

AVIS DES SOCIETES

ETATS FINANCIERS

SOCIETE TUNISIENNE DE BANQUE-STB-

Siège social :Rue Hédi Nourira 1001 Tunis

La Société Tunisienne de Banque- STB- publie ci-dessous, ses états financiers arrêtés au 31 décembre 2003 tels qu'ils seront soumis à l'approbation de l'Assemblée Générale Ordinaire qui se tiendra en date du 26 juin 2004. Ces états sont accompagnés des rapports général et spécial des commissaires aux comptes, Mourad Guellaty et ORGA AUDIT.

SOCIETE TUNISIENNE DE BANQUE

En milliers de dinars

BILAN ARRETE AU

| <i>ACTIF</i> | <i>NOTES</i> | <i>31/12/03</i> | <i>31/12/02</i> |
|---|--------------|------------------|------------------|
| Caisses et avoirs auprès de la BCT, CCP,et TGT | A1 | 91 897 | 73 797 |
| Créances / établis. bancaires et financiers | A2 | 245 141 | 398 327 |
| Créances sur la clientèle | A3 | 2 998 574 | 2 944 102 |
| Portefeuille-titre commercial | A4 | 139 707 | 281 039 |
| Portefeuille d'investissement | A5 | 222 623 | 224 200 |
| Valeurs immobilisées | A6 | 72 506 | 75 887 |
| Autres actifs | A7 | 234 823 | 231 471 |
| TOTAL ACTIF | | 4 005 271 | 4 228 823 |
| PASSIF | | | |
| Banque Centrale, CCP | P1 | 79 985 | 263 694 |
| Dépôts et avoirs/établis. bancaires et financiers | P2 | 38 699 | 156 319 |
| Dépôts de la clientèle | P3 | 2 276 988 | 2 193 429 |
| Emprunts et ressources spéciales | P4 | 891 117 | 947 961 |
| Autres passifs | P5 | 290 304 | 242 550 |
| TOTAL PASSIF | | 3 577 093 | 3 803 953 |
| CAPITAUX PROPRES | | | |
| Capital | | 124 300 | 124 300 |
| Réserves | | 248 077 | 243 642 |
| Autres capitaux propres | | 37 347 | 37 295 |
| Actions propres | | - 63 | 112 |
| Résultats reportés | | 3 | 4 |
| Résultat de la période | | 18 514 | 19 517 |
| TOTAL CAPITAUX PROPRES | C1 | 428 178 | 424 870 |
| TOTAL PASSIF ET CAPITAUX PROPRES | | 4 005 271 | 4 228 823 |

STB-(suite)-

SOCIETE TUNISIENNE DE BANQUE

En milliers de dinars

ETAT DE RESULTAT ARRETE AU

| | <i>Notes</i> | <i>31/12/03</i> | <i>31/12/02</i> |
|--|--------------|-----------------|-----------------|
| PRODUITS D'EXPLOITATION BANCAIRE | | 245 980 | 261 472 |
| Intérêts et revenus assimilés | | 182 042 | 192 386 |
| Commissions perçues | | 34 277 | 34 727 |
| Gains sur portefeuille-titre commercial et opérations financières | | 21 400 | 25 564 |
| Revenus du portefeuille d'investissement | | 8 261 | 8 795 |
| CHARGES D'EXPLOITATION BANCAIRE | | -129 064 | -137 236 |
| Intérêts encourus et charges assimilées | | -126 861 | -134 741 |
| Commissions encourues | | -2 203 | -2 495 |
| PRODUIT NET BANCAIRE | R1 | 116 916 | 124 236 |
| Dotations/provisions et résultat des correc de valeurs/créances hors bilan et passif | R2 | 4 012 | -23 115 |
| Dotation aux provisions et résultat des corrections de valeurs sur portefeuille d'investit | R3 | -14 775 | 881 |
| Autres produits d'exploitation (+) | | 2 018 | 1 770 |
| Frais de personnel (-) | R4 | -65 664 | -62 552 |
| Charges générales d'exploitation (-) | R5 | -17 237 | -19 286 |
| Dotations aux amortissements (-) | | -6 565 | -6 935 |
| RESULTAT D'EXPLOITATION | | 18 705 | 14 999 |
| Solde en gain / pertes provenant des autres éléments extra-ordinaires (+) | | 1 441 | 5 803 |
| Impôts sur les sociétés (-) | | -1 632 | -1 285 |
| RESULTAT DES ACTIVITES ORDINAIRES | | 18 514 | 19 517 |
| RESULTAT NET DE LA PERIODE | | 18 514 | 19 517 |

STB-(suite)-

SOCIETE TUNISIENNE DE BANQUE

En milliers de dinars

ETAT DES ENGAGEMENTS HORS BILAN ARRETE AU

| <i>Désignation</i> | <i>NOTES</i> | <i>31/12/03</i> | <i>31/12/02</i> |
|---|--------------|-----------------|-----------------|
| <u>PASSIFS EVENTUELS</u> | | | |
| Cautions, avals et autres garanties données | | 685 533 | 704 596 |
| Crédits documentaires | | 193 052 | 230 148 |
| TOTAL PASSIF EVENTUEL | E1 | 878 585 | 934 744 |
| <u>ENGAGEMENTS DONNES</u> | | | |
| Engagements de financement donnés | | 55 846 | 72 801 |
| Engagements de remboursement de l'Etat | | 149 000 | 0 |
| Engagements sur titres | | 12 557 | 8 361 |
| TOTAL ENGAGEMENTS DONNES | E1 | 217 403 | 81 162 |
| <u>ENGAGEMENTS RECUS</u> | | | |
| Engagements de financement reçus | | 48 414 | 90 118 |
| Garanties reçues | | 509 338 | 542 327 |
| TOTAL ENGAGEMENTS RECUS | E1 | 557 752 | 632 445 |

