la conception, la mise en place et le suivi d'un contrôle interne relatif à l'établissement et la présentation sincère d'états financiers ne comportant pas d'anomalies significatives, que celles-ci résultent de fraudes ou d'erreurs ; le choix et l'application de méthodes comptables appropriées, ainsi que la détermination d'estimations comptables raisonnables au regard des circonstances.
- 2- Notre responsabilité est d'exprimer une opinion sur ces états financiers sur la base de notre audit. Nous avons effectué notre audit selon les normes professionnelles applicables en Tunisie ainsi qu'aux termes de référence pour l'audit des comptes objet de la note de la Banque Centrale de Tunisie n° 93-23 du 30 Juillet 1993. Ces normes requièrent de notre part de nous conformer aux règles d'éthique et de planifier et de réaliser l'audit pour obtenir une assurance raisonnable que les états financiers ne comportent pas d'anomalies significatives.

Un audit implique la mise en œuvre de procédures en vue de recueillir des éléments probants concernant les montants et les informations fournis dans les états financiers. Le choix des procédures relève du jugement de l'auditeur, de même que l'évaluation du risque que les états financiers contiennent des anomalies significatives, que celles-ci résultent de fraudes ou d'erreurs. En procédant à ces évaluations du risque, l'auditeur prend en compte le contrôle interne en vigueur dans l'entité relatif à l'établissement et la présentation sincère des états financiers afin de définir des procédures d'audit appropriées en la circonstance, et non dans le but d'exprimer une opinion sur l'efficacité de celui-ci. Un audit comporte également l'appréciation du caractère approprié des méthodes comptables retenues et le caractère raisonnable des estimations comptables faites par la direction, de même que l'appréciation de la présentation d'ensemble des états financiers. Nous estimons que les travaux que nous avons accomplis, dans ce cadre, constituent une base raisonnable pour supporter l'expression de notre opinion.

- 3- Les états financiers ci-joints, couvrant la période du 1^{er} Janvier au 31 Décembre 2007, font apparaître un total bilan net de 5 102 021 Mille Dinars et un bénéfice net de 31 576 Mille Dinars.
Ce résultat est arrêté compte tenu :
 - d'une dotation aux amortissements de 4 889 Mille Dinars ;
 - d'une dotation aux provisions nette et résultat des corrections de valeurs de 90 692 Mille Dinars ;
 - d'une plus value sur cession de titres de 19 551 Mille Dinars ;
 - d'un impôt sur les sociétés de 10 568 Mille Dinars.

Par ailleurs au 31 Décembre 2007, les provisions et les agios réservés totalisent 850 125 Mille Dinars, soit une augmentation de 100 689 Mille Dinars par rapport au 31 Décembre 2006 compte tenu de l'effet de la cession des créances couvertes par des provisions et agios réservés à hauteur de 4 427 Mille Dinars.

- 4- Courant l'exercice 2007, la Banque a procédé à la reconstitution des échéances de l'emprunt BAD VI au titre de l'année 2007 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 2007, l'encours de l'emprunt BAD VI restant à reconstituer s'élève à 89 617 Mille Dinars.

- 5- Dans le cadre de notre audit et en application de l'article 3 (Nouveau) de la Loi 94-117, portant réorganisation du marché financier telle que modifiée par les textes subséquents, nous avons procédé à l'examen des procédures de contrôle interne relatives au traitement de l'information comptable et à la préparation des états financiers. Il nous a été permis, à travers cet examen, de déceler certaines 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, résultent principalement d'une inadéquation des procédures de contrôle interne, du système d'information et de sécurités informatiques.
- 6- Sur la base des diligences accomplies et à l'exception de ce qui est précédemment mentionné, nous certifions que les états financiers sont réguliers et présentent sincèrement, dans tous leurs aspects significatifs, la situation financière de la « Société Tunisienne de Banque » ainsi que des résultats de ses opérations et de ses flux de trésorerie pour l'exercice clos le 31 Décembre 2007 conformément aux principes comptables généralement admis en Tunisie.

