

<b>I Bilan</b>	<b>1 Actifs</b>	<b>16</b>	
	<b>2 Passifs</b>	<b>16</b>	
	<b>3 Opérations hors bilan</b>	<b>16</b>	
<b>II Compte de résultat</b>	<b>1 Produits et charges de l'activité bancaire ordinaire</b>	<b>17</b>	
	<b>2 Bénéfice de l'exercice</b>	<b>18</b>	
	<b>3 Répartition du bénéfice</b>	<b>18</b>	
<b>III Tableaux de financement</b>		<b>19</b>	
<b>IV Annexes</b>	<b>1 Explications concernant les activités de la Banque alternative BAS</b>	<b>20</b>	
	<b>2 Principes de comptabilisation au bilan et d'évaluation de la Banque alternative BAS</b>	<b>21</b>	
	<b>3 Informations se rapportant au bilan</b>		
	3.1 Aperçu des couvertures de prêts et des opérations hors bilan	23	
	3.2 Répartition des placements financiers	24	
	3.3 Présentation de l'actif immobilisé	24	
	3.4 Actifs mis en gage ou cédés en garantie de propres engagements ainsi qu'actifs qui font l'objet d'une réserve de propriété	25	
	3.5 Répartition des correctifs de valeurs et provisions ainsi que des réserves pour risques bancaires généraux et aperçu de leurs variations en cours d'exercice	25	
	3.6 Composition du capital social et indication des propriétaires de capital dont la participation excède 5% de tous les droits de vote	26	
	3.7 Justification des capitaux propres	27	
	3.8 Structure des échéances de l'actif circulant, des immobilisations financières et des fonds étrangers	28	
	3.9 Créances et engagements envers des sociétés liées et crédits aux organes	29	
	<b>4 Informations se rapportant aux opérations hors bilan</b>		
	4.1 Répartition des engagements conditionnels	30	
	4.2 Répartition des produits financiers dérivés ouverts en fin d'exercice	30	
	4.3 Répartition des opérations fiduciaires	30	
	<b>5 Informations se rapportant au compte de résultat</b>		
	5.1 Répartition du résultat des opérations de négoce	31	
	5.2 Répartition de la rubrique charges de personnel	31	
	5.3 Répartition de la rubrique autres charges d'exploitation	31	
	5.4 Commentaires sur les charges extraordinaires	31	
	<b>Chiffres-clés</b>	<b>Statistique des secteurs d'encouragement</b>	<b>32</b>
		<b>Intérêts créanciers/Intérêts débiteurs/</b>	
<b>Rémunération et renonciation aux intérêts sur les dépôts de la clientèle</b>		<b>33</b>	
<b>Chiffres-clés divers/Résultats d'exploitation</b>		<b>34</b>	

# I Bilan

(avant répartition du bénéfice) au 31 décembre 2002

		Annexe	31 décembre 2002		31 décembre 2001		Variation	
			CHF	%	CHF	%	CHF	%
<b>1</b>	<b>Actifs</b>							
	1.1		10 307 659.11	1,88	13 452 864.03	2,69	-3 145 204.92	-23,38
Détails	1.2		57 951 167.53	10,56	32 389 477.47	6,47	25 561 690.06	78,92
Banques:	1.3	3.1	66 716 480.64	12,16	63 855 731.01	12,76	2 860 749.63	4,48
Banques Raiffeisen St-Gall	1.4	3.1	384 871 102.91	70,16	369 739 514.25	73,85	15 131 588.66	4,09
et Olten, Banque Cantonale	1.5	3.2	26 446 028.37	4,82	18 548 580.60	3,71	7 897 447.77	42,58
de Lucerne, Banque Cantona-	1.6	3.3	1 007 847.50	0,18	1 699 425.05	0,34	-691 577.55	-40,69
nale de Zurich, Banque Coop,	1.7		936 124.08	0,17	538 446.65	0,11	397 677.43	73,86
Banque Sarasin & Cie.	1.8		301 867.40	0,06	362 754.05	0,07	-60 886.65	-16,78
			<b>548 538 277.54</b>	<b>100,00</b>	<b>500 586 793.11</b>	<b>100,00</b>	<b>47 951 484.43</b>	<b>9,58</b>
	1.9		700 000.00		1 100 000.00		-400 000.00	-36,36
<b>2</b>	<b>Passifs</b>							
	2.1		0.00	0,00	0.00	0,00	0.00	0,00
	2.2							
			353 230 673.11	64,39	314 387 303.18	62,80	38 843 369.93	12,36
	2.3		28 492 109.01	5,19	27 239 348.81	5,44	1 252 760.20	4,60
	2.4		113 485 000.00	20,69	107 330 000.00	21,44	6 155 000.00	5,73
	2.5		2 375 678.04	0,43	2 288 207.08	0,46	87 470.96	3,82
	2.6		1 343 389.70	0,24	1 447 654.77	0,29	-104 265.07	-7,20
	2.7	3.5	14 992 590.53	2,73	16 089 761.84	3,21	-1 097 171.31	-6,82
	2.8	3.5	1 100 000.00	0,20	400 000.00	0,08	700 000.00	175,00
	2.9	3.6	30 672 300.00	5,59	29 274 300.00	5,85	1 398 000.00	4,78
	2.10		1 890 350.00	0,34	1 700 550.00	0,34	189 800.00	11,16
	2.11		200 000.00	0,04	200 000.00	0,04	0.00	0,00
	2.12		179 667.43	0,03	203 562.95	0,04	-23 895.52	-11,74
	2.13		576 519.72	0,11	26 104.48	0,01	550 415.24	2 108,51
			<b>548 538 277.54</b>	<b>100,00</b>	<b>500 586 793.11</b>	<b>100,00</b>	<b>47 951 484.43</b>	<b>9,58</b>
<b>3</b>	<b>Opérations hors bilan</b>							
	3.1	3.1, 4.1	792 728.00	-	1 196 883.00	-	-404 155.00	-33,77
	3.2	3.1	674 400.00	-	0.00	-	674 400.00	-
	3.3	4.2						
			2 450.00	-	12 600.00	-	-10 150.00	-80,56
			1 650.00	-	11 050.00	-	-9 400.00	-85,07
			874 250.00	-	1 469 950.00	-	-595 700.00	-40,53
	3.4	4.3	5 785 000.00	-	5 785 000.00	-	0.00	0,00

<sup>2</sup> Produits financiers dérivés: transactions sur devises à terme de clients traitées avec une contre-partie. La BAS ne détenait aucune position ouverte. Elles reposaient sur des transactions commerciales réelles – p.ex. achats de marchandises à l'étranger.

