

## AVIS DES SOCIETES \*

### ETATS FINANCIERS

### BANQUE DU SUD

Siège social : 95, avenue de la Liberté -1002 Tunis -

La Banque du Sud- 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 le 9 juin 2004. Ces états sont accompagnés des rapports général et spécial du commissaire aux comptes Mr Moncef BOUSSANOUGA ZAMMOURI .

#### Bilan Arrêté au 31 décembre 2003

(Unité : en Dinars)

<b>ACTIF</b>		<u>31/12/2003</u>	<u>31/12/2002</u>
<b>AC 1</b> - Caisse et avoirs auprès de la BC, CCP et TGT	Note 1	26 867 727, 734	61 122 143, 639
<b>AC 2</b> - Créances sur les établissements bancaires et financiers	Note 2	25 573 787, 306	32 569 216, 245
<b>AC 3</b> - Créances sur la clientèle	Note 3	1 434 257 722, 130	1 300 821 012, 263
<b>AC 4</b> - Portefeuille-titres commercial	Note 4	47 866 524, 927	48 030 138, 554
<b>AC 5</b> - Portefeuille d' investissement	Note 5	94 452 024, 210	76 758 795, 842
<b>AC 6</b> - Valeurs immobilisées	Note 6	22 601 696, 181	19 554 592, 885
<b>AC 7</b> - Autres actifs	Note 7	82 524 854, 948	109 473 144, 665
<b>TOTAL ACTIF</b>		<b>1 734 144 337, 436</b>	<b>1 648 329 044, 093</b>
<b>PASSIF</b>			
<b>PA 1</b> - Banque Centrale et CCP	Note 8	24 639 527, 778	35 700 000, 000
<b>PA 2</b> - Dépôts et avoirs des établissements bancaires et financiers	Note 9	101 208 661, 696	45 012 583, 303
<b>PA 3</b> - Dépôts et avoirs de la clientèle	Note 10	1 327 617 278, 074	1 248 375 485, 364
<b>PA 4</b> - Emprunts et ressources spéciales	Note 11	78 584 895, 167	89 034 969, 413
<b>PA 5</b> - Autres passifs	Note 12	48 195 813, 222	68 944 591, 268
<b>TOTAL PASSIF</b>		<b>1 580 246 175, 937</b>	<b>1 487 067 629, 348</b>
<b>CAPITAUX PROPRES</b>			
	Note 13		
<b>CP 1</b> - Capital		100 000 000, 000	100 000 000, 000
<b>CP 2</b> - Réserves		47 938 270, 764	47 059 937, 847
<b>CP 3</b> - Actions propres		0	0
<b>CP 4</b> - Autres capitaux propres		3 646 042, 491	3 646 042, 491
<b>CP 5</b> - Résultats reportés (avant distribution)		30 342, 287	53 592, 011
<b>CP 6</b> - Résultats net de l'exercice		2 283 505, 957	10 501 842, 396
<b>TOTAL CAPITAUX PROPRES</b>		<b>153 898 161, 499</b>	<b>161 261 414 ,745</b>
<b>TOTAL PASSIF ET CAPITAUX PROPRES</b>		<b>1 734 144 337, 436</b>	<b>1 648 329 044 ,093</b>

(\*) Le CMF a invité la Banque à communiquer la note aux états financiers expliquant le détail des provisions requises, des agios réservés et des provisions constatées, à laquelle le commissaire aux comptes a fait référence au niveau de son rapport général.

## ETAT DES ENGAGEMENTS HORS BILAN 31 décembre 2003

<b>PASSIFS EVENTUELS</b>	<b>31/12/2003</b>	<b>31/12/2002</b>
HB 1 - Cautions, avals et autres garanties données	419 703 309 ,609	424 954 259, 163
HB 2 - Crédits documentaires	119 223 216, 000	130 641 242, 000
HB 3 - Actifs donnes en garantie	0	0
<b>TOTAL PASSIFS EVENTUELS</b>	<b>538 926 525, 609</b>	<b>555 595 501, 163</b>
<b>ENGAGEMENTS DONNES</b>		
HB 4 - Engagements de financement donnes	725 976, 286	1 636 148, 760
HB 5 - Engagements sur titres	5 135 700, 000	787 500, 000
<b>TOTAL ENGAGEMENTS DONNES</b>	<b>5 861 676, 286</b>	<b>2 423 648, 760</b>
<b>ENGAGEMENTS RECUS</b>		
HB 6 - Engagements de financement reçus	0	0
HB 7 - Garanties reçues	159 472 536, 371	160 577 902, 964

