

AVIS DES SOCIETES

ETATS FINANCIERS CONSOLIDÉS

**UNION BANCAIRE POUR LE COMMERCE ET L'INDUSTRIE
-UBCI-
Siège Social : 139 Avenue de la Liberté – Tunis**

L'Union Bancaire pour le commerce et l'Industrie -UBCI- publie ci-dessous, ses états financiers consolidés arrêtés au 31 décembre 2013 tels qu'ils seront soumis à l'approbation de l'assemblée générale ordinaire qui se tiendra en date du 17 juillet 2014. Ces états sont accompagnés du rapport des Commissaires aux Comptes Mme Sonia KETARI LOUZIR et Mr Fayçal DERBAL.

**BILAN CONSOLIDÉ
ARRETE AU 31 DECEMBRE 2013**
(Unité : en milliers de Dinars)

| | Notes | 31-déc-13 | 31-déc-12 retraité | 31-déc-12 |
|----------------------------------------------------------------------------|-----------|------------------|-----------------------|------------------|
| ACTIFS | | | | |
| Caisse et avoirs auprès de la BCT, CCP, et TGT | 1 | 70 905 | 85 705 | 85 705 |
| Créances sur les établissements bancaires et financiers | 2 | 296 868 | 197 392 | 197 392 |
| Créances sur la clientèle (*) | 3 | 2 128 676 | 2 032 829 | 2 050 159 |
| Portefeuille-titres commercial | 4 | 13 918 | 12 102 | 12 102 |
| Portefeuille d'investissement | 5 | 300 207 | 302 | 302 |
| Valeurs immobilisées | 6 | 48 280 | 50 433 | 50 433 |
| Actifs d'impôts différés (*) | 7 | 9 435 | 12 041 | 6 662 |
| Autres actifs | 8 | 34 427 | 28 948 | 28 948 |
| TOTAL ACTIFS | | 2 902 716 | 2 721 726 | 2 733 677 |
| PASSIFS | | | | |
| Banque Centrale et CCP | 9 | 170 022 | 70 118 | 70 118 |
| Dépôts et avoirs des établissements bancaires et Financiers | 10 | 170 135 | 180 678 | 180 678 |
| Dépôts et avoirs de la clientèle | 11 | 1 857 103 | 1 806 245 | 1 806 245 |
| Emprunts et Ressources spéciales | 12 | 113 651 | 87 978 | 87 978 |
| Autres passifs (*) | 13 | 122 460 | 115 929 | 118 878 |
| TOTAL PASSIFS | | 2 433 371 | 2 260 948 | 2 263 897 |
| Intérêts des minoritaires dans le résultat | | 7 636 | 7 451 | 7 451 |
| Intérêts des minoritaires dans les réserves | | 198 990 | 197 303 | 197 303 |
| INTERETS MINORITAIRES | | 206 626 | 204 754 | 204 754 |
| CAPITAUX PROPRES DU GROUPE | | | | |
| Capital | | 100 008 | 80 494 | 80 494 |
| Réserves consolidées et assimilées | | 154 363 | 171 713 | 171 713 |
| Modifications comptables (*) | | (10 249) | (9 207) | 175 |
| Résultat consolidé (*) | | 18 597 | 13 024 | 12 644 |
| TOTAL DES CAPITAUX PROPRES DU GROUPE | 14 | 262 719 | 256 024 | 265 026 |
| TOTAL PASSIFS, INTERETS MINORITAIRES ET CAPITAUX PROPRES CONSOLIDÉS | | 2 902 716 | 2 721 726 | 2 733 677 |

(*) Les données comparatives ont été retraitées suite à la modification comptable et aux reclassements (voir note 2.9)

ETAT DES ENGAGEMENTS HORS BILAN CONSOLIDE
ARRETE AU 31 DECEMBRE 2013
 (Unité : en milliers de Dinars)

| | Notes | 31-déc-13 | 31-déc-12 |
|----------------------------------------------------------------|-----------|------------------|------------------|
| PASSIFS EVENTUELS | | | |
| Cautions, avals et autres garanties données | 15 | 945 455 | 687 668 |
| Crédits documentaires | 16 | 430 864 | 395 287 |
| Total des passifs éventuels | | 1 376 319 | 1 082 955 |
| ENGAGEMENTS DONNES | | | |
| Engagements de financement en faveur de la clientèle | 17 | 181 756 | 142 520 |
| Engagements sur titres <i>(Participations non libérées)</i> | 18 | 27 | 27 |
| Total des engagements donnés | | 181 783 | 142 547 |
| ENGAGEMENTS REÇUS | | | |
| Garanties reçues | 19 | 1 957 442 | 1 682 609 |
| Total des engagements reçus | | 1 957 442 | 1 682 609 |

