

AVIS DE SOCIETES

ETATS FINANCIERS

**Banque de Financement des Petites et Moyennes Entreprises
-BFPME-**

Siège social : 34 , rue Hédi Karray, Centre Urbain Nord -1004 El Menzah IV Tunis-

La Banque de Financement des Petites et Moyennes Entreprises - BFPME- publie ci-dessous, ses états financiers arrêtés au 31 décembre 2016 tels qu'ils seront soumis à l'approbation de l'assemblée générale ordinaire qui se tiendra en date 6 décembre 2018. Ces états sont accompagnés des rapports général et spécial des commissaires aux comptes, Mr Hichem CHEKIR et Mr Walid Ben AYED.

Bilan

Arrêté au 31 Décembre 2016

(Unité en DT)

| ACTIF | Notes | 31/12/2016 | 31/12/2015 |
|--|--------------|--------------------|--------------------|
| Caisse et Avoirs auprès de la BCT, CCP et TGT | IV-A-1 | 56 497 | 481 086 |
| Créances sur les Etablissements Bancaires | IV-A-2 | 46 196 754 | 28 376 240 |
| Créances sur la Clientèle | IV-A-3 | 182 223 801 | 184 121 409 |
| <i>Concours à la clientèle</i> | | 117 389 888 | 116 055 621 |
| <i>Crédits sur ressources spéciales</i> | | 188 924 727 | 166 460 648 |
| <i>Provisions et agios réservés</i> | | -124 090 814 | -98 394 860 |
| Portefeuille d'Investissement | IV-A-4 | 1 661 829 | 1 599 938 |
| Valeurs Immobilisées | IV-A-5 | 319 598 | 331 360 |
| <i>Immobilisations corporelles</i> | | 2 133 432 | 2 011 356 |
| <i>Amortissements Immobilisations corporelles</i> | | -1 811 141 | -1 691 904 |
| <i>Immobilisations incorporelles</i> | | 236 992 | 236 992 |
| <i>Amortissements Immobilisations incorporelles</i> | | -239 685 | -225 085 |
| Autres Actifs | IV-A-6 | 22 490 972 | 14 908 947 |
| <i>Comptes d'attente & de régularisation (A)</i> | | 20 118 251 | 13 697 722 |
| <i>Autres (A)</i> | | 2 372 721 | 1 211 225 |
| TOTAL ACTIF | | 252 949 453 | 229 818 980 |
| PASSIF | | 31/12/2016 | 31/12/2015 |
| Dépôts et Avoirs des Etablissements Bancaires et Financiers | IV-A-7 | 570 352 | 2 305 215 |
| Dépôts et Avoirs de la Clientèle | IV-A-8 | 10 897 654 | 8 440 084 |
| Emprunts et Ressources Spéciales | IV-A-9 | 208 106 883 | 169 463 879 |
| Autres Passifs | IV-A-10 | 7 477 081 | 5 229 719 |
| <i>Provisions pour passifs et charges</i> | | 1 245 947 | 282 653 |
| <i>Compte d'attente & de régularisation (P)</i> | | 4 418 927 | 2 651 956 |
| <i>Autres (P)</i> | | 1 812 206 | 2 295 109 |
| TOTAL PASSIF | | 227 051 970 | 185 438 897 |
| CAPITAUX PROPRES | | | |
| Capital | | 100 000 000 | 100 000 000 |
| Réserves | | 95 904 | 95 904 |
| Autres Capitaux Propres | | 15 189 788 | 15 339 038 |
| Résultats Reportés | | -71 054 858 | -54 088 557 |
| Résultat de l'Exercice | | -18 333 351 | -16 966 301 |
| TOTAL CAPITAUX PROPRES | IV-A-11 | 25 897 483 | 44 380 084 |
| TOTAL PASSIF ET CAPITAUX PROPRES | | 252 949 453 | 229 818 980 |

Etat des engagements hors bilan

Arrêté au 31 Décembre 2016

(Unité en DT)

| ENGAGEMENTS DONNES | | 31/12/2016 | 31/12/2015 |
|--|---------------|--------------------|--------------------|
| HB 4 – Engagements de financement donnés | IV-B-1 | 23 435 500 | 24 788 531 |
| <i>HB 4a - Crédits notifiés, engagés et non utilisés</i> | | 17 309 974 | 22 535 395 |
| <i>HB 4b - Lettres d'engagements en couverture de CREDOC</i> | | 6 125 527 | 2 253 136 |
| HB 5 – Engagements sur titres | | 848 798 | 2 048 798 |
| TOTAL ENGAGEMENTS DONNES | | 24 284 298 | 26 837 328 |
| ENGAGEMENT RECUS | | 31/12/2016 | 31/12/2015 |
| HB 6 – Engagements de financement reçus | IV-B-2 | 85 425 227 | 39 075 182 |
| HB 7 – Garanties reçues | | 163 579 513 | 153 132 619 |
| <i>HB 7a - Garanties reçues de l'Etat</i> | | 8 715 758 | 8 751 434 |
| <i>HB 7b - Garanties reçues des entreprises d'assurance</i> | | 83 770 441 | 81 391 432 |
| <i>HB 7c - Garanties reçues de la clientèle</i> | | 71 093 314 | 62 989 753 |
| TOTAL ENGAGEMENTS RECUS | | 249 004 740 | 192 207 801 |

Etat de résultat

Période du 01/01/2016 au 31/12/2016

(Unité en DT)

| PRODUITS D'EXPLOITATION BANCAIRE | Notes | 31/12/2016 | 31/12/2015 |
|---|----------------|--------------------|--------------------|
| Intérêts et revenus assimilés | IV-C-1 | 9 000 982 | 8 991 501 |
| <i>Opérations avec les établissements bancaires & financiers</i> | | 1 102 972 | 1 198 798 |
| <i>Opérations avec la clientèle</i> | | 7 898 011 | 7 792 703 |
| Commissions (en produits) | IV-C-2 | 407 290 | 239 035 |
| Revenus du portefeuille d'investissement | IV-C-3 | 3 978 | 0 |
| Total Produits d'exploitation Bancaire | | 9 412 250 | 9 230 536 |
| CHARGES D'EXPLOITATION BANCAIRE | | | |
| Intérêts encourus et charges assimilées | IV-C-4 | 3 964 649 | 4 286 312 |
| Commissions encourues | IV-C-5 | 1 213 187 | 1 214 597 |
| Total Charges d'exploitation Bancaire | | 5 177 836 | 5 500 909 |
| PRODUIT NET BANCAIRE | | 4 234 415 | 3 729 627 |
| Dotations aux Provisions et résultat des corrections de valeurs sur créances, hors bilan et passif | IV-C-6 | 14 690 351 | 12 464 495 |
| Dotations aux provisions et résultat des corrections de valeurs sur portefeuille d'investissement | | -61 891 | 281 195 |
| Autres produits d'exploitation | IV-C-7 | 15 039 | 71 128 |
| Frais de personnel | IV-C-8 | 6 381 243 | 5 989 210 |
| Charges générales d'exploitation | IV-C-9 | 1 432 162 | 1 872 029 |
| Dotations aux amortissements et aux 'Provisions sur immobilisations | | 133 838 | 145 326 |
| RESULTAT D'EXPLOITATION | | -18 326 249 | -16 951 501 |
| Solde en gain \ perte provenant des Autres éléments ordinaires | IV-C-10 | 19 759 | 3 882 |
| RESULTAT AVANT IMPOT | | -18 306 491 | -16 947 618 |
| Impôt sur les bénéfices | | 21 860 | 18 683 |
| RESULTAT DES ACTIVITES ORDINAIRES | | -18 328 351 | -16 966 301 |
| Solde en gain \ perte provenant des autres éléments extraordinaires | IV-C-11 | -5 000 | 0 |
| RESULTAT NET DE L'EXERCICE | | -18 333 351 | -16 966 301 |

Etat des Flux de Trésorerie

Période du 01/01/2016 au 31/12/2016

(Unité en DT)

| ACTIVITES D'EXPLOITATIONS | Notes | 31/12/2016 | 31/12/2015 |
|--|---------------|--------------------|--------------------|
| 1- Produits d'exploitation bancaire encaissés | | 6 643 102 | 6 839 136 |
| 2- Charges d'exploitation bancaire décaissées | | (4 574 422) | (6 372 143) |
| 3- Dépôts / retraits de dépôts auprès des établissements bancaires et financiers | IV-D-1 | (1 771 689) | 1 955 577 |
| 4- Prêts et avances / remboursements prêts et avances accordés à la clientèle | | (7 102 478) | (9 506 556) |
| 5- Dépôts / retraits de dépôts de la clientèle | | (209 488) | 134 385 |
| 6- Encaissements / Restitutions d'avances SOTUGAR | | 3 040 277 | 693 996 |
| 7- Sommes versées au personnel et créditeurs divers | | (6 399 786) | (5 801 345) |
| 8- Autres flux de trésorerie provenant des activités d'exploitation | | 19 520 | 5 427 |
| Flux de trésorerie net affecté aux activités opérationnelles | | -10 354 965 | -12 051 524 |
| ACTIVITES D'INVESTISSEMENT | | | |
| 2- Acquisitions / cessions sur portefeuille d'investissement | | - | 800 000 |
| 3- Acquisitions / cessions sur immobilisations | | (240 269) | (1 019) |
| Flux de trésorerie net affecté aux activités d'investissement | | -240 269 | 798 981 |
| ACTIVITES DE FINANCEMENT | | | |
| 1- Emission d'actions | | - | - |
| 2- Emission d'emprunts | | - | - |
| 3- Remboursement d'emprunts | | - | - |
| 4- Augmentation / diminution des ressources spéciales et autres | IV-D-2 | 28 031 351 | 14 471 992 |
| 5- Dividendes versés | | - | - |
| Flux de trésorerie net provenant des activités de financement | | 28 031 351 | 14 471 992 |
| Variation nette des liquidités et équivalents de liquidités | | 17 436 118 | 3 219 449 |
| Liquidités et équivalents de liquidités à l'ouverture de l'exercice | | 28 857 326 | 25 637 877 |
| Liquidités et équivalents de liquidités à la clôture de l'exercice | IV-D-3 | 46 293 444 | 28 857 326 |

Notes aux états financiers arrêtés au 31 décembre 2016

I- Présentation de la Banque et de son régime fiscal :

(a) Présentation de la Banque

La Banque de Financement des Petites et Moyennes Entreprises est un établissement de crédit créée sous forme de société anonyme par acte sous seing privé enregistré le 25 février 2005. Elle a été autorisée à exercer son activité, en qualité de banque, par arrêté du Ministre des Finances du 28 février 2005 et ce conformément aux dispositions de l'article 8 de la loi n° 2001-65 du 10 juillet 2001, relative aux établissements de crédits telle que modifiée par les textes subséquents.

