

|                          |
|--------------------------|
| <b>AVIS DES SOCIETES</b> |
|--------------------------|

**ETATS FINANCIERS****BANQUE TUNISIENNE DE SOLIDARITE-BTS-**

Siège social :56 Avenue Mohamed V 1001 Tunis

La BANQUE TUNISIENNE DE SOLIDARITE-BTS- publie ci-dessous, ses états financiers arrêtés au 31 décembre 2009 tels qu'ils seront soumis à l'approbation de l'Assemblée Générale Ordinaire qui se tiendra en date du 29 juin 2010. Ces états sont accompagnés des rapports général et spécial des commissaires aux comptes, M. Chiheb GHANMI ( la Générale d'Audit et Conseil –GAC) et Mme SEMMAR Nedra JELASSI ( Cabinet SEMMAR Nedra JELASSI ).

**BILAN ARRETE AU 31 DECEMBRE 2009  
(EXPRIME EN MILLERS DE DINARS)**

**ACTIFS**

| ACTIFS   | NOTES | 2009           | 2008 (*)       |
|--|-------|----------------|----------------|
| <i>Caisse et avoirs auprès de la BCT, CCP et TGT</i> | 3.1   | 4 332          | 8 237          |
| Créances des établissements bancaires et financiers  | 3.2   | 2 066          | 16 076         |
| Créances sur la clientèle                            | 3.3   | 523 343        | 458 258        |
| Porte feuille –titres d'investissement               | 3.4   | 2 260          | 2 307          |
| Valeurs immobilisées                                 | 3.5   | 7 400          | 7 864          |
| Autres actifs  | 3.6   | 45 921         | 39 531         |
|  |       | <b>585 322</b> | <b>532 273</b> |

**PASSIFS & CAPITAUX PROPRES****PASSIFS**

| PASSIFS   | NOTES | 2009           | 2008           |
|---|-------|----------------|----------------|
| Banque centrale et CCP                                      | 4.1   | 3 469          | 3 773          |
| Dépôts et avoirs des établissements bancaires et financiers | 4.2   | 3 963          | 4 995          |
| Dépôts et avoirs de la clientèle                            | 4.3   | 2 814          | 5 000          |
| <i>Emprunts et ressources spéciales</i>                     | 4.4   | 503 394        | 450 665        |
| <i>Autres passifs</i>                                       | 4.5   | 26 484         | 23 681         |
| <b>Total Passifs</b>  |       | <b>540 124</b> | <b>488 114</b> |

**CAPITAUX PROPRES**

| <b>CAPITAUX PROPRES</b>                  | <b>NOTES</b> | <b>2009</b>    | <b>2008</b>    |
|--|--------------|----------------|----------------|
| Capital                                  |              | 40 000         | 40 000         |
| Réserves                                 |              | 2 783          | 2 413          |
| <i>Résultats reportés</i>                |              | 1 408          | 1 293          |
| <i>Résultat de l'exercice</i>            |              | 1 007          | 453            |
| <b>Total Capitaux propres</b>            | 4.6          | <b>45 198</b>  | <b>44 159</b>  |
| <b>Total Passifs et Capitaux Propres</b> |              | <b>585 322</b> | <b>532 273</b> |

(\*) Pour besoin de comparabilité les états financiers de l'année 2008 ont été retraités.

**ETAT DES ENGAGEMENTS HORS BILAN  
AU 31 DECEMBRE 2009  
(EXPRIME EN MILLERS DE DINARS)**

| <b>LIBELLE</b>  | <b>Note</b> | <b>2009</b>    | <b>2008</b>    |
|---|-------------|----------------|----------------|
| <b>Passifs Eventuels</b>  |             |                |                |
| Cautions, avals et autres garanties données<br>Actifs donnés en garanties                 | 6-1         | 84             | 84             |
| <b>Total Passifs éventuels</b>  |             | <b>84</b>      | <b>84</b>      |
| <br><i>Engagements donnés</i>   |             |                |                |
| Engagements de financement donnés<br>Engagements sur titres (Participations non libérées) | 6-2         | 24 041         | 31 807         |
| <b>Total Engagements donnés</b>   |             | <b>24 041</b>  | <b>31 807</b>  |
| <br><i>Engagements reçus</i>  |             |                |                |
| Engagements de financement reçus<br>Garanties reçues                                      | 6-3         | 358 596        | 314 032        |
| <b>Total Engagements reçus</b>  |             | <b>358 596</b> | <b>314 032</b> |

**ETAT DE RESULTAT**  
**PERIODE ALLANT DU 01/01/2009 AU 31/12/2009**

(EXPRIME EN MILLERS DE DINARS)

| LIBELLE  | Note | 2009                 | 2008(*)              |
|--|------|----------------------|----------------------|
| <b><i>I Produits d'exploitation Bancaire</i></b>                               |      |                      |                      |
| Intérêts et revenus assimilés  | 5.1  | 12 051               | 10 586               |
| Commissions  | 5.2  | 2 590                | 2 147                |
| Gains sur portefeuille titres commercial et opérations financières             | 5.3  | 254                  | 183                  |
| <b>Total Produits d'exploitation bancaire</b>                                  |      | <b>14 895</b>        | <b>12 916</b>        |
| <b><i>II Charges d'exploitation Bancaire</i></b>                               |      |                      |                      |
| Intérêts et charges assimilées   | 5.4  | <2 354>              | <1804>               |
| Commissions encourues  |      |                      |                      |
| Pertes sur portefeuille titres commercial et op. finan.                        |      | <6>                  | -                    |
| <b>Total charges d'exploitation Bancaire</b>                                   |      | <b>&lt;2 360&gt;</b> | <b>&lt;1 804&gt;</b> |
| <b>Produits net Bancaires = (I-II)</b>   |      | <b>12 535</b>        | <b>11 112</b>        |
| Dot. aux prov. Et résultat des corrections des valeurs/créances, HB et passifs | 5.5  | <316>                | <377>                |
| Autres produits d'exploitation   | 5.6  | 3                    | 1                    |
| Frais du personnel   | 5.7  | <7 392>              | <6 298>              |
| Charges générales d'exploitation   | 5.8  | <3 149>              | <2 961>              |
| Dot aux amorts et aux Prov. sur immobilisations                                |      | <713>                | <740>                |
| <b>Résultat d'exploitation</b>   |      | <b>968</b>           | <b>737</b>           |
| Solde en gain \ perte provenant des autres éléments ordinaires                 | 5.9  | 348                  | 47                   |
| Impôts sur les bénéfices   |      | <309>                | <331>                |
| <b>Résultat des activités ordinaires</b>                                       |      | <b>1 007</b>         | <b>453</b>           |
| Solde en gain/pertes provenant des éléments extraordinaires                    |      | -                    | -                    |
| <b>Résultat Net de la période</b>  |      | <b>1 007</b>         | <b>453</b>           |

(\*)Pour besoin de comparabilité les états financiers de l'année 2008 ont été retraités