ETAT DE RESULTAT CONSOLIDE
PERIODE ALLANT DU 1ER JANVIER AU 31 DECEMBRE 2013
 (Unité : en milliers de Dinars)

| | Notes | Exercice 2013 | Exercice 2012 retraité | Exercice 2012 |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------|------------------|------------------------------|------------------|
| Produits d'exploitation bancaire | | | | |
| Intérêts et revenus assimilés | 21 | 136 198 | 118 296 | 118 296 |
| Commissions (en produits) | 22 | 40 303 | 38 275 | 38 275 |
| Gains sur portefeuille-titres commercial et opérations financières | 23 | 11 766 | 8 917 | 8 917 |
| Revenus du portefeuille d'investissement | 24 | 13 888 | 14 817 | 14 817 |
| Total des produits d'exploitation bancaire | | 202 155 | 180 305 | 180 305 |
| Charges d'exploitation bancaire | | | | |
| Intérêts encourus et charges assimilées | 25 | (49 436) | (43 655) | (43 655) |
| Commissions encourues | | (2 767) | (2 240) | (2 240) |
| Pertes sur portefeuille titres commercial et opérations financières | | (318) | (493) | (493) |
| Total des charges d'exploitation bancaire | | (52 521) | (46 388) | (46 388) |
| PRODUIT NET BANCAIRE | | 149 634 | 133 917 | 133 917 |
| Dotations aux provisions et résultat des corrections de valeurs sur créances, hors bilan et provisions pour passifs (*) | 26 | (16 412) | (15 390) | (15 770) |
| Dotations aux provisions et résultats des corrections de valeurs sur portefeuille d'investissement | 27 | 1 546 | (1 765) | (1 765) |
| Autres produits d'exploitation | | 3 143 | 3 395 | 3 395 |
| Frais de personnel | | (63 050) | (56 900) | (56 900) |
| Charges générales d'exploitation | | (28 557) | (27 440) | (27 440) |
| Dotations aux amortissements et aux provisions sur Immobilisations | | (11 539) | (11 164) | (11 164) |
| RESULTAT D'EXPLOITATION | | 34 765 | 24 653 | 24 273 |
| Solde en gain / perte provenant des autres éléments ordinaires | | 172 | 61 | 61 |
| Impôts sur les bénéfices | 28 | (8 704) | (4 239) | (4 239) |
| RESULTAT DES ACTIVITES ORDINAIRES | | 26 233 | 20 475 | 20 095 |
| Intérêts des minoritaires | | (7 636) | (7 451) | (7 451) |
| RESULTAT NET CONSOLIDÉ DE L'EXERCICE | | 18 597 | 13 024 | 12 644 |
| Effets des modifications comptables | | (10 424) | (9 207) | 175 |
| RESULTAT NET DE L'EXERCICE APRES MODIFICATIONS COMPTABLES | | 8 173 | 3 817 | 12 819 |
| RESULTAT CONSOLIDÉ PAR ACTION | 29 | 0,930 | 0,809 | 0,785 |

(*) Les données comparatives ont été retraitées suite à la modification comptable et aux reclassements (voir note 2.9)

ETAT DE FLUX DE TRESORERIE CONSOLIDE
PERIODE ALLANT DU 1^{ER} JANVIER AU 31 DECEMBRE 2013
 (Unité : en milliers de Dinars)