Son activité consiste essentiellement à :

- Octroyer des financements particulièrement en partenariat avec les établissements de crédit ;
- Supporter, en partie, les risques encourus par les banques qui financent les projets à travers l'octroi de garantie ;
- Participer dans le capital des petites et moyennes entreprises existantes ou à créer.

Son siège social, est sis au 34 Rue Hédi Karray –Centre Urbain Nord El Menzah IV 1004 Tunis.

Fixé initialement à 50 000 000 DT, le capital social a été porté à 100 000 000 DT divisé en 10 000 000 d'actions ordinaires, d'une valeur nominale de 10 dinars chacune et ce suite à la décision de l'Assemblée Générale Extraordinaire réunie le 24 février 2009. La répartition du capital se présente comme suit :

| | Nombre d'actions | Participation en DT | Participation en % |
|---|---------------------|------------------------|-----------------------|
| Etat Tunisien | 5 999 996 | 59 999 960 | 60% |
| Groupe Chimique Tunisien | 2 200 000 | 22 000 000 | 22% |
| Tunisie Télécom | 1 000 000 | 10 000 000 | 10% |
| Office de l'Aviation Civile et des Aéroports | 600 000 | 6 000 000 | 6% |
| Office du Commerce de la Tunisie | 200 000 | 2 000 000 | 2% |
| Société Tunisienne de Garantie | 2 | 20 | - |
| Président Directeur Général de la BFPME | 2 | 20 | - |
| Total Général | 10 000 000 | 100 000 000 | 100% |

(b) Régime fiscal de la Banque

La BFPME est soumise à l'impôt sur les sociétés au taux de 35%. L'impôt dû ne peut être inférieur au minimum 0,2% du chiffre d'affaires brut toutes taxes comprises.

De par son statut d'établissement de crédit ayant la qualité de banque, la BFPME est un assujetti partiel à la taxe sur la valeur ajoutée.

Par ailleurs, la Banque est essentiellement soumise aux taxes suivantes :

- La taxe sur les établissements industriels et commerciaux (T.C.L) sur la base de 0,2% de son chiffre d'affaires brut local, conformément aux dispositions de l'article 35 du code de la fiscalité locale.
- La taxe de formation professionnelle perçue sur la base d'une déclaration mensuelle et calculée au taux de 2% sur la base du montant total des traitements, salaires, avantages en nature et toutes autres rétributions versés aux salariés.
- La Contribution au FO.PRO.LOS perçue sur la base d'une déclaration mensuelle et calculée au taux de 1% sur la base du montant total des traitements, salaires, avantages en nature et toutes autres rétributions versés aux salariés.

II- Faits marquants de la période :

L'exercice 2016, a été marqué par les faits suivants :

- 1- Les engagements de la Banque totalisent au 31 Décembre 2016 la somme de **329 750 116 DT** (dont **23 435 500 DT** hors bilan) contre **307 304 800 DT** pour la même période de l'exercice 2015 (dont **24 788 531 DT** hors bilan) enregistrant ainsi un accroissement de **7%**.
- 2- En date du 16/08/2016 la banque a fait l'objet de notification d'une vérification approfondie de la situation fiscale et ce pour la période du 01/01/2012 au 31/12/2015.
La mission de vérification a débuté le 07/09/2016 pour s'étaler sur six mois maximum conformément à l'article 40 du Code des Droits et Procédures Fiscaux.

Le 29/12/2016, la banque a été notifiée de l'avis de vérification comportant ce qui suit :

- la nature de la vérification fiscale
- les chefs de redressements et la méthode retenue pour l'établissement des nouvelles bases d'imposition ;
- le montant de l'impôt exigible ou les rectifications du crédit d'impôt, du report déficitaire et des amortissements régulièrement différés ;
- les pénalités exigibles ;
- l'invitation du contribuable à formuler ses observations, oppositions et réserves relatives aux résultats de la vérification, dans un délai de **45 jours** à compter de la date de la notification.

Le montant de l'impôt y compris les pénalités de retards est de **969.711,410 TND**

III- Référentiel comptable :

Les états financiers de la BFPME, arrêtés à la date du 31/12/2016, ont été établis conformément aux principes comptables généralement reconnus en matière de continuité de l'exploitation qui prévoient que la Banque sera en mesure de réaliser ses éléments d'actif et de s'acquitter de ses obligations dans le cours normal des affaires.

Lesdits principes s'appuient sur :

- Le système comptable des entreprises promulgué par la loi n°96-112 du 30 décembre 1996 et particulièrement les normes sectorielles bancaires NC 21, NC22, NC 23, NC 24 et NC 25 telles qu'approuvées par arrêté du Ministre des Finances du 25 mars 1999.
- Les circulaires de la Banque Centrale de Tunisie et notamment la circulaire BCT n° 91-24 du 17 décembre 1991 telle que modifiée et complétée par les circulaires subséquentes.

Aucune divergence significative entre les méthodes comptables appliquées par la BFPME et les normes comptables tunisiennes n'est à souligner.

IV- Notes explicatives des différentes rubriques figurant dans le corps des états financiers :

A- Notes au bilan :

1. Caisse et avoirs auprès de la BC, CCP et TGT :

| | 31/12/2016 | 31/12/2015 |
|-----------------------------|---------------|----------------|
| Caisse | 52 | 0 |
| Avoirs, en dinars, à la BCT | 56 445 | 481 086 |
| Total | 56 497 | 481 086 |

2. Créances sur les établissements bancaires :

| | 31/12/2016 | 31/12/2015 |
|--|-------------------|-------------------|
| Placements/Marché Monétaire et créances rattachées * | 41 859 526 | 22 050 000 |
| Créances sur les établissements bancaires | 4 436 947 | 6 326 240 |
| Provisions pour dépréciation d'actif "Suspens bancaires" | -99 719 | 0 |
| Total | 46 196 754 | 28 376 240 |

*Les Placements sur le Marché Monétaire se détaillent comme suit :

Placement à Terme chez la BH : 22 450 000
Placement au jour le jour chez la BH : 19 350 000
Créances rattachées : 59 526

3. Créances sur la clientèle :

| | 31/12/2016 | 31/12/2015 |
|---|----------------------|---------------------|
| Créances sur ressources ordinaires | 117 389 888 | 116 055 621 |
| Principal | 85 592 402 | 90 458 726 |
| Intérêts | 31 707 225 | 25 526 015 |
| Commissions d'engagement | 90 260 | 70 880 |
| Créances sur ressources spéciales | 188 924 727 | 166 460 650 |
| Principal | 169 264 926 | 152 702 982 |
| Intérêts | 19 581 370 | 13 657 186 |
| Commissions d'engagement | 78 431 | 100 482 |
| Total brut des créances sur la clientèle | 306 314 615 | 282 516 271 |
| A déduire couverture | (124 090 814) | (98 394 860) |
| Provisions (sur une base individuelle) | -51 682 235 | -44 078 624 |
| Provisions collectives | -4 120 058 | -3 961 228 |
| Provisions additionnelles circulaire n°2013-21 | -18 897 676 | -13 099 888 |
| Agios réservés | -49 390 845 | -37 255 120 |
| Total net des créances sur la clientèle | 182 223 801 | 184 121 411 |

Les engagements bilan et hors-bilan de la clientèle, par classe de risque se présentent au 31 décembre 2016 comme suit (source fichier classification) :

| | ANALYSE PAR CLASSE | | | | | TOTAL |
|--|----------------------|-----------------------------|-------------------------|---------------------------|------------------------|----------------------|
| | A Actifs courants | B1 Actifs nécessitant un | B2 Actifs incertains | B3 Actifs préoccupants | B4 Actifs compromis | |
| Principal à échoir, sur ressources ordinaires | 992 230 | 3 086 916 | 170 220 | 2 598 025 | 13 612 050 | 20 459 441 |
| Principal à échoir, sur ressources spéciales | 22 874 603 | 35 509 654 | 516 467 | 5 069 493 | 60 888 799 | 124 859 017 |
| Impayés en principal | 7 918 | 2 472 169 | 116 227 | 1 718 272 | 105 638 409 | 109 952 995 |
| Impayés en intérêts | 5 813 | 720 554 | 10 264 | 334 257 | 48 957 269 | 50 028 157 |
| Impayés en commissions d'engagement | 910 | 9 896 | 0 | 0 | 128 819 | 139 625 |
| Intérêts et CE courus et non échus | 274 890 | 318 829 | 4 257 | 51 058 | 642 459 | 1 291 492 |
| ENGAGEMENTS BILANTIELS | 24 156 365 | 42 118 018 | 817 434 | 9 771 105 | 229 867 806 | 306 730 728 |
| ENGAGEMENTS HORS BILAN | 14 406 365 | 2 895 294 | 0 | 114 166 | 6 019 675 | 23 435 500 |
| TOTAL ENGAGEMENTS | 38 562 730 | 45 013 312 | 817 434 | 9 885 272 | 235 887 480 | 330 166 228 |
| Agios réservés | 11.68% (2 722) | 13.63% (663 811) | 0.25% (4 144) | 2.99% (370 144) | 71.45% (48 350 024) | (49 390 845) |
| Provisions sur engagements bilantiels douteux | 0 | 0 | (37 627) | (1 447 744) | (49 852 246) | (51 337 617) |
| Provisions sur engagements extra-bilantiels douteux | 0 | 0 | 0 | 0 | (90 197) | (90 197) |
| Provision additionnelle 2013-21 | 0 | 0 | 0 | 0 | (18 897 676) | (18 897 676) |
| TOTAL DE LA COUVERTURE | (2 722) | (663 811) | (41 772) | (1 817 888) | (117 190 143) | (119 716 336) |
| ENGAGEMENTS NETS | 38 560 008 | 44 349 501 | 775 662 | 8 067 384 | 118 697 337 | 210 449 892 |
| Ratio des actifs non performants (B2, B3 et B4) | | | 0.25% | 2.99% | 71.45% | |
| | | | | 74.69% | | |
| Ratio de couverture des actifs classés par les provisions et agios réservés | | | 5.11% | 18.39% | 49.68% | |
| | | | | 48.55% | | |

Une augmentation de la part des créances classées (+4,69%) pour atteindre 74.69% contre un niveau de 70,07% pour l'exercice 2015.

