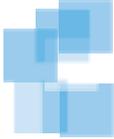


## Notes aux états financiers consolidés





## 1. *Présentation*

La Banque Sahélo-Saharienne pour l'Investissement et le Commerce "BSIC" est une institution financière régionale des Etats Sahélo-Sahariens (CEN-SAD). Elle a été créée en vertu de la convention signée le 14 avril 1999, et a pour objectif de collecter les ressources financières publiques et privées afin de les utiliser pour contribuer au financement dans l'espace sahélo-saharien.

## 2. *Faits marquants de l'exercice*

L'exercice 2011 a été marqué par les principaux faits suivants :

- Une révolution s'est déroulée en Libye entre le 15 février 2011 et le 23 octobre 2011. Cette révolution, issue d'un mouvement de contestation populaire, est assortie de revendications sociales et politiques.  
Le 20 octobre 2011, à Syrte, le dernier bastion de l'ancien régime tombe aux mains des forces de Conseil National de Transition.  
Le 23 octobre 2011 à Benghazi, le président du Conseil National de Transition proclame la libération de la Libye menant officiellement fin à la guerre qui durait depuis 8 mois.  
Ces évènements ont profondément perturbé l'environnement économique du pays et de la région et ont impacté les agents économiques y opérant.
- A la suite de la proclamation des résultats de l'élection présidentielle de novembre 2010, la Côte d'Ivoire s'est retrouvée dans une crise post électorale sans précédent qui a fortement perturbé l'activité économique, conduisant notamment à la fermeture des principales banques de la place pendant plusieurs mois mais aussi au placement sous embargo de plusieurs entreprises étatiques ivoiriennes dont la SIR et la Petroci Holding qui ont bénéficié de crédits de la part de la BSIC Côte d'Ivoire.  
L'activité de la BSIC CI, à l'image de la plupart des entreprises installées en Côte d'Ivoire, a été affectée de façon notable au titre du premier semestre 2011 par les effets de cette perturbation.



### 3. Principes comptables d'évaluation et de représentation des Etats Financiers

#### 3.1 Référentiel comptable :

Les Etats Financiers consolidés du Groupe BSIC sont présentés conformément au modèle défini par le Plan Comptable Bancaire de l'UMOA.

Les Etats Financiers consolidés du Groupe BSIC sont établis en Euro qui est considéré comme étant la monnaie fonctionnelle du Groupe.

#### 3.2 Périmètre, méthodes et règles de consolidation :

##### 3.2.1 Périmètre de consolidation

Les Etats financiers consolidés du Groupe BSIC regroupent ceux de la société mère - BSIC Siège ainsi que toutes les filiales sur lesquelles il exerce un contrôle exclusif.

Entité	Pourcentage de détention	Entité	Pourcentage de détention
BSIC SIEGE	100%	AL WAHA BANK	80%
BSIC BENIN	100%	BSIC BURKINA	100%
BSIC MALI	100%	BSIC NIGER	100%
BSIC SENEGAL	100%	BSIC SOUDAN	100%
BSIC TCHAD	100%	BSIC TOGO	100%
BSIC GHANA	100%	BSIC GAMBIE	100%
BSIC Centrafrique	100%	BSIC Guinée Conakry	100%
BSIC Côte d'Ivoire	100%	Immobilière Assahari	100%

La filiale « Al Qafela Insurance Co» opérant dans le secteur de l'assurance sur le territoire libyen depuis septembre 2009, a été exclue du périmètre de consolidation du groupe au 31 décembre 2011 malgré le contrôle exclusif exercé par le groupe sur cette filiale (Pourcentage de contrôle: 97%). Cette situation est justifiée par les difficultés de la filiale à fournir des états financiers définitifs dans des délais raisonnables en raison, notamment, des perturbations de l'environnement économique à la suite des derniers événements survenus en Libye. Toutefois, il



est à signaler qu'une situation provisoire communiquée par le filiale fait ressortir des pertes de 745 K€ et de 1.266 K€ respectivement au titre des exercices 2011 et 2010. Ces pertes ont été provisionnées au niveau des états financiers consolidés de l'exercice 2011.

