RAPPORT DE GESTION 2011

SOMMAIRE

PRÉAMBULE 3

ORGANISATION 6

DU DÉROULEMENT DES AFFAIRES 8
- CHANGE 8
- Produits et prestations de service 9
- Tout autour du système WIR 11
- Sponsoring 12
- Collaboratrices et collaborateurs 13

COMPTES ANNUELS 24
- Bilan 24
- Compte des résultats 25
- Compte de flux de capitaux 26
- Annexe aux comptes annuels 28

RAPPORT DE L'ORGANE DE RÉVISION 56

ADRESSES/IMPRESSUM 57

Préambule
Organisation
Du déroulement des affaires
Comptes annuels
Rapport de l'organe de révision
Adresses/Impressum

PRÉAMBULE

MALGRÉ LE CLIMAT GÉNÉRAL DÉFAVORABLE, LA BANQUE WIR EST PARVENUE À DÉGAGER UN RÉSULTAT POSITIF. LE PIC DE L'EXERCICE CONSIDÉRÉ EN A ÉTÉ LE REMPLACEMENT DE LA PLATEFORME INFORMATIQUE, SANS DOUTE LE PROJET LE PLUS IMPORTANT ET LE PLUS COMPLEXE DE L'HISTOIRE DE LA BANQUE WIR. CETTE RECONVERSION EST CERTAINEMENT LA PRINCIPALE PIERRE D'ACHOPPEMENT D'UN TRAITEMENT PÉRENNE DE LA CLIENTÈLE.

Une année en même temps intense et turbulente se termine. La crise européenne de l'endettement, le franc fortement surévalué, le faible niveau des taux d'intérêt, les pertes subies à la Bourse des effets de change, l'atmosphère tendue entre la Suisse et l'étranger relativement au secret bancaire ainsi que les retombées de la catastrophe de Fukushima ont fortement secoué l'économie et la politique. La Banque WIR a eu à souffrir elle aussi des conséquences de ces facteurs négatifs qui firent s'installer un sentiment d'insécurité générale au sein de la population. En raison de notre mode d'activité, nous sommes néanmoins restés à l'abri des grands problèmes qui frappèrent les établissements financiers.

Du fait du niveau général historiquement faible des taux d'intérêt, les marges ont à nouveau subi une pression massive vers le bas durant l'exercice considéré. Et il n'y a guère lieu d'attendre un changement à court terme de la tendance «politique zéro pour cent» des banques centrales d'Europe et des USA. Ce facteur a également laissé des traces auprès de la Banque WIR. D'une part, les marges ont continué à fondre et de l'autre les faibles taux d'intérêt rendirent les crédits WIR moins attrayants. À court terme, la différence de taux entre les crédits WIR et CHF est devenue négligeable. À long terme cependant, les crédits WIR restent nettement la variante de financement la plus avantageuse pour les PME – car les taux évolueront sûrement. Seule le moment de ce changement est encore incertain. Dès que le niveau général des taux évoluera vers le haut, les crédits WIR retrouveront leur attrait.

En 2011, l'industrie d'exportation fut la première à ressentir les conséquences du franc surévalué. Le marché intérieur a résisté de manière surprenante aux pronostics de récession. Les carnets de commandes sont restés bien remplis dans la plupart des branches et des régions. Le trafic de paiements WIR de tendance plutôt

À la tête de l'entreprise: Oliver Willimann (à droite), président du conseil d'administration, et Germann Wiggli, président du directoire.

Rapport de gestion 2011

Préambule
Organisation
Du déroulement des affaires
Comptes annuels
Rapport de l'organe de révision
Adresses/Impressum

anticyclique n'a néanmoins pas enregistré de nouvelles impulsions, ce qui s'avéra négatif pour le volume d'affaires WIR. Ceci n'apparaît pas en premier lieu sur le volume des avoirs WIR, mais bien quant à la vélocité de circulation qui a perdue de sa dynamique. Dès que des blancs surviendront dans les carnets commandes, les participants se tourneront à nouveau davantage vers le marché WIR.

Malgré ces circonstances extérieures des plus défavorables, la Banque WIR est parvenue à réaliser un résultat positif durant l'exercice considéré. Le total du bilan a augmenté de 2,3% et le bénéfice annuel a excédé de 1% celui de l'année précédente. Le conseil d'administration proposera à l'assemblée générale le versement d'un dividende de CHF 8.85 par part ordinaire (à nouveau exonéré d'impôt), ce qui représente une augmentation de 1,1%. Le ratio de distribution s'élève ainsi à 65,3%.

Bilan et compte des résultats 2011 illustrent la solidité de la Banque WIR. Ils montrent en même temps que la confiance que nous accorde la clientèle n'a aucunement diminué. Cette solidité de la Banque WIR s'explique entre autres par son modèle commercial unique basé sur le principe de la dualité. Cette dualité avoirs WIR et francs suisses présente certes le handicap que les deux domaines ne sont jamais en mesure d'offrir leurs avantages simultanément. Le grand avantage en est par contre que la conjoncture ne présente pas ses signaux négatifs simultanément dans l'un et l'autre domaine. Notre tâche consiste donc à exploiter de manière optimale chaque situation initiale. Il n'est pas seulement ainsi que les déficits conjoncturels de l'un des domaines soient partiellement compensés par les avantages de l'autre, mais aussi que les deux se fécondent mutuellement. Ce caractère unique est un avantage déterminant que nous entendons conserver et développer.

La fiabilité de la Banque WIR est renforcée par son statut juridique. Il y a peu d'années encore, de nombreux économistes jugeaient la coopérative comme étant un modèle dépassé. Après des discussions acerbes durant de nombreuses années dominées par un mode de penser et d'agir strictement orienté vers la seule profitabilité des établissements financiers, le vent a subitement tourné. Désormais la forme juridique de coopérative – qui applique le principe de l'optimisation du rendement au lieu de sa maximalisation –, subsiste et les parties prenante (stakeholder-value) ont la priorité sur les valeurs pour les actionnaires (shareholder-value).

Nos collaborateurs comptent parmi les principaux stakeholder de notre coopérative. C'est pourquoi nous avons, au cours de l'exercice considéré, lancé un projet interne devant définir clairement notre culture d'entreprise. Tous les collaborateurs de tous les niveaux ont été intégrés dans le projet. Il ne s'agit donc pas pour nous que d'une simple théorie ni d'une action fantôme. Nous entendons vivre pleinement notre culture d'entreprise et respecter durablement ses principes. Il s'agit d'un projet qui ne sera jamais définitivement clos mais qui, au contraire, devra être sans cesse réactivé. Ceci également fait partie de l'esprit de coopérative.

De tels projets démontrent clairement que nous envisageons l'avenir avec confiance. Nous ne pourrons cependant le faire que grâce à la confiance que nos fidèles clientes et clients nous apportent. Et nous les en remercions vivement.

Oliver Willimann
Président du conseil d'administration

Germann Wiggli
Président du directoire

LES CHEFS D'ENTREPRISES QUI SONT PORTRAITÉS DANS CE RAPPORT DE GESTION ILLUSTRENT LA DIVERSITÉ DU MARCHÉ WIR. ILS SONT PARTENAIRES DE LA BANQUE WIR ET SAISISSENT AINSI LEUR CHANCE.

Rapport de gestion 2011

Préambule
Organisation
Du déroulement des affaires
Comptes annuels
Rapport de l'organe de révision
Adresses/Impressum

ORGANISATION

ÉTAT AU 1.1.2012

CONSEIL D'ADMINISTRATION

Président	Oliver Willimann, Büron, depuis 2007
Vice-président	Bruno Berther, Rubigen, depuis 2003
Membres	Georg Anthamatten, Viège, depuis 2011
	Karl Baumgartner, Biel-Benken, depuis 2006
	Jürgen Bletsch, Dietikon, depuis 2011
	Ueli Brunner, Neunkirch, depuis 2003
	Willi Schärli, Malters, depuis 2003 (jusqu'à 2012)

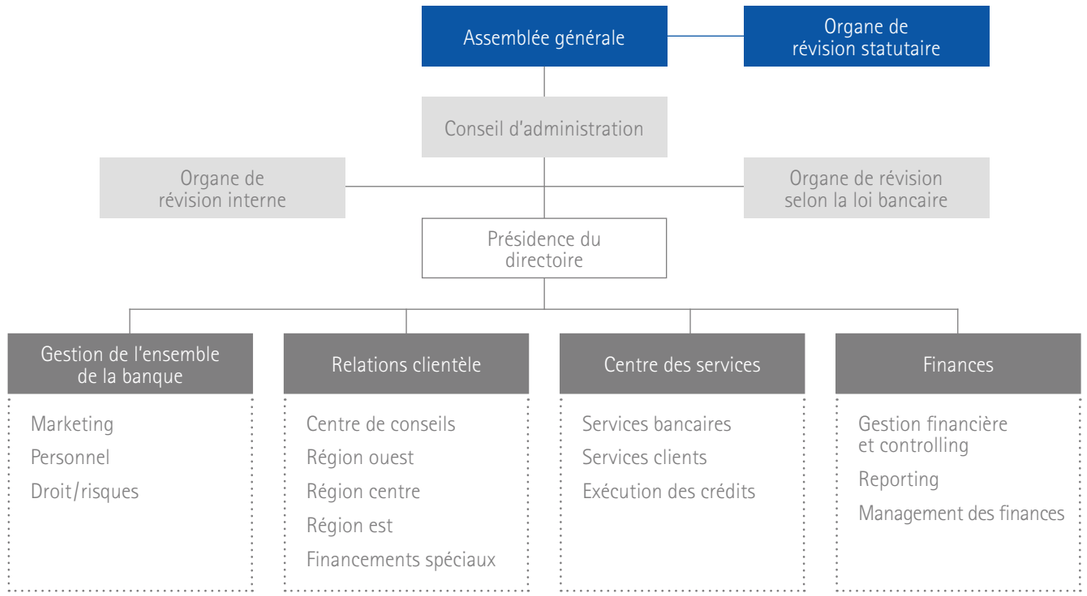
AUDIT & RISK COMMITTEE

Président	Karl Baumgartner
Vice-président	Georg Anthamatten
Membre	Jürgen Bletsch

DIRECTOIRE ET DIRECTION

Président du directoire	Germann Wiggli, responsable gestion de l'ensemble de la banque
Membres du directoire	Markus Renz, responsable relations clientèle
	Stephan Rosch, responsable finances
	Andreas Wegenstein, responsable centre des services
Membres de la direction	Thomas Büchsenstein, responsable exécution des crédits
	Daniele Ceccarelli, responsable droit/risques
	Hervé Dubois, responsable communication
	Jasmin Flor, responsable gestion financière et controlling
	Claudio Gisler, responsable centre de conseils
	Luzius Hartmann, responsable région est
	Daniel Hess, responsable services clients
	Peter Ingold, responsable personnel
	Jürg Jenny, projets & organisation
	Daniel Navarro, responsable management des finances
	Frank Niederschuh, responsable informatique
	Azamir Nukic, responsable financements spéciaux
	Michael Schnebli, responsable management des produits et clients
	Elie Shavit, responsable compliance et risques bancaires
	Markus Wegenstein, responsable marketing
	Esther Wolf, personnel

Organe de révision prévu par la législation sur les banques et organe de révision statutaire	Deloitte SA, Bâle
Révision interne	PricewaterhouseCoopers AG, Zurich



Rapport de gestion 2011

Préambule
Organisation
Du déroulement des affaires
Comptes annuels
Rapport de l'organe de révision
Adresses/Impressum

DU DÉROULEMENT DES AFFAIRES

CHANGE

CHANGE, le projet qui va faire date a pu être achevé avec succès au cours du premier semestre 2011. L'effort fut énorme tant pour le personnel de la Banque WIR que pour différents partenaires externes. Pour la restructuration de la plateforme informatique et les transformations que cela impliquait, les collaborateurs de la banque ont dû fournir quelque 4000 journées supplémentaires de travail. Avec sa nouvelle plateforme, la Banque WIR dispose désormais d'une base solide et elle est équipée de manière optimale pour l'avenir. Elle est donc en mesure de mieux encore que par le passé répondre aux besoins de tous les groupes d'intéressés. Dans ce contexte de l'évolution des techniques, la situation s'avérait favorable à une adaptation totale des procédés, une amélioration de l'éventail des produits ainsi que pour renouveler entièrement notre présence de marque envers l'extérieur. L'organisation de la banque a été adaptée aux nouvelles données.

NOUVELLE PRÉSENCE

La Banque WIR a saisi l'occasion générée par la restructuration de la plateforme informatique pour développer une nouvelle présence de marque envers l'extérieur en collaboration avec une agence de communication. Le nouveau slogan «MA CHANCE – Banque WIR» d'où doit émaner la nouvelle approche de l'établissement. Pour tous les groupes d'ayant droit, à savoir pour les clientes et les clients, les bailleurs de fonds et les collaborateurs de la banque, des chances résultent des conditions optimisées et qui doivent être saisies.

