



# Bulletin Officiel

N° 4244 Lundi 03 Décembre 2012

— 17<sup>ème</sup> ANNEE — ISSN 0330-7174**SOMMAIRE****AVIS DES SOCIETES****COMMUNIQUE DE PRESSE**

SOTUVER 2

**RECTIFICATIF**

SITS 2

**AUGMENTATION DE CAPITAL**

SITS 3-5

**AUGMENTATION DE CAPITAL**

UBCI 6-9

**INFORMATIONS POST AGE**

SOMOCER 10-11

**INDICATEURS D'ACTIVITE TRIMESTRIELS**

SIAME 12-13

**COURBE DES TAUX** 14**VALEURS LIQUIDATIVES DES TITRES OPCVM** 15-16**ANNEXE I****ETATS FINANCIERS DEFINITIFS ARRETES AU 31/12/2011**

BTS

AVIS DES SOCIETES\*

COMMUNIQUE DE PRESSE

**SOCIETE TUNISIENNE DE VERRERIES  
-SOTUVER**

Siège social : Z.I Djebel Oust 1111- Bir Mchargua- Zaghouan.

La Sotuver a le plaisir d'informer que son investissement d'extension agréé par le programme de mise à niveau vient d'être clôturé dans les délais par le démarrage avec réussite de son deuxième four de 150 tonnes par jour, doublant ainsi sa capacité de production, et de sa nouvelle ligne de fabrication de bouteilles conçue suivant les standards de la haute technologie verrière.

---

\* Le CMF n'entend donner aucune opinion ni émettre un quelconque avis quant au contenu des informations diffusées dans cette rubrique par la société qui en assume l'entière responsabilité.

---

2012 - AC - 71

---

**AVIS DES SOCIETES**

**Avis Rectificatif des codes ISIN attribués aux nouvelles actions SITS et aux droits de souscription y afférents**

La STICODEVAM et MAC sa, Intermédiaire en bourse, informent le public qu'une erreur s'est glissée lors de la transcription du code ISIN à l'occasion de l'augmentation de capital de la Société Immobilière Tuniso-Séoudienne «SITS » de 13 000 000 dinars à 15 600 000 dinars objet du prospectus visé par le CMF sous le n°12-0794 en date du 16 novembre 2012.

Les codes ISIN à prendre en considération sont les suivants :

| Libellé            | Code ISIN    |
|--------------------|--------------|
| SITS DS 1/5 031212 | TN0007180078 |
| SITS NS j 010112   | TN0007180086 |

- Suite -

- Suite -

**Suite au communiqué ci-dessus publié, ci-joint l'avis d'augmentation de capital de la société SITS rectifié :**

## **AUGMENTATION DE CAPITAL**

### **VISA du Conseil du Marché Financier :**

**Portée du visa du CMF : Le visa du CMF, n'implique aucune appréciation sur l'opération proposée. Le prospectus est établi par l'émetteur et engage la responsabilité de ses signataires.**

**Le visa n'implique ni approbation de l'opportunité de l'opération ni authentification des éléments comptables et financiers présentés. Il est attribué après examen de la pertinence et de la cohérence de l'information donnée dans la perspective de l'opération proposée aux investisseurs.**

## **Société Immobilière Tuniso-Séoudienne- « SITS »**

Siège social : Centre Urbain Nord, International City Center, Tour des Bureaux, 5<sup>ème</sup> étage bureau n°1  
1082 Tunis

### **Décisions à l'origine de l'émission**

L'Assemblée Générale Extraordinaire de la SITS, réunie le 15 Juin 2012 a décidé d'augmenter le capital social de la société à concurrence de 2 600 000 DT pour le porter de 13 000 000 DT à 15 600 000 DT par l'émission de 2.600.000 actions nouvelles au prix de 3 DT, soit 1 DT de valeur nominale et 2 DT de prime d'émission et ce dans un délai ne dépassant pas le 30 Septembre 2012\*. Elle a donné au conseil d'administration tous les pouvoirs nécessaires pour accomplir les formalités pour la réalisation de la dite augmentation.

Les nouvelles actions seront émises à raison d'une action nouvelle pour cinq actions anciennes.

Les actions nouvelles souscrites seront libérées en totalité à la souscription.

### **Caractéristiques de l'émission**

Le capital social sera augmenté de 2 600 000 DT par souscription en numéraire et par émission de 2 600 000 actions nouvelles.

Toutes les actions à émettre seront nominatives et seront de catégorie ordinaire.

### **Prix d'émission**

Les actions nouvelles à souscrire en numéraire seront émises à 3 DT, soit la valeur nominale de 1DT majorée d'une prime d'émission de 2 DT.

Les actions nouvelles souscrites seront libérées du montant nominal et de la prime d'émission lors de la souscription.

### **Droit préférentiel de souscription**

La souscription à l'augmentation de capital en numéraire est réservée à titre préférentiel aux anciens actionnaires ainsi qu'aux concessionnaires des droits de souscription en bourse, tant à titre irréductible qu'à titre réductible

L'exercice du droit préférentiel de souscription s'effectue de la manière suivante :

A titre irréductible : à raison d'une action nouvelle pour 5 actions anciennes. Les actionnaires qui n'auront pas un nombre d'actions anciennes correspondant à un nombre entier d'actions nouvelles, pourront soit acheter soit vendre en bourse les droits de souscription formant les rompus sans qu'il puisse en résulter une souscription indivise. « SITS » ne reconnaît qu'un seul propriétaire pour chaque action.

A titre réductible : en même temps qu'ils exercent leurs droits à titre irréductible, les propriétaires et/ou les concessionnaires de droits de souscription pourront, en outre, souscrire à titre réductible, le nombre d'actions nouvelles qui n'auraient pas été éventuellement souscrites par les demandes à titre irréductible.

Chaque demande sera satisfaite au prorata du nombre de ses droits de souscription exercés à titre irréductible et en fonction du nombre d'actions nouvelles disponibles.

**\*Le Conseil d'Administration, réuni le 16/10/2012, a prorogé la date limite de réalisation de l'opération pour la fixer au 31/01/2013 et s'est engagé à faire entériner cette décision lors de la réunion de la prochaine AGE.**

- Suite -

### **Période de souscription**

La souscription aux actions nouvelles émises en numéraire est réservée, en priorité, aux anciens actionnaires détenteurs des actions composant le capital social actuel et aux cessionnaires de droits de souscription en bourse, tant à titre irréductible que réductible et ce du **03 Décembre 2012 au 18 Décembre 2012 inclus\*\***.

### **Etablissements domiciliaires**

Tous les Intermédiaires Agréés Administrateurs (IAA) sont habilités à recueillir, sans frais, les demandes de souscription des actions nouvelles de la société SITS exprimées dans le cadre de la présente augmentation de capital.

En souscrivant, il devra être versé par action souscrite le montant de 3D, soit 1D représentant la valeur nominale de l'action et 2D représentant la valeur de la prime d'émission.

Après répartition et en cas de satisfaction partielle des demandes de souscription à titre réductible, les sommes restant disponibles sur les fonds versés, à l'appui des souscriptions effectuées à ce titre, seront restitués sans intérêts aux souscripteurs, aux guichets qui auraient reçu les souscripteurs (3) jours ouvrables à partir de la date de dénouement de l'augmentation, date qui sera précisée par un avis de la STICODEVAM.

Le jour de dénouement de l'augmentation de capital en numéraire, la STICODEVAM créditera le compte indisponible N° 08006011053200395465 ouvert sur les livres de la BIAT Lafayette.

### **Modalités de souscriptions et règlement de livraison titres contre espèces**

Les souscripteurs à l'augmentation de capital devront en faire la demande auprès des IAA chez lesquels leurs titres sont inscrits en compte, durant la période de souscription et ce, en remplissant le bulletin de souscription.

Les IAA se chargeront de la transmission des bulletins de souscription, au plus tard le **18 Décembre 2012 à 16h** à MAC SA, en qualité d'Intermédiaire Agréé Mandaté – IAM–.

Chaque IAA est tenu d'envoyer ses virements de droits de souscription relatifs aux demandes de souscription à titre irréductible et, éventuellement ses demandes de souscription à titre réductible (qui seront confirmées par l'IAM), via l'Espace Adhérent de la STICODEVAM et ce, conformément aux modalités pratiques de l'opération qui seront précisées par un avis de la STICODEVAM.

Le règlement des espèces et la livraison des titres de l'augmentation en numéraire sera effectué, via la compensation interbancaire de la STICODEVAM, à une date qui sera précisée par un avis de la STICODEVAM.

### **Modalités et délais de délivrance titres**

Les souscriptions à l'augmentation de capital seront constatées par une attestation portant sur le nombre d'actions détenues délivrée par « SITS » et ce, dès la réalisation de l'opération.

### **Mode de placement**

Les titres émis seront réservés en priorité aux anciens actionnaires et/ou cessionnaires de droits de souscription en bourse.

### **Jouissance des actions nouvelles souscrites**

Les actions nouvelles souscrites porteront jouissance en dividende à compter du 1er janvier 2012.

### **But de l'émission**

Cette augmentation de capital de la SITS servira à l'acquisition de nouveaux terrains nus ou aménagés, améliorer la trésorerie de la société ainsi que l'achèvement des projets en cours.

### **Renseignements généraux sur les valeurs mobilières émises**

#### **Droits attachés aux valeurs mobilières offertes**

Chaque action donne droit dans la propriété de l'actif social et dans le partage des bénéfices revenant aux actionnaires à une part proportionnelle au nombre d'actions émises.

Les dividendes non réclamés dans les cinq ans de leur exigibilité seront prescrits conformément à la réglementation en vigueur.

Chaque membre de l'Assemblée Générale Ordinaire ou Extraordinaire a autant de voix qu'il possède et représente d'actions sans limitation sauf exceptions légales.

**\*\*Les actionnaires et/ou les cessionnaires de droits préférentiels de souscription n'ayant pas exercé ou chargé leurs intermédiaires agréés administrateurs d'exercer leurs droits avant la séance de bourse du 18 Décembre 2012 sont informés que ces derniers procéderont à la vente de leurs droits non exercés pendant ladite séance.**

- Suite -

### **Régime de négociabilité**

Les actions sont librement négociables.

### **Régime fiscal applicable**

Les dividendes sont exonérés de l'impôt.

### **Marché des titres**

Depuis le 26/01/2006, les actions de la SITS sont négociables sur le marché principal des titres de capital de la Bourse des Valeurs Mobilières de Tunis.

Par ailleurs, il n'y a pas de titres de même catégorie qui sont négociés sur des marchés étrangers.

### **Cotation en bourse des actions anciennes**

Les 13 000 000 actions anciennes composant le capital actuel de la « SITS » inscrites à la cote de la bourse, seront négociées à partir du **03 Décembre 2012**, droits de souscription détachés.

### **Cotation en bourse des actions nouvelles souscrites en numéraire**

Les 2 600 000 actions nouvelles à souscrire en numéraire seront négociables en bourse à partir de la réalisation définitive de l'augmentation de capital en numéraire conformément aux dispositions légales en vigueur régissant les augmentations de capital des sociétés, sur la même ligne que les actions anciennes auxquelles elles seront assimilées.

### **Cotation en bourse des droits de souscription**

Les négociations en bourse des droits de souscription auront lieu du **03 Décembre 2012** au **18 Décembre 2012 inclus**.

Il est précisé qu'aucune séance de régularisation ne sera organisée au-delà des délais précités.

### **Tribunaux compétents en cas de litige**

Tout litige pouvant surgir suite à la présente augmentation de capital sera de la compétence exclusive du Tribunal de Tunis 1.

### **Prise en charge par la STICODEVAM**

Les droits de souscription seront pris en charge par la STICODEVAM sous le code ISIN «TN 0007180078 » durant la période de souscription préférentielle, soit du **03 Décembre 2012 au 18 Décembre 2012 inclus**.

Les actions nouvelles souscrites seront prises en charge par la STICODEVAM sous le code ISIN «TN0007180086 » à partir de la réalisation définitive de l'augmentation de capital en numéraire. A cet effet, la STICODEVAM assurera les règlements/livraisons sur lesdits actions et droits négociés en bourse.

Le registre des actionnaires est tenu par MAC sa – Intermédiaire en bourse.

Un prospectus d'émission visé par le CMF sous le n° 12-0794 en date du 16 novembre 2012, sera incessamment mis à la disposition du public, sans frais, auprès de la société « SITS », de MAC sa intermédiaire en Bourse chargé de l'opération, ainsi que sur le site internet du CMF : [www.cmf.org.tn](http://www.cmf.org.tn).

## AVIS DES SOCIETES

### Augmentation de capital

#### VISAS du Conseil du Marché Financier :

Portée du visa du CMF : Le visa du CMF, n'implique aucune appréciation sur l'opération proposée. Le prospectus est établi par l'émetteur et engage la responsabilité de ses signataires. Le visa n'implique ni approbation de l'opportunité de l'opération ni authentification des éléments comptables et financiers présentés. Il est attribué après examen de la pertinence et de la cohérence de l'information donnée dans la perspective de l'opération proposée aux investisseurs.

### Union Bancaire pour le Commerce et l'Industrie -UBCI-

139, Avenue de la Liberté -1002 Tunis Belvédère-

L'Assemblée Générale Extraordinaire du 22 juin 2012 a décidé dans sa première résolution d'autoriser le conseil d'administration à porter le capital social de 75 759 030 dinars à 100 000 000 dinars sur une ou plusieurs périodes et en une ou plusieurs tranches.

L'Assemblée Générale Extraordinaire a donné également tous pouvoirs au conseil d'administration pour procéder à ces opérations d'augmentation de capital, en fixer les conditions.

Le conseil d'administration du 18/10/2012 a fixé les caractéristiques et modalités de la première tranche de l'opération d'augmentation de capital de l'UBCI qui sera porté de **75 759 030** dinars à **80 493 965** dinars par la création et l'émission de 946 987 actions nouvelles de nominal 5 dinars à souscrire en numéraire et à libérer intégralement à la souscription.

La souscription aux **946 987** actions nouvelles sera réservée en priorité aux anciens actionnaires ainsi qu'aux cessionnaires de droits de souscriptions en bourse, **à raison d'une (1) action nouvelle pour seize (16) actions anciennes.**

L'Union Bancaire pour le Commerce et l'Industrie procédera à l'acquisition et l'annulation de 14 droits de souscription, et ce, en vue de respecter la proportion d'exercice des droits de souscription sus mentionnée.

### Caractéristiques de l'émission

Le capital sera augmenté d'un montant de 4 734 935 dinars par souscription en numéraire

**Nombre d'actions** : 946 987 actions à souscrire en numéraire

**Valeur nominale des actions** : 5 dinars

**Forme des actions** : Nominative

**Catégorie** : Ordinaire

### Prix d'émission

Les actions nouvelles à souscrire en numéraire seront émises à un prix d'émission de **36 dinars** soit **5 dinars de valeur nominale et 31 dinars de prime d'émission**. Les actions nouvelles souscrites seront libérées en totalité à la souscription.

### Droit préférentiel de souscription

La souscription aux 946 987 actions nouvelles sera réservée à titre préférentiel aux anciens actionnaires ainsi qu'aux cessionnaires de droits de souscriptions en bourse, tant à titre irréductible qu'à titre réductible.

L'exercice de ce droit s'effectue de la manière suivante :

- Suite -

#### **A titre irréductible :**

**A raison d'une (1) action nouvelle pour seize (16) actions anciennes.** Les actionnaires qui n'auront pas un nombre d'actions anciennes correspondant à un nombre entier d'actions nouvelles, pourront soit acheter soit vendre en Bourse les droits rompus sans qu'il puisse en résulter une souscription indivise. L'UBCI ne reconnaît qu'un seul propriétaire pour chaque action.

L'Union Bancaire pour le Commerce et l'Industrie procédera à l'acquisition et l'annulation de 14 droits de souscription, et ce, en vue de respecter la proportion d'exercice des droits préférentiels de souscription sus mentionnée.

**Dans ce cadre, l'UBCI s'engage à régulariser cette opération de rachat par la soumission pour approbation d'une résolution s'y rapportant à une prochaine assemblée générale extraordinaire.**

#### **A titre réductible :**

En même temps qu'ils exercent leurs droits à titre irréductible, les propriétaires et/ou les cessionnaires de droits de souscription pourront, en outre, souscrire à titre réductible, le nombre d'actions nouvelles qu'ils veulent. Leurs demandes seront satisfaites en utilisant les actions nouvelles qui n'auraient pas été éventuellement souscrites par les demandes à titre irréductible. Chaque demande sera satisfaite au prorata du nombre des droits de souscription exercés à titre irréductible et en fonction du nombre d'actions nouvelles disponibles.

#### **Période de souscription :**

La souscription aux actions nouvelles émises en numéraire est destinée, aux anciens actionnaires détenteurs des actions composant le capital social actuel et aux cessionnaires de droits de souscription en bourse, tant à titre irréductible que réductible, a raison d'une (1) action nouvelle pour seize (16) actions anciennes et ce, **du 10 décembre au 24 décembre 2012 inclus\*.**

#### **Etablissements domiciliaires :**

Tous les Intermédiaires Agréés Administrateurs (IAA) sont habilités à recueillir, sans frais, les demandes de souscription des actions nouvelles de l'Union Bancaire pour le Commerce et l'Industrie exprimées dans le cadre de la présente augmentation de capital. En souscrivant, il devra être versé par action souscrite le montant de 36 dinars soit 5 dinars représentant la valeur nominale de l'action et 31 dinars représentant la valeur de la prime d'émission.

Après répartition et en cas de satisfaction partielle des demandes de souscription à titre réductible, les sommes restant disponibles sur les fonds versés, à l'appui des souscriptions effectuées à ce titre, seront restitués sans intérêts, aux souscripteurs, aux guichets qui auraient reçu les souscriptions, et ce dans un délai ne dépassant par (3) jours ouvrables à partir de la date de dénouement de l'augmentation, date qui sera précisée par un avis de la STICODEVAM.

Le jour de dénouement de l'augmentation de capital en numéraire, la STICODEVAM créditera le compte indisponible n° 11 003 0002876 081 788 37 ouvert sur les livres de l'Union Bancaire pour le Commerce et l'Industrie – Agence PASTEUR.

\*Les actionnaires et /ou cessionnaires de droits préférentiels de souscription n'ayant pas exercé ou chargé leurs intermédiaires agréés administrateurs d'exercer leurs droits avant la séance de bourse du 24 décembre 2012 sont informés que leurs intermédiaires agréés administrateurs procéderont à la vente de leurs droits non exercés pendant la dite séance.

- Suite -

### **Modalités de souscription et règlement livraison titres contre espèces :**

Les souscripteurs à l'augmentation de capital devront en faire la demande auprès des IAA chez lesquels leurs titres sont inscrits en compte, durant la période de souscription et ce, en remplissant le bulletin de souscription figurant en annexe.

Les IAA se chargeront de la transmission des bulletins de souscription, au plus tard le 24 décembre 2012 à 17H à l'Union Bancaire pour le Commerce et l'Industrie, Service Back Office Titres, 64 Avenue HABIB BOURGUIBA -2033- MEGRINE.

Chaque IAA est tenu d'envoyer ses virements de droits de souscription relatifs aux demandes de souscription à titre irréductible et, éventuellement ses demandes de souscription à titre réductible (qui seront confirmées par l'UBCI), via l'Espace Adhérent de la STICODEVAM et ce, conformément aux modalités pratiques de l'opération qui seront précisées par un avis de la STICODEVAM.

Le règlement des espèces et la livraison des titres de l'augmentation en numéraire seront effectués, via la compensation interbancaire de la STICODEVAM, à une date qui sera précisée par un avis de la STICODEVAM.

### **Modalités et délais de délivrance des titres :**

Les souscriptions à l'augmentation de capital seront constatées par une attestation portant sur le nombre d'actions détenues délivrée par « L'Union Bancaire pour le Commerce et l'Industrie » et ce, dès la réalisation de l'opération.

### **Jouissance des actions nouvelles souscrites :**

Les 946 987 actions nouvelles émises porteront jouissance en dividendes à partir du 1er janvier 2013.

### **Mode de placement :**

Les 946 987 titres émis seront réservés en priorité aux anciens actionnaires et / ou aux cessionnaires de droits de souscription en bourse.

### **But de l'émission :**

Cette augmentation de capital a pour objectif essentiel le renforcement des fonds propres de l'Union Bancaire pour le Commerce et l'Industrie.

### **Renseignements généraux sur les valeurs mobilières émises:**

#### **Droits attachés aux valeurs mobilières offertes :**

Chaque action donne droit dans la propriété de l'actif social et dans le partage des bénéfices revenant aux actionnaires à une part proportionnelle au nombre d'actions émises.

Les dividendes non réclamés dans les cinq (5) ans de leur exigibilité seront prescrits conformément à la réglementation en vigueur.

Chaque membre de l'assemblée générale ordinaire ou extraordinaire a autant de voix qu'il possède et représente d'actions, sans limitation sauf exceptions légales.

#### **Régime de négociabilité :**

- Suite -

---

Les actions sont librement négociables en Bourse.

**Régime fiscal applicable :Droit Commun**

Compte tenu de la législation actuellement en vigueur, les dividendes distribués sont exonérés d'impôt.

**Marché des titres :**

Les actions de l'UBCI sont négociables sur le marché principal des titres de capital de la cote de la Bourse des Valeurs Mobilières de Tunis.

Par ailleurs, il n'y a pas de titres de même catégorie qui sont négociés sur les marchés étrangers.

**Cotation en bourse des actions anciennes :**

Les 15 151 806 actions anciennes composant le capital actuel de l'UBCI inscrites à la cote de la Bourse, seront négociées à partir du 10 décembre 2012, droit de souscription détaché.

**Cotation en bourse des actions nouvelles souscrites :**

Les 946 987 actions nouvelles souscrites seront négociables en bourse à partir de la réalisation définitive de l'augmentation de capital en numéraire conformément aux dispositions légales en vigueur régissant les augmentations de capital, séparément des actions anciennes jusqu'à la date de mise en paiement des dividendes de l'exercice 2012, date à partir de laquelle elles seront assimilées aux actions anciennes.

**Cotation en bourse des droits de souscription :**

Les négociations en bourse des droits de souscription auront lieu du 10 décembre 2012 inclus. Il est à préciser qu'aucune séance de régularisation ne sera organisée au-delà des délais précités.