## ETAT DE RESULTAT AU 31/12/2003

<b>PRODUITS D' EXPLOITATION BANCAIRE</b>		<b>31/12/2003</b>	<b>31/12/2002</b>
PR 1 -	Intérêts et revenus assimilés	Note 14 101 181 482, 996	106 058 663, 059
PR 2 -	Commissions (en produits)	Note 15 17 069 681, 777	15 912 469, 598
PR3 -	Gains sur portefeuille-titres commercial et opérations financières	Note 16 5 638 785, 597	6 116 501, 594
PR4 -	Revenus du portefeuille d'investissement	526 230, 445	1 146 506, 596
<b>TOTAL PRODUITS D' EXPLOITATION BANCAIRE</b>		<b>124 416 180, 815</b>	<b>129 234 140, 847</b>
<b>CHARGES D' EXPLOITATION BANCAIRE</b>			
CH 1 -	Intérêts encourus et charges assimilées	Note 17 -52 058 349, 734	-52 368 302, 461
CH2 -	Commissions encourues	0	0
CH3 -	Pertes sur portefeuille-titres commercial et opérations financières	0	0
<b>TOTAL CHARGES D' EXPLOITATION BANCAIRE</b>		<b>-52 058 349, 734</b>	<b>-52 368 302, 461</b>
<b>PRODUIT NET BANCAIRE</b>		<b>72 357 831, 081</b>	<b>76 865 838, 386</b>
PR5 \ CH4	Dotations aux provisions et résultat des corrections de valeurs sur créances, hors bilan et passif	-23 426 700, 000	-19 910 618, 099
PR6 \ CH5	Dotations aux provisions et résultat des corrections de valeurs sur portefeuille d' investissement	399 443, 430	0
PR 7 -	Autres produits d' exploitation	22 549, 120	19 188, 816
CH 6 -	Frais de personnel	Note 18 -31 129 657, 067	-28 656 907, 643
CH 7 -	Charges générales d' exploitation	Note 19 -10 650 276, 223	-9 495 943, 295
CH 8 -	Dotations aux amortissements et aux provisions sur immobilisations	-3 816 227, 562	-3 098 017, 554
<b>RESULTAT D'EXPLOITATION</b>		<b>3 756 962, 779</b>	<b>15 723 540, 611</b>
PR8 \ CH9	Solde en gain \ perte provenant des autres éléments ordinaires	1 046 343, 328	2 437 155, 085
CH 11 -	Impôt sur les bénéfices	-2 519 800, 150	-7 658 853, 300
<b>RESULTAT DES ACTIVITES ORDINAIRES</b>		<b>2 283 505, 957</b>	<b>10 501 842, 396</b>
PR9 \ CH10	Solde en gain \ perte provenant des éléments extraordinaires	0	0
<b>RESULTAT NET DE L'EXERCICE</b>		<b>2 283 505, 957</b>	<b>10 501 842, 396</b>

## ETAT DES FLUX DE TRESORERIE AU 31 DECEMBRE 2003

		31/12/2003	31/12/2002
Flux de trésorerie net provenant des activités d'exploitation	Note 20	-45 448 583, 835	45 703 444, 640
Flux de trésorerie net provenant des activités d'investissement	Note 21	-23 630 885, 351	-14 529 938, 496
Flux de trésorerie net provenant des activités de financement	Note 22	-18 202 207, 148	51 322 316, 906
Variation nette des liquidités et équivalents de liquidités au cours de la période		-87 281 676, 334	82 495 823, 050
Liquidités et équivalents de liquidités en début de période		15 157 000, 535	-67 338 822, 515
<b>LIQUIDITES ET EQUIVALENTS DE LIQUIDITES EN FIN DE PERIODE</b>		<b>-72 124 675, 799</b>	<b>15 157 000, 535</b>

## NOTES AUX ETATS FINANCIERS ARRETEES AU 31/12/2003

**Note n°1 : Respect des normes comptables tunisiennes**

Les états financiers de la Banque du Sud arrêtés aux 31 décembre 2003 sont établis conformément aux normes comptables généralement admises en Tunisie, notamment les normes comptables sectorielles (NCT 21 à 25) relatives aux établissements bancaires telles qu'approuvées par l'arrêté du Ministre des Finances du 25 mars 1999 et aux règles de la Banque Centrale de Tunisie dont particulièrement la circulaire n°91-24 du 17 décembre 1991, telle que modifiée par la circulaire 99-04 du 19 mars 1999.

**Note n°2 : base de mesure et principes comptables pertinents appliqués**

Les états financiers de la Banque du Sud sont élaborés sur la base de mesures des éléments du patrimoine au coût historique. Les principes et méthodes comptables les plus significatifs se résument comme suit :

**Comptabilisation des prêts accordés à la clientèle**

Les crédits de gestion à court terme sont présentés au bilan pour leur valeur nominale déduction faite des intérêts décomptés d'avance et non encore échus.

Les crédits à moyen et long terme sont présentés au bilan pour leur valeur nominale augmenté des intérêts courus et non échus.

Les crédits décaissés et les comptes débiteurs gelés sont présentés déduction faite des intérêts et agios réservés et des provisions y afférentes.

Les crédits à moyen terme utilisés progressivement par tranche sont comptabilisés à l'actif du bilan pour leur valeur débloquée. Toutefois, la partie non encore débloquée figure parmi les engagements hors bilan.

**Créances immobilisées, douteuses ou litigieuses**

Sont inscrites sous cette rubrique les créances impayées et contentieuses ainsi que les découverts gelés après les avoirs maintenus dans leurs comptes d'origine pendant une période d'observation.