| | Notes | Exercice 2013 | Exercice 2012 |
|-------------------------------------------------------------------------------------|-----------|------------------|------------------|
| ACTIVITES D'EXPLOITATION | | | |
| Produits d'exploitation bancaire encaissés | | 187 344 | 167 917 |
| Charges d'exploitation bancaire décaissées | | (47 504) | (54 168) |
| Prêts / Remboursement de prêts aux établissements financiers | | (2 343) | 1 334 |
| Dépôts / Retraits dépôts des autres établissements bancaires et financiers | | (76) | 6 |
| Prêts / Remboursement prêts accordés à la clientèle | | (108 561) | (182 011) |
| Dépôts / Retraits dépôts auprès de la clientèle | | 45 694 | 72 656 |
| Acquisition / Cession des titres de placement | | (801) | 8 165 |
| Sommes versées au personnel et créditeurs divers | | (92 077) | (52 376) |
| Autres flux de trésorerie d'exploitation | | (1 053) | 11 548 |
| Impôts sur les sociétés | | (7 375) | (5 687) |
| Flux d'exploitation des activités non bancaires | | 20 530 | 14 138 |
| Flux de trésorerie affectés aux provenant des activités d'exploitation | | (6 222) | (18478) |
| ACTIVITES D'INVESTISSEMENT | | | |
| Revenus encaissés du portefeuille d'investissement | | 3 138 | 6 001 |
| Acquisitions / Cessions du portefeuille d'investissement | | 914 | 9 384 |
| Acquisitions et cessions des immobilisations | | (9 207) | (14 575) |
| Flux de trésorerie affectés aux activités d'investissement | | (5 155) | 810 |
| ACTIVITES DE FINANCEMENT | | | |
| Emission/Rachat d'action | | (6 347) | 35 732 |
| Augmentation / diminution des ressources spéciales | | 24 320 | 33 238 |
| Dividendes versés | | (15 912) | (20 109) |
| Réduction de capital | | 0 | (4 840) |
| Encaissement provenant des apports affectés à l'acquisition d'immobilisations | | 2 644 | |
| Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement | | 4 705 | 44 021 |
| Variation nette des liquidités et équivalents de liquidités | | (6 672) | 26 353 |
| Liquidités et équivalents de liquidités en début d'exercice | | 32 152 | 5 799 |
| Liquidités et équivalents de liquidités en fin d'exercice | 30 | 25 480 | 32 152 |

GROUPE UBCI
NOTES AUX ETATS FINANCIERS CONSOLIDES

A. NOTES SUR LES BASES RETENUES POUR L'ELABORATION ET LA PRESENTATION DES ETATS FINANCIERS CONSOLIDES

1. Principes comptables d'évaluation et de présentation des états financiers consolidés

1.1. Référentiel comptable

Les états financiers consolidés du groupe UBCI sont préparés et présentés conformément aux principes comptables généralement admis en Tunisie. Il s'agit, entre autres, de :

- La norme comptable générale (NCT 1) ;
- Les normes comptables bancaires (NCT 21 à 25) ;
- Les normes comptables relatives à la consolidation (NCT 35 à 37) ;
- La norme comptable relative aux regroupements d'entreprises (NCT 38) ; et
- Les règles de la Banque Centrale de Tunisie prévues par la circulaire n°91-24 du 17 décembre 1991 telle que modifiée par les textes subséquents.

Les états financiers consolidés sont préparés en respect de la convention du coût historique et sont libellés en milliers de Dinars Tunisiens.

1.2. Périmètre, méthodes et règles de consolidation

1.2.1. Périmètre

Les états financiers consolidés comprennent ceux de l'UBCI et ceux des entreprises sur lesquelles la banque exerce un contrôle exclusif.

1.2.2. Méthodes de consolidation

Les entreprises sur lesquelles le groupe exerce un contrôle exclusif sont consolidées par intégration globale.

Le groupe possède le contrôle exclusif d'une filiale lorsqu'il est en mesure de diriger les politiques financière et opérationnelle de cette filiale afin de tirer avantage de ses activités. Ce contrôle résulte :

- soit de la détention directe ou indirecte, par l'intermédiaire de filiales, de plus de la moitié des droits de vote de l'entreprise consolidée ;
- soit du pouvoir sur plus de la moitié des droits de vote en vertu d'un accord avec d'autres investisseurs ;
- soit des statuts ou d'un contrat ;
- soit du pouvoir de nommer ou de révoquer la majorité des membres du conseil d'administration ou de l'organe de direction équivalent ;
- soit du pouvoir de réunir la majorité des droits de vote dans les réunions du conseil d'administration ou l'organe de direction équivalent.

Par ailleurs, le contrôle est présumé exister dès lors que le groupe détienne directement ou indirectement 40% au moins des droits de vote dans une autre entreprise, et qu'aucun autre associé n'y détienne une fraction supérieure à la sienne.

La consolidation par intégration globale implique la substitution du coût d'acquisition des titres des filiales par l'ensemble des éléments d'actifs et de passifs de celles-ci tout en présentant la part des minoritaires dans les capitaux propres et le résultat (intérêts minoritaires) de ces filiales.

1.2.3. Règles de consolidation

1.2.3.1. Coût d'acquisition des titres

Le coût d'acquisition des titres est égal au montant de la rémunération remise au vendeur par l'acquéreur exclusion faite des frais d'acquisition, tels que les commissions d'intermédiaires, les honoraires, les droits et les frais de banque. Toutefois, les honoraires d'étude et de conseil engagés à l'occasion de l'acquisition sont inclus dans le coût.

1.2.3.2. Opérations réciproques et opérations internes

Les produits et les charges résultant d'opérations internes au groupe et ayant une influence significative sur les états financiers consolidés sont éliminés.