**ETAT DES FLUX DE TRESORERIE**  
**PERIODE ALLANT DU 01/01/2009 AU 31/12/2009**  
**(EXPRIME EN MILLERS DE DINARS)**

| LIBELLE  | 2009                  | 2008                  |
|--|-----------------------|-----------------------|
| <b>ACTIVITES D'EXPLOITATION</b>  |                       |                       |
| Produits d'exploitation bancaire encaissés   | 13 983                | 11 889                |
| Charges d'exploitation bancaire décaissées   | <105>                 | <131>                 |
| Dépôts / retraits dépôts auprès d'autres établissements bancaires et financiers    | -                     | -                     |
| Prêts et avances / remboursement prêts et avances accordés à la clientèle          | <66 033>              | <73 817>              |
| Dépôts / retraits de dépôts de la clientèle  | <2 186>               | 810                   |
| Sommes versées au personnel et créditeurs divers                                   | <7 391>               | <6 291>               |
| Autres flux de trésorerie provenant des activités d'exploitation                   | <5 553>               | <3 325>               |
| Impôt sur les bénéfices  | <310>                 | <322>                 |
| <b>FLUX DE TRESORERIE NET PROVENANT DES ACTIVITES D'EXPLOITATION</b>               | <b>&lt;67 595&gt;</b> | <b>&lt;71 187&gt;</b> |
| <b>ACTIVITES D'INVESTISSEMENT</b>  |                       |                       |
| Intérêts et dividendes encaissés sur portefeuille d'investissement                 | -                     | -                     |
| Acquisitions / cessions sur portefeuille d'investissement                          | -                     | <159>                 |
| Acquisitions / cessions sur immobilisations  | <149>                 | <533>                 |
| <b>FLUX DE TRESORERIE NET PROVENANT DES ACTIVITES D'INVESTISSEMENT</b>             | <b>&lt;149&gt;</b>    | <b>&lt;692&gt;</b>    |
| <b>ACTIVITES DE FINANCEMENT</b>  |                       |                       |
| Remboursement d'emprunts   | <7 547>               | <5 802>               |
| Augmentation / diminution ressources spéciales                                     | 58 712                | 93 521                |
| <b>FLUX DE TRESORERIE NET PROVENANT DES ACTIVITES DE FINANCEMENT</b>               | <b>51 165</b>         | <b>87 719</b>         |
| <b>VARIATION DE TRESORERIE</b>   |                       |                       |
| Variation nette des liquidités et équivalents de liquidités au cours de l'exercice | <16 579>              | 15 840                |
| Liquidités et équivalents de liquidités en début d'exercice                        | 15 545                | <295>                 |
| <b>LIQUIDITES ET EQUIVALENTS DE LIQUIDITES EN FIN D'EXERCICE</b>                   | <b>&lt;1 034&gt;</b>  | <b>15 545</b>         |

## NOTES AUX ETATS FINANCIERS (les chiffres sont exprimés en milliers de dinars)

### 1-PRESENTATION DE LA BANQUE

Suite à une décision présidentielle historique la Banque Tunisienne de Solidarité a été créée le 21 Mai 1997.

La création de la Banque Tunisienne de Solidarité s'insère dans le cadre d'une stratégie de développement global entamée par la Tunisie depuis l'aube du changement du 7 Novembre 1987.

La Banque Tunisienne de Solidarité, par le biais de l'octroi des crédits sans garantie, a pour objet de :

- Ancrer la culture de l'auto développement et de la prise de l'initiative ;
- Créer des offres d'emploi notamment pour les classes sociales les plus démunies ;
- Intégrer les petits projets dans le tissu économique ;
- Consolider l'effort des associations pour le développement.

### 2-NOTE AUX ETATS FINANCIERS

#### *2-1. Note sur le référentiel d'élaboration des états financiers*

Les états financiers relatifs à la période allant du 1er janvier au 31 décembre 2009 ont été établis conformément aux dispositions des normes comptables tunisiennes et notamment les normes comptables relatives aux établissements bancaires.

#### *2-2. Note sur les bases de mesure et les principes comptables pertinents appliqués*

Les états financiers ont été préparés par référence aux hypothèses de continuité de l'exploitation et de la comptabilité d'engagement ainsi qu'aux conventions comptables de base prévues par le cadre conceptuel de la comptabilité financière.

##### 2.2.1. Règles de prise en compte et d'évaluation des engagements

###### 2.2.1.1 Règles de prise en compte des engagements

Les engagements de la banque sont constatés en hors bilan lors de la prise en compte de l'enregistrement du contrat et sont apurés au fur et à mesure des déblocages des crédits.

###### 2.2.1.2 Règles d'évaluation des engagements et de détermination des provisions sur les engagements douteux

#### **A. Critères de classification sur les crédits de microprojets**

La classification des promoteurs est faite conformément aux dispositions de la circulaire de la Banque Centrale de Tunisie n° 91-24 du 17 décembre 1991 complétée et modifiée par la circulaire de la BCT n° 99-04 du 19/03/1999 et par la circulaire de la BCT n° 2001-12 du 04 mai 2001, et par référence aux termes de la note aux banques n° 93-23 du 30 juillet 1993 en se basant notamment sur le critère de l'antériorité d'impayés pour déterminer la classe du promoteur et par application de la règle de la contagion.

|        |                    |
|--------|--------------------|
| Classe | Retard de paiement |
|--------|--------------------|

|   |                                      |
|---|--------------------------------------|
| 1 | Inférieur à 90 jours                 |
| 2 | Compris entre 90 jours et 180 jours  |
| 3 | Compris entre 180 jours et 360 jours |
| 4 | Supérieur à 360 jours                |

## **B. Détermination des provisions**

### **B-1 MICRO—PROJET**

Les provisions sur les crédits classées sont déterminées sur la base des taux minima par classe d'actif tels que prévu par la circulaire de la BCT n° 91-24 du 17 décembre 1991 et la note aux banques n° 93-23. Toutefois, et afin de tenir compte des spécificités de l'activité de la BTS (crédits accordés sans garanties, clientèles de faible et moyen revenu), une provision supplémentaire de 1% a été constatée sur l'encours des crédits de la classe 0 et des crédits nécessitant un suivi particulier (classe 1).

Ces taux se présentent comme suit :

- Egales à 1% pour les actifs de la classe 0 et 1,
- Egales à 20% pour les actifs de la classe 2,
- Egales à 50% pour les actifs de la classe 3
- et égales à 100% pour les actifs de la classe 4.

Il est à signaler que l'application, de ces taux, est accompagnée d'un abattement de 90% qui correspond à la couverture du FNG de tous les crédits accordés déclarés par la BTS et acceptés par la société TUNIS RE.

### **B-2 PC FAMILIAL**

Les provisions sur les crédits PC familial sont calculées sur la base des taux minima par classe d'actif tels que prévu par la circulaire de la BCT n° 91-24 du 17 décembre 1991 et la note aux banques n° 93-23.

Ces taux se présentent comme suit :

- au moins égales à 20% pour les actifs de la classe 2,
- au moins égales à 50% pour les actifs de la classe 3
- et égales à 100% pour les actifs de la classe 4.

Il est à signaler que l'application, de ces taux, est accompagnée d'un abattement de 90% qui correspond à la couverture du FNG de tous les crédits accordés et déclarés par la BTS et acceptés par la société TUNIS RE.

#### **2.2.2 Règles de prise en compte des intérêts et commissions sur les engagements**

Les intérêts sur les engagements sont constatés au fur et à mesure qu'ils sont courus et sont rattachés à la période adéquate par abonnement.

Pour les crédits finançant les microprojets, et à chaque date d'arrêté comptable, les intérêts courus et non échus sont inscrits dans les comptes de créances rattachées correspondants par la contrepartie d'un compte de résultat.

Les intérêts afférents aux crédits consentis par la banque et demeurant impayés sont réservés. Les intérêts réservés ne sont constatés en résultat qu'au moment de leur encaissement effectif.

La comptabilisation des commissions sur les crédits est prise en compte au moment de la constatation de l'enregistrement du contrat de crédit sur la base de gestion des crédits.

### **2.2.3 Règles de classification et d'évaluation des titres**

Le portefeuille titre de la banque est composé uniquement des titres de participations. Ces titres non cotés sont évalués par référence à leurs valeurs mathématiques. Seul les moins-values font l'objet de provisions nécessaires.

### **2.2.4 Valeurs Immobilisées**

Les immobilisations sont comptabilisées à leur coût d'acquisition. Le coût d'entrée est constitué du prix d'achat et du montant de la TVA non récupérable. Les immobilisations sont amorties selon la méthode linéaire conformément aux taux d'amortissement prévus par le décret n° 2008/492 du 25/02/2008:

|                                       |     |
|---------------------------------------|-----|
| * Logiciel et matériels informatiques | 33% |
| * Matériel de transport               | 20% |
| * MMB                                 | 20% |
| * Agencements et aménagements         | 10% |
| * Constructions                       | 5%  |

### **2.2.5 Ressources spéciales**

Ce poste enregistre les ressources extérieures accordées à la BTS tels que le FADES et le fond provenant de la BID ainsi que les Ressources spéciales gérés par la Banque telles que : FOSDAP ; FONAPRAM ; FONDS 21-21 Microprojets et les autres ressources (Fonds Tuniso-Belge).

#### **C1- Ressources spéciales accordées :**

- FOSDAP
- FONAPRAM
- 21-21

#### **C2- Ressources extérieures**

- FADES
- BID

#### **C3- Autres ressources**

- Fonds Tuniso- Belge
- OMS & PDHL
- ONA

### **2.2.6 Engagements de financement donnés**

Ce poste comprend notamment les crédits confirmés que la banque s'est engagée à mettre à la disposition des promoteurs des petits projets et les titres de participations non libérés.