**Tribunaux Compétents en cas de litige :**

Tout litige pouvant surgir suite à la présente augmentation de capital sera de la compétence exclusive du tribunal de Tunis 1.

**Prise en charge par la STICODEVAM :**

Les actions nouvelles souscrites seront prises en charge par la STICODEVAM sous le code ISIN «TN0002400679 » à partir de la réalisation définitive de l'augmentation de capital en numéraire.

Les droits de souscription seront pris en charge par la STICODEVAM sous le code ISIN « TN0002400661 » durant la période de souscription préférentielle, soit du 10 décembre au 24 décembre 2012 inclus.

A cet effet, la STICODEVAM assurera les règlements/livraisons sur les dits droits et actions négociés en bourse.

Le registre des actionnaires est tenu par l'UBCI.

**Un document de référence enregistré par le CMF le 23/11/2012 sous le numéro 12-012 et une note d'opération relative à la présente émission visée par le Conseil du Marché Financier le 23/11/2012 sous le numéro 12-797 seront mis à la disposition du public sans frais auprès de la banque UBCI, de UBCI FINANCE intermédiaire en Bourse chargé de l'opération, ainsi que sur le site internet du CMF : [www.cmf.org.tn](http://www.cmf.org.tn).**

AVIS DES SOCIETES

**INFORMATIONS POST AGE**

**SOCIETE MODERNE DE CERAMIQUE  
-SOMOCER-**

Siège Social : Menzel Hayet-5033 Monastir.

Les résolutions adoptées par l'Assemblée Générale Extraordinaire de la société Moderne de Céramique- SOMOCER tenue en date du 30 novembre 2012.

|  |                            |  |
|--|----------------------------|--|
|  | <b>PREMIERE RESOLUTION</b> |  |
|--|----------------------------|--|

L'Assemblée Générale Extraordinaire, sur proposition du Conseil d'Administration, décide que le capital social qui est actuellement de Vingt Six Millions six cents quatre vingt milles cinq cents (26 680 500) Dinars soit augmenté de Cinq cent quatre vingt douze milles neuf cents (592 900) Dinars, pour le porter ainsi à Vingt sept millions deux cent soixante treize milles quatre cent ( 27 273 400) dinars par la création et l'émission de Cinq cent quatre vingt douze milles neuf cents (592 900) actions nouvelles de Un (01) Dinar chacune à prélever des réserves suivantes :

- Cinq Cent Soixante milles (560 000) dinars par voie d'incorporation du compte « réserves spéciales pour réinvestissement exonéré » selon les dispositions de la loi N°93/120 du 27 Décembre 1993.
- Trente deux milles neuf cents (32 900) dinars par voie d'incorporation du compte « résultats reportés »

Cette résolution, mise au vote, est adoptée à l'unanimité

|  |                            |  |
|--|----------------------------|--|
|  | <b>DEUXIEME RESOLUTION</b> |  |
|--|----------------------------|--|

L'Assemblée Générale Extraordinaire, décide que les Cinq cent quatre vingt douze milles neuf cents (592 900) actions nouvelles soient attribuées aux anciens actionnaires et aux cessionnaires des droits d'attribution en bourse à raison d'Une (01) action nouvelle pour quarante cinq (45) actions anciennes et seront assimilées aux actions anciennes et jouiront des mêmes droits à compter du 1<sup>er</sup> janvier 2012.

Cette résolution, mise au vote, est adoptée à l'unanimité

|  |                             |  |
|--|-----------------------------|--|
|  | <b>TROISIEME RESOLUTION</b> |  |
|--|-----------------------------|--|

Sous réserve de la réalisation de l'augmentation du capital, l'assemblée Générale décide de modifier, comme suit, l'article 6 des statuts.

**Article 6 : Capital social**

Le capital social est fixé à la somme de Vingt sept millions deux cent soixante treize milles quatre cent (27 273 400) dinars. Il est divisé en Vingt sept millions deux cent soixante treize milles quatre cent ( 27 273 400) actions de Un (01) Dinar chacune.

Le reste de l'article demeure sans changement.

Cette résolution, mise au vote, est adoptée à l'unanimité

- Suite -

|  |                             |  |
|--|-----------------------------|--|
|  | <b>QUATRIEME RESOLUTION</b> |  |
|--|-----------------------------|--|

L'Assemblée Générale Extraordinaire donne pouvoir au conseil d'administration représenté par son président, pour effectuer les formalités pratiques de l'augmentation du capital et constater la réalisation de cette augmentation.

Cette résolution, mise au vote, est adoptée à l'unanimité

|  |                             |  |
|--|-----------------------------|--|
|  | <b>CINQUIEME RESOLUTION</b> |  |
|--|-----------------------------|--|

L'Assemblée Générale Extraordinaire confère au porteur d'une copie d'un extrait du procès verbal de la présente Assemblée, tout pouvoir, pour effectuer tous dépôts et remplir toutes formalités de publication légale ou de régularisation.

Cette résolution, mise au vote, est adoptée à l'unanimité

**INDICATEURS D'ACTIVITE TRIMESTRIELS****SOCIETE INDUSTRIELLE D'APPAREILLAGE ET DE MATERIELS ELECTRIQUES****- SIAME-**

Siège social : ZI 8030 GROMBALIA.

La Société Industrielle d'Appareillage et de Matériels Electriques -SIAME- publie ci-dessous ses indicateurs d'activité relatifs au 3<sup>ème</sup> trimestre 2012.

*Chiffres En DT*

| <u>Indicateur</u>                           | <u>3<sup>ème</sup> trim<br/>2012</u> | <u>3<sup>ème</sup> trim<br/>2011</u> | <u>Du début de<br/>l'ex 2012 à<br/>la fin du<br/>3<sup>ème</sup> trim<br/>2012</u> | <u>Du début de<br/>l'ex 2011 à<br/>la fin du<br/>3<sup>ème</sup> trim<br/>2011</u> | <u>Année<br/>2011</u>    |
|---------------------------------------------|--------------------------------------|--------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------|
| Revenus (Marché local)                      | 2.416.793                            | 2.680.624                            | 7.306.547                                                                          | 7.303.622                                                                          | 8.699.132                |
| Revenus (Marché Export)                     | 2.019.207                            | 2.586.782                            | 6.495.708                                                                          | 7.735.960                                                                          | 11.048.181               |
| <b><u>Total des Revenus</u></b>             | <b><u>4.436.000</u></b>              | <b><u>5.267.406</u></b>              | <b><u>13.802.255</u></b>                                                           | <b><u>15.039.582</u></b>                                                           | <b><u>19.747.313</u></b> |
| <b><u>Production</u></b>                    | <b><u>4.323.402</u></b>              | <b><u>4.570.749</u></b>              | <b><u>13.891.813</u></b>                                                           | <b><u>15.534.854</u></b>                                                           | <b><u>20.458.700</u></b> |
| Investissements matériels                   | 433.211                              | 219.454                              | 1.028.162                                                                          | 517.578                                                                            | 966.795                  |
| Investissements immatériels                 | 0                                    | 0                                    | 21.772                                                                             | 7.900                                                                              | 7.900                    |
| <b><u>Total des Investissements</u></b>     | <b><u>433.211</u></b>                | <b><u>219.454</u></b>                | <b><u>1.049.934</u></b>                                                            | <b><u>525.478</u></b>                                                              | <b><u>974.695</u></b>    |
| Encours dettes à moyen et long terme        |                                      |                                      | 1.447.707                                                                          | 2.353.186                                                                          | 2.246.597                |
| Billets de trésorerie                       |                                      |                                      | 1.000.000                                                                          |                                                                                    |                          |
| Financement en devises                      |                                      |                                      | 1.831.438                                                                          | 325.246                                                                            | 1.647.156                |
| Encours Escompte                            |                                      |                                      | 1.561.760                                                                          | 884.760                                                                            | 1.608.022                |
| Mobilisation de créances                    |                                      |                                      | 400.000                                                                            |                                                                                    |                          |
| Financement de stock                        |                                      |                                      | 500.000                                                                            |                                                                                    |                          |
| Préfinancement export                       |                                      |                                      | 750.000                                                                            |                                                                                    |                          |
| Liquidités disponibles / Découvert bancaire |                                      |                                      | 271.790                                                                            | 449.890                                                                            | -685.223                 |
| <b><u>Total Endettement</u></b>             |                                      |                                      | <b><u>7.762.695</u></b>                                                            | <b><u>4.013.082</u></b>                                                            | <b><u>4.816.552</u></b>  |

**1) Ces indicateurs ont été calculés ainsi :**

- Revenus : tels qu'ils ressortent des données comptables arrêtées en fin de période.
- Production selon la formule :  

$$(Revenus\ de\ la\ période - Stock\ initial\ PF\ et\ encours + Stock\ final\ PF\ et\ encours)$$
- Endettement : tel qu'il ressort des données comptables arrêtées en fin de période.
- Investissements : tels qu'ils ressortent des données comptables arrêtées en fin de période.
- Ces indicateurs restent provisoires et non audités.

- Suite -

## 1) Commentaire des indicateurs :

### **Chiffre d'affaires**

Les revenus enregistrés au 30 septembre 2012 ont accusé un repli de -8.2% soit - 1.237.327 dinars par rapport aux revenus enregistrés à la même période de l'année 2011. Cette baisse s'explique par :

- ✓ Baisse des ventes à l'export de 16% soit -1240.252 dinars résultant essentiellement de la facturation en 2011 de 2,2 millions de Dinars à la STEG International Service « S.I.S » rentrant dans le cadre de la réalisation partielle du marché remporté par la S.I. S au Rwanda. Toutefois, les prévisions de vente sur un certain nombre de destinations telles que l'Irak ; l'Algérie ; le Bénin et le Burkina Faso nous laissent entrevoir un bon quatrième trimestre à même d'absorber l'écart négatif enregistré au 30 septembre 2012.
- ✓ Maintien inchangé des ventes sur le marché local et des ventes pour le compte de la STEG par rapport à leur niveau au terme des neuf premiers mois de 2011. Il est à noter que la SIAME dispose d'un carnet de commandes assez fourni qui lui permettra de boucler l'écart si aucun événement exceptionnel ne surviendra au cours du dernier trimestre.

### **Investissement**

Les investissements réalisés au 30/09/2012 totalisent la somme de 1.049.934 dinars et correspondent essentiellement à:

- ✓ L'achèvement des travaux de construction des nouveaux ateliers de production de compteurs électriques et d'appareillage de sécurité pour une valeur de 526.213 dinars.
- ✓ L'acquisition de matériel et outillage industriel et des équipements de bureau pour une valeur de 478.212 dinars

### **Endettement**

L'endettement bancaire de la SIAME a enregistré une augmentation de 3.749.613 dinars par rapport à son niveau au 30 Septembre 2011 du particulièrement :

- ✓ Au financement de l'approvisionnement des marchés conclus avec la STEG ainsi que d'autres marchés à l'export.
- ✓ Le retard des paiements par les clients locaux conséquence de la faible activité économique post révolution.
- ✓ Le financement de notre programme d'investissement sur la trésorerie disponible de la société

## AVIS

## COURBE DES TAUX DU 03 DECEMBRE 2012

| Code ISIN    | Taux du marché monétaire et Bons du Trésor | Taux actuariel<br>(existence<br>d'une<br>adjudication) <sup>[1]</sup> | Taux<br>interpolé | Valeur (pied de<br>coupon) |
|--------------|--------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------|-------------------|----------------------------|
|              | Taux moyen mensuel du marché monétaire     | 4,238%                                                                |                   |                            |
| TN0008002594 | BTC 52 SEMAINES 25/12/2012                 |                                                                       | 4,243%            |                            |
| TN0008002602 | BTC 52 SEMAINES 15/01/2013                 |                                                                       | 4,248%            |                            |
| TN0008002644 | BTC 52 SEMAINES 19/02/2013                 |                                                                       | 4,256%            |                            |
| TN0008000259 | BTA 4 ans "5% mars 2013"                   |                                                                       | 4,261%            | 1 001,728                  |
| TN0008002669 | BTC 52 SEMAINES 19/03/2013                 |                                                                       | 4,262%            |                            |
| TN0008002685 | BTC 52 SEMAINES 24/04/2013                 |                                                                       | 4,271%            |                            |
| TN0008002701 | BTC 52 SEMAINES 21/05/2013                 |                                                                       | 4,277%            |                            |
| TN0008002727 | BTC 52 SEMAINES 18/06/2013                 |                                                                       | 4,284%            |                            |
| TN0008002743 | BTC 52 SEMAINES 16/07/2013                 |                                                                       | 4,290%            |                            |
| TN0008002784 | BTC 52 SEMAINES 24/09/2013                 |                                                                       | 4,306%            |                            |
| TN0008000200 | BTA 7 ans "6,1% 11 octobre 2013"           |                                                                       | 4,310%            | 1 014,552                  |
| TN0008002792 | BTC 52 SEMAINES 22/10/2013                 |                                                                       | 4,313%            |                            |
| TN0008002800 | BTC 52 SEMAINES 26/11/2013                 | 4,321%                                                                |                   |                            |
| TN0008000143 | BTA 10 ans " 7,5% 14 Avril 2014 "          |                                                                       | 4,556%            | 1 037,647                  |
| TN0008000127 | BTA 12 ans " 8,25% 9 juillet 2014 "        |                                                                       | 4,702%            | 1 052,946                  |
| TN0008000184 | BTA 10 ans " 7% 9 février 2015"            |                                                                       | 5,065%            | 1 038,653                  |
| TN0008000309 | BTA 4 ans " 5% octobre 2015"               | 5,480%                                                                |                   | 987,453                    |
| TN0008000267 | BTA 7 ans " 5,25% mars 2016"               |                                                                       | 5,575%            | 990,114                    |
| TN0008000218 | BTZc 11 octobre 2016                       |                                                                       | 5,710%            |                            |
| TN0008000234 | BTA 10 ans "6,75% 11 juillet 2017"         |                                                                       | 5,882%            | 1 033,550                  |
| TN0008000317 | BTA 7 ans " 5,5% octobre 2018"             | 6,170%                                                                |                   | 967,543                    |
| TN0008000242 | BTZc 10 décembre 2018                      |                                                                       | 6,174%            |                            |
| TN0008000275 | BTA 10 ans " 5,5% mars 2019"               |                                                                       | 6,181%            | 965,023                    |
| TN0008000226 | BTA 15 ans "6,9% 9 mai 2022"               |                                                                       | 6,263%            | 1 043,556                  |
| TN0008000291 | BTA 12 ans " 5,6% août 2022"               | 6,270%                                                                |                   | 951,818                    |

<sup>[1]</sup> L'adjudication en question ne doit pas être vieille de plus de 2 mois pour les BTA et 1 mois pour les BTCT.

Conditions minimales de prise en compte des lignes :

- Pour les BTA : Montant levé 10 millions de dinars et deux soumissionnaires,
- Pour les BTCT : Montant levé 10 millions de dinars et un soumissionnaire.

## TITRES OPCVM

## TITRES OPCVM

## TITRES OPCVM

## TITRES OPCVM

| Dénomination                                         |                                  | Gestionnaire              | Date d'ouverture  | VL au 30/12/2011 | VL antérieure    | Dernière VL   |             |
|------------------------------------------------------|----------------------------------|---------------------------|-------------------|------------------|------------------|---------------|-------------|
| OPCVM DE CAPITALISATION                              |                                  |                           |                   |                  |                  |               |             |
| SICAV OBLIGATAIRES DE CAPITALISATION                 |                                  |                           |                   |                  |                  |               |             |
| 1                                                    | TUNISIE SICAV                    | TUNISIE VALEURS           | 20/07/92          | 139,456          | 143,152          | 143,185       |             |
| FCP OBLIGATAIRES DE CAPITALISATION - VL QUOTIDIENNE  |                                  |                           |                   |                  |                  |               |             |
| 2                                                    | FCP SALAMETT CAP                 | AFC                       | 02/01/07          | 12,243           | 12,574           | 12,577        |             |
| FCP OBLIGATAIRES DE CAPITALISATION - VL HEBDOMADAIRE |                                  |                           |                   |                  |                  |               |             |
| 3                                                    | FCP MAGHREBIA PRUDENCE           | UFI                       | 23/01/06          | 1,254            | 1,292            | 1,293         |             |
| SICAV MIXTES DE CAPITALISATION                       |                                  |                           |                   |                  |                  |               |             |
| 4                                                    | SICAV AMEN                       | AMEN INVEST               | 01/10/92          | 33,855           | 34,964           | 34,974        |             |
| 5                                                    | SICAV PLUS                       | TUNISIE VALEURS           | 17/05/93          | 46,265           | 47,593           | 47,604        |             |
| FCP MIXTES DE CAPITALISATION - VL HEBDOMADAIRE       |                                  |                           |                   |                  |                  |               |             |
| 6                                                    | FCP AXIS ACTIONS DYNAMIQUE       | AXIS GESTION              | 02/04/08          | 161,841          | 168,280          | 167,870       |             |
| 7                                                    | FCP AXIS PLACEMENT EQUILIBRE     | AXIS GESTION              | 02/04/08          | 553,356          | 583,319          | 582,205       |             |
| 8                                                    | FCP MAXULA CROISSANCE DYNAMIQUE  | MAXULA BOURSE             | 15/10/08          | 132,650          | 132,934          | 132,324       |             |
| 9                                                    | FCP MAXULA CROISSANCE EQUILIBREE | MAXULA BOURSE             | 15/10/08          | 126,190          | 126,020          | 125,498       |             |
| 10                                                   | FCP MAXULA CROISSANCE PRUDENCE   | MAXULA BOURSE             | 15/10/08          | 115,695          | 117,481          | 117,252       |             |
| 11                                                   | FCP MAXULA STABILITY             | MAXULA BOURSE             | 18/05/09          | 113,779          | 114,722          | 114,438       |             |
| 12                                                   | FCP INDICE MAXULA                | MAXULA BOURSE             | 23/10/09          | 94,632           | 90,948           | 90,553        |             |
| 13                                                   | FCP KOUNOUZ                      | TSI                       | 28/07/08          | 152,627          | 142,389          | 142,237       |             |
| 14                                                   | FCP VALEURS AL KAOUTHER          | TUNISIE VALEURS           | 06/09/10          | 98,790           | 105,462          | 105,111       |             |
| 15                                                   | FCP VALEURS MIXTES               | TUNISIE VALEURS           | 09/05/11          | 102,658          | 106,404          | 106,352       |             |
| FCP MIXTES DE CAPITALISATION - VL HEBDOMADAIRE       |                                  |                           |                   |                  |                  |               |             |
| 16                                                   | FCP CAPITALISATION ET GARANTIE   | ALLIANCE ASSET MANAGEMENT | 30/03/07          | 1 288,506        | 1 329,264        | 1 318,643     |             |
| 17                                                   | FCP AXIS CAPITAL PRUDENT *       | AXIS GESTION              | 05/02/04          | 2 229,791        | 2 337,456        | 2 320,526     |             |
| 18                                                   | FCP AMEN PERFORMANCE             | AMEN INVEST               | 01/02/10          | 106,792          | 109,950          | 108,310       |             |
| 19                                                   | FCP OPTIMA                       | BNA CAPITAUX              | 24/10/08          | 110,906          | 105,356          | 104,418       |             |
| 20                                                   | FCP SECURITE                     | BNA CAPITAUX              | 27/10/08          | 121,415          | 122,651          | 121,462       |             |
| 21                                                   | FCP FINA 60                      | FINACORP                  | 28/03/08          | 1 186,909        | 1 215,766        | 1 205,329     |             |
| 22                                                   | FCP CEA MAXULA                   | MAXULA BOURSE             | 04/05/09          | 124,072          | 134,509          | 131,456       |             |
| 23                                                   | AIRLINES FCP VALEURS CEA         | TUNISIE VALEURS           | 16/03/09          | 14,796           | 15,937           | 15,562        |             |
| 24                                                   | FCP VALEURS QUIETUDE 2014        | TUNISIE VALEURS           | 23/03/09          | 5 792,770        | 6 015,649        | 5 984,208     |             |
| 25                                                   | FCP VALEURS QUIETUDE 2017        | TUNISIE VALEURS           | 01/10/12          | -                | 5 000,000        | 5 000,000     |             |
| 26                                                   | FCP VALEURS SERENTIE 2013        | TUNISIE VALEURS           | 15/01/08          | 6 641,348        | 6 800,692        | 6 783,532     |             |
| 27                                                   | FCP MAGHREBIA DYNAMIQUE          | UFI                       | 23/01/06          | 2,217            | 2,331            | 2,276         |             |
| 28                                                   | FCP MAGHREBIA MODERE             | UFI                       | 23/01/06          | 1,845            | 1,958            | 1,929         |             |
| 29                                                   | FCP MAGHREBIA SELECT ACTIONS     | UFI                       | 15/09/09          | 1,131            | 1,262            | 1,220         |             |
| OPCVM DE DISTRIBUTION                                |                                  |                           |                   |                  |                  |               |             |
| Dénomination                                         | Gestionnaire                     | Date d'ouverture          | Dernier dividende |                  | VL au 31/12/2010 | VL antérieure | Dernière VL |
|                                                      |                                  |                           | Date de paiement  | Montant          |                  |               |             |
| SICAV OBLIGATAIRES                                   |                                  |                           |                   |                  |                  |               |             |
| 30                                                   | SANADETT SICAV                   | AFC                       | 01/11/00          | 15/05/12         | 3,845            | 107,705       | 106,869     |
| 31                                                   | AMEN PREMIERE SICAV              | AMEN INVEST               | 02/10/95          | 10/04/12         | 3,670            | 104,453       | 103,862     |
| 32                                                   | AMEN TRESOR SICAV                | AMEN INVEST               | 10/05/06          | 03/04/12         | 3,916            | 105,332       | 104,957     |
| 33                                                   | ATTIJARI OBLIGATAIRE SICAV       | ATTIJARI GESTION          | 01/11/00          | 10/05/12         | 4,444            | 103,098       | 102,144     |
| 34                                                   | TUNISO-EMIRATIE SICAV            | AUTO GERE                 | 07/05/07          | 07/05/12         | 3,986            | 103,394       | 102,833     |
| 35                                                   | SICAV AXIS TRÉSORERIE            | AXIS GESTION              | 01/09/03          | 29/05/12         | 3,786            | 107,215       | 106,335     |
| 36                                                   | PLACEMENT OBLIGATAIRES SICAV     | BNA CAPITAUX              | 06/01/97          | 28/05/12         | 3,881            | 103,772       | 103,346     |
| 37                                                   | SICAV TRESOR                     | BIAT ASSET MANAGEMENT     | 03/02/97          | 19/04/12         | 3,918            | 103,897       | 103,272     |
| 38                                                   | SICAV PATRIMOINE OBLIGATAIRE     | BIAT ASSET MANAGEMENT     | 16/04/07          | 19/04/12         | 3,841            | 104,077       | 103,707     |
| 39                                                   | MILLENIUM OBLIGATAIRES SICAV     | CGF                       | 12/11/01          | 31/05/12         | 3,462            | 105,536       | 105,099     |
| 40                                                   | GENERALE OBLIG SICAV             | CGI                       | 01/06/01          | 31/05/12         | 4,343            | 102,558       | 101,306     |
| 41                                                   | CAP OBLIG SICAV                  | COFIB CAPITAL FINANCE     | 17/12/01          | 15/03/12         | 3,960            | 104,185       | 103,601     |
| 42                                                   | FINA O SICAV                     | FINACORP                  | 11/02/08          | 31/05/12         | 3,422            | 103,891       | 103,442     |
| 43                                                   | INTERNATIONALE OBLIGATAIRE SICAV | INI                       | 07/10/98          | 30/05/12         | 3,588            | 106,625       | 106,124     |
| 44                                                   | FIDELITY OBLIGATIONS SICAV       | MAC SA                    | 20/05/02          | 17/04/12         | 3,763            | 105,870       | 105,140     |
| 45                                                   | MAXULA PLACEMENT SICAV           | MAXULA BOURSE             | 02/02/10          | 30/05/12         | 3,137            | 102,845       | 102,164     |
| 46                                                   | SICAV RENDEMENT                  | SBT                       | 02/11/92          | 30/03/12         | 3,552            | 102,760       | 102,067     |
| 47                                                   | UNIVERS OBLIGATIONS SICAV        | SCIF                      | 16/10/00          | 28/05/12         | 3,625            | 104,226       | 103,911     |
| 48                                                   | SICAV BH OBLIGATAIRE             | SIFIB-BH                  | 10/11/97          | 28/05/12         | 3,885            | 102,393       | 102,060     |
| 49                                                   | POSTE OBLIGATAIRE SICAV TANIT    | SIFIB BH                  | 06/07/09          | 09/05/12         | 3,356            | 103,270       | 103,068     |
| 50                                                   | MAXULA INVESTISSEMENT SICAV      | SMART ASSET MANAGEMENT    | 05/06/08          | 30/05/12         | 2,837            | 103,752       | 103,804     |
| 51                                                   | SICAV L'ÉPARGNANT                | STB MANAGER               | 20/02/97          | 28/05/12         | 3,931            | 102,538       | 101,964     |
| 52                                                   | AL HIFADH SICAV                  | TSI                       | 15/09/08          | 25/04/12         | 3,766            | 104,231       | 103,525     |
| 53                                                   | SICAV ENTREPRISE                 | TUNISIE VALEURS           | 01/08/05          | 25/05/12         | 3,274            | 104,650       | 104,232     |
| 54                                                   | UNION FINANCIERE ALYSSA SICAV    | UBCI FINANCE              | 15/11/93          | 01/06/12         | 3,369            | 102,003       | 101,647     |