Le nouveau slogan apparaît sur tous les supports publicitaires de la Banque WIR. Il figure sur les prospectus, sur le site web et sur nos propres magazines clientèle WIRINFO et WIRPLUS. Et le présent rapport de gestion s'insère de manière conséquente dans ce schéma. «MA CHANCE – Banque WIR» est également l'élément central de la publicité par annonce et à la télé. En Suisse allemande, les spots publicitaires de la Banque WIR ont paru en 2011 pour la première fois sur les canaux télé régionaux TeleBärn, TeleZüri et TeleBasel; en Suisse romande, et au Tessin, sur TSR et RSI.

> Avec sa nouvelle plateforme, la Banque WIR dispose désormais d'une base solide et elle est équipée de manière optimale pour l'avenir.

SERVICE À LA CLIENTÈLE

La restructuration de la plateforme informatique et le lancement du service global à la clientèle entièrement rénové furent simultanés. Il était prévisible que des transformations si radicales présentent quelques maladies infantiles. Certains clients éprouvèrent des problèmes avec le traitement bancaire par Internet ou furent confrontés à de trop longues attentes. L'adaptation des produits et services ainsi que les modifications du déroulement des opérations nécessitèrent de changer certaines habitudes. Ceci concernait dans une même mesure tant les clients que les collaborateurs. Un potentiel d'amélioration subsiste néanmoins encore. Des possibilités de solutionnement sont à l'étude et seront appliquées le cas échéant.

Le Centre de conseils forme le noyau de notre nouveau concept de service à la clientèle. L'avantage de cet office d'accueil pour les clientes et les clients réside dans le fait que ceux-ci obtiennent les informations relatives à tous les produits et services en un seul et même lieu. Le centre accueille aussi bien la clientèle commerciale que les clients privés.

> La croissance n'est pas la conséquence de risques élevés mais se base sur des possibilités attrayantes de financement en WIR et CHF.

De plus, le Centre de conseils est sensé contribuer à décharger les collaborateurs des succursales. Les conseillères et conseillers ont ainsi la possibilité de traiter de manière intensive et déterminée certains segments de la clientèle et les demandes individuelles complexes.

Les succursales sont appuyées par le service nouvellement créé chargé des financements spéciaux. Ceci concerne en premier lieu le financement de projets commerciaux et de projets mixtes.

PRODUITS ET PRESTATIONS DE SERVICE

CRÉDITS À LA CLIENTÈLE

La Banque WIR pratique consciemment une politique réservée des crédits. Cette stratégie de prudence s'avère profitable tant pour la banque que pour ses clientes et clients. La croissance n'est pas la conséquence de risques élevés mais se base sur des possibilités attrayantes de financement en WIR et CHF.

Sur un marché ardu, le volume total des crédits a pu être augmenté de 5,0% à 3,31 milliards de CHF/CHW. Cet accroissement est fondé sur une forte activité dans le domaine du bâtiment ainsi que sur une excellente coopération avec des entreprises générales de construction et des architectes. Le volume des hypothèques a augmenté de 3,5% pour atteindre 2,58 milliards de CHF/CHW.

Crédits en WIR

En raison des taux d'intérêt généralement faibles, les crédits en WIR ont perdu de leur attrait. Les amortissements conformes au système ont surpassé les octrois de nouveaux crédits, et, de ce fait, le volume en WIR a légèrement diminué, soit de 0,4% à 881,4 millions de CHW.

Alors que les créances en WIR de la clientèle ont haussé de 216,1 à 221,4 millions, les créances hypothécaires ont baissé de 1,3% totalisant 660,0 millions.

Les crédits de construction en WIR ont pu être considérablement augmentés; la hausse a été de 39,6%, atteignant 26,1 millions.

Rapport de gestion 2011

Les crédits en compte courant en WIR n'ont pas entièrement atteint le niveau de l'exercice précédent: la réduction était de 1,8% à 124,5 millions.

Crédits en CHF
Sur un marché fortement concurrentiel, le volume des crédits en CHF a augmenté de 7,1%, totalisant 2,43 milliards. Les crédits de construction haussèrent de 14,2%; ils ont atteint 413,4 millions. Les avances fixes et les prêts ont également augmenté, totalisant 81,2 millions (+43,4%). Se soldant à 1,92 milliard, soit une hausse de 5,2%, les créances hypothécaires représentent la «part du lion».

La proportion des hypothèques à taux fixe est de 47%, celui des hypothèques à taux variable est de 16%. Les hypothèques à taux Libor sont de plus en plus appréciées et représentent le 37%.

FONDS DE LA CLIENTÈLE

Les intérêts avantageux fournis par la Banque WIR sur les fonds confiés par la clientèle depuis l'introduction des produits en CHF sont désormais connus dans toute la Suisse. De ce fait, les solutions offertes dans le segment passif ont été intensément mises à profit.

Le volume des fonds de la clientèle a augmenté de 180,7 millions (+10,1%) atteignant 1,97 milliards de CHF. Ce résultat est dû en première ligne aux produits de prévoyance TERZO (pilier 3a) et au compte de libre passage.

TRAFIC DE PAIEMENTS

Volume d'affaires WIR
Le volume d'affaires généré par les participantes et les participants WIR a diminué cette année de 4,7%. Il se montait à 1,55 milliard de CHW.

La raison de cette baisse en est, d'une part, le fort marché intérieur qui a quelque peu remis les activités WIR en arrière-plan. Lorsque les carnets de commandes sont pleins, on oublie volontiers que WIR est anticyclique. Dans les périodes économiquement favorables, l'instrument de fidélisation de la clientèle devrait faire l'objet de soins particuliers. C'est seulement ainsi que les PME participant au système sont en mesure, durant les périodes de tension économique, de profiter pleinement du réseau WIR.

D'autre part, ce recul s'explique par le fait du niveau des taux d'intérêt actuels généralement faible. Dans le passé et dans toute la Suisse, la différence entre les avantageuses modalités de financement, à savoir les crédits WIR, et les prêts habituels en francs suisses était nettement plus marquée. Un fait qui augmentait l'attrait des crédits WIR et qui influait de manière positive sur la demande.

> Font actuellement partie de l'éventail de la Banque WIR le traitement des opérations bancaires par Internet, le «Marché WIR» sur le site web ainsi que les paiements au moyen de la carte WIR par EFTPOS.

Le changement de système du 1er avril 2011 a entraîné la modification de certains paramètres. De ce fait, la comparaison des données statistiques avec celles de l'exercice précédent n'est pas toujours assurée à 100%. Cet élément est par exemple susceptible de relativiser quelque peu le recul du volume d'affaires.

Les cercles de participants St-Gall et Zurich ont pu accroître leur volume d'affaires, atteignant 243,9 millions (+3,8%), à savoir 422,8 millions (+1,0%). Avec 288,3 millions de CHW, le volume du cercle de Lucerne est resté inchangé, il a diminué dans toutes les autres régions: à Bâle, il a atteint 253,9 millions (-15,0%), à Berne 294,7 millions (-9,9%), à Lausanne 26,2 millions (-31,5%) et à Lugano 11,1 millions (-7,4%).

Prestations électroniques de service
L'usage des médias électroniques de communication fait désormais partie du quotidien. La Banque WIR observe son développement avec une grande attention. Son objectif consiste à mettre à la disposition de ses clientes et clients des moyens électroniques modernes, simples et pratiques.

Font actuellement partie de l'éventail de la Banque WIR le traitement des opérations bancaires par Internet, le «Marché WIR» sur le site web ainsi que les paiements au moyen de la carte WIR par EFTPOS.

Grâce aux mesures visant à encourager l'usage du traitement des opérations électroniques, les contrats d'utilisateurs ont passé à 23 867 unités et le nombre de cartes WIR en circulation à 54 519.

D'autres prestations informatiques de service sont en phase de projet et doivent être appliquées au cours de 2012.

> La Banque WIR considère les foires WIR comme la vitrine du système WIR et de ce fait un important propagateur de son image.

WIR-Controlling
La Banque WIR considère la surveillance du trafic de paiements et le respect des conditions de participation comme une tâche constante permettant de garantir une qualité sans faille du système, ceci à l'avantage de l'ensemble des participants.

Des avertissements ont été adressés à un petit nombre de participantes et de participants WIR qui n'ont pas respecté les règles du système. En cas de nouvelle transgression, les clientes et clients fautifs seront exclus du système WIR.

TOUT AUTOUR DU SYSTÈME WIR

RENFORCER LE SYSTÈME WIR

La nouvelle Place du marché qui a été ouverte sur le site web de la Banque WIR le 1er juin offre une contribution importante au placement d'avoirs WIR et de ce fait du système WIR en général.

Tous les participants avec acceptation garantie d'argent WIR ainsi que tous les participants avec acceptation sur accord préalable et inscription à la place du marché figureront sur la nouvelle plateforme.

La recherche est simple et fonctionne selon le principe Google. Il est possible d'introduire les noms, adresses, branches, clés de recherche et textes complémentaires. Les annonces placées sur le marché peuvent aussi être incluses dans la recherche.

CINQ FOIRES WIR

Les foires sont des événements publics et commerciaux aux traditions et d'ancienneté diverses. En Suisse allemande, elles se tiennent à Lucerne, Zofingue, Berne et Zurich. En 2010, le premier comptoir WIR en Suisse romande a eu lieu à Étagnières. L'écho en ayant été favorable, l'exercice fut répété en 2011 et il aura désormais sa place au calendrier des foires WIR.

Les participantes et participants WIR des branches d'activité les plus variées sont présents à ces foires, que ce soit à titre d'exposant ou de client. Ils démontrent sur place comment le système WIR fonctionne. Les foires sont un instrument effectif permettant d'établir et de maintenir les contacts personnels avec la clientèle et les partenaires commerciaux.

La Banque WIR considère les foires WIR comme la vitrine du système WIR et de ce fait un important propagateur de son image. La fonction d'ambassadrice des foires en faveur du système WIR étend son effet sur un vaste public, car tous les visiteurs sont les bienvenus dans ces productions.

Rapport de gestion 2011

GROUPES WIR ET MANIFESTATIONS

Les groupes WIR sont organisés au niveau régional; ce sont des associations autonomes. Ils sont constitués par des entrepreneuses et des entrepreneurs motivés adhérents au système WIR. Les 15 groupes WIR agissent dans toute la Suisse en qualité d'ambassadeur WIR et s'efforcent d'intégrer d'intéressantes petites et moyennes entreprises dans le réseau.

La Banque WIR est fortement intéressée à une collaboration soutenue avec les groupes WIR. Les détails de cette collaboration ont été définis dans un nouveau cahier des charges.

Economy Club

L'une des tâches des groupes WIR réside notamment dans la mise sur pied de rencontres ciblées. Ils sont soutenus en cela par la Banque WIR. Par l'organisation de rencontres d'information et de perfectionnement dites Economy Clubs, les groupes régionaux WIR proposent aux participants une réelle plus-value, car les entrepreneuses et entrepreneurs doivent quotidiennement s'affirmer auprès de leurs concurrents. C'est la raison pour laquelle il est des plus importants qu'ils développent continuellement le niveau de leurs connaissances.

En 2011, cinquante rencontres de ce genre ont eu lieu dans l'ensemble de la Suisse. Elles étaient consacrées à des thèmes éminemment importants pour les PME et se sont distinguées par leur haut aspect pratique et leur utilité sur le plan individuel.

Ateliers WIR

Les ateliers WIR font eux aussi partie des possibilités de perfectionnement; ils sont proposés par les succursales de la Banque WIR. Ces séances de travail sont essentiellement consacrées au système WIR et les connaissances transmises sont d'ordre pratique pouvant être appliquées directement dans la propre entreprise.

Les Economy Clubs et les ateliers présentent d'importants points communs: outre la transmission de connaissances, ils permettent aux PME participantes d'établir et de maintenir les contacts personnels avec les membres des réseaux existants.

SPONSORING

Durant l'exercice considéré, la Banque WIR a réorienté son sponsoring en adoptant une ligne clairement définissable sur le plan externe. Les objectifs généraux de parrainage englobent entre autres l'augmentation du degré de notoriété ainsi qu'un renforcement et un positionnement positif de la marque Banque WIR. Une communication de l'image durable doit être atteinte par des thèmes d'action positive. Un aspect important du nouveau concept de parrainage réside dans l'élaboration d'une plateforme pour le service à la clientèle.

> La Banque WIR est fortement intéressée à une collaboration soutenue avec les groupes WIR.

Font partie des groupes cibles des activités de sponsoring toutes les clientes et tous les clients de la Banque WIR, à savoir dans la même mesure les entreprises et clients privés.