En milliers de dinars

ETAT DES FLUX DE TRESORERIE ARRETE AU

| | <i>Notes</i> | <i>31/12/2003</i> | <i>31/12/2002</i> |
|--|--------------|-------------------|-------------------|
| <u>ACTIVITE D'EXPLOITATION</u> | | | |
| Produits d'exploitation bancaire encaissés | | 233 495 | 238 898 |
| Charges d'exploitation bancaire décaissées | | -128 981 | -143 117 |
| Dépôts/retraits auprès d'autres établissements bancaires et financiers | | -68 776 | 62 324 |
| Prêts et avances/remboursement prêts et avances accordés à la clientèle | | -47 603 | -302 532 |
| Dépôts de la clientèle | | 84 735 | 103 863 |
| Acquisitions/cessions des titres de placement | | 66 300 | -51 489 |
| Sommes versées au personnel et créditeurs divers | | -74 150 | -67 947 |
| Autres flux de trésorerie provenant des activités d'exploitation | | 38 859 | 115 224 |
| Impôts sur les sociétés | | -460 | -1 982 |
| FLUX DE TRESORERIE NET PROVENANT DE L'ACTIVITE D'EXPLOITATION | | 103 419 | -46 758 |
| <u>ACTIVITE D'INVESTISSEMENT</u> | | | |
| - Intérêts et dividendes encaissés sur portefeuille investissement | | 10 371 | 7 172 |
| - Acquisitions/cessions sur portefeuille investissement | | -14 984 | -8 188 |
| - Acquisitions / cessions sur immobilisations | | -3 184 | -7 466 |
| FLUX DE TRESORERIE NET AFFECTE A L'ACTIVITE D'INVESTISSEMENT | | -7 797 | -8 482 |
| <u>ACTIVITE DE FINANCEMENT</u> | | | |
| Emission d'action | | -175 | 0 |
| Emission/remboursement d'emprunts et ressources spéciales | | -57 382 | -46 430 |
| Dividendes versés | | -14 927 | -18 065 |
| FLUX DE TRESORERIE NET AFFECTE A L'ACTIVITE DE FINANCEMENT | | -72 484 | -64 495 |
| Variation nette des liquidités et équivalents de liquidités au cours de la période | | 23 138 | -119 735 |
| Liquidités et équivalents de liquidités en début de période | | 150 282 | 270 017 |
| LIQUIDITES ET EQUIVALENTS DE LIQUIDITES DE FIN D'EXERCICE | F1 | 173 420 | 150 282 |

STB-(suite)-

PRINCIPES & METHODES COMPTABLES

1. REFERENTIEL D'ELABORATION ET DE PRESENTATION DES ETATS FINANCIERS :

Les états financiers arrêtés au 31 décembre 2003 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 et applicables à partir du 1^{er} Janvier 1999.

2. METHODES COMPTABLES APPLIQUEES.

Les états financiers de la Société Tunisienne de Banque sont élaborés sur la base de la mesure des éléments du patrimoine au coût historique. Les méthodes comptables les plus significatives se résument comme suit :

2.1. Comptabilisation des prêts et des revenus y afférents.

Comptabilisation des prêts auprès de la clientèle.

Les engagements de financement et de garantie sont portés en hors bilan à mesure qu'ils sont contractés et sont transférés au bilan au fur et à mesure des débloquages des fonds pour la valeur nominale.

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 intérêts et agios sur prêts auprès de la clientèle.

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 échus sur crédits à long et moyen terme et relatifs à l'exercice en cours sont pris en compte en résultat lors de leur encaissement. Les intérêts échus et non encore encaissés relatifs aux prêts classés parmi les "actifs incertains" (classe B2) ou parmi les "actifs préoccupants" (classe B3) ou parmi les "actifs compromis" (classe B4), au sens de la circulaire BCT n° 91-24, sont constatés en agios réservés et sont présentés en soustraction du poste "créances sur la clientèle". Ces intérêts ne sont pris en compte de résultat que 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 BCT n° 91-24, sont portés en résultat à mesure qu'ils sont courus.

La réservation des intérêts sur crédits ressources spéciales est faite sur la base de la classification opérée par l'ex-BDET et de l'ex-BNDT.

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 calculés par la STB lors du règlement par le client ou lors de la réalisation d'une consolidation des prêts pour un client donné.

Toutefois, les systèmes ex BDET et ex BNDT calculent automatiquement les intérêts de retard sur principal et sur intérêts, sur la base de la convention signée par le client, même en absence de règlement ou de consolidation.

Ces intérêts sont passés en produits pour les clients classés par les ex banques en A ou en B1 et réservés si le client est classé en B2-B3 ou B4.

La classification considérée est celle effectuée par les systèmes des ex banques.

STB-(suite)-

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.

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-financement ayant fait l'objet d'une convention de rétrocession mais qui ne sont pas encore définitivement cédés.

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 de 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-financement.

Les participations-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-titre 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.

Portefeuille titre commercial et revenus y afférents.

Le portefeuille-titres 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 ordinaires et les 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 titres émis par l'Etat (bons de trésor) et acquis par la banque dans le cadre de son activité d'intermédiation (titres acquis en vue de leur placement auprès de la clientèle) sont comptabilisés en titres de transaction. La partie des titres rétrocédée à la clientèle est présentée de façon compensée en déduction du poste "Titres de transaction".

Les revenus afférents à ces titres et les charges relatives à leur rétrocession aux clients sont pris en compte en résultat de façon étalée sur la période concernée et sont présentées d'une manière compensée.

2.3. Provisions pour risques sur prêts et participations.

Provisions pour risques sur prêts.

STB-(suite)-

La provision pour risques sur prêts est déterminée conformément aux normes prudentielles de division, de couverture des risques et de suivi des engagements objet de la circulaire BCT n°91-24, telle que modifiée par les circulaire BCT n°93-23 et n° 99-04, qui définit les classes de risque de la manière suivante :

- A - Actifs courants
- B1 - Actifs nécessitant un suivi particulier
- B2 - Actifs incertains
- B3 - Actifs préoccupants
- B4 - Actifs compromis
- B5 - Actifs contentieux

Le taux de provisionnement retenu par la STB correspond au taux minimal par classe de risque tel que prévu par la circulaire BCT n° 91-24, appliqué au risque net non couvert, soit le montant de l'engagement déduction faite des agios réservés et de la valeur des garanties obtenues.