Les créances, les dettes et les engagements réciproques sont aussi éliminés.

2. Autres principes comptables d'évaluation et de présentation

2.1. Comptabilisation des engagements et des revenus y afférents

Les engagements de la banque sont composés des rubriques suivantes :

- Portefeuille escompte ;
- Comptes débiteurs de la clientèle ;
- Crédits sur ressources spéciales ;
- Autres crédits à la clientèle ; et
- Engagements par signature.

2.1.1. Comptabilisation des engagements hors bilan

Les engagements de financement sont portés en hors bilan à mesure qu'ils sont contractés et sont transférés au bilan au fur et à mesure des déblocages des fonds pour la valeur nominale.

2.1.2. Comptabilisation des prêts auprès de la clientèle

Les crédits décaissés et les comptes courants débiteurs sont présentés déduction faite des intérêts et agios réservés et des provisions y afférentes.

2.1.3. Classification des engagements

Les engagements sont classés et provisionnés conformément aux dispositions de la Circulaire de la BCT n° 91-24 telle que modifiée par la Circulaire 99-04 du 19 mars 1999.

Les actifs courants (Classe 0)

Sont considérés comme actifs courants, les actifs dont la réalisation ou le recouvrement intégral dans les délais, paraît assuré.

Les actifs nécessitant un suivi particulier (Classe 1)

Ce sont les engagements dont la réalisation ou le recouvrement intégral dans les délais est encore assuré et qui sont détenus sur des entreprises qui sont dans un secteur d'activité qui connaît des difficultés ou dont la situation financière se dégrade.

Les engagements incertains (Classe 2)

Ce sont tous les actifs dont la réalisation et le recouvrement intégral dans les délais est incertain et qui sont détenus sur des entreprises qui connaissent des difficultés financières ou autres pouvant mettre en cause leur validité et nécessitant la mise en œuvre de mesure de redressement.

Ces engagements englobent des actifs dont les retards de paiements des intérêts ou du principal sont supérieurs à 90 jours sans excéder 180 jours.

Les actifs préoccupants (Classe 3)

Ce sont tous les actifs dont la réalisation ou le recouvrement est menacé et qui sont détenus sur des entreprises dont la situation suggère un degré de perte éventuelle (ce sont des entreprises qui représentent avec plus de gravité les caractéristiques de la classe 2).

Ces engagements englobent des actifs dont les retards de paiements des intérêts ou du principal sont supérieurs à 180 jours sans excéder 360 jours.

Les actifs compromis (Classe 4)

Font partie de cette classe les créances pour lesquelles les retards de paiement sont supérieurs à 360 jours ainsi que les actifs restés en suspens pour un délai supérieur à 360 jours.

2.1.4. Immobilisations données en leasing

Les immobilisations données en leasing sont comptabilisées à l'actif du bilan à leur valeur d'acquisition hors taxe sur la valeur ajoutée, et ce durant toute la période du bail qui varie entre 2 et 7 années.

Les créances de crédit bail sont amorties selon l'amortissement en capital de l'échéancier du contrat.

2.1.5. Provisions sur les engagements

2.1.5.1. Provisions individuelles

Les provisions individuelles sont déterminées selon les taux prévus par la circulaire de la BCT après déduction des garanties considérées comme valables.

Les garanties qui ont été considérées comme juridiquement valables sont :

- Les garanties reçues de l'Etat tunisien, des banques et des compagnies d'assurance, lorsqu'elles sont matérialisées ;
- Les garanties matérialisées par des actifs financiers ;
- Les hypothèques dûment enregistrées et portant sur des biens immatriculés à la conservation de la propriété foncière, réalisables dans un délai raisonnable ;
- Les promesses d'hypothèques portant sur des terrains acquis auprès de l'AFH, l'AFI ou l'AFT ; et
- Les hypothèques maritimes dûment enregistrées ;
- les biens donnés en leasing et propriété de l'UBCI. Ces biens sont évalués en appliquant à leur valeur d'origine une décote annuelle de :
 - 5 % pour les biens immeubles ;
 - 20 % pour le matériel roulant ;
 - 40 % pour les biens d'équipement et autres matériels.

(ii) Taux de provision

Les provisions sur engagements sont déterminées conformément aux normes prudentielles de division, de couverture des risques et de suivi des engagements objet de la circulaire BCT n° 91-24, telle que modifiée par les textes subséquents, qui définit les taux minima de provisionnement de la manière suivante :

| Classe | Taux de provision |
|---------------|--------------------------|
| 1 | 0 % |
| 2 | 20 % |
| 3 | 50 % |
| 4 | 100 % |

Les taux de provisionnement par classe de risque sont appliqués au risque net non couvert, soit le montant de l'engagement déduction faite des agios réservés et de la valeur des garanties obtenues sous forme d'actifs financiers, d'immeubles hypothéqués, de garanties de l'Etat et des garanties des banques et assurances.