La Banque WIR accorde sa préférence aux productions ou aux artistes des secteurs des sports ou de la culture reconnus dans l'ensemble de la Suisse allemande, à savoir de la Suisse romande ou italienne. Il est de plus d'une importance capitale que l'engagement puisse s'étendre sur plusieurs années. Aussi bien les productions que les artistes et la Banque WIR profitent de cette continuité. L'action mutuelle renforce l'impact des marques de tous les participants.

Culture

En Suisse allemande, nous avons trouvé avec le chœur de Bo Katzman un partenaire convenant à l'image de la Banque WIR: suisse, sympathique, bien établi et d'un rayonnement positif sur la société. La tournée 2011 du chœur de gospels – c'est, avec ses 250 choristes, le plus grand de ce genre en Europe – a rencontré un succès manifeste. Les participants WIR ont eu la possibilité de payer leurs tickets d'entrée en WIR. La Banque WIR a saisi l'occasion de ces concerts pour les lier à une production clientèle.

La recherche d'artistes appropriés en Suisse romande a, cette année, été couronnée de succès; les productions débuteront en 2012. En ce qui concerne la Suisse italienne, diverses options sont à l'examen.

Engagement social

La Banque WIR a trouvé dans Special Olympics le partenaire idéal pour son engagement social. La vision, l'estime, l'assimilation, l'intégration et l'acceptation de personnes mentalement handicapées, s'inscrit entièrement dans l'esprit de la banque. De même la voie de réalisation de cette vision: par la pratique des sports, Special Olympics aide des personnes souffrant d'un handicap mental à se développer. La promotion de la confiance en soi, le bien-être physique, l'autonomie et le courage de ces personnes sont écrits en lettres majuscules.

> La Banque WIR a trouvé dans Special Olympics le partenaire idéal pour son engagement social.

Les collaborateurs de la Banque WIR auront la possibilité d'accompagner à titre d'aides volontaires la réalisation des objectifs de Special Olympics. En 2012, les National Winter Games se tiendront à la Lenk, où plusieurs collaborateurs de la Banque WIR Bank seront engagés.

COLLABORATRICES ET COLLABORATEURS

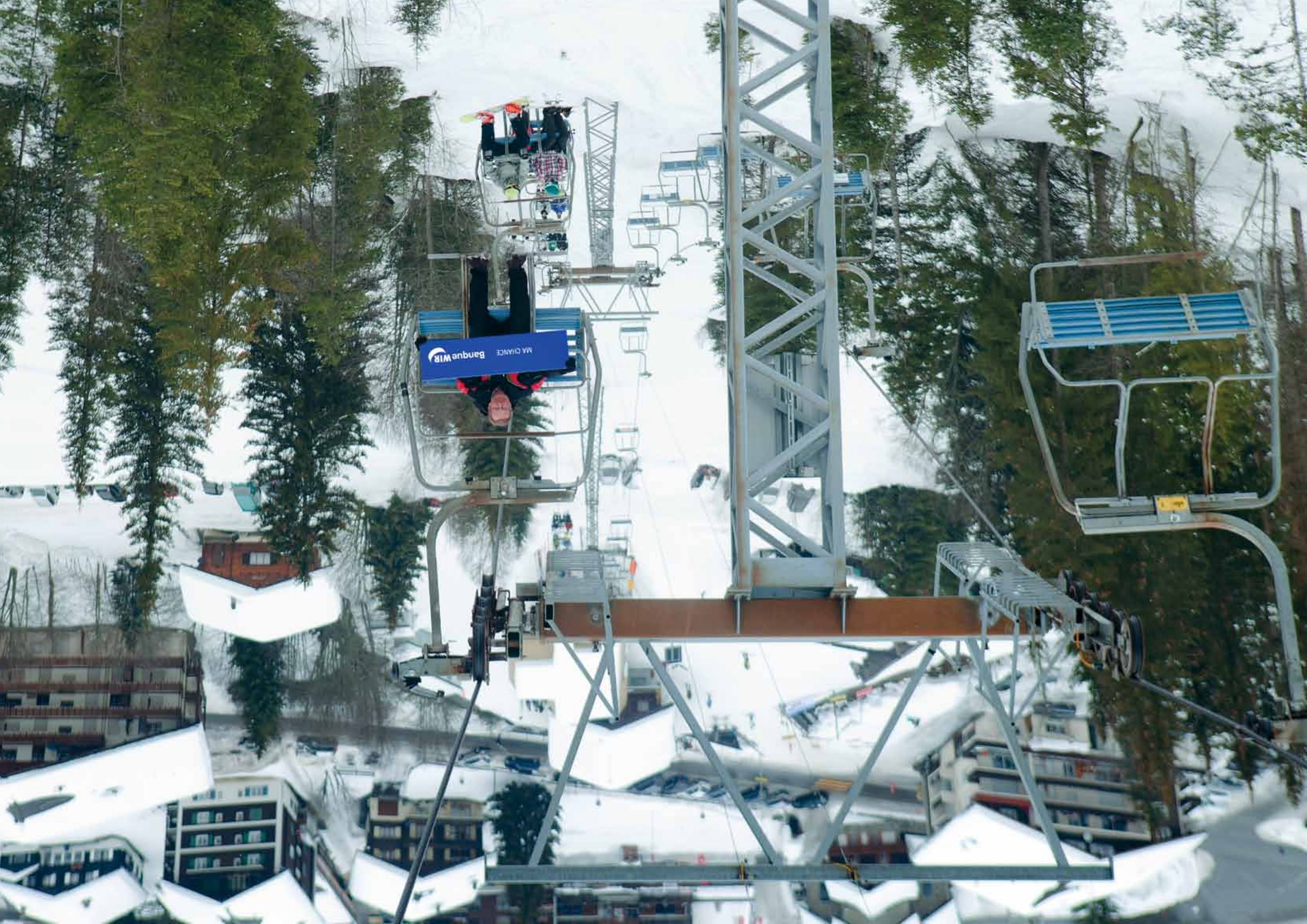
LA CULTURE D'ENTREPRISE DE LA BANQUE WIR

Les nouvelles structures et les plans de travail liés à l'introduction de la nouvelle plateforme informatique forment une base importante pour les années à venir. La Banque WIR peut ainsi prétendre également s'imposer dans le futur du monde bancaire. Les changements techniques et structurels ne suffisent néanmoins pas au succès économique. Les collaborateurs doivent participer eux aussi aux procédés de transformation. C'est la raison pour laquelle le projet «Culture d'entreprise 2011+» a été mis sur pied. La nouvelle «philosophie» concerne tous les collaborateurs. Le but ambitieux en est d'assurer un climat d'estime mutuelle, la coopération, l'aptitude à la communication et à résoudre les situations conflictuelles. Ces objectifs doivent être atteints en commun dans un climat de reconnaissance et de célébration des succès.

Pour la réalisation de ce projet, un entraîneur et coach de développement personnel, de création d'équipe et de développement de cultures d'entreprises a été engagé. Sous sa direction, une première étape a été mise en œuvre sous la forme de la constitution d'une équipe dite de promoteurs comportant 14 collaborateurs issus des fonctions hiérarchiques et services les plus divers de la banque. Ce groupe a travaillé sur les sept points centraux: clients, collaborateurs, direction, équipe, organisation, communication et image.

Une deuxième étape a été réalisée entre septembre et décembre 2011: tous les collaborateurs ont participé, en groupes d'environ 20 personnes, à deux journées de culture d'entreprise visant à leur permettre de s'approprier les conclusions de l'équipe. Ce procédé sera poursuivi en 2012 dans le cadre d'une nouvelle équipe de promotion. Des mesures concrètes seront alors élaborées en vue d'approfondir en commun la culture d'entreprise de la banque.

MA CHANCE
BanqueWIR


MA CLIANCE
BanqueWIR

MA CHANCE
BanqueWIR

MA CHANCE
BanqueWIR

MA CHANCE
BanqueWIR

COMPTES ANNUELS

BILAN AU 31 DÉCEMBRE 2011

Actifs	2011 CHF/CHW	2010 CHF/CHW	Variation absolue	Variation %
Disponibilités	20 843 090	13 927 288	6 915 802	49,7
Créances envers banques	42 950 418	49 426 209	-6 475 791	-13,1
Créances envers clients CHW	221 377 811	216 059 068	5 318 743	2,5
Créances envers clients CHF	508 038 861	440 892 981	67 145 880	15,2
Créances hypothécaires CHW	660 021 495	668 486 080	-8 464 585	-1,3
Créances hypothécaires CHF	1 918 682 960	1 824 134 938	94 548 022	5,2
État des titres et métaux précieux négociables	133 843 082	135 449 409	-1 606 327	-1,2
Placements financiers	309 966 417	382 240 936	-72 274 519	-18,9
Participations	1 280 200	1 280 200		
Actifs immobilisés	54 951 125	52 442 100	2 509 025	4,8
Actifs transitoires	12 648 482	13 629 921	-981 439	-7,2
Autres actifs	1 543 161	1 519 945	23 216	1,5
Total actifs	**3 886 147 102**	**3 799 489 075**	**86 658 027**	**2,3**
Passifs				
Obligations envers banques	127 545 847	115 596 901	11 948 946	10,3
Obligations financières envers clients sous forme d'épargne et de placements	1 746 577 340	1 561 559 500	185 017 840	11,8
Autres obligations financières envers clients en CHW	792 274 389	797 344 443	-5 070 054	-0,6
Autres obligations financières envers clients en CHF	226 687 060	231 004 287	-4 317 227	-1,9
Emprunts et prêts gagés	548 200 000	643 200 000	-95 000 000	-14,8
Passifs transitoires	6 283 945	9 434 625	-3 150 680	-33,4
Autres passifs	5 814 594	10 113 583	-4 298 989	-42,5
Correctifs des valeurs et provisions	92 023 029	94 746 945	-2 723 916	-2,9
Réserves pour risques bancaires généraux	78 000 000	78 000 000		
Capital social coopératif	17 680 000	17 680 000		
Réserves légales générales	148 561 830	136 326 830	12 235 000	9,0
Réserves d'apports en capital	84 316 775	90 414 657	-6 097 882	-6,7
Réserves pour parts ordinaires propres		1 637 118	-1 637 118	-100,0
Report du bénéfice	195 186	559 795	-364 609	-65,1
Bénéfice de l'exercice	11 987 107	11 870 391	116 716	1,0
Total passifs	**3 886 147 102**	**3 799 489 075**	**86 658 027**	**2,3**

AFFAIRES HORS BILAN

	2011 CHF/CHW	2010 CHF/CHW	Variation absolue	Variation %
Engagements irrévocables en CHF	83 610 817	86 421 279	-2 810 462	-3,3
Engagements conditionnels en CHF	2 670 000	1 532 000	1 138 000	74,3
Obligations de paiement et de versement supplémentaire pour actions	1 092 000	1 092 000		
Instruments dérivés				
– Valeur positive de remplacement	36 540	121 300	-84 760	-69,9
– Valeur négative de remplacement	3 102 481	5 242 474	-2 139 993	-40,8
– Volumes contractés	164 750 072	105 867 500	58 882 572	55,6

Préambule
Organisation
Du déroulement des affaires
Comptes annuels
Rapport de l'organe de révision
Adresses/Impressum

COMPTE DES RÉSULTATS 2011

Résultat financier	2011 CHF/CHW	2010 CHF/CHW	Variation absolue	Variation %
Produit d'intérêts et d'escomptes	72 227 355	71 781 056	446 299	0,6
Produit d'intérêts et de dividendes des titres négociables	4 283 155	4 746 500	-463 345	-9,8
Produit d'intérêts et de dividendes des placements financiers	10 544 553	12 097 185	-1 552 632	-12,8
Charges d'intérêts	44 148 927	42 793 516	1 355 411	3,2
Résultat financier	**42 906 136**	**45 831 225**	**-2 925 089**	**-6,4**
Résultat des commissions et prestations de service				
Commissions sur le trafic de paiements	25 325 367	21 848 312	3 477 055	15,9
Commissions sur les crédits accordés	390 034	528 072	-138 039	-26,1
Commissions sur les titres et placements	70 439	54 744	15 695	28,7
Commissions sur les autres prestations de service	4 072 547	5 027 421	-954 874	-19,0
Résultat des commissions et prestations de service	**29 858 387**	**27 458 549**	**2 399 838**	**8,7**
Résultat des opérations commerciales				
Résultat des opérations commerciales	**-20 003 694**	**-11 907 948**	**-8 095 746**	**68,0**
Autres produits et charges ordinaires				
Produit des ventes de placements financiers	445 091	784 527	-339 437	-43,3
Participations	43 900	43 208	692	1,6
Immeubles	1 778 216	1 079 151	699 065	64,8
Autres produits ordinaires	3 801 638	4 340 526	-538 888	-12,4
Autres charges ordinaires	2 643 153	2 878 705	-235 552	-8,2
Autres produits et charges ordinaires	**3 425 692**	**3 368 707**	**56 985**	**1,7**
Charges d'exploitation				
Frais de personnel	27 881 619	27 752 106	129 513	0,5
Frais généraux	16 191 122	13 720 403	2 470 719	18,0
Charges d'exploitation	**44 072 741**	**41 472 509**	**2 600 232**	**6,3**
Bénéfice brut	**12 113 781**	**23 278 024**	**-11 164 243**	**-48,0**
Amortissements sur les actifs immobilisés	4 079 362	531 365	3 547 997	667,7
Correctifs des valeurs, provisions et pertes	666 021	620 865	45 156	7,3
Résultat intermédiaire	7 368 398	22 125 794	-14 757 396	-66,7
Produits extraordinaires	8 957 164	4 005 321	4 951 843	123,6
Charges extraordinaires	29 046	9 029 234	-9 000 188	-99,7
Impôts	4 309 409	5 231 490	-922 081	-17,6
Bénéfice de l'exercice	**11 987 107**	**11 870 391**	**116 716**	**1,0**
Utilisation des bénéfices				
Bénéfice annuel	11 987 107	11 870 391	116 716	1,0
Bénéfice reporté	195 186	559 795	-364 609	-65,1
Bénéfice sur bilan	**12 182 293**	**12 430 186**	**-247 893**	**-2,0**
Attributions aux réserves légales générales		12 235 000	-12 235 000	-100,0
Attribution aux réserves libres	12 000 000		12 000 000	–
Dividende sur capital social libéré CHF 8.85 (AP CHF 8.75)	7 823 400	7 735 000	88 400	1,1
Prélèvement des réserves pour apports en capital	7 823 400	7 735 000	7 823 400	–
Bénéfice à reporter	**182 293**	**195 186**	**-12 893**	**-6,6**