**Règles de prise en compte des agios réservés et des provisions**

Conformément aux normes comptables sectorielles relatives aux établissements bancaires, les agios réservés et provisions sur prêts, comptes courants débiteurs et portefeuille d'investissement sont présentés au niveau des postes d'actif correspondants de manière soustractive.

**Classification et évaluation des créances**

Les provisions sur engagements sont déterminées conformément aux normes prudentielles de couverture des risques et de suivi des engagements objet de la circulaire 91-24, telle que modifiée par la circulaire 99-04, qui définit les classes de risque de la manière suivante :

**Actifs courant :** actifs dont le recouvrement est assuré concernant les entreprises ayant une situation financière équilibrée, une gestion et des perspectives d'activité satisfaisantes, un volume de concours financier compatible avec leurs activités et leurs capacités réelles de remboursement.

**Actifs classés :**

**Classe 1 :** actifs nécessitant un suivi particulier

Actif dont le recouvrement est encore assuré, concernant des entreprises dont le secteur d'activité connaît des difficultés ou dont la situation financière se dégrade.

**Classe 2 :** actifs incertains :

actifs dont le recouvrement dans les délais est incertain, concernant des entreprises ayant des difficultés, et qui, aux caractéristiques propres à la classe B1 s'ajoute l'une au moins de celle qui suivent :

- un volume de concours financiers non compatible avec le volume d'activité
- l'absence de la mise à jour de la situation financière par manque d'information
- des problèmes de gestion et des litiges entre associés
- des difficultés techniques, commerciales ou d'approvisionnement
- la détérioration du cash flow compromettant le remboursement des dettes dans les délais
- l'existence de retards de paiement des intérêts du principal ou des intérêts entre 90 et 180 jours.

**Classe 3 : Actifs préoccupants :**

Actifs dont le recouvrement est menacé, concernant des entreprises signalant un degré de pertes éventuelles. Ces actifs se rapportent à des entreprises ayant, avec plus de gravité, les caractéristiques de la classe B2 ou ayant des retards de paiement en principal ou en intérêts entre 180 et 360 jours.

**Classe 4 : Actifs compromis :**

Actifs concernant des entreprises ayant, avec plus de gravité, les caractéristiques de la classe B3 ou présentant des retards de paiement en principal ou en intérêts au delà de 360 jours.

Le taux de provisionnement retenu par la BS 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 provision par classe de risque appliqués au risque net non couvert sont les suivants :

- Actifs incertains	20%
- Actifs préoccupants	50%
- Actifs compromis	100%

**Classification et évaluation des titres**

Les titres de participation souscrits par la banque sont comptabilisés à leur valeur d'acquisition et figurent à l'actif du bilan pour la partie libérée et en hors bilan pour la partie non libérée.

Les titres cotés en bourse sont évalués à leurs cours boursier, les titres non cotés sont évalués à la valeur mathématique déterminée sur la base des derniers états financiers disponibles pour. Les moins values dégagées par rapport aux coûts d'acquisition sont provisionnées.

Les titres de transaction figurent sous la rubrique portefeuille titre commercial et les titres de placement sous la rubrique portefeuille titre d'investissement.

**Effets sortis pour recouvrement**

Les effets sortis pour recouvrement sont maintenus en portefeuille jusqu'au lendemain ouvrable de leur échéance conformément aux dispositions de l'article 7 de la circulaire BCT n°93-08.

**Principe de non compensation**

Conformément à l'article 6 de la circulaire BCT n°93-08, aucune compensation n'est opérée entre les avoirs et les dettes de personnes juridiques distinctes, les avoirs et les dettes d'une même personne juridique exprimés en monnaies différents ou assortis de termes distincts et entre un compte à terme, un bon de caisse ou tout autre produit financier et l'avance partielle ou temporaire consentie sur ces dépôts.

Toutefois, la compensation des comptes ordinaires appartenant à une même relation n'est appliquée que pour les clients ayant demandé un arrêté unique d'intérêts.

**Bons de trésor et intérêts sur bons de trésor**

Les comptes bons de trésor sont présentés à l'actif du bilan pour leurs soldes compensés des souscriptions de la Banque et des placements de la clientèle.

Aussi, les produits et charges résultant des souscriptions et placements sont présentés au compte de résultat pour leur soldes net après compensation.

**Immobilisations**

Les immobilisations sont comptabilisées à leur coût d'acquisition hors TVA récupérable et amorties linéairement aux taux suivants :

- Construction	5%
- Matériel de transport	20%
- M.M.B.	10%
- A.A.I.	15%

Le matériel informatique est amorti selon la méthode dégressive.

**Inter-siège**

Le compte « inter-siège » assure la liaison des opérations réciproques entre les agences et les services centraux.

Il est positionné, selon les cas, sous la rubrique « autres actifs » ou « autres passifs » à concurrence de son solde compensé.

**Créances et dettes rattachées**

Les intérêts à payer et à recevoir arrêtés à la date de clôture sont rattachés à leurs comptes de créances ou de dettes correspondants.

Les intérêts à échoir sont déduits directement des postes d'actif correspondant.