## TITRES OPCVM

## TITRES OPCVM

## TITRES OPCVM

## TITRES OPCVM

| FCP OBLIGATAIRES - VL QUOTIDIENNE  |                                 |                             |          |          |         |            |            |            |
|------------------------------------|---------------------------------|-----------------------------|----------|----------|---------|------------|------------|------------|
| 55                                 | FCP SALAMMETT PLUS              | AFC                         | 02/01/07 | 31/05/12 | 0,397   | 10,514     | 10,426     | 10,429     |
| 56                                 | FCP AXIS AAA                    | AXIS GESTION                | 10/11/08 | 22/05/12 | 3,915   | 103,618    | 103,007    | 103,036    |
| 57                                 | FCP HELION MONEO                | HELION CAPITAL              | 31/12/10 | 27/04/12 | 2,731   | 102,703    | 103,151    | 103,178    |
| FCP OBLIGATAIRES - VL HEBDOMADAIRE |                                 |                             |          |          |         |            |            |            |
| 58                                 | AL AMANAH OBLIGATAIRE FCP       | CGF                         | 25/02/08 | 31/05/12 | 3,938   | 101,539    | 100,723    | 100,789    |
| SICAV MIXTES                       |                                 |                             |          |          |         |            |            |            |
| 59                                 | ARABIA SICAV                    | AFC                         | 15/08/94 | 15/05/12 | 1,023   | 75,203     | 71,940     | 71,864     |
| 60                                 | ATTIJARI VALEURS SICAV          | ATTIJARI GESTION            | 22/03/94 | 10/05/12 | 2,267   | 147,820    | 153,073    | 152,557    |
| 61                                 | ATTIJARI PLACEMENTS SICAV       | ATTIJARI GESTION            | 22/03/94 | 10/05/12 | 22,396  | 1 463,682  | 1518,539   | 1513,998   |
| 62                                 | SICAV PROSPERITY                | BIAT ASSET MANAGEMENT       | 25/04/94 | 19/04/12 | 2,423   | 113,852    | 112,817    | 112,809    |
| 63                                 | SICAV OPPORTUNITY               | BIAT ASSET MANAGEMENT       | 01/11/01 | 19/04/12 | 1,641   | 115,394    | 112,645    | 112,467    |
| 64                                 | SICAV BNA                       | BNA CAPITAUX                | 08/12/93 | 28/05/12 | 0,828   | 91,299     | 91,387     | 91,015     |
| 65                                 | SICAV SECURITY                  | COFIB CAPITAL FINANCE       | 26/07/99 | 19/03/12 | 0,386   | 16,380     | 16,761     | 16,743     |
| 66                                 | SICAV CROISSANCE                | SBT                         | 27/11/00 | 27/03/12 | 3,898   | 273,836    | 268,457    | 267,749    |
| 67                                 | SICAV BH PLACEMENT              | SIFIB-BH                    | 22/09/94 | 18/05/12 | 1,417   | 46,324     | 41,288     | 40,998     |
| 68                                 | STRATÉGIE ACTIONS SICAV         | SMART ASSET MANAGEMENT      | 01/03/06 | 25/05/12 | 5,701   | 2 354,600  | 2 539,944  | 2 529,810  |
| 69                                 | SICAV L'INVESTISSEUR            | STB MANAGER                 | 30/03/94 | 17/05/12 | 1,467   | 79,795     | 80,312     | 80,035     |
| 70                                 | SICAV AVENIR                    | STB MANAGER                 | 01/02/95 | 15/05/12 | 1,309   | 58,215     | 58,814     | 58,697     |
| 71                                 | UNION FINANCIERE SALAMMBO SICAV | UBCI FINANCE                | 01/02/99 | 01/06/12 | 1,215   | 101,727    | 100,478    | 100,337    |
| 72                                 | UNION FINANCIERE HANNIBAL SICAV | UBCI FINANCE                | 17/05/99 | 01/06/12 | 1,424   | 112,003    | 112,350    | 112,148    |
| 73                                 | UBCI-UNIVERS ACTIONS SICAV      | UBCI FINANCE                | 10/04/00 | 01/06/12 | 0,331   | 104,614    | 102,477    | 101,953    |
| FCP MIXTES - VL QUOTIDIENNE        |                                 |                             |          |          |         |            |            |            |
| 74                                 | FCP IRADETT 20                  | AFC                         | 02/01/07 | 31/05/12 | 0,288   | 11,729     | 11,585     | 11,580     |
| 75                                 | FCP IRADETT 50                  | AFC                         | 02/01/07 | 31/05/12 | 0,207   | 12,678     | 12,538     | 12,537     |
| 76                                 | FCP IRADETT 100                 | AFC                         | 02/01/07 | 31/05/12 | 0,175   | 16,937     | 15,785     | 15,769     |
| 77                                 | FCP IRADETT CEA                 | AFC                         | 02/01/07 | 31/05/12 | 0,325   | 16,905     | 15,797     | 15,739     |
| 78                                 | ATTIJARI FCP CEA                | ATTIJARI GESTION            | 30/06/09 | 10/05/12 | 0,167   | 12,027     | 12,515     | 12,448     |
| 79                                 | ATTIJARI FCP DYNAMIQUE          | ATTIJARI GESTION            | 01/11/11 | -        | -       | 10,142     | 10,843     | 10,834     |
| 80                                 | ATTIJARI FCP HARMONIE           | ATTIJARI GESTION            | 01/11/11 | -        | -       | 10,126     | 10,587     | 10,577     |
| 81                                 | ATTIJARI FCP SERENITE           | ATTIJARI GESTION            | 01/11/11 | -        | -       | 10,133     | 10,680     | 10,677     |
| 82                                 | BNAC PROGRÈS FCP                | BNA CAPITAUX                | 03/04/07 | 31/05/12 | 1,975   | 125,099    | 126,448    | 126,149    |
| 83                                 | BNAC CONFIANCE FCP              | BNA CAPITAUX                | 03/04/07 | 31/05/12 | 2,252   | 124,029    | 126,474    | 126,398    |
| 84                                 | FCP OPTIMUM EPARGNE ACTIONS     | CGF                         | 14/06/11 | 31/05/12 | 0,032   | 10,196     | 10,888     | 10,822     |
| 85                                 | FCP DELTA EPARGNE ACTIONS       | STB MANAGER                 | 08/09/08 | 02/05/12 | 0,640   | 117,513    | 114,100    | 113,686    |
| 86                                 | FCP VALEURS CEA                 | TUNISIE VALEURS             | 04/06/07 | 25/05/12 | 0,181   | 19,772     | 20,349     | 20,234     |
| 87                                 | FCP AL IMTIEZ                   | TSI                         | 01/07/11 | -        | -       | 101,513    | 89,549     | 89,388     |
| 88                                 | FCP AFEK CEA                    | TSI                         | 01/07/11 | -        | -       | 102,065    | 89,922     | 89,814     |
| 89                                 | TUNISIAN PRUDENCE FUND          | UGFS-NA                     | 02/01/12 | -        | -       | -          | 98,292     | 98,092     |
| 90                                 | BIATCAPITAL CROISSANCE FCP      | BIATCAPITAL                 | 17/09/12 | -        | -       | -          | 98,025     | 97,236     |
| 91                                 | BIATCAPITAL EQUILIBRE FCP       | BIATCAPITAL                 | 17/09/12 | -        | -       | -          | 98,231     | 97,837     |
| 92                                 | BIATCAPITAL PRUDENCE FCP        | BIATCAPITAL                 | 17/09/12 | -        | -       | -          | 98,012     | 97,599     |
| FCP MIXTES - VL HEBDOMADAIRE       |                                 |                             |          |          |         |            |            |            |
| 93                                 | FCP AMEN PREVOYANCE             | AMEN INVEST                 | 01/02/10 | 11/04/12 | 2,860   | 98,979     | 99,849     | 99,175     |
| 94                                 | FCP AMEN CEA                    | AMEN INVEST                 | 28/03/11 | 11/04/12 | 1,540   | 106,970    | 115,381    | 112,863    |
| 95                                 | FCP BIAT EPARGNE ACTIONS        | BIAT ASSET MANAGEMENT       | 15/01/07 | 19/04/12 | 3,066   | 142,370    | 142,870    | 139,979    |
| 96                                 | AL AMANAH ETHICAL FCP           | CGF                         | 25/05/09 | 31/05/12 | 0,048   | 10,736     | 11,275     | 11,102     |
| 97                                 | AL AMANAH EQUITY FCP            | CGF                         | 25/02/08 | 31/05/12 | 1,316   | 115,406    | 120,989    | 119,730    |
| 98                                 | AL AMANAH PRUDENCE FCP          | CGF                         | 25/02/08 | 31/05/12 | 2,626   | 115,213    | 118,189    | 117,544    |
| 99                                 | FCP HELION ACTIONS DEFENSIF     | HELION CAPITAL              | 31/12/10 | 27/04/12 | 0,257   | 102,389    | 105,669    | 104,804    |
| 100                                | FCP HELION ACTIONS PROACTIF     | HELION CAPITAL              | 31/12/10 | 27/04/12 | 0,999   | 101,337    | 103,611    | 102,040    |
| 101                                | MAC CROISSANCE FCP              | MAC SA                      | 15/11/05 | 21/05/12 | 1,526   | 182,341    | 191,214    | 187,712    |
| 102                                | MAC EQUILIBRE FCP               | MAC SA                      | 15/11/05 | 21/05/12 | 1,935   | 163,739    | 167,055    | 165,133    |
| 103                                | MAC ÉPARGNANT FCP               | MAC SA                      | 15/11/05 | 21/05/12 | 3,732   | 142,390    | 144,318    | 143,269    |
| 104                                | MAC EXCELLENCE FCP              | MAC SA                      | 28/04/06 | 21/05/12 | 64,642  | 9 931,269  | 10 406,114 | 10 188,604 |
| 105                                | MAC EPARGNE ACTIONS FCP         | MAC SA                      | 20/07/09 | -        | -       | 195,636    | 219,646    | 212,988    |
| 106                                | MAC AL HOUDA FCP                | MAC SA                      | 04/10/10 | -        | -       | 135,391    | 146,824    | 144,364    |
| 107                                | FCP SMART EQUITY                | SMART ASSET MANAGEMENT      | 01/09/09 | -        | -       | 1 499,251  | 1 602,251  | 1 579,412  |
| 108                                | FCP SAFA                        | SMART ASSET MANAGEMENT      | 27/05/11 | -        | -       | 104,083    | 115,361    | 115,283    |
| 109                                | FCP SERENA VALEURS FINANCIERES  | TRADERS INVESTMENT MANAGERS | 27/01/10 | 20/07/11 | 1,582   | 97,771     | 94,593     | 92,790     |
| 110                                | FCP VIVEO NOUVELLES INTRODUITES | TRADERS INVESTMENT MANAGERS | 03/03/10 | 20/07/11 | 2,927   | 115,135    | 120,818    | 119,380    |
| 111                                | TUNISIAN EQUITY FUND            | UGFS-NA                     | 30/11/09 | 31/05/12 | 115,372 | 10 118,317 | 9 615,653  | 9 461,599  |

\* Initialement dénommé FCP AXIS CAPITAL PROTEGE

BULLETIN OFFICIEL  
DU CONSEIL DU MARCHÉ FINANCIER8, rue du Mexique - 1002 TUNIS -  
Tél : 844.500 - Fax : 841.809 / 848.001

Compte bancaire n° 10 113 108 - 101762 - 0 788 83 STB le Belvédère - TUNIS -

courriel : cmf@cmf.org.tn

Publication paraissant  
du Lundi au Vendredi sauf jours fériésPrix unitaire : 0,250 dinar  
Etranger : Frais d'expédition en susLe Président du CMF  
Mr. Salah EssayelIMPRIMERIE  
du  
CMF

8, rue du Mexique - 1002 TUNIS

**AVIS DES SOCIETES****ETATS FINANCIERS DEFINITIFS****Banque Tunisienne de Solidarité "BTS"**

Siège Social : 56, avenue Mohamed V -1002 TUNIS

La Banque Tunisienne de Solidarité publie ci-dessous, ses états financiers arrêtés au 31 décembre 2011 tels qu'ils vont être soumis à l'approbation de l'Assemblée Générale Ordinaire qui se tiendra le 30 novembre 2012. Ces états sont accompagnés des rapports général et spécial des commissaires aux comptes : Sélim FRIAA, Houcine GAMRA et Abderrazek SOUEI.

Banque Tunisienne de Solidarité

Etats financiers au 31 Décembre 2011 et rapports des commissaires aux comptes

**BILAN EXERCICE CLOS LE 31 DECEMBRE 2011****(MONTANTS EXPRIMES EN MILLERS DE DINARS)**

| <b>ACTIFS</b>                                       | <b>Notes</b> | <b>31/12/2011</b> | <b>31/12/2010<br/>(retraité)</b> |
|-----------------------------------------------------|--------------|-------------------|----------------------------------|
| Caisse et avoirs auprès de la BCT, CCP et TGT       | <b>3.1</b>   | 3 403             | 3 307                            |
| Créances des établissements bancaires et financiers | <b>3.2</b>   | 3 309             | 9 008                            |
| Créances sur la clientèle                           | <b>3.3</b>   | 634 483           | 573 865                          |
| Porte feuille –titres d'investissement              | <b>3.4</b>   | 2 891             | 2 891                            |
| Valeurs immobilisées                                | <b>3.5</b>   | 7 311             | 7 649 (*)                        |
| Autres actifs                                       | <b>3.6</b>   | 14 186            | 11 790                           |
| <b>Total des actifs</b>                             |              | <b>665 583</b>    | <b>608 510</b>                   |

| <b>PASSIFS ET CAPITAUX</b>                                  | <b>Notes</b> | <b>31/12/2011</b> | <b>31/12/2010</b> |
|-------------------------------------------------------------|--------------|-------------------|-------------------|
| <b>PASSIFS</b>                                              |              |                   |                   |
| Banque centrale et CCP                                      | <b>4.1</b>   | 2 955             | 3 435             |
| Dépôts et avoirs des établissements bancaires et financiers | <b>4.2</b>   | 6 285             | 3 602             |
| Dépôts et avoirs de la clientèle                            | <b>4.3</b>   | 4 554             | 3 173             |
| Emprunts et ressources spéciales                            | <b>4.4</b>   | 574 786           | 522 116           |
| Autres passifs                                              | <b>4.5</b>   | 35 334            | 30 984 (*)        |
| <b>Total Passifs</b>                                        |              | <b>623 914</b>    | <b>563 310</b>    |

|                               |            |               |               |
|-------------------------------|------------|---------------|---------------|
| <b>CAPITAUX PROPRES</b>       |            |               |               |
| Capital                       |            | 40 000        | 40 000        |
| Réserves                      |            | 3 908         | 3 348         |
| Résultats reportés            |            | 1 344         | 1 280 (*)     |
| Résultat de l'exercice        |            | (3 583)       | 572           |
| <b>Total Capitaux propres</b> | <b>4.6</b> | <b>41 669</b> | <b>45 200</b> |

|                                          |  |                |                |
|------------------------------------------|--|----------------|----------------|
| <b>Total Passifs et Capitaux Propres</b> |  | <b>665 583</b> | <b>608 510</b> |
|------------------------------------------|--|----------------|----------------|

(\*) Soldes retraités pour les besoins de la comparabilité

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Banque Tunisienne de Solidarité

Etats financiers au 31 Décembre 2011 et rapports des commissaires aux comptes

## ETAT DES ENGAGEMENTS HORS BILAN

EXERCICE CLOS LE 31 DECEMBRE 2011  
(MONTANTS EXPRIMES EN MILLERS DE DINARS)

| Note | 31/12/201 | 31/12/201 |
|------|-----------|-----------|
|------|-----------|-----------|

**Passifs Eventuels**

|                                             |     |    |    |
|---------------------------------------------|-----|----|----|
| Cautions, avals et autres garanties données | 6.1 | 84 | 84 |
| Actifs donnés en garanties                  |     |    |    |

|                                |  |           |           |
|--------------------------------|--|-----------|-----------|
| <b>Total Passifs éventuels</b> |  | <b>84</b> | <b>84</b> |
|--------------------------------|--|-----------|-----------|

**Engagements donnés**

|                                                      |     |        |        |
|------------------------------------------------------|-----|--------|--------|
| Engagements de financement donnés                    | 6.2 | 33 586 | 28 249 |
| Engagements sur titres (Participations non libérées) | 6.3 | 695    | 695    |

|                                 |  |               |               |
|---------------------------------|--|---------------|---------------|
| <b>Total Engagements donnés</b> |  | <b>34 281</b> | <b>28 944</b> |
|---------------------------------|--|---------------|---------------|

**Engagements reçus**

|                                  |     |         |         |
|----------------------------------|-----|---------|---------|
| Engagements de financement reçus |     |         |         |
| Garanties reçues                 | 6.4 | 449 198 | 385 762 |

|                                |  |                |                |
|--------------------------------|--|----------------|----------------|
| <b>Total Engagements reçus</b> |  | <b>449 198</b> | <b>385 762</b> |
|--------------------------------|--|----------------|----------------|

Banque Tunisienne de Solidarité

Etats financiers au 31 Décembre 2011 et rapports des commissaires aux comptes

**ETAT DE RESULTAT EXERCICE CLOS LE 31 DECEMBRE 2011****(MONTANTS EXPRIMES EN MILLERS DE DINARS)**

|                                                                                                     | Notes | 31/12/2011     | 31/12/2010<br>(retraité) |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------|-------|----------------|--------------------------|
| <b>Produits d'exploitation bancaire</b>                                                             |       |                |                          |
| Intérêts et revenus assimilés                                                                       | 5.1   | 11 500         | 12 486                   |
| Commissions                                                                                         | 5.2   | 3 602          | 2 751                    |
| Gains sur portefeuille titres commercial et opérations financières                                  | 5.3   | 13             | 104                      |
| <b>Total Produits d'exploitation bancaire</b>                                                       |       | <b>15 115</b>  | <b>15 341</b>            |
| <b>Charges d'exploitation bancaire</b>                                                              |       |                |                          |
| Intérêts et charges assimilées                                                                      | 5.4   | (1 359)        | (1 475)                  |
| Pertes sur portefeuille titres commercial et opérations financières                                 |       | (11)           | (8)                      |
| <b>Total charges d'exploitation Bancaire</b>                                                        |       | <b>(1 370)</b> | <b>(1 483)</b>           |
| <b>PRODUIT NET BANCAIRE</b>                                                                         |       | <b>13 745</b>  | <b>13 858</b>            |
| Dotations aux provisions et résultat des corrections de valeurs sur créances, hors bilan et passifs | 5.5   | (4 888)        | (949)                    |
| Autres produits d'exploitation                                                                      |       | 2              | 2                        |
| Frais du personnel                                                                                  | 5.6   | (8 987)        | (7 991) (*)              |
| Charges générales d'exploitation                                                                    | 5.7   | (2 939)        | (3 455)                  |
| Dotations aux amortissements et aux Provisions sur immobilisations                                  |       | (740)          | (666) (*)                |
| <b>RESULTAT D'EXPLOITATION</b>                                                                      |       | <b>(3 807)</b> | <b>799</b>               |
| Solde en gain \ perte provenant des autres éléments ordinaires                                      | 5.8   | 240            | 53                       |
| Impôts sur les bénéfices                                                                            |       | (16)           | (280)                    |
| <b>RESULTAT DES ACTIVITES ORDINAIRES</b>                                                            |       | <b>(3 583)</b> | <b>572</b>               |
| Solde en gain/pertes provenant des éléments extraordinaires                                         |       | -              | -                        |
| <b>RESULTAT NET DE L'EXERCICE</b>                                                                   |       | <b>(3 583)</b> | <b>572</b>               |
| Effets des modifications comptables (net d'impôt)                                                   |       | (309)          | (614) (*)                |
| <b>RESULTAT APRES MODIFICATIONS COMPTABLES</b>                                                      |       | <b>(3 892)</b> | <b>(42)</b>              |