Les taux de provisions par classe de risque appliqués au risque net non couvert sont les suivants :

- B2 : actifs incertains 20%
- B3 : actifs préoccupants 50%
- B4 : actifs compromis 100%
- B5 : Actifs contentieux 100%

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 de passifs".

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.

Provisions pour écart de conversion

L'écart de conversion représentant la différence entre les soldes des comptes libellés en monnaies étrangères tenus au cours fixes et leur réévaluation au cours de l'arrêté du bilan est à provisionner à hauteur de 50%. Cette provision apparaît au compte 51400. La provision constatée n'a pas été actualisée au cours de l'exercice 2003.

2.4. 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 effectuées par la clientèle, et ce conformément à la circulaire BCT 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.

2.5. 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 Re 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 STB 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.

2.6. Comptabilisation des opérations libellées au monnaies étrangères et du résultat de change.

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

Les comptes de bilan libellés en monnaies étrangères, y compris les positions de change, font l'objet d'une réévaluation du

STB-(suite)-

cours fixe au cours de change en vigueur à la date d'arrêt. L'écart dégagé est enregistré dans un compte de bilan « écart de conversion 38391 ».

Sa répercussion en résultat est effectuée par le biais d'une provision pour perte de change égale à 50% du solde du compte.

La provision constatée n'a pas été actualisée au cours de l'exercice 2003.

2.7. Valeurs immobilisées.

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

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% |
| Agencement, aménagement et installations | 10% |

3- FAITS MARQUANTS DE L'EXERCICE

3-1- Cession de créances.

Après la cession en 2002 de deux lots de créances, la STB a procédé en 2003 à la cession à la Société Tunisienne de Recouvrement (STRC) d'un troisième lot qui se détaille comme suit :

| | |
|-------------------------------|-------------|
| Montant des engagements cédés | + 13 711 mD |
| Reprise d'agios réservés | - 2 171 mD |
| Reprise de provisions | - 11 418 mD |
| Versements reçus | - 12 mD |
| Frais à récupérer | + 2 mD |
| Plus value | + 197 mD |

PRIX DE CESSION **309 mD**

3-2- Bonification d'intérêts.

Les impayés en intérêt et en principal sur les projets touristiques sont pris en charge par l'Etat à concurrence de la bonification revenant à ces projets.

En 2003 cette prise en charge s'est traduite par :

- La transformation de créances / clientèle en créances sur l'Etat remboursables sur 15 ans moyennant une rémunération au TMM, pour un total de 10 055 Md.
 - La reprise d'agios réservés et la comptabilisation d'un produit pour 5 928 Md.
- A noter qu'en 2002 les agios réservés ont été transférés en provision.
- La comptabilisation d'un produit de 4 787 mD relatif aux intérêts courus au cours des exercices 2002 et 2003, sur ces créances sur l'Etat.

3-3- Prise en charge de la ligne extérieure par l'Etat.

En vertu de la convention signée entre le Ministère des Finances et la STB le 27 Mars 2004, l'Etat s'est engagé à rembourser les dettes de la STB en vers la Banque Africaine de Développement à concurrence de 149 000 mD.

Cette prise en charge s'est traduite par :

- L'annulation de la dette envers la BAD pour 143 511 mD
 - La constatation d'une créance sur l'Etat pour 5 489 mD
 - L'affectation de ce montant (149 000 mD) aux comptes de provisions.
 - La constatation parmi l'hors bilan d'un engagement de remboursement de l'Etat pour un montant de 149 000 mD.
- Il est à noter qu'au sens de l'article 5 de la dite convention, la STB n'est tenue de rembourser ce montant à l'Etat que si elle retrouve son équilibre financier :
- La constitution de provisions conformément aux règles en vigueur.
 - La rémunération du capital social.
 - La réalisation d'une rentabilité des capitaux propres conforme à la moyenne du secteur bancaire.
 - La distribution d'un dividende conforme aux dispositions statutaires.
 - Le respect des ratios réglementaires et notamment le ratio de solvabilité des capitaux propres.

3. NOTES AUX ETATS FINANCIERS (exprimés en milliers de dinars).

STB-(suite)-

Note A1 : Caisses et avoirs auprès de la BCT, CCP et TGT

Cette rubrique accuse au 31 décembre 2003 un solde de 91 897 mD contre 73 797 mD au 31 décembre 2002 et se détaille comme suit :

| LIBELLE | | 31/12/2003 | 31/12/2002 |
|---|--|---------------|---------------|
| Caisses, Monnaies étrangères, Travellers chèques | | 18 856 | 19 359 |
| Caisses | | 17 331 | 17 161 |
| Monnaies étrangères | | 1 525 | 2 198 |
| Travellers chèques | | 0 | 0 |
| Banques Centrales de tunisie, CCP et TGT | | 73 041 | 54 438 |
| BCT Dinars | | 37 783 | 20 553 |
| BCT Devises | | 34 383 | 33 194 |
| CCP | | 871 | 687 |
| TGT | | 4 | 4 |
| Total Caisses et avoirs auprès de la BCT, CCP et TGT | | 91 897 | 73 797 |

- Les comptes BCT présentent plusieurs suspens anciens qu'il y a lieu d'apurer.
- Ces suspens demeurent liés à des risques opérationnels et à une inadéquation du système du contrôle interne. Toutefois, la banque a engagé une mission d'analyse, d'investigation et d'apurement.
- Ces suspens sont détaillés au niveau de l'annexe 1.

Note A2 : Créances sur les établissements bancaires et financiers.