Les intérêts impayés, initialement comptabilisés en produits et se rapportant aux clients classés (2,3 et 4) sont remis exhaustivement au compte agios réservés conformément à l'article 10 de la circulaire BCT n°93-08.

**Règles de prise en compte des produits**

Les intérêts, les produits assimilés, les commissions et autres revenus sont pris en compte au résultat pour une période allant du 1<sup>er</sup> janvier au 31 décembre 2002. Les produits courus et non échus sont intégrés au résultat alors que les produits encaissés et se rapportant à une période postérieure au 31 décembre 2002 sont déduits du résultat.

**Règle de prise en compte des charges**

Les intérêts et commissions encourus, les frais de personnel et autres charges sont pris en compte au résultat pour une période allant du 1<sup>er</sup> janvier au 31 décembre 2002. Les charges courus et non échus sont intégrés au résultat alors que les charges décaissées et se rapportant à une période postérieure au 31 décembre 2002 sont rajoutées au résultat.

**Comptabilisation des revenus sur prêts accordés à la clientèle**

Les intérêts sur crédits de gestion à court terme sont décomptés d'avance. Ceux ci sont passés en produits pour leur montant total et font l'objet de régularisation pour tenir compte des intérêts non courus à l'arrêté des états financier.

Les intérêts sur crédits à moyen terme sont matérialisés par des effets et sont perçus à terme. Ceux ci sont passés en produits au fur et à mesure de leurs échéances. La partie des intérêts courus mais non encore échus à l'arrêté des états financiers font l'objet de régularisation.

**Comptabilisation des charges sur les dépôts de la clientèle**

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 effectué par la clientèle, et ce conformément à la circulaire de la 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.
- Les intérêts sur bons de caisse sont servis à la clientèle à la souscription et font l'objet de régularisation à l'arrêté des états financiers.
- Les intérêts sur comptes épargne sont positionnés annuellement à la clôture de l'exercice.

Note n°3 : Notes explicatives

**NOTES SUR LE BILAN****Caisse et avoirs auprès de la BCT, CCP et TGT**

	<b>31-déc-03</b>
Caisse	10 720 551, 315
IBS	897 114, 600
Banques Centrales	14 199 839, 145
Centres de chèques postaux et TGT	1 050 222, 674
<b>Total</b>	<b>26 867 727, 734</b>

**Créances sur les établissements bancaires et financiers**

	<b>31-déc-03</b>
Créances sur les banques de dépôts	14 559, 668
Créances sur les banques d'investissement	1 607 143, 000
Créances sur banques non résidentes	12 208 109, 291
Créances sur les établissements financiers	11 729 317, 235
Créances rattachées	14 658, 112
<b>Total</b>	<b>25 573 787, 306</b>

**Créances sur la clientèle**

	<b>31-déc-03</b>
<b>Comptes débiteurs</b>	
Comptes débiteurs de la clientèle	252 451 191, 968
Comptes courants affectés en billets de trésorerie	-75 050 000, 000
Agios réservés	-34 882 167, 693
Créances rattachées	9 038 401, 690
<b>Sous total</b>	<b>151 557 425, 965</b>
<b>Autres concours à la clientèle</b>	
Portefeuille escompte	375 773 818, 290
. Crédits court terme	579 224 323, 924
. Crédits moyen terme	302 831 459, 584
. Crédits long terme	72 942 358, 706
Avance sur C.T, B.C et autres produits financiers	914 240, 768
Arrangements ,rééchelonnements et consolidations	111 039 019, 402
Impayés	107 921 521, 610
Créances immobilisées douteuses ou litigieuses	163 742 817, 010
Provisions pour créances douteuses	-70 076 710, 642
Agios réservés	-16 064 533, 991
Créances rattachées	2 104 713, 444
<b>Sous total</b>	<b>1 254 579 209, 815</b>
<b>Crédits sur ressources spéciales</b>	<b>28 121 086, 350</b>
<b>Total</b>	<b>1 434 257 722, 130</b>

BS-(Suite)