(\*) Soldes retraités pour les besoins de la comparabilité

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Banque Tunisienne de Solidarité

Etats financiers au 31 Décembre 2011 et rapports des commissaires aux comptes

**ETAT DES FLUX DE TRESORERIE EXERCICE CLOS LE 31 DECEMBRE 2011**  
**(MONTANTS EXPRIMES EN MILLERS DE DINARS)**

|                                                                                    | <b>31/12/2011</b> | <b>31/12/2010</b> |
|------------------------------------------------------------------------------------|-------------------|-------------------|
| <b><u>Activités d'exploitation</u></b>                                             |                   |                   |
| Produits d'exploitation bancaire encaissés                                         | 14 349            | 15 434            |
| Charges d'exploitation bancaire décaissées                                         | (36)              | (17)              |
| Dépôts /retraits dépôts auprès d'autres établissements bancaires et financiers     | -                 | -                 |
| Prêts et avances / remboursement prêts et avances accordés à la clientèle          | (69 954)          | (54 020)          |
| Dépôts /retraits de dépôts de la clientèle                                         | (1 381)           | 359               |
| Sommes versées au personnel et créditeurs divers                                   | (8 036)           | (8 600)           |
| Autres flux de trésorerie provenant des activités d'exploitation                   | (1 652)           | (4 897)           |
| Impôt sur les bénéfices                                                            | (254)             | (288)             |
| <b>Flux de trésorerie net affecté aux activités d'exploitation</b>                 | <b>(66 964)</b>   | <b>(52 029)</b>   |
| <b><u>Activités d'investissement</u></b>                                           |                   |                   |
| Intérêts et dividendes encaissés sur portefeuille d'investissement                 | -                 | -                 |
| Acquisitions / cessions sur portefeuille d'investissement                          | -                 | (696)             |
| Acquisitions / cessions sur immobilisations                                        | (25)              | (829)             |
| <b>Flux de trésorerie net affecté aux activités d'investissement</b>               | <b>(25)</b>       | <b>(1 525)</b>    |
| <b><u>Activités de financement</u></b>                                             |                   |                   |
| Remboursement d'emprunts                                                           | (3 786)           | (5 862)           |
| Augmentation / diminution ressources spéciales                                     | 62 969            | 65 728            |
| <b>Flux de trésorerie net provenant des activités de financement</b>               | <b>59 183</b>     | <b>59 866</b>     |
| <b>Variation de trésorerie</b>                                                     |                   |                   |
| Variation nette des liquidités et équivalents de liquidités au cours de l'exercice | (7 806)           | 6 312             |
| Liquidités et équivalents de liquidités en début d'exercice                        | 5 278             | (1 034)           |
| <b>Liquidités et équivalents de Liquidités en fin d'exercice</b>                   | <b>(2 528)</b>    | <b>5 278</b>      |

**3.5 Notes aux états financiers arrêtés aux 31 décembre 2011****1. PRESENTATION DE LA BANQUE**

La Banque Tunisienne de Solidarité a été créée le 21 Mai 1997.

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 (les chiffres sont exprimés en KDT)****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 2011 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 des crédits des microprojets**

La classification des crédits aux promoteurs est faite conformément aux dispositions de la circulaire de la Banque Centrale de Tunisie n° 91-24 du 17 septembre 1991 complétée et modifiée par la circulaire de la BCT n° 99-04 du 19 mars 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 des 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. Politique des provisions*****b-1 Micro - projets***

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.

Ces taux se présentent comme suit :

- 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 de tous les crédits BTS par le Fonds National de Garantie « FNG ».

***b-2 Changement dans la politique de provision de la banque courant l'exercice 2011***

Durant les exercices 2010 et antérieurs la banque a toujours appliqué un taux de provision de 1% sur les actifs de la classe 0 et 1, après abattement de 90% de la valeur de ces actifs, qui est couverte par le Fonds National de Garantie FNG.

Au cours de l'exercice 2011 et suite à l'obligation introduite par la circulaire BCT n° 2012-02 du 11 janvier 2012 de constituer une provision collective sur les actifs de la classe 0 et 1, la banque a abandonné la pratique du taux de 1% de provision sur ces actifs.

***b-3 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 du 30 juillet 1993.

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.

De même, ces taux sont accompagnés d'un abattement de 90% qui correspond à la couverture de tous les crédits BTS par le Fonds National de Garantie « FNG ».

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

Les intérêts sur les engagements sont constatés au fur et à mesure qu'ils sont encourus 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. Seules 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 fonds provenant de la BID ainsi que les Ressources spéciales gérées par la Banque telles que : FOSDAP ; FONAPRAM ; FONDS 21-21, ONA etc.

#### **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.

**2.2.8. Evénements postérieurs à la clôture de l'exercice**

Lors de l'arrêté des états financiers de l'exercice 2011, la BTS n'a pas identifié les événements postérieurs à la clôture de l'exercice relatifs aux crédits, qui peuvent rendre nécessaire l'ajustement des intérêts impayés et des provisions sur les créances classées, ou entraîner une information complémentaire conformément aux dispositions de la NCT 14 « Eventualités et événements postérieurs à la clôture de l'exercice ».

**3. BILAN ACTIF****3-1.caisse et avoirs auprès de la BCT, CCP, et TGT**

Le solde de cette rubrique s'élève au 31 décembre 2011 à **3 403 KDT** contre **3 307 KDT** au 31 décembre 2010 et se détaille comme suit :

| Désignation                                   | Note         | 2011         | 2010         |
|-----------------------------------------------|--------------|--------------|--------------|
| Caisse principale Agence et Caisse auxiliaire |              | 54           | 53           |
| BCT BID                                       |              | 140          | 1            |
| CCP exploitation                              | <b>3-1-1</b> | 2 804        | 2 785        |
| CCP agences BTS                               |              | 15           | 53           |
| Comptes BCT (4010+4012)                       |              | 374          | 377          |
| CCP versement épargne TOUMOUEH                |              | 16           | 38           |
| <b>TOTAL</b>                                  |              | <b>3 403</b> | <b>3 307</b> |

**3-1-1. CCP exploitation**

| Désignation  | 2011         | 2010         |
|--------------|--------------|--------------|
| CCP 302484   | 2 269        | 2 356        |
| CCP 358331   | 206          | 206          |
| CCP 848493   | 110          | 125          |
| CCP 308909   | 210          | 89           |
| CCP 275322   | 7            | 7            |
| CCP 275326   | 2            | 2            |
| <b>Total</b> | <b>2 804</b> | <b>2 785</b> |

Ces comptes courants postaux de l'exploitation font apparaître des suspens anciens non justifiés et non encore apurés, détaillés comme suit :

| <b>Opérations financières non comptabilisées par la BTS</b>                  |        |
|------------------------------------------------------------------------------|--------|
| Encaissements exécutés par la Poste et non comptabilisés                     | 39 051 |
| Décaissements exécutés par la Poste et non comptabilisés                     | 1 436  |
| <b>Opérations Financières comptabilisées mais non exécutées par la Poste</b> |        |
| Encaissements comptabilisés sans figurés sur le relevé de la Poste           | 41060  |
| Décaissements comptabilisés sans figurés sur le relevé de la Poste           | 1 019  |

Banque Tunisienne de Solidarité

Etats financiers au 31 Décembre 2011 et rapports des commissaires aux comptes

**3-2. Créances sur les établissements bancaires**

Le solde de cette rubrique s'élève au 31 décembre 2011 à **3 309 KDT** contre **9 008 KDT** au 31 décembre 2010, et se détaille comme suit :

| Désignation                              | Notes        | 2011         | 2010         |
|------------------------------------------|--------------|--------------|--------------|
| Compte FADES STB                         | <b>3-2-1</b> | 8            | 7            |
| Placements sur le marché inter- bancaire | <b>3-2-2</b> | 3 300        | 9 000        |
| Intérêts sur placement à recevoir        |              | 1            | 1            |
| <b>TOTAL</b>                             |              | <b>3 309</b> | <b>9 008</b> |

**3-2-1. Compte FADES STB**

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.

**3-2-2. Placements sur le marché inter- bancaire**

Les placements de la BTS au 31 décembre 2011 se détaillent comme suit :

| Banque | Montant | Taux | Durée | Date valeur |
|--------|---------|------|-------|-------------|
| BTK    | 3 300   | 3,6% | 01 j  | 02/01/2012  |

**3-3 .créances sur la clientèle**

Le solde de cette rubrique s'élève au 31 décembre 2011 à **634 483 KDT** contre un solde de **573 865 KDT** au 31 décembre 2010, et se détaille comme suit :

| Désignation                                                                | Notes        | 2011           | 2010           | Variation     |
|----------------------------------------------------------------------------|--------------|----------------|----------------|---------------|
| Crédits MT non échus                                                       | <b>3-3-1</b> | 210 151        | 178 318        | 31 833        |
| Crédits BTS MT impayés                                                     | <b>3-3-2</b> | 138 789        | 118 201        | 20 588        |
| Crédits directs agence                                                     |              | 7 603          | 6 250          | 1 353         |
| Dotation FONAPRAM accordée                                                 |              | 104 695        | 93 361         | 11 334        |
| Dotation FONAPRAM impayée                                                  |              | 30 216         | 25 586         | 4 630         |
| Intérêts impayés                                                           | <b>3-3-3</b> | 22 835         | 18 239         | 4 596         |
| Intérêts à recevoir                                                        | <b>3-3-4</b> | 1 524          | 1 157          | -367          |
| Lignes de crédits servies aux ONG                                          | <b>3-3-5</b> | 160 810        | 166 384        | (5 574)       |
| Provisions sur crédits                                                     | <b>3-3-6</b> | (20 418)       | (15 838)       | (4 580)       |
| Agios réservés                                                             | <b>3-3-7</b> | (22 835)       | (18 239)       | (4 596)       |
| Produits perçus et constatés d'avance sur crédits agence                   |              | -              | (438)          | 438           |
| Clients agence débiteurs                                                   | <b>3-3-8</b> | 1 113          | 357            | 756           |
| Produits encaissés en 2011 au titre des impayés en intérêts au 31/12/2010. | <b>3-3-9</b> | -              | 527            | (527)         |
| <b>TOTAL NET</b>                                                           |              | <b>634 483</b> | <b>573 865</b> | <b>60 618</b> |

La comptabilisation des opérations relatives aux crédits (crédits microprojets et crédits PC Familial) s'opère moyennant un transfert en bloc des données issues de l'application de gestion des crédits vers les comptes comptables appropriés chaque date d'arrêtée d'une situation financière. Ainsi, et à défaut de rapprochement périodiques et de mise à jour des données comptables suites aux corrections apportées aux données de la base de gestion, un écart positif de **924 KDT** et un écart négatif de **309 KDT**, non encore apurés persistent entre les données comptables et celles de la base de gestion des crédits.

Banque Tunisienne de Solidarité

Etats financiers au 31 Décembre 2011 et rapports des commissaires aux comptes

**3-3-1. Crédits à moyen terme non échus**

Les crédits à moyen terme non échus s'élèvent au 31 décembre 2011 à **210 151 KDT** contre **178 318 KDT** au 31 décembre 2010 soit une variation positive de **31 833 KDT**. Le détail se présente comme suit :

| Désignation                       | 2011           | 2010           | Variation     |
|-----------------------------------|----------------|----------------|---------------|
| Crédits sur ressources ordinaires | 120 331        | 93 676         | 26 655        |
| Crédits P.C.F                     | 5 735          | 7 238          | (1503)        |
| Crédits sur la ligne 21-21        | 68 665         | 65 037         | 3 628         |
| Crédits FOSDAP                    | 1 775          | 1 250          | 525           |
| Crédits BID                       | 8 112          | 7 976          | 136           |
| Crédits ONA                       | 5 411          | 3 141          | 2270          |
| Crédits ETAP Autofinancement      | 122            | -              | 122           |
| <b>TOTAL</b>                      | <b>210 151</b> | <b>178 318</b> | <b>31 833</b> |

**3-3-2. Crédits à moyen terme impayés**

Le total des impayés en principal au 31 décembre 2011, a atteint **138 789 KDT**. Les comptes correspondants se détaillent comme suit :

| Désignation                               | 2011           | 2010           | Variation     |
|-------------------------------------------|----------------|----------------|---------------|
| Crédits sur ressources ordinaires Impayés | 78 338         | 67 157         | 11 181        |
| Crédits P.C.F impayés                     | 10 382         | 12 388         | (2 006)       |
| Crédits impayés sur la ligne 21-21        | 48 566         | 38 401         | 10 165        |
| Crédits impayés sur la ligne FOSDAP       | 1              | 1              | -             |
| Crédits impayés sur la ligne BID          | 653            | 137            | 516           |
| Crédits impayés sur la ligne ONA          | 849            | 117            | 732           |
| <b>TOTAL</b>                              | <b>138 789</b> | <b>118 201</b> | <b>20 588</b> |

**3-3-3. Intérêts impayés**

Ces comptes enregistrent le montant des intérêts impayés sur les crédits octroyés. Ils se détaillent comme suit :

| Désignation                                | 2011          | 2010          | Variation    |
|--------------------------------------------|---------------|---------------|--------------|
| Intérêts impayés sur ressources ordinaires | 13 366        | 10 637        | 2729         |
| Intérêts impayés - crédits P.C.F           | 735           | 900           | (165)        |
| Intérêts impayés crédits 21-21             | 8 482         | 6 618         | 1 864        |
| Impayés sur frais BID                      | 132           | 33            | 99           |
| Intérêts impayés ONA                       | 89            | 20            | 69           |
| Intérêt impayés client agence              | 31            | 31            | -            |
| <b>TOTAL</b>                               | <b>22 835</b> | <b>18 239</b> | <b>4 596</b> |

**3-3-4. Intérêts à recevoir**

Ces comptes enregistrent les intérêts courus et non encore échus au 31/12/2011. Ils se détaillent comme suit :

| Désignation                               | 2011 | 2010 | Variation |
|-------------------------------------------|------|------|-----------|
| Intérêts à recevoir sur crédit M.T        | 920  | 634  | 286       |
| Intérêts à recevoir sur crédit 21-21      | 412  | 357  | 55        |
| Intérêts à recevoir sur crédit FOSDAP     | 87   | 42   | 45        |
| Intérêts à recevoir sur clients débiteurs | 19   | 19   | -         |
| Intérêts à recevoir sur crédit BID        | 50   | 83   | (33)      |
| Intérêts à recevoir sur crédit ONA        | 36   | 22   | 14        |

Banque Tunisienne de Solidarité

Etats financiers au 31 Décembre 2011 et rapports des commissaires aux comptes

|              |             |              |            |
|--------------|-------------|--------------|------------|
| <b>TOTAL</b> | <b>1524</b> | <b>1 157</b> | <b>367</b> |
|--------------|-------------|--------------|------------|

**3-3-5. Ligne de crédits servis aux associations**

Ce compte enregistre les fonds alloués aux associations de développement sous formes de crédits, net des recouvrements. Et ce dans le cadre de la convention signée entre la BTS et l'Etat Tunisien le 20 septembre 1999. Les associations allouent à leur tour ces fonds sous forme de micro – crédits aux différentes PME – PMI régionales.

Les sommes allouées aux associations présentent au 31/12/2011 un solde de **160 810 KDT**, contre **166 384 KDT** au 31/12/2010, soit une variation négative de **5 574 KDT**.

**3-3-6. Provisions sur crédit**

Ces comptes enregistrent les provisions constatées sur les crédits impayés. Ils se détaillent comme suit :

| Désignation                      | Notes | 2011          | 2010          | Variation    |
|----------------------------------|-------|---------------|---------------|--------------|
| Provisions crédit M.T            |       | 10 038        | 8 240         | 1 798        |
| Provisions crédit 21-21          |       | 6 603         | 5 185         | 1 418        |
| Provisions collectives           |       | 1 064         | -             | 1 064        |
| Provisions crédit Agence         |       | 1 026         | 545           | 481          |
| Provisions crédit PCF            |       | 1 103         | 1 315         | (212)        |
| Provisions bon de cession projet |       | 265           | 225           | 40           |
| Provisions bon de recouvrement   |       | 319           | 328           | (9)          |
| <b>TOTAL</b>                     |       | <b>20 418</b> | <b>15 838</b> | <b>4 580</b> |

**3-3-7. Agios réservés**

| Désignation                     | 2011          | 2010          | Variation    |
|---------------------------------|---------------|---------------|--------------|
| Agios réservés sur Crédit M.T   | 13 366        | 10 637        | 2 729        |
| Agios réservés sur 21/21        | 8 482         | 6 618         | 1 864        |
| Agios réservés sur PCF          | 735           | 900           | (165)        |
| Agios réservés sur BID          | 132           | 33            | 99           |
| Agios réservés sur ONA          | 89            | 20            | 69           |
| Agio réservés sur client Agence | 31            | 31            | -            |
| <b>TOTAL</b>                    | <b>22 835</b> | <b>18 239</b> | <b>4 596</b> |

**3-3-8 Clients agence débiteurs**

Il s'agit des comptes clients débiteurs au niveau de la succursale, ils se détaillent comme suit:

| Désignation                    | 2011        | 2010       |
|--------------------------------|-------------|------------|
| Comptes des particuliers       | 325         | 117        |
| Comptes du personnel de la BTS | 81          | 47         |
| Comptes commerciaux            | 707         | 193        |
| <b>Total</b>                   | <b>1113</b> | <b>357</b> |

Banque Tunisienne de Solidarité

Etats financiers au 31 Décembre 2011 et rapports des commissaires aux comptes

**3-4. Portefeuille Titres d'investissement**

Le solde de cette rubrique s'élève au 31 décembre 2011 à **2 891 KDT** et se détaille comme suit :

| Désignation                    | Montant brut | Provision    | VNC          |
|--------------------------------|--------------|--------------|--------------|
| Société Tunisienne de Garantie | 20           | -            | 20           |
| Société SIDCO                  | 365          | (16)         | 349          |
| Société SODIS SICAR            | 391          | (11)         | 380          |
| Société SIBTEL                 | 69           | -            | 69           |
| Société FRDCM                  | 175          | (50)         | 125          |
| Société SODINO                 | 2 084        | (136)        | 1 948        |
| <b>TOTAL</b>                   | <b>3 104</b> | <b>(213)</b> | <b>2 891</b> |

**3-5. valeurs immobilisées**

La valeur nette des immobilisations s'élève au 31 décembre 2011 à **7 311 KDT** contre **7 408 KDT** au 31 décembre 2010. Elle se détaille comme suit :

| Désignation                                | 2011           | 2010 retraité | 2010           |
|--------------------------------------------|----------------|---------------|----------------|
| Logiciel informatique                      | 227            | 227           | 227            |
| Fonds Commerce                             | 26             | 26            | 26             |
| Immobilisation incorporelle en cours       | 229            | 229           | 229            |
| Matériel Informatique                      | 955            | 696           | 696            |
| Matériel de Transport                      | 1 572          | 1 949         | 1 949          |
| Mobilier et Matériel de Bureau             | 726            | 648           | 648            |
| construction                               | 5 608          | 5 608         | 7 047          |
| Agencements, Aménagements et Installations | 1 899          | 1834          | 1 834          |
| Terrain                                    | 1 439          | 1439          | -              |
| <b>Total immobilisations Brutes</b>        | <b>12 681</b>  | <b>12 656</b> | <b>12 656</b>  |
| <b>Amortissements</b>                      | <b>(5 370)</b> | <b>(5007)</b> | <b>(5 248)</b> |
| <b>Total immobilisations nettes</b>        | <b>7 311</b>   | <b>7 649</b>  | <b>7 408</b>   |

Le tableau de mouvement des immobilisations et des amortissements pour la période allant du premier janvier 2011 au 31 décembre 2011 est présenté ci-après :