## II Compte de résultat

pour la période du 1<sup>er</sup> janvier au 31 décembre 2002

1	Produits et charges de l'activité bancaire ordinaire	Annexe	2002	2001	Variation par
			CHF	CHF	rapport à l'exercice précédent
			CHF	CHF	CHF
<b>1.1</b>	<b>Résultat des opérations d'intérêt</b>				
1.1.1	Produit des intérêts et des escomptes		19 306 857.63	18 566 323.54	740 534.09
1.1.2	Produit des intérêts et des dividendes de portefeuilles destinés au négoce		563 882.17	736 703.89	-172 821.72
1.1.3	Charges d'intérêt		-6 942 685.54	-7 810 059.18	867 373.64
1.1.4	<i>Sous-total résultat des opérations d'intérêt</i>		<b>12 928 054.26</b>	<b>11 492 968.25</b>	<b>1 435 086.01</b>
<b>1.2</b>	<b>Résultat des opérations de commissions et de prestations de service</b>				
1.2.1	Produit des commissions sur les opérations de crédit		30 810.40	44 566.85	-13 756.45
1.2.2	Produit des commissions sur les opérations de négoce de titres et les placements		108 567.12	62 527.33	46 039.79
1.2.3	Produit des commissions sur les autres prestations de service		3 961.00	5 039.00	-1 078.00
1.2.4	Charges de commissions		-5 000.00	-5 000.00	0.00
1.2.5	<i>Sous-total résultat des opérations de commissions et de prestations de service</i>		<b>138 338.52</b>	<b>107 133.18</b>	<b>31 205.34</b>
<b>1.3</b>	<b>Résultat des opérations de négoce</b>	5.1	<b>18 725.79</b>	<b>35 874.14</b>	<b>-17 148.35</b>
<b>1.4</b>	<b>Autres résultats ordinaires</b>				
1.4.1	Résultat des aliénations d'immobilisations financières		23 787.05	-11.51	23 798.56
1.4.2	Résultat des immeubles		322 454.65	-6 452.90	328 907.55
1.4.3	Autres produits réguliers		281 095.93	240 816.82	40 279.11
1.4.4	Autres charges régulières		-1 147.75	-156.06	-991.69
1.4.5	<i>Sous-total autres résultats ordinaires</i>		<b>626 189.88</b>	<b>234 196.35</b>	<b>391 993.53</b>
<b>1.5</b>	<b>Charges d'exploitation</b>				
1.5.1	Charges de personnel	5.2	-4 519 383.25	-4 117 865.15	-401 518.10
1.5.2	Autres charges d'exploitation	5.3	-2 946 135.70	-2 735 528.07	-210 607.63
1.5.3	<i>Sous-total charges d'exploitation</i>		<b>7 465 518.95</b>	<b>-6 853 393.22</b>	<b>-612 125.73</b>
<b>1.6</b>	<b>Bénéfice brut</b>		<b>6 245 789.50</b>	<b>5 016 778.70</b>	<b>1 229 010.80</b>

## II Compte de résultat

	Annexe	Variation par		
		2002	2001	rappel à l'exercice précédent
		CHF	CHF	CHF
<b>2</b>	<b>Bénéfice de l'exercice</b>			
2.1	Bénéfice brut	6 245 789.50	5 016 778.70	1 229 010.80
2.2	Amortissements sur l'actif immobilisé	3.3 -1 007 848.00	-987 106.00	-20 742.00
2.3	Correctifs de valeurs, provisions et pertes	3.5 -3 559 348.64	-3 776 568.27	217 219.63
<b>2.4</b>	<b>Résultat intermédiaire</b>	<b>1 678 592.86</b>	<b>253 104.43</b>	<b>1 425 488.43</b>
2.5	Produits extraordinaires	35 938.30	73 220.65	-37 282.35
2.6	Charges extraordinaires	-738 777.83	-149 752.62	-589 025.21
2.7	Impôts	-399 233.61	-150 467.98	-248 765.63
<b>2.8</b>	<b>Bénéfice de l'exercice</b>	<b>576 519.72</b>	<b>26 104.48</b>	<b>550 415.24</b>
<b>3</b>	<b>Répartition du bénéfice</b>			
3.1	Bénéfice de l'exercice	576 519.72	26 104.48	550 415.24
3.2	Bénéfice reporté	179 667.43	203 562.95	-23 895.52
<b>3.3</b>	<b>Bénéfice au bilan</b>	<b>756 187.15</b>	<b>229 667.43</b>	<b>526 519.72</b>
3.4	Répartition du bénéfice			
	Attribution à la réserve légale générale	100 000.00	50 000.00	-
	Distributions sur le capital-actions	290 954.70	-	-
	Don à l'association Fonds d'innovation	100 000.00	-	-
<b>3.5</b>	<b>Bénéfice reporté</b>	<b>265 232.45</b>	<b>179 667.43</b>	<b>-</b>