Enfin, il est à signaler qu'au 31 décembre 2011, BSIC Siège n'exerce sur aucune entité un contrôle conjoint ou une influence notable.

### **3.2.2 Méthodes de consolidation**

Au 31 décembre 2011, le groupe détient 100% de ses filiales à l'exception des filiales d'Alwaha Bank dans laquelle il détient 80%. Ainsi, toutes les filiales faisant partie du périmètre de consolidation du Groupe sont contrôlées exclusivement et sont, par conséquent, consolidées par Intégration Globale.

Le Groupe exerce un contrôle exclusif lorsqu'il est en mesure de diriger les politiques financières et opérationnelles d'une entité afin de bénéficier de ses activités.

### **3.2.3 Règles de consolidation**

#### **3.2.3.1 Méthodes comptables :**

Actuellement, le groupe BSIC comporte 17 filiales (dont 15 banques) opérant dans des zones géographiques différentes ayant des caractéristiques économiques dissemblables.

En se fondant sur les observations passées, il a été jugé que les règles de provisionnement des créances en souffrance arrêtées par les instances réglementaires de chaque pays et/ou zone et appliquées à l'échelle locale par chaque filiale reflètent mieux la réalité économique et la dégradation éventuelle du portefeuille que l'application, à l'ensemble des filiales du groupe, d'une règle commune de provisionnement des créances en souffrance. Ainsi, aucun retraitement au titre des règles de provisionnement du portefeuille n'a été effectué.

#### **3.2.3.2 Elimination des opérations réciproques :**

Les soldes réciproques résultant d'opérations réalisées entre sociétés consolidées du Groupe ainsi que les opérations elles-



mêmes, y compris les produits, les charges et les dividendes, sont éliminées. Les pertes et les profits réalisés suite aux cessions d'actifs à l'intérieur du Groupe sont éliminés.

### **3.2.3.3 Conversion des états financiers en devises étrangères :**

- Les états financiers consolidés du Groupe BSIC sont établis en Euro.
- Les états financiers du Siège et de la filiale du Soudan sont arrêtés en Euro.
- Les états financiers des filiales de la zone UEMOA sont établis en XOF puis convertis à la date de clôture en Euro pour les besoins de consolidation au taux de 1€ = 655,957 XOF.
- Les états financiers des filiales appartenant à la zone CEMAC sont établis en XAF puis convertis à la date de clôture en Euro pour les besoins de la consolidation au taux 1€ = 655,957 XAF.
- Les états financiers de la filiale libyenne "ALWAHA Bank" sont établis en dinars libyens (DYL) puis convertis en Euro. La conversion se fait en appliquant le taux de clôture pour les comptes d'actif, de passif et pour les comptes de résultat et le cours historique pour les capitaux propres. La différence générée suite à l'utilisation de cours de change différents est consignée au niveau du compte "Ecart de conversion" au niveau des capitaux propres. Le taux de conversion arrêté au 31 décembre 2011 s'élève à 1€ = 1,6372 DYL contre un taux de 1€ = 1,6599 au 31 décembre 2010.
- Les états financiers de la filiale BSIC Gambie sont établis en Dalasi (GMD) puis convertis en Euro. La conversion se fait en appliquant le taux de clôture pour les comptes d'actif, de passif et pour les comptes de résultat et le cours historique pour les capitaux propres. La différence générée suite à l'utilisation de cours de change différents est consignée au niveau du compte "Ecart de conversion" au niveau des capitaux propres. Le taux de conversion arrêté au 31 décembre 2011 s'élève à 1€ = 40,58 GMD contre un taux de 1€ = 37,55 GMD au 31 décembre 2010.
- Les états financiers de la filiale BSIC Ghana sont établis en GHANA Cedi (GHS) puis convertis en Euro. La conversion se fait en appliquant le taux de clôture pour les comptes d'actif, de passif et pour les comptes de résultat et le cours historique pour les capitaux propres. La différence générée suite à l'utilisation de cours de change différents est consignée au niveau du compte "Ecart de conversion" au niveau des capitaux propres. Le taux de conversion arrêté au 31 décembre



2011 s'élève à 1€ = 2,0501 GHS contre un taux de 1€ = 1,9233 GHS au 31 décembre 2010.