**Portefeuille titres commercial**

	<b>31-déc-03</b>
Titres de transaction	0
Titres de placement	47 866 524, 927
<b>Total</b>	<b>47 866 524, 927</b>
<b><u>Portefeuille d'investissement</u></b>	
	<b>31-déc-03</b>
<b>Titres d'investissement</b>	
Bons d'équipements	0
Obligations	650 000, 000
Créances rattachées	0
<b>Sous total</b>	<b>650 000, 000</b>
<b>Titres de participations</b>	
Titres de participations librés	43 152 501, 000
Autres titres	40 559 329, 542
Provisions pour dépréciation titres	-998 666, 000
Créances rattachées	1 088 859, 668
<b>Sous total</b>	<b>83 802 024, 210</b>
<b>Parts dans les entreprises liées</b>	<b>10 000 000, 000</b>
<b>Total</b>	<b>94 452 024, 210</b>
<b><u>Valeurs immobilisées</u></b>	
	<b>31-déc-03</b>
<b>Immobilisation incorporelle</b>	<b>1 024 097, 198</b>
<b>Immobilisation corporelle</b>	
Constructions	10 961 268, 973
Terrains	1 306 355, 773
Matériel Roulant	511 470, 735
Matériel & Mobilier ...	1 817 480, 479
Matériel Informatique	2 879 493, 533
Agencement Aménagement Installation...	2 679 403, 855
A.A.I. APBS	0
Immobilisation en cours	1 422 125, 635
<b>Total</b>	<b>22 601 696, 181</b>
<b><u>Autres actifs</u></b>	
	<b>31-déc-03</b>
<b>Portefeuille encaissement</b>	
Dépôts et cautionnements	385 424, 178
Compensation Reçue	6 335 840, 906
Débit a régulariser et divers	29 036 608, 164
Opérations sur Titres	0
Position de Change	591 858, 594
Comptes d'ajustement devises Débit	2 758 470, 964
Débiteurs divers	283 939, 548
Autres comptes de régularisation	17 512 944, 966
Acompte sur Impôts sur les Bénéfices	22 822 400, 158
Charges payées ou comptabilisées d'avance	2 797 367, 470
<b>Total</b>	<b>82 524 854, 948</b>
<b>BS-(Suite)</b>	
<b><u>Banque Centrale et CCP passif</u></b>	

	<b>31-déc-03</b>
Appel d'offre	11 500 000, 000
Injection	0
Pension	13 139 527, 778
<b>Total</b>	<b>24 639 527, 778</b>

**Dépôts et avoirs des établissements bancaires et financiers**

	<b>31-déc-03</b>
Banques résidentes	73 156 312, 304
Banques d'investissements	3 900 000 ,000
Banques non résidentes	21 612 583 ,534
Etablissements financiers	2 523 384, 598
Dettes rattachées	16 381, 260
<b>Total</b>	<b>101 208 661, 696</b>

**Dépôts et avoirs de la clientèle**

	<b>31-déc-03</b>
Comptes a vue	445 793 218, 783
Comptes d'épargne	469 286 975, 790
B.C , C.T. & autres produits financ.	238 170 374, 950
Certificats de dépôts	118 038 154, 340
Autres sommes dues a la clientèle	56 328 554, 211
<b>Total</b>	<b>1 327 617 278, 074</b>

**Emprunts et ressources spéciales**

	<b>31-déc-03</b>
Emprunts matérialisés	40 000 000, 000
Dette rattachée sur emprunts matérialisés	1 939 853, 014
Ressources spéciales	36 220 975, 004
Dette rattachée ressources spéciales	424 067, 149
<b>Total</b>	<b>78 584 895, 167</b>

**Autres passifs**

	<b>31-déc-03</b>
Autres comptes de régularisation	
Provisions	0
Créditeurs divers	6 158 043, 894
Charges à payer	8 731 347, 062
Agios perçus d'avance	0
Comptes d'ajustement devises Crédit	0
Compensation	3 858 106, 790
Position de Change	0
Compensation Virement	
Agios exigibles s/Ressources Spéciales	737 883, 472
Agios exigibles s/arrangement	1 511 427, 854
Credits directs accordés au personnel	0
Crédit à régulariser et divers	27 199 004 ,150
Inter-siège	0
Exigibles après encaissement	
<b>Total</b>	<b>48 195 813, 222</b>

BS -(Suite)

**Capitaux propres**

<b>Capital</b>				
Nombre d'actions	20 000 000			
Valeur de l'action	5 Dinars			
	<b>Solde avant affectation au 31 dec 2002</b>	<b>Affectations &amp; autres imputations</b>	<b>Résultat de la période</b>	<b>Solde fin de période</b>
Capital souscrit	100 000 000, 000			100 000 000, 000
Primes liées au capital	22 200 000, 000			22 200 000, 000
Réserves légales	6 863 543, 798	525 092, 120		7 388 635, 918
Autres réserves	6 497 556, 744	-512 006, 553		5 985 550, 191
Fonds social	11 498 837, 305	865 247, 350		12 364 084, 655
Ecart de réévaluation	3 646 042, 491			3 646 042, 491
Résultats reportés	53 592, 011	-23 249, 724		30 342, 287
Résultat de la période	10 501 842, 396	-10 501 842, 396	2 283 505, 957	2 283 505, 957
<b>Total</b>	<b>161 261 414, 745</b>	<b>-9 646 759, 203</b>	<b>2 283 505, 957</b>	<b>153 898 161, 499</b>

## **NOTES SUR L'ETAT DE RESULTAT**

### **Intérêts et revenus assimilés**

	<b>31-déc-03</b>
<b>Opérations avec les établissements bancaires et financiers</b>	
Marche monétaire au jour le jour	233 231, 233
Marche monétaire a terme	61 902, 480
<b>Sous total</b>	<b>295 133, 713</b>
<b>Opérations avec la clientèle</b>	
Portefeuille effets	71 221 865, 187
- Court terme	41 759 037, 433
- Moyen terme.	25 587 680, 047
- Long terme.	3 875 147, 707
Comptes courants débiteurs.	17 458 512, 133
Crédits sur ressources extérieures.	457 317, 089
Intérêts perçus sur créances immobil.dout.ou litg.	2 884 552, 061
<b>Sous total</b>	<b>92 022 246, 470</b>
<b>Autres intérêts et revenus assimilés</b>	
Marche monétaire au jour le jour (BCT)	38 817, 852
Marche monétaire a terme (BCT)	49 191, 492
Commission de compte.	906 694, 229
Commission de découvert.	528 556, 735
Commissions sur billets de trésorerie.	2 310 857, 897
Avals cautions et acceptations bancaires.	5 029 984, 608
Autres	0
<b>Sous total</b>	<b>8 864 102, 813</b>
<b>Total</b>	<b>101 181 482, 996</b>