**2.2.7 Engagements de financement reçus**

Ce poste comprend les garanties reçues du Fonds national de Garantie au titre des crédits micro-projets et PC familiales ainsi que les crédits accordés sur les dotations de l'Etat.

**3. BILAN ACTIF****3.1 CAISSE ET AVOIRS AUPRES DE LA BCT, CCP, ET TGT**

Le solde de cette rubrique s'élève au 31 décembre 2009 à **4 332 KDT** contre **8 237 KDT** au 31 décembre 2008 et se détaille comme suit :

| Désignation                                   | Note | 2009         | 2008         |
|---|------|--------------|--------------|
| Caisse principale Agence et Caisse auxiliaire |      | 122          | 80           |
| BCT BID                                       |      | 964          | 2 624        |
| CCP exploitation                              | (1)  | 2 592        | 2 604        |
| CCP agences BTS                               |      | 64           | 52           |
| Comptes BCT (4010+4012)                       |      | 590          | 2 877        |
| <b>TOTAL</b>                                  |      | <b>4 332</b> | <b>8 237</b> |

|                  |                  |
|------------------|------------------|
| (1) CCP 302484 : | 2 342 KDT        |
| CCP 358331 :     | 206 KDT          |
| CCP 848493 :     | 15 KDT           |
| CCP 308909 :     | 17 KDT           |
| CCP 275322 :     | 9 KDT            |
| CCP 275326 :     | 3 KDT            |
| <b>Total :</b>   | <b>2 592 KDT</b> |

**3-2. CREANCES SUR LES ETABLISSEMENTS BANCAIRES**

Le solde de cette rubrique s'élève au 31 décembre 2009 à **2 066 KDT** contre **16 076 KDT** au 31 décembre 2008, et se détaille comme suit :

| Désignation                              | Note | 2009         | 2008          |
|--|------|--------------|---------------|
| Compte FADES STB                         | (1)  | 65           | 64            |
| Placements sur le marché inter- bancaire | (2)  | 2 000        | 16 000        |
| Intérêts sur placement à recevoir        |      | 1            | 12            |
| <b>TOTAL</b>                             |      | <b>2 066</b> | <b>16 076</b> |

(1) Ce compte enregistre les encaissements nets des décaissements des fonds accordés dans le cadre de la convention signée entre la BTS et le Fonds Arabe de Développement Economique et Social.

(2) Les placements de la BTS au 31 décembre 2009 se détaillent comme suit :

| Banque | Montant | Taux  | Durée | Date Echéance |
|--------|---------|-------|-------|---------------|
| BFT    | 2 000   | 4,05% | 04 j  | 04/01/2010    |

### 3-3 .CREANCES SUR LA CLIENTELE

Le solde de cette rubrique s'élève au 31 décembre 2009 à **523 343 KDT** contre un solde de **458 258 KDT** au 31 décembre 2008, et se détaille comme suit :

| Désignation  | Note | 2009           | 2008           |
|--|------|----------------|----------------|
| Crédits MT non échus   | (1)  | 163 456        | 116 270        |
| Crédits BTS MT impayés   | (2)  | 113 211        | 125 154        |
| Crédits directs agence   |      | 4 520          | 4 034          |
| Dotation FONAPRAM accordée   |      | 87 451         | 79 116         |
| Dotation FONAPRAM impayée  |      | 22 437         | 18 294         |
| Intérêts impayés   | (3)  | 16 401         | 15 696         |
| Intérêts à recevoir  | (4)  | 1 105          | 954            |
| Lignes de crédits servies aux ONG  | (5)  | 144 923        | 127 805        |
| Provisions sur crédits   | (6)  | <14 798>       | <14 250<br>>   |
| Agios réservés   | (7)  | <16 417>       | <15 700<br>>   |
| Produits perçus et constatés d'avance sur crédits agence                   | (8)  | <548>          | <655>          |
| Clients agence débiteurs   | (9)  | 329            | 326            |
| Produits encaissés en 2010 au titre des impayés en intérêts au 31/12/2009. | (10) | 1 273          | 1 214          |
| <b>TOTAL NET</b>   |      | <b>523 343</b> | <b>458 258</b> |

#### 1) Crédits à Moyen Terme non échus :

Ce compte enregistre un montant de **163 456 KDT** au 31/12/2009 contre un montant de **116 270 KDT** au 31/12/2008 soit une variation positive de **47 186 KDT**.

Ce compte se détaille comme suit :

| Désignation                       | 2009           | 2008           | Variation     |
|-----------------------------------|----------------|----------------|---------------|
| Crédits sur ressources ordinaires | 81 027         | 49 343         | 31 684        |
| Crédits P.C.F                     | 7 642          | 6 870          | 772           |
| Crédits sur la ligne 21-21        | 66 678         | 59 797         | 6 881         |
| Crédits FOSDAP                    | 682            | 251            | 431           |
| Crédits BID                       | 6 561          | 9              | 6 552         |
| Crédits ONA                       | 866            | -              | 866           |
| <b>TOTAL</b>                      | <b>163 456</b> | <b>116 270</b> | <b>47 186</b> |

#### 2) Crédits M.T impayés :

Le total des impayés en principal au 31 décembre 2009 a atteint **113 211 KDT**. Ce compte se détaille comme suit :

| Désignation                        | 2009           | 2008           | Variation             |
|------------------------------------|----------------|----------------|-----------------------|
| Crédits sur Res. Ord. Impayés      | 65 961         | 79 352         | <13 391>              |
| Crédits P.C.F impayés              | 13 002         | 14 088         | < 1086>               |
| Crédits sur la ligne 21-21 impayés | 34 230         | 31 713         | 2 517                 |
| Crédits FOSDAP impayés             | 1              | 1              | -                     |
| Crédits BID impayés                | 17             | -              | 17                    |
| <b>TOTAL</b>                       | <b>113 211</b> | <b>125 154</b> | <b>&lt;11 943&gt;</b> |

### 3) Intérêts impayés :

Ce compte enregistre le montant des intérêts impayés sur les crédits octroyés. Il se détaille comme suit :

| Désignation                                | 2009          | 2008          | Variation  |
|--|---------------|---------------|------------|
| Intérêts impayés sur ressources ordinaires | 9 533         | 9 394         | 139        |
| Intérêts impayés P.C.F                     | 954           | 1 054         | <100>      |
| Intérêts impayés 21-21                     | 5904          | 5 248         | 656        |
| Impayés sur frais BID                      | 9             | -             | 9          |
| Intérêts impayés ONA                       | 1             | -             | 1          |
| <b>TOTAL</b>                               | <b>16 401</b> | <b>15 696</b> | <b>705</b> |

### 4) Intérêts à recevoir

Ce compte enregistre les intérêts courus et non encore échus au 31/12/2009. Il se détaille comme suit :

| Désignation                               | 2009         | 2008       | Variation  |
|---|--------------|------------|------------|
| Intérêts à recevoir sur crédit M.T        | 610          | 484        | 126        |
| Intérêts à recevoir sur crédit 21-21      | 378          | 447        | <69>       |
| Intérêts à recevoir sur crédit FOSDAP     | 15           | 3          | 12         |
| Intérêts à recevoir sur clients débiteurs | 19           | 20         | <1>        |
| Intérêts à recevoir sur crédit BID        | 75           | -          | 75         |
| Intérêts à recevoir sur crédit ONA        | 8            | -          | 8          |
| <b>TOTAL</b>                              | <b>1 105</b> | <b>954</b> | <b>151</b> |

### 5) Ligne de crédits servis aux associations

Ce compte enregistre les montants servis aux associations nets des recouvrements encaissés pour les distribuer sous formes de micro crédits dans le cadre de la convention signée entre la BTS et l'Etat Tunisien le 20 septembre 1999.

Ce compte accuse au 31/12/2009 un solde de **144 923 KDT** contre **127 805 KDT** au 31/12/2008, soit une variation positive de **17 118 KDT**.