### III Tableaux de financement

	2002			2001		
	Sources de fonds	Emplois de fonds	Solde	Sources de fonds	Emplois de fonds	Solde
	CHF	CHF	CHF	CHF	CHF	CHF
<b>Résultat de l'exercice</b>	<b>576 519.72</b>			<b>26 104.48</b>		
Amortissements sur l'actif immobilisé	1 007 848.00			987 106.00		
Amortissements/Agio placements financiers	33 946.00			35 149.00		
Amortissements/Disagio autres actifs	0.00			533.00		
Amortissements/Agio autres passifs		1 524.00			547.00	
Correctifs de valeurs et provisions	3 884 153.58			3 688 990.74		
Comptes de régularisation actifs		397 677.43		587 522.20		
Comptes de régularisation passifs	87 470.96			574 470.21		
Augmentation réserves pour risques bancaires généraux	700 000.00			100 000.00		
Dividende exercice précédent/autres paiements		0.00			392 743.00	
<b>Flux de fonds du résultat opérationnel</b>	<b>6 289 938.26</b>	<b>399 201.43</b>	<b>5 890 736.83</b>	<b>5 999 875.63</b>	<b>393 290.00</b>	<b>5 606 585.63</b>
Réserve légale (agio augmentation de capital)	139 800.00			185 750.00		
Capital-actions	1 398 000.00			1 857 500.00		
<b>Flux de fonds des opérations relatives aux capitaux propres</b>	<b>1 537 800.00</b>		<b>1 537 800.00</b>	<b>2 043 250.00</b>		<b>2 043 250.00</b>
Immobilisations corporelles	3 100.00	319 370.45			827 605.85	
<b>Flux de fonds des mutations dans l'actif immobilisé</b>	<b>3 100.00</b>	<b>319 370.45</b>	<b>-316 270.45</b>		<b>827 605.85</b>	<b>-827 605.85</b>
Engagements envers la clientèle	1 252 760.20			104 924.12		
Obligations de caisse	6 155 000.00			20 775 000.00		
Fonds d'épargne et de placement	38 843 369.93			30 572 958.99		
Créances sur la clientèle		3 443 849.37			16 124 306.75	
Créances hypothécaires		19 529 813.81			42 432 208.25	
Immobilisations financières		7 931 393.77		9 737 937.52		
Autres créances	60 886.64				42 581.27	
Autres engagements		102 741.07		197 648.28		
<b>Flux de fonds de l'activité bancaire</b>	<b>46 312 016.77</b>	<b>31 007 798.02</b>	<b>15 304 218.75</b>	<b>61 388 468.91</b>	<b>58 599 096.27</b>	<b>2 789 372.64</b>
Liquidités	3 145 204.92				3 998 004.36	
Créances sur les banques		25 561 690.05			5 610 433.06	
Engagements envers les banques		0.00			3 165.00	
<b>Etat des liquidités</b>	<b>3 145 204.92</b>	<b>25 561 690.05</b>	<b>-22 416 485.13</b>		<b>9 611 602.42</b>	<b>-9 611 602.42</b>
<b>Total des sources de fonds</b>	<b>57 288 059.95</b>			<b>69 431 594.54</b>		
<b>Total des emplois de fonds</b>		<b>57 288 059.95</b>	<b>0.00</b>		<b>69 431 594.54</b>	<b>0.00</b>

## IV Annexes

### 1 Explications concernant les activités de la Banque alternative BAS

#### Généralités

La Banque alternative BAS est une banque spéciale à vocation écologique et sociale, qui exerce ses activités dans toute la Suisse. Son siège principal loue des bureaux à la Leberngasse 17, 19 et 21 à Olten. Sa représentation romande est sise au Petit-Chêne 38 à Lausanne. Il existe deux bureaux d'information, l'un à la Hardturmstrasse 269 à Zurich et l'autre au boulevard Carl-Vogt 2 à Genève.

Les opérations sur marges d'intérêts constituent à la fois son principal domaine d'activité et sa principale source de recettes. La banque pratique la transparence en matière de crédits envers le public et ne travaille pas dans un but de maximisation du profit. Le concept particulier d'encouragement repose sur des obligations d'encouragement et des crédits d'encouragement et fait partie des opérations sur marges d'intérêts. Les opérations de commissions et de prestations de services se trouvent encore dans une phase de mise en place, et les transactions commerciales sont insignifiantes.

A la fin 2002, les effectifs s'élevaient, en valeur corrigée des postes à temps partiel, à 42 collaboratrices et collaborateurs.

#### Opérations comptabilisées au bilan

La plus grande partie des prêts est accordée sur la base de gages fonciers sous forme d'hypothèques et de créances sur des immeubles d'habitation et commerciaux. La banque octroie également des crédits en comptes courants pour le commerce et l'artisanat, ainsi que des avances et des prêts, couverts pour l'essentiel, à des projets et à des entreprises individuelles. Le financement est assuré exclusivement par les dépôts de la clientèle ainsi que par les fonds propres.

#### Opérations de commissions et de prestations de service

Les opérations de commissions et de prestations de service jouent encore un rôle accessoire et comprennent notamment les virements pour la clientèle, le négoce de parts de fonds de placement et de propres actions, l'octroi de cautionnements et de garanties bancaires, ainsi que l'intermédiation dans le domaine des prêts fiduciaires.

#### Autres secteurs d'activités

Pour assurer la liquidité nécessaire, la BAS procède à des placements financiers auprès de l'Union Suisse des Banques Raiffeisen ou auprès d'autres établissements bancaires helvétiques de premier ordre.

#### Gestion des risques

La BAS assure le suivi des risques de fluctuation de taux d'intérêt au moyen d'analyses périodiques, ce qui lui permet, le cas échéant, de limiter les effets négatifs sur le produit net d'intérêts. Elle fait appel à cet effet à des mesures appartenant au domaine classique des opérations influant sur le bilan. Les instruments tels que les «swaps» sur taux d'intérêt, les «futures» sur taux d'intérêt, les «floors» et les «forward rate agreements» ne sont pas utilisés.

La politique de crédit repose sur des principes éprouvés et reconnus. L'octroi de crédits est soumis à des critères de qualité éthiques et financiers précis ainsi qu'à des limites de compétences. Les risques de crédits sont régulièrement contrôlés dans le cadre d'un système de rating interne. L'analyse porte tant sur la crédibilité que sur la solvabilité, et des mesures sont prises en conséquence. Dans le domaine immobilier, la banque s'appuie sur ses propres évaluations ainsi que sur celles d'expertes et d'experts reconnu(e)s en matière d'estimation.

Les risques de marché et de liquidités font l'objet d'une surveillance et d'une limitation conformes à la législation sur les banques. Les risques d'exploitation sont réduits au moyen de directives relatives à l'organisation interne. Pour restreindre les risques juridiques, les organes de la banque ont recours, si nécessaire, à des avocates et des avocats indépendant(e)s.

Les organes dirigeants de la banque reçoivent régulièrement des informations appropriées sur sa situation en matière de patrimoine, de finances, de liquidités et de bénéfices ainsi que sur les risques y afférents.

## 2 Principes de comptabilisation au bilan et d'évaluation de la Banque alternative BAS

### Principes généraux

#### *Etablissement régulier des comptes*

Nous obéissons aux principes régissant l'établissement régulier des comptes:

- saisie quotidienne de toutes les opérations,
- continuité dans la présentation,
- continuité dans l'évaluation,
- principe du résultat brut, autrement dit les chiffres internes et externes doivent être indiqués sous forme brute et ne sont pas compensés avec les positions correspondantes,
- pas de décisions arbitraires,
- dans tous les domaines d'activité, comptabilisation des opérations au bilan à la date de conclusion.