Cette rubrique accuse au 31 décembre 2003 un solde de 245 141 mD contre 398 327 mD au 31 décembre 2002 et se détaille comme suit :

| LIBELLE | | 31/12/2003 | 31/12/2002 |
|--|--|----------------|----------------|
| Créances sur les établissements bancaires | | 21 552 | 114 962 |
| Banques résidentes | | 140 | 58 |
| Banques non résidentes | | 21 306 | 114 798 |
| Compte de suspens (contre valeurs positions de change) | | 106 | 106 |
| Organismes financiers | | 0 | 0 |
| Institutions financières | | 223 589 | 283 365 |
| Banques résidentes | | 174 261 | 208 623 |
| Banques non résidentes | | 49 328 | 74 742 |
| Total Créances sur les Etab. Banc. & Financ | | 245 141 | 398 327 |

- Les comptes correspondants présentent plusieurs suspens anciens qu'il convient d'apurer.
- Ces suspens sont détaillés au niveau de l'annexe 1.

STB-(suite)-

Note A3 : Créances sur la clientèle.

La rubrique créances sur la clientèle accuse au 31 décembre 2003 un solde de 2 998 574 mD contre 2 944 102 mD au 31 décembre 2002 et se détaille comme suit :

| LIBELLE | 31/12/2003 | 31/12/2002 |
|---|------------------|------------------|
| Comptes ordinaires débiteurs | 320 686 | 340 233 |
| Comptes débiteurs et créances rattachées | 440 403 | 451 973 |
| Agios réservés | -49 014 | -62 838 |
| Provisions | -35 581 | -48 902 |
| Provisions / affectation prise en charge Etat | -35 122 | 0 |
| Autres concours à la clientèle | 1 788 480 | 1 586 024 |
| Crédits à la clientèle et créances rattachées | 1 842 331 | 1 573 847 |
| Créances prises en charge par l'Etat | 93 292 | 86 443 |
| Bonification d'intérêt | 54 858 | 48 362 |
| Agios réservés | -78 769 | -61 613 |
| Provisions | -53 580 | -61 015 |
| Provisions / affectation prise en charge Etat | -69 652 | 0 |
| Crédits sur ressources spéciales | 889 408 | 1 017 845 |
| Crédits et créances rattachées | 1 214 851 | 1 302 085 |
| Agios réservés | -262 812 | -245 438 |
| Provisions | -41 491 | -38 802 |
| Provisions sur affectation prise en charge Etat | -21 140 | 0 |
| Total Créances sur la clientèle | 2 998 574 | 2 944 102 |

Le rapprochement des engagements sur la clientèle pris en compte au niveau de la situation risque et ceux présentés au niveau des états financiers dégage un écart global net de 1 990 mD détaillé au niveau de l'**annexe 2**

Les rubriques agios réservés et provisions suscitent les remarques suivantes :

Agios réservés :

- le rapprochement des agios réservés pris en compte au niveau de la situation risque et ceux présentés au niveau des états financiers dégage un écart de 270 mD (voir **Annexe 3**).

- Les comptes de commissions sur CREDOC n'ont pas fait l'objet de réservation.

De même pour les commissions de dépassements sur comptes courants.

- 72193090 Récupération frais de gestion de dépassement.
- 72193080 Récupération frais étude dossier DAD.

- la variation des comptes d'agios réservés s'analyse comme suit :

| | |
|---|----------------|
| Solde extra comptable au 31/12/2002 (brut) | 561 236 |
| Réaffectation des agios réservés en provisions | -28 054 |
| Réservation de l'année 2003 (brut) | 155 540 |
| Reprise d'agios réservés (brut) | -53 646 |
| Abandon | -21 156 |
| Cession de créances (brut) | -2 171 |
| Réaffectation / abandon conditionnel | -5 227 |
| Régularisation d'agios réservés/CCA | 281 |
| Solde au 31/12/2003 (brut) | 606 803 |
| Intérêts de retard au 31/12/03 | -205 020 |
| Solde extra comptable au 31/12/03 (net) | 401 783 |
| Solde au 31/12/03 (comptable) | 401 549 |
| Ecart | 234 |

Brut : compte tenu des intérêts de retard

Net : Compte non tenu des intérêts de retard

- Les comptes d'agios réservés se détaillent au 31/12/2003 comme suit :

STB-(suite)-

| N° COMPTE | LIBELLE | SOLDE |
|--------------|---|----------------|
| 38 751 260 | Agios réservés / compte courant | 46 996 |
| 38 751 400 | Commissions réservées / avals et cautions | 1 983 |
| 38 751 710 | Commissions réservées / CREDOC | 35 |
| 38 751 380 | Agios réservés / régularisation soldes débiteurs | 60 |
| 38 751 270 | Agios réservés / crédits moyen terme | 20 376 |
| 38 751 420 | Agios réservés / créances moyen terme consolidés | 51 964 |
| 38 751 810 | Agios réservés / créances garanties par l'Etat | 6 368 |
| 38 751 690 | Agios réservés / ressources spéciales | 262 812 |
| 38 751 650 | Agios réservés / créances prises en charge par l'Etat | 10 674 |
| 38 751 730 | Agios réservés / CCA | 281 |
| TOTAL | | 401 549 |

Provisions :

- La variation des comptes de provisions s'analyse comme suit :

| | |
|---|----------------|
| - Solde au 31/12/2002 | 208 745 |
| - Réaffectation des agios réservés en provisions/participations | 28 054 |
| - Dotations aux provisions | 42 867 |
| - Reprise / provisions | -47 523 |
| - Réaffectation des agios réservés en provisions (bonification résiduelle) | 276 |
| - Provision / ressources prises en charge par l'Etat | 149 000 |
| - Régularisation d'agios réservés /participation (SEDAT) | -2 745 |
| Solde au 31/12/2003 | 378 674 |

