

AVIS DES SOCIETES

ETATS FINANCIERS PROVISOIRES

BANQUE DU SUD- BS-

Siège social : 95. Avenue de Liberté 1002- Tunis-

La BANQUE DU SUD- BS- publie ci-dessous ses états financiers provisoires arrêtés au 30 juin 2003, accompagnés de l'avis du commissaire aux comptes, Mr Moncef BOUSSANOUGA ZAMMOURI, sur les résultats provisoires.

BILAN PROVISoire AU 30 JUIN 2003

(unité = en 1000 DT)

ACTIF	<u>30/06/2003</u>	<u>30/06/2002</u>	<u>31/12/2002</u>
AC 1 - Caisse et avoirs auprès de la BC, CCP et TGT	41 425	22 620	61 122
AC 2 - Créances sur les établissements bancaires et financiers	26 749	18 582	32 569
AC 3 - Créances sur la clientèle	1 386 314	1 278 399	1 300 821
AC 4 - Portefeuille-titres commercial	52 964	53 700	48 030
AC 5 - Portefeuille d'investissement	85 449	62 714	76 759
AC 6 - Valeurs immobilisées	21 281	19 168	19 555
AC 7 - Autres actifs	102 672	147 585	109 473
TOTAL ACTIF	1 716 854	1 602 768	1 648 329
PASSIF			
PA 1 - Banque Centrale et CCP	45 800	28 312	35 700
PA 2 - Dépôts et avoirs des établissements bancaires et financiers	85 436	88 050	45 013
PA 3 - Dépôts et avoirs de la clientèle	1 283 896	1 177 419	1 248 375
PA 4 - Emprunts et ressources spéciales	77 217	75 904	89 035
PA 5 - Autres passifs	67 383	73 263	68 945
TOTAL PASSIF	1 559 732	1 442 948	1 487 068
CAPITAUX PROPRES			
CP 1 - Capital	100 000	100 000	100 000
CP 2 - Réserves	48 147	46 832	47 060
CP 3 - Actions propres	0	0	0
CP 4 - Autres capitaux propres	3 646	3 646	3 646
CP 5 - Résultats reportés	30	54	54
CP 6 - Résultat de l'exercice	5 299	9 288	10 501
TOTAL CAPITAUX PROPRES	157 122	159 820	161 261
TOTAL PASSIF ET CAPITAUX PROPRES	1 716 854	1 602 768	1 648 329

ETAT DES ENGAGEMENTS HORS BILAN AU 30 JUIN 2003

(unité = en 1000 DT)

PASSIFS EVENTUELS	<u>30/06/2003</u>	<u>30/06/2002</u>	<u>31/12/2002</u>
HB 1 - Cautions, avals et autres garanties données	406 886	325 452	424 954
HB 2 - Crédits documentaires	108 518	112 224	130 641
HB 3 - Actifs donnés en garantie	0	0	0
TOTAL PASSIFS EVENTUELS	515 404	437 676	555 595
ENGAGEMENTS DONNES			
HB 4 - Engagements de financement donnés	2 285	1 332	1 636
HB 5 - Engagements sur titres	4 363	788	788
TOTAL ENGAGEMENTS DONNES	6 648	2 120	2 424
ENGAGEMENTS RECUS			
HB 6 - Engagements de financement reçus	0	0	0
HB 7 - Garanties reçues	166 871	103 006	160 578
TOTAL ENGAGEMENTS RECUS	166 871	103 006	160 578

ETAT DE RESULTAT PROVISoire AU 30 JUIN 2003

(Unité = en 1000 DT)