Banque Tunisienne de Solidarité

Etats financiers au 31 Décembre 2011 et rapports des commissaires aux comptes

**Tableau de mouvement des immobilisations et des amortissements**  
**Période allant du 01-01-2011 au 31-12-2011**  
**(Montants en dinars)**

| Désignation                                | Valeur Brute<br>31/12/2010 | Cession<br>(reclassement)<br>2011 | Acquisition<br>Exercice<br>2011 | Valeur Brute<br>31/12/2011 | Taux<br>% | Amort<br>cumulé<br>au<br>31/12/2010 | Dotation<br>Exercice<br>2011 | Reprise<br>2011 | Amort<br>cumulé<br>31/12/2011 | VCN au<br>31/12/2011 |
|--------------------------------------------|----------------------------|-----------------------------------|---------------------------------|----------------------------|-----------|-------------------------------------|------------------------------|-----------------|-------------------------------|----------------------|
| <b>Immobilisations incorporelles</b>       |                            |                                   |                                 |                            |           |                                     |                              |                 |                               |                      |
| Immobilisations incorporelles en cours     | 229 285                    | -                                 |                                 | 229 289                    | -         | -                                   | -                            | -               | -                             | 229 286              |
| Fonds de Commerce                          | 26 102                     | -                                 |                                 | 26 102                     | 5%        | 3 444                               | 1 305                        | -               | 4 749                         | 21 353               |
| Logiciel                                   | 226 982                    | -                                 |                                 | 226 982                    | 33%       | 223 364                             | 2 652                        | -               | 226 016                       | 966                  |
| <b>Total Immobilisations incorporelles</b> | <b>482 369</b>             | <b>-</b>                          |                                 | <b>482 370</b>             |           | <b>226 808</b>                      | <b>3 957</b>                 | <b>-</b>        | <b>230 765</b>                | <b>251 605</b>       |
| <b>Immobilisations corporelles</b>         |                            |                                   |                                 |                            |           |                                     |                              |                 |                               |                      |
| Terrain                                    | -                          | -                                 |                                 | 1 439 399                  |           |                                     | -                            | -               | -                             | 1 439 399            |
| Construction                               | 7 047 239                  | -                                 |                                 | 5 607 840                  | 5%        | 1 179 434                           | 280 392                      | 240 899         | 1 218 927                     | 4 388 914            |
| Matériel informatique                      | 696 319                    | -                                 | 258 436                         | 954 755                    | 33%       | 647 062                             | 103 029                      | -               | 750 091                       | 204 664              |
| Matériel de transport                      | 1 948 790                  | 377 277                           | -                               | 1 571 513                  | 20%       | 1 293 843                           | 222 203                      | 377 277         | 1 338 768                     | 432 744              |
| Matériel Mobilier de bureau                | 647 851                    | -                                 | 78 221                          | 726 072                    | 20%       | 567 998                             | 38 503                       | -               | 606 501                       | 119 571              |
| Agencement Aménagement et Instal           | 1 833 675                  | -                                 | 65 678                          | 1 899 353                  | 10%       | 1 333 175                           | 92 124                       | -               | 1 425 300                     | 474 053              |
| Agen. Aménagement et Inst. En cours        | -                          | -                                 | -                               | -                          |           | -                                   | -                            | -               | -                             | -                    |
| <b>Total Immobilisation corporelles</b>    | <b>12 173 874</b>          | <b>377 277</b>                    | <b>402 335</b>                  | <b>12 198 932</b>          |           | <b>5 021 512</b>                    | <b>736 251</b>               | <b>618 176</b>  | <b>5 139 588</b>              | <b>7 059 344</b>     |
| <b>Total Actif Immobilisé</b>              | <b>12 656 243</b>          | <b>377 277</b>                    | <b>402 335</b>                  | <b>12 681 302</b>          |           | <b>5 248 320</b>                    | <b>740 208</b>               | <b>618 176</b>  | <b>5 370 353</b>              | <b>7 310 949</b>     |

Banque Tunisienne de Solidarité

Etats financiers au 31 Décembre 2011 et rapports des commissaires aux comptes

**3-6. autres actifs**

Le solde de cette rubrique s'élève au 31 décembre 2011 à **14 186 KDT** contre **11 791 KDT** au 31 décembre 2010, et se détaille comme suit :

| Désignation                                 | Notes        | 2011          | 2010          |
|---------------------------------------------|--------------|---------------|---------------|
| Assurances                                  |              | 502           | 521           |
| Etat, impôts et taxes                       |              | 256           | 297           |
| Personnel, comptes rattachés                |              | 2 285         | 2 034         |
| Primes d'investissement de l'Etat           |              | -             | -             |
| Etat, subvention d'équilibre à recevoir     | <b>3-6-1</b> | 120           | 120           |
| Provision pour dép. des Subv. d'équilibre   |              | (120)         | -             |
| Créances sur l'Etat                         | <b>3-6-2</b> | 2 084         | 1 523         |
| Commissions de gestion à recevoir FONAPRAM  |              | 2 449         | 2 111         |
| Comptes d'attente et de régularisation      | <b>3-6-3</b> | 6 348         | 5 068         |
| Subvention PCF                              |              | 37            | 37            |
| Commissions de gestion à recevoir ONA       |              | 193           | 80            |
| Commissions de gestion à recevoir FOSDAP    |              | 18            | -             |
| Commissions de gestion ETAP Autofinancement |              | 6             | -             |
| Stock                                       |              | 8             | -             |
| <b>TOTAL</b>                                |              | <b>14 186</b> | <b>11 791</b> |

**3-6-1. Etat, subvention d'équilibre à recevoir**

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.

**3-6-2. Créance sur l'Etat**

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.

**3-6-3 : Comptes d'attente et de régularisation Actif**

Les comptes de régularisation comportent un « Compte d'ordre Actif » et un « Compte d'ordre passif » servant à enregistrer les opérations de compensations des valeurs remises à l'encaissement. Ils présentent au 31 décembre 2011 des soldes non justifiés.

| Désignation                      | 2011         | 2010         |
|----------------------------------|--------------|--------------|
| Compte d'ordre actif             | 3 271        | 3 044        |
| Compte d'ordre passif            | 2 637        | 1 670        |
| Inter-siège contentieux          | 23           | 24           |
| Autres comptes de régularisation | 417          | 330          |
| <b>TOTAL</b>                     | <b>6 348</b> | <b>5 068</b> |

Banque Tunisienne de Solidarité

Etats financiers au 31 Décembre 2011 et rapports des commissaires aux comptes

**4. BILAN PASSIF****4-1. Banque Centrale et CCP**

Le solde de cette rubrique s'élève au 31 décembre 2011 à **2 955 KDT** contre **3 435 KDT** au 31 décembre 2010, et se détaille comme suit :

| Désignation                         | Notes | 2011         | 2010         |
|-------------------------------------|-------|--------------|--------------|
| Comptes CCP exploitation            | (a)   | 2 942        | 3 433        |
| Compte CCP intérêts épargne Toumouh |       | 13           | 2            |
| <b>TOTAL</b>                        |       | <b>2 955</b> | <b>3 435</b> |

**4-1-1. Compte CCP exploitation**

Ces comptes se détaillent comme suit :

|                    |              |
|--------------------|--------------|
| Compte CCP 8485-02 | 2 818        |
| Compte CCP 3127-81 | 124          |
| <b>TOTAL</b>       | <b>2 942</b> |

Ces comptes courants postaux de l'exploitation font apparaître des suspens anciens non justifiés et non encore apurés, détaillés comme suit :

| Opérations financières non comptabilisées par la BTS                  |        |
|-----------------------------------------------------------------------|--------|
| Encaissements exécutés par la Poste et non comptabilisés              | 12 573 |
| Décaissements exécutés par la Poste et non comptabilisés              | 1 052  |
| Opérations Financières comptabilisées mais non exécutées par la Poste |        |
| Encaissements comptabilisés sans figurés sur le relevé de la Poste    | 7 828  |
| Décaissements comptabilisés sans figurés sur le relevé de la Poste    | 304    |

**4-2. Dépôts et avoirs des établissements financiers**

Le solde de cette rubrique s'élève au 31 décembre 2011 à **6 285 KDT** contre **3 602 KDT** au 31 décembre 2010, et se détaille comme suit :

| Désignation              | 2011         | 2010         |
|--------------------------|--------------|--------------|
| STB Compte Exploitation  | 12           | 12           |
| Compte STB PC Familial   | 1 221        | 3 538        |
| Compte BNA (4688 & 4740) | 52           | 52           |
| BNA Marché Monétaire     | 5 000        | -            |
| <b>TOTAL</b>             | <b>6 285</b> | <b>3 602</b> |

**4-3. dépôts et avoirs de la clientèle**

Le solde de cette rubrique s'élève au 31 décembre 2011 à **4 554 KDT** contre **3 173 KDT** au 31 décembre 2010, et se détaille comme suit :

| Désignation                |     | 2011         | 2010         |
|----------------------------|-----|--------------|--------------|
| Comptes de dépôt           | (1) | 3 555        | 2 223        |
| Comptes spéciaux d'épargne |     | 855          | 746          |
| Autres comptes de dépôts   |     | 144          | 204          |
| <b>TOTAL</b>               |     | <b>4 554</b> | <b>3 173</b> |

Banque Tunisienne de Solidarité

Etats financiers au 31 Décembre 2011 et rapports des commissaires aux comptes

**4-3-1. Comptes de dépôt**

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

| Désignation                    | 2011         | 2010         |
|--------------------------------|--------------|--------------|
| Comptes de dépôts particuliers | 2 733        | 1 499        |
| Comptes Dépôts commercial      | 612          | 581          |
| Comptes de dépôts du personnel | 210          | 143          |
| <b>TOTAL</b>                   | <b>3 555</b> | <b>2 223</b> |

**4-4. emprunts et ressources spéciales**

Le solde de cette rubrique s'élève au 31 décembre 2011 à **574 786 KDT** contre un solde de **522 116 KDT** au 31 décembre 2010, il se détaille comme suit :

| Désignation                                          | 2011           | 2010           |
|------------------------------------------------------|----------------|----------------|
| FONAPRAM                                             | 168 743        | 152 824        |
| Prime investissement / Etat (*)                      | (29 426)       | (25 202)       |
| Dotation de L'Etat pour Financement des microcrédits | 219 172        | 191 415        |
| Sommes versées par l'Etat 26-26                      | 20 000         | 20 000         |
| Fonds National de L'emploi 21-21 MPJ                 | 141 100        | 128 100        |
| Ressources PRD                                       | 1 100          | 1 100          |
| Micro crédit OVERSEAS                                | 184            | -              |
| Fonds Tuniso- Belge                                  | 2 995          | 2 003          |
| Emprunt FADES                                        | 27 856         | 30 177         |
| Micro crédit OMS                                     | 18             | 18             |
| Micro crédit PDHL                                    | 444            | 444            |
| Ressources Ministère Agriculture MC                  | 10 000         | 10 000         |
| Ressources BID                                       | 4 217          | 4 350          |
| Dettes rattachées à des emprunts                     | 109            | 118            |
| Ressources FOSDAP                                    | 22 468         | 20 550         |
| Subvention à recevoir FOSDAP (*)                     | (21 012)       | (17 400)       |
| Ressources ONA                                       | 6 618          | 3 619          |
| Ressources ETAP Autofinancement                      | 200            |                |
| <b>TOTAL</b>                                         | <b>574 786</b> | <b>522 116</b> |

(\*) Les primes d'investissement FONAPRAM et les subventions FOSDAP accordés aux bénéficiaires des crédits sont présentés en soustraction des fonds correspondants mis à la disposition de la banque.

**4-5. Autres passifs**

Le solde de cette rubrique s'élève au 31 décembre 2011 à **35 334 KDT** contre un solde de **30 984 KDT** au 31 décembre 2010, et se détaille comme suit :

| Désignation                            | Notes | 2011          | 2010 retraité | 2010          |
|----------------------------------------|-------|---------------|---------------|---------------|
| Provisions pour passifs et charges     | (1)   | 1 055         | 866           | 866           |
| Comptes d'attente et de régularisation | (2)   | 20 750        | 19 428        | 19 428        |
| Créditeurs Divers                      | (3)   | 13 529        | 10 690        | 10 140        |
| <b>TOTAL</b>                           |       | <b>35 334</b> | <b>30 984</b> | <b>30 434</b> |

Banque Tunisienne de Solidarité

Etats financiers au 31 Décembre 2011 et rapports des commissaires aux comptes

**4-5-1. Provisions pour passifs et charges**

Le solde de cette rubrique se détaille comme suit :

| Désignation                   | 2011         | 2010       |
|-------------------------------|--------------|------------|
| Provisions pour risque fiscal | 337          | 155        |
| Provisions pour risque divers | 718          | 711        |
| <b>TOTAL</b>                  | <b>1 055</b> | <b>866</b> |

**4-5-2. Comptes d'attente et de régularisation**

Le solde de cette rubrique se détaille comme suit :

| Désignation                                   | 2011          | 2010          |
|-----------------------------------------------|---------------|---------------|
| Comptes d'affectation recouvrement            | 14 369        | 13 007        |
| Comptes d'attente auto financement            | 3 175         | 3 133         |
| Comptes d'attente subvention                  | 1 553         | 1 131         |
| Comptes d'attente BCT                         | 308           | 206           |
| Comptes PCF à débloquent                      | 528           | 944           |
| Autres comptes d'attente et de régularisation | 817           | 1 007         |
| <b>TOTAL</b>                                  | <b>20 750</b> | <b>19 428</b> |

**4-5-3. Crédoeurs Divers**

Le solde de cette rubrique se présente et se détaille comme suit :

| Désignation                | Notes          | 2011          | 2010 retraité | 2010          |
|----------------------------|----------------|---------------|---------------|---------------|
| FNG à payer                |                | 710           | 623           | 623           |
| Assurances à payer         | <b>4-5-3-1</b> | 2 260         | 1 623         | 1 623         |
| Comptes inter siège        | <b>4-5-3-2</b> | 6 026         | 4 318         | 4 318         |
| Etat, impôts et taxes      |                | 410           | 655           | 655           |
| Personnel, charges à payer |                | 3 660         | 3 008         | 2 458         |
| Dettes envers l'Etat       | <b>4-5-3-3</b> | 463           | 463           | 463           |
| <b>TOTAL</b>               |                | <b>13 529</b> | <b>10 690</b> | <b>10 140</b> |

**4-5-3-1 : Assurances à payer**

Les comptes assurances à payer enregistrent les primes retenues sur les bénéficiaires des crédits à payer aux assureurs. Elles sont retenues sur le montant du crédit accordé, ces comptes ne sont pas justifiés.

**4-5-3-2 : Comptes inter siège :**

Les comptes inter-siège servent à enregistrer entre autre, les opérations de recouvrement des échéances des crédits et les opérations de compensation des effets de commerce, au niveau de l'agence centrale. Ils dégagent des soldes anciens non justifiés. La banque a entamé depuis quelques années des travaux d'apurement et de justification. Ces travaux ne sont pas encore achevés, la situation au 31 décembre 2011 se présente comme suit :

Banque Tunisienne de Solidarité

Etats financiers au 31 Décembre 2011 et rapports des commissaires aux comptes

| Désignation                                       | 2011         | 2010         |
|---------------------------------------------------|--------------|--------------|
| Inter siège recouvrement fonctionnaires de l'Etat | 2            | 2            |
| financement besoin FDR promoteurs                 | 1 018        | 1 018        |
| Inter siège PCF journalistes                      | 107          | 109          |
| Inter siège PCF 2 <sup>ème</sup> génération       | 1 775        | 1 831        |
| Inter siège PCF 1 <sup>ère</sup> génération       | 386          | 393          |
| Inter siège trésorerie                            | 2 678        | 987          |
| Autres comptes inter siège                        | 60           | (22)         |
| <b>TOTAL</b>                                      | <b>6 026</b> | <b>4 318</b> |

**4-5-3-3** 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 2011 à **41 669 KDT** contre **45 509 KDT** au 31 décembre 2010 et se détaille comme suit :

| Désignation            | Note         | 2011          | 2010 retraité | 2010          |
|------------------------|--------------|---------------|---------------|---------------|
| Capital                |              | 40 000        | 40 000        | 40 000        |
| Réserves               | <b>4-6-1</b> | 3 908         | 3 348         | 3 348         |
| Résultats reportés     | <b>4-6-2</b> | 1 344         | 1 280         | 1 595         |
| Résultat de l'exercice |              | (3 583)       | 572           | 566           |
| <b>TOTAL</b>           |              | <b>41 669</b> | <b>45 200</b> | <b>45 509</b> |

##### 4-6-1 Réserves :

| Désignation                | 2011         | 2010         |
|----------------------------|--------------|--------------|
| Réserves légale            | 697          | 589          |
| Réserves pour fonds social | 3 210        | 2759         |
| <b>TOTAL</b>               | <b>3 908</b> | <b>3 348</b> |

**4-6-2** Les résultats reportés enregistrent en 2011 la correction d'une erreur fondamentale de l'ordre de (-309 KDT). Il s'agit de la correction des amortissements constatés durant les exercices antérieurs sur l'ensemble immobilier abritant le siège social, terrain compris (+241). Des indemnités de départ à la retraite relatives aux exercices antérieurs jusque là non prises en charges (-550).

## 5. ETAT DE RESULTAT

### 5-1. intérêts et revenus assimilés

Le solde de cette rubrique s'élève au 31 décembre 2011 à **11 500 KDT** contre **12 486 KDT** au 31 décembre 2011 et se détaille comme suit :

| Désignation             | 2011          | 2010          |
|-------------------------|---------------|---------------|
| Produits des placements | (1) 450       | 809           |
| Intérêts sur crédits    | (2) 11 050    | 11 677        |
| <b>TOTAL</b>            | <b>11 500</b> | <b>12 486</b> |

Banque Tunisienne de Solidarité

Etats financiers au 31 Décembre 2011 et rapports des commissaires aux comptes

**5-1-1. Produits des placements**

Les produits des placements totalisent **450 KDT** au 31 décembre 2011 et se détaillent comme suit :

| Désignation            | 2011       | 2010       |
|------------------------|------------|------------|
| Intérêt placement STB  | 12         | 8          |
| Intérêt placement BIAT | 35         | -          |
| Intérêt placement BTKD | 113        | 242        |
| Intérêt placement BCT  | 8          | -          |
| Intérêt placement ATB  | 12         | -          |
| Intérêt placement BH   | 6          | -          |
| Intérêt placement BFT  | 34         | 499        |
| Intérêt placement BNA  | 230        | 60         |
| <b>TOTAL</b>           | <b>450</b> | <b>809</b> |

**5-1-2. Intérêts sur crédits**

Les Intérêts sur crédits totalisent **11 050 KDT** au 31 décembre 2011 se détaillent comme suit :

| Désignation                         | 2011          | 2010          |
|-------------------------------------|---------------|---------------|
| Intérêts sur crédit MT              | 6 564         | 5 921         |
| Intérêts post clôture sur crédit MT | -             | 527           |
| Intérêts sur crédit 21/21           | 3 315         | 4 257         |
| Intérêts sur crédit PCF             | 519           | 439           |
| Récupération frais sur crédit BID   | 462           | 425           |
| Intérêts sur crédit ONA             | 145           | 81            |
| Intérêts sur crédit FOSDAP          | 45            | 27            |
| <b>Total</b>                        | <b>11 050</b> | <b>11 677</b> |

Durant les exercices comptables antérieurs la banque a toujours constaté parmi ses produits, les intérêts demeurés impayés à la date de clôture mais encaissés courant l'exercice suivant, et ce jusqu'à la date d'arrêtés des états financiers définitifs. Ils s'intitulent « Produits post clôture ». Cette règle comptable prévue par le système comptable des entreprises, n'a pas été observée pour la préparation des états financiers relatifs à l'exercice 2011. Ainsi le résultat net de l'exercice comptable 2011 se trouve minoré de la valeur des produits post clôture. Ce changement dans le traitement des produits de l'exercice est dû à la refonte du système d'information de la banque au début de l'exercice comptable 2012, ce qui n'a pas rendu possible de déterminer avec précision la valeur des produits post clôture et leur impact sur le résultat de l'exercice.

**5-2. commissions**

Le solde de ce compte se détaille comme suit :

| Désignation                                          | 2011  | 2010  |
|------------------------------------------------------|-------|-------|
| Commissions sur mains levées                         | 13    | 18    |
| Commissions d'études                                 | 2 232 | 1 382 |
| Commissions de gestion FONAPRAM                      | 338   | 324   |
| Commissions de gestion lignes micro crédits          | 819   | 916   |
| Commissions perçues sur opérations avec la clientèle | 64    | 48    |
| Commissions de gestion ONA                           | 112   | 63    |
| Commission de gestion FOSDAP                         | 18    | -     |
| Commission de gestion ETAP Autofinancement           | 6     | -     |

Banque Tunisienne de Solidarité

Etats financiers au 31 Décembre 2011 et rapports des commissaires aux comptes

|              |              |              |
|--------------|--------------|--------------|
| <b>TOTAL</b> | <b>3 602</b> | <b>2 751</b> |
|--------------|--------------|--------------|

**5-3. Gains sur portefeuilles titres commercial et opérations financières**

Le solde de cette rubrique s'élève au 31 décembre 2011 à **13 KDT**. Il s'agit d'un gain de change constaté suite à l'actualisation des fonds BID.

**5-4. intérêts courus et charges assimilées**

| Désignation                | 2011         | 2010         |
|----------------------------|--------------|--------------|
| Intérêts sur emprunt FADES | 1 323        | 1 437        |
| Intérêts sur emprunt BID   | -            | 20           |
| Autres intérêts            | 36           | 18           |
| <b>TOTAL</b>               | <b>1 359</b> | <b>1 475</b> |

**5-5. Dotations aux provisions et résultats des corrections**

| Désignation                                       | 2011         | 2010       |
|---------------------------------------------------|--------------|------------|
| Dotation aux provisions CMT                       | 1 829        | 417        |
| Dotation aux provisions 21-21                     | 1 418        | 546        |
| Dotation aux provisions collective                | 1 064        | -          |
| Dotation aux provisions PCF                       | (213)        | (68)       |
| Dotation aux provisions pour risques              | 309          | (157)      |
| Dotation aux provisions pour titres participation | -            | 65         |
| Dotation aux provisions clients Agence            | 481          | 146        |
| <b>TOTAL</b>                                      | <b>4 888</b> | <b>949</b> |

**5-6. Frais de personnel**

Le solde de cette rubrique s'élève au 31 décembre 2011 à **8 987 KDT** contre **7 991 KDT** au 31 décembre 2010 et se détaille ainsi:

| Désignation                                   | 2011         | 2010 retraité | 2010         |
|-----------------------------------------------|--------------|---------------|--------------|
| Salaires, primes et appointements             | 7 125        | 6 256         | 6 256        |
| Charges Sociales                              | 1 328        | 1 126         | 1 126        |
| Assurances Groupe                             | 183          | 233           | 233          |
| Tickets restaurants                           | 158          | 180           | 180          |
| Dotation aux provisions Congés payés et prêts | 107          | 108           | 108          |
| Provision pour départ à la retraite           | 66           | 66            | -            |
| Autres frais                                  | 20           | 22            | 22           |
| <b>TOTAL</b>                                  | <b>8 987</b> | <b>7 991</b>  | <b>7 925</b> |

**5-7. Autres charges d'exploitation**

Le solde de cette rubrique s'élève au 31 décembre 2011 à **2 939 KDT** contre **3 455 KDT** au 31 décembre 2010 et se détaille ainsi :

| Désignation             | 2011 | 2010 |
|-------------------------|------|------|
| Entretien et réparation | 210  | 196  |

## Banque Tunisienne de Solidarité

## Etats financiers au 31 Décembre 2011 et rapports des commissaires aux comptes

|                                                  |              |              |
|--------------------------------------------------|--------------|--------------|
| Frais de suivi de recouvrement et de contentieux | 804          | 1 068        |
| Honoraires et autres services                    | 270          | 256          |
| Publicité et relation publiques                  | 99           | 431          |
| Loyers                                           | 320          | 341          |
| Fournitures                                      | 178          | 144          |
| Fournitures non stockées                         | 362          | 401          |
| Nettoyages et gardiennages                       | 213          | 330          |
| Impôts et taxes                                  | 240          | 197          |
| Voyages et déplacements                          | 33           | 36           |
| Autres                                           | 210          | 55           |
| <b>TOTAL</b>                                     | <b>2 939</b> | <b>3 455</b> |

**5-8. Solde en gain / perte provenant des autres éléments ordinaires :**

Le solde de cette rubrique se détaille ainsi :

| Désignation                                    | 2011       | 2010      |
|------------------------------------------------|------------|-----------|
| Restitution ou Avance sur TFP                  | 75         | 55        |
| Produit net sur cession d'immobilisation       | 171        | -         |
| Récupération loyer et charges connexes / BNA   | -          | -         |
| Pénalités de retard sur remboursement FONAPRAM | (18)       | (35)      |
| Autres Gains Ordinaires                        | 12         | 33        |
| <b>TOTAL</b>                                   | <b>240</b> | <b>53</b> |

**6. ENGAGEMENTS HORS BILAN****6-1. Cautions, avals et autres garanties donnés**

Le solde de cette rubrique s'élève au 31 décembre 2011 à **84 KDT** contre le même solde au 31 décembre 2010, et représente les cautions données par la banque aux promoteurs.