Nous respectons par ailleurs les dispositions du code des obligations, les lois sur les banques (LB) et sur les Bourses (LBVM), les directives de la Commission fédérale des banques ainsi que nos statuts.

#### *Provisions/correctifs de valeurs*

Les correctifs de valeurs et les provisions doivent être enregistrées et indiquées sous la rubrique «Correctifs de valeurs et provisions».

Les correctifs de valeurs doivent être fixés par la direction et immédiatement enregistrés.

Au 4<sup>e</sup> trimestre, tous les responsables doivent communiquer leurs demandes de provisions individuelles et forfaitaires ainsi que de correctifs de valeurs à la direction, qui soumet une requête correspondante au conseil d'administration.

### Positions du bilan

#### *Liquidités, créances sur les banques, engagements envers les banques/la clientèle*

Ces positions sont évaluées à leur valeur nominale. En cas de risques reconnaissables, il convient de constituer des correctifs de valeurs/provisions individuels.

#### *Créances résultant de papiers monétaires*

Les créances résultant de papiers monétaires sont évaluées à la valeur nominale, l'escompte non encore encaissé est régularisé sur la durée. En ce qui concerne les risques et les ajustements de valeur/provisions y relatifs, voir point «Prêts à la clientèle».

#### *Prêts à la clientèle*

Les prêts à la clientèle sont évalués à leur valeur nominale. Les taux de provisionnement pour les provisions générales ducroire sont les suivants:

- Prêts garantis par couverture hypothécaire 1%
- Prêts garantis par couverture hypothécaire avec des taux d'avance dépassant:
  - les deux tiers de la valeur vénale pour les immeubles d'habitation;
  - la moitié de la valeur vénale pour les terrains à bâtir, les immeubles commerciaux ou de bureaux et les immeubles artisanaux polyvalents;
  - le tiers de la valeur vénale pour les immeubles à caractère industriel (supplémentaire) 1%
- Autres prêts couverts 2%
- Prêts à la clientèle en blanc 6%

Une différence temporaire de CHF 1 331 000.- dans les provisions forfaitaires au 31.12.1998 a été reconstituée jusqu'au 31.12.2002.

Les risques reconnaissables doivent faire l'objet de correctifs de valeurs individuels. Les crédits sont toujours évalués individuellement.

#### *Positions de négoce en titres et en métaux précieux*

Les positions de négoce sont évaluées au cours de la date du bilan. Les positions qui ne sont pas négociées auprès d'une Bourse agréée ou pour lesquelles il n'existe pas de valeur vénale représentative, sont évaluées selon le principe de la valeur la plus basse.

#### *Placements financiers*

Les titres de créance à taux fixe ainsi que les emprunts convertibles et à option ne faisant pas partie des positions de négoce sont évalués selon le principe de la valeur la plus basse, si la banque n'a pas l'intention de les conserver jusqu'à leur échéance finale.

Les titres de créance acquis dans l'intention de les conserver jusqu'à leur échéance finale sont évalués selon l'«accrual method». L'agio ou le disagio est régularisé dans la position de bilan pendant toute la durée jusqu'à l'échéance finale. Les gains réalisés en rapport avec des intérêts ou des pertes imputables à la vente anticipée ou au remboursement sont régularisés pendant la durée restante, c'est-à-dire jusqu'à l'échéance finale originale.

Les positions en titres de participation sont évaluées selon le principe de la valeur la plus basse.

Pour les diminutions de valeur en rapport avec la solvabilité, il faut constituer un ajustement de valeur à la charge de la position de produit «Ajustements de valeur, provisions et pertes».

Les immeubles repris dans le cadre d'opérations de crédits et destinés à la revente sont évalués et comptabilisés au bilan selon le principe de la valeur la plus basse.

#### *Participations*

Les actions et autres titres de participation doivent être attribués à la position «Participations» quelle que soit la part donnant droit au vote, s'ils ont été acquis dans l'intention d'effectuer un placement de longue durée. Les participations sont évaluées à leur valeur d'acquisition, déduction faite des correctifs de valeur nécessaires à l'exploitation.

#### *Capital immobilisé*

Le capital immobilisé est évalué au prix de revient déduction faite des ajustements de valeur imputables à la gestion de l'entreprise.

Les immobilisations corporelles (informatique\*, mobilier, machines de bureau et systèmes de sécurité) sont amorties aux taux de 50%.

Ce taux est calculé sur la valeur résiduelle.

\*a partir de la date de leur fonctionnement opérationnel

#### *Réserves pour risques bancaires généraux*

Une réserve peut être constituée au titre des risques de fluctuation de taux d'intérêt sous la position de bilan «Réserves pour risques bancaires généraux».

#### *Régularisations*

Les régularisations des actifs et des passifs sont effectuées une fois par trimestre. Les régularisations jusqu'à CHF 3000.– peuvent être omises.

#### **Opérations hors bilan**

*Engagements conditionnels, engagements irrévocables et opérations fiduciaires*

Les engagements conditionnels sont évalués à leur valeur nominale. Les provisions générales du croire suivantes sont constituées:

- sur les engagements de cautionnement et de garantie 2%.

#### *Produits financiers dérivés*

Les opérations à terme sont évaluées au cours du contrat. Les risques reconnaissables doivent faire l'objet de correctifs de valeurs individuels.

#### **Compte de résultat**

*Produit des intérêts*

Les produits d'intérêts sur les crédits restés en souffrance depuis plus de 90 jours sont considérés comme dépréciés et doivent être directement comptabilisés dans les provisions.

#### *Impôts*

Sont considérés comme charges fiscales les impôts sur le capital de l'exercice en cours ainsi que les impôts sur le revenu effectivement payés et dus.

#### **Domaines particuliers**

*Positions en devises*

Les devises doivent être évaluées au cours moyen en fin d'année.

*Risques de contentieux*

Provision, voir point «Provisions/correctifs de valeurs».

#### **Modification des principes de comptabilisation au bilan et d'évaluation**

Durant l'exercice, les principes de comptabilisation au bilan et d'évaluation ont subi les modifications ci-dessous. Nous avons renoncé à l'adaptation des chiffres de l'exercice précédent.

*Capital immobilisé*

...

Désormais toutes les immobilisations corporelles sont amorties au taux de 50%.

Ce taux est calculé sur la valeur résiduelle.