- Les comptes de provisions se détaillent au 31/12/2003 comme suit :

| N° COMPTE | LIBELLE | SOLDE |
|--------------|---|----------------|
| 29 921 010 | Provision / comptes débiteurs | 11 779 |
| 29 921 020 | Provision / comptes débiteurs | 23 803 |
| 29 931 010 | Provision / comptes débiteurs (prise en charge Etat) | 35 122 |
| 49 920 000 | Provision / comptes courants associés | 1 429 |
| 29 919 010 | Provision / autres concours | 17 386 |
| 29 919 020 | Provision / autres concours | 33 499 |
| 29 919 030 | Provision / participations rétrocédées | 1 267 |
| 29 931 030 | Provision / autres concours (prise en charge Etat) | 69 652 |
| 29 918 010 | Provision / crédits ressources spéciales | 11 546 |
| 29 918 020 | Provision / crédits ressources spéciales | 29 945 |
| 29 931 020 | Provision / crédits ressources spéciales (prise en charge Etat) | 21 140 |
| 40 930 000 | Provision / fond SICAR | 2 781 |
| 30 492 000 | Provision / emprunt obligataire | 650 |
| 30 390 000 | Provision / placements | 591 |
| 41 921 000 | Provision / participations | 66 617 |
| 52 910 000 | Provision / engagements par signature | 8 542 |
| 52 920 000 | Provision / engagements par signature | 8 170 |
| 52 940 000 | Provision / engagements par signature (prise en charge Etat) | 23 086 |
| 51 500 000 | Provision / litiges | 8 659 |
| 51 400 000 | Provision / pertes de change | 3 009 |
| TOTAL | | 378 674 |

Les travaux de classification et d'évaluation des risques font ressortir une couverture adéquate des risques encourus sur les engagements clientèles par des garanties, agios réservés et provisions.

Note A4 : Portefeuille-titres commercial.

Le solde de ce poste s'élève à 139 707 mDT au 31 décembre 2003 contre 281 039 mDT au 31 décembre 2002 et se répartit comme suit :

Le portefeuille-titres commercial est composé de titres à revenu fixe émis par l'Etat et de titres à revenus variables.

Au 31 décembre, sa composition est la suivante :

STB-(suite)-

| LIBELLE | | | | 31/12/2003 | 31/12/2002 |
|--|--|--|--|----------------|----------------|
| Titres de placement | | | | 1 992 | 1 936 |
| Bons de trésor ordinaire | | | | 0 | 573 |
| Bons de trésor à court terme | | | | 48 362 | 127 815 |
| Bons de trésor assimilables | | | | 88 483 | 154 840 |
| créances et dettes rattachées | | | | 3 343 | 4 185 |
| Provisions pour dépréciation | | | | -591 | -591 |
| Intérêts perçus d'avance | | | | -1 882 | -7 719 |
| Total Créances sur les Etab. Banc. & Financ | | | | 139 707 | 281 039 |

Note A5 : Portefeuille-titres d'investissement.

Le portefeuille-titres d'investissement présente au 31 décembre 2003 un solde 222 623 mD contre 224 200mD au 31 décembre 2002. cette rubrique se détaille comme suit :

| LIBELLE | | | | 31/12/2003 | 31/12/2002 |
|---|--|--|--|----------------|----------------|
| Titres d'investissement | | | | 16 016 | 17 103 |
| Titres de participation | | | | 276 429 | 259 006 |
| Parts de dividendes dont le droit est établis | | | | 226 | 2 218 |
| Valeurs brutes | | | | 292 671 | 278 327 |
| Provisions | | | | -70 048 | -28 360 |
| Intérêts capitalisés réservés | | | | 0 | -25 767 |
| Valeurs nettes | | | | 222 623 | 224 200 |

Au cours de l'exercice 2003 les agios réservés sur les créances converties en participations ont été transférés au niveau des provisions sur participations

Les participations et les provisions y afférentes sont détaillées au niveau de l'**annexe 4**.

Note A6 : Valeurs immobilisées.

Les valeurs immobilisées nettes s'élèvent à 72 506 md au 31 décembre 2003. les mouvements enregistrés au cours de l'exercice 2003 se détaillent comme suit :

| LIBELLES | VALEUR BRUTE AU 31/12/02 | MOUVEMENTS ACQ/CESSION 2003 | VALEUR BRUTE AU 31/12/03 | AMORTISSEMENTS CUMULES AU 31/12/02 | DOTATION AU 31/12/03 | SORTIE AMORTISSEMENT ACTIFS | AMORTISSEMENT AU 31/12/03 | VALEUR COMPTABLE NETTE |
|--------------------------------------|--------------------------|-----------------------------|--------------------------|------------------------------------|----------------------|-----------------------------|---------------------------|------------------------|
| Immobilisations incorporelles | 6 114 | 57 | 6 171 | 4 721 | 781 | -43 | 5 459 | 712 |
| Logiciel informatique | 4 362 | 43 | 4 405 | 3 469 | 493 | -43 | 3 919 | 486 |
| Droit au bail | 57 | | 57 | 0 | | | 0 | 57 |
| Frais d'étude et développement | 1 695 | 14 | 1 709 | 1 252 | 288 | | 1 540 | 169 |
| Immobilisations corporelles | 133 570 | 2 348 | 135 918 | 59 076 | 5 539 | -491 | 64 124 | 71 794 |
| Terrains | 17 354 | | 17 354 | 0 | | | 0 | 17 354 |
| Constructions | 52 021 | 237 | 52 258 | 12 673 | 1 108 | | 13 781 | 38 477 |
| Autres | 64 195 | 2 111 | 66 306 | 46 403 | 4 431 | -491 | 50 343 | 15 963 |
| TOTAL | 139 684 | 2 405 | 142 089 | 63 797 | 6 320 | -534 | 69 583 | 72 506 |

A noter que :

- Aucun inventaire physique des immobilisations ne nous a été communiqué.
- Les droits au bail ne font pas l'objet d'amortissement.

STB-(suite)-

Note A7 : Autres actifs.