**6-2. Engagements de financement donnés**

Le solde de cette rubrique s'élève au 31 décembre 2011 à **33 586 KDT** et se détaille comme suit :

| Désignation             | 2011          | 2010          |
|-------------------------|---------------|---------------|
| Engagement BTS CMT      | 16 622        | 14 004        |
| Engagement BTS dotation | 7 685         | 6 354         |
| Engagement BTS 21-21    | 8 955         | 6 692         |
| Engagement BTS FOSDAP   | -             | 12            |
| Engagement BTS ONA      | 50            | 133           |
| Engagement BTS BID      | 274           | 1 054         |
| <b>TOTAL</b>            | <b>33 586</b> | <b>28 249</b> |

**6-3. Engagements sur titres:**

Le solde de cette rubrique s'élève au 31 décembre 2011 à **695 KDT** et représente les montants des participations non encore libérées .ce solde se détaille comme suit :

| Désignation | 2011 | 2010 |
|-------------|------|------|
|-------------|------|------|

Banque Tunisienne de Solidarité

Etats financiers au 31 Décembre 2011 et rapports des commissaires aux comptes

|                                                 |            |            |
|-------------------------------------------------|------------|------------|
| Participation non libérée sur les titres SODINO | 695        | 695        |
| <b>TOTAL</b>                                    | <b>695</b> | <b>695</b> |

**6-4. Garanties reçues**

Le solde de cette rubrique s'élève au 31 décembre 2011 à **449 198 KDT** et représente les garanties reçues du Fonds National de Garantie au titre des crédits micro-projets et PC familial, ainsi que les crédits accordés sur les dotations de l'Etat jusqu'au 31/12/2011.

Ce solde se détaille comme suit :

| Désignation                   | 2011           | 2010           |
|-------------------------------|----------------|----------------|
| Garantie reçue FNG/ MPJ & PCF | 307 905        | 263 558        |
| Garantie reçue sur dotation   | 141 293        | 122 204        |
| <b>TOTAL</b>                  | <b>449 198</b> | <b>385 762</b> |

**ANNEXES AUX ETATS FINANCIERS**  
**Tableau de détermination du résultat fiscal**  
**Exercice 2011**  
**(Exprimé en KDT)**

|                                                       | 31/12/2011     | 31/12/2010    |
|-------------------------------------------------------|----------------|---------------|
| <b>I- PRODUITS</b>                                    |                |               |
| PR1 Intérêts et revenus assimilés                     | 11 500         | 12 486        |
| PR2 Commissions (en produits)                         | 3 602          | 2 751         |
| PR3 Gains sur différence de change                    | 12             | 104           |
| PR7 Autres produits d'exploitation                    | 2              | 2             |
| PR8 Gain provenant des autres éléments ordinaires     | 240            | 0             |
| PR9/CH10 Gain provenant des éléments extra ordinaires | -              | 53            |
| <b>TOTAL DES PRODUITS</b>                             | <b>15 356</b>  | <b>15 396</b> |
| <b>II- CHARGES</b>                                    |                |               |
| CH1 Intérêts encourus et charges assimilées           | 1 358          | 1 475         |
| CH2 Commissions encourues                             | -              | -             |
| CH3 Pertes sur différence de change                   | 11             | 8             |
| CH6 Frais de personnel                                | 8 987          | 7 924         |
| CH7 Charges générales d'exploitation                  | 2 938          | 3 455         |
| CH4 Dotations aux provisions                          | 4 887          | 949           |
| CH8 Dotations aux amortissements                      | 740            | 738           |
| PR8/CH9 Perte provenant des éléments ordinaires       | -              | -             |
| <b>TOTAL DES CHARGES</b>                              | <b>18 923</b>  | <b>14 550</b> |
| <b>III- RESULTAT COMPTABLE</b>                        | <b>(3 567)</b> | <b>846</b>    |
| RESULTAT COMPTABLE AVANT SUBVENTION (PROFIT)          | (3 567)        | 846           |
| SUBVENTION D'EQUILIBRE                                | -              | -             |
| RESULTAT COMPTABLE APRES SUBVENTION (BENEFICE)        | <b>(3 567)</b> | 846           |
| REINTEGRATION PROVISIONS POUR CREANCES DOUTEUSES      | -              | -             |
| REINTEGRATION DES CHARGES                             | 690            | 323           |
| DEDUCTION DES PRODUITS                                | 70             | 368           |
| RESULTAT FISCAL (BENEFICE)                            | <b>(2 947)</b> | 801           |
| IMPOT = 35% DU BENEFICE BRUT                          | 16             | 280           |
| <b>IV- RESULTAT NET</b>                               | <b>(3 583)</b> | <b>566</b>    |

Banque Tunisienne de Solidarité

Etats financiers au 31 Décembre 2011 et rapports des commissaires aux comptes

**CLASSIFICATION DES ACTIFS DE LA BANQUE ET DETERMINATION DU RATIO DE SOLVABILITE****1-1. Classification des actifs**

(En KDT)

| AC1 - CAISSE ET AVOIRS AUPRES DE LA BCT, CCP ET<br>TRESORERIE GENERALE DE TUNISIE | 31décembre   |              | %<br>Risque | Actifs pondérés |      |
|-----------------------------------------------------------------------------------|--------------|--------------|-------------|-----------------|------|
|                                                                                   | 2011         | 2010         |             | 2011            | 2010 |
| <b>CAISSE</b>                                                                     | <b>54</b>    | <b>53</b>    | 0%          | -               | -    |
| <b>BANQUE CENTRALE DE TUNISIE ET A L'ETRANGER</b>                                 | -            | -            |             | -               | -    |
| COMPTES ORDINAIRES DINARS ET DEVISES                                              | <b>514</b>   | <b>378</b>   | 0%          | -               | -    |
| EN DINARS                                                                         | 514          | 378          | 0%          | -               | -    |
| EN DEVISES                                                                        | -            | -            | 0%          | -               | -    |
| CREANCES RATTACHEES                                                               | -            | -            | 0%          | -               | -    |
| <b>COMPTE DE CHEQUES POSTAUX</b>                                                  | <b>2 835</b> | <b>2 876</b> | 0%          | -               | -    |
| COMPTES ORDINAIRES                                                                | 2 835        | 2 876        | 0%          | -               | -    |
| PROVISIONS                                                                        | -            | -            | 0%          | -               | -    |
| <b>TOTAL</b>                                                                      | <b>3 403</b> | <b>3 307</b> |             | -               | -    |

| AC2 - CREANCES SUR LES ETABLISSEMENTS<br>BANCAIRES ET FINANCIERS | 31décembre   |              | %<br>Risque | Actifs pondérés |                 |
|------------------------------------------------------------------|--------------|--------------|-------------|-----------------|-----------------|
|                                                                  | 2011         | 2010         |             | 2011            | 2010            |
| <b>CREANCES SUR LES ETABLISSEMENTS BANCAIRES</b>                 | <b>8</b>     | <b>7</b>     | 20%         | <b>1,40</b>     | <b>1,40</b>     |
| BCT                                                              | -            | -            | 20%         | -               | -               |
| COMPTES DE PRETS                                                 | -            | -            | 20%         | -               | -               |
| EN DINARS                                                        | -            | -            | 0%          | -               | -               |
| EN DEVISES                                                       | -            | -            | 20%         | -               | -               |
| CREANCES RATTACHEES                                              | -            | -            | 20%         | -               | -               |
| <b>COMPTES ORDINAIRES BANQUES</b>                                | <b>8</b>     | <b>7</b>     | 20%         | <b>1,40</b>     | <b>1,40</b>     |
| COMPTES NOSTRI                                                   | 8            | 7            | 20%         | 1,40            | 1,40            |
| EN DEVISES                                                       | -            | -            | 20%         | -               | -               |
| <b>PRETS INTERBANCAIRES</b>                                      | <b>3 301</b> | <b>9 001</b> | 20%         | <b>1 800,20</b> | <b>1 800,20</b> |
| PRETS NON MATERIALISES PAR DES TITRES DU MARCHE<br>INTERBANCAIRE | -            | -            | 20%         | -               | -               |
| PRETS NON MATERIALISES PAR DES TITRES DU MARCHE<br>INTERBANCAIRE | 3 000        | 9 000        | 20%         | 1 800,00        | 1 800,00        |
| EN DINARS                                                        | -            | -            | 20%         | -               | -               |
| EN DEVISES                                                       | -            | -            | 20%         | -               | -               |
| CREANCES RATTACHEES                                              | 1            | 1            | 20%         | 0,20            | 0,20            |
| AC2.B - CREANCES SUR LES ETABLISSEMENTS<br>FINANCIERS            | -            | -            | 20%         | -               | -               |
| ORGANISMES FINANCIERS SPECIALISES                                | -            | -            | 20%         | -               | -               |
| COMPTES DE PRETS                                                 | -            | -            | 20%         | -               | -               |
| CREANCES RATTACHEES                                              | -            | -            | 20%         | -               | -               |
| <b>TOTAL</b>                                                     | <b>3 309</b> | <b>9 008</b> |             | <b>1 801,60</b> | <b>1 801,60</b> |

Banque Tunisienne de Solidarité

Etats financiers au 31 Décembre 2011 et rapports des commissaires aux comptes

| AC3 - CREANCES SUR LA CLIENTELE              | 31décembre      |                 | % Risque    | Actifs pondérés |                 |
|----------------------------------------------|-----------------|-----------------|-------------|-----------------|-----------------|
|                                              | 2011            | 2010            |             | 2011            | 2010            |
| <b>COMPTES DEBITEURS</b>                     | <b>1 113</b>    | <b>357</b>      | <b>100%</b> | <b>1 113</b>    | <b>357</b>      |
| COMPTES ORDINAIRES                           | 1 113           | 357             | 100%        | 1 113           | 357             |
| <b>AUTRES CONCOURS A LA CLIENTELE</b>        | <b>350 464</b>  | <b>297 238</b>  | <b>100%</b> | <b>350 464</b>  | <b>297 238</b>  |
| ENCOURS EN PORTEFEUILLE                      | 371 775         | 314 758         | 100%        | 371 775         | 314 758         |
| INTERETS A RECEVOIR                          | 1 524           | 1 157           | 100%        | 1 524           | 1 157           |
| INTERETS CONSTATES D'AVANCE                  | -               | (438)           | 100%        | -               | (438)           |
| INTERETS ET AUTRES PRODUITS RESERVES         | (22 835)        | (18 239)        | 100%        | (22 835)        | (18 239)        |
| <b>AUTRES CREDITS</b>                        | <b>7 603</b>    | <b>6 250</b>    | <b>100%</b> | <b>7 603</b>    | <b>6 250</b>    |
| Crédits au personnel                         | 7 603           | 6 250           | 100%        | 7 603           | 6 250           |
| <b>PROVISIONS SUR CREDITS A LA CLIENTELE</b> | <b>(20 418)</b> | <b>(15 838)</b> | <b>100%</b> | <b>(20 418)</b> | <b>(15 838)</b> |
| <b>CREDITS SUR RESSOURCES SPECIALES</b>      | <b>295 721</b>  | <b>285 331</b>  | <b>0%</b>   | <b>-</b>        | <b>-</b>        |
| Dotations FONAPRAM                           | 134 911         | 118 947         | 0%          | -               | -               |
| Lignes financement micro crédits ONG         | 160 810         | 166 384         | 0%          | -               | -               |
| <b>T O T A L</b>                             | <b>634 483</b>  | <b>573 338</b>  |             | <b>338 762</b>  | <b>288 007</b>  |

| AC5 - PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENT                             | 31décembre   |              | % Risque    | Actifs pondérés |              |
|-----------------------------------------------------------------|--------------|--------------|-------------|-----------------|--------------|
|                                                                 | 2011         | 2010         |             | 2011            | 2010         |
| <b>AC5.A - TITRES D'INVESTISSEMENT</b>                          | <b>-</b>     | <b>-</b>     | <b>100%</b> | <b>-</b>        | <b>-</b>     |
| <b>AC5.B - TITRES DE PARTICIPATION</b>                          | <b>3 104</b> | <b>3 104</b> | <b>100%</b> | <b>3 104</b>    | <b>3 104</b> |
| SOCIETE SIBTEL                                                  | 69           | 69           | 100%        | 69              | 69           |
| SIDCO                                                           | 365          | 365          | 100%        | 365             | 365          |
| SODINO SICAR                                                    | 2 084        | 2 084        | 100%        | 2 084           | 2 084        |
| SODIS SICAR                                                     | 391          | 391          | 100%        | 391             | 391          |
| FRDCM                                                           | 175          | 175          | 100%        | 175             | 175          |
| S.TUNISIENNE DE GARANTIE                                        | 20           | 20           | 100%        | 20              | 20           |
| CREANCES RATTACHEES                                             | -            | -            | 100%        | -               | -            |
| <b>PROVISION POUR DEPRECIATION DES TITRES DE PARTICIPATIONS</b> | <b>(213)</b> | <b>(213)</b> | <b>100%</b> | <b>(213)</b>    | <b>(213)</b> |
| <b>T O T A L</b>                                                | <b>2 891</b> | <b>2 891</b> |             | <b>2 891</b>    | <b>2 891</b> |

Banque Tunisienne de Solidarité

Etats financiers au 31 Décembre 2011 et rapports des commissaires aux comptes

| AC6 - VALEURS IMMOBILISEES                       | 31décembre   |              | %<br>Risque | Actifs pondérés |              |
|--------------------------------------------------|--------------|--------------|-------------|-----------------|--------------|
|                                                  | 2011         | 2010         |             | 2011            | 2010         |
| <b>AC6.A - IMMOBILISATIONS INCORPORELLES</b>     | <b>251</b>   | <b>256</b>   | <b>100%</b> | <b>256</b>      | <b>251</b>   |
| IMMOBILISATIONS INCORPORELLES                    | 482          | 482          | 100%        | 482             | 482          |
| IMMOBILISATIONS INCORPORELLES EN COURS           | 229          | 229          | 100%        | 229             | 229          |
| LOGICIELS INFORMATIQUES                          | 227          | 227          | 100%        | 227             | 227          |
| FONDS DE COMMERCE                                | 26           | 26           | 100%        | 26              | 26           |
| AMORTISSEMENTS DES IMMOBILISATIONS INCORPORELLES | (231)        | (226)        | 100%        | (226)           | (231)        |
| AMORTISSEMENTS LOGICIELS INFORMATIQUES           | (226)        | (223)        | 100%        | (223)           | (226)        |
| AMORTISSEMENTS FONDS DE COMMERCE                 | (5)          | (3)          | 100%        | (3)             | (5)          |
| <b>AC6.B - IMMOBILISATIONS CORPORELLES</b>       | <b>7 060</b> | <b>7 152</b> | <b>100%</b> | <b>7 152</b>    | <b>7 060</b> |
| IMMOBILISATIONS CORPORELLES D'EXPLOITATION       | 12 199       | 12 174       | 100%        | 12 174          | 12 199       |
| IMMEUBLES                                        | 5 608        | 7 047        | 100%        | 7 047           | 5 608        |
| MATERIEL INFORMATIQUE                            | 955          | 696          | 100%        | 696             | 955          |
| MATERIEL DE TRANSPORT                            | 1 572        | 1 949        | 100%        | 1 949           | 1 572        |
| MATERIEL ET MOBILIER DE BUREAU                   | 726          | 648          | 100%        | 648             | 726          |
| AGENCEMENTS, AMENAGEMENTS ET INSTALLATIONS       | 1 899        | 1 834        | 100%        | 1 834           | 1 899        |
| TERRAINS                                         | 1 439        | -            | 100%        | -               | 1 439        |
| AMORTISSEMENTS DES IMMOBILISATIONS CORPORELLES   | (5 139)      | (5 022)      | 100%        | (5 022)         | (5 139)      |
| <b>TOTAL</b>                                     | <b>7 311</b> | <b>7 408</b> |             | <b>7 408</b>    | <b>7 311</b> |

| AC7 - AUTRES ACTIFS                        | 31décembre    |               | %<br>Risque | Actifs pondérés |              |
|--------------------------------------------|---------------|---------------|-------------|-----------------|--------------|
|                                            | 2011          | 2010          |             | 2011            | 2010         |
| INTERSIEGES                                | -             | -             | 100%        | -               | -            |
| ETAT IMPOT ET TAXES                        | 256           | 297           | 0%          | -               | -            |
| PERSONNEL ET COMPTES RATTACHES             | 2 285         | 2 034         | 100%        | 2 285           | 2 034        |
| SUBVENTION A RECEVOIR FOSDAP               | 21 012        | 17 400        | 0%          | -               | -            |
| PRIME D'INVESTISSEMENT ETAT                | 29 426        | 25 202        | 0%          | -               | -            |
| ETAT SUBVENTION D'EQUILIBRE                | 120           | 120           | 0%          | -               | -            |
| CREANCE SUR L'ETAT                         | 2 084         | 1 523         | 0%          | -               | -            |
| COMMISSIONS DE GESTION A RECEVOIR FONAPRAM | 2 449         | 2 111         | 0%          | -               | -            |
| SUBVENTION PCF                             | 37            | 37            | 0%          | -               | -            |
| COMMISSIONS DE GESTION A RECEVOIR ONA      | 217           | 80            | 0%          | -               | -            |
| COMPTES DE STOCKS                          | 8             | -             | 100%        | 8               | -            |
| COMPTE DE REGULARISATION                   | 6 850         | 5 589         | 100%        | 6 850           | 5 589        |
| <b>TOTAL</b>                               | <b>64 744</b> | <b>54 393</b> |             | <b>9 143</b>    | <b>7 623</b> |

Banque Tunisienne de Solidarité

Etats financiers au 31 Décembre 2011 et rapports des commissaires aux comptes

| PASSIFS EVENTUELS                                        | 31décembre |           | % Risque   | Actifs pondérés |           |
|----------------------------------------------------------|------------|-----------|------------|-----------------|-----------|
|                                                          | 2011       | 2010      |            | 2011            | 2010      |
| <b>HB1 - CAUTIONS, AVALS ET AUTRES GARANTIES DONNEES</b> | <b>84</b>  | <b>84</b> | <b>50%</b> | <b>42</b>       | <b>42</b> |
| EN FAVEUR DE LA CLIENTELE                                | 84         | 84        | 50%        | 42              | 42        |
| <b>HB2 - CREDITS DOCUMENTAIRES</b>                       | <b>-</b>   | <b>-</b>  | <b>50%</b> | <b>-</b>        | <b>-</b>  |
| <b>HB3 - ACTIFS DONNES EN GARANTIES</b>                  | <b>-</b>   | <b>-</b>  | <b>0%</b>  | <b>-</b>        | <b>-</b>  |
| <b>TOTAL</b>                                             | <b>84</b>  | <b>84</b> |            | <b>42</b>       | <b>42</b> |

| ENGAGEMENTS DONNES                                    | 31décembre    |               | % Risque    | Actifs pondérés |               |
|-------------------------------------------------------|---------------|---------------|-------------|-----------------|---------------|
|                                                       | 2011          | 2010          |             | 2011            | 2010          |
| <b>HB-4 : ENGAGEMENTS DE FINANCEMENT DONNES</b>       | <b>33 586</b> | <b>28 249</b> |             | <b>33 586</b>   | <b>28 149</b> |
| A- EN FAVEUR D'ETABLISSEMENTS BANCAIRES ET FINANCIERS | -             | -             | 100%        | -               | -             |
| B - EN FAVEUR DE LA CLIENTELE                         | 33 586        | 28 249        |             | 33 586          | 28 249        |
| CREDITS NOTIFIES ET NON UTILISES                      | 25 901        | 20 708        | 100%        | 25 901          | 20 708        |
| DOTATIONS FONAPRAM NOTIFIEES ET NON UTILISEES         | 7 685         | 7 541         | 0%          | 7 685           | 7 541         |
| <b>HB-5 : ENGAGEMENTS SUR TITRES</b>                  | <b>695</b>    | <b>695</b>    | <b>100%</b> | <b>695</b>      | <b>695</b>    |
| ENGAGEMENTS DONNES SUR TITRE                          | -             | -             | 100%        | -               | -             |
| - PARTICIPATIONS NON LIBEREES                         | 695           | 695           | 100%        | 695             | 695           |
| <b>TOTAL ENGAGEMENTS DONNEES</b>                      | <b>34 281</b> | <b>28 944</b> |             | <b>34 281</b>   | <b>28 944</b> |

| ENGAGEMENTS RECUS              | 31décembre     |                | % Risque | Actifs pondérés |                |
|--------------------------------|----------------|----------------|----------|-----------------|----------------|
|                                | 2011           | 2010           |          | 2011            | 2010           |
| <b>HB-7 : GARANTIES RECUES</b> | <b>307 905</b> | <b>263 558</b> |          | <b>307 905</b>  | <b>263 558</b> |
| GARANTIES RECUS DE L'ETAT      | 307 905        | 263 558        | 100%     | 307 905         | 263 558        |
| <b>TOTAL ENGAGEMENTS RECUS</b> | <b>307 905</b> | <b>263 558</b> |          | <b>307 905</b>  | <b>263 558</b> |

|                         |                |                |  |               |               |
|-------------------------|----------------|----------------|--|---------------|---------------|
| <b>RISQUES ENCOURUS</b> | <b>442 601</b> | <b>415 731</b> |  | <b>58 187</b> | <b>65 618</b> |
|-------------------------|----------------|----------------|--|---------------|---------------|