### 3 Informations se rapportant au bilan

#### 3.1 Aperçu des couvertures de prêts et des opérations hors bilan

	Nature des couvertures							
	Garanties hypothécaires		Autres garanties		en blanc		Total	
	31.12.2002	31.12.2001	31.12.2002	31.12.2001	31.12.2002	31.12.2001	31.12.2002	31.12.2001
	CHF	CHF	CHF	CHF	CHF	CHF	CHF	CHF
<b>Prêts</b>								
Créances sur la clientèle	45 008 914.00	43 177 905.52	8 235 173.70	6 187 897.22	13 472 392.94	14 489 928.27	66 716 480.64	63 855 731.01
Créances hypothécaires								
Immeubles d'habitation	231 041 780.23	213 378 350.62	-	-	-	-	231 041 780.23	213 378 350.62
Immeubles commerciaux	83 315 988.53	74 509 724.43	-	-	-	-	83 315 988.53	74 509 724.43
Artisanat et industrie	35 423 914.30	48 901 510.58	-	-	-	-	35 423 914.30	48 901 510.58
Immeubles agricoles	10 158 042.07	9 970 261.75	-	-	-	-	10 158 042.07	9 970 261.75
Autres	24 931 377.78	22 979 666.87	-	-	-	-	24 931 377.78	22 979 666.87
<b>Total des prêts</b>	<b>429 880 016.91</b>	<b>412 917 419.77</b>	<b>8 235 173.70</b>	<b>6 187 897.22</b>	<b>13 472 392.94</b>	<b>14 489 928.27</b>	<b>451 587 583.55</b>	<b>433 595 245.26</b>
<b>Hors bilan</b>								
Engagements conditionnels	500 000.00	0.00	41 688.00	593 728.00	251 040.00	603 155.00	792 728.00	1 196 883.00
Engagements irrévocables	670 000.00	0.00	4 400.00	0.00	0.00	0.00	674 400.00	0.00
<b>Total hors bilan</b>	<b>1 170 000.00</b>	<b>0.00</b>	<b>46 088.00</b>	<b>593 728.00</b>	<b>251 040.00</b>	<b>603 155.00</b>	<b>1 467 128.00</b>	<b>1 196 883.00</b>

## IV Annexes

### 3.2 Répartition des placements financiers

<sup>1</sup> Il s'agit d'obligations de la Confédération d'un montant de CHF 4 millions, d'obligations de la Banque Cantonale de Zurich, de la Centrale d'émission de lettres de gage des banques cantonales, du Canton de Bâle-Ville, d'un montant de CHF 2 millions chacune, ainsi que d'obligations de caisse de la Banque Cantonale de Zurich d'un montant de CHF 5 millions et de la Banque Coop d'un montant de CHF 4 millions.

	Valeur comptable		Valeur d'acquisition**		Valeur vénale**	
	31.12.2002	31.12.2001	31.12.2002	31.12.2001	31.12.2002	31.12.2001
	CHF	CHF	CHF	CHF	CHF	CHF
Titres de créance	19 196 550.00	18 230 496.00				
dont propres obligations et obligations de caisse						
dont évalués selon l'«accrual method»	19 196 549.00 <sup>1</sup>	18 230 495.00				
dont évalués selon le principe de la valeur la plus basse	1.00	1.00	10 200.00	10 200.00	1.00	1.00
Titres de participation	5 146.60	5 146.60	17 019.60	17 019.60	5 146.60	5 146.60
dont participations qualifiées*	0.00	0.00				
Immeubles provenant d'opérations de crédit	7 244 331.77	312 938.00	7 744 331.77	312 938.00	7 350 000.00	350 000.00
<b>Total des placements financiers</b>	<b>26 446 028.37</b>	<b>18 548 580.60</b>	<b>7 771 551.37</b>	<b>340 157.60</b>	<b>7 355 147.60</b>	<b>355 147.60</b>
dont titres négociables auprès de la Banque nationale	10 196 549.00	10 230 495.00				
Placements financiers prêtés						
Créances envers les banques et les clientes et clients	-	-	-	-	-	-

\*au moins 10% du capital ou des voix

\*\* uniquement pour les placements financiers évalués selon le principe de la valeur la plus basse.

### 3.3 Présentation de l'actif immobilisé

	Valeur d'acquisition	Amortissements cumulés	Valeur comptable 31.12.2001	Investissements	Désinvestissements	Amortissements	Valeur comptable 31.12.2002
	CHF	CHF	CHF				CHF
Autres immobilisations corporelles	6 283 195.28	4 583 770.23	1 699 425.05	319 370.45	-3 100	-1 007 848.00	1 007 847.50
<b>Total</b>	<b>6 283 195.28</b>	<b>4 583 770.23</b>	<b>1 699 425.05</b>	<b>319 370.45</b>	<b>-3 100</b>	<b>-1 007 848.00</b>	<b>1 007 847.50</b>
<b>Valeur d'incendie des autres immobilisations corporelles</b>							<b>2 650 400.00</b>

### 3.4 Actifs mis en gage ou cédés en garantie de propres engagements ainsi qu'actifs qui font l'objet d'une réserve de propriété

	31. 12. 2002		31. 12. 2001	
	Montant de la créance ou valeur comptable	dont utilisés	Montant de la créance ou valeur comptable	dont utilisés
	CHF	CHF	CHF	CHF
<b>Position de bilan</b>				
Immobilisations financières	0.00	0.00	0.00	0.00
<b>Total des actifs mis en gage</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00</b>

### 3.5 Répartition des correctifs de valeurs et provisions ainsi que des réserves pour risques bancaires généraux et aperçu de leurs variations en cours d'exercice

	Etat		Utilisation et dissolutions conformes à leur but	Modifications de l'affectation (nouvelles affectations)	Recouvrements, intérêts compromis, différences de change	Nouvelles constitutions à charge du compte de résultat	Dissolutions au profit du compte de résultat	Etat						
	31. 12. 2001	CHF						CHF	CHF	CHF	31. 12. 2002	CHF		
Correctifs de valeurs et provisions pour risque de défaillance (risques de recouvrement et risques-pays)	16 089 761.84	CHF	4 981 324.89	CHF	0.00	CHF	343 571.34	CHF	3 540 582.24	CHF	0.00	CHF	14 992 590.53	CHF
Autres provisions	0.00	CHF	0.00	CHF	0.00	CHF		CHF		CHF		CHF		CHF
<b>Total des correctifs de valeurs et provisions</b>	<b>16 089 761.84</b>		<b>4 981 324.89</b>		<b>0.00</b>		<b>343 571.34</b>		<b>3 540 582.24</b>		<b>0.00</b>		<b>14 992 590.53</b>	
à déduire:														
correctifs de valeurs compensés directement à l'actif	-	CHF		CHF		CHF		CHF		CHF		CHF	-	CHF
<b>Total des correctifs de valeurs et provisions selon le bilan</b>	<b>16 089 761.84</b>		<b>4 981 324.89</b>		<b>-</b>		<b>343 571.34</b>		<b>3 540 582.24</b>		<b>-</b>		<b>14 992 590.53</b>	
<b>Réserve pour risques bancaires généraux</b>	<b>400 000.00</b>		<b>-</b>		<b>-</b>		<b>-</b>		<b>700 000.00</b>		<b>-</b>		<b>1 100 000.00</b>	