Rapport de gestion 2011

Préambule
Organisation
Du déroulement des affaires
Comptes annuels
Rapport de l'organe de révision
Adresses/Impressum

COMPTE DE FLUX DE CAPITAUX

Flux de capitaux provenant des résultats d'exploitation	2011 Provenance des fonds CHF/CHW	2011 Utilisation des fonds CHF/CHW	2011 Solde CHF/CHW	2010 Provenance des fonds CHF/CHW	2010 Utilisation des fonds CHF/CHW	2010 Solde CHF/CHW
Bénéfice annuel	11 987 107			11 870 391		
Amortissements sur les actifs immobilisés	4 079 362			531 365		
Correctifs des valeurs et provisions		2 723 916			2 594 118	
Réserve pour risques bancaires généraux				9 000 000		
Actifs transitoires	981 439			2 283 657		
Passifs transitoires		3 150 680			3 168 260	
Dividendes de l'exercice précédent		7 735 000			7 477 186	
Flux de capitaux provenant des résultats d'exploitation (financement interne)			**3 438 312**			**10 445 849**
Flux de capitaux provenant des actifs immobilisés et des participations						
Participations					6 000	
Immeubles	4 373 113			600 000		
Autres actifs immobilisés		7 694 688			10 193 661	
Flux de capitaux provenant des actifs immobilisés et des participations			**–3 321 575**			**–9 599 661**
Flux de capitaux provenant de transactions bancaires						
Transactions à moyen et à long terme						
Placements à terme		5 911 000		2 182 000		
Obligations envers les banques	11 948 946				60 195 352	
Obligations envers clients sous forme de placements et d'épargne	185 017 840			130 287 544		
Autres obligations envers clients en CHW		5 070 054		7 206 552		
Autres obligations envers clients en CHF						
Emprunts et prêts gagés		95 000 000		8 000 000		
Créances envers clients en CHW		5 318 743			9 106 925	
Créances envers clients en CHF		78 479 384			111 807 187	
Créances hypothécaires en CHW	8 464 585			824 960		
Créances hypothécaires en CHF		94 548 022			39 689 385	
Placements financiers	69 007 706			116 015 564		
Transactions à court terme						
Placements à terme	2 109 000				11 465 000	
Créances envers banques	6 475 791				35 096 023	
Créances envers clients en CHF	11 333 504				1 148 295	
Autres obligations financières envers clients en CHF		515 227		195 274		
État des titres et des métaux précieux négociables	1 606 327			5 351 498		
Autres positions du bilan						
Autres actifs		23 216		396 304		
Autres passifs		4 298 989			3 852 119	
Flux de capitaux provenant de transactions bancaires			**6 799 065**			**–1 900 590**
Fluctuations liquidités						
Disponibilités		6 915 802		1 054 402		
Fluctuations liquidités			**6 915 802**			**1 054 402**
Total provenance des fonds	**317 384 721**			**295 799 511**		
Total utilisation des fonds		**317 384 721**			**295 799 511**	

Rapport de gestion 2011

ANNEXE AUX COMPTES ANNUELS

1. EXPLICATIONS RELATIVES AUX ACTIVITÉS COMMERCIALES; EFFECTIF DU PERSONNEL

Les activités commerciales de la Banque WIR s'étendent géographiquement à l'ensemble du territoire suisse. Le siège central de la banque se trouve à Bâle. De plus, la banque exploite six succursales à Berne, Lausanne, Lugano, Lucerne, Saint-Gall et Zurich ainsi qu'une agence à Coire. Au 31 décembre 2011, le personnel comprenait 205 collaboratrices et collaborateurs occupant 182,84 postes.

Les activités commerciales (WIR et CHF) s'étendent essentiellement aux opérations sur différence d'intérêts et au trafic de paiements WIR. Les services tels que les opérations de change, de trésorerie et de capitaux, d'émissions et de produits dérivés ne figurent actuellement pas au programme de la banque. Les principaux secteurs d'activité peuvent être décrits comme suit:

OPÉRATIONS SUR DIFFÉRENCE D'INTÉRÊTS

Les opérations sur différence d'intérêts forment le secteur principal des activités de la banque et donc la principale source de trésorerie. Les affaires traitées avec la clientèle sont au premier plan. L'octroi de crédits aux clients, tant en argent WIR qu'en CHF, est en majeure partie basé sur le principe du prêt à garantie hypothécaire. Les prêts commerciaux avec ou sans garantie à des artisans et des commerçants ne sont pratiquement accordés qu'en WIR exclusivement. La banque propose différents types de compte sans durée fixe.

Les affaires interbancaires consistent essentiellement en transactions de rachat à court terme. Les besoins de trésorerie à long terme sont couverts sur le marché des capitaux. La banque est membre de la Centrale de lettres de gage des banques hypothécaires suisses et elle peut, le cas échéant, participer à certaines émissions.

La Banque WIR dispose d'un portefeuille stratégique d'obligations de débiteurs de première classe constituant des placements à moyen et à long terme.

COMMISSIONS ET PRESTATIONS DE SERVICE

L'essentiel des commissions et du produit des prestations de services provient des secteurs trafic de paiements WIR et CHF.

OPÉRATIONS COMMERCIALES

Le succès des opérations commerciales provient uniquement des propres opérations commerciales. Les transactions de titres portent en premier lieu sur des émetteurs de première catégorie. Les positions en devises se limitent à des monnaies étrangères offrant un marché liquide. Les affaires de produits financiers dérivatifs ne sont traitées que sous garantie.

AUTRES CHAMPS D'ACTIVITÉ

La Banque WIR gère essentiellement ses propres biens immobiliers. Elle possède par ailleurs plusieurs immeubles de rapport de même que certains autres destinés à la revente.

À titre de prestations accessoires, la Banque WIR offre aux participants du trafic de paiements WIR la possibilité de placer des annonces moyennant finance dans les divers médias WIR.

Le lecteur trouvera des indications complémentaires sur les activités de la banque sous la rubrique «Du déroulement des affaires» du présent rapport de gestion.

EXTERNALISATION DE CERTAINS DOMAINES D'ACTIVITÉ

Pour ses opérations interbancaires, la Banque WIR a recours aux prestations de la société BBP AG, à Baden. Il s'agit de transactions relatives au trafic de paiement (SIC) et du secteur des titres (SECOM) effectuées par l'intermédiaire de ce prestataire de services. Pour la banque, c'est avant tout dans le domaine de l'information qu'elle bénéficie de l'effet de synergie en rapport avec les coûts de communication, l'archivage et les mesures de sécurité. La BBP AG est spécialisée dans les prestations précitées et, dans le cadre des directives de la FINMA relatives à l'externalisation, elle est contrôlée annuellement quant au respect des prescriptions imposées par un réviseur reconnu.

POLITIQUE DE RISQUES

La responsabilité relative à la politique de risques est située au plus haut niveau du gouvernement d'entreprise. Le conseil d'administration assume la responsabilité fondamentale de la politique de risques et procède régulièrement à l'évaluation des risques. Il dispose de la plus haute compétence décisionnaire dans les catégories risques inhérents aux crédits, au marché, aux liquidités et opérationnels. Pour l'évaluation et la surveillance des risques, il s'appuie sur les rapports des responsables des différents secteurs de la banque et sur les organes de révision et de contrôle internes qui soumettent la Banque WIR à une analyse systématique des risques.

GESTION DES RISQUES

La gestion des risques a pour objet d'identifier, d'évaluer, de contrôler et de gérer tous les risques découlant des activités de la banque. La gestion des risques est située au niveau de la direction. L'identification et le contrôle sont effectués par les services compétents.

RISQUES BANCAIRES GÉNÉRAUX

Les différents risques et les catégories de risques sont regroupés en risques bancaires généraux et comparés à la capacité de les supporter. La vérification objective des risques bancaires généraux est assurée par un procédé de contrôle indépendant. Notre attention se porte essentiellement sur les moyens d'éviter les concentrations de risques. Les vérifications des risques au niveau du portefeuille ont pour but la sauvegarde des recettes générées ainsi que la protection de notre réputation.

Rapport de gestion 2011

PRINCIPALES CATÉGORIES DE RISQUES

Pour la Banque WIR, du fait de ses activités, le rôle essentiel revient aux risques de pertes sur les prêts accordés, celui des différences de taux d'intérêt ainsi que celui des pertes sur titres.

RISQUES DE PERTE

Les risques de perte incluent tous les engagements pouvant entraîner une perte du fait que l'autre partie n'est plus en mesure d'assumer ses obligations.

Les risques de perte sont limités par une péréquation du risque, des exigences de qualité et des marges de sécurité. Les octrois de crédit font l'objet d'un règlement des compétences. La capacité d'emprunter et la solvabilité sont évaluées selon des critères uniformes dans le cadre de ce règlement des compétences.

Les créances à recouvrer et les dépassements de crédit sont gérés en permanence par un bureau intégré dans le service des crédits.

La valeur intrinsèque des garanties est vérifiée périodiquement en fonction de leur type. La valeur des fonds immobiliers est soumise à des contrôles de plausibilité selon les directives internes propres de la banque.

La valeur vénale servant de base au prêt est estimée comme suit:

- propre habitation: valeur réelle
- immeubles de rapport: valeur de rendement
- immeubles commerciaux utilisés ou objets industriels: rendement réalisable pour propres besoins sur le marché (valeur locative ou d'usage)
- terrains bâtissables: valeur de marché en considérant l'usage futur

Le financement maximal possible dépend d'une part des limites d'avance fixées par la banque de manière interne et, de l'autre, de son acceptabilité. Dans le secteur CHF, l'obligation d'amortir est une condition sine qua non des hypothèques de 2e rang.

Une équipe intégrée au service juridique et spécialisée dans les restructurations et les réalisations se tient à la disposition du personnel des services de crédits pour l'assister dans les cas exceptionnels ou complexes. Les correctifs des valeurs et provisions sont vérifiés et adaptés tous les semestres.

RISQUES DE CHANGEMENT DES TAUX D'INTÉRÊT

La Banque WIR est fortement engagée dans les produits producteurs d'intérêt. Du fait de la spécificité de ses conditions générales, il n'existe pas de risque de changement de taux dans le secteur WIR. Etant donné la croissance soutenue du secteur CHF, une importance sans cesse accrue revient à la régulation des risques relatifs à l'évolution des taux d'intérêt. Ces risques sont contrôlés au moyen d'un logiciel standard éprouvé (influence sur le compte des résultats et observation de la valeur actuelle des fonds propres). Afin de réguler les risques inhérents aux intérêts, des instruments dérivés producteurs d'intérêt sont appliqués.

AUTRES RISQUES DU MARCHÉ

Pour les autres risques découlant du marché et qui concernent essentiellement les titres négociables, des limites sont fixées et contrôlées en conséquence. Ce contrôle est quotidien.

RISQUES AFFÉRENTS AUX LIQUIDITÉS

Les liquidités sont contrôlées et assurées conformément aux prescriptions légales bancaires. La négociabilité des positions propres de la banque est contrôlée en permanence.