Le calcul de la provision collective est effectué conformément à l'annexe III de la circulaire de la Banque Centrale de Tunisie n°2012-20, détaillé comme suit :

En DT

| Catégorie | Engagement 2016 | Taux de migration Tmgi | Facteur Scalaire Fsgi | Risque additionnel prévu | Taux de provisionnement | Provision collective 2016 |
|-------------------------------------|--------------------|------------------------------|-----------------------------|-----------------------------|----------------------------|------------------------------|
| Crédits d'investissement | 69 633 917 | | | 20 930 947 | | 3 880 902 |
| Agriculture | 3 022 669 | 18.14% | 1.18 | 649 406 | 42.34% | 274 959 |
| Autres industries | 5 391 159 | 25.48% | 2.34 | 3 215 038 | 25.00% | 803 760 |
| Autres services | 11 108 415 | 26.11% | 1.44 | 4 166 131 | 25.00% | 1 041 533 |
| Bâtiments et travaux publics BTP | 1 138 122 | 32.57% | 1.00 | 370 665 | 22.21% | 82 331 |
| Industries manufacturières | 48 973 553 | 23.37% | 1.09 | 12 529 708 | 13.39% | 1 678 320 |
| Relations Foprodu-Rictic | 3 351 519 | | | 968 298 | | 239 156 |
| Autres industries | 118 970 | 25.48% | 2.34 | 70 948 | 25.00% | 17 737 |
| Autres services | 401 595 | 26.11% | 1.44 | 150 615 | 25.00% | 37 654 |
| Bâtiments et travaux publics BTP | 321 406 | 32.57% | 1.00 | 104 676 | 22.21% | 23 250 |
| Industries manufacturières | 2 509 548 | 23.37% | 1.09 | 642 059 | 25.00% | 160 515 |
| Total Classes 0 & 1 | 72 985 436 | | | 21 899 245 | | 4 120 058 |

4. Portefeuille d'investissement :

| | 31/12/2016 | 31/12/2015 |
|--|------------------|------------------|
| Titres de Participation "SPCS" | 500 000 | 500 000 |
| Titres de Participation "SODINO" | 1 200 000 | 1 200 000 |
| Titres de Participation "SODEK" | 548 798 | 548 798 |
| Titres de Participation "SODESIB" | 200 000 | 200 000 |
| Titres de Participation "CITECH SBZ" | 50 000 | 50 000 |
| Titres de Participation "SCIT KEF" | 50 000 | 50 000 |
| Provisions pour dépréciation des titres de participation | -919 268 | -981 160 |
| Emprunt obligataire | 32 300 | 32 300 |
| Total | 1 661 829 | 1 599 938 |

5. Valeurs immobilisées :

| | Immob. en cours | Matériel de transport | Matériel Communication | Matériel Informatique | MMB | AAI | Charges reportées | Logiciel | Provision pour Dépréciation | Total |
|--|-----------------|-----------------------|------------------------|-----------------------|----------------|---------------|-------------------|----------|-----------------------------|----------------|
| Coût d'acquisition | | | | | | | | | | |
| Au 31/12/2015 | 11 075 | 658 812 | 86 517 | 597 929 | 516 068 | 152 032 | 26 098 | 199 819 | | 2 248 348 |
| Variation suite aux acquisitions et changement du prorata de la TVA* | - | 60 980 | 1 913 | 58 444 | 739 | - | - | - | | 122 076 |
| Au 31/12/2016 | 11 075 | 719 792 | 88 430 | 656 373 | 516 806 | 152 032 | 26 098 | 199 819 | | 2 370 424 |
| Amortissement | | | | | | | | | | |
| Au 31/12/2015 | | 658 777 | 29 597 | 561 224 | 328 373 | 83 960 | 26 098 | 185 219 | 43 741 | 1 916 988 |
| Dotation de l'exercice | | 6 299 | 8 040 | 44 846 | 45 272 | 14 780 | - | 14 601 | - | 133 838 |
| Au 31/12/2016 | | 665 076 | 37 637 | 606 070 | 373 645 | 98 740 | 26 098 | 199 819 | 43 741 | 2 050 826 |
| VNC au 31/12/2016 | 11 075 | 54 715 | 50 793 | 50 303 | 143 162 | 53 292 | - | - | (43 741) | 319 598 |

La variation des immobilisations provient des acquisitions pour 122 076 DT détaillées comme suit :

- ✓ Matériel de transport : Acquisition d'une voiture Passat 7 Cv
- ✓ Matériel de Communication : Acquisition Siemens Open Stage 60HFA + 03 appareils téléphonique
- ✓ Matériel Informatique : Acquisition et installation équipements informatique + Imprimante Samsung Laser Monochrome+ Micro-Ordinateurs + lecteurs codes à barres 1D de marque ZEBRA
- ✓ Matériel et Mobilier de Bureau : Achat mini réfrigérateur + 03 micro-ondes

6. Autres actifs :

| | 31/12/2016 | 31/12/2015 |
|---|-------------------|-------------------|
| Comptes d'attente & de régularisation | 20 118 251 | 13 697 722 |
| Charges constatées d'avance | 27 538 | 7 937 |
| Produits à recevoir (1) | 13 365 | 9 414 |
| Perte sur contrats de couverture à terme (2) | 20 077 349 | 13 662 018 |
| Compte d'attente (3) | 18 353 | 18 353 |
| Provisions pour dépréciation d'actif "Compte d'attente" | -18 353 | 0 |
| Provisions pour dépréciation d'actif | 0 | 0 |
| Autres | 2 372 721 | 1 211 225 |
| Commissions d'étude et de gestion à recevoir | 227 348 | 209 199 |
| Provisions sur Commission d'étude | -120 256 | -72 122 |
| Crédit d'impôt sur les sociétés | 173 822 | 189 076 |
| Personnel (4) | 372 074 | 363 750 |
| Débiteurs divers (5) | 1 572 371 | 429 026 |
| Provisions pour dépréciation d'actif "Débiteur divers" | -622 | 0 |
| Fournitures et autres matières consommables | 147 985 | 92 297 |
| Total | 22 490 972 | 14 908 947 |

(1) Ce poste est détaillé comme suit :

- Des Coupons à recevoir sur Emprunt Obligataire de 3 966 DT relatifs aux échéances juin 2014 et juin 2015 souscrit par la banque en 2014 pour 323 obligations nominatives de valeur nominale 100 DT pour une durée de 7 ans dont 2 ans de franchise à un taux d'intérêt 6,15%.
- Commission dépositaire à recevoir de 9 399 DT

(2) L'augmentation du poste Perte sur contrats de couverture à terme provient de la différence de change suite à l'actualisation de l'encours de la ligne FADES de (24.000.000 USD) et la ligne FADES2 de (10.000.000 USD) au taux de 2,3389 par rapport à 2,0321 au 31/12/2015.

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

(3) Le compte d'attente est composé par 16 367 DT soit la quote-part de la STB dans les créances recouvrées par la BFPME et de 1 986 DT qui est un ajustement des soldes des caisses aux 31/12/2013.

(4) Ce poste est composé des prêts et avances sur salaires

(5) Ce poste est détaillé comme suit :

- 425 579 DT avance d'une première tranche versée au profit de SPS (Saudi Portfolio Securities) dans le cadre d'une convention signée le 16 janvier 2014 ayant pour objet la sous-traitance d'une partie des travaux de suivi et de transfert des compétences techniques dans le cadre de financement des PME avec l'ICD (Islamic Corporation for the Development).
- 2 131 DT primes au profit de la SOTUGAR.
- 1 144 422 DT constatation de perte de change nette de la prime pour couverture du risque de change sur la ligne FADES qui sera versée à la Banque par Tunis-Ré au titre de l'échéance du 1er décembre 2016.

7. Dépôts et Avoirs des Etablissements Bancaires et Financiers :

| | 31/12/2016 | 31/12/2015 |
|-------------------------|----------------|------------------|
| Fonds Souk Ettanmia USA | 232 409 | 1 052 312 |
| Fonds Souk Ettanmia | 337 943 | 1 252 903 |
| Total | 570 352 | 2 305 215 |

Un accord de partenariat signé en mois de juillet 2012 ayant pour objectif de mettre en place et de gérer une initiative innovante afin de contribuer au développement socio-économique de la Tunisie et à la promotion de l'égalité des chances pour tous.

Le 20 mai 2014 la BFPME a signé une lettre de participation au partenariat « Souk At-Tanmia » dans sa deuxième édition dont l'objectif est de mobiliser des fonds et des expertises au bénéfice des bénéficiaires de ces fonds.