### **Commissions**

	<b>31-déc-03</b>
<b>Effets cheques et opérations diverses</b>	
Effets a l'encaissement.	1 743 368, 214
Effets escomptes.	561 064, 403
Opérations diverses sur effets.	3 171, 000
<b>BS -(Suite)</b>	
Opérations par cheq en Dinar ou en D convertible.	2 444 427, 423
Opérations de virements.	1 002 641, 535
Opérations sur titres.	95 744, 388

Location de coffres forts.	1, 500
Règlement de succession.	16 532, 014
<b>Sous total</b>	<b>5 866 950, 477</b>
<b>Commerce extérieur et change</b>	
Domiciliation et modification de titres.	149 149, 581
Accréditifs documentaires.	
Remises documentaires.	2 007 196, 965
Lettre de garantie.	0
Opérations de change manuel.	1 749 247, 835
Opérations de change en compte.	915 330, 405
Virement et cheques en devises.	158, 557
Commissions fixes sur cheques de voyage.	21 529, 820
Commissions perçues sur corresp.étrangers.	487 012, 857
<b>Sous total</b>	<b>5 329 626, 020</b>
<b>Autres commissions</b>	
Etude.	1 225 517, 908
Autres.	1 677 598, 391
Frais de tenue de compte.	2 132 812, 281
Récupérations de frais postaux.	837 176, 700
<b>Sous total</b>	<b>5 873 105, 280</b>
<b>Total</b>	<b>17 069 681, 777</b>
<b>Gains sur portefeuille titres commercial et opérations financières</b>	
	<b>31-déc-03</b>
<b>Gain net sur titres de transaction</b>	<b>0</b>
<b>Gain net sur titres de placement</b>	
Bons de trésor	1 178 898, 300
Bons d'équipement.	0
Titres de placements.	945 025,961
<b>Sous total</b>	<b>2 123 924, 261</b>
<b>Gain net sur opérations de change</b>	
Gains sur opérations de change en compte.	4 756 000, 532
Pertes sur opérations de change en compte.	-774 129, 865
Bénéfice de change.	357 377, 104
Perte de change.	-824 386, 435
<b>Sous total</b>	<b>3 514 861, 336</b>
<b>Total</b>	<b>5 638 785, 597</b>
<b>Revenus du portefeuille d'investissement (dividendes)</b>	
	<b>526 230, 445</b>
<b>Intérêts encourus et charges assimilées</b>	
	<b>31-déc-03</b>
<b>Opérations avec les établissements bancaires et financiers</b>	
Interbancaire.	3 456 422, 142
Correspondants locaux.	3 002, 250
Emprunt en devises auprès des correspondants.	218 079, 620
Autres.	97 099, 291
<b>Sous total</b>	<b>3 774 603, 303</b>
<b>BS-(Suite)</b>	
<b>Opérations avec la clientèle</b>	
Dépôts à vue	8 219 223, 942
Comptes d'épargne.	14 969 232, 640

Comptes a terme, bons de caisse et autres prod.finc.	10 986 275, 124
Certificats de dépôts	8 240 767, 008
<b>Sous total</b>	<b>42 415 498, 714</b>
<b>Emprunts et ressources spéciales</b>	
Charge sur emprunts extérieurs.	1 045 991, 945
Charge sur emprunts obligataires.	3 245 745, 565
<b>Sous total</b>	<b>4 291 737, 510</b>
<b>Autres intérêts et charges</b>	
Banque Centrale de Tunisie.	1 458 165, 778
Autres.	118 344, 429
<b>Sous total</b>	<b>1 576 510, 207</b>
<b>Total</b>	<b>52 058 349, 734</b>
<b>Frais de personnel</b>	
	<b>31-déc-03</b>
<b>Rémunération du personnel titulaire</b>	
Salaire de base (dont 13ème mois et prime de rendement).	18 024 727, 404
Heures supplémentaires.	210 297, 520
Indemnité provisoire complémentaire.	0
Indemnité de représentation.	1 370 624, 066
Indemnité de transport.	1 756 277, 803
Indemnité de fonction.	383 713, 430
Prime de technicité.	171 048, 512
Allocation salaire unique & allocation familiale.	278 001, 502
Autres indemnités servies .	695 751, 333
<b>Sous total</b>	<b>22 890 441, 570</b>
<b>Charges sociales</b>	
CNSS-CAVIS.	3 985 868, 091
Assurances groupes.	1 465 056, 671
<b>Sous total</b>	<b>5 450 924, 762</b>
<b>Autres charges liées au personnel</b>	
Taxes de formation professionnelle.	415 574, 360
Frais du service médical	48 893, 392
Frais de formation bancaire.	743 655 ,702
Autres	1 580 167, 281
<b>Sous total</b>	<b>2 788 290, 735</b>
<b>Total</b>	<b>31 129 657, 067</b>
<b>Charges générales d' exploitation</b>	
	<b>31-déc-03</b>
<b>Frais d'exploitation non bancaire (impôts et taxes...)</b>	<b>124 601, 253</b>
<b>Autres charges générale d' exploitation</b>	
<u>Travaux fournitures et services extérieurs</u>	<u>3 482 463, 240</u>
Loyers.	1 427 945, 471
Entretien et réparations (confies a tiers).	1 284 653,660
Travaux et façons exécutées par tiers.	5 787, 429
Fourn. faites à l'entreprise (électricité ,eau &gaz)	305 473 ,906
prime d'assurances.	191 702 ,767
Rémunération d'intermédiaires & honoraires.	266 900 ,007
<u>Transport et déplacement(frais de voiture D.Pers.)</u>	<u>616 103, 234</u>
<b>BS-(Suite)</b>	
<u>Frais divers de gestion</u>	<u>6 427 108, 496</u>
Annonces et insertions publicitaires.	616 547, 677
Fournitures de bureau.	1 483 677, 311