- Les états financiers de la filiale BSIC Guinée sont établis en Francs Guinéens (GNF) puis convertis en Euro. La conversion se fait en appliquant le taux de clôture pour les comptes d'actif, de passif et pour les comptes de résultat et le cours historique pour les capitaux propres. La différence générée suite à l'utilisation de cours de change différents est consignée au niveau du compte "Ecart de conversion" au niveau des capitaux propres. Le taux de conversion arrêté au 31 décembre 2011 s'élève à 1€ = 9.137,68 GNF contre un taux de 1€ = 7.991,88 GHS au 31 décembre 2010.

### 3.2.3.4 *Ecart d'acquisition :*

Toutes les filiales du Groupe BSIC ont été créées par le siège. Par conséquent, aucun écart d'acquisition n'est constaté au niveau des états financiers consolidés.

### 3.3 *Immobilisations :*

Les immobilisations inscrites au bilan du Groupe comprennent les immobilisations corporelles et incorporelles d'exploitation. Elles sont enregistrées à leur coût d'acquisition augmenté des frais attribuables. Après comptabilisation initiale, les immobilisations sont évaluées à leur coût diminué du cumul des amortissements.

Les immobilisations sont amorties linéairement selon des taux arrêtés par le siège pour les besoins de la consolidation. Ces taux se détaillent comme suit :

	<i>Durée de vie</i>	<i>Taux d'amortissement</i>
Bâtiments à usage commercial ou industriel	Siège : 75 ans Filiale : 50 ans	Siège : 1,33% Filiale : 2%
Bâtiments à usage d'habitation	50 ans	2%
Matériel	10 ans	10%
Mobilier de bureau et de logement	10 ans	10%
Matériel de bureau	10 ans	10%
Matériel de transport	5 ans	20%
Matériel informatique	5 ans	20%



Agencements – Aménagements – Installations	10 ans	10%
Logiciels	10 ans	10%
Système SWIFT et télé-compensation	10 ans	10%
Frais immobilisés (frais d'établissement)	5 ans	20%

### **3.4 Traitement de l'emprunt de l'Etat Libyen convertible en actions :**

Conformément à la convention de prêt convertible en actions établie entre la BSIC et l'Etat Libyen en date du 11 septembre 2004 et approuvée par l'Assemblée Générale Ordinaire de la BSIC tenue le 11 septembre 2004, l'Etat Libyen a débloqué, en date du 24 mai 2007, la somme de 86.000.000 Euros correspondant à la partie non libérée du capital appelé. Ledit emprunt est soit converti en actions, soit remboursé en numéraire en fonction de la cadence des libérations du capital par les Actionnaires.

Il a été comptabilisé, par conséquent, parmi les capitaux propres de la banque sous la rubrique "Autres fonds propres - Emprunt Libyen convertible en actions". Au 31 décembre 2011, la partie non réglée par les actionnaires s'élève à 33.587.972 Euros.

La rémunération de cet emprunt convertible en actions sera prélevée directement du résultat du siège comme première affectation de son résultat.

<b>Montant payé au 24/5/2007</b>	<b>86 000</b>
<b>Montant payé par les actionnaires</b>	<b>52 412</b>
<b>Liquat reste à payer au 31/12/2010</b>	<b>33 588</b>



## Notes relatives au Bilan

### 4.1 Les créances interbancaires :

Les créances interbancaires sont passées de 602 796 K Euros au 31 décembre 2010 à 619 198 K Euros au 31 décembre 2011 enregistrant ainsi une augmentation de 3%.

Les créances interbancaires se détaillent en 2011 comme suit :

En K€	2,011	2,010
Créances interbancaires à Vue	201,966	179,905
Créances interbancaires à terme	417,232	422,891
<b>Créances interbancaires</b>	<b>619,198</b>	<b>602,796</b>

### 4.2 Créances sur la clientèle :

Les créances nettes sur la clientèle ont enregistré une croissance de 12% en passant de 424 807 K Euros au 31 décembre 2010 à 475 085 K Euros au 31 décembre 2011 et se détaillent comme suit :