RISQUES OPÉRATIONNELS/RISQUES JURIDIQUES

Les risques de perte peuvent aussi naître de procédés internes inconsidérés, du comportement fautif de collaboratrices ou collaborateurs, de systèmes insuffisants ou à la suite d'événements extérieurs. Ceci comprend également les risques juridiques. Ces risques sont limités par des règlements et instructions internes pour l'organisation et le contrôle. La révision interne ainsi que le contrôle des risques vérifient régulièrement leur gestion et contrôles; ils font rapport directement au conseil d'administration. Le service juridique assume la charge de limiter et de gérer les risques juridiques.

COMITÉ D'AUDIT ET DE RISQUES

Le comité d'audit et de risques (ARC/CAR) assiste le conseil d'administration dans ses tâches de surveillance au sens de la circulaire FINMA 08/24 «Surveillance et contrôle interne – banque» ainsi que des lois, statuts et règlements internes. Il surveille et évalue notamment l'intégrité des bouclements financiers, les contrôles internes dans le domaine de l'établissement des rapports financiers ainsi que l'efficacité de la société de révision et de sa coopération avec la révision interne.

Le président du CAR rend régulièrement compte au conseil d'administration des travaux effectués par le comité et soumet ses considérations. Il lui adresse un rapport annuel de ses activités. Ce rapport est traité par le conseil d'administration et sert de document décisionnel.

Le CAR a été nommé pour la première fois par le conseil d'administration au 1er janvier 2008.

AUTOÉVALUATION DU CONSEIL D'ADMINISTRATION ET DU CAR

Le conseil d'administration et le CAR procèdent annuellement à une autoévaluation.

EXPLICATIONS COMPLÉMENTAIRES CONCERNANT LES COMPTES ANNUELS

BILAN

Au cours de l'exercice 2011, la Banque WIR a de nouveau réalisé une croissance réjouissante du secteur crédits. Le volume des crédits a augmenté de 158,5 millions de CHF (+5,0%) totalisant 3,31 milliards de CHF.

Le total du bilan a augmenté de 86,7 millions de CHF (+2,3%) pour atteindre 3,89 milliards de CHF.

La réduction de 72,3 millions de CHF (-18,9%) des placements financiers est due essentiellement au désinvestissement de titres à revenu fixe.

La croissance réjouissante des fonds de la clientèle de 180,7 millions de CHF (+10,1%) atteignant ainsi 1,97 milliard de CHF a permis d'amortir une part des prêts et prêts sur gage de 95,0 millions de CHF.

Les fonds propres déclarés ont haussé de 1,3%. Les correctifs des valeurs et provisions (comprenant les réserves de fluctuation des titres) ont été légèrement ramenés en raison des risques de perte réduits, soit de 2,7 millions de CHF (-2,9%). Malgré les résultats financiers négatifs des titres, les réserves de fluctuation ont pu être laissées au niveau de l'exercice précédent.

COMPTE DES RÉSULTATS

En raison de la forte concurrence et de la pression exercée sur les marges, le résultat financier présente une baisse de 3,1% par rapport à l'exercice précédent, ceci malgré l'augmentation du volume des crédits. Le résultat des titres négociables et des placements financiers a également diminué de 2,0 millions de CHF (-12,0%), ceci essentiellement en raison du désinvestissement de titres. Dans l'ensemble, il découle une réduction du résultat financier de 2,9 millions de CHF (-6,4%).

Le résultat des commissions et prestations de service englobe principalement le commissionnement du volume d'affaires WIR qui s'est réduit de 4,7% par rapport à l'année précédente. Par ailleurs, les commissions sur le volume d'affaires ont été ponctuellement adaptées d'où une hausse de 8,7%.

Les marchés boursiers, des capitaux et des devises ont évolué de manière peu réjouissante durant l'exercice considéré. Le franc fort a entraîné des pertes sensibles, notamment quant aux positions des devises, et la Bourse suisse n'a pas pu rester à l'écart de ce facteur négatif. Dans l'ensemble, les résultats financiers ont reculé de -20,0 millions de CHF. Ceci comprend aussi les coûts de couverture des fluctuations des taux d'intérêt, des actions et des devises. Il résulte néanmoins une performance positive totale de -1,04% en tenant compte des intérêts obligataires et des dividendes.

Malgré la croissance constante de la Banque WIR, les frais de personnel n'ont augmenté que fort insensiblement, soit de 0,5%. Les frais généraux ont augmenté de 18,0% par rapport à l'exercice précédent. La raison en est le projet CHANGE et les dépenses supplémentaire que ce dernier a entraîné.

Le bénéfice brut de 12,1 millions de CHF n'atteint pas le résultat de l'exercice précédent. Il est dominé par les résultats négatifs des opérations commerciales qui ont été entièrement répercutées dans les comptes des résultats.

L'augmentation des amortissements sur les actifs immobilisés de 3,5 millions de CHF est due à celui des positions activées du projet CHANGE.

Les recettes extraordinaires comprennent essentiellement la dissolution de réserves constituées et devenues superflues, ainsi que les gains dus à la vente de biens immobiliers.

Le résultat de l'exercice 2011 a provoqué la baisse correspondante des charges fiscales de 4,3 millions de CHF (-17,6%).

Comparé à l'exercice précédent, le bénéfice annuel de près de 12,0 millions de CHF présente une augmentation de 1,0%.

Le conseil d'administration de la Banque WIR propose à l'assemblée générale d'augmenter le dividende de 0.10 CHF, soit à 8.85 CHF par part ordinaire, ce qui représente un rendement direct de 2,4%. À l'instar de l'année précédente, ce dividende sera prélevé des réserves de capitaux et est de ce fait exonéré d'impôts si les parts ordinaires se trouvent dans le patrimoine privé.

Rapport de gestion 2011

Préambule
Organisation
Du déroulement des affaires
Comptes annuels
Rapport de l'organe de révision
Adresses/Impressum

2. PRINCIPES DE BASE D'ÉTABLISSEMENT ET D'ÉVALUATION DU BILAN

GÉNÉRALITÉS

La comptabilité, l'évaluation et l'inscription au bilan s'effectuent de manière conforme aux prescriptions du Code des obligations (CO), de la Loi sur les banques (LB) et de son ordonnance (OB) ainsi qu'aux directives de l'Autorité fédérale de surveillance des marchés financiers (FINMA).

COMPTABILISATION DES TRANSACTIONS

La saisie dans les livres de la banque de toutes les transactions s'effectue quotidiennement, et la date de l'activité est déterminante pour leur valorisation opérée selon les règles ci-après. Les transactions effectuées sont portées au bilan au jour d'arrêté du compte, ceci indépendamment du jour de l'activité (principe du jour de clôture).

CONVERSION DES MONNAIES ÉTRANGÈRES

Les transactions en monnaies étrangères sont converties au cours du jour de la transaction. Les actifs monétaires sont convertis au cours du jour de la date de clôture de l'exercice et la différence de cours comptabilisée. Les différences de change entre la date de clôture et l'exécution des transactions sont portées au compte des résultats.

EN 2011, LES COURS DE CHANGE SUIVANTS ONT ÉTÉ APPLIQUÉS:

Cours à la date de clôture de l'exercice		Cours moyens	
AUD	0.9564	AUD	0.9281
EUR	1.2169	EUR	1.2424
GBP	1.4562	GBP	1.4427
NOK	15.6468	NOK	16.0322
USD	0.9406	USD	0.9068
CAD	0.9213	CAD	0.8912
JPY	1.2154	JPY	1.1739
KRW	0.08100	KRW	0.0827
DKK	16.3699	DKK	16.7145

CRITÈRES GÉNÉRAUX D'ÉVALUATION

Les biens immobiliers des placements financiers sont évalués collectivement. Pour les actifs immobilisés, une évaluation collective est effectuée par catégorie. Pour toutes les autres positions du bilan, l'évaluation est effectuée sur base individuelle (évaluation individuelle).

LIQUIDITÉS, CRÉANCES ISSUES DE TITRES DU MARCHÉ MONÉTAIRE, CRÉANCES DES ET ENVERS LES BANQUES, AVOIRS PASSIFS

Les positions sont portées au bilan à leur valeur nominale. Pour les positions à risque, les provisions individuelles nécessaires ont été constituées. Les escomptes non encore acquis de même que les agios et disagios des prêts sur lettre de gage sont comptabilisés sous la position correspondante du bilan et réimputés pour la durée restante.

PRÊTS (CRÉANCES ENVERS CLIENTS ET CRÉANCES HYPOTHÉCAIRES)

Les positions Créances envers clients et Créances hypothécaires sont portées au bilan à leur valeur nominale. Les créances à risque, à savoir celles dont il est peu vraisemblable que le débiteur puisse faire face à ses futurs engagements, sont évaluées individuellement, réajustées et comptabilisées en conséquence. Les affaires hors bilan telles que promesses fermes ou garanties sont également incluses dans cette évaluation. Les prêts sont classés nommément comme présentant un risque dès que le paiement convenu du capital et/ou des intérêts est en souffrance depuis plus de 90 jours. Les intérêts en souffrance depuis plus de 90 jours sont considérés comme arriérés. Les intérêts arriérés et les intérêts jugés à risque ne sont plus perçus mais passés directement sous Correctif des valeurs et provisions. Lorsque la récupération des intérêts est des plus douteuses, les prêts sont considérés comme crédits à intérêt zéro, un redressement ne paraissant pas probable (par exemple en cas de faillite du débiteur).

Rapport de gestion 2011

Les créances à risque sont évaluées à leur valeur de liquidation au même titre que les éventuelles garanties disponibles. Par valeur de liquidation, on entend la valeur réalisable après déduction des frais de dépôt et de liquidation.

Le correctif pour dépréciation d'actif est défini par la différence entre la valeur comptable de la créance et la valeur de liquidation de cette dernière en tenant compte de la réalisation des garanties éventuelles. Le correctif du montant restant est défini selon la probabilité de perte correspondant à la classe de solvabilité (rating) du débiteur.

Lorsqu'une créance est soit entièrement ou partiellement irrécupérable soit qu'un renoncement est convenu, la sortie de compte est effectuée à charge du correctif des valeurs et provisions. La récupération de créances ayant été précédemment sorties des comptes est créditée directement sous Correctif des valeurs et provisions pour risques de perte.

En plus de l'évaluation individuelle des créances, des montants d'évaluation globale sont comptabilisés, prenant en considération les risques latents subsistant au jour du bilan. L'estimation est effectuée par classe de solvabilité (rating) sur la base de la plausibilité de perte.

En plus des évaluations globales, des réserves de fluctuation des risques de crédit sont constituées.

La Banque WIR répartit toutes les créances en douze classes de solvabilité. Des évaluations globales sont également définies en fonction des classes de risque. Les créances de la classe 1 présentent le risque le plus faible alors que la classe 12 réunit celles dont les risques sont les plus élevés. L'estimation est effectuée par classe de solvabilité (rating) sur la base de l'expérience historique d'un pool de données établi par plusieurs banques suisses de petite et moyenne importance.

En cas de disparition partielle ou totale du risque de perte, la provision constituée sera imputée aux nouveaux risques reconnus.

Les créances à risque sont reclassées à leur valeur intégrale lorsque le capital et les intérêts en souffrance ont à nouveau été remboursés et payés dans les délais contractuels et que les autres critères de solvabilité sont à nouveau remplis.

OPÉRATIONS DE MISE EN PENSION AVEC PAPIERS-VALEURS

Dans toutes les transactions engageant la banque, la partie cédante conserve le pouvoir de disposition économique sur les droits liés aux papiers-valeurs. Les créances/obligations sont garanties par des accords de marges. Ainsi seules les espèces échangées sont comptabilisées en bonne et due forme.

ÉTAT DES TITRES NÉGOCIABLES

Tous les titres négociables sont portés à l'état des titres et évalués à leur juste valeur (fair value). Une réserve de fluctuation jusqu'à concurrence de 25% de l'état des titres a été constituée en couverture des risques inhérents au secteur des papiers-valeurs.

PLACEMENTS FINANCIERS

Les titres à intérêt fixe acquis dans le but de les conserver jusqu'à leur échéance sont évalués selon la méthode dite accruals basis. Les gains ou les pertes en intérêts réalisés du fait de la vente ou du remboursement des titres sont réajustés relativement à la durée résiduelle, à savoir jusqu'à leur échéance originelle.

Les autres placements financiers sont évalués selon le principe de la valeur minimale.

PARTICIPATIONS

La position Participations contient des titres de participation acquis dans un but d'investissement à long terme ainsi que revêtant un caractère infrastructurel pour la banque.

Ces titres sont évalués selon leur valeur d'acquisition ou valeur intrinsèque.

ACTIFS IMMOBILISÉS

Les investissements en actifs immobilisés sont activés et évalués selon le principe de la valeur d'acquisition quand ils sont utilisés durant plus d'un exercice et qu'ils dépassent la limite inférieure d'activation.

Les investissements en actifs existants sont activés lorsque de ce fait leur valeur de marché ou d'usage se trouve augmentée de manière pérenne ou que leur durée en est prolongée de façon considérable.