### 3.6 Composition du capital social et indication des propriétaires de capital dont la participation excède 5% de tous les droits de vote

	31. 12. 2002					31. 12. 2001				
	Actions A nom. CHF 100.-	Actions B nom. CHF 1000.-	Valeur nominale totale	Capital donnant droit au dividende		Actions A Nom. CHF 100.-	Actions B Nom. CHF 1000.-	Valeur nominale totale	Capital donnant droit au dividende	
	Nombre de titres	Nombre de titres	CHF	Nombre de titres	CHF	Nombre de titres	Nombre de titres	CHF	Nombre de titres	CHF
Capital social										
Capital-actions	8 993	29 773	30 672 300.00	38 766	30 672 300.00	8 893	28 385	29 274 300.00	37 278	29 274 300.00
<b>Total du capital social</b>			<b>30 672 300.00</b>		<b>30 672 300.00</b>			<b>29 274 300.00</b>		<b>29 274 300.00</b>
Capital autorisé	4 446	14 192	14 636 600.00	18 638	14 636 600.00	4 446	14 192	14 636 600.00	18 638	14 636 600.00
dont augmentations de capital effectuées	100	1 388	1 398 000.00	1 488	1 398 000.00			0.00	0	
dont augmentation de capital en cours	0	1 656	1 656 000.00	1 656	1 656 000.00	100	1 388	1 398 000.00	1 488	1 398 000.00

Un ou une seule actionnaire peut faire inscrire au registre des actionnaires un maximum de 3% de toutes les actions (voix).

## 3.7 Justification des capitaux propres

	CHF
<b>Capitaux propres au début de l'exercice de référence</b>	
Capital social	29 274 300.00
<i>Capital social libéré (sous-total)</i>	<i>29 274 300.00</i>
Réserve légale générale	1 700 550.00
Autres réserves	200 000.00
Réserves pour risques bancaires généraux	400 000.00
Bénéfice	229 667.43
<b>Total des capitaux propres au 1. 1. 2002</b> (avant répartition du bénéfice)	<b>31 804 517.43</b>
+ Augmentation de capital	1 398 000.00
+ Agio augmentation de capital	139 800.00
+ Bénéfice de l'exercice de référence	700 000.00
+ Augmentation réserves pour risques bancaires généraux	576 519.72
<b>Total des capitaux propres au 31. 12. 2002</b> (avant répartition du bénéfice)	<b>34 618 837.15</b>
dont Capital social	30 672 300.00
<i>Capital social libéré (sous-total)</i>	<i>30 672 300.00</i>
Réserve légale générale	1 890 350.00
Autres réserves	200 000.00
Réserves pour risques bancaires généraux	1 100 000.00
Bénéfice	756 187.15

## 3.8 Structure des échéances de l'actif circulant, des immobilisations financières et des fonds étrangers

	à vue	dénonçable	Echéance résiduelle jusqu'à 3 mois	Echéance résiduelle de 3 à 12 mois	Echéance résiduelle de 12 mois à 5 ans	Echéance résiduelle de plus de 5 ans	Immobilisé	Total
	CHF	CHF	CHF	CHF	CHF	CHF	CHF	CHF
<b>Actif circulant</b>								
Liquidités	10 307 659.11	-	-	-	-	-	-	10 307 659.11
Créances sur les banques	3 451 167.53	-	43 500 000.00	3 000 000.00	8 000 000.00	-	-	57 951 167.53
Créances sur la clientèle	1 108 957.45	62 857 523.19	1 000 000.00	500 000.00	1 250 000.00	-	-	66 716 480.64
Créances hypothécaires	1 208 210.11	374 668 642.80	-	2 533 500.00	3 108 750.00	3 352 000.00	-	384 871 102.91
Immobilisations financières	-	5 146.60	-	-	7 018 118.00	12 178 432.00	7 244 331.77	26 446 028.37
<b>Total de l'actif circulant</b>								
<b>31.12.2002</b>	<b>16 075 994.20</b>	<b>437 531 312.59</b>	<b>44 500 000.00</b>	<b>6 033 500.00</b>	<b>19 376 868.00</b>	<b>15 530 432.00</b>	<b>7 244 331.77</b>	<b>546 292 438.56</b>
31.12.2001	21 216 432.68	416 999 550.68	33 678 000.00	4 115 000.00	7 422 779.00	14 241 467.00	312 938.00	497 986 167.36
<b>Fonds étrangers</b>								
Engagements envers les banques	-	-	-	-	-	-	-	-
Engagements envers la clientèle sous forme d'épargne et de placements	-	353 230 673.11	-	-	-	-	-	353 230 673.11
Autres engagements envers la clientèle	25 942 109.01	-	2 400 000.00	150 000.00	-	-	-	28 492 109.01
Obligations de caisse	-	-	5 754 000.00	16 357 000.00	79 895 000.00	11 479 000.00	-	113 485 000.00
<b>Total des fonds étrangers</b>								
<b>31.12.2002</b>	<b>25 942 109.01</b>	<b>353 230 673.11</b>	<b>8 154 000.00</b>	<b>16 507 000.00</b>	<b>79 895 000.00</b>	<b>11 479 000.00</b>	<b>-</b>	<b>495 207 782.12</b>
31.12.2001	23 469 348.81	314 387 303.18	8 381 000.00	13 048 000.00	74 426 000.00	15 245 000.00	-	448 956 651.99

## 3.9 Créances et engagements envers des sociétés liées et crédits aux organes

\*A la BAS, la notion de crédits aux organes est prise au sens large. Elle est utilisée pour désigner des crédits octroyés à des organisations et des entreprises dans la direction desquelles siègent des membres des organes de la BAS (ou des personnes proches des organes de la BAS) ou dans lesquelles des membres des organes de la BAS (ou des personnes citées) détiennent des participations financières déterminantes.