8. Dépôts et avoirs de la clientèle :

| | 31/12/2016 | 31/12/2015 |
|--|-------------------|------------------|
| Dépôts des Fonds communs de placement à risque | 601 169 | 810 118 |
| Dépôts du Fonds d'amorçage | 301 | 840 |
| Autres sommes dues à la clientèle (1) | 9 959 311 | 6 918 169 |
| Créditeurs divers (versement échéance) (2) | 255 873 | 515 706 |
| Retenue de garantie 5% CDD (3) | 81 000 | 195 250 |
| Total | 10 897 654 | 8 440 084 |

(1) Les autres sommes dues à la clientèle sont composées des avances reçues de la SOTUGAR au titre des créances passées en contentieux.

(2) Créditeurs divers (versement échéance) sont composés des créances clients encaissées par la Banque en cours d'affectation

(3) Conformément à la circulaire aux Banques n°87-47 du 23 décembre 1987, relative aux modalités d'octroi, de contrôle et de refinancement de crédits, la BFPME a mis en place en novembre 2013 le crédit « Contrat de développement / BFPME » qui constitue un crédit à moyen terme et finance notamment les frais d'approche, les investissements immatériels et les investissements matériels à faible valeur de gage.

Il s'agit particulièrement de crédits à moyen terme, réservés aux entreprises érigées en société, saines, en développement, opérant dans tout domaine d'activité. Le crédit « Contrat de développement » accompagne le développement d'entreprises saines et renforce leur structure financière. Il accompagne généralement un programme d'investissement global qui peut être cofinancé par la BFPME avec la garantie SOTUGAR ou toutes autres garanties.

Le Contrat de développement BFPME finance les investissements immatériels (Certification, plan marketing, formations, progiciels,...). Il finance également les investissements matériels ayant peu ou pas de valeur de gage (moules, outillages spécifiques,...), et les programmes globaux d'investissement (croissance externe, internationalisation,...).

Une retenue de garantie de 5% du montant de prêt est opérée par la banque au titre du premier déblocage. Cette somme sera conservée comme gage numéraire et restituée à l'emprunteur après remboursement intégral du crédit augmenté des intérêts produits.

9. Emprunts et ressources spéciales :

| | 31/12/2016 | 31/12/2015 |
|---|--------------------|--------------------|
| Ressources spéciales d'origine extérieure | 159 060 400 | 147 610 153 |
| Ligne italienne | 8 238 842 | 8 625 536 |
| Ligne espagnole | 1 277 172 | 1 397 010 |
| Ligne FOCRED | 92 438 | 251 150 |
| Ligne JBIC | 51 050 626 | 50 943 143 |
| Ligne Française | 3 123 366 | 2 834 013 |
| Ligne FADES | 56 133 600 | 56 898 800 |
| Ligne BIRD | 9 573 214 | 10 500 000 |
| Ligne BAD | 5 732 143 | 6 000 000 |
| Ligne FADES 2 | 23 389 000 | 10 160 500 |
| Fonds ETAP "RSE PME Tataouine" (1) | 450 000 | 0 |
| Ressources spéciales d'origine budgétaire | 46 825 567 | 20 028 408 |
| FOPRODI | 12 428 466 | 11 901 466 |
| RITI | 298 900 | 298 900 |
| Fonds INTILAK II | 6 918 778 | 6 828 042 |
| Fonds de soutien des PME PDFP | 25 075 910 | 1 000 000 |
| Fonds BADER (2) | 2 103 512 | 0 |
| Dettes rattachées aux ressources spéciales | 2 220 916 | 1 825 319 |
| D'origine extérieure (intérêts courus) | 696 108 | 766 168 |
| D'origine budgétaire (intérêts courus) | 1 524 808 | 1 059 151 |
| Total | 208 106 883 | 169 463 879 |

(1) Le 31/12/2015 un protocole d'accord signé entre la BFPME et l'ETAP (Entreprise Tunisienne des Activités Pétrolières) pour la création d'un fonds dédié au financement des diplômés de l'enseignement supérieur dans le Gouvernorat de **Tataouine** dont les conditions sont comme suit :

- Durée du fonds : **3 ans**
- Objet du fonds :
 - Accompagnement en gestion de projets
 - Assistance dans l'élaboration des plans d'affaires
 - Contribution dans le financement d'une partie du crédit d'investissement de la BFPME
- Le financement sera fourni sous forme d'une dotation remboursable sans intérêts
- Le financement représentera au plus **25%** de l'investissement nécessaire pour un coût compris entre 100.000 TND et 1.000.000 TND.
- Une commission de **10%** du montant de chaque dotation sera payée à la BFPME
- Un montant annuel maximum de **500.000 TND** sera versé par l'ETAP

(2) C'est un programme prévu par l'article 6 de la loi des finances complémentaires 2015, ayant pour objet d'accélérer le rythme de réalisation de projets et de création d'emplois.

Deux conventions ont été signées entre le Ministère des Finances et les établissements bancaires concernés : Banque de Financement des Petites et Moyennes Entreprises et Banque Tunisienne de Solidarité (BFPME et BTS).

Ce programme soutiendra la création ou l'extension des projets créateurs d'emploi.

Il sera mis en œuvre selon trois mécanismes suivants :

- Les ateliers entreprendre,
- Les prêts participatifs (PP) :
 - Sur une durée de **10 ans** maximum avec 4 ans de délai de grâce
 - Le financement sera fourni sous forme de prêts participatifs remboursable sans intérêts avec un plafond de **300 000 DT**
 - Le financement représentera au plus **25%** de l'investissement nécessaire

- Le bénéficiaire supportera une commission de garantie de **3% (HT)** du montant du prêt participatif
- La BFPME bénéficiera des commissions suivantes :
 - Une Commission annuelle de **7% HT** sur le montant des prêts participatifs accordés.
 - Une Commission annuelle de **2% HT** sur la somme des dépenses des ateliers entreprendre
 - Une Commission annuelle de **7% HT** sur le montant recouvré sur les prêts participatifs ainsi que les intérêts de retard
- L'accompagnement.

Les gouvernorats dits prioritaires seront programmés en premier lieu.

Les Objectifs de la BFPME (qui sont cités à titre indicatif) :

- **200 PME** financées pour un investissement global de **100.000.000 DT** pour créer **4000 emplois**
- **80 PME** par an.
- Coût moyen : **500.000 DT** par PME.
- Coût total annuel des investissements : **40.000.000 DT**

10. Autres passifs :

| | 31/12/2016 | 31/12/2015 |
|---|-------------------|-------------------|
| Provisions pour passifs et charges (1) | 1 245 947 | 282 653 |
| Comptes d'attente et de régularisation | 4 418 927 | 2 651 956 |
| Charges à payer (2) | 4 271 508 | 2 564 238 |
| Commissions | 147 419 | 87 718 |
| Autres comptes créditeurs | 1 812 206 | 2 295 111 |
| Fournisseurs | 132 463 | 447 372 |
| Etat, impôts et taxes | 241 902 | 239 155 |
| Organismes de sécurité sociale | 311 476 | 194 733 |
| Créditeurs divers (3) | 1 126 366 | 1 413 851 |
| Total | 7 477 081 | 5 229 721 |

(1) Ce poste est détaillé comme suit :

Provision départ à la retraite de 276 236 DT
Provision pour risque fiscal de 969 711 DT

(2) Les charges à payer sont détaillées comme suit :

| | |
|---|----------------------|
| Estimation congés à payer au 31/12/2016 | 519 042.386 |
| TFP à régulariser au titre de l'année 2011 et 2012 | 13 407.280 |
| Jetons de présence + indemnité contrôleur de l'Etat | 359 928.429 |
| Provision pour régularisation salaire DGA | 64 322.250 |
| Provision pour régularisation salaire PDG | 11 191.354 |
| Frais de fonctionnement siège | 136 712.720 |
| Honoraire commissaire aux comptes | 60 000.000 |
| Remboursement assurance groupe | 21 047.375 |
| Commission de prorogation de la ligne JBIC | 32 468.997 |
| Intérêts de retards/prorogation échéance en principale Ligne JBIC | 42 746.170 |
| Prise en charge de l'échéance en intérêt et commission du 30/09/2015 pour la ligne JBIC | 2 877 994.111 |
| Prime pour couverture risque de change Tunis-Ré | 100 711.646 |
| Factures GPS à payer | 3 000.000 |
| Assurance groupe | 936.378 |
| Échéance du 31/12/2016 sur lignes extérieures | 10 718.740 |
| Contribution conjoncturelle au titre de l'exercice 2016 | 5 000.000 |
| Estimation salaire PDG 2016 | 12 280.000 |
| Total | 4 271 507.836 |

(3) Le poste Crédeurs divers est composé principalement de ce qui suit :

- La somme de 489 840 DT (300.000 USD*1.6328) avance versée par l'ICD (Islamic Corporation for the Development) au profit de la BFPME dans le cadre d'un contrat d'assistance et de développement pour le financement des PME en Libye.
- Estimation de la prime de bilan 2016 pour 612 000DT

11. Capitaux propres :

| | Capital | Réserves légales | Réserves pour Fonds social | Autres Capitaux Propres | Résultat de l'exercice | Résultats reportés | Total |
|---------------------------------|--------------------|------------------|----------------------------|-------------------------|------------------------|---------------------|-------------------|
| Solde au 31/12/2015 | 100 000 000 | 28 464 | 67 440 | 15 339 038 | (16 966 301) | (54 088 557) | 44 380 084 |
| Affectations des résultats 2015 | | | | | 16 966 301 | (16 966 301) | - |
| Résultat net au 31/12/2016 | | | | | (18 333 351) | | (18 333 351) |
| Subventions Fonds Suisse et QFF | | | | (149 250) | | | (149 250) |
| Solde au 31/12/2016 | 100 000 000 | 28 464 | 67 440 | 15 189 788 | (18 333 351) | (71 054 858) | 25 897 483 |

B- Notes à l'Etat des Engagements Hors Bilan :

1. Engagements de financement donnés :

Les engagements de financement donnés totalisent un montant de 23 435 500 DT réparti entre :

| | |
|---|-----------|
| Crédits notifiés, engagés et non utilisés sur ressources ordinaires | 6 641 871 |
| Crédits notifiés, engagés et non utilisés sur ressources extérieures | 9 667 852 |
| Crédits notifiés, engagés et non utilisés sur ressources budgétaires | - |
| Crédits notifiés, engagés et non utilisés sur prêts participatifs | 1 000 250 |
| | |
| Lettres d'engagement en couverture de CREDOC ou en faveur de fournisseurs | 6 125 527 |