Les évaluations ultérieures des actifs immobilisés sont effectuées à la valeur d'acquisition sous déduction des amortissements cumulés. Les amortissements sont effectués sous forme d'amortissements ordinaires selon la durée d'utilisation des actifs. La stabilité des valeurs est vérifiée annuellement. Si ce contrôle révèle un changement de la stabilité ou une dépréciation, le résidu sera amorti méthodiquement jusqu'à la fin de l'utilisation ou sous forme d'amortissements extraordinaires. Les amortissements ordinaires et les éventuels amortissements extraordinaires sont comptabilisés dans le compte de résultats sous la position Amortissements sur les actifs immobilisés. Si le motif de l'amortissement extraordinaire tombe, il est procédé au réajustement correspondant.

Les valeurs immatérielles – essentiellement les logiciels – sont comptabilisées directement dans le compte des résultats.

Les durées d'utilisation estimative des différentes catégories d'actifs immobilisés sont les suivantes:

– Immeubles, sans terrain	max. 50 ans
– Autres actifs immobilisés	max. 10 ans
– Projet Change, remplacement de la plate-forme IT: *Licences, *Gestion de projet:	max. 5 ans
– Autres installations d'informatique et de communication	max. 3 ans

Les gains réalisés du fait de la vente d'actifs immobilisés sont comptabilisés sous rubrique Produits extraordinaires, les pertes subies sous position Charges extraordinaires.

ACTIFS ET PASSIFS TRANSITOIRES, AUTRES ACTIFS ET PASSIFS

Les réajustements s'effectuent chaque trimestre. La comptabilisation des autres actifs et passifs est effectuée à leur valeur nominale en tenant compte des réajustements nécessaires qui eux sont portés au compte des résultats.

IMPÔTS

Les provisions appropriées pour les impôts directs sur le revenu et le patrimoine de l'exercice considéré sont constituées et passées au compte Passifs transitoires.

PRÉVOYANCE PROFESSIONNELLE

La banque a établi des plans de prévoyance en faveur du personnel. Ils sont organisés selon le système de la primauté des cotisations. Les montants imputés par la banque sont fixes et correspondent aux charges comptabilisées sous Frais de personnel. Tous les risques sont réassurés auprès de compagnies d'assurances. La banque dispose d'une réserve constituée par les contributions à titre gracieux de l'employeur. Aucune obligation n'est liée à la résiliation de contrats de travail ou à de futures réductions des contributions de prévoyance libre.

OBLIGATIONS ÉVENTUELLES

Les obligations et charges éventuelles figurent à leur valeur nominale dans les Affaires hors bilan. Pour les positions à risque, les réserves nécessaires sont constituées.

CORRECTIFS DES VALEURS ET PROVISIONS

Opérations de crédit

Conformément au principe de prudence, des correctifs des valeurs sont effectués et les provisions correspon-

dantes ont été constituées pour tous les risques dépistables de perte. Les correctifs globaux de valeurs pour les risques de perte, les réserves de fluctuation ainsi que les réserves pour les risques ordinaires figurent sous cette rubrique.

Divers

La banque constitue les réserves nécessaires pour tous les autres risques perceptibles ainsi que pour tous les projets de grande envergure.

L'état des correctifs des valeurs et des réserves fait l'objet de comptes séparés sous position Correctifs des valeurs et provisions.

RÉSERVES POUR LES RISQUES BANCAIRES GÉNÉRAUX

Sur le plan fiscal, les réserves pour les risques bancaires généraux de la Banque WIR forment aussi une part des capitaux propres et sont de ce fait déclarés intégralement.

INSTRUMENTS DÉRIVÉS

Les transactions effectuées dans le cadre des affaires commerciales sont évaluées à leur juste valeur (Fair value). Elles sont comptabilisées à titre de valeurs de remplacement positives ou négatives sous les autres actifs ou passifs. Les changements de valeur sont passés de l'état des titres à la position Résultats des opérations commerciales, à savoir à la position Résultats financiers. Des instruments dérivés producteurs d'intérêt peuvent être appliqués dans la gestion des actifs et des passifs en couverture des risques de changement des taux. Les résultats positifs de ces affaires de couverture sont comptabilisés comme résultats financiers. L'évaluation des résultats des instruments dérivés appliqués en gestion des actifs et des passifs est effectuée selon la méthode dite accruals basis. Les intérêts accumulés des positions de couverture sont comptabilisés selon le cas à l'actif ou au passif dans le compte régulateur.

MODIFICATION DES PRINCIPES FONDAMENTAUX D'ÉTABLISSEMENT DES COMPTES ET D'ÉVALUATION

Par rapport à l'exercice précédent, les principes fondamentaux d'établissement du bilan et d'évaluation n'ont pas été modifiés.

Rapport de gestion 2011

3.1 VUE D'ENSEMBLE DES GARANTIES SUR PRÊTS ET AFFAIRES HORS BILAN

Prêts	Garanties hypothécaires CHF/CHW	Autres garanties CHF/CHW	Sans garantie CHF/CHW	Total CHF/CHW
Créances envers clients CHW	36 137 653	129 009 772	56 230 386	221 377 811
Créances envers clients CHF	345 835 751	122 635 743	39 567 367	508 038 861
Créances hypothécaires CHW				
Immeubles locatifs	455 161 294			455 161 294
Immeubles administratifs et commerciaux	1 135 166			1 135 166
Artisanat et industrie	196 043 499			196 043 499
Autres	7 681 537			7 681 537
Créances hypothécaires CHF				
Immeubles locatifs	1 226 434 887			1 226 434 887
Immeubles administratifs et commerciaux	3 350 000			3 350 000
Artisanat et industrie	600 656 561			600 656 561
Autres	88 241 511			88 241 511
Total prêts exercice considéré	**2 960 677 859**	**251 645 515**	**95 797 753**	**3 308 121 126**
Total prêts exercice précédent	**2 823 467 140**	**228 820 989**	**97 284 938**	**3 149 573 067**

Affaires hors bilan				
Engagements conditionnels CHF	1 170 000	500 000	1 000 000	2 670 000
Octrois irrévocables de crédits CHF	70 572 817		13 038 000	83 610 817
Obligations de paiement sur actions			1 092 000	1 092 000
Total hors bilan exercice considéré	**71 742 817**	**500 000**	**15 130 000**	**87 372 817**
Total hors bilan exercice précédent	**72 309 279**	**500 000**	**16 236 000**	**89 045 279**

Créances à risque	Endettement créancier brut CHF/CHW	Produit estimé de la réalisation des garanties CHF/CHW	Endettement créancier net CHF/CHW	Ajustement des valeurs CHF/CHW
Exercice considéré	**55 163 835**	**39 193 714**	**15 970 121**	**8 322 569**[1]
Exercice précédent	**52 921 470**	**28 078 169**	**24 843 301**	**18 632 476**

[1] Le correctif pour dépréciation d'actif est défini par la différence entre la valeur comptable de la créance et la valeur de liquidation de cette dernière en tenant compte de la réalisation des garanties éventuelles. Il est procédé à un correctif du solde non couvert de la créance selon la probabilité de défaillance correspondant à la classe de risque (rating) du client.

Rapport de gestion 2011

3.2 VUE D'ENSEMBLE DE L'ÉTAT DES TITRES NÉGOCIABLES ET DES MÉTAUX PRÉCIEUX, DES PLACEMENTS FINANCIERS ET DES PARTICIPATIONS

3.2.1 ÉTAT DES TITRES ET MÉTAUX PRÉCIEUX NÉGOCIABLES

	Exercice considéré CHF	Exercice précédent CHF
Titres de créance		
cotés en Bourse	59 078 310	54 633 375
hors Bourse		
– dont propres obligations et obligations de caisse		
Titres de participation	**74 764 772**	**80 816 034**
– dont propres titres de participation	7 481 040	5 515 320
Total état des titres et métaux précieux négociables	**133 843 082**	**135 449 409**
– dont titres reconnus pour repo selon prescriptions de liquidités	**50 127 258**	**43 061 110**

3.2.2 PLACEMENTS FINANCIERS

	Valeur comptable Exercice considéré CHF	Valeur comptable Exercice précédent CHF	Juste valeur Exercice considéré CHF	Juste valeur Exercice précédent CHF
Titres de créance	**302 681 085**	**370 019 089**	**311 136 706**	**382 524 276**
– dont propres obligations et obligations de caisse				
– avec objectif de garde jusqu'à échéance	285 721 734	370 019 089	294 002 706	382 524 276
– dont comptabilisation selon principe de la valeur minimale	16 959 351		17 134 000	
Titres de participation	**2 606 147**	**4 275 849**	**2 606 147**	**4 275 849**
– dont propres titres de participation		1 637 118		1 637 118
Biens immobiliers	**4 679 185**	**7 945 998**	**4 679 185**	**9 726 665**
Total placements financiers	**309 966 417**	**382 240 936**	**318 422 038**	**396 526 790**
– dont titres reconnus pour repo selon prescriptions de liquidités	**188 899 117**	**205 704 325**	**196 352 907**	**215 505 716**

3.2.3 DONNÉES CONCERNANT LES PROPRES TITRES DE PARTICIPATION

	Nombre Exercice considéré	Nombre Exercice précédent	Valeur comptable Exercice considéré CHF	Valeur comptable Exercice précédent CHF
État initial	4 331	10 441	1 637 118	4 113 754
Achats				
Ventes	4 331	6 110	822 890	1 206 725
Amortissements			814 228	1 269 911
État final	–	4 331		1 637 118

3.2.4 PARTICIPATIONS

	Valeur comptable Exercice considéré CHF	Valeur comptable Exercice précédent CHF
Sans valeur marchande	1 280 200	1 280 200

3.3 ÉTAT DES PRINCIPALES PARTICIPATIONS

Raison sociale, siège	Activité commerciale	Exercice considéré Capital CHF	Exercice considéré Quote-part %	Exercice précédent Quote-part %
Comptabilisé sous Participations:				
WIR Wirtschaftsring AG, Basel	aucune activité commerciale	100 000	100	100

Rapport de gestion 2011

Préambule
Organisation
Du déroulement des affaires
Comptes annuels
Rapport de l'organe de révision
Adresses/Impressum

3.4 ÉTAT DES PLACEMENTS

Participations	Valeur d'acquisition CHF	Amortissements cumulés CHF	Valeur comptable à la fin de l'exercice précédent CHF	Exercice considéré Restructuration CHF	Exercice considéré Investissements CHF	Exercice considéré Désinvestissements CHF	Exercice considéré Amortissements CHF	Valeur comptable à la fin de l'exercice CHF
Minoritaires	1 180 360	160	1 180 200					1 180 200
Majoritaires	100 000		100 000					100 000
Total participations	**1 280 360**	**160**	**1 280 200**					**1 280 200**
Biens immobiliers								
– immeuble de la banque	28 001 393	17 028 777	10 972 616				428 800	10 543 816
– autres immeubles	46 971 727	15 674 752	31 296 975			1 106 300		30 190 675
Autres actifs immobilisés	**26 409 402**	**16 236 893**	**10 172 509**		**7 694 687**		**3 650 562**	**14 216 634**
Total biens immobiliers	**101 382 522**	**48 940 422**	**52 442 100**		**7 694 687**	**1 106 300**	**4 079 362**	**54 951 125**
Valeur d'assurance incendie des immeubles		68 693 600						
Valeur d'assurance incendie des autres actifs immobilisés		18 567 250						

3.5 AUTRES ACTIFS ET AUTRES PASSIFS

	Exercice considéré Autres actifs CHF/CHW	Exercice considéré Autres passifs CHF/CHW	Exercice précédent Autres actifs CHF/CHW	Exercice précédent Autres passifs CHF/CHW
Valeur de remplacement d'instruments financiers dérivés				
– contrats de courtiers				
– valeurs mobilières				
– gestion structurelle du bilan	36 540	3 102 481	121 300	5 242 474
Impôts indirects	1 483 852	2 425 075	1 354 971	2 231 616
Comptes de compensation	22 768	52 193	43 674	2 233 552
Autres actifs et passifs		234 845		405 941
Total autres actifs et passifs	**1 543 161**	**5 814 594**	**1 519 945**	**10 113 583**

Rapport de gestion 2011

3.6 A) ACTIFS MIS EN GAGE OU CÉDÉS À TITRE DE COUVERTURE DE NOS PROPRES OBLIGATIONS AINSI QU'ACTIFS EN RÉSERVE DE PROPRIÉTÉ

Actifs mis en gage	Exercice considéré Montant, à savoir valeur comptable CHF	Exercice considéré Dont mis à contribution CHF	Exercice précédent Montant, à savoir valeur comptable CHF	Exercice précédent Dont mis à contribution CHF
Créances envers banques	62 699	62 699	62 467	62 467
État des titres négociables				
Créances obligataires nanties ou cédées en immobilisation financière pour instruments dérivés	20 526 625	-	20 787 827	-
Créances obligataires nanties ou cédées pour emprunts sur lettres de gage	-	-	-	-
Créances hypothécaires nanties ou cédées pour lettres de gage	750 794 610*	533 200 000	839 353 083*	613 200 000
Créances hypothécaires nanties ou cédées pour autres crédits bancaires				
Total actifs mis en gage	**771 383 934**	**533 262 699**	**860 203 377**	**613 262 467**

* Couverture prêts sur lettre de gage

3.6 B) AFFAIRES DE PRÊTS ET OPÉRATIONS DE MISE EN PENSION AVEC TITRES NÉGOCIABLES

	Exercice considéré CHF	Exercice précédent CHF
Créances en garantie courante concernant les opérations de securities borrowing et reverse-repurchase	-	27 000 000
Créances en garantie courante concernant les opérations de securities lending et repurchase	97 000 000	85 000 000
Titres en mains propres empruntés dans le cadre de securities lending ou borrowing et fournis en garantie ainsi que transférés lors d'opérations de mise en pension	-	-
– dont les droits de transmission ou de nantissement illimités ont été accordés	-	-
Titres prêtés dans le cadre de securities lending ou borrowing ainsi que reçus lors d'opérations de reverse-purchase dont les droits de transmission ou de nantissement sont accordés de manière illimitée	97 039 418	111 996 264
– dont titres mis en nantissement ou transmis	-	-

3.7 OBLIGATIONS ENVERS NOS PROPRES INSTRUMENTS DE PRÉVOYANCE

Des instruments de prévoyance ont été aménagés pour la plupart des collaborateurs de la Banque WIR. Il s'agit de plans de prévoyance avec primauté des cotisations.