Cette rubrique accuse au 31 décembre 2003 un solde de 234 823 mD contre 231 471 mD au 31 décembre 2002 et se détaille comme suit :

| LIBELLE | 31/12/2003 | 31/12/2002 |
|--|----------------|----------------|
| Comptes d'attente et de régularisation | 130 151 | 120 036 |
| Autres | 104 672 | 111 435 |
| TOTAL | 234 823 | 231 471 |

Cette rubrique appelle de notre part les remarques suivantes :

- Les comptes inter siège (35 100 xxx) et (35 200 xxx) présentent des suspens anciens qu'il convient d'apurer. Par ailleurs, les suspens débiteurs non identifiés et relatifs à l'intersiège sont provisionnés à concurrence de 1 085 056 DT.
- Certains comptes d'encaissement présentent pour quelques agences des écarts entre l'inventaire au 31 décembre 2003 et le solde comptable à la même date. Il convient de vérifier la régularisation de ces écarts et de provisionner les insuffisances d'inventaire éventuelles.
- Le compte écart de conversion dont le solde au 31 décembre 2003 s'élève à 10 189 mD enregistre la différence entre les soldes des comptes en devises y compris les positions de change tel que figurant dans la balance dinars (au cours fixe) et le solde de ces mêmes comptes en devises convertis au cours moyen BCT à la date d'arrêt.

Ce compte englobe outre les différences de conversion, certaines erreurs de comptabilisation qu'il y lieu d'analyser et de corriger.

Le compte « écart de conversion » est provisionné au 31 décembre 2003 à hauteur de 3 009 mD.

La différence entre les positions de change actualisées au cours de la clôture et leurs contre-valeurs en dinars est transférée à chaque clôture d'exercice au niveau de l'écart de conversion.

- Le rapprochement des comptes de la société de recouvrement figurant à l'actif du bilan avec ceux pris en compte au niveau de la situation risque (confirmé par la situation réelle) dégage un écart de 2 334 mD.
- Les comptes relatifs aux opérations de télécompensation présentent plusieurs suspens et plusieurs erreurs d'imputation comptables. Il s'agit notamment du compte 38751750 « lettres de change à télécompenser »

Note P1 : BCT ET CCP.

Cette rubrique dégage au 31 décembre 2003 un solde de 79 985 dinars contre 263 694 dinars au 31 décembre 2002 et se détaille comme suit :

| LIBELLE | 31/12/2003 | 31/12/2002 |
|------------------------------------|---------------|----------------|
| BCT Compte en dinars | 0 | 0 |
| BCT Compte en devises | 877 | 91 716 |
| BCT Compte BDET et BNDET | 137 | 137 |
| Valeurs données en pension à terme | 0 | 34 000 |
| Appels d'offres | 78 900 | 137 600 |
| Dettes rattachées | 71 | 241 |
| TOTAL BCT et CCP | 79 985 | 263 694 |

Note P2 : Dépôts et avoirs des établissements bancaires et financiers.

Cette rubrique présente au 31 décembre 2003 un solde de 38 699 mD contre

156 319 mD au 31 décembre 2002 et se détaille comme suit :

| LIBELLE | 31/12/2003 | 31/12/2002 |
|---|---------------|----------------|
| Etablissements Bancaires | 31 186 | 48 914 |
| Banques de dépôts | 57 | 273 |
| Banques d'investissement | 0 | 461 |
| Organismes financiers | 1 041 | 1 221 |
| Banques non résidentes | 30 088 | 46 959 |
| Autres | 7 513 | 107 405 |
| TOTAL DEPÔT ET AVOIRS DES ETABLISSEMENTS | 38 699 | 156 319 |

STB-(suite)-

Note P3 : Dépôts et avoirs de la clientèle.

Le solde de ce poste s'élève à 2 276 988 mD au 31 décembre 2003 contre 2 193 429 mD au 31 décembre 2002 et se détaille comme suit :

| LIBELLE | 31/12/2003 | 31/12/2002 |
|---|------------------|------------------|
| Dépôts de la clientèle | 782 054 | 768 997 |
| Comptes à vue | 553 645 | 536 264 |
| Comptes en dinars convertibles | 60 974 | 57 907 |
| Comptes en devises | 167 435 | 174 826 |
| Autres dépôts et avoirs | 1 494 934 | 1 424 432 |
| Comptes d'épargne | 1 089 696 | 1 031 492 |
| Comptes à terme | 175 172 | 136 080 |
| Bons de caisse | 119 310 | 108 754 |
| Autres produits financiers | 40 966 | 88 796 |
| Autres sommes dues à la clientèle | 69 790 | 59 310 |
| Total dépôts et avoirs de la clientèle | 2 276 988 | 2 193 429 |

Note P4 : Emprunts et ressources spéciales.

Le solde de ce poste s'élève à 891 117 mD au 31 décembre 2003 contre 947 961 mD au 31 décembre 2002 et se détaille comme suit :

| LIBELLE | 31/12/2003 | 31/12/2002 |
|---|----------------|----------------|
| Emprunts obligataires | 89 126 | 96 444 |
| Ressources spéciales | 781 974 | 832 663 |
| Intérêts à payer | 20 017 | 18 854 |
| Total dépôts et avoirs de la clientèle | 891 117 | 947 961 |

Cette variation résulte principalement de :

- La prise en charge par l'Etat de la ligne spéciale BAD 6 pour un montant de 149 000 mD.
- L'emprunt syndiqué d'un montant de 100 000 milles euros contracté par la STB

Note P5 : Autres Passifs.

Le solde de ce poste s'élève à 290 304 mD au 31 décembre 2003 contre 242 550 mD au 31 décembre 2002 et se détaille comme suit :

| LIBELLE | 31/12/2003 | 31/12/2002 |
|---|----------------|----------------|
| Provision prise en charge Etat | 23 086 | |
| Provision sur hors bilan | 16 713 | 20 111 |
| Provision pour risque divers | 8 659 | 8 659 |
| Provision pour pertes de changes | 3 009 | 2 306 |
| Etat impôts et taxes et dettes sociales | 13 798 | 15 367 |
| Créditeurs divers | 2 503 | 2 438 |
| Comptes de régul passif | 222 536 | 193 669 |
| Total autres passifs | 290 304 | 242 550 |

Cette rubrique appelle de notre part les commentaires suivants :

- Le compte provision pour risques divers enregistre un solde de 8 659 mD (Voir **Annexe 5**).

Cependant, certains comptes enregistrent des suspens débiteurs ou des insuffisances d'inventaire non provisionnés. L'insuffisance sur ces comptes s'élève à 10 489 mD (Voir **Annexe 6**).