II - Vérifications spécifiques

- 7- Conformément aux dispositions des articles 201 et 266 du Code des Sociétés Commerciales et en dehors des éléments ci-dessus exposés, nous n'avons pas d'observations à formuler sur la sincérité et la concordance avec les états financiers des informations d'ordre comptable données dans le rapport du Conseil d'Administration sur la gestion de l'exercice 2007.
- 8- D'autre part et en application des dispositions de l'article 19 du Décret n° 2001-2728 du 20 Novembre 2001, et dans l'attente de la signature du « cahier des charges relatif à la tenue-conservation des comptes en valeurs mobilières », la « Société Tunisienne de Banque » assure actuellement le suivi de la liste des actionnaires sur la base des informations reçues se rapportant aux transactions sur le capital.

Tunis, le 15 Mai 2008

LES CO-COMMISSAIRES AUX COMPTES

P/ CMC – DFK International
Chérif BEN ZINA

P/ ORGA AUDIT
Mohamed Salah BEN AFIA

RAPPORT SPECIAL DES COMMISSAIRES AUX COMPTES RELATIF A L'EXERCICE CLOS LE 31 DECEMBRE 2007

En application des dispositions de l'article 29 de la Loi n°2001-65 du 10 Juillet 2001, relative aux établissements de crédits et des articles 200 et 475 du Code des Sociétés Commerciales, nous avons l'honneur de porter à votre connaissance les conventions prévues par les dits articles et réalisées ou qui demeurent en vigueur, durant l'exercice 2007. Il s'agit des opérations ci-après :

- La « Société Tunisienne de Banque » a procédé au cours de l'exercice 2007 à la cession de créances au profit de la Société Tunisienne de Recouvrement de Créances « S.T.R.C ».

Les opérations de cession ont porté sur des créances d'un montant total brut de 7 621 Mille Dinars. Les provisions et agios réservés s'y rapportant s'élèvent à 4 427 Mille Dinars. Le prix de cession a été fixé à 3 071 Mille Dinars.

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

(Montants en Milliers de Dinars)

Libellé	Montant du Fonds	Commission de Gestion (%)	Commission de Performance (%)	Commission de Rendement (%)
Fonds STB 1	8 000	1	-	-
Fonds STB 2	8 000	1	20	10
Fonds STB 3	5 000	1	10	10
Fonds STB 4	6 500	1	10	10
Fonds STB 5	6 824	1	10	10
Fonds STB 6	2 707	1	10	10
Fonds STB 7	800	1	10	10
Fonds STB 8	10 000	1	10	10
Base de calcul de la commission		Montant des fonds gérés	Plus-values réalisées	Produits des placements

La convention de gestion de fonds à capital risque STB 8 est en cours de signature.

- La « Société Tunisienne de Banque » a conclu avec sa filiale « ID SICAR » six conventions de gestion de fonds à capital risque. Ces conventions ainsi que leurs conditions de rémunération sont résumées comme suit :

(Montants en Milliers de Dinars)

Libellé	Montant du Fonds	Commission de Gestion (%)	Commission de Performance (%)	Commission de Rendement (%)
Fonds STB 1	2 000	1	10	10
Fonds STB 2	2 000	1	10	10
Fonds STB 3	5 435	1	10	10
Fonds STB 4	360	1	10	10
Fonds STB 5	1 133	1	10	10
Fonds STB 6	4 000	1	10	10
Base de calcul de la commission		Montant des fonds gérés	Plus-values réalisées	Produits des placements

La convention de gestion de fonds à capital risque STB 6 est en cours de signature.

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

Filiales	Montant du loyer en Dinars	Date début de la location	Majoration par année
STRC 1 ^{er} étage	10 000	01/07/2004	5%
STRC 2 ^{ème} étage	10 000	01/09/2001	5%
STRC 3 ^{ème} étage	10 000	01/04/2005	5%
STB CAPITALIS	9 500	01/01/2002	5%
STB INVEST	6 000	01/07/2001	5%
STB MANAGER	5 400	01/01/2003	5%

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

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

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

En dehors de ces opérations, nos travaux n'ont pas révélé l'existence d'autres opérations conclues par la banque pouvant entrer dans le cadre de l'un des articles précités.

Par ailleurs, votre Conseil d'Administration ne nous a pas avisé de l'existence d'autres opérations conclues par la Banque et entrant dans le cadre des dispositions des articles précédemment mentionnés.

Tunis, le 15 Mai 2008

LES CO-COMMISSAIRES AUX COMPTES

P/ CMC – DFK International
Chérif BEN ZINA

P/ ORGA AUDIT
Mohamed Salah BEN AFIA