En K€	2 011	2 010
Portefeuille d'effets commerciaux	34 538	44 920
Autres crédits à court terme	163 746	151 968
Comptes ordinaires débiteurs	87 204	88 491
Crédits à moyen terme	120 408	95 716
Crédits à long terme	10 511	6 844
Créances impayées ou immobilisées	28 822	7 556
Créances douteuses ou litigieuses	79 962	63 245
<b>Total Brut</b>	<b>525 191</b>	<b>458 740</b>
Provisions pour créances en souffrance	50 106	33 933
<b>Valeur comptable nette</b>	<b>475 085</b>	<b>424 807</b>



#### 4.3 Immobilisations financières :

Les immobilisations financières sont passées de 23 720 K Euros au 31 décembre 2010 à 24 735 K Euros au 31 décembre 2011.

Le détail de ces participations nettes, au 31 décembre 2011, se présente comme suit :

Participations dans Al Qafela Insurance Co.	11 149
Provisions sur titres Al Qafela Insurance Co. (*)	(1 735)
Participation d'Al Waha dans un fonds Libyen	12 216
Autres	3 105
<b>Total</b>	<b>24 735</b>

(\*) La filiale « Al Qafela Insurance Co » opérant dans le secteur de l'assurance sur le territoire libyen depuis septembre 2009, a été exclue du périmètre de consolidation du groupe au 31 décembre 2011 malgré le contrôle exclusif exercé par le groupe sur cette filiale (Pourcentage de contrôle : 97%). Cette situation est justifiée par les difficultés de la filiale à fournir des états financiers définitifs dans des délais raisonnables en raison, notamment, des perturbations de l'environnement économique à la suite des derniers évènements survenus en Libye. Toutefois, il est à signaler qu'une situation provisoire communiquée par la filiale fait ressortir des pertes de 745 K€ et de 1.266 K€ respectivement au titre des exercices 2011 et 2010. Ces pertes ont été provisionnées au niveau des états financiers consolidés de l'exercice 2011.

#### 4.4 Immobilisations incorporelles :

La valeur comptable nette des immobilisations incorporelles est passée de 5 706 K Euros au 31 décembre 2010 à 4 236 K Euros au 31 décembre 2011 et se détaille comme suit :



En K€	2 011	2 010
Immobilisations en cours	271	423
VB Immobilisations incorporelles	12 681	13 909
Amortissements cumulés Immob Incorp	(8 716)	(8 626)
<b>VCN des immobilisations incorporelles</b>	<b>4 236</b>	<b>5 706</b>

#### 4.5 Immobilisations corporelles :

La valeur comptable nette des immobilisations corporelles est passée de 75 717 K Euros au 31 décembre 2010 à 82 561 K Euros au 31 décembre 2011 et se détaille comme suit :

En K€	2 011	2 010
Immobilisations en cours	18 808	13 313
VB des immobilisations corporelles	83 226	79 362
Amortissements cumulés immob Corp	(19 473)	(16 958)
<b>VCN des immobilisations Corporelles</b>	<b>82 561</b>	<b>75 717</b>

#### 4.6 Dettes interbancaires :

Les dettes interbancaires sont passées de 59 577 K Euros au 31 décembre 2010 à 106 033 K Euros au 31 décembre 2011 et se détaillent, par filiale, comme suit :

L'évolution des dettes interbancaires entre 2010 et 2011 est détaillée comme suit :

Evolution des dettes interbancaires 2010 - 2011

En K€	31/12/2011	31/12/2010	Variation	%
A vue	6 549	9 048	(2 499)	-28%
A terme	99 484	50 529	48 955	97%
<b>Dettes interbancaires</b>	<b>106 033</b>	<b>59 577</b>	<b>46 456</b>	<b>78%</b>



#### 4.7 Dettes à l'égard de la clientèle :

Les dettes à l'égard de la clientèle sont passées de 781 993 K Euros au 31 décembre 2010 à 826 618 K Euros au 31 décembre 2011 et se détaillent comme suit :

Evolution des dettes à l'égard de la clientèle

En K€	31/12/2011	31/12/2010
Comptes d'épargne à Vue	34 343	23 522
Autres dettes à Vue	425 534	405 507
Autres dettes à terme	366 741	352 354
Bons de caisse	-	610
<b>Dettes à l'égard de la clientèle</b>	<b>826 618</b>	<b>781 993</b>

#### 4.8 Les autres passifs :

Les autres passifs sont passés de 18 864 K Euros au 31 décembre 2010, à 29 660 K Euros au 31 décembre 2011.