2. Engagements de financement reçus :

| | 31/12/2016 | 31/12/2015 |
|--|-------------------|-------------------|
| Engagements de financement reçus sur ligne JBIC | 3 085 027 | 3 583 682 |
| Engagements de financement reçus sur ligne FADES | 23 389 000 | 29 491 500 |
| Engagements de financement reçus sur ligne BAD | 6 000 000 | 6 000 000 |
| Engagements de financement reçus sur FS PME PDFP (1) | 51 351 200 | 0 |
| Engagements de financement reçus sur RSE ETAP Tataouine | 1 000 000 | 0 |
| Engagements de financement reçus sur RSE ETAP Kébili (2) | 600 000 | 0 |
| Total | 85 425 227 | 39 075 182 |

(1) La banque a signé le 05 mars 2015 avec le Ministère de l'Economie et des Finances et le Ministère de l'Industrie, de l'Energie et des Mines une convention relative à la gestion du Fonds de soutien des petites et moyennes entreprises rencontrant des difficultés financières conjoncturelles pour un montant de **80 millions de dinars** réparti en quatre mécanismes :

- Mécanisme Identification, Assistance et Accompagnement : 2 millions de dinars
- Mécanisme de Renforcement des Fonds propres : 23 millions de dinars
- Mécanisme des Prêts participatifs : 15 millions de dinars
- Mécanisme Crédits de restructuration : 40 millions de dinars

La banque a procédé à un tirage de 1 million de dinar en 2015 et 27,648 millions de dinars en 2016.

(2) Le 28/07/2016 un protocole d'accord signé entre la BFPME et l'ETAP (Entreprise Tunisienne des Activités Pétrolières) pour la création d'un fonds dédié au financement des diplômés de l'enseignement supérieur dans le Gouvernorat de **Kébili** dont les conditions sont comme suit :

- Durée du fonds : **3 ans**
- Objet du fonds :
 - Accompagnement en gestion de projets
 - Assistance dans l'élaboration des plans d'affaires
 - Contribution dans le financement d'une partie du crédit d'investissement de la BFPME
- Le financement est fourni sous forme d'une dotation remboursable sans intérêts
- Le financement représente au plus **25%** de l'investissement nécessaire pour un cout compris entre 100.000 TND et 1.000.000 TND.
- Une commission de **10%** du montant de chaque dotation est payée à la BFPME
- Un montant annuel maximum de **600.000 TND** est versé par l'ETAP

C- Notes à l'Etat de Résultat :

1. Intérêts et revenus assimilés :

| | 31/12/2016 | 31/12/2015 (Retraité) |
|---|------------------|--------------------------|
| Opérations avec les établissements bancaires et financiers | 1 102 972 | 1 198 798 |
| Intérêts des placements sur le marché monétaire | 1 102 972 | 1 198 798 |
| Opérations avec clientèle | 7 898 011 | 7 792 703 |
| Intérêts des crédits à long et moyen terme | 7 808 532 | 7 675 347 |
| Commissions assimilées à des intérêts | 81 175 | 109 217 |
| Intérêts sur prêts au personnel | 8 304 | 8 139 |
| Total | 9 000 982 | 8 991 501 |

2. Commissions (en produits) :

| | 31/12/2016 | 31/12/2015 |
|---|----------------|----------------|
| Commission de gestion | 146 640 | 205 207 |
| Commission sur Fonds Budgétaires | 14 379 | 20 575 |
| Commission sur Ligne JBIC | 0 | 9 897 |
| Commission d'ouverture BIRD | 0 | 2 129 |
| Commission d'ouverture BAD | 0 | 1 228 |
| Commission sur Fonds ETAP "RSE PME Tataouine" | 50 000 | 0 |
| Commission sur Fonds de soutien des PME "Fonds Propres" | 50 593 | 0 |
| Commission sur Fonds de soutien des PME "Prêts Participatifs" | 145 678 | 0 |
| Total | 407 290 | 239 035 |

3. Revenus du portefeuille d'investissement :

| | 31/12/2016 | 31/12/2015 |
|------------------------|--------------|------------|
| Revenu des obligations | 3 978 | 0 |
| Total | 3 978 | 0 |

Le 12/06/2014 La banque a souscrit un emprunt obligataire national pour 323 obligations nominatives de valeur nominale 100DT pour une durée de 7 ans dont 2 ans de franchise à un taux d'intérêt 6,15%.

Les coupons obligations du 20 juin 2015 et 20 juin 2016 sont respectivement 1980 DT et 1997 DT.

4. Intérêts encourus et charges assimilées :

| | 31/12/2016 | 31/12/2015 |
|-------------------------------|------------------|------------------|
| Intérêts sur Ligne ITALIENNE | 215 317 | 229 712 |
| Intérêts sur Ligne ESPAGNIOLE | 41 496 | 48 081 |
| Intérêts sur Ligne FRANCAISE | 60 701 | 51 368 |
| Intérêts sur Ligne JBIC | 1 830 665 | 2 015 398 |
| Intérêts sur Ligne FOCRED | 6 731 | 12 203 |
| Intérêts sur Ligne FADES | 859 095 | 1 045 200 |
| Intérêts sur Ligne BIRD | 453 367 | 465 033 |
| Intérêts sur Ligne BAD | 283 592 | 263 425 |
| Intérêts sur Ligne FADES | 213 685 | 155 892 |
| Total | 3 964 649 | 4 286 312 |

5. Commissions encourues :

| | 31/12/2016 | 31/12/2015 |
|---|------------------|------------------|
| Commissions bancaires | 19 703 | 23 396 |
| Diverses cotisations (Swift ...) | 19 052 | 20 425 |
| Commissions sur Emprunts (JBIC, BIRD) | 21 763 | 205 461 |
| Prime pour couverture du risque de change | 1 152 669 | 965 315 |
| Total | 1 213 187 | 1 214 597 |

6. Dotations aux Provisions et résultat des corrections de valeurs sur créances, hors bilan et passif :

| | 31/12/2016 | 31/12/2015 |
|--|-------------------|-------------------|
| Dotations aux provisions pour créances | 15 668 717 | 13 075 128 |
| Dotations aux provisions pour commission d'étude | 120 256 | 27 163 |
| Dotations aux provisions pour crédits annulés | 78 132 | 18 000 |
| Dotations/Reprises sur provisions pour autres passifs et charges | 1 081 988 | 91 673 |
| Reprises sur provisions | -2 258 742 | -747 469 |
| Total | 14 690 351 | 12 464 495 |

7. Autres produits d'exploitation :

| | 31/12/2016 | 31/12/2015 |
|---|---------------|---------------|
| Agios créditeurs des comptes ordinaires | 10 563 | 65 001 |
| Autres produits | 4 476 | 6 126 |
| Total | 15 039 | 71 128 |

8. Frais de personnel :

| | 31/12/2016 | 31/12/2015 |
|--|------------------|------------------|
| Traitements, salaires et primes du personnel | 4 999 528 | 4 903 998 |
| Charges sociales légales | 1 015 796 | 740 680 |
| Autres charges du personnel | 365 919 | 344 532 |
| Total | 6 381 243 | 5 989 210 |

9. Charges générales d'exploitation :

| | 31/12/2016 | 31/12/2015 |
|--|------------------|------------------|
| Locations | 484 877 | 738 582 |
| Missions et réceptions | 20 457 | 37 958 |
| Transport et déplacement | 4 717 | 5 286 |
| Primes d'assurance | 86 778 | 95 753 |
| Jetons de présence | 67 000 | 67 000 |
| Dons et subventions accordés | 105 000 | 121 000 |
| Impôts et taxes | 163 116 | 175 146 |
| Fournitures diverses et autres services extérieurs | 500 218 | 631 304 |
| Total | 1 432 162 | 1 872 029 |

10. Solde en gain \ perte provenant des autres éléments extraordinaires :

Ce poste présente la contribution conjoncturelle exceptionnelle prévue par la loi n°2016-78 du 17 décembre 2016 portant loi de finances pour l'année 2017, fixée à 7,5% des bénéficiaires servant de base pour le calcul de l'impôt sur les sociétés dont le délai de déclaration intervient au cours de l'année 2017 pour les personnes morales soumises à l'impôt sur les sociétés avec un minimum de 5.000 dinars pour les personnes soumises à l'impôt sur les sociétés au taux de 35%.

D- Notes à l'Etat des Flux de Trésorerie :

1. Dépôts / retraits de dépôts auprès des établissements bancaires et financiers :

La variation de cette rubrique par rapport à 2015 est due à des débloques sur le fonds Souk Attanmia 2 et Souk Attanmia USA 2 pour un montant de 2.420.310 DT durant l'année 2016 contre deux alimentations de 648.621 DT.