### 6) Provisions sur crédits

Ce compte enregistre les provisions effectuées sur les crédits impayés. Il se détaille comme suit :

| Désignation              | 2009  | 2008  | Variation |
|--------------------------|-------|-------|-----------|
| Provisions crédit M.T    | 7 793 | 7 668 | 125       |
| Provisions crédit 21-21  | 4 639 | 4 130 | 509       |
| Provisions crédit Agence | 399   | 386   | 13        |
| Provisions crédit PCF    | 1 384 | 1 488 | <104>     |

|                                  |               |               |            |
|----------------------------------|---------------|---------------|------------|
| Provisions bon de cession projet | 218           | 164           | 54         |
| Provisions bon de recouvrement   | 365           | 414           | <49>       |
| <b>TOTAL</b>                     | <b>14 798</b> | <b>14 250</b> | <b>548</b> |

### 7) Agios réservés :

| Désignation              | 2009          | 2008          | Variation  |
|--------------------------|---------------|---------------|------------|
| Agios réservés sur CMT   | 9 537         | 9 398         | 139        |
| Agios réservés sur 21/21 | 5 904         | 5 248         | 656        |
| Agios réservés sur PCF   | 954           | 1 054         | <100>      |
| Agios réservés sur BID   | 21            | -             | 21         |
| Agios réservés sur ONA   | 1             | -             | 1          |
| <b>TOTAL</b>             | <b>16 417</b> | <b>15 700</b> | <b>717</b> |

### 8) Produits perçus et constatés d'avance sur crédits agence :

Il s'agit des produits perçus et constatés d'avance sur crédits directs octroyés au niveau de la succursale.

### 9) Clients agence débiteurs:

Il s'agit des clients ayant des comptes débiteurs au niveau de la succursale et qui se détaille comme suit :

|                                |            |
|--------------------------------|------------|
| -Comptes dépôts particuliers : | <b>98</b>  |
| -Comptes dépôts personnels :   | <b>39</b>  |
| -Compte dépôt commercial :     | <b>192</b> |

### 10) Produits encaissés en 2010 au titre des impayés en intérêts au 31/12/2009 :

Les recouvrements réalisés en 2010 au titre des impayés en intérêts arrêtés au 31/12/2009 s'élèvent à **1 273 KDT**.

### 3.4\_PORTEFEUILLE TITRES D'INVESTISSEMENT :

Le solde de cette rubrique s'élève au 31 décembre 2009 à **2 260 KDT** et se détaille comme suit :

| Désignation                    | Montant brut | Provision          | Solde au 31/12/2009 |
|--------------------------------|--------------|--------------------|---------------------|
| SOCIETE TUNISIENNE DE GARANTIE | 20           | -                  | 20                  |
| SOCIETE SIDCO                  | 365          | <3>                | 362                 |
| SOCIETE SODIS SICAR            | 392          | <11>               | 381                 |
| SIBTEL                         | 67           | -                  | 67                  |
| SOCIETE FRDCM                  | 175          | <43>               | 132                 |
| SOCIETE SODINO                 | 1 389        | <91>               | 1 298               |
| <b>TOTAL</b>                   | <b>2 408</b> | <b>&lt;148&gt;</b> | <b>2 260</b>        |

### 3-5. VALEURS IMMOBILISEES

La valeur nette des immobilisations s'élève au 31 décembre 2009 à **7 400 KDT** contre **7 864 KDT** au 31 décembre 2008 et se détaille comme suit :

| <b>Désignation</b>                         | <b>2009</b>   | <b>2008</b>   |
|--|---------------|---------------|
| Logiciel Informatique                      | 226           | 224           |
| Fonds de commerce                          | 26            | 26            |
| Immobilisations Incorporelles en cours     | 149           | 149           |
| Matériel Informatique                      | 691           | 690           |
| Matériel de Transport                      | 1 516         | 1 670         |
| Mobilier et Matériel de Bureau             | 630           | 609           |
| Constructions                              | 7 047         | 7 047         |
| Agencements, Aménagements et Installations | 1 541         | 1 509         |
| Agenc. , Aménag. et Installations en cours | 85            | 1             |
| <b>Total immobilisations Brutes</b>        | <b>11 911</b> | <b>11 925</b> |
| Amortissements                             | <4 511>       | <4 061>       |
| <b>Total immobilisations nettes</b>        | <b>7 400</b>  | <b>7 864</b>  |

| Désignation                                | Valeur Brute<br>31/12/2008 | Cession<br>2009 | Acquisition<br>Exercice<br>2009 | Valeur Brute<br>31/12/2009 | Taux<br>% | Amort<br>cumulé<br>au<br>31/12/2008 | Dotation<br>Exercice<br>2009 | Reprise<br>2009 | Amort<br>cumulé<br>31/12/2009 | VCN au<br>31/12/2009 |
|--|----------------------------|-----------------|---------------------------------|----------------------------|-----------|-------------------------------------|------------------------------|-----------------|-------------------------------|----------------------|
| <b>Immobilisations incorporelles</b>       |                            |                 |                                 |                            |           |                                     |                              |                 |                               |                      |
| Immobilisations incorporelles en cours     | 148 445                    | -               | -                               | 148 445                    | -         | -                                   | -                            | -               | -                             | 148 445              |
| Fonds de Commerce                          | 26 102                     | -               | -                               | 26 102                     | -         | -                                   | 2 139 (*)                    | -               | 2 139                         | 23 963               |
| Logiciel                                   | 224 342                    | -               | 1 981                           | 226 323                    | 33%       | 144 638                             | 41 217                       | -               | 185 855                       | 40 468               |
| <b>Total Immobilisations incorporelles</b> | <b>398 889</b>             | <b>-</b>        | <b>1 981</b>                    | <b>400 870</b>             |           | <b>144 638</b>                      | <b>43 356</b>                | <b>-</b>        | <b>187 994</b>                | <b>212 876</b>       |
| <b>Immobilisations corporelles</b>         |                            |                 |                                 |                            |           |                                     |                              |                 |                               |                      |
| Agenc Aménag et Instal en cours            | 1 132                      | -               | 83 367                          | 84 499                     | -         | -                                   | -                            | -               | -                             | 84 499               |
| Construction                               | 7 047 239                  | -               | -                               | 7 047 239                  | 5%        | 474 710                             | 352 362                      | -               | 827 072                       | 6220 167             |
| Matériel informatique                      | 690 021                    | -               | 1 164                           | 691 185                    | 33%       | 534 780                             | 59 416                       | -               | 594 196                       | 96 989               |
| Matériel de transport                      | 1 669 905                  | 263 531         | 110 046                         | 1 516 420                  | 20%       | 1 284 888                           | 122 464                      | 263 531         | 1 143 821                     | 372 599              |
| Matériel Mobilier de bureau                | 608 705                    | -               | 21 520                          | 630 225                    | 20%       | 483 836                             | 43 502                       | -               | 527 338                       | 102 887              |
| Agencement Aménagement et Instal           | 1 508 996                  | -               | 31 880                          | 1 540 876                  | 10%       | 1 138 063                           | 92 243                       | -               | 1 230 306                     | 310 570              |
| <b>Total Immobilisation corporelles</b>    | <b>11 525 998</b>          | <b>263 531</b>  | <b>247 977</b>                  | <b>11 510 444</b>          |           | <b>3 916 277</b>                    | <b>669 987</b>               | <b>263 531</b>  | <b>4 322 733</b>              | <b>7 187 711</b>     |
| <b>Total Actif Immobilisé</b>              | <b>11 924 887</b>          | <b>263 531</b>  | <b>249 958</b>                  | <b>11 911 314</b>          |           | <b>4 060 915</b>                    | <b>713 343</b>               | <b>263 531</b>  | <b>4 510 727</b>              | <b>7 400 587</b>     |

834 dinars dotation relative à l'exercice 2008 et constatée en 2009.