Preneuse/preneur de crédit	But du crédit	Créances CHF	Nom, Organe
<b>Crédits aux organes*</b>			
AVA Verlagsauslieferung AG, Affoltern am Albis	Edition-diffusion (librairies)	500 000.00	Bhend Richard, Conseil d'éthique BAS
b+i Buch und Information AG, Affoltern am Albis	Edition-diffusion (librairies)	300 000.00	Bhend Richard, Conseil d'éthique BAS
Bonvin Etienne, Riken	Financement d'habitat privé pour le personnel	550 000.00	Bonvin Etienne, Direction BAS
Bühler Margrit, Suhr	Maison mitoyenne	381 500.00	Bühler Margrit, Conseil d'éthique BAS
Rio Verlag und Medienagentur AG, Zurich	Services dans le domaine de la production de livres	50 000.00	Bhend Richard, Conseil d'éthique BAS
Schatzmann Markus et Gabi, Winterthour	Propriété par étages dans le lotissement écologique «Warmbühl»	520 000.00	Schatzmann Markus, Conseil d'administration BAS
Schützen Rheinfelden AG, Rheinfelden	Clinique pour affections psychosomatiques, hôtel-restaurant, établissement thermal	2 350 000.00	Von Passavant Christina, Conseil d'administration BAS
Stiftung Herzberg, Asp	Centre pour séminaires et congrès	545 000.00	Bühler Margrit, Conseil d'éthique BAS
Von Passavant Christina et Däppler Beat, Lucerne	Habitation collective	2 060 000.00	Von Passavant Christina, Conseil d'administration BAS
Wogeno Bern, Berne	Coopérative d'habitation	4 646 134.00	Günther Ketterer, Conseil d'administration BAS
<b>Total</b>		<b>11 902 634.00</b>	

#### 4 Informations se rapportant aux opérations hors bilan

##### 4.1 Répartition des engagements conditionnels

	31.12.2002	31.12.2001
	CHF	CHF
Garanties de bonne exécution	54 678.00	118 833.00
Autres engagements conditionnels	738 050.00	1 078 050.00
<b>Total</b>	<b>792 728.00</b>	<b>1 196 883.00</b>

##### 4.2 Répartition des produits financiers dérivés ouverts en fin d'exercice

Devises	Valeur de rachat positives	Valeur de rachat négatives	Volume de contrats
	CHF	CHF	CHF
Contrats à terme			
31.12.2002	2 450.00	1 650.00	874 250.00
31.12.2001	12 600.00	11 050.00	1 469 950.00

##### 4.3 Répartition des opérations fiduciaires

	Monnaies converties en CHF					Total en CHF
	CHF	EUR	USD	GBP	DIV	
Crédits fiduciaires et autres opérations financières fiduciaires						
31.12.2002	5 785 000.00	0.00	0.00	0.00	0.00	5 785 000.00
31.12.2001	5 785 000.00	0.00	0.00	0.00	0.00	5 785 000.00



**5 Informations se rapportant au compte de résultat****5.1 Répartition du résultat des opérations de négoce**

	2002	2001
	CHF	CHF
Négoce de devises et de billets de banque	18 725.79	35 874.14
<b>Total</b>	<b>18 725.79</b>	<b>35 874.14</b>

**5.2 Répartition de la rubrique charges de personnel**

	2002	2001
	CHF	CHF
Appointements des organes de la banque et traitements du personnel	3 514 847.55	3 207 332.40
<i>dont conseil d'administration</i>	218 300.00	232 024.85
<i>dont conseil d'éthique</i>	32 320.00	25 000.20
<i>dont direction</i>	363 233.00	244 314.85
Contributions aux institutions de prévoyance en faveur du personnel	199 568.65	145 844.15
Prestations sociales	519 670.60	435 637.35
Autres charges de personnel	285 296.45	329 051.25
<b>Total</b>	<b>4 519 383.25</b>	<b>4 117 865.15</b>

**5.3 Répartition de la rubrique autres charges d'exploitation**

	2002	2001
	CHF	CHF
Coût des locaux	302 602.45	294 076.15
Coût de l'informatique, des machines, du mobilier, des véhicules et des autres installations	544 102.39	506 462.75
Autres charges d'exploitation	2 099 430.86	1 934 989.17
<b>Total</b>	<b>2 946 135.70</b>	<b>2 735 528.07</b>

**5.4 Commentaires sur les charges extraordinaires**

La constitution de la réserve de CHF 700 000.- pour risques bancaires généraux a été portée au débit du poste charges extraordinaires.

# Chiffres-clés

## Statistique des secteurs d'encouragement

### Secteurs d'encouragement et leur utilisation au 31.12.2002

Secteur d'encouragement	Part	Obligations	Taux d'intérêt	Crédits	Part	Crédits	Part
		de caisse		octroyés		utilisés	
		nominales	moyen		octroyée		
		CHF		CHF		CHF	
Energies alternatives	17,68 %	8 749 000.00	1,54 %	6 819 543.00	77,95 %	6 169 608.70	70,52 %
Agriculture biologique	20,06 %	9 929 000.00	1,54 %	12 870 883.00	129,63 %	11 294 000.39	113,75 %
Projets de femmes	12,76 %	6 316 000.00	1,53 %	3 281 268.00	51,95 %	3 043 105.95	48,18 %
Entreprises écologiques et sociales	10,86 %	5 377 000.00	1,55 %	5 694 565.00	105,91 %	4 712 402.92	87,64 %
Formation et culture	8,51 %	4 212 000.00	1,50 %	4 605 495.00	109,34 %	4 605 495.60	109,34 %
Coopération au développement	8,85 %	4 382 000.00	1,43 %	1 208 501.00	27,58 %	1 048 215.46	23,92 %
Habitat alternatif et social	5,48 %	2 714 000.00	1,40 %	2 461 550.00	90,70 %	2 461 550.00	90,70 %
Domaine d'encouragement général	7,98 %	3 947 000.00	1,44 %	3 294 925.00	83,48 %	3 258 684.33	82,56 %
Projets sociaux	7,81 %	3 866 000.00	1,51 %	3 705 323.00	95,84 %	3 675 322.70	95,07 %
<b>Total</b>	<b>100,00 %</b>	<b>49 492 000.00</b>	<b>1,51 %</b>	<b>43 942 053.00</b>	<b>88,79 %</b>	<b>40 268 386.05</b>	<b>81,36 %</b>
<b>Taux d'intérêt moyen des obligations de caisse d'encouragement</b>			<b>1,51 %</b>				
<b>Taux d'intérêt moyen des autres obligations de caisse</b>			<b>3,00 %</b>				