30/06/2003 30/06/2002 31/12/2002

PRODUITS D' EXPLOITATION BANCAIRE		30/06/2003	30/06/2002	31/12/2002
PR 1 -	Intérêts et revenus assimilés	52 012	52 227	106 058
PR 2 -	Commissions (en produits)	8 154	7 709	15 912
PR3 -	Gains sur portefeuille-titres commercial et opérations financières	3 015	3 127	6 117
PR4 -	Revenus du portefeuille d'investissement	424	398	1 147
TOTAL PRODUITS D' EXPLOITATION BANCAIRE		63 605	63 461	129 234
CHARGES D' EXPLOITATION BANCAIRE				
CH 1 -	Intérêts encourus et charges assimilées	-26 836	-25 748	-52 368
CH2 -	Commissions encourues	0	0	0
CH3 -	Pertes sur portefeuille-titres commercial et opérations financières	0	0	0
TOTAL CHARGES D' EXPLOITATION BANCAIRE		-26 836	-25 748	-52 368
PRODUIT NET BANCAIRE		36 769	37 713	76 866
PR5 \ CH4	Dotations aux provisions et résultat des corrections de valeurs sur créances, hors bilan et passif	-8 400	-8 450	-19 911
PR6 \ CH5	Dotations aux provisions et résultat des corrections de valeurs sur portefeuille d'investissement	425	0	0
PR 7 -	Autres produits d' exploitation	7	6	19
CH 6 -	Frais de personnel	-15 211	-13 516	-28 657
CH 7 -	Charges générales d' exploitation	-4 476	-3 502	-9 496
CH 8 -	Dotations aux amortissements et aux provisions sur immobilisations	-1 550	-1 400	-3 098
RESULTAT D'EXPLOITATION		7 564	10 851	15 723
PR8 \ CH9	Solde en gain \ perte provenant des autres éléments ordinaires	-89	1 291	2 437
CH 11 -	Impôt sur les bénéfices	-2 176	-2 854	-7 659
RESULTAT DES ACTIVITES ORDINAIRES		5 299	9 288	10 501
PR9 \ CH10	Solde en gain \ perte provenant des éléments extraordinaires	0	0	0
RESULTAT NET DE LA PERIODE		5 299	9 288	10 501

ETAT DE FLUX DE TRESORERIE PROVISoire AU 30 JUIN 2003

(Unité = en 1000 DT)

Flux de trésorerie net provenant des activités d'exploitation	-42 485
Flux de trésorerie net provenant des activités d'investissement	-11 118
Flux de trésorerie net provenant des activités de financement	-18 044
Variation nette des liquidités et équivalents de liquidités au cours de la période	-71 647
Liquidités et équivalents de liquidités en début de période	15 157
LIQUIDITES ET EQUIVALENTS DE LIQUIDITES EN FIN DE PERIODE	-56 490

NOTES AUX ETATS FINANCIERS AU 30 JUIN 2003

Note n°1 : Respect des normes comptables tunisiennes

Les états financiers de la Banque du Sud arrêtés au 30 juin 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 boursiers, 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^{er} 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^{er} janvier au 31 décembre 2002. Les charges courus et non échus sont intégrées 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

(Unité = en DT)

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

	30-juin-03
Caisse	10 346 015,158
IBS	1 687 581, 865
Banques Centrales	29 199 803, 568
Centres de chèques postaux et TGT	191 168,900
Total	41 424 569, 491

Créances sur les établissements bancaires et financiers

	30-juin-03
Créances sur les banques de dépôts	1 017 486, 202
Créances sur les banques d'investissement	2 142 857,200
Créances sur banques non résidentes	11 406 459,593
Créances sur les établissements financiers	12 182 326, 696
Total	26 749 129, 691

Créances sur la clientèle**30-juin-03****Comptes débiteurs**

Comptes débiteurs de la clientèle	279 531 019, 295
Comptes courants affectés en billets de trésorerie	-65 900 000, 000
Agios réservés	-32 497 961, 321
Créances rattachées	8 643 397, 129
Sous total	189 776 455, 103