À l'exception des employés à temps partiel et des apprentis, tout le personnel de la banque est assuré auprès de deux fonds de prévoyance. L'âge de la retraite est fondamentalement atteint à 64 ans (personnel féminin) et 65 ans (personnel masculin). La possibilité d'une préretraite à partir de 60 ans est cependant prévue, cela moyennant une réduction de la rente. L'un des instruments assure les prestations avec un plafonnement de la rente, alors que le second assure la partie excédante. Tous les risques sont réassurés auprès de compagnies d'assurances. Une expertise technique a été effectuée. Le degré de couverture est de 101,6%.

	Exercice considéré CHF	Exercice précédent CHF
Réserve de cotisation de l'employeur	1 512 244	1 506 220

3.8 EMPRUNTS OBLIGATAIRES OUVERTS

	Année d'émission	Taux d'intérêt moyen pondéré %	Échéance	Montants ouverts Exercice considéré CHF	Montants ouverts Exercice précédent CHF
Banque des Lettres de Gage d'Établissements suisses de Crédit hypothécaire	2001-2011	2,54%	2012-2029	533 200 000	613 200 000
Banque WIR soc. coopérative	2011	3,75%	23.12.2021	15 000 000	30 000 000
Total emprunts obligataires ouverts				**548 200 000**	**643 200 000**

	Échéances						
	2012 CHF	2013 CHF	2014 CHF	2015 CHF	2016 CHF	Après 2016 CHF	Total CHF
Banque des Lettres de Gage d'Établissements suisses de Crédit hypothécaire	158 000 000	54 600 000	80 000 000	15 300 000	11 800 000	213 500 000	533 200 000
Banque WIR soc. coopérative						15 000 000	15 000 000

Rapport de gestion 2011

Préambule
Organisation
Du déroulement des affaires
Comptes annuels
Rapport de l'organe de révision
Adresses/Impressum

3.9 CORRECTIFS DES VALEURS ET PROVISIONS/ RÉSERVES POUR RISQUES BANCAIRES GÉNÉRAUX

	État à la fin de l'exercice précédent CHF	Utilisations conformes CHF	Modifications du but (réimputations) CHF	Rentrées inattendues, intérêts échus, différences de change CHF	Nouvelles contributions à charge du compte des résultats CHF	Liquidations au crédit du compte des résultats CHF	État à la fin de l'exercice considéré CHF
Correctifs des valeurs et provisions pour risques latents (ducroire et risques inhérents aux pays)	22 597 495	-342 848	-1 901 981	618 932			20 971 598
Autres provisions	72 149 450		1 901 981			3 000 000	71 051 431
Total correctifs des valeurs et provisions selon bilan	**94 746 945**	**-342 848**		**618 932**		**3 000 000**	**92 023 029**
Réserves pour risques bancaires généraux	78 000 000						78 000 000

3.10 CAPITAL SOCIAL

Capital social	Exercice considéré Valeur nominale CHF	Exercice considéré Nombre de titres	Exercice considéré Capital donnant droit au dividende CHF	Exercice précédent Valeur nominale CHF	Exercice précédent Nombre de titres	Exercice précédent Capital donnant droit au dividende CHF
Capital de la coopérative	17 680 000	884 000	17 680 000	17 680 000	884 000	17 680 000
Total capital social	**17 680 000**	**884 000**	**17 680 000**	**17 680 000**	**884 000**	**17 680 000**

3.11 PROVENANCE DES FONDS PROPRES

Fonds propres au début de l'exercice considéré	CHF
Capital social versé	17 680 000
Réserves générales légales	136 326 830
Réserves d'apports en capital	90 414 657
Réserves pour propres titres de participation	1 637 118
Réserves pour risques bancaires généraux	78 000 000
Bénéfice sur bilan	12 430 186
Total fonds propres au début de l'exercice considéré (avant répartition du bénéfice)	**336 488 791**
+ Autres allocations	
- Dividende et autres versements des réserves d'apports en capital	7 735 000
+ Bénéfice de l'exercice considéré	11 987 107
Total fonds propres à la fin de l'exercice considéré (avant répartition du bénéfice)	**340 740 898**
dont Capital social versé	17 680 000
Réserves générales légales	148 561 830
Réserves d'apports en capital	84 316 775
Réserves pour propres titres de participation	
Réserves pour risques bancaires généraux	78 000 000
Bénéfice sur bilan	12 182 293

Rapport de gestion 2011

3.12 STRUCTURE DES ÉCHÉANCES DES ACTIFS D'EXPLOITATION, DES PLACEMENTS FINANCIERS ET DES CAPITAUX ÉTRANGERS

Actifs d'exploitation	À vue CHF/CHW	Remboursable CHF/CHW	Durée dans les 3 mois CHF/CHW	Durée de 3 mois à 12 mois CHF/CHW	Durée de 12 mois à 5 ans CHF/CHW	Durée de plus de 5 ans CHF/CHW	Immobilisé CHF/CHW	Total CHF/CHW
Liquidités	20 843 090							20 843 090
Créances envers banques	11 961 683	26 075 524	4 850 512		62 699			42 950 418
Créances envers clients CHW		221 377 811						221 377 811
Créances envers clients CHF	2 018 260	470 363 082	4 936 360	4 295 080	19 715 912	6 710 167		508 038 861
Créances hypothécaires en CHW		660 021 495						660 021 495
Créances hypothécaires en CHF	2 851 702	361 962 194	211 763 480	234 397 841	953 870 164	153 837 579		1 918 682 960
État des titres et métaux précieux négociables	133 843 082							133 843 082
Placements financiers	17 429 674		21 311 702	59 626 578	186 776 801	20 142 477	4 679 185	309 966 417
Total actifs d'exploitation exercice considéré	**188 947 491**	**1 739 800 106**	**242 862 054**	**298 319 499**	**1 160 425 576**	**180 690 223**	**4 679 185**	**3 815 724 134**
Total actifs d'exploitation exercice précédent	**196 715 677**	**1 676 013 929**	**123 545 021**	**300 727 892**	**1 239 013 773**	**186 654 618**	**7 945 998**	**3 730 616 909**

Capitaux étrangers								
Obligations envers banques	97 545 847				30 000 000			127 545 847
Obligations envers clients CHW						792 274 389		792 274 389
Obligations envers clients CHF sous forme d'épargne et de placements		1 746 577 340						1 746 577 340
Autres obligations financières envers clients en CHF	168 283 060		2 782 000	18 375 000	30 753 000	6 494 000		226 687 060
Emprunts et prêts gagés			48 000 000	110 000 000	161 700 000	228 500 000		548 200 000
Total capitaux étrangers exercice considéré	**265 828 907**	**1 746 577 340**	**50 782 000**	**128 375 000**	**222 453 000**	**1 027 268 389**		**3 441 284 636**
Total capitaux étrangers exercice précédent	**254 394 745**	**1 561 559 500**	**5 251 443**	**146 817 000**	**367 316 000**	**1 013 366 443**		**3 348 705 131**

3.13 CRÉANCES ET CHARGES ENVERS LES SOCIÉTÉS ASSOCIÉES ET LES MEMBRES DES ORGANES INTERNES

	Exercice considéré CHF/CHW	Exercice précédent CHF/CHW
Crédits aux membres des organes internes	20 119 206	20 393 111

Transactions envers les personnes proches

Les crédits susmentionnés concernent des créances envers les membres du conseil d'administration, des cadres supérieurs de la direction ainsi que de l'organe interne de révision et se compose comme suit pour l'exercice considéré:

Limites des comptes courants/crédits et prêts à des conditions analogues à celles pratiquées pour les tierces personnes	16 812 026	17 675 636
Limites des comptes courants/crédits et prêts (CHW) sans intérêt	1 607 180	1 017 475
Prêts avec réduction de 1% du taux d'intérêt	1 700 000	1 700 000

Les obligations (prêts sur compte courant/compte de placement) envers les organes ne sont pas accordées à des taux préférentiels et s'élevaient à CHF 992 882 à fin 2011 (année précédente: CHF 1 079 727)

Les autres transactions (essentiellement trafic de paiements) avec des personnes proches sont traitées aux mêmes conditions que celles appliquées aux tiers.

Préambule
Organisation
Du déroulement des affaires
Comptes annuels
Rapport de l'organe de révision
Adresses/Impressum

3.14 RÉPARTITION DU BILAN INTÉRIEUR ET ÉTRANGER

Actifs	Exercice considéré Intérieur CHF/CHW	Exercice considéré Étranger CHF/CHW	Exercice précédent Intérieur CHF/CHW	Exercice précédent Étranger CHF/CHW
Disponibilités	20 843 090		13 927 288	
Créances envers banques	42 950 418		49 426 209	
Créances envers clients CHW	221 218 831	158 980	216 059 068	
Créances envers clients CHF	507 949 096	89 764	440 706 217	186 764
Créances hypothécaires CHW	660 003 495	18 000	668 392 580	93 500
Créances hypothécaires CHF	1 918 232 260	450 700	1 823 241 888	893 050
État des titres et métaux précieux négociables	50 602 357	83 240 725	52 863 160	82 586 249
Placements financiers	229 466 900	80 499 518	265 298 094	116 942 842
Participations	1 280 200		1 280 200	
Actifs immobilisés	54 951 125		52 442 100	
Actifs transitoires	12 648 482		13 629 921	
Autres actifs	1 543 161		1 519 945	
Total actifs	**3 721 689 415**	**164 457 687**	**3 598 786 670**	**200 702 405**
Passifs				
Obligations envers banques	127 545 847		115 596 901	
Obligations envers clients forme d'épargne et de placements	1 726 217 344	20 359 995	1 543 868 293	17 691 207
Obligations envers clients CHW	789 204 211	3 070 178	794 090 141	3 254 302
Obligations envers clients CHF	224 794 344	1 892 716	228 978 052	2 026 235
Emprunts et prêts gagés	548 200 000		643 200 000	
Passifs transitoires	6 283 945		9 434 625	
Autres passifs	5 814 595		10 113 583	
Correctifs des valeurs et provisions	92 023 029		94 746 945	
Réserves pour risques bancaires généraux	78 000 000		78 000 000	
Capital social	17 680 000		17 680 000	
Réserves légales générales	232 878 605		226 741 487	
Réserve pour parts ordinaires propres			1 637 118	
Report du bénéfice	195 186		559 795	
Bénéfice de l'exercice	11 987 107		11 870 391	
Total passifs	**3 860 824 213**	**25 322 889**	**3 776 517 332**	**22 971 743**

3.15 ACTIFS SELON LES PAYS/GROUPES DE PAYS

Actifs	Exercice considéré en chiffres CHF/CHW	Exercice considéré %	Exercice précédent en chiffres CHF/CHW	Exercice précédent %
Suisse	3 721 689 415	95,77	3 598 786 670	94,72
Pays de l'UE	88 484 194	2,28	120 347 442	3,17
États-Unis et Canada	8 551 953	0,22	18 783 203	0,49
Japon	3 301 118	0,08	5 200 299	0,14
Australie	8 951 052	0,23	8 321 419	0,22
Norvège	40 177 258	1,03	42 042 910	1,11
Venezuela	4 989 724	0,13	3 001 553	0,08
Autres	10 002 388	0,26	3 005 580	0,08
Total actifs	**3 886 147 102**	**100,00**	**3 799 489 075**	**100,00**