#### 4.9 Les provisions pour risques et charges :

Les provisions pour risques et charges s'élèvent, au 31 décembre 2011, à 9 452 K Euros contre 8 870 K Euros au 31 décembre 2010 et sont détaillées au niveau du tableau ci-dessous :

En K€	2011	2010
Provisions pour risques	1 535	1 577
Provisions pour procès et litiges personnels	131	4
Provisions pour départ à la retraite	6 582	5 298
Autres provisions	1 204	1 991
<b>Total</b>	<b>9 452</b>	<b>8 870</b>



## **5. Notes relatives aux engagements hors-bilan**

### **5.1 Engagements de financement en faveur de la clientèle :**

Les engagements de financement en faveur de la clientèle sont passés de 165 758 K Euros au 31 décembre 2010 à 142 966 K Euros au 31 décembre 2011. Les engagements de financement en faveur de la clientèle comprennent :

- Les lettres de crédit,
- Les excédents des lignes de découvert et d'escompte,
- Les financements notifiés et non encore mis en place.

### **5.2 Engagements de financement reçus des établissements de crédit :**

Les engagements de financement reçus des établissements de crédit s'élèvent, au 31 décembre 2011, à 10 803 K Euros contre 610 K Euros au 31 décembre 2010.





### 5.3 *Solde net des corrections de valeur sur créances et du hors-bilan :*

Le solde net des corrections de valeur sur créances et du hors-bilan est passé de 6 592 K Euros en 2010 à 15 221 K Euros en 2011 et se détaille par filiale comme suit :

En K€	2011	2010	Variation
Bénin	892	420	472
Burkina-Faso	1 115	497	618
Mali	1 216	1 499	(283)
Niger	517	835	(318)
Sénégal	2 656	486	2 170
Soudan	16	134	(118)
Tchad	2	363	(361)
Siège	(78)	55	(133)
Togo	114	(270)	384
Al Waha	5 368	2 003	3 365
Ghana	1 071	494	577
Gambie	434	72	362
Centrafrique	463	-	463
Guinée Conakry	27	0	27
Côte d'Ivoire	1 408	4	1 404
<b>Total</b>	<b>15 221</b>	<b>6 592</b>	<b>8 629</b>





## ADRESSE DU SIEGE ET DES FILIALES

### BSIC - SIEGE - Tripoli

Adresse : Gurgi - Road  
(Almadina Siahya)  
BP 93221 - Tripoli - Libye  
Tél : 00 21821 484 21 50  
Fax : 00 21821 484 2152 /58/ 1  
E-mail : [bsic@ttinet.net](mailto:bsic@ttinet.net)

### ALWAHA BANK - LIBYE

Adresse : Gurgi Road (Almadina Siahya)  
BP 6892 Hay Al-Andalous  
Tél : 00 21821 484 30 80 / 81 / 82  
Fax : 00 21821 484 30 83 / 84  
E-mail : [alwahabank@ttinet.net](mailto:alwahabank@ttinet.net)

### B.S.I.C - BENIN - S.A.

Adresse : 106 Dako Dono - 131 Guinkomey  
B.P. : 485 Cotonou - Bénin  
Tél : 00 229 21 31 87 07  
Fax : 00 229 21 31 87 04  
E-mail : [bsic@intnet.bj](mailto:bsic@intnet.bj)

### B.S.I.C - BURKINA FASO - S.A

Adresse : Avenue du Dr. Kwamé N'KRUMAH - 10  
B.P 13701 - Ouagadougou  
Ouagadougou - Burkina Faso  
Tél : 00 226 50 30 21 20 / 21/ 23  
Tel : +226 50 32 84 01 / 05  
Fax : 00 226 50 30 21 22  
E-mail : [bsicburkina@bsic.bf](mailto:bsicburkina@bsic.bf)

### B.S.I.C - GAMBIE - LTD

Adresse : Sankung, 52 Kairaba Avenue  
BP No 204 - Banjul - Gambia  
E-mail : [bsicgm@bsicgambia.gm](mailto:bsicgm@bsicgambia.gm)  
Fax : 00 220 44 98 080