### 3-6. AUTRES ACTIFS

Le solde de cette rubrique s'élève au 31 décembre 2009 à **45 921 KDT** contre **39 531 KDT** au 31 décembre 2008, et se détaille comme suit :

| Désignation                                 | Note | 2009          | 2008          |
|---|------|---------------|---------------|
| Assurances                                  |      | 514           | 530           |
| Subvention à recevoir FOSDAP                |      | 14 705        | 12 862        |
| Etat, impôts et taxes                       |      | 314           | 322           |
| Personnel, comptes rattachés                |      | 1 607         | 1 448         |
| Primes d'investissement de l'Etat           | (1)  | 22 440        | 19 385        |
| Etat, subvention d'équilibre à recevoir     | (2)  | 120           | 120           |
| Créance sur l'Etat (*)                      |      | 814           | 465           |
| Commissions de gestion à recevoir FONAPRAM  |      | 1 787         | 1 463         |
| Comptes des stocks                          |      | -             | 15            |
| Comptes d'attente et de régularisation (**) |      | 3 295         | 2 613         |
| Subvention PCF                              |      | 308           | 308           |
| Commissions de gestion à recevoir ONA       |      | 17            | -             |
| <b>TOTAL</b>                                |      | <b>45 921</b> | <b>39 531</b> |

(\*) Il s'agit des sommes à récupérer de l'Etat dans le cadre de la convention de couverture contre les risques de change relatifs aux emprunts BID et FADES.

(\*\*) Pour besoin de comparabilité des états financiers de l'année 2008, les intérêts à courir sur les crédits directs agence ont été reclassés parmi la rubrique PA5.

(1) Le solde de ce compte correspond aux montants des primes d'investissement à recevoir sur les crédits enregistrés à la date du 31 décembre 2009. La BTS a retenu la date d'enregistrement des contrats comme fait générateur de la comptabilisation de la prime et ce en l'absence des informations concernant les dates effectives d'entrée en production des projets financés.

(2) Le solde de ce compte correspond au montant des subventions d'équilibre à recevoir de l'Etat au titre du différentiel entre le taux d'intérêt sur les crédits accordés par la banque et les coûts supportés annuellement.

### 4. BILAN PASSIF

#### 4-1. BANQUE CENTRALE ET CCP

Le solde de cette rubrique s'élève au 31 décembre 2009 à **3 469 KDT** contre un solde de **3 773 KDT** au 31 décembre 2008, et se détaille comme suit :

| Désignation             | Note | 2009         | 2008         |
|-------------------------|------|--------------|--------------|
| Compte CCP exploitation | (a)  | 3 469        | 3 773        |
| <b>TOTAL</b>            |      | <b>3 469</b> | <b>3 773</b> |

(a) Ce compte se détaille comme suit :

|                    |              |
|--------------------|--------------|
| Compte CCP 8485-02 | 3 346        |
| Compte CCP 3127-81 | 123          |
| <b>TOTAL</b>       | <b>3 469</b> |

#### 4-2. DEPOTS ET AVOIRS DES ETABLISSEMENTS FINANCIERS

Le solde de cette rubrique s'élève au 31 décembre 2009 à **3 963 KDT** contre un solde de **4 995 KDT** au 31 décembre 2008, et se détaille comme suit :

| Désignation              | Note | 2009         | 2008         |
|--------------------------|------|--------------|--------------|
| STB Compte Exploitation  |      | 12           | 12           |
| Compte STB PC Familial   |      | 3 905        | 4 944        |
| Compte BNA (4688 & 4740) |      | 46           | 39           |
| <b>TOTAL</b>             |      | <b>3 963</b> | <b>4 995</b> |

#### 4-3. DEPOTS ET AVOIRS DE LA CLIENTELE

Le solde de cette rubrique s'élève au 31 décembre 2009 à **2 814 KDT** contre un solde de **5 000 KDT** au 31 décembre 2008, et se détaille comme suit :

| Désignation                     | Note | 2009         | 2008         |
|---------------------------------|------|--------------|--------------|
| Comptes de dépôt                | (1)  | 2 593        | 2 295        |
| Comptes spéciaux d'épargne      |      | 150          | 100          |
| Autres comptes de dépôts        |      | 71           | 61           |
| Comptes à terme personne morale |      | -            | 2 544        |
| <b>TOTAL</b>                    |      | <b>2 814</b> | <b>5 000</b> |

Ces comptes enregistrent les dépôts créditeurs au niveau de la succursale et se détaillent comme suit :

| Désignation                    | 2009         | 2008         |
|--------------------------------|--------------|--------------|
| Comptes de dépôts particuliers | 2 073        | 1 893        |
| Comptes de dépôts commerciaux  | 348          | 319          |
| Comptes de dépôts du personnel | 172          | 83           |
| <b>TOTAL</b>                   | <b>2 593</b> | <b>2 295</b> |

**4-4. EMPRUNTS ET RESSOURCES SPECIALES**

Le solde de cette rubrique s'élève au 31 décembre 2009 à **503 394 KDT** contre un solde de **450 665 KDT** au 31 décembre 2008, et se détaille comme suit :

| Désignation   | Note | 2009           | 2008           |
|---|------|----------------|----------------|
| FONAPRAM  |      | 138 059        | 125 324        |
| Dotation de L'Etat et Fonds National, Fin micro crédits |      | 164 829        | 138 044        |
| Sommes versées par l'Etat 26-26                         |      | 20 000         | 20 000         |
| Fonds National de L'emploi 21-21 MPJ                    |      | 115 100        | 102 100        |
| Ressources PRD  |      | 1 100          | 1 100          |
| Emprunts Trésor Tunisien                                |      | 1 250          | 3 750          |
| Fonds Tuniso- Belge                                     |      | 1 827          | 1 774          |
| Emprunt FADES   |      | 32 498         | 34 819         |
| Micro crédit OMS  |      | 18             | 18             |
| Micro crédit PDHL                                       |      | 444            | 444            |
| Ressources Ministère Agriculture MC                     |      | 10 000         | 10 000         |
| Ressources BID  |      | 5 163          | 1 125          |
| Dettes rattachées emprunt                               |      | 138            | 217            |
| Ressources FOSDAP                                       |      | 11 950         | 11 950         |
| Ressources ONA  |      | 1 018          | -              |
| <b>TOTAL</b>  |      | <b>503 394</b> | <b>450 665</b> |

**4-5. AUTRES PASSIFS**

Le solde de cette rubrique s'élève au 31 décembre 2009 à **26 484 KDT** contre un solde de **23 681 KDT** au 31 décembre 2008, et se détaille comme suit :

| Désignation                            | Note | 2009          | 2008          |
|--|------|---------------|---------------|
| Provisions pour passifs et charges     | (1)  | 1 022         | 1 395         |
| Comptes d'attente et de régularisation | (2)  | 16 864        | 15 303        |
| Créditeurs Divers                      | (3)  | 8 598         | 6 983         |
| <b>TOTAL</b>                           |      | <b>26 484</b> | <b>23 681</b> |

(1) Le solde de cette rubrique s'analyse comme suit :

| Désignation | Note | 2009 | 2008 |
|-------------|------|------|------|
|-------------|------|------|------|

|                               |              |              |
|-------------------------------|--------------|--------------|
| Provisions pour risque fiscal | 185          | 337          |
| Provision pour risque divers  | 837          | 1 058        |
| <b>TOTAL</b>                  | <b>1 022</b> | <b>1 395</b> |

(2) Le solde de cette rubrique s'analyse comme suit :

| Désignation                                   | Note | 2009          | 2008          |
|---|------|---------------|---------------|
| Comptes d'affectation recouvrement            |      | 11 460        | 9 518         |
| Comptes d'attente auto financement            |      | 2 317         | 2 601         |
| Comptes d'attente subvention                  |      | 877           | 777           |
| Comptes d'attente BCT                         |      | 354           | 297           |
| Crédit PCF à débloquer                        |      | 1 166         | 1 345         |
| Autres comptes d'attente et de régularisation | (*)  | 690           | 765           |
| <b>TOTAL</b>                                  |      | <b>16 864</b> | <b>15 303</b> |

(\*) Pour besoin de comparabilité des états financiers de l'année 2008, les intérêts à courir sur les crédits directs agence ont été reclassés de la rubrique AC7 à la rubrique PA5.

(3) Le solde de cette rubrique s'analyse comme suit :

| Désignation                | 2009         | 2008         |
|----------------------------|--------------|--------------|
| FNG à payer                | 489          | 1 277        |
| Assurances à payer         | 1 542        | 1 402        |
| Comptes Inter siège        | 3 264        | 1 206        |
| Etat, impôts et taxes      | 630          | 617          |
| Personnel, charges à payer | 2 210        | 2 050        |
| Dette envers l'Etat (*)    | 463          | 431          |
| <b>TOTAL</b>               | <b>8 598</b> | <b>6 983</b> |

(\*) Il s'agit des sommes dues à l'Etat dans le cadre de la convention de couverture contre les risques de change relatifs à l'emprunt FADES.