Autres concours à la clientèle

Portefeuille escompte	354 888 878, 687
. Crédits court terme	524 053 651, 202
. Crédits moyen terme	283 853 527, 371
. Crédits long terme	71 035 351, 316
Avance sur C.T, B.C et autres produits financiers	806 023, 377
Arrangements ,rééchelonnements et consolidations	81 115 704, 250
Impayés	113 630 916, 388
Créances immobilisées douteuses ou litigieuses	208 163 585, 045
Provisions pour créances douteuses	-98 027 807, 754
Agios réservés	-18 186 324, 752
Créances rattachées	2 761 507, 020
Sous total	1 169 206 133, 463
Crédits sur ressources spéciales	27 331 056, 016
Total	1 386 313 644, 582

Portefeuille titres commercial**30-juin-03**

Titres de transaction	0
Titres de placement	52 964 365, 241
Total	52 964 365, 241

Portefeuille d'investissement**30-juin-03****Titres d'investissement**

Bons d'équipements	0
Obligations	650 000, 000
Créances rattachées	-3 820, 617
Sous total	646 179, 383

Titres de participations

Titres de participations libérés	43 006 301, 000
Autres titres	40 642 349, 288
Provisions pour dépréciation titres	-998 666, 000
Créances rattachées	2 153 238, 866
Sous total	84 803 223, 154
Total	85 449 402, 537

Valeurs immobilisées**30-juin-03**

Immobilisation incorporelle	810 010, 891
Immobilisation corporelle	
Constructions	8 275 486, 811
Terrains	1 306 355, 773
Matériel Roulant	616 554,430
Matériel & Mobilier ...	1 758 180, 231
Matériel Informatique	2 755 273,119
Agencement Aménagement Installation...	2 035 854, 502
A.A.I. APBS	0
Immobilisation en cours	3 723 782, 116
Total	21 281 497, 873

Autres actifs**30-juin-03**

Portefeuille encaissement	
Dépôts et cautionnements	385 424, 178
Compensation Reçue	11 211 965 ,118
Débit a régulariser et divers	29 596 577,126
Opérations sur Titres	370 781, 054
Position de Change	258 753, 365
Comptes d'ajustement devises Débit	866 541, 049
Débiteurs divers	1 559 608, 588
Autres comptes de régularisation	35 575 315, 696
Acompte sur Impôts sur les Bénéfices	
Crédits au personnel	19 255 437, 464
Charges payées ou comptabilisées d'avance	3 591 922, 637
Total	102 672 326, 275

Banque Centrale et CCP passif**30-juin-03**

Appel d'offre	14 800 000, 000
Injection	31 000 000 ,000
Pension	0
Total	45 800 000, 000

Dépôts et avoirs des établissements bancaires et financiers**30-juin-03**

Banques résidentes	75 524 588,630
Banques d'investissements	0
Banques non résidentes	9 394 236 ,487
Etablissements financiers	451 586 ,000
Dettes rattachées	65 493, 586
Total	85 435 904, 703

Dépôts et avoirs de la clientèle**30-juin-03**

Comptes a vue	420 618 683 ,985
Comptes d'épargne	446 981 553, 769
B.C , C.T. & autres produits financ.	242 581 308, 177
Certificats de dépôts	121 394 265, 017
Autres sommes dues a la clientèle	52 320 500, 430
Total	1 283 896 311, 378

Emprunts et ressources spéciales**30-juin-03**

Emprunts matérialisés	40 000 000, 000
Dette rattachée sur emprunts matérialisés	440 136, 986
Ressources spéciales	36 385 541, 507
Dette rattachée ressources spéciales	391 030, 185
Total	77 216 708, 678

Autres passifs**30-juin-03**

Autres comptes de régularisation	
Provisions	5 737 618, 099
Créditeurs divers	5 774 691, 804
Charges à payer	9 087 188, 281
Agios perçus d'avance	0
Comptes d'ajustement devises Crédit	1 316 829, 257
Compensation	17 502 078, 128
Position de Change	0