Rapport de gestion 2011

Préambule
Organisation
Du déroulement des affaires
Comptes annuels
Rapport de l'organe de révision
Adresses/Impressum

3.16 BILAN SELON LES PRINCIPALES MONNAIES

Actifs	CHF/CHW	EUR	USD	NOK	GBP	AUD	YEN	Autres
Disponibilités	20 843 090							
Créances envers banques	8 907 078	1 355 337	12 828 768	4 916 767	14 791 947	3 010	147 511	
Créances envers clients CHW	221 377 811							
Créances envers clients CHF	508 038 861							
Créances hypothécaires CHW	660 021 495							
Créances hypothécaires CHF	1 918 682 960							
État des titres et métaux précieux négociables	60 060 213	6 342 260	14 341 396	40 177 258		8 951 052	3 970 903	
Placements financiers	298 192 025		11 774 392					
Participations	1 280 200							
Actifs immobilisés	54 951 125							
Actifs transitoires	12 600 473	11 483	32 720				3 806	
Autres actifs	1 516 250	7 785	19 126					
Total actifs bilan	**3 766 471 581**	**7 716 865**	**38 996 402**	**45 094 025**	**14 791 947**	**8 954 062**	**4 122 220**	
Droits de livraison relatifs aux opérations de caisse, devises à terme, options de devises	27 282 000							
Total actifs	**3 793 753 581**	**7 716 865**	**38 996 402**	**45 094 025**	**14 791 947**	**8 954 062**	**4 122 220**	

Passifs								
Obligations envers banques	127 545 847							
Obligations envers clients sous forme d'épargne et de placements	1 746 577 340							
Obligations envers clients CHW	792 274 389							
Obligations envers clients CHF	226 687 060							
Emprunts et prêts gagés	548 200 000							
Passifs transitoires	6 283 945							
Autres passifs	5 814 594							
Correctifs des valeurs et provisions	92 023 029							
Réserves pour risques bancaires généraux	78 000 000							
Capital social	17 680 000							
Réserves légales générales	232 878 605							
Réserve pour parts ordinaires propres								
Report du bénéfice	195 186							
Bénéfice de l'exercice	11 987 107							
Total passifs bilan	**3 886 147 102**							
Droits de livraison relatifs aux opérations de caisse, devises à terme, options de devises			23 516 150				3 950 222	
Total passifs	**3 886 147 102**		23 516 150				**3 950 222**	
Position nette par monnaie	**-92 393 521**	**7 716 865**	**15 480 252**	**45 094 025**	**14 791 947**	**8 954 062**	**171 998**	

Rapport de gestion 2011

4.3 PRODUITS DÉRIVÉS OUVERTS

Devises	Produits commerciaux Valeur positive de remplacement CHF	Produits commerciaux Valeur négative de remplacement CHF	Produits commerciaux Volume des contrats CHF	Hedging Valeur positive de remplacement CHF	Hedging Valeur négative de remplacement CHF	Hedging Volume des contrats CHF
Opérations à terme	36 540	220 912	27 466 372			
Produits porteurs d'intérêt						
Swaps		2 881 569	100 000 000			
Titres de participation/Index						
Futures			37 283 700			
Total avant prise en considération des contrats de netting exercice considéré	36 540	3 102 481	164 750 072			
Total avant prise en considération des contrats de netting exercice précédent	121 300	5 242 474	105 867 500			

	Valeurs positives de remplacement (cumul)	Valeurs négatives de remplacement (cumul)
Total après prise en considération des contrats de netting exercice considéré		3 065 941
Total après prise en considération des contrats de netting exercice précédent		5 121 174

5.2 ANALYSE DU RÉSULTAT DES TRANSACTIONS SUR TITRES NÉGOCIABLES ET SUR LES PROPRES POSITIONS

	Exercice considéré	Exercice précédent
Résultat des transactions sur les parts ordinaires de la Banque WIR	-217 683	-156 829
Résultat des autres opérations sur titres	-19 786 011	-11 751 119
Total du résultat des transactions sur titres négociables et propres positions	**-20 003 694**	**-11 907 948**

5.3 ANALYSE DES FRAIS DU PERSONNEL

	Exercice considéré	Exercice précédent
Salaires: jetons de présence et rémunérations fixes aux instances bancaires, traitements et allocations	22 440 418	22 271 846
AVS, AI, AC et autres allocations légales	1 855 122	1 827 467
Contributions fonds de prévoyance du personnel, prévoyance cadres	2 721 472	2 713 069
Autres charges de personnel	864 607	939 724
Total frais du personnel	**27 881 619**	**27 752 106**

5.4 ANALYSE DES FRAIS GÉNÉRAUX D'EXPLOITATION

	Exercice considéré	Exercice précédent
Frais de locaux	1 385 590	1 524 905
Frais d'informatique, de machines, de mobilier, de véhicules et d'autres équipements ainsi que frais de leasing	4 587 134	2 228 730
Autres charges d'exploitation	10 218 398	9 966 768
Total frais généraux d'exploitation	**16 191 122**	**13 720 403**

5.5 EXPLICATIONS RELATIVES AUX RECETTES ET CHARGES EXTRAORDINAIRES, AUX PRINCIPALES LIQUIDATIONS DE RÉSERVES ET AUX RÉSERVES POUR RISQUES BANCAIRES GÉNÉRAUX

Les recettes extraordinaires de CHF 9,0 millions sont essentiellement dues:
- pour CHF 5,8 millions à la vente de biens immobilisés
- pour CHF 3,0 millions à la liquidation de réserves latentes

Préambule
Organisation
Du déroulement des affaires
Comptes annuels
Rapport de l'organe de révision
Adresses/Impressum

6 PUBLICATION DES FONDS PROPRES SELON DIRECTIVE

6.1 APPROCHES UTILISÉES

La Banque WIR a procédé à la conversion selon les nouvelles directives relatives aux fonds propres (Bâle II) entrées en vigueur le 1er janvier 2008 la première fois pour le 31 mars 2008.

Selon les accords de Bâle II, la Banque WIR dispose d'un choix de différentes approches pour la publication des fonds propres relativement aux risques de crédit, de marché et opérationnels. La Banque WIR a fait le choix suivant:

Risques de crédit
- Produits dérivés: méthode des risques de marché
- Transactions adossées: approche de substitution
- Ratings externes: si disponibles, ratings de Moody's et Standard & Poor's pour les classes de positions Gouvernement centraux et banques centrales, Banques et négociants en valeurs mobilières, Entreprises et Autres établissements
- Netting: Netting se limite aux possibilités de calcul prévues par la loi. Pas d'éventuelles conventions de netting disponibles actuellement.

Risques du marché:
- Risques de marché: standard

Risques opérationnels:
- Indicateurs de base

6.2 FONDS PROPRES POUVANT ÊTRE PRIS EN COMPTE ET REQUIS

	Exercice considéré CHF	Exercice considéré CHF	Exercice précédent CHF	Exercice précédent CHF
Fonds de base brut (compte tenu des propres titres de participation à déduire)		332 917 498		327 116 487
– dont parts minoritaires	-		-	
– dont instruments «innovateurs»	-		-	
Autres élements devant être déduits des fonds de base		520 100		520 100
Fonds de base pouvant être pris en compte		332 397 398		326 596 387
Fonds complémentaires et supplémentaires		21 036 716		8 355 646
Autres déductions du capital complémentaire, supplémentaire et du capital total		520 100		520 100
Fonds propres pouvant être pris en compte		**352 914 014**		**334 431 933**
Risques de crédit (selon standard suisse)		160 001 338		153 104 148
Risques sans contrepartie (selon standard suisse)		20 348 880		19 724 511
Risques de marché (selon standard suisse)		20 936 991		22 371 219
– sur instruments à taux d'intérêt	932 242		835 634	
– sur titres de participation	10 765 397		9 251 200	
– sur devises et métaux précieux	9 239 352		12 284 386	
Risques opérationnels (selon indicateur de base)		10 309 574		7 918 281
Déductions des fonds propres requis		3 474 028		4 040 817
Fonds propres requis		**208 122 755**		**199 077 342**
Taux de couverture fonds propres		**170%**		**168%**
Ratio BRI (fonds propres pouvant être pris en compte)		**13,57%**		**13,44%**

RAPPORT DE L'ORGANE DE RÉVISION

À L'ASSEMBLÉE GÉNÉRALE DE LA BANQUE WIR SOC. COOPÉRATIVE

RAPPORT RELATIF AUX COMPTES ANNUELS

En notre qualité d'organe de révision, nous avons examiné les comptes annuels de la Banque WIR soc. coopérative ci-annexés, arrêtés au 31 décembre 2011 et comprenant le bilan, le compte des résultats, le compte de flux de capitaux et les annexes.

RESPONSABILITÉ DU CONSEIL D'ADMINISTRATION

Le conseil d'administration assume la responsabilité de l'élaboration des comptes annuels en conformité avec les dispositions de la loi et les statuts. Cette responsabilité comprend l'organisation, l'implémentation et le maintien d'un système interne de contrôle en relation avec l'établissement d'un rapport annuel de gestion se devant de ne point comporter d'anomalies significatives, conséquences d'indications inexactes dues à des violations ou des erreurs. Ceci étant, l'administration dispose du libre choix quant à l'application de méthodes comptables adéquates ainsi qu'aux critères d'évaluation appropriés.

RESPONSABILITÉ DE L'ORGANE DE RÉVISION

Notre responsabilité consiste, sur la base de notre vérification, à émettre une appréciation sur les comptes annuels. Nous avons procédé à notre vérification en conformité avec la loi suisse et les normes de révision reconnues en Suisse. Ces normes requièrent de planifier et de réaliser la vérification de manière telle que des anomalies significatives dans les comptes annuels puissent être constatées avec une assurance raisonnable.

Une vérification comporte la réalisation de sondages et d'appréciations des éléments probatoires des valeurs et indications fournies par les comptes annuels. Le mode de vérification est laissé au libre choix des réviseurs. Il comprend une évaluation des risques d'anomalies significatives dans les comptes annuels, conséquences de violations ou d'erreurs. Lors de l'évaluation de ces risques, l'examinateur tient compte du système interne de contrôle, ceci dans la mesure où ce dernier présente une importance pour l'élaboration des comptes annuels, pour déterminer les circonstances de la révision, non pas cependant pour fournir une opinion sur l'efficacité du système interne de contrôle. La vérification comporte une évaluation de la conformité des méthodes comptables appliquées, de la plausibilité des estimations effectuées ainsi qu'une appréciation de la présentation générale des comptes annuels. Nous estimons que notre vérification constitue une base suffisante pour former notre jugement.

APPRÉCIATION

Selon notre appréciation, les comptes annuels arrêtés au 31 décembre 2011 sont conformes à la loi suisse et aux statuts.

RAPPORT DE RÉVISION SELON LES PRESCRIPTIONS COMPLÉMENTAIRES LÉGALES

Nous attestons que nous remplissons les exigences légales de qualification conformes à la Loi sur la surveillance de la révision (LSR) et d'indépendance (art. 728 CO et art. 11 LSR) et qu'aucun élément n'existe influençant notre indépendance.

Conformément aux dispositions de l'al. 1, ch. 3 de l'art. 728a CO et des normes suisses 890 de la profession, nous confirmons l'existence d'un système interne de contrôle organisé par l'administration pour l'élaboration des comptes annuels.

De plus, nous confirmons que la proposition concernant l'emploi du bénéfice résultant du bilan est conforme à la loi suisse et aux statuts, et nous recommandons d'approuver les comptes annuels soumis.

DELOITTE AG

Rolf Schönauer
Expert-réviseur agréé
Réviseur responsable

Cornelia Herzog
Experte-réviseur agrée

Bâle, le 28 mars 2012

ADRESSES

LAUSANNE
3, rue du Simplon
1006 Lausanne

LUCERNE
Obergrundstrasse 88
6000 Lucerne 4

BÂLE (SIÈGE PRINCIPAL)
Auberg 1
4002 Bâle

SAINT-GALL
Blumenbergplatz 7
9001 Saint-Gall

BERNE
Helvetiastrasse 35
3000 Berne 6

ZURICH
Rötelstrasse 37
8042 Zurich

LUGANO
Riva Caccia 1
6900 Lugano

COIRE (AGENCE)
Alexanderstrasse 24
7001 Coire

Tél. 0848 947 948
Fax 0848 947 942

info@wir.ch
www.banquewir.ch

IMPRESSUM

Rédaction: Banque WIR, communication
Layout: fischerundryser, Bâle
Photos: fischerundryser, Bâle
Impression: Binkert Druck AG, Laufenburg
Tirages: français: 600 exemplaires
allemand: 3500 exemplaires