#### 4-6. CAPITAUX PROPRES

Le solde de cette rubrique s'élève au 31 décembre 2009 à **45 198 KDT** contre **44 159 KDT** au 31 décembre 2008 et se détaille comme suit :

| Désignation            | 2009          | 2008          |
|------------------------|---------------|---------------|
| Capital                | 40 000        | 40 000        |
| Réserves (*)           | 2 783         | 2 413         |
| Résultats reportés     | 1 408         | 1 293         |
| Résultat de l'exercice | 1 007         | 453           |
| <b>TOTAL</b>           | <b>45 198</b> | <b>44 159</b> |

(\*) Dont **64 KDT** qui représente les intérêts des crédits sur fonds social.

## 5. ETAT DE RESULTAT

### 5-1. INTERETS ET REVENUS ASSIMILES

Le solde de cette rubrique s'élève au 31 décembre 2009 à **12 051 KDT** contre **10 586 KDT** au 31 décembre 2008 et se détaille comme suit :

| Désignation             | Notes | 2009          | 2008          |
|-------------------------|-------|---------------|---------------|
| Produits des placements | (1)   | 488           | 529           |
| Intérêts sur crédits    | (2)   | 11 563        | 10 057        |
| <b>TOTAL</b>            |       | <b>12 051</b> | <b>10 586</b> |

(1) : ce compte se détaille comme suit

| Désignation            | 2009       | 2008       |
|------------------------|------------|------------|
| Intérêt placement STB  | -          | 27         |
| Intérêt placement BTKD | 101        | 1          |
| Intérêt placement BH   | -          | 5          |
| Intérêt placement BCT  | 78         | 59         |
| Intérêt placement ATB  | 5          | -          |
| Intérêt placement BFT  | 301        | 347        |
| Intérêt placement BNA  | 3          | 90         |
| <b>TOTAL</b>           | <b>488</b> | <b>529</b> |

(2) : ce compte se détaille comme suit

| Désignation                       | 2009          | 2008          |
|-----------------------------------|---------------|---------------|
| Intérêt sur crédit MT             | 6 451         | 5 321         |
| Intérêt sur crédit 21/21          | 4 323         | 3 568         |
| Intérêt sur crédit PCF            | 463           | 1 168         |
| Récupération frais sur crédit BID | 304           | -             |
| Intérêt sur crédit ONA            | 10            | -             |
| Intérêt sur crédit FOSDAP         | 12            | -             |
| <b>Total</b>                      | <b>11 563</b> | <b>10 057</b> |

### 5-2. COMMISSIONS

Le solde de ce compte se détaille comme suit :

| Désignation  | 2009         | 2008         |
|--|--------------|--------------|
| Commissions sur mains levées                         | 13           | -            |
| Commissions d'études                                 | 1 387        | 1 116        |
| Commissions de gestion FONAPRAM                      | 324          | 274          |
| Commissions de gestion lignes micro crédits          | 801          | 711          |
| Commissions perçues sur opérations avec la clientèle | 48           | 46           |
| Commissions de gestion ONA                           | 17           | -            |
| <b>TOTAL</b>   | <b>2 590</b> | <b>2 147</b> |

**5-3. GAINS SUR PORTEFEUILLE TITRES COMMERCIAL ET OPERATIONS FINANCIERES**

Le solde de cette rubrique s'élève au 31 décembre 2009 à **254 KDT**. Il s'agit d'un gain de change constaté suite à l'actualisation des fonds BID.

**5-4. INTERETS ENCOURUS ET CHARGES ASSIMILEES**

| Désignation                                   | 2009         | 2008         |
|---|--------------|--------------|
| Intérêt sur emprunt FADES                     | 1 523        | 1 632        |
| Intérêt sur emprunt BID                       | 41           | 41           |
| Intérêt sur placement clientèle               | 96           | 124          |
| Redressement charge agence de 1998 à 2004 (*) | 685          | -            |
| Autres intérêts                               | 9            | 7            |
| <b>TOTAL</b>                                  | <b>2 354</b> | <b>1 804</b> |

(\*) : Il s'agit du redressement des charges de l'agence de 1998 à 2004 suite aux travaux d'apurement des comptes inter sièges relatifs à cette période.

**5-5. DOTATIONS AUX PROVISIONS ET RESULTATS DES CORRECTIONS :**

| Désignation                                       | 2009       | 2008       |
|---|------------|------------|
| Dotation aux provisions CMT                       | 130        | <391>      |
| Dotation aux provisions 21-21                     | 509        | 226        |
| Dotation aux provisions PCF                       | <104>      | <72>       |
| Dotation aux provisions pour risque               | <289>      | 461        |
| Dotation aux provisions pour titres participation | 48         | 66         |
| Dotation aux provisions clients Agence            | 22         | 87         |
| <b>TOTAL</b>                                      | <b>316</b> | <b>377</b> |

Il est à signaler que la détermination des provisions sur les crédits MPJ et crédits PCF a été effectuée en tenant compte d'un abattement de 90% qui correspond à la couverture du FNG de tous les crédits accordés et déclarés par la BTS et acceptés par la société TUNIS RE suivant le fichier communiqué annuellement par ladite société.

**5-6 AUTRES PRODUITS D'EXPLOITATION :**

| Désignation                    | 2009     | 2008     |
|--------------------------------|----------|----------|
| Subvention d'équilibre         | -        | -        |
| Autres produits d'exploitation | 3        | 1        |
| <b>TOTAL</b>                   | <b>3</b> | <b>1</b> |

**5-7 FRAIS DE PERSONNEL :**

Le solde de cette rubrique s'élève au 31 décembre 2009 à **7 392 KDT** contre un solde de **6 298 KDT** au 31 décembre 2008 et se détaille ainsi :

| Désignation                                   | 2009         | 2008         |
|---|--------------|--------------|
| Salaires, primes et appointements             | 5 852        | 5 089        |
| Charges Sociales                              | 1 056        | 805          |
| Assurances Groupe                             | 208          | 177          |
| Tickets restaurant                            | 147          | 150          |
| Dotation aux provisions Congés payés et prêts | 103          | 60           |
| Autres frais                                  | 26           | 17           |
| <b>TOTAL</b>                                  | <b>7 392</b> | <b>6 298</b> |

#### 5-8 AUTRES CHARGES D'EXPLOITATION :

Le solde de cette rubrique s'élève au 31 décembre 2009 à **3 149 KDT** contre un solde de **2 961 KDT** au 31 décembre 2008 et se détaille ainsi :

| Désignation                                      | 2009         | 2008         |
|--|--------------|--------------|
| Entretien et réparation                          | 215          | 236          |
| Frais de suivi de recouvrement et de contentieux | 1 050        | 1 018        |
| Honoraires et autres services                    | 271          | 87           |
| Publicité et relation publiques                  | 143          | 137          |
| Loyers   | 310          | 299          |
| Fournitures                                      | 153          | 97           |
| Fournitures non stockées                         | 433          | 418          |
| Nettoyages et gardiennages                       | 223          | 232          |
| Impôts et taxes                                  | 210          | 297          |
| Voyages et déplacements                          | 45           | 45           |
| Autres   | 96           | 95           |
| <b>TOTAL</b>                                     | <b>3 149</b> | <b>2 961</b> |

#### 5-9 SOLDE EN GAIN / PERTE PROVENANT DES AUTRES ELEMENT S ORDINAIRES :

Le solde de cette rubrique s'élève au 31 décembre 2009 à **348 KDT** contre un solde de **47KDT** au 31 décembre 2008 et se détaille ainsi :

| Désignation                                  | 2009       | 2008      |
|--|------------|-----------|
| Restitution ou Avance sur TFP                | 40         | 37        |
| Produit net sur cession d'immobilisation     | 101        | -         |
| Récupération loyer et charges connexes / BNA | 140        | -         |
| Autres Gains Ordinaires (*)                  | 67         | 10        |
| <b>TOTAL</b>                                 | <b>348</b> | <b>47</b> |

(\*) Pour besoin de comparabilité des états financiers de l'année 2008, les intérêts de retard sur livraison tardif par les fournisseurs ont été reclassés de la rubrique P9/C10 à la rubrique P8/C9.