BS – (Suite)

Agios exigibles s/Ressources Spéciales	1 050 292, 756
Agios exigibles s/arrangement	1 727 249, 146
Crédits directs accordés au personnel	0
Crédit à régulariser et divers	25 186 552, 041
Inter-siège	0
Exigibles après encaissement	
Total	67 382 499, 512

Capitaux propres**Capital**

Nombre d'actions	20 000 000
Valeur de l'action	5 D

	Solde avant affectation au 31 dec 2001	Affectations et autres imputations	Résultat de la période	Solde fin de période
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			6 497 556, 744
Fonds social	11 498 837, 305	562 099,096		12 060 936, 401
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	5 299 997, 578	5 299 997, 578
Total	161 261 414, 745	-9 437 900,904	5 299 997,578	157 123 511, 419

NOTES SUR L'ETAT DE RESULTAT**Intérêts et revenus assimilés****30-juin-03****Opérations avec les établissements bancaires et financiers**

Marche monétaire au jour le jour	173 251,285
Marche monétaire a terme	0
Sous total	173 251 ,285

Opérations avec la clientèle

Portefeuille effets	34 945 318, 546
- Court terme	20 394 107, 416
- Moyen terme.	12 939 849, 011
- Long terme.	1 611 362, 119
Comptes courants débiteurs.	10 646 783, 504
Crédits sur ressources extérieures.	350 926, 535
Intérêts perçus sur créances immobil.dout.ou litg.	1 577 281,082
Sous total	47 520 309 ,667

Autres intérêts et revenus assimilés

Marche monétaire au jour le jour (BCT)	31 861, 548
Marche monétaire a terme (BCT)	22 193, 192
Commission de compte.	437 708, 694
Commission de découvert.	296 309, 058
Commissions sur billets de trésorerie.	1 200 829, 998
Avals cautions et acceptations bancaires.	2 329 804, 832
Autres	0
Sous total	4 318 707,322
Total	52 012 268, 274

BS – (Suite)

Commissions

30-juin-03

Effets cheques et opérations diverses

Effets a l'encaissement.	808 065, 693
Effets escomptes.	274 848,461
Opérations diverses sur effets.	2 168,500
Opérations par cheq en Dinar ou en D convertible.	1 134 867, 708
Opérations de virements.	501 627, 649
Opérations sur titres.	105 744 ,388
Location de coffres forts.	1, 500
Règlement de succession.	8 299, 481

Sous total 2 835 623, 380

Commerce extérieur et change

Domiciliation et modification de titres.	68 202, 861
Accréditifs documentaires.	
Remises documentaires.	1 168 371, 003
Lettre de garantie.	0
Opérations de change manuel.	725 698, 620
Opérations de change en compte.	410 932, 165
Commissions fixes sur cheques de voyage.	8 219 ,080
Commissions perçues sur corresp.étrangers.	267 079,442

Sous total 2 648 503,171

Autres commissions

Etude.	504 957, 371
Autres.	716 985 ,079
Frais de tenue de compte.	1 040 665 ,448
Récupérations de frais postaux.	407 655, 974

Sous total 2 670 263, 872

Total 8 154 390, 423

Gains sur portefeuille titres commercial et opérations financières

30-juin-03

Gain net sur titres de transaction 0

Gain net sur titres de placement

Bons de trésor	671 537, 417
Bons d'équipement.	0
Titres de placements.	414 058, 904

Sous total 1 085 596, 321

Gain net sur opérations de change

Gains sur opérations de change en compte.	2 416 554, 018
Pertes sur opérations de change en compte.	-415 765 ,729
Bénéfice de change.	161 616, 671
Perte de change.	-232 705, 973

Sous total 1 929 698, 987

Total 3 015 295, 308

Revenus du portefeuille d'investissement (dividendes) 424 266, 095

Intérêts encourus et charges assimilées

30-juin-03

Opérations avec les établissements bancaires et financiers

Interbancaire.	961 734, 002
Correspondants locaux.	2 777, 507
Emprunt en devises auprès des correspondants.	66 485, 411
Autres.	37 722, 465