Cette insuffisance de provision est cependant compensée par des agios réservés sur créances prises en charge par l'Etat qui s'élèvent au 31 décembre 2003 à 10 674 mD.

STB-(suite)-

Note C1 : Capitaux propres.

Le capital social s'élève au 31/12/2003 à 124 300 mD composé de 24 860 000 actions d'une valeur nominale de 5 dinars chacune libérées en totalité.

Les mouvements sur les capitaux propres de la banque avant affectation du résultat de la période se détaillent comme suit :

| LIBELLE | Solde avant affectation au 31/12/2002 | Affectation resultat 2002 | Solde après affectation au 31/12/2002 | autres imputations | Solde au 31/12/2003 |
|-------------------------|---------------------------------------|---------------------------|---------------------------------------|--------------------|---------------------|
| Capital | 124 300 | - | 124 300 | | 124 300 |
| Réserves | 187 025 | 5 848 | 192 873 | -1583 (6) | 191 290 |
| Prime de fusion | 56 617 | - | 56 617 | 170 (2) | 56 787 |
| Actions propres | 112 | - | 112 | -175 (3) | -63 |
| Autres capitaux propres | 37 295 | - | 37 295 | 52 (4) | 37 347 |
| Résultats reportés | 4 | -4 | 0 | 3 (5) | 3 |
| Résultat de la période | 19 517 | -19 517 | 0 | 18 514 | 18 514 |
| TOTAL | 424 870 | -13 673 (1) | 411 197 | 16 980 | 428 178 |

(1) Dividendes distribués résultant de l'affectation du résultat de l'exercice 2002.

(2) Régularisation de la subvention et des actions propres.

(3) Régularisation des actions propres détenues suite à l'opération de fusion.

(4) Régularisation du solde de la subvention d'équipement et de l'amortissement y afférent.

(5) Dividendes sur actions propres

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

Note E1 : Engagements hors bilan.

Les engagements hors bilan se présentent comme suit :

| LIBELLE | 31/12/2003 | 31/12/2002 |
|--------------------|------------------|------------------|
| Passifs éventuels | 878 585 | 934 744 |
| Engagements donnés | 217 403 | 81 162 |
| Engagements reçus | 48 414 | 90 118 |
| Garanties reçues | 509 338 | 542 327 |
| Total | 1 653 740 | 1 648 351 |

Il s'agit pour cette rubrique de chiffres extra-comptables déterminés à partir des 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 R1 : Produit net bancaire

Le produit net bancaire se présente comme suit :

| LIBELLE | 31/12/2003 | 31/12/2002 |
|---|-----------------|-----------------|
| Intérêts et revenus assimilés | 182 042 | 192 386 |
| Commissions | 34 277 | 34 727 |
| Gains sur portefeuille titre commercial et opérations financières | 21 400 | 25 564 |
| Revenus du portefeuille titre d'investissement | 8 261 | 8 795 |
| Total produits d'exploitation bancaire | 245 980 | 261 472 |
| Intérêts encourus et charges assimilés | -126 861 | -134 741 |
| Commissions encourues | -2 203 | -2 495 |
| Total charges d'exploitation bancaire | -129 064 | -137 236 |
| Total | 116 916 | 124 236 |

STB-(suite)-

Note R2 : Dotations aux provisions et résultat des corrections de valeurs sur créances, hors bilan et passifs.

Les provisions sur créances, hors bilan et passifs s'analysent comme suit :

| LIBELLE | 31/12/2003 | 31/12/2002 |
|--|--------------|----------------|
| Dotations aux provisions / créances douteuses | -23 955 | -39 808 |
| Pertes sur créances cédées couvertes par des provisions | -11 220 | -81 321 |
| Pertes sur autres créances couvertes ou non par des provisions | -5 511 | -7 731 |
| Autres pertes | -292 | -137 |
| Reprises sur provisions créances cédées | 11 417 | 81 774 |
| Autres reprises de provisions sur créances | 33 573 | 24 108 |
| Total | 4 012 | -23 115 |

Note R3 : Dotations aux provisions et résultat des corrections de valeurs sur portefeuille investissement

Les provisions sur portefeuille d'investissement s'analysent comme suit :

| LIBELLE | 31/12/2003 | 31/12/2002 |
|--|----------------|------------|
| Dotations aux provisions / titres d'investissement | -18 911 | -6 281 |
| Plus values sur cessions de titres | 1 679 | 4 333 |
| Moins values sur cession de titres | -75 | -1 882 |
| Reprises de provisions sur portefeuille titres | 2 532 | 4 711 |
| Total | -14 775 | 881 |

Note R4 : Frais de personnel

Le frais de personnel se présente comme suit :

| LIBELLE | 31/12/2003 | 31/12/2002 |
|---------------------------------------|----------------|----------------|
| Rémunération du personnel titulaire | -49 421 | -46 714 |
| Heures supplémentaires | -845 | -1 111 |
| Rémunération du personnel contractuel | -97 | -116 |
| Rémunération du personnel saisonnier | -16 | -34 |
| Charges sociales | -13 601 | -12 891 |
| Autres charges liées au personnel | -1 684 | -1 686 |
| Total | -65 664 | -62 552 |

Note R5 : Charges générales d'exploitation

Les charges générales d'exploitation se présentent comme suit :

STB-(suite)-

| LIBELLE | 31/12/2003 | 31/12/2002 |
|---|----------------|----------------|
| Loyer | -1 837 | -2 013 |
| Entretiens et réparations | -2 223 | -2 407 |
| Travaux et façons exécutés par des tiers | -2 914 | -2 673 |
| Primes d'assurance | -370 | -280 |
| Impôts et taxes | -350 | -422 |
| Fournitures diverses | -884 | -727 |
| Rémunération d'intermediaires et honoraires | -466 | -753 |
| Transport et déplacement | -477 | -665 |
| Publicité | -596 | -1 181 |
| Fournitures de bureaux | -1 606 | -2 000 |
| Documentation | -293 | -316 |
| Affranchissement | -4 010 | -3 648 |
| Autres | -1 211 | -2 201 |
| Total | -17 237 | -19 286 |