2. Augmentation / diminution des ressources spéciales et autres :

La variation des ressources spéciales au niveau des Flux de trésorerie net provenant principalement de la différence entre les tirages et remboursements des ressources suivantes :

| | Augmentation Ressources | Diminution Ressources | Solde |
|-------------------------------|----------------------------|--------------------------|------------|
| Ligne FADES | 12 421 515 | 9 013 025 | 3 408 490 |
| Fonds de soutien des PME | 27 701 192 | 3 130 100 | 24 571 092 |
| Autres ressources | 481 194 | 3 129 024 | -2 647 830 |
| Fonds budgétaires | 443 404 | 360 805 | 82 599 |
| Fonds ETAP "RSE PME Tatouine" | 500 000 | | 500 000 |
| Fonds BADER | 2 132 000 | 15 000 | 2 117 000 |
| | | | 28 031 351 |

3. Liquidités et équivalents de liquidités :

Le détail des composantes de liquidités et équivalents de liquidités de la Banque se présente, au début et à la date d'arrêt du 31 décembre 2016, comme suit :

| | Fin | Début |
|---|-------------------|-------------------|
| + Avoirs auprès de la BCT, CCP & TGT | 56 497 | 481 086 |
| + Créances sur les établissements bancaires | 4 436 947 | 6 326 240 |
| + Placements sur le marché monétaire | 41 800 000 | 22 050 000 |
| Total | 46 293 444 | 28 857 326 |

RAPPORT GENERAL DES COMMISSAIRES AUX COMPTES

EXERCICE CLOS LE 31 DECEMBRE 2016

MESDAMES, MESSIEURS LES ACTIONNAIRES

DE LA BANQUE DE FINANCEMENT DES PETITE ET MOYENNE ENTREPRISE - BFPME

Mesdames, Messieurs,

I- Rapport sur l'audit des états financiers

Opinion

En exécution de la mission de commissariat aux comptes qui nous a été confiée par votre assemblée générale, nous avons effectué l'audit des états financiers de la "Banque de financement des petites et Moyennes Entreprises - BFPME" qui comprennent le bilan au 31 Décembre 2016, l'état des engagements hors bilan, l'état de résultat, l'état de flux de trésorerie pour l'exercice clos à cette date, ainsi que les notes annexes, y compris le résumé des principales méthodes comptables.

Ces états financiers font apparaître un total du bilan de 252 949 453 DT, un déficit de 18 333 351 DT et une trésorerie positive à la fin de la période de 46 293 444 DT.

A notre avis, et sous réserve des points ci dessous soulevés, les états financiers ci-joints présentent sincèrement, dans tous leurs aspects significatifs, la situation financière de la BFPME au 31 décembre 2016, ainsi que de sa performance financière et de ses flux de trésorerie pour l'exercice clos à cette date, conformément au système comptable des entreprises.

Fondement de l'opinion avec réserve

Nous avons effectué notre audit selon les normes internationales applicables en Tunisie. Les responsabilités qui nous incombent en vertu de ces normes sont plus amplement décrites dans la section «Responsabilités de l'auditeur pour l'audit des états financiers» du présent rapport. Nous sommes indépendants de la société conformément aux règles de déontologie qui s'appliquent à l'audit des états financiers en Tunisie, et nous nous sommes acquittés des autres responsabilités déontologiques qui nous incombent selon ces règles.

Nous estimons que les éléments probants que nous avons obtenus sont suffisants et appropriés pour fonder notre opinion d'audit, avec les réserves suivantes:

1. Le système d'information de la BFPME présente plusieurs insuffisances importantes, relatives aussi bien aux aspects techniques qu'à ceux inhérents à la sécurité du système et l'intégrité des données, essentiellement pour l'applicatif crédit. Ces insuffisances, ont impacté négativement les fonctionnalités des applicatifs et ont engendré d'importants écarts et incohérences.

Dans ce cadre, la banque a entrepris, courant l'année 2018, plusieurs actions visant la fiabilisation de la base de données crédit et l'amélioration des fonctionnalités du système d'information. Ces actions demeurent non achevées, et par conséquent, nous ne pouvons nous prononcer sur l'effet des ajustements qu'auraient ces actions de fiabilisation sur les capitaux propres et le résultat de la banque au 31 décembre 2016.

2. Dans le cadre de sa démarche de couverture du risque de crédit, les montants retenus par la BFPME comme base de calcul des provisions requises au titre des engagements de la clientèle, n'incluent pas les engagements hors bilan relatifs aux crédits notifiés, contractés et non utilisés. Cette démarche, non conforme à la réglementation bancaire en vigueur, a engendré des insuffisances de provisions individuelles et additionnelles, non comptabilisées et dont la valeur ne peut être estimée d'une façon fiable au 31/12/2016.

3. Contrairement aux dispositions de l'article 16 (nouveau) de la circulaire BCT n° 91-24 telle que modifiée par la circulaire BCT n°2016-03 du 29 juillet 2016, les critères de classification des engagements de la clientèle retenus par la BFPME ont tenu compte des règlements postérieurs à la date du 31 décembre 2016. Cette démarche a engendré des insuffisances de provisions individuelles et d'agios réservés, non comptabilisées au 31/12/2016, de montants respectifs de 1 739 KDT et 73 KDT.

4. La banque a conclu des conventions avec le fonds "Qatari Friendship Fund - QFF" et le "Fonds Suisse - FS" pour des montants respectifs de 12 489 KDT et 2 850 KDT. Initialement, les fonds encaissés dans ce cadre ont été qualifiés en tant que subventions et ont été ainsi présentés comptablement parmi les "Autres capitaux propres".

Compte tenu de l'évolution des événements, aucune assurance ne peut être fournie quant au caractère définitif et non remboursable des montants utilisés et quant au sort des montants non encore utilisés. Ainsi, la méthode de comptabilisation de ces fonds parmi les capitaux propres pourrait être revue en conséquence.

Par ailleurs, la BFPME ne procède pas à la constatation de provisions au titre des engagements contractés sur les ressources desdits fonds. Au 31/12/2016, la provision à doter à ce titre est estimée à 5 281 KDT. Ce risque pourrait être couvert par les éventuels produits afférents à cette opération.

5. La BFPME a confié à un cabinet externe la mission d'inventaire physique des garanties reçues en couverture des crédits octroyés à ses clients, excepté les garanties de l'Etat. Le rapport d'inventaire communiqué à la banque, au mois de juin 2015, fait état de plusieurs défaillances touchant à la gestion et à l'évaluation des garanties reçues.

En outre, les résultats de cet inventaire n'ont pas été actualisés et rapprochés avec les garanties inscrites au niveau de l'état des engagements. Par conséquent, nous ne pouvons nous prononcer sur l'impact qu'aurait la fiabilisation de la valeur des garanties retenues pour le calcul des provisions requises au titre des relations classées au 31 décembre 2016.

6. Contrairement aux stipulations de l'article 17 de la loi n°96-112 du 30 décembre 1996, la banque n'a pas procédé à l'inventaire physique de ses immobilisations au 31 décembre 2016. Cette situation ne nous a pas permis de nous assurer, par d'autres procédés, de l'existence des immobilisations, totalisant une valeur brute de 2 370 KDT et une valeur nette de 319 KDT.

Questions clés de l'audit

Les questions clés de l'audit sont les questions qui, selon notre jugement professionnel, ont été les plus importantes lors de l'audit des états financiers de la période considérée. Ces questions ont été traitées dans le contexte de notre audit des états financiers pris dans leur ensemble et aux fins de la formation de notre opinion sur ceux-ci, et nous n'exprimons pas une opinion distincte sur ces questions.

Nous avons déterminé que la question décrite ci-après constitue une question clé d'audit qui doit être communiquée dans notre rapport.

Dépréciation des créances

Risques identifiés

En tant qu'établissement financier, la BFPME est confrontée au risque de crédit défini comme étant le risque encouru en cas de défaillance d'une contrepartie ou de contreparties considérées comme un même bénéficiaire au sens de la réglementation en vigueur. Il en résulte une exposition de la banque au risque d'insolvabilité afin de distinguer ses actifs du bilan et du hors bilan en actifs « courants » et actifs « classés ». Les actifs classés doivent obéir à des règles spécifiques en matière de comptabilisation des provisions et des produits comptabilisés mais non encaissés.

Au 31 décembre 2016, les créances s'élèvent à 306 314 KDT, les provisions constituées en couverture des risques rattachés à ces créances s'élèvent à 74 754 KDT et les agios réservés ont atteint 49 390 KDT.

La banque comptabilise les provisions sur créances dès lors qu'elle estime que les critères définis par la circulaire BCT n° 91-24 du 17 décembre 1991, telle que modifiée par les circulaires subséquentes, sont remplis.

Compte tenu de l'exposition de la banque au risque de crédit dont l'estimation obéit à des critères quantitatifs et qualitatifs nécessitant un niveau de jugement élevé, nous avons considéré l'évaluation des provisions sur créances douteuses et le calcul des agios réservés comme un point clé dans notre audit.

Diligences accomplies

Nous avons, à partir d'entretiens avec la direction et de l'examen des procédures de contrôle mises en place par la banque, pris connaissance de la méthode d'évaluation du risque de contrepartie et la constatation des provisions nécessaires compte tenu des garanties obtenues. La méthode de classification des engagements de la banque repose principalement sur l'antériorité de la créance.

Nos travaux ont consisté à :

- S'assurer de la fiabilité des informations fournis par la banque;
- Rapprocher la situation des engagements aux données comptables ;
- Apprécier la pertinence de la méthodologie retenue par la banque par rapport aux règles édictées par la Banque Centrale de Tunisie ;
- Apprécier la fiabilité du système de classification des créances, de couverture des risques et de réservation des produits ;
- Vérifier la prise en compte de certains critères qualitatifs issus des opérations réalisées et du comportement de la relation durant l'exercice ;
- Examiner les garanties retenues pour le calcul des provisions et apprécier leurs valeurs, eu égard aux règles édictées et aux méthodes adoptées ;
- Vérifier que les ajustements proposés ont été pris en compte par la banque.

Dans nos procédures de travail, nous avons adopté une approche par les risques en matière d'échantillonnage.

La prise en compte des intérêts

Risques identifiés

Les intérêts et revenus assimilés des opérations de crédits s'élèvent, au 31 décembre 2016, à 9 000 KDT et représentent la rubrique la plus importante des produits d'exploitation de la banque (96%).

En raison de leur composition, leurs montants, et les spécificités des règles de leur comptabilisation, ainsi que le volume important des transactions et la complexité des règles de calcul des produits réservés, nous considérons que cette rubrique constitue un élément clé d'audit.