Documentation centrale.	137 054 ,427
Affranchissements téléphone & télex & teleg.	2 979 116, 027
Frais d'actes et contentieux.	48 823, 511
Frais du conseil et d'assemblée.	44 961, 433
Frais d'augmentation de capital.	0
Participation au budget de l'APB.	71 605, 666
Dons et cotisations.	243 751, 626
Missions réceptions.	259 933, 378
Autres	541 637, 440
<b>Sous total</b>	<b>10 525 674, 970</b>
<b>Total</b>	<b>10 650 276, 223</b>

## NOTES SUR L'ETAT DE FLUX DE TRESORERIE

### Activités d'exploitation

31-déc-03

Produits d'exploitation bancaire encaissés (hors revenus du portefeuille d'investissement)	130 720 837, 058
Charges d'exploitation bancaire décaissées	-53 653 721, 978
Dépôts \ Retraits de dépôts auprès d'autres établissements bancaires et financiers	-880 108, 412
Prêts et avances \ Remboursement prêts et avances accordés à la clientèle	-162 979 430, 786
Dépôts \ Retraits de dépôts de la clientèle	79 590 336, 330
Titres de placement	-890 000 ,000
Sommes versées au personnel et créiteurs divers	-39 904 826, 178
Autres flux de trésorerie provenant des activités d'exploitation	11 914 633 ,477
Impôt sur les bénéfices	-9 366 303 ,346
<b>Flux de trésorerie net provenant des activités d'exploitation</b>	<b>-45 448 583 835</b>

### Activités d'investissement

31-déc-03

Intérêts et dividendes encaissés sur portefeuille d'investissements	880 648, 723
Acquisition \ cessions sur portefeuille d'investissement	-17 648 203 ,216
Acquisitions \ cessions sur immobilisations	-6 863 330 ,858
<b>Flux de trésorerie net provenant des activités d'investissement</b>	<b>-23 630 885 ,351</b>

### Activités de financement

31-déc-03

Emissions d'actions	0
Emission d'emprunts	0
Remboursement d'emprunts	-10 000 000, 000
Augmentation \ diminution ressources spéciales	-208 711, 248
Dividendes versées	-7 993 495, 900
<b>Flux de trésorerie net provenant des activités de financements</b>	<b>-18 202 207, 148</b>

<b>Incidence des variations des taux de change</b>	<b>0</b>
<b>Variation nette des liquidités et équivalents de liquidités au cours de l'exercice</b>	<b>-87 281 676, 334</b>
<b>Liquidités et équivalents de liquidités en début d'exercice</b>	<b>15 157 000, 535</b>

<b>LIQUIDITES ET EQUIVALENTS DE LIQUIDITES EN FIN D'EXERCICE</b>	<b>-72 124 675, 799</b>
--	-------------------------

BS-(Suite)

## RAPPORT GENERAL DU COMMISSAIRE AUX COMPTES

A MESSIEURS LES ACTIONNAIRES DE LA BANQUE DU SUD,

En exécution de la mission qui nous a été confiée par votre assemblée générale du 26 avril 2001, nous vous présentons notre rapport sur le contrôle des états financiers de la Banque du Sud arrêtés au 31 décembre 2003, tels qu'annexés au présent rapport, ainsi que sur les vérifications et informations spécifiques prévues par la loi et normes professionnelles.

Ces états financiers ont été arrêtés sous la responsabilité des organes de direction et d'administration de la banque. Notre responsabilité est d'exprimer une opinion sur ces états financiers sur la base de notre audit.

Nous avons effectué les diligences d'audit que nous avons estimées nécessaires selon les normes de la profession et conformément aux termes de référence pour l'audit des comptes prévus par la note de la Banque Centrale de Tunisie n° 93- 23 du 30 Juillet 1993.