Note F1 : Liquidités et équivalents de liquidités

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

| LIBELLE | 31/12/2003 | 31/12/2002 |
|--|----------------|----------------|
| Caisse, BCT et CCP | 90 883 | -52 072 |
| Banques et organismes spécialisés | -9 696 | 66 049 |
| Prêts et emprunts sur le marché monétaire | 45 753 | 14 588 |
| Titres de transaction | 46 480 | 121 717 |
| Liquidités et équivalents de liquidités | 173 420 | 150 282 |

La variation s'élève à 23 138 mD et constitue une augmentation des liquidités ayant pour origine :

- Flux liés à l'exploitation 103 419
- Flux liés à l'investissement. - 7 797
- Flux liés au financement - 72 484

**RAPPORT GENERAL DES CO COMMISSAIRES
AUX COMPTES RELATIF A
L'EXERCICE CLOS AU 31 DECEMBRE 2003**

SOCIETE TUNISIENNE DE BANQUE

Messieurs les actionnaires,

En exécution du mandat de commissariat aux comptes que vous avez bien voulu nous confier, nous avons procédé à l'audit des états financiers de la Société Tunisienne de Banque couvrant la période du 1^e Janvier au 31 Décembre 2003, et qui font apparaître un total bilan net de 4 005 271 mille dinars et un bénéfice net de 18 514 mille dinars.

Ce résultat est arrêté compte tenu :

- D'une dotation aux amortissements de 6 565 mD.
- D'une dotation nette aux provisions de 10 763 mD.
- D'un impôt sur les sociétés de 1 632 mD.
- D'une prise en charge par l'Etat de l'emprunt BAD 6 pour un montant de 149 000 mD, intégralement affecté aux comptes de provisions sur créances classées.

Par ailleurs au 31 décembre 2003, les provisions et agios réservés totalisent 780 223 mD , soit une augmentation de 164 693 mD par rapport au 31 décembre 2002.

Notre audit a été effectué conformément aux normes de révision comptables généralement admises incluant les épreuves et sondages que nous avons jugés nécessaires eu égard aux circonstances.

Nous nous sommes assurés en outre du respect des dispositions des circulaires de la Banque Centrale de Tunisie en matière de classification, d'évaluation et de couverture des risques et notamment la circulaire n° 91-24 du 17 Décembre 1991 telle que modifiée par les circulaires n°93-23 du 30Juillet 1993, n°99-04 du 19 Mars 1999 et n°2001-12 du 4 Mai 2001.

STB-(suite)-

Les analyses et commentaires développés dans :

- Les notes annexes aux états financiers
- Notre rapport d'évaluation du système de contrôle interne
- Notre rapport portant sur l'évaluation, la classification des risques et leur couverture par des garanties, par des provisions et par des agios réservés,

font partie intégrante du présent rapport.

Ces analyses et commentaires font apparaître principalement une inadéquation des procédures de contrôle interne, des systèmes d'information et de sécurité informatique.

Par ailleurs, les informations financières contenues dans le rapport de votre conseil de surveillance relatif à l'exercice clos au 31 décembre 2003, sont conformes aux états financiers ci-dessus indiqués.

Sur la base des documents qui nous ont été présentés, des diligences accomplies et à l'exception de ce qui est précédemment mentionné, nous certifions que les états financiers de la Société Tunisienne de Banque arrêtés au 31 Décembre 2003 sont, pour tout aspect significatif, réguliers et sincères et reflètent la situation financière et patrimoniale de la Banque au 31 Décembre 2003 et le résultat de ses opérations réalisées au cours de la période du 1^{er} Janvier 2003 au 31 Décembre 2003.

Tunis , le 18 mai 2004

LES CO COMMISSAIRES AUX COMPTES

Mourad Guellaty

ORGA AUDIT

**RAPPORT SPECIAL DES CO COMMISSAIRES AUX COMPTES RELATIF A
L'EXERCICE CLOS AU 31 DECEMBRE 2003
SOCIETE TUNISIENNE DE BANQUE**

Messieurs les actionnaires,

En application des dispositions de l'article 29 de la loi n°2001-65 du 10 Juillet 2001, relative aux établissements de crédits et de l'article 200 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 2003. Il s'agit des opérations ci-après :

- La STB a procédé au cours de l'exercice 2003 à la cession de créances au profit de la Société Tunisienne de Recouvrement de Créances (STRC).
Les opérations de cession ont porté sur des créances d'un montant total de 13 711 mD couvertes à concurrence de 11 417 mD par des provisions et 2 171 mD par des agios réservés. Le prix de cession a été fixé à 309 mD.
- La STB a signé en 1999, 2000, 2001, 2002 et 2003 avec la filiale « STB SICAR » des conventions de gestion de fonds à capital risque.
Ces conventions ainsi que leurs conditions de rémunération respectives sont résumées comme suit :

| Libellé | Montant du Fonds en mD | 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 |
| Base de la commission | | Montant des fonds gérés | Plus values réalisées | Produit des placements |

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

| Libellé | Montant du Fonds en mD | 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 |
| Base de la commission | | Montant des fonds gérés | Plus values réalisées | Produit des placements |

STB-(suite)-

Certains contrats de location sont signés entre la STB et ses filiales occupant des locaux de la STB. Les conditions annuelles d'occupation des lieux se détaillent comme suit :

| Filiales | Montant du loyer En dinars (TTC) | Date début de la location | Majoration par année |
|-------------------------|---|--------------------------------------|---------------------------------|
| STRC | 10 000 | 01/09/2001 | 5% |
| PARTENER CONSEIL | 7 000 | 01/08/2001 | 5% |
| STB CAPITALIS | 9 500 | 01/01/2002 | 5% |
| STB INVEST | 7 080 | 01/07/2001 | 5% |

Il est à noter que certains loyers demeurent impayés

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

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

Tunis , le 18 mai 2004

LES CO COMMISSAIRES AUX COMPTES

Mourad Guellaty

ORGA AUDIT