- **Diligences accomplies**

Nos diligences d'audit des intérêts et revenus assimilés des opérations de crédits ont, notamment, consisté à :

- Examiner le système d'information, les processus et les contrôles mis en place en vue de la reconnaissance des revenus des opérations de financement.
- Vérifier l'application effective des contrôles automatisés ou manuels mis en place.
- Réaliser des procédures analytiques substantives sur l'évolution des encours, des intérêts et des revenus assimilés.
- Vérifier le respect de la norme comptable NCT 24 « Les engagements et revenus y afférents dans les établissements bancaires » en matière de prise en compte des revenus et de séparation des exercices comptables.
- Réaliser, par la technique d'échantillonnage, des tests de détail sur les états de calcul des produits de la banque.
- Effectuer des tests pour vérifier la validité des états de réservation des produits, sur la base d'un échantillon représentatif.
- Vérifier le caractère approprié des informations fournies dans les notes aux états financiers.

Paragraphes d'observation

Sans remettre en cause l'opinion ci-dessus mentionnée nous attirons votre attention sur les points ci-dessous:

1. La banque ne dispose pas d'une comptabilité régulière et exhaustive des engagements hors bilan, conformément à la norme comptable n°24 relative aux engagements et revenus y afférents dans les établissements bancaires. En effet, l'état des engagements hors bilan est arrêté extra comptablement sur la base des données communiquées par les différentes structures de la banque.

2. La BFPME accuse des pertes cumulées totalisant à la clôture de l'exercice 2016, un montant de 89 430 KDT, engendrant ainsi une situation nette comptable de l'ordre de 25 855 KDT et des fonds propres en deçà de la moitié du capital social.

Cette situation s'est également produite en 2015 sans pour autant être accompagnée par les formalités juridiques requises en la matière. En effet, selon les dispositions de l'article 388 du code des sociétés commerciales, le Conseil d'Administration doit dans les 4 mois de l'approbation des comptes, provoquer la réunion de l'assemblée générale extraordinaire à l'effet de statuer sur la question de savoir s'il ya lieu de prononcer la dissolution de la banque.

Par application dudit article, l'assemblée générale extraordinaire qui n'a pas prononcé la dissolution dans l'année qui suit la constatation des pertes, est tenue de réduire le capital d'un montant égal au moins à celui des pertes ou procéder à une augmentation du capital pour un montant égal au moins à celui des pertes.

3. La BFPME a fait l'objet d'une vérification fiscale approfondie portant sur différents impôts et taxes au titre de la période allant du 1er janvier 2012 au 31 décembre 2015. Les impôts réclamés par l'administration fiscale s'élèvent à 969 711 DT dont 576 293 DT en principal et 393 418 DT des pénalités de retard, le report d'IS a été réduit pour un montant de 44 128 DT pour atteindre un solde de 135 962 DT. Cette notification a fait l'objet d'une réponse motivée par la banque, et les montants réclamés ont été provisionnés en totalité au 31/12/2016.

Par ailleurs, l'extrapolation des résultats de ce contrôle n'a pas couvert l'exercice 2016.

4. La gestion de la BFPME au cours de l'année 2016 a été marquée par la vacance du poste de Président Directeur Général pour la période allant du 27 août 2016 au 31 décembre 2016. Courant cette période, la direction de la banque a été confiée et assurée principalement par le Directeur Général Adjoint au vu d'une procuration signée par la précédente Président Directeur Générale le 01 septembre 2016 pour une durée de 3 mois.

Par ailleurs, le Conseil d'Administration a statué en date du 04 janvier 2017, sur la procuration au profit du Directeur Général Adjoint pour la gestion des opérations courantes au titre de la période allant du 04 au 31 janvier 2017.

5. La banque ne tient pas une comptabilité distincte pour chacun des "fonds gérés" mis à sa disposition. Cette situation a entraîné la présentation des comptes se rattachant auxdits fonds parmi les actifs, les passifs et les résultats propres de la banque, et ne permet pas de mesurer leurs éventuels impacts sur la situation financières de la banque.

6. Dans le cadre d'une opération de coopération avec les instances internationales, la BFPME a conclu en 2013 une convention avec l'Islamic Corporation for the Development (ICD) ayant pour objet l'assistance et le développement pour le financement des PME en Libye. Dans le cadre de la même opération, la BFPME a signé en 2014 une convention de sous-traitance d'une partie des travaux de suivi et de transfert des compétences techniques avec la société Saudi Portfolio Securitie (SPS). Au 31 Décembre 2016, les comptes de la BFPME font apparaître un actif de 489 840 DT et un passif de 425 579 DT. L'opération n'étant pas clôturée, les engagements et les risques que pourrait encourir la banque ne peuvent pas être raisonnablement estimés.

Rapport de gestion

La responsabilité du rapport de gestion incombe au conseil d'administration.

Notre opinion sur les états financiers ne s'étend pas au rapport de gestion et nous n'exprimons aucune forme d'assurance que ce soit sur ce rapport.

En application des dispositions de l'article 266 du Code des Sociétés Commerciales, notre responsabilité consiste à vérifier l'exactitude des informations données sur les comptes de la banque dans le rapport de gestion par référence aux données figurant dans les états financiers. Nos travaux consistent à lire le rapport de gestion et, ce faisant, à apprécier s'il existe une incohérence significative entre celui-ci et les états financiers ou la connaissance que nous avons acquise au cours de l'audit, ou encore si le rapport de gestion semble autrement comporter une anomalie significative. Si, à la lumière des travaux que nous avons effectués, nous concluons à la présence d'une anomalie significative dans le rapport de gestion, nous sommes tenus de signaler ce fait.

Nous n'avons rien à signaler à cet égard.

Responsabilités de la direction et des responsables de la gouvernance pour les états financiers

Le conseil d'administration est responsable de la préparation et de la présentation fidèle des états financiers, conformément au système comptable des entreprises, ainsi que du contrôle interne qu'il considère comme nécessaire pour permettre la préparation d'états financiers exempts d'anomalies significatives, que celles-ci résultent de fraudes ou d'erreurs.

Lors de la préparation des états financiers, c'est à la direction qu'il incombe d'évaluer la capacité de la banque à poursuivre son exploitation, de communiquer, le cas échéant, les questions relatives à la continuité de l'exploitation et d'appliquer le principe comptable de continuité d'exploitation, sauf si la direction a l'intention de liquider la banque ou de cesser son activité ou si aucune autre solution réaliste ne s'offre à elle.

Il incombe au conseil d'administration de surveiller le processus d'information financière de la banque.

Responsabilités de l'auditeur pour l'audit des états financiers

Nos objectifs sont d'obtenir l'assurance raisonnable que les états financiers pris dans leur ensemble sont exempts d'anomalies significatives, que celles-ci résultent de fraudes ou d'erreurs, et de délivrer un rapport de l'auditeur contenant notre opinion.

L'assurance raisonnable correspond à un niveau élevé d'assurance, qui ne garantit toutefois pas qu'un audit réalisé conformément aux normes internationales d'audit applicables en Tunisie, permettra toujours de détecter toute anomalie significative qui pourrait exister. Les anomalies peuvent résulter de fraudes ou d'erreurs et elles sont considérées comme significatives lorsqu'il est raisonnable de s'attendre à ce que, individuellement ou collectivement, elles puissent influencer sur les décisions économiques que les utilisateurs des états financiers prennent en se fondant sur ceux-ci.

Dans le cadre d'un audit réalisé conformément aux normes internationales d'audit applicables en Tunisie, nous exerçons notre jugement professionnel et faisons preuve d'esprit critique tout au long de cet audit. En outre :

- Nous identifions et évaluons les risques que les états financiers comportent des anomalies significatives, que celles-ci résultent de fraudes ou d'erreurs, concevons et mettons en œuvre des procédures d'audit en réponse à ces risques, et réunissons des éléments probants suffisants et appropriés pour fonder notre opinion. Le risque de non-détection d'une anomalie significative résultant d'une fraude est plus élevé que celui d'une anomalie significative résultant d'une erreur, car la fraude peut impliquer la collusion, la falsification, les omissions volontaires, les fausses déclarations ou le contournement du contrôle interne;
- Nous acquérons une compréhension des éléments du contrôle interne pertinents pour l'audit afin de concevoir des procédures d'audit appropriées dans les circonstances ;
- Nous apprécions le caractère approprié des méthodes comptables retenues et le caractère raisonnable des estimations comptables faites par la direction, de même que des informations y afférentes fournies par cette dernière;
- Nous tirons une conclusion quant au caractère approprié de l'utilisation par la direction du principe comptable de continuité d'exploitation et, selon les éléments probants obtenus, quant à l'existence ou non d'une incertitude significative liée à des événements ou situations susceptibles de jeter un doute important sur la capacité de la **banque** à poursuivre son exploitation.

Si nous concluons à l'existence d'une incertitude significative, nous sommes tenus d'attirer l'attention des lecteurs de notre rapport sur les informations fournies dans les états financiers au sujet de cette incertitude ou, si ces informations ne sont pas adéquates, d'exprimer une opinion modifiée. Nos conclusions s'appuient sur les éléments probants obtenus jusqu'à la date de notre rapport. Des événements ou situations futurs pourraient par ailleurs amener la **banque** à cesser son exploitation;

- Nous évaluons la présentation d'ensemble, la forme et le contenu des états financiers, y compris les informations fournies dans les notes, et apprécions si les états financiers représentent les opérations et événements sous-jacents d'une manière propre à donner une image fidèle ;
- Nous communiquons aux responsables de la gouvernance notamment l'étendue et le calendrier prévus des travaux d'audit et nos constatations importantes, y compris toute déficience importante du contrôle interne que nous aurions relevée au cours de notre audit ;
- Nous fournissons également aux responsables de la gouvernance une déclaration précisant que nous nous sommes conformés aux règles de déontologie pertinentes concernant l'indépendance, et leur communiquons toutes les relations et les autres facteurs qui peuvent raisonnablement être considérés comme susceptibles d'avoir des incidences sur notre indépendance ainsi que les sauvegardes connexes s'il y a lieu ;
- Parmi les questions communiquées aux responsables de la gouvernance, nous déterminons quelles ont été les plus importantes dans l'audit des états financiers de la période considérée : ce sont les questions clés de l'audit. Nous décrivons ces questions dans notre rapport d'audit, sauf si la loi ou la réglementation n'en interdit la publication ou si, dans des circonstances extrêmement rares, nous déterminons que nous ne devrions pas communiquer un point dans notre rapport d'audit parce que l'on peut raisonnablement s'attendre à ce que les conséquences néfastes de la communication de cette question dépassent les avantages pour l'intérêt public.