Les méthodes et principes comptables appliqués par la Banque du Sud sont conformes aux normes comptables sectorielles relatives au secteur bancaire. La note 1 du présent rapport explicite les méthodes et principes les plus pertinents employés. Les notes complémentaires aux états financiers font partie intégrante du bilan, de l'état de résultat et de l'état de flux de trésorerie objet de nos contrôles.

Nous avons accompli les diligences spécifiques se rapportant au classement des actifs et à l'évaluation des risques inhérents aux engagements de la Banque en conformité avec les normes professionnelles généralement admises et les termes des circulaires de la Banque Centrale de Tunisie.

Les conclusions de notre audit sont les suivantes :

1. Nous avons cerné les provisions requises pour la couverture des risques inhérents aux engagements conformément aux circulaires de la BCT, et avons estimé l'insuffisance de provisions compte tenu des provisions constituées par la banque y compris celles affectées sur le bénéfice de l'exercice 2003.

L'insuffisance des provisions sur les créances de la clientèle et le portefeuille titres s'élève à 120 263 KDT.

Le détail des provisions requises, des agios réservés, des provisions constituées sont présentés dans la note aux états financiers.

2. Contrairement aux exercices précédents et suite à notre recommandation, les intérêts débiteurs sur les comptes courants et sur crédits à court terme relatifs à des créances classées ont été réservés.

3. Par ailleurs et contrairement aux exercices précédents, les garanties des groupes les plus engagés ont été déterminées sur la base d'expertises et en tenant compte du rang de la banque parmi l'ensemble des créanciers ce qui s'est traduit par une revue à la baisse de certaines garanties et donc une aggravation de l'insuffisance des provisions.

Compte tenu des diligences que nous avons accomplies et de ce qui est indiqué au niveau des paragraphes précédents, nous certifions que les états financiers arrêtés au 31/12/2003 et annexés au présent rapport, sont réguliers et sincères et donnent, pour tout aspect significatif, une image fidèle de la situation financière de la Banque du Sud ainsi que des résultats de ses opérations et de ses flux de trésorerie pour l'exercice clos le 31 décembre 2003.

Par ailleurs, sur la base des vérifications faites, nous n'avons pas d'observations à formuler sur la sincérité et la concordance avec les états financiers des informations d'ordre comptable données dans le rapport sur la gestion de l'exercice.

Tunis, le 10 Mai 2004  
LE COMMISSAIRE AUX COMPTES  
Moncef BOUSSANOUGA ZAMMOURI

### **RAPPORT SPECIAL DU COMMISSAIRE AUX COMPTES**

#### **A MESSIEURS LES ACTIONNAIRES DE LA BANQUE DU SUD**

En exécution du mandat de commissariat aux comptes qui nous a été confié, nous avons l'honneur de vous informer des opérations suivantes réalisées avec des filiales de la banque :

- La banque du Sud a facturé au cours de l'exercice 2003 à ses filiales SUD INVEST et SUD SICAR, un loyer de 77 787 DT en contre partie de l'occupation de ses locaux.

- La Banque du Sud a procédé au cours de l'exercice 2003 à la cession de créances au profit de la société SUD RECOUVREMENT. Les opérations de cession ont porté sur des créances d'un montant total de 49 829 KDT couvert totalement par des provisions et agios réservés.

- La banque du Sud a signé, le 24 Mars 1998, une convention de gestion de fonds a capital risque avec sa filiale la SUD-SICAR . Cette dernière perçoit annuellement, au titre de sa gestion des fonds, une rémunération annuelle de 1% payée sur l'ensemble des fonds gérés.

- En vertu de deux conventions de dépositaire signées, le 31/12/2001 avec la SUD VALEUR SICAV et la SICAV PLACEMENT, la banque du SUD perçoit annuellement une rémunération plafonnée à 0,5% TTC de l'actif net de chaque filiale. Cette rémunération décomptée jour

BS-(Suite)

par jour est réglée trimestriellement à terme échu, nette de toute retenue fiscale.

~~En vertu d'une convention cadre conclue entre la Banque et la GTI filiale de la Banque pour la conception et la mise en place de l'application « agence » ainsi que les prestations d'assistance informatique, un montant de 633 159 DT, a été facturée au titre de l'exercice 2003.~~

- Le conseil d'administration du 15 Janvier 2004, a approuvé une solution de sauvetage de la Société Sud Invest et qui consiste à :

- . Abandonner les intérêts 2003 sur compte débiteur, soit près de 0,6 KDT.
- . Convertir l'encours du solde débiteur (10 KDT) en compte courant associé.
- . Amortir progressivement le compte courant au fur et à mesure de la liquidation du portefeuille SICAV.

D'autre part, et en dehors de ces opérations, nous n'avons pas été informés sur d'autres opérations conclues par votre société pouvant rentrer dans le cadre de l'article 200 du code des sociétés commerciales et de l'article 29 de la loi 65-2001 relative aux établissements de crédit.

Tunis, le 11 Mai 2004  
LE COMMISSAIRE AUX COMPTES  
Moncef BOUSSANOUGA ZAMMOURI