**Intérêts créanciers**

Taux d'intérêt moyens au 31.12.	2002	2001	2000	1999	1998	1997	1996	1995
Dépôts auprès de banques	1,59 %	2,18 %	3,23 %	2,31 %	1,58 %	1,70 %	1,61 %	1,92 %
Crédits normaux	4,13 %	4,47 %	4,59 %	4,10 %	4,25 %	4,44 %	4,84 %	5,38 %
Crédits d'encouragement	3,69 %	3,68 %	3,64 %	3,66 %	3,75 %	3,72 %	3,75 %	3,75 %
Tous les crédits et placements	3,74 %	4,19 %	4,35 %	3,82 %	3,92 %	4,16 %	4,13 %	4,57 %

**Intérêts débiteurs**

Taux d'intérêt moyens au 31.12.	2002	2001	2000	1999	1998	1997	1996	1995
Dépôts normaux	1,30 %	1,81 %	1,91 %	1,38 %	1,68 %	1,87 %	2,44 %	2,65 %
Obligations de caisse d'encouragement	1,51 %	1,57 %	1,47 %	1,54 %	1,63 %	1,66 %	1,70 %	1,76 %
Tous les dépôts	1,32 %	1,79 %	1,86 %	1,40 %	1,67 %	1,85 %	2,34 %	2,51 %

**Rémunération et renonciation aux intérêts sur les dépôts de la clientèle au 31.12.2002**

	Taux d'intérêt maximum				Rémunération effective				Renonciation			
	2002	2001	2000	1999	2002	2001	2000	1999	2002	2001	2000	1999
Comptes courants	0,42 %	0,60 %	0,88 %	0,87 %	0,42 %	0,58 %	0,88 %	0,85 %	0,00 %	-0,02 %	0,00 %	-0,02 %
Dépôts à terme	0,25 %	1,75 %	2,99 %	1,35 %	0,25 %	1,75 %	2,99 %	1,35 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %
Comptes de dépôt, de placement et d'épargne	1,07 %	1,67 %	1,86 %	1,28 %	1,06 %	1,65 %	1,80 %	1,27 %	-0,01 %	-0,02 %	-0,06 %	-0,01 %
Obligations de caisse normales	3,00 %	3,16 %	2,95 %	2,91 %	3,00 %	3,16 %	2,95 %	2,91 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %
Tous les dépôts normaux	1,30 %	1,83 %	1,96 %	1,40 %	1,30 %	1,81 %	1,91 %	1,38 %	0,00 %	-0,02 %	-0,05 %	-0,02 %
Obligations de caisse d'encouragement	1,72 %	1,72 %	1,46 %	1,69 %	1,51 %	1,57 %	1,47 %	1,54 %	-0,21 %	-0,15 %	0,00 %	-0,15 %
<b>Tous les dépôts</b>	<b>1,35 %</b>	<b>1,82 %</b>	<b>1,90 %</b>	<b>1,43 %</b>	<b>1,32 %</b>	<b>1,79 %</b>	<b>1,86 %</b>	<b>1,40 %</b>	<b>-0,03 %</b>	<b>-0,03 %</b>	<b>-0,04 %</b>	<b>-0,03 %</b>

## Chiffres-clés

### Chiffres-clés divers

	2002	2001	2000	1999	1998	1997	1996
Total du bilan par poste à 100% à la fin de l'année	12 533 005.-	12 480 349.-	10 595 691.-	12 154 413.-	14 733 072.-	18 438 498.-	16 158 214.-
Croissance du total du bilan par poste à 100%	1 095 596.-	1 438 217.-	680 249.-	1 288 232.-	701 906.-	3 840 734.-	3 433 206.-
Effectif à la fin de l'année	55	54	55	46	35	22	19
Nombre moyen de postes à 100%	4 377	4 011	3 927	3 504	2 393	1 605	1 450
Nombre de client(e)s à la fin de l'année	18 622	17 613	16 432	15 408	14 882	12 717	10 836
Croissance du nombre de client(e)s	1 009	1 181	1 024	526	2 165	1 881	1 471
Avoir par client(e) à la fin de l'année	26 523.-	25 399.-	24 065.-	24 194.-	22 614.-	21 157.-	19 712.-
Nombre de preneuses et de preneurs de crédit à la fin de l'année	660	638	609	562	553	519	413
Moyenne des crédits à la fin de l'année	785 311.-	802 953.-	716 705.-	717 805.-	664 692.-	676 300.-	581 000.-

### Résultats d'exploitation

	2002	2001	2000	1999	1998	1997	1996
Bénéfice net	576 519.72	26 104.48	585 828.20	90 921.24	449 358.58	621 641.29	582 676.27
+ Provisions pour risque du croire	3 559 348.64	3 688 990.74	2 618 783.10	2 780 863.-	3 277 877.08	1 458 720.00	641 571.00
+ Réserves pour risques bancaires généraux	700 000.00	100 000.00	.-	.-	.-	.-	50 000.00
+ Amortissements	1 007 848.00	987 106.00	1 131 290.00	1 188 247.25	354 896.53	125 826.45	118 100.10
<b>Cash-flow<sup>1</sup></b>	<b>5 843 716.36</b>	<b>4 802 201.22</b>	<b>4 335 901.30</b>	<b>4 060 031.49</b>	<b>4 082 132.19<sup>2</sup></b>	<b>2 206 187.74</b>	<b>1 342 347.37</b>
<b>Cash-flow par poste à 100%</b>	<b>133 517.00</b>	<b>119 726.00</b>	<b>110 413.00</b>	<b>129 765.00</b>	<b>187 797.00</b>	<b>137 457.00</b>	<b>92 576.00</b>

#### Définition

<sup>1</sup>Cash-flow: recettes issues des produits moins dépenses imputables aux charges, autrement dit flux effectifs de produits et de charges.  
Indirectement, le cashflow peut donc être calculé ainsi: bénéfice net +/- provisions + amortissements = cash-flow.

<sup>2</sup>Cash-flow 1998: y compris des provisions forfaitaires sur débiteurs non constituées pour un montant de CHF 831 000.- ainsi qu'un transfert des provisions forfaitaires aux provisions individuelles d'un montant de CHF 500 000.-.