## 6. ENGAGEMENTS HORS BILAN

### 6-1. CAUTIONS, AVALS ET AUTRES GARANTIES DONNES :

Le solde de cette rubrique s'élève au 31 décembre 2009 à **84 KDT** contre le même solde au 31 décembre 2008, et représente les cautions données par la banque aux promoteurs.

### 6-2. ENGAGEMENTS DE FINANCEMENT DONNES :

Le solde de cette rubrique s'élève au 31 décembre 2009 à **24 041 KDT** et se détaille comme suit :

| Désignation             | 2009          | 2008          |
|-------------------------|---------------|---------------|
| Engagement BTS CMT      | 12 407        | 14 063        |
| Engagement BTS dotation | 5 574         | 7 045         |
| Engagement BTS 21-21    | 5 660         | 9 857         |
| Engagement BTS FOSDAP   | -             | 8             |
| Engagement BTS ONA      | 60            | -             |
| Engagement BTS BID      | 340           | 834           |
| <b>TOTAL</b>            | <b>24 041</b> | <b>31 807</b> |

### 6-3. GARANTIES REÇUES :

Le solde de cette rubrique s'élève au 31 décembre 2009 à **358 596 KDT** et représente les garanties reçues de l'Fonds National de Garantie au titre des crédits micro-projets et PC familiales, ainsi que les crédits accordés sur les dotations de l'Etat jusqu'au 31/12/2009.

Ce solde se détaille comme suit :

| Désignation                   | 2009           | 2008           |
|-------------------------------|----------------|----------------|
| Garantie reçue FNG/ MPJ & PCF | 247 843        | 216 621        |
| Garantie reçue sur dotation   | 110 753        | 97 411         |
| <b>TOTAL</b>                  | <b>358 596</b> | <b>314 032</b> |

## 7. Tableau de détermination du résultat fiscal

Exercices 2009 et 2008  
(Exprimé en dinars)

|                                   | 2009           | 2008           |
|-----------------------------------|----------------|----------------|
| <b>I- PRODUITS</b>                |                |                |
| PR1 Intérêts et revenus assimilés | 12 051 277,890 | 10 585 785,955 |
| PR2 Commissions (en produits)     | 2 590 162,377  | 2 147 000,740  |

|   |                       |                       |
|---|-----------------------|-----------------------|
| PR3 Gains sur différence de change                    | 253 886,950           | 182 600,000           |
| PR7 Autres produits d'exploitation                    | 2 560,954             | 596,420               |
| PR8 Gain provenant des autres éléments ordinaires     | 343 010 ,375          | 45 423,764            |
| PR9/CH10 Gain provenant des éléments extra ordinaires | 4 792,067             | 1 802,004             |
| <b>TOTAL DES PRODUITS</b>                             | <b>15 245 690,613</b> | <b>12 963 208,883</b> |
| <b>II- CHARGES</b>                                    |                       |                       |
| CH1 Intérêts encourus et charges assimilées           | 2 354 315,887         | 1 804 047,414         |
| CH2 Commissions encourues                             | 0,000                 | 0,000                 |
| CH3 Pertes sur différence de change                   | 5 622,587             | 0,000                 |
| CH6 Frais de personnel                                | 7 391 895,490         | 6 298 182,254         |
| CH7 Charges générales d'exploitation                  | 3 148 868,107         | 2 960 425,126         |
| CH4 Dotations aux provisions                          | 315 522,420           | 377 232,360           |
| CH8 Dotations aux amortissements                      | 713 343,274           | 739 576,269           |
| PR8/CH9 Perte provenant des éléments ordinaires       | 0,000                 | 0,000                 |
| <b>TOTAL DES CHARGES</b>                              | <b>13 929 567,765</b> | <b>12 179 463,423</b> |
| <b>III- RESULTAT COMPTABLE (PROFIT)</b>               | <b>1 316 122,848</b>  | <b>783 745,460</b>    |
| RESULTAT COMPTABLE AVANT SUBVENTION (PROFIT)          | 1 316 122,848         | 783 745,460           |
| <b>SUBVENTION D'EQUILIBRE</b>                         | <b>0</b>              | <b>0</b>              |
| <b>RESULTAT COMPTABLE APRES SUBVENTION (BENEFICE)</b> | <b>1 316 122,848</b>  | <b>783 745,460</b>    |
| REINTEGRATION PROVISIONS POUR CREANCES DOUTEUSES      | 0,000                 | 0,000                 |
| REINTEGRATION DES CHARGES                             | 353 652,952           | 523 300,068           |
| DEDUCTION DES PRODUITS                                | 786 053,714           | 360 976,574           |
| <b>RESULTAT FISCAL (BENEFICE)</b>                     | <b>883 722,086</b>    | <b>946 068,954</b>    |
| IMPOT = 35% DU BENEFICE BRUT                          | 309 302,730           | 331 124,134           |
| <b>IV- RESULTAT NET (BENEFICE)</b>                    | <b>1 006 820,118</b>  | <b>452 621,326</b>    |

## **RAPPORT GENERAL DES COMMISSAIRES AUX COMPTES SUR LES ETATS FINANCIERS DE LA BANQUE TUNISIENNE DE SOLIDARITE ARRETES AU 31 DECEMBRE 2009**

**Messieurs les actionnaires de la Banque Tunisienne de Solidarité**

En exécution de la mission qui nous a été confiée par votre Assemblée Générale, nous vous présentons notre rapport général sur l'audit des états financiers de la Banque Tunisienne de Solidarité arrêtés au 31 décembre 2009.

### **I- Opinion des commissaires aux comptes**

1. Nous avons audité les états financiers ci-joints de la Banque Tunisienne de Solidarité comprenant le bilan, l'état de résultat, l'état des engagements hors bilan, l'état des flux de trésorerie et des notes contenant un résumé des principales méthodes comptables et d'autres notes explicatives pour l'exercice couvrant la période allant du 1er janvier 2009 au 31 décembre 2009.

La direction de la Banque est responsable de l'établissement et de la présentation sincère de ces états financiers, conformément au système comptable des entreprises en Tunisie et à la réglementation prudentielle de la Banque Centrale de Tunisie. Cette responsabilité comprend la conception, la mise en place et le suivi d'un contrôle interne relatif à l'établissement et la présentation sincère d'états financiers ne comportant pas d'anomalies significatives, que celles-ci résultent de fraudes ou d'erreurs, ainsi que la détermination d'estimations comptables raisonnables au regard des circonstances.

2. Notre responsabilité est d'exprimer une opinion sur ces états financiers sur la base de notre audit. Nous avons effectué notre audit selon les normes d'audit applicables en Tunisie et conformément aux termes de référence pour l'audit des états financiers des établissements de crédits, tels que prévus par la note aux Banques de la Banque Centrale de Tunisie n° 93-23 du 30 juillet 1993. Ces normes requièrent de notre part de nous conformer aux règles d'éthique et de planifier et de réaliser l'audit pour obtenir une assurance raisonnable que les états financiers ne comportent pas d'anomalies significatives.

Un audit implique la mise en œuvre de procédures en vue de recueillir des éléments probants concernant les montants et les informations fournies dans les états financiers. Le choix des procédures relève de notre jugement, de même que l'évaluation du risque que les états financiers contiennent des anomalies significatives, que celles-ci résultent de fraudes ou d'erreurs. En procédant à ces évaluations du risque, nous avons pris en compte le contrôle interne en vigueur dans la banque relatif à l'établissement et la présentation sincère des états financiers afin de définir des procédures d'audit appropriées en la circonstance, et non dans le but d'exprimer une opinion sur l'efficacité de celui-ci.

Un audit comporte également l'appréciation du caractère approprié des méthodes comptables retenues et du caractère raisonnable des estimations comptables faites par la direction, de même que l'appréciation de la présentation de l'ensemble des états financiers.

3. Ces états financiers font apparaître au 31 décembre 2009 un total bilan net de 585.322 mDT et un résultat bénéficiaire de 1.007 mDT sans recours à la subvention d'équilibre contre un total bilan net au 31 décembre 2008 de 532.273 mDT et un résultat bénéficiaire de 453 mDT, sans recours également à la subvention d'équilibre.
4. La comptabilité de la banque pour la partie générée automatiquement n'est pas tenue conformément aux normes comptables en vigueur et se présente sous forme d'une comptabilité d'inventaire plutôt qu'une comptabilité tenue au jour le jour et opération par opération. En effet, la comptabilisation des opérations de crédit de la banque (Micro-projets et PC Familial) se fait à travers un balancement effectué, en bloc, des données à partir du système de gestion des crédits dans le système comptable. En outre, les écritures comptables de l'agence sont constatées une seule fois à la fin de l'exercice sur la base d'une situation arrêtée au 31 décembre 2009.