Banque Tunisienne de Solidarité

Etats financiers au 31 Décembre 2011 et rapports des commissaires aux comptes

**1-2. Détermination des fonds propres nets de la banque****DETERMINATION DES FONDS PROPRES NET**

| Rubriques                                                                                               | Montants au 31.décembre<br>(en KDT) |               |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------|---------------|
|                                                                                                         | 2011                                | 2010          |
| <b>I) Fonds Propres Nets de Base</b>                                                                    |                                     |               |
| <b>F) Fonds propres de Base</b>                                                                         | <b>41 669</b>                       | <b>45 509</b> |
| 1) Capital ou dotation                                                                                  | 40 000                              | 40 000        |
| 2) Réserves hors réserves de réévaluation                                                               | 698                                 | 589           |
| 3) Fonds social constitué par affectation de résultat                                                   | 3 210                               | 2 759         |
| 4) Report à nouveau                                                                                     | 1 344                               | 1 595         |
| 5) Résultats non distribués de l'exercice ou arrêtés à des dates intermédiaires                         | (3 583)                             | 566           |
| 6) Provisions non affectées à des risques ou à des charges probables                                    |                                     |               |
| <b>G) Eléments à déduire</b>                                                                            |                                     |               |
| 1) Part non libérée du capital ou de la dotation non versée                                             |                                     |               |
| 2) Rachat par la banque de ses propres titres                                                           |                                     |               |
| 3) Report à nouveau débiteur                                                                            |                                     |               |
| 4) Résultats déficitaires en instance d'approbation                                                     |                                     |               |
| 5) Non-valeurs nettes d'amortissements                                                                  |                                     |               |
| 6) Provision requise et non constituée                                                                  |                                     |               |
| <b>H) FONDS PROPRES NETS</b>                                                                            | <b>41 669</b>                       | <b>45 509</b> |
| <b>II) Fonds Propres Complémentaires</b>                                                                |                                     |               |
| <b>I) Fonds propres complémentaires de premier niveau</b>                                               | -                                   | -             |
| 1) Réserves de réévaluation                                                                             |                                     |               |
| 2) Subvention non remboursable                                                                          |                                     |               |
| 3) Réserve latente sur les opérations de leasing                                                        |                                     |               |
| 4) Plus value latente sur les titres de placement avec une décote de 55%                                |                                     |               |
| 5) Prêts Participatifs                                                                                  |                                     |               |
| 6) Obligations non convertibles en actions                                                              |                                     |               |
| 7) Comptes courants associés répondant aux conditions fixées au point 5 de l'article 5                  |                                     |               |
| 8) Titres et emprunts répondant aux conditions fixées au point 5 de l'article 5                         |                                     |               |
| <b>J) Fonds propres complémentaires de deuxième niveau</b>                                              | <b>20 835</b>                       | <b>22 755</b> |
| 1) Titres et emprunts subordonnés répondant aux conditions fixées au point 6 de l'article (fonds 21-21) | 20 835                              | 22 755        |
| <b>K) FONDS propres Complémentaires (I+J)</b>                                                           | <b>20 835</b>                       | <b>22 755</b> |

Banque Tunisienne de Solidarité

Etats financiers au 31 Décembre 2011 et rapports des commissaires aux comptes

**1-3. Détermination du ratio de solvabilité****FONDS PROPRES NETS**

| Rubriques                        | Montants au 31décembre |        |
|----------------------------------|------------------------|--------|
|                                  | 2011                   | 2010   |
| H) Fonds propres nets de base    | 41 669                 | 45 509 |
| K) Fonds propres complémentaires | 20 835                 | 22 755 |
| L) FONDS PROPRES NETS (H+K)      | 62 504                 | 68 264 |

**RATIO DE COUVERTURE DES RISQUES (ratio minimum requis = 8%)**

| Rubriques                                    | Montants au 31décembre |         |
|----------------------------------------------|------------------------|---------|
|                                              | 2011                   | 2010    |
| L) Fonds propres nets                        | 62 504                 | 68 264  |
| E) Risques encourus                          | 85 179                 | 65 618  |
| M) Ratio de couverture des risques (L/E)*100 | 73,38%                 | 104,03% |

Banque Tunisienne de Solidarité

Etats financiers au 31 Décembre 2011 et rapports des commissaires aux comptes

**RISQUES ENCOURUS PAR LA BANQUE TUNISIENNE DE SOLIDARITE SUR SES ENGAGEMENTS**  
**AU 31 DECEMBRE 2011**

|                                                                                        |               |
|----------------------------------------------------------------------------------------|---------------|
| Risques relatifs aux microprojets                                                      | 16 641        |
| Risques relatifs aux crédits pc familial                                               | 1 103         |
| Risques relatifs aux crédits accordés par l'agence centrale                            | 1 026         |
| Risques latents lies aux engagements courants et ceux nécessitant un suivi particulier | 1 064         |
| <b>Total des risques encourus au 31 Décembre 2011 (1)</b>                              | <b>19 834</b> |
| Provisions constituées au titre des risques encourus au 31 Décembre 2011 (2)           | 19 834        |
| <b>Ecart (1) - (2)</b>                                                                 | <b>0</b>      |

## **VI- ETAT DE COUVERTURE DES RISQUES ENCOURUS PAR LES PROVISIONS CONSTITUEES AU 31 DECEMBRE 2011**

### **1-1. Les crédits de micro projets**

#### **1.1.1- Critères de classification**

La banque procède au provisionnement automatique des crédits individuels en fonction du nombre de jours d'impayés. Le provisionnement est effectué par client indépendamment de l'identité du client et de sa situation.

La banque procède par conséquent à une classification sur la base de l'antériorité des impayés. Cette classification ne fait pas l'objet d'une appréciation sur la base des autres critères qualitatifs.

Les délais relatifs à l'antériorité des impayés retenus comme base de détermination automatique des classes se présentent comme suit :

- **Classe "0" ou Actifs courants** : sont considérés comme actifs courants, les actifs dont la réalisation ou le recouvrement intégral se fait dans les délais.
- **Classe "1" ou Actifs nécessitant un suivi particulier** : font partie de la classe 1, tous les actifs dont la réalisation ou le recouvrement intégral dans les délais est encore assuré et dont l'antériorité des impayés est inférieure à 90 jours.
- **Classe "2" ou Actifs incertains** : font partie de la classe 2, tous les actifs se caractérisent par l'existence de retards de paiement des intérêts ou du principal supérieur à 90 jours sans excéder 180 jours.
- **Classe "3" ou Actifs préoccupants** : Cette classe comprend les actifs présentant de retards de paiements des intérêts ou des principaux supérieurs à 180 jours sans excéder 360 jours.
- **Classe "4" ou Actifs compromis** : font partie de la classe 4 : les créances pour lesquelles les retards de paiements des intérêts ou du principal sont supérieurs à 360 jours.
- **Classe "5"** : est classé en classe "5" lorsqu'il est en contentieux et ce quelle que soit l'antériorité de l'impayé du client.

Les clients ayant fait l'objet d'une consolidation, d'un arrangement ou d'un rééchelonnement sont maintenus dans leur classe antérieure à cette opération et ne sont reclassés que dans le cas du respect du nouvel échéancier de remboursement.

#### **1.1.2- Détermination des garanties à retenir**

Les garanties retenues pour le calcul des provisions requises sont :

- Les garanties reçues de l'Etat pour la dotation accordée aux clients pour les crédits éligibles au FONAPRAM.
- Les couvertures accordées par le Fonds National de Garantie (FNG) pour tous les crédits données par la banque.

**1.1.3-Détermination des provisions**

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 du 30/07/1993.

Les 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 accordée par le FNG sur tous les crédits accordés par la BTS.

**1.1.4-Provisions constituées**

Les provisions constituées par la banque pour la couverture des risques sur les engagements de micro projets se présentent comme suit :

*a. RELATIONS ORDINAIRES**(En KDT)*

| Classe 2010 | Libellé                        | Données 2011 | Données 2010 |
|-------------|--------------------------------|--------------|--------------|
| 0           | Nombre de relations ordinaires | 25 792       | 26 770       |
|             | Engagements ordinaires         | 128 652      | 88 699       |
|             | FNG                            | 82 154       | 79 829       |
|             | Garanties admises              | 118 822      | 72 316       |
|             | Agios réservés                 | -            | 0            |
|             | Provision constituée           | 88           | 148          |

Banque Tunisienne de Solidarité

Etats financiers au 31 Décembre 2011 et rapports des commissaires aux comptes

(En KDT)

| Classe 2010 | Libellé                        | Données 2011 | Données 2010 |
|-------------|--------------------------------|--------------|--------------|
| 1           | Nombre de relations ordinaires | 6 987        | 5 742        |
|             | Engagements ordinaires         | 49 648       | 31 111       |
|             | FNG                            | 32 008       | 28 000       |
|             | Garanties admises              | 45 774       | 27 090       |
|             | Agios réservés                 | 357          | 240          |
|             | Provision constituée           | 33           | 37           |
| 2           | Nombre de relations ordinaires | 3 898        | 2 733        |
|             | Engagements ordinaires         | 27 239       | 13 282       |
|             | FNG                            | 17 297       | 11 954       |
|             | Garanties admises              | 25 128       | 11 546       |
|             | Agios réservés                 | 524          | 332          |
|             | Provision constituée           | 369          | 323          |
| 3           | Nombre de relations ordinaires | 6 197        | 3 220        |
|             | Engagements ordinaires         | 37 157       | 12 384       |
|             | FNG                            | 23 508       | 11 146       |
|             | Garanties admises              | 34 341       | 10 976       |
|             | Agios réservés                 | 1 274        | 578          |
|             | Provision constituée           | 1 252        | 662          |
| 4           | Nombre de relations ordinaires | 15 563       | 11 976       |
|             | Engagements ordinaires         | 54 648       | 21 506       |
|             | FNG                            | 33 979       | 19 355       |
|             | Garanties admises              | 50 626       | 19 275       |
|             | Agios réservés                 | 5 463        | 2 434        |
|             | Provision constituée           | 3 784        | 2 195        |

La situation récapitulative se présente comme suit :

(En KDT)

| Libellé                        | Données 2011 | Données 2010 |
|--------------------------------|--------------|--------------|
| Nombre de relations ordinaires | 58 437       | 50 441       |
| Engagements ordinaires         | 297 343      | 166 982      |
| FNG                            | 188 946      | 150 284      |
| Garanties admises              | 274 691      | 141 203      |
| Agios réservés                 | 7 618        | 3 585        |
| Provision constituée           | 5 526        | 3 365        |

Banque Tunisienne de Solidarité

Etats financiers au 31 Décembre 2011 et rapports des commissaires aux comptes

*b. RELATIONS CONTENTIEUSES**(En KDT)*

| Libellé                           | Données 2011 | Données 2010 |
|-----------------------------------|--------------|--------------|
| Nombre de relations contentieuses | 45 385       | 31 190       |
| Engagements contentieux           | 164 649      | 106 582      |
| FNG                               | 105 426      | 95 924       |
| Garanties admises                 | 152 462      | 95 468       |
| Agios réservés                    | 15 217       | 13 440       |
| Provision constituée              | 11 238       | 10 059       |

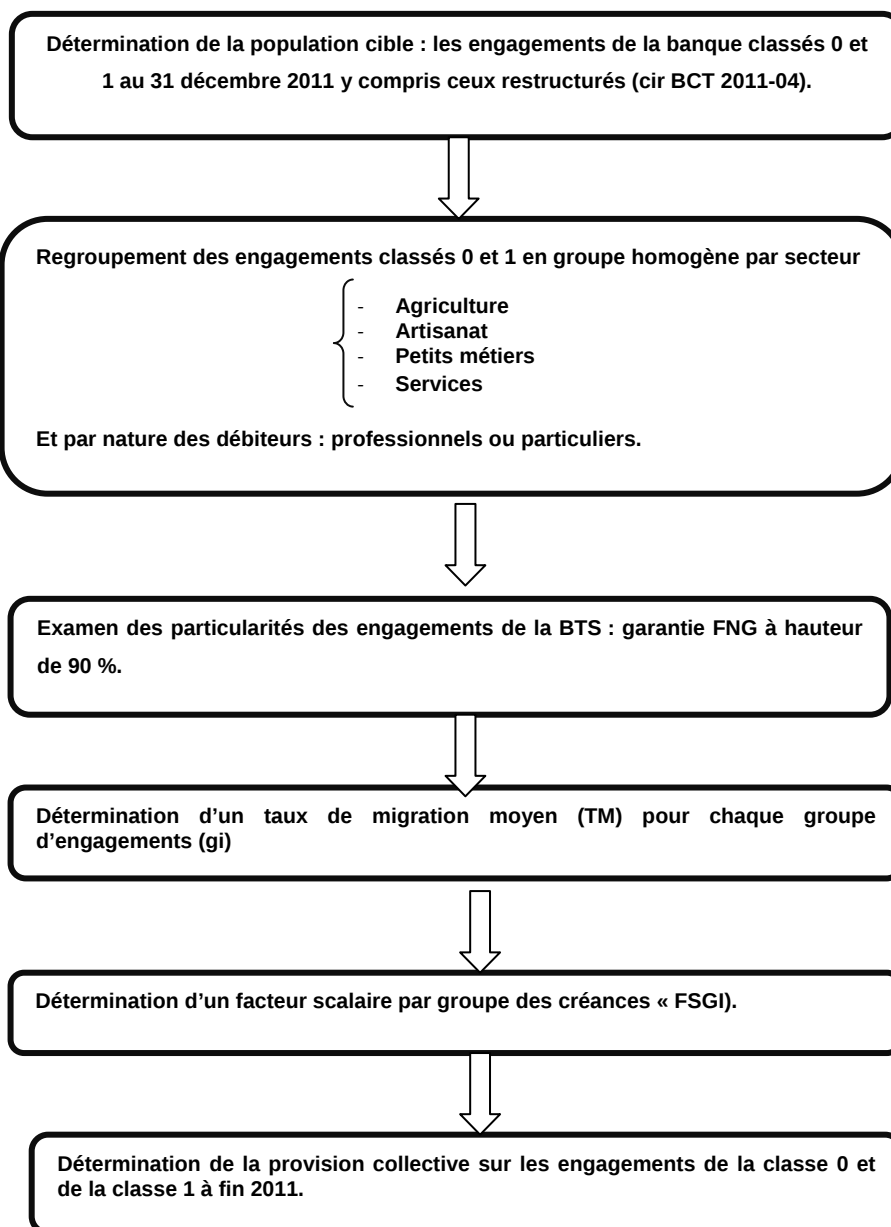
**1-2. Les crédits PC Familial**

Les provisions sur crédits PCF sont calculées en application stricte des dispositions de la circulaire n°91-24 relative à la classification des créances et au calcul des provisions et ce, uniquement sur les montants non couverts par le Fonds National de Garantie, soit 10% de la créance.

Les provisions constituées par la banque pour la couverture des risques sur les engagements crédits PC Familial se présente comme suit :

| Classe       | Impayés       | A échoir     | Total engagement | Provision    |
|--------------|---------------|--------------|------------------|--------------|
| 0            | 0             | 4 079        | 4 079            | 0            |
| 1            | 74            | 937          | 1 011            | 0            |
| 2            | 78            | 241          | 319              | 6            |
| 3            | 121           | 149          | 270              | 14           |
| 4            | 10 218        | 611          | 10 829           | 1 083        |
| <b>Total</b> | <b>10 491</b> | <b>6 017</b> | <b>16 508</b>    | <b>1 103</b> |

## VII- PROVISIONS COLLECTIVES RELATIVES AUX RISQUES LATENTS LIES AUX ENGAGEMENTS COURANTS ET CEUX NECESSITANT UN SUIVI PARTICULIER



### I. DETERMINATION DE LA POPULATION CIBLE

La population cible couvre les engagements de la BTS relatifs à la classe 0 et à la classe 1 au 31 décembre 2011.

**Eu égard aux spécificités de la BTS, seuls les engagements dont le risque est supporté par la banque sont pris en considération dans la détermination de la population cible.**

En effet, à l'exception des engagements de l'agence centrale, le fonds national de garantie (FNG) supporte à lui seul le risque de non recouvrement de 90% des autres engagements de la banque relatifs aux microprojets et PC. Familial.

Les engagements classés 0 et 1 à fin 2011 se présentent comme suit :

Banque Tunisienne de Solidarité

Etats financiers au 31 Décembre 2011 et rapports des commissaires aux comptes

| Classe       | Engagement total (1) | FNG (2)            | Engagement BTS (1) – (2) | Nombre de relations |
|--------------|----------------------|--------------------|--------------------------|---------------------|
| 0            | 92 668 075           | 83 401 267         | 9 266 807                | 30 367              |
| 1            | 35 474 231           | 31 926 808         | 3 547 423                | 6 814               |
| <b>Total</b> | <b>128 142 306</b>   | <b>115 328 075</b> | <b>12 814 230</b>        | <b>37 181</b>       |

## II. REGROUPEMENT DES ENGAGEMENTS CIBLES EN GROUPE HOMOGENES

L'ensemble des engagements identifiés au niveau de la population cible ont été regroupés par nature de débiteur et par secteur d'activité.

| Engagements sur les professionnels classe 0 et 1 : microprojets |                         | Engagements sur les particuliers : PC. Familial + consommation |                            |
|-----------------------------------------------------------------|-------------------------|----------------------------------------------------------------|----------------------------|
| Secteur                                                         | Engagements (0 et 1) en | Nature                                                         | Engagements (0 et 1) en DT |
| Agriculture                                                     | 837 985                 | PC. familial                                                   | 509 013                    |
| Artisanat                                                       | 195 140                 |                                                                |                            |
| Petits Métiers                                                  | 2 987 411               |                                                                |                            |
| Services                                                        | 8 284 682               |                                                                |                            |
| <b>Total</b>                                                    | <b>12 305 217</b>       |                                                                |                            |
|                                                                 |                         | Nature                                                         | Engagements (0 et 1) en DT |
|                                                                 |                         | Agence centrale (consommation)                                 | 1 259 314                  |

## III. DETERMINATION D'UN TAUX DE MIGRATION MOYEN POUR CHAQUE GROUPE

L'objectif est de déterminer la fréquence de la migration d'une année à une autre des relations classées (classe 0 et 1) aux classes 2, 3 et 4 telles qu'elles ont été définies par la circulaire BCT n° 91-24 du 17 décembre 1991.

La période retenue par la banque pour la détermination, du taux de migration moyen a couvert les trois intervalles suivants : 2008/2009 - 2009/2010 – 2010/2011.

La détermination du taux de migration moyen a aboutit aux valeurs suivantes :

### ☛ Crédits pour les Microprojets

| Secteur        | Taux de Migration |             |             | Taux de Migration Moyen |
|----------------|-------------------|-------------|-------------|-------------------------|
|                | Année 08-09-      | Année 09-10 | Année 10-11 |                         |
| Agriculture    | 36,31%            | 38,94%      | 64,16%      | 46,47%                  |
| Artisanat      | 44,23%            | 34,70%      | 56,39%      | 45,11%                  |
| Petits Métiers | 39,01%            | 32,79%      | 55,25%      | 42,35%                  |
| Services       | 18,57%            | 17,07%      | 32,95%      | 22,86%                  |

Banque Tunisienne de Solidarité

Etats financiers au 31 Décembre 2011 et rapports des commissaires aux comptes

## ☛ Crédits pour le PC familial

| Secteur      | Taux de Migration |             |             | Taux de Migration<br>Moyen |
|--------------|-------------------|-------------|-------------|----------------------------|
|              | Année 08-09-      | Année 09-10 | Année 10-11 |                            |
| Consommation | 3,00%             | 3,90%       | 6,77%       | 4,56%                      |

## ☛ Crédit à la consommation au niveau de l'Agence centrale

| Secteur      | Taux de Migration |             |             | Taux de Migration<br>Moyen |
|--------------|-------------------|-------------|-------------|----------------------------|
|              | Année 08-09-      | Année 09-10 | Année 10-11 |                            |
| Consommation | 21,84%            | 0,37%       | 41,92%      | 21,38%                     |

**IV. DETERMINATION D'UN FACTEUR SCALAIRE PAR GROUPE DE CREANCES**

En vue de tenir compte de la conjoncture exceptionnelle observée en 2011, un coefficient multiplicateur à été arrêté pour ajuster

le taux de migration moyen précédemment déterminé.

Ce coefficient se présente comme suit :

## ☛ Crédits pour les Microprojets

| Secteur        | Facteur Scalaire |
|----------------|------------------|
| Agriculture    | 1,816            |
| Artisanat      | 0,957            |
| Petits Métiers | 0,962            |
| Services       | 1,150            |

## ☛ Crédits pour le PC familial

| Secteur      | Facteur Scalaire |
|--------------|------------------|
| Consommation | 1,686            |

## ☛ Crédit à la consommation au niveau de l'Agence centrale

| Secteur      | Facteur Scalaire |
|--------------|------------------|
| Consommation | 0,920            |

Banque Tunisienne de Solidarité

Etats financiers au 31 Décembre 2011 et rapports des commissaires aux comptes

**V. ESTIMATION DU TAUX DE PROVISION MOYEN**

Un taux de provision moyen a été déterminé pour chaque secteur :

**☛ Crédits pour les Microprojets**

| Secteur        | 2008/2009 | 2009/2010 | 2010/2011 | TPgM   |
|----------------|-----------|-----------|-----------|--------|
| Agriculture    | 53,75%    | 52,44%    | 69,36%    | 58,52% |
| Artisanat      | 46,86%    | 45,58%    | 50,71%    | 47,72% |
| Petits Métiers | 43,77%    | 42,49%    | 49,27%    | 45,18% |
| Services       | 41,92%    | 43,57%    | 56,70%    | 47,40% |

**☛ Crédits pour le PC familial**

| Secteur      | 2008/2009 | 2009/2010 | 2010/2011 | TPgM  |
|--------------|-----------|-----------|-----------|-------|
| Consommation | 4,56%     | 4,85%     | 4,29%     | 4,57% |

**☛ Crédit à la consommation au niveau de l'Agence centrale**

| Secteur      | 2008/2009 | 2009/2010 | 2010/2011 | TPgM   |
|--------------|-----------|-----------|-----------|--------|
| Consommation | 0,00%     | 14,80%    | 28,61%    | 14,47% |

**VI. DETERMINATION DE LA PROVISION COLLECTIVE SUR LES ENGAGEMENTS 0 ET 1 FIN 2011**

Le calcul des taux de la provision collective à appliquer par groupe homogène de créance a abouti à des taux nettement supérieurs aux taux minimum fixés par la note aux établissements de crédit n°2012-08 du 02 Mars 2012.