### B.S.I.C - GHANA - LTD

Adresse : Gemini Life Insurance Building - 41, Kwame  
N'Krumah Avenue C 2868 Cantonments Accra  
Tél : 00233 222 923 / 21 23 44 90  
Fax : 00 233 217 750 47  
Email : [bsicgh@africaonline.com.gh](mailto:bsicgh@africaonline.com.gh)

### B.S.I.C - CENTRAFRIQUE - S.A

Adresse : Avenue du Tchad  
X Avenue MOBOUTOU  
PKO Centre Bangui BP 864  
Fax : 236 21612778/ 21612748  
E-mail : [bsic.centrafricque@yahoo.fr](mailto:bsic.centrafricque@yahoo.fr)

### B.S.I.C - MALI - S.A.

Adresse : Quartier du Fleuve  
B.P. E 271 Bamako - Mali  
Tél : 00 223 20 22 15 73 / 98 / 88  
Fax : 00 223 20 22 63 52  
E-mail : [bsicmali@afribone.net.ml](mailto:bsicmali@afribone.net.ml)

### B.S.I.C. - NIGER - S.A.

Adresse : 193 Rue de la  
Copro-Maourey Commune III  
B.P. 12842 - Niamey - Niger  
Tél : 00 227 20 73 99 01 / 02 / 04  
Fax : 00 227 20 73 99 03  
E-mail : [bsic@intnet.ne](mailto:bsic@intnet.ne)

### BSIC - SOUDAN - S.A.

Adresse : Hamza Blaza Tower  
P.O. Box 515 Khartoum - Soudan  
Tél : 00 249 183 79 66 66 / 72 / 70  
Fax : 00 249 183 79 66 67  
E-mail : [BSIC\\_sudan@hotmail.com](mailto:BSIC_sudan@hotmail.com)

### B.S.I.C - TCHAD - S.A.

Adresse : Avenue Charles de Gaulle  
B.P. 81 N'Djaména - Tchad  
Tél : 00 235 2252 26 92  
Fax : 00 235 2252 26 93  
E-mail : [bsictcd@intnet.td](mailto:bsictcd@intnet.td)

### BSIC - GUINÉE - SA

Adresse : 7<sup>ème</sup> Avenue X Route Niger Commune Kaloum  
BP 4614 Conakry  
Tél : 00 224 3043 71 81 /82/83/84/85  
Email : [bsicgn@afribone.net.gn](mailto:bsicgn@afribone.net.gn)

### B.S.I.C - TOGO - S.A.

Adresse : 3802 Boulevard du 13Janvier  
Lomé - Togo  
Tél : 00 228 220 21 98  
Fax : 00 228 220 21 99  
E-mail : [bsictogo@ids.tg](mailto:bsictogo@ids.tg)

### BSIC - COTE D'IVOIRE - S.A.

Adresse : Avenue Nogués Plateau Broadway Center 01 BP  
10323 Abidjan 01  
Tél : 00 225 20 320 461  
Fax : 00 225 20 320 460  
E-mail : [bsic.ci@aviso.ci](mailto:bsic.ci@aviso.ci)

### B.S.I.C - SENEGAL - S.A.

Adresse : 12 Boulevard Djily Mbaye  
B.P.4106 Dakar - Sénégal  
Tél : 00 221 33 889 58 68 -  
33 889 58 58 - 33 889 58 69  
Fax : 00 221 33 842 71 05  
E-mail : [bsic@orange.sn](mailto:bsic@orange.sn)

### EI QAFELA INSURANCE CO.

Tripoli Tower - First floor  
P.O.Box 93292 Tripoli Libye  
Tél : 00 218 21 33 62 374 / 33 62 364  
Fax : 00 218 21 33 62 373  
Email : [QICAQafelainsurance.com](mailto:QICAQafelainsurance.com)

### AL SAHAR FOR CONTRACTING CO.

c/o BSIC - SUDAN  
Hamza Plaza  
P.O.Box : 515 Khartoum Sudan  
Tél : 00 249 183 79 6666  
Fax: 00 249 183 79 6667