II- Rapport relatif à d'autres obligations légales et réglementaires

Dans le cadre de notre mission de commissariat aux comptes, nous avons également procédé aux vérifications spécifiques prévues par les normes publiées par l'ordre des experts comptables de Tunisie et par les textes réglementaires en vigueur en la matière.

Efficacité du système de contrôle interne

En application des dispositions de l'article 3 de la loi n°94-117 du 14 Novembre 1994 portant réorganisation du marché financier, nous avons procédé à une évaluation générale portant sur l'efficacité du système de contrôle interne de la banque. A ce sujet nous rappelons que la responsabilité de la conception et de la mise en place d'un système de contrôle interne ainsi que la surveillance périodique de son efficacité et de son efficience, incombe à la direction et au conseil d'administration.

Sur la base de notre examen, nous avons identifié des déficiences du dispositif de contrôle interne, liées essentiellement à l'inefficacité des structures de contrôle permanent et périodiques et à l'insuffisance des moyens humains, des outils de suivi et des méthodes d'analyse des risques encourus.

Le rapport d'évaluation correspondant a été remis à la Direction Générale et fait partie intégrante du présent rapport.

Conformité de la tenue des comptes des valeurs mobilières à la réglementation en vigueur

En application des dispositions de l'article 19 du décret n° 2001-2728 du 20 novembre 2001, nous avons procédé aux vérifications portant sur la conformité de la tenue des comptes des valeurs mobilières émises par la banque avec la réglementation en vigueur.

La responsabilité de veiller à la conformité aux prescriptions de la réglementation en vigueur incombe à la direction.

Sur la base des diligences que nous avons estimées nécessaires de mettre en œuvre, nous n'avons pas détecté d'irrégularité liée à la conformité de la tenue des comptes en valeurs mobilières émises par la banque avec la réglementation en vigueur.

Tunis, le 21 novembre 2018

Les Co-Commissaires Aux Comptes

Groupement CNF – EXPRA

Walid BEN AYED

Cabinet CHH

Hichem CHEKIR

RAPPORT SPECIAL DES COMMISSAIRES AUX COMPTES

EXERCICE CLOS LE 31 DECEMBRE 2016

MESDAMES, MESSIEURS LES ACTIONNAIRES DE

LA BANQUE DE FINANCEMENT DES PME

En application des dispositions des articles 43 et 62 de la loi n°2016-48 du 11 juillet 2016, relative aux banques et aux établissements financiers et de l'article 200 nouveau du Code des Sociétés Commerciales, nous reportons ci-dessous sur les conventions conclues et opérations réalisées visées par ces textes.

Notre responsabilité est de nous assurer du respect des procédures légales d'autorisation et d'approbation de ces conventions ou opérations et de leur traduction correcte, in fine, dans les états financiers.

Il ne nous appartient pas de rechercher spécifiquement et de façon étendue l'existence éventuelle de telles conventions ou opérations mais de vous communiquer, sur la base des informations qui nous ont été données et celles obtenues lors de la mise en œuvre de nos procédures d'audit, leurs caractéristiques et modalités essentielles, sans avoir à nous prononcer sur leur utilité et leur bien fondé. Il vous appartient d'apprécier l'intérêt qui s'attachait à la conclusion de ces conventions et à la réalisation de ces opérations en vue de leur approbation.

1. Conventions et opérations nouvellement réalisées

Votre conseil d'administration ne nous a pas avisés de l'existence, au titre de l'exercice 2016, d'opérations relatives à des conventions nouvelles entrant dans le cadre de celles prévues par les articles susmentionnés. Nos travaux n'ont pas relevé l'existence de telles conventions.

2. Opérations réalisées relatives à des conventions antérieures

La BFPME a conclu avec l'Etat Tunisien des conventions de gestion de plusieurs fonds budgétaires destinés à financer des crédits en contrepartie de la perception de commissions. L'encours de ces ressources spéciales de financement (Principal et intérêts à payer) s'élève au 31 décembre 2016 à 48 350 375 dinars.

3. Obligations et engagements de la banque envers ses dirigeants

3.1. Les obligations et engagements envers les dirigeants tels que visés à l'article 200 (nouveau) II § 5 du Code des sociétés Commerciales se détaillent comme suit :

La rémunération du Président Directeur Général « Mme Souhir TAKTAK » (Période du 01/01/2016 au 27/05/2016) a été fixée conformément au décret n°12-2014 du 10 janvier 2014 et l'arrêté de la présidence du gouvernement du 28 avril 2014. Cette rémunération mensuelle brute se compose des éléments suivants :

(En DT)

Eléments

Montant mensuel
Brut

| | |
|--|--------------|
| Un traitement de base | 900 |
| Une indemnité de logement | 200 |
| Une indemnité de représentation | 1 580 |
| Une indemnité de gestion | 350 |
| Une indemnité provisoire pour remboursement des frais liés à la fonction | 1 120 |
| Une indemnité complémentaire | 1 550 |
| Total | 5 700 |

Aussi, le président directeur général a disposé également d'une voiture de fonction, d'un quota mensuel de 450 litres de carburant et du remboursement des frais téléphoniques.

3.1.1 La rémunération du Président Directeur Général « Mme Lamia ZRIBI » (Période du 27/05/2016 au 27/08/2016) a été fixée conformément au décret gouvernemental n°961-2016 du 08 août 2016 ayant attribué à madame Lamia ZRIBI le rang et avantages d'un secrétaire d'Etat à compter du 27 mai 2016. Sa rémunération brute mensuelle se compose des éléments suivants :

(En DT)

| Eléments | Montant mensuel Brut |
|---|---------------------------------|
| Indemnité globale | 1 300 |
| Une indemnité de représentation | 1 050 |
| Une indemnité de logement | 500 |
| Une indemnité de remboursement des frais de logement | 500 |
| Une indemnité de charges spéciales et de responsabilité | 750 |
| Total | 4 100 |

Aussi, le président directeur général a disposé également d'une voiture de fonction, d'un quota mensuel de 450 litres de carburant et du remboursement des frais téléphoniques.

3.1.2 La rémunération du Directeur Général Adjoint a été fixée par décision du conseil d'administration tenu en date du 29 octobre 2009. Cette rémunération mensuelle brute se compose des éléments suivants :

| Elément | Montant |
|---------------------------------|----------------|
| Un traitement de base | 2 146 |
| Une indemnité spécifique | 303 |
| Une indemnité de technicité | 117 |
| Des indemnités diverses | 1 343 |
| Une Indemnité de représentation | 120 |
| TOTAL | 4 029 |

Le directeur général adjoint bénéficie également d'une prime de bilan, d'une prime de rendement, du 13ème mois, de l'enveloppe de fin d'année, d'une voiture de fonction, d'un quota mensuel de 360 litres de carburant ainsi que des tickets de restaurants.

3.1.4 Le montant de jetons de présence à servir aux administrateurs permanents a été estimé à 67 000 dinars au titre de l'exercice 2016.

3.2. Les obligations et engagements de la BFPME envers ses dirigeants, tels qu'ils ressortent des états financiers de l'exercice clos le 31 décembre 2016, se présentent comme suit :

(En DT)

| | 1 ^{er} PDG ^(*) | | 2 ^{ème} PDG ^(**) | |
|---|------------------------------------|----------------------|--------------------------------------|----------------------|
| | Charges de l'exercice | Passif au 31/12/2016 | Charges de l'exercice | Passif au 31/12/2016 |
| Avantages à court terme | 39 219 | - | 12 300 | 730 |
| Avantages postérieurs à l'emploi | - | - | - | - |
| Autres avantages à long terme | - | - | - | - |
| Indemnités de fin de contrat de travail | - | - | - | - |
| Paiements en actions | - | - | - | - |
| TOTAL | 39 219 | - | 12 300 | 730 |

(*) : Mme Souhir TAKTAK (Période du 01/01/2016 au 27/05/2016)

(**) : Mme Lamia ZRIBI (Période du 27/05/2016 au 27/08/2016)

NB : Les avantages à court terme incluent la valeur estimée des avantages en nature.

3.3 Obligations et engagements de la BFPME envers le directeur Général Adjoint et les membres du conseil d'administration, tels qu'ils ressortent des états financiers de l'exercice clos le 31 décembre 2016 :

(En DT)

| Nature de la rémunération | DGA | | Administrateurs | |
|----------------------------------|-----------------------|----------------------|-----------------------|----------------------|
| | Charges de l'exercice | Passif au 31/12/2016 | Charges de l'exercice | Passif au 31/12/2016 |
| Avantages à court terme | 84 409(*) | - | 67 000 | 347 928 |
| Avantages postérieurs à l'emploi | - | - | - | - |
| TOTAL | 84 409 | 0 | 67 000 | 347 928 |

NB : Les avantages à court terme incluent la valeur estimée des avantages en nature.

(*) En application des décisions du Conseil d'Administration en date du 11 mai 2012 et du 03 mars 2015, il a été procédé à la régularisation de la rémunération de l'actuel DGA de la BFPME au titre de la période allant du 1^{er} janvier 2015 au 31 octobre 2016. En effet, le directeur général adjoint a bénéficié en 2016 d'un rappel qui s'élève à un montant de 7 521 dinars (hors charges patronales) au titre de cette régularisation. Le DGA a aussi bénéficié d'un rappel de salaire suite à la décision d'avancement de son grade pour un montant de 320 dinars et ce, au titre de la période allant du 1^{er} janvier 2015 au 31 mai 2016.

Tunis, le 21 novembre 2018

LES CO-COMMISSAIRES AUX COMPTES

Groupement CNF – EXPRA

Walid BEN AYED

Cabinet CHH

Hichem CHEKIR