Sous total 1 068 719, 385

Opérations avec la clientèle

Dépôts a vue	3 997 684, 001
--------------	----------------

BS – (Suite)

Comptes d'épargne.	8 395 492, 909
Comptes a terme, bons de caisse et autres prod.finc.	5 553 022, 189
Certificats de dépôts	4 765 500, 183
Sous total	22 711 699, 282
Emprunts et ressources spéciales	
Charge sur emprunts extérieurs.	445 276, 183
Charge sur emprunts obligataires.	1 746 029, 537
Sous total	2 191 305, 720
Autres intérêts et charges	
Banque Centrale de Tunisie.	850 739, 760
Autres.	13 196, 638
Sous total	863 936, 398
Total	26 835 660, 785
Frais de personnel	
30-juin-03	
Rémunération du personnel titulaire	
Salaire de base (dont 13 ^{ème} mois et prime de rendement).	8 835 666, 807
Heures supplémentaires.	87 615, 237
Indemnité provisoire complémentaire.	0
Indemnité de représentation.	699 592, 905
Indemnité de transport.	865 878, 898
Indemnité de fonction.	159 691, 454
Prime de technicité.	87 818, 344
Allocation salaire unique & allocation familiale.	143 008, 460
Autres indemnités servies .	646 616, 937
Sous total	11 525 889, 042
Charges sociales	
CNSS-CAVIS.	2 037 252, 265
Assurances groupes.	527 916, 796
Sous total	2 565 169, 061
Autres charges liées au personnel	
Taxes de formation professionnelle.	160 571, 980
Frais du service médical	36 094, 621
Frais de formation bancaire.	393 070, 041
Autres	530 579, 020
Sous total	1 120 315, 662
Total	15 211 373, 765
Charges générales d' exploitation	
30-juin-03	
Frais d'exploitation non bancaire (impôts et taxes...)	50 714, 354
Autres charges générale d' exploitation	
Travaux fournitures et services extérieurs	1 568 671, 132
Loyers.	652 771,004
Entretien et réparations (confies a tiers).	606 611, 996
Travaux et façons exécutées par tiers.	4 256, 479
Fourn. Faites à l'entreprise (électricité, eau &gaz)	104 577, 896
prime d'assurances.	112 040,028
Rémunération d'intermédiaires & honoraires.	88 413,729
Transport et déplacement(frais de voiture D.Pers.)	328 634, 385
Frais divers de gestion	2 527 703, 581
Annonces et insertion publicitaires.	231 088 ,260
Fournitures de bureau.	665 398 ,735
Documentation centrale.	79 959 ,433
Affranchissements téléphone & télex & teleg.	1 047 237, 684
Frais d'actes et contentieux.	25 061, 558
Frais du conseil et d'assemblée.	0

BS – (Suite)

Participation au budget de l'APB.	14 533, 000
Dons et cotisations.	127 117, 500
Missions réceptions.	91 988, 765
Autres	245 318, 646
Sous total	4 425 009, 098
Total	4 475 723, 452

NOTES SUR L'ETAT DE FLUX DE TRESORERIE**30-juin-03****Activités d'exploitation**

Produits d'exploitation bancaire encaissés (hors revenus du portefeuille d'investissement)	67 929 272, 635
Charges d'exploitation bancaire décaissées	-20 465 577, 662
Dépôts \ Retraits de dépôts auprès d'autres établissements bancaires et financiers	-614 172, 914
Prêts et avances \ Remboursement prêts et avances accordés à la clientèle	-98 972 442, 059
Dépôts \ Retraits de dépôts de la clientèle	26 572 371, 886
Titres de placement	-400 000, 000
Sommes versées au personnel et créditeurs divers	-19 310 143 ,611
Autres flux de trésorerie provenant des activités d'exploitation	7 539 088, 424
Impôt sur les bénéfices	-4 763 457, 959
Flux de trésorerie net provenant des activités d'exploitation	-42 485 061, 260