Par ailleurs, la banque ne dispose pas d'un système d'information et d'un système comptable qui permettent une gestion des crédits par ressources, ainsi la banque n'est pas capable de connaître avec exactitude les crédits, les impayés et les recouvrements par source de financement. Toutefois, la banque a engagé depuis l'exercice 2007 les travaux de mise en place d'un nouveau système d'information intégré à un nouveau système comptable.

5. La banque a entrepris depuis quelques années des travaux d'apurement et de justification de ses comptes. L'effort fourni a permis d'apurer un certain nombre de comptes, dont notamment ceux relatifs aux crédits de financement des microprojets et aux crédits de financement des crédits PC Familial.

Ces travaux ont permis de ramener ainsi les suspens en mouvements qui nécessitent des travaux d'apurement et de régularisation supplémentaires aux montants de 163 484 mDT au débit et 166 724 mDT au crédit, ce qui explique la baisse des soldes débit et crédit inter siège qui ont passer respectivement de 207 115 mDT au débit et de 208 321 mDT au crédit à la fin de l'exercice 2008 à seulement 457 mDT au débit et 3 697 mDT au crédit à la clôture de l'exercice 2009.

Les travaux d'apurement et de justification qui ont couvert les comptes comptables relatifs aux crédits microprojet laissent subsister certaines discordances entre la base de gestion des crédits microprojet et les soldes comptables y relatifs pour lesquels la Banque continue le travail d'analyse et de justification.

En outre, les travaux d'apurement des comptes inter sièges réalisés courant l'exercice 2009 ont permis d'identifier des intérêts non constatés en charges qui sont relatifs à des placements effectués par les clients de l'agence au titre de la période antérieure au 01 janvier 2005 pour un montant de 685 mDT.

La Banque a procédé à la constatation de ces intérêts parmi les charges de l'exercice 2009 sans procéder au retraitement rétrospectif des états financiers antérieurs, conformément à la norme comptable NC 11 relative aux modifications comptables.

6. Les travaux d'apurement et de justification qui ont couvert les comptes comptables relatifs aux crédits PCF (comptes de bilan, de résultat et de hors bilan) ont permis d'apurer un nombre important des suspens. Toutefois, l'état de rapprochement du compte STB PCF, qui accuse au 31

décembre 2009 un solde comptable créditeur de 3.904 mDT contre un solde créditeur sur relevé de 7 mDT, n'a pas été arrêté par la banque.

Cette situation nous ne permet pas d'estimer l'impact éventuel des opérations d'apurement, des suspens qui résulteraient du rapprochement de ce compte bancaire sur les comptes relatifs aux crédits PC Familial et les provisions constituées sur ces crédits.

7. Les comptes courants postaux de l'exploitation actifs et passifs comportent des suspens antérieurs non encore apurés, pour lesquels la Banque a entamé un travail d'analyse et de justification.

Par ailleurs, les comptes relatifs à l'assurance à payer ne sont pas justifiés à la date d'arrêté des états financiers.

A notre avis, et sous réserve des points 4 à 7 ci-dessus, les états financiers de la Banque Tunisienne de Solidarité arrêtés au 31 décembre 2009 sont réguliers et présentent sincèrement, dans leurs aspects significatifs, la situation financière de la Banque Tunisienne de Solidarité, le résultat de ses opérations, ainsi que ses flux de trésorerie pour l'exercice clos à cette date, conformément au système comptable des entreprises.

Sans remettre en cause l'opinion ci-dessus exprimée, nous estimons utile d'attirer votre attention sur le point suivant : La banque a procédé à la constatation en produits de l'exercice 2009 des recouvrements réalisés après la date de clôture au titre des impayés en intérêts au 31 décembre 2009, pour un montant de 1 273 mDT contre 1.214 mDT au titre de l'exercice 2008.

## **II. Examens spécifiques**

Nous avons procédé à l'examen et aux vérifications spécifiques prévues par la loi, conformément aux normes internationales d'audit.

Sur la base de notre examen, et sous réserve de l'incidence des points ci-dessus indiqués, nous n'avons pas relevé ou pris connaissance d'incohérences significatives dans les informations d'ordre comptable données dans le rapport du conseil d'administration sur la gestion de l'exercice, pouvant contredire les états financiers de la Banque Tunisienne de Solidarité arrêtés au 31 décembre 2009.

En application de l'article 3 (Nouveau) de la loi 94-117, portant réorganisation du marché financier telle que modifiée par les textes subséquents, nous avons procédé à l'examen des procédures de contrôle interne relatives au traitement de l'information comptable et à la préparation des états financiers. Il nous a été permis, à travers cet examen, de déceler des insuffisances qui figurent dans nos lettres sur le contrôle et qui font partie intégrante du présent rapport.

Par ailleurs, nous n'avons pas relevé ou pris connaissance de faits qui nous laissent à penser que la tenue des comptes des valeurs mobilières émises par la banque n'est pas effectuée en conformité avec le décret n° 2001-2728 du 20 novembre 2001, relatif aux conditions d'inscription des valeurs mobilières et aux intermédiaires agréés pour la tenue des comptes en valeurs mobilières.

**Tunis, le 18 juin 2010**

**La Générale d'Audit et Conseil  
CPA Associates International  
Chiheb GHANMI  
Associé**

**Cabinet SEMMAR Nedra JELASSI  
SEMMAR Nedra JELASSI**

## **RAPPORT SPECIAL DES COMMISSAIRES AUX COMPTES SUR LES CONVENTIONS REGLEMENTEES**

En exécution de la mission qui nous a été confiée par votre assemblée générale ordinaire, nous vous présentons notre rapport spécial sur les conventions réglementées prévues par les articles 200 et suivants du code des sociétés commerciales et l'article 29 de la loi 2001-65 du 10 juillet 2001 relative aux établissements de crédits.

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 au travers 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 la réalisation de ces opérations en vue de leur approbation.

### **1. Convention conclues au cours de l'exercice 2009**

En application des dispositions des articles 200 et suivants du code des sociétés commerciales et 29 de la loi 2001-65 du 10 juillet 2001 relative aux établissements de crédits, nous portons à votre connaissance que nous n'avons pas été informés par votre conseil d'administration d'opérations conclues par votre Banque avec l'une des personnes prévues par ces articles.

Nos travaux n'ont pas permis, par ailleurs, d'identifier des opérations entrant dans le cadre des articles ci-dessus visés.

### **2. Conventions conclues au cours des exercices précédents et qui continuent à produire des effets au cours de l'exercice 2009**

- a. Le montant des commissions perçues par la BTS au titre de la gestion de la ligne de financement micro-crédits allouée par l'Etat s'élève au titre de l'exercice 2009 à 794 mDT contre 706 mDT en 2008.
- b. Le montant des commissions perçues par la BTS au titre de la gestion des ressources FONAPRAM allouées par l'Etat s'élève au titre de l'exercice 2009 à 324 mDT contre 274 mDT en 2008.

### **3. Obligations et engagements de la BTS envers les dirigeants.**

- a. Les émoluments bruts servis à Monsieur le Président Directeur Général, courant l'année 2009 se sont élevés à 54.134 Dinars (y compris les avantages en nature).
- b. Les émoluments bruts servis à Messieurs les Directeurs Généraux Adjointes, courant l'année 2009 se sont élevés à 52.353 Dinars et à 51.644 DT (y compris les avantages en nature).
- c. Les jetons de présence revenant aux membres du Conseil d'Administration s'élèvent pour l'exercice 2009 à un montant brut de 45.000 DT.

Le montant des jetons de présence dus au titre de l'exercice 2008, qui s'élève à 40.250 DT, figure encore au passif du bilan à la date d'arrêté des comptes de l'exercice 2009.

**Tunis, le 18 juin 2010**

**La Générale d'Audit et Conseil  
CPA Associates International  
Chiheb GHANMI  
Associé**

**Cabinet SEMMAR Nedra JELASSI  
SEMMAR Nedra JELASSI**