Ainsi compte tenu des particularités du portefeuille des créances, la Banque a opté par conséquent à l'application des taux minimum fixés par la note aux établissements de crédit n°2012-08 du 02 Mars 2012.

Le taux de la provision collective calculé et celui appliqué par groupe homogène se présentent comme suit :

| Secteur                                   | Valeur des engagements 0 et 1 fin 2011 (1) | Taux moyen de migration (2) | Facteur scalaire (3) | Taux de provision global Calculé (4) | Taux de provision global Appliqué (5) | Valeur de Provision collective constatée (6)=1*2*3*5 |
|-------------------------------------------|--------------------------------------------|-----------------------------|----------------------|--------------------------------------|---------------------------------------|------------------------------------------------------|
| <b>Engagements sur les Professionnels</b> |                                            |                             |                      |                                      |                                       |                                                      |
| ...Agriculture                            | 837 985                                    | 46,47%                      | 1,82                 | 58,52%                               | 20%                                   | 141 746                                              |
| ...Artisanat                              | 195 140                                    | 45,11%                      | 0,96                 | 47.72%                               | 20%                                   | 16 901                                               |
| ...Petits Métiers                         | 2 987 411                                  | 42,35%                      | 0,96                 | 45.18%                               | 25%                                   | 303 604                                              |
| ...Services                               | 8 284 682                                  | 22,86%                      | 1,15                 | 47.40%                               | 25%                                   | 544 490                                              |
| <b>Sous total (1)</b>                     | <b>12 305 217</b>                          |                             |                      |                                      |                                       | <b>1 006 778</b>                                     |
| <b>Engagements sur les particuliers</b>   |                                            |                             |                      |                                      |                                       |                                                      |
| ... PC. Familial                          | <b>509 013</b>                             | 4,56%                       | 1,69                 | 6.77%                                | 20%                                   | <b>7 845</b>                                         |

## Banque Tunisienne de Solidarité

## Etats financiers au 31 Décembre 2011 et rapports des commissaires aux comptes

|                       |                   |        |      |        |     |                  |
|-----------------------|-------------------|--------|------|--------|-----|------------------|
| ...consommations      | <b>1 259 314</b>  | 21,38% | 0,92 | 28.61% | 20% | <b>49 540</b>    |
| <b>Sous total (2)</b> | <b>1 768 327</b>  |        |      |        |     | <b>57 386</b>    |
| <b>Total</b>          | <b>14 073 544</b> |        |      |        |     | <b>1 064 163</b> |

La provision collective déterminée en appliquant le taux de provision global calculé par la banque tunisienne de solidarité s'élève au 31 décembre 2011 à 2 109 689 et se détaille comme suit :

| Secteur                                   | Valeur des engagements<br>0 et 1 fin 2011<br>(1) | Taux moyen de migration (2) | Facteur scalaire (3) | Taux de provision global<br>Calculé (4) | Taux de provision global<br>Appliqué (5) | Valeur de Provision collective constatée<br>(6)=1*2*3*4 |
|-------------------------------------------|--------------------------------------------------|-----------------------------|----------------------|-----------------------------------------|------------------------------------------|---------------------------------------------------------|
| <b>Engagements sur les Professionnels</b> |                                                  |                             |                      |                                         |                                          |                                                         |
| ...Agriculture                            | 837 985                                          | 46,47%                      | 1,82                 | 58,52%                                  | 20%                                      | 414 748                                                 |
| ...Artisanat                              | 195 140                                          | 45,11%                      | 0,96                 | 47.72%                                  | 20%                                      | 40 327                                                  |
| ...Petits Métiers                         | 2 987 411                                        | 42,35%                      | 0,96                 | 45.18%                                  | 25%                                      | 548 739                                                 |
| ...Services                               | 8 284 682                                        | 22,86%                      | 1,15                 | 47.40%                                  | 25%                                      | 1 032 353                                               |
| <b>Sous total (1)</b>                     | <b>12 305 217</b>                                |                             |                      |                                         |                                          | <b>2 036 167</b>                                        |
| <b>Engagements sur les particuliers</b>   |                                                  |                             |                      |                                         |                                          |                                                         |
| ... PC. Familial                          | <b>509 013</b>                                   | 4,56%                       | 1,69                 | 6.77%                                   | 20%                                      | 2 656                                                   |
| ...consommations                          | <b>1 259 314</b>                                 | 21,38%                      | 0,92                 | 28.61%                                  | 20%                                      | 70 866                                                  |
| <b>Sous total (2)</b>                     | <b>1 768 327</b>                                 |                             |                      |                                         |                                          | <b>73 522</b>                                           |
| <b>Total</b>                              | <b>14 073 544</b>                                |                             |                      |                                         |                                          | <b>2 109 689</b>                                        |

**RAPPORT GENERAL DES COMMISSAIRES AUX COMPTES AU TITRE DE L'EXERCICE CLOS LE 31 DECEMBRE 2011.**

En exécution de la mission de commissariat aux comptes qui nous a été confiée par votre assemblée générale, nous avons audité le bilan, l'état de résultat, l'état des flux de trésorerie et les notes aux états financiers de La Banque Tunisienne de Solidarité « BTS » relatifs à l'exercice clos le 31 décembre 2011. Ces Etats Financiers font ressortir un total net du Bilan s'élevant à **665 583 KDT**, un résultat net de l'exercice déficitaire de **3 583 KDT** et une variation négative des flux de trésorerie de l'ordre de **7 806 KDT**.

**I. RESPONSABILITE DES ORGANES DE DIRECTION ET D'ADMINISTRATION DANS L'ETABLISSEMENT ET LA PRESENTATION DES ETATS FINANCIERS**

Les organes de Direction et d'Administration de votre Banque sont responsables de l'établissement **et de la présentation sincère de ces états financiers, conformément aux normes comptables** tunisiennes. 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.

**II. RESPONSABILITE DES COMMISSAIRES AUX COMPTES**

Notre responsabilité consiste à exprimer une opinion indépendante sur les états financiers, sur la base de notre audit.

Nous avons effectué notre audit selon les normes internationales d'audit qui requièrent de notre part de nous conformer aux règles d'éthique, 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 fournis dans les états financiers. Le choix des procédures relève du jugement de l'auditeur, 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, l'auditeur prend en compte le contrôle interne en vigueur dans la Banque relatif à l'établissement et la présentation sincère des états financiers afin de définir les 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 le caractère raisonnable des estimations comptables faites par la Direction, de même que l'appréciation de la présentation d'ensemble des états financiers.

Nous estimons que les éléments probants recueillis sont suffisants et appropriés pour fonder notre opinion.

### III. CLASSEMENT DES ACTIFS ET EVALUATION DES RISQUES

**3.1** Nous avons procédé, conformément à la circulaire de la Banque Centrale de Tunisie n° 91-24 du 17 décembre 1991 et celles l'ayant modifiée ou complétée, à la vérification du classement des actifs de la Banque Tunisienne de Solidarité et à l'évaluation des risques relatifs à ses engagements au 31 Décembre 2011.

**3.2** Le classement des actifs de la Banque Tunisienne de Solidarité a été effectué conformément aux circulaires de la banque centrale et aux usages pratiqués dans le secteur bancaire. Ainsi, les actifs classés de la Banque Tunisienne de Solidarité s'élèvent, au 31 Décembre 2011, à **358 811 KDT** dont **273 624 KDT** au titre des engagements hors bilan.

**3.3** La provision collective déterminée par la Banque Tunisienne de Solidarité, au terme de l'exercice audité, en application des dispositions de la circulaire de la Banque Centrale de Tunisie n° 2012-02 du 11 janvier 2012 s'élève à **1 064 KDT**.

**3.4** L'appréciation des risques relatifs aux engagements de la Banque Tunisienne de Solidarité a été opérée au cas par cas pour tous les engagements de la banque au 31 Décembre 2011 sur la base des documents disponibles.

**3.5** Les risques relatifs aux engagements de la Banque Tunisienne de Solidarité, au terme de l'exercice audité, sont évalués à **19 834 KDT**. A ce titre, des provisions d'égale montant sont constituées.

**3.6** Au 31 Décembre 2011, les fonds propres de la Banque Tunisienne de Solidarité couvrent **73,38 %** de ses actifs classés.

### IV. OPINION SUR LES COMPTES ANNUELS

Sur la base de notre audit, les états financiers ci-joints annexés appellent de notre part les réserves suivantes :

**4-1.** Comme il est indiqué dans les notes aux états financiers (note **3-3**, page 22), le rapprochement entre les données de l'application informatique de gestion des micros projets et des crédits PC Familial d'une part, et les données du logiciel comptable d'autre part, fait ressortir, au 31 décembre 2011, un écart positif de **924 KDT** et un écart négatif de **309 KDT**. Par conséquent, nous ne pouvons pas estimer l'impact de l'apurement de ces écarts sur les éléments des états financiers.

**4-2.** Comme il est indiqué dans les notes aux états financiers (notes **3-1-1** & **4-1-1** page 21 & 28), les comptes courants postaux débiteurs et créditeurs dont les soldes respectifs, au terme de l'exercice audité, s'élèvent à **2 804 KDT** et **2 942 KDT** font apparaître des suspens de rapprochement en faveur et en défaveur de la Banque Tunisienne de Solidarité respectivement de **52 948 KDT** et de **51 376 KDT**. Les dits suspens ont donné lieu à la constitution par la Banque des provisions à hauteur de **467 KDT**, dont **27 KD** au titre de l'exercice 2011. Ainsi, nous ne pouvons pas nous prononcer sur l'impact éventuel de la justification et de l'apurement de ces suspens sur les éléments des états financiers de la Banque.

**4-3.** L'état de rapprochement du compte « STB - PC Familial » n'a pas été arrêté au 31 décembre 2011. A cette date, ce compte fait apparaître un solde comptable créditeur de **1 221 KDT** contre un solde créditeur sur relevé bancaire de **11 KDT**. Nos travaux d'audit ne nous ont pas permis de nous assurer de la réalité du solde comptable. C'est ainsi que l'apurement des suspens du compte « STB - PC Familial » pourrait avoir un impact significatif sur les éléments des états financiers.

**4-4.** Ainsi qu'il est indiqué dans les notes aux états financiers, note **3-6** et note **4-5-3** (page 27 et page 31) :

- d'une part, les comptes d'ordres actifs et passifs et les comptes assurances et assurances à payer dégagent des soldes non justifiés et non encore apurés ;
- D'autre part, les comptes « **inter-siège** » présentent des soldes débiteurs et créditeurs non encore apurés, ils s'élèvent respectivement au 31 décembre 2011, à **23 KDT** et **6 026 KDT**. Ces comptes font apparaître des suspens à la fois débiteurs et créditeurs pour lesquels la banque a entamé depuis quelques années des travaux de justification et d'assainissement, qui ont permis de ramener les suspens nécessitant des travaux d'apurement supplémentaires à la date de clôture de l'exercice 2011, à **115 332 KDT** au débit et **121 334 KDT** au crédit.

L'impact éventuel de la justification et de l'apurement des suspens et des soldes de ces comptes sur les éléments des états financiers, ne peut pas être estimé au stade actuel avec précision.

**4-5.** Comme il est indiqué dans les notes aux états financiers (note **5-1-2**, page 34), la Banque n'a pas identifié lors de l'arrêté de ses états financiers de l'exercice 2011, les événements postérieurs à la clôture de l'exercice relatifs aux crédits, qui peuvent rendre nécessaire l'ajustement des intérêts impayés et des provisions sur les créances classées, ou entraîner une information complémentaire conformément aux dispositions de la NCT 14 « Eventualités et événements postérieurs à la clôture de l'exercice ». Cette situation constitue une limitation de l'étendue de nos travaux d'audit, elle ne nous a pas permis de déterminer avec précision la valeur des produits post clôture et leur impact sur le résultat net de l'exercice. Ces mêmes produits post clôture s'élevaient pour l'exercice précédent à **527 KDT**.

**V. A notre avis, et sous réserves des situations décrites aux paragraphes 4.1 à 4.5 ci-dessus et de l'incidence qu'elles pourraient avoir sur les comptes, les Etats Financiers de la Banque Tunisienne de Solidarité arrêtés au 31 décembre 2011, sont sincères et réguliers dans tous leurs aspects significatifs et donnent une image fidèle de la situation financière de la Banque ainsi que de sa performance financière et ses flux de trésorerie conformément aux principes comptables généralement admis en Tunisie.**

#### **VI. Note en post opinion**

Sans remettre en cause notre opinion ci-dessus exprimée nous aimerions attirer votre attention sur le point suivant :

Le calcul conformément à la note aux établissements de crédit n°2012-08 du 02 mars 2012 des taux de la provision collective à appliquer par groupe homogène de créance a abouti à des taux nettement supérieurs aux taux minimums fixés par cette note. La Banque a opté par conséquent à l'application des taux minimums. Cette option a eu pour effet de réduire le montant de la provision collective comptabilisée parmi les charges de l'exercice.

#### **VII. Vérifications et informations spécifiques**

**7.1-** Nous avons procédé, conformément aux normes de la profession, aux vérifications spécifiques prévues par la réglementation en vigueur. Sur la base de ces vérifications, nous n'avons pas d'observations à formuler sur la sincérité et la concordance avec les comptes annuels des informations données dans le rapport du Conseil d'Administration.

**7.2-** En application des dispositions de l'article 19 du décret n° 2001-2728 du 20 novembre 2001, nous avons procédé aux vérifications nécessaires et nous n'avons pas d'observations à formuler sur la conformité de la tenue des comptes en valeurs mobilières émises par la Société à la réglementation en vigueur.

**7.3-** En application des dispositions de l'article 266 du code des sociétés commerciales et de l'article 3 (nouveau) de la loi n° 94-117 du 14 novembre 1994, nous avons procédé à l'appréciation de l'efficacité du système de contrôle

interne. Nous avons relevé, sur la base de notre examen, l'existence de certaines défaillances susceptibles d'impacter cette efficacité, elles sont déjà signalées au niveau de notre rapport sur le système de contrôle interne tel que communiqué à la Direction Générale de la Banque. Les principales défaillances constatées tournent autour des deux points suivants :

- La non intégration de l'application informatique relative à la gestion des crédits avec celle dédiée à la comptabilité impliquant parfois, une discordance entre les informations produites ;
- L'absence d'un paramétrage de l'information permettant d'identifier et d'enregistrer les données relatives aux crédits accordés par nature de source de financement, ce qui ne permet pas à la banque de connaître avec précision les recouvrements, les impayés ainsi que les produits et les agios par nature de source de fonds et augmente le risque du non respect de certaines obligations vis-à-vis des bailleurs de fonds.

#### **Les co-commissaires aux comptes**

##### **Groupement**

**DDF – AUDIT**

**Sélim FRIAA**

**Cabinet Houcine GAMRA**

**Houcine GAMRA**

**IMAC**

**Abderrazek SOUEI**

**RAPPORT SPECIAL DES COMMISSAIRES AUX COMPTES AU TITRE DE L'EXERCICE CLOS LE 31 DECEMBRE 2011.**

En exécution de la mission de commissariat aux comptes relative à l'exercice clos le 31 décembre 2011, qui nous a été confiée par votre Assemblée générale ordinaire et en application des dispositions des articles 200 et suivants du Code des Sociétés Commerciales et de l'article 29 de la loi n° 2001-65 du 10 juillet 2001 relative aux établissements de crédits, nous reportons ci-dessous sur les conventions et opérations visées par les textes sus-indiqués.

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.

**I- CONVENTIONS ET OPERATIONS NOUVELLEMENT REALISEES**

Votre conseil d'administration ne nous a pas avisés de l'existence, au titre de l'exercice 2011, de conventions entrant dans le cadre de celles prévues par lesdits articles.

**II- OPERATIONS REALISEES RELATIVES A DES CONVENTIONS ANTERIEURES**

L'exécution des conventions conclues par la BTS pour la gestion de la ligne de financement des micro-crédits et celle pour la gestion des ressources FONAPRAM s'est poursuivie. Les principaux volumes réalisés au cours de l'exercice 2011 se détaillent ainsi :

- 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 à **819 KDT** ;
- Le montant des commissions perçues par la BTS au titre de la gestion des ressources FONAPRAM allouées par l'Etat s'élève à **338 KDT** ;

### III- OBLIGATIONS ET ENGAGEMENTS DE LA BANQUE ENVERS LES DIRIGEANTS

#### 3-1- Obligations et engagements envers les dirigeants tels que visés à l'article 200 (nouveau) II § 5 du code des sociétés commerciales :

- La rémunération du Président Directeur Général est fixée conformément à l'arrêté de Monsieur le Ministre des Finances du 14 août 2009 et celui du 15 septembre 2010. Elle se compose de :

|                                                                                                            | (En KDT)                                               |                                                         |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------|
|                                                                                                            | P.D.G en fonction du 01<br>Jan. 2011<br>au 31 mai 2011 | P.D.G en fonction du 01<br>Juin 2011<br>au 31 Déc. 2011 |
| Un salaire annuel brut                                                                                     | 28,70                                                  | 47,00                                                   |
| Des cotisations à la charge de la société                                                                  | 2,42                                                   | 4,06                                                    |
| Un ensemble d'avantages en nature                                                                          |                                                        |                                                         |
| - Voiture de fonction ( <i>acquise en 2011 pour 69 KDT, amortie au cours de cet exercice à raison de</i> ) | 5,79                                                   | 8,09                                                    |
| - Bons d'essence                                                                                           | 450-Litres par mois                                    | 450-Litres par mois                                     |
| - Frais de communication                                                                                   | 2 000 pulsations par trimestre                         | 2 000 pulsations par trimestre                          |

- La rémunération du premier Directeur Général Adjoint en fonction du 01 janvier 2011 jusqu'au 30 avril 2011, est fixée conformément au Procès verbal du conseil d'administration du 28 juillet 1999. Elle se compose de :

|                                                                                                                                               | (En KDT) |                         |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------|-------------------------|
| Un salaire annuel brut                                                                                                                        |          | 8,85                    |
| Un ensemble de Primes                                                                                                                         |          | 19,75                   |
| Des cotisations à la charge de la société                                                                                                     |          | 1,51                    |
| Un ensemble d'avantages en nature                                                                                                             |          |                         |
| - Voiture de fonction ( <i>acquise en 2007 pour 37 KDT, amortie au cours de l'exercice 2011 et pour la période sus-indiquée à raison de</i> ) |          | 2,47                    |
| - Bons d'essence                                                                                                                              |          | 360-Litres par mois     |
| - Frais de communication                                                                                                                      |          | 50 dinars par trimestre |

- La rémunération du deuxième Directeur Général Adjoint en fonction du 01 au 31 Janvier 2011, est fixée conformément au Procès verbal du conseil d'administration du 28 juillet 1999. Elle se compose de :

|                                                                                                                                               | (En KDT) |                         |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------|-------------------------|
| Un salaire annuel brut                                                                                                                        |          | 2,21                    |
| Un solde de tout compte                                                                                                                       |          | 16,78                   |
| Des cotisations à la charge de la société                                                                                                     |          | 4,24                    |
| Un ensemble d'avantages en nature                                                                                                             |          |                         |
| - Voiture de fonction ( <i>acquise en 2007 pour 37 KDT, amortie au cours de l'exercice 2011 et pour la période sus-indiquée à raison de</i> ) |          | 0.61                    |
| - Bons d'essence                                                                                                                              |          | 360-Litres par mois     |
| - Frais de communication                                                                                                                      |          | 50 dinars par trimestre |

**3-2- Obligations et engagements de La Banque Tunisienne de Solidarité envers ses dirigeants, tels qu'ils ressortent des états financiers pour l'exercice clos au 31 décembre 2011 (En KDT) :**

|                                         | P.D.G                 |                      | D.G.A<br>1            |                      | D.G.A<br>2            |                      |
|-----------------------------------------|-----------------------|----------------------|-----------------------|----------------------|-----------------------|----------------------|
|                                         | Charges de l'exercice | Passif au 31/12/2011 | Charges de l'exercice | Passif au 31/12/2011 | Charges de l'exercice | Passif au 31/12/2011 |
| Avantages à court terme                 | 94,86                 | 5,38                 | 33,69                 | -                    | 24,76                 | -                    |
| Avantages postérieurs à l'emploi        | -                     | 16,86                | -                     | -                    | -                     | -                    |
| Autres avantages à long terme           | -                     | -                    | -                     | -                    | -                     | -                    |
| Indemnités de fin de contrat de travail | -                     | -                    | -                     | -                    | -                     | -                    |
| Paievements en actions                  | -                     | -                    | -                     | -                    | -                     | -                    |
| <b>TOTAL</b>                            | <b>94,86</b>          | <b>22,24</b>         | <b>33,69</b>          | <b>-</b>             | <b>24,76</b>          | <b>-</b>             |

Par ailleurs, et en dehors des conventions et opérations précitées, nos travaux n'ont pas révélé l'existence d'autres conventions ou opérations rentrant dans le cadre des dispositions de l'article 200 et suivants du code des sociétés commerciales.

**Les co-commissaires aux comptes**

**Groupement**

**DDF – AUDIT**

**Cabinet Houcine GAMRA**

**IMAC**

**Sélim FRIAA**

**Houcine GAMRA**

**Abderrazek SOUEI**