Activités d'investissement

Intérêts et dividendes encaissés sur portefeuille d'investissements	-281 874, 208
Acquisition \ cessions sur portefeuille d'investissement	-7 559 022, 962
Acquisitions \ cessions sur immobilisations	-3 276 904, 988
Flux de trésorerie net provenant des activités d'investissement	-11 117 802, 158

Activités de financement

Remboursement d'emprunts	-10 000 000 ,000
Augmentation \ diminution ressources spéciales	-44 144, 745
Dividendes versées	-8 000 021,100
Flux de trésorerie net provenant des activités de financements	-18 044 165, 845

Incidence des variations des taux de change**0****Variation nette des liquidités et équivalents de liquidités au cours de l'exercice****-71 647 029 ,263****Liquidités et équivalents de liquidités en début d'exercice****15 157 000 ,535****LIQUIDITES ET EQUIVALENTS DE LIQUIDITES EN FIN D'EXERCICE****-56 490 028 ,728****AVIS DU COMMISSAIRE AUX COMPTES SUR LES ETATS FINANCIERS PROVISOIRES AU 30 JUIN 2003**

Dans le cadre de notre mission de commissariat aux comptes de la Banque du Sud et en application de l'article 21 de la loi n° 94-117 du 14 novembre 1994 portant réorganisation du marché financier, nous avons procédé à un examen limité de la situation semestrielle de la Banque du Sud couvrant la période du 1^{er} janvier au 30 juin 2003 qui fait apparaître un total de bilan de 1.716.854 mille dinars et un bénéfice net de 5.299 mille dinars.

Les états financiers intermédiaires au 30 juin 2003 ont été présentés conformément à la norme NCT n° 19 sur les situations intermédiaires . Nos contrôles ont consisté principalement à effectuer, selon les pratiques de la profession, un examen analytique des données financières présentées et à obtenir des dirigeants les informations nécessaires sur les principes et méthodes comptables ayant servi à l'établissement de la situation intermédiaire objet de nos contrôles.

Les créances ont fait l'objet de classification conformément à la circulaire de la Banque Centrale n°91-24 telle que modifiée par la circulaire n° 99-04 pour la détermination des provisions requises.

La dotation aux provisions comptabilisée au titre du premier semestre 2003, a été estimée à 8.400 KDT .

Nous avons cerné les provisions requises au 30-06-2003 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 à cette date .

Le détail des provisions requises, des agios réservés et des provisions constituées, est présenté au niveau des notes aux états financiers .

Le résultat au 30-06-2003 a été déterminé compte tenu d'une réservation d'agios et d'intérêts de l'ordre de 6.576 KDT .

La réservation a été faite au 30-06-2003 sur la base des nouvelles tombées en impayés contrairement à l'arrêté au 30-06-2002, où la réservation a été déterminée d'une manière estimative.

Par ailleurs, la dotation aux amortissements imputée sur le résultat au 30-06-2003 a été estimée à 1.550 KDT, contre 1.400 KDT au 30-06-2002.

Les valeurs retenues pour les garanties hypothécaires sont déterminées en fonction des montants inscrits sur les titres fonciers sans aucun recours à une évaluation indépendante des terrains et des projets et tenir compte du rang de la Banque du Sud par rapport à l'ensemble des créanciers.

Compte tenu des diligences que nous avons accomplies et des remarques ci-dessus indiquées, nous n'avons pas eu connaissance d'autres éléments pouvant affecter de façon significative la représentation fidèle des états financiers annexés au présent avis.

Tunis, le 28 Juillet 2003
Le Commissaire aux comptes
Moncef BOUSSANOUGA ZAMMOURI