2.1.5.2. Provisions collectives

En application de la circulaire n° 2012-09 modifiant la circulaire n° 91-24, la banque a constitué au titre de l'exercice 2012 des provisions collectives en couverture des risques latents sur les engagements courants et les engagements nécessitant un suivi particulier au sens de la circulaire 91-24. Ainsi, une provision complémentaire de 2 200 KDT a été dotée au titre de l'exercice 2012, et une provision supplémentaire de 1 277 KTND a été dotée au titre de l'exercice 2013.

La provision collective constituée par la banque s'élève, au 31 décembre 2013, à 7 477 KDT.

2.1.6. Comptabilisation des revenus sur prêts auprès de la clientèle

Les intérêts et produits assimilés ainsi que les commissions sont pris en compte en résultat de la période pour leurs montants rattachés à la dite période.

Les intérêts échus et non encore encaissés relatifs aux prêts classés parmi les « actifs incertains » (classe B2) ou parmi les « actifs préoccupants » (classe B3) ou parmi les « actifs compromis » (classe B4), au sens de la circulaire BCT n° 91-24, sont constatés en produits réservés et sont déduits du poste « Créances sur la clientèle ». Ces intérêts sont pris en compte en résultat lors de leur encaissement effectif.

Les intérêts courus et non échus relatifs aux prêts classés parmi les « actifs courants » (classe A) parmi les « actifs nécessitant un suivi particulier » (classe B1), au sens de la circulaire BCT n°91-24, sont portés en résultat à mesure qu'ils sont courus.

2.2. Portefeuille encaissement / Comptes exigibles après encaissement

Le groupe a opté pour le traitement des valeurs remises par les clients pour encaissement au sein de la comptabilité financière. Les comptes utilisés sont annulés pour les besoins de la présentation. Seul le solde entre le portefeuille encaissement et les comptes exigibles après encaissement est présenté au niveau des états financiers.

2.3. Comptabilisation du portefeuille-titres et des revenus y afférents

2.3.1. Composition du portefeuille titres

Le portefeuille titres est composé du portefeuille commercial et du portefeuille d'investissement.

✓ **Le portefeuille-titres commercial**

Titres de transaction : Ce sont des titres qui se distinguent par leur courte durée de détention (inférieure à 3 mois) et par leur liquidité.

Titres de placement : Ce sont les titres qui ne répondent pas aux critères retenus pour les titres de transaction ou d'investissement.

✓ **Le portefeuille d'investissement**

Titres d'investissement : Ce sont des titres acquis avec l'intention ferme de les détenir, en principe, jusqu'à leur échéance suite à une décision qui résulte généralement d'une politique propre au portefeuille titres d'investissement.

Titres de participation : Ce sont les titres qui sont exclus de la consolidation.

2.3.2. Comptabilisation et évaluation en date d'arrêté

Les titres sont comptabilisés à la date d'acquisition pour leur coût d'acquisition tous frais et charges exclus à l'exception des honoraires d'étude et de conseil engagés à l'occasion de l'acquisition de titres d'investissement, de participation ou de parts dans les entreprises associées et les co-entreprises et parts dans les entreprises liées.

Les participations souscrites et non libérées sont enregistrées en engagements hors bilan pour leur valeur d'émission.

A la date d'arrêté, il est procédé à l'évaluation des titres comme suit :

Les titres de transaction: Ces titres sont évalués à la valeur de marché (le cours boursier moyen pondéré). La variation du cours consécutif à leur évaluation à la valeur de marché est portée en résultat.

Les titres de placement: Ces titres sont valorisés pour chaque titre séparément à la valeur du marché pour les titres cotés et à la juste valeur pour les titres non cotés. Il ne peut y avoir de compensation entre les plus-values latentes de certains titres avec les pertes latentes sur d'autres titres.

La moins-value latente ressortant de la différence entre la valeur comptable et la valeur de marché donne lieu à la constitution de provision contrairement aux plus-values latentes qui ne sont pas constatées.

Les titres d'investissement: Le traitement des plus values latentes sur ces titres est le même que celui prévu pour les titres de placement. Les moins-values latentes ne font l'objet de provision que dans les deux cas suivant :

- une forte probabilité que l'établissement ne conserve pas ces titres jusqu'à l'échéance.
- l'existence de risques de défaillance de l'émetteur des titres.

2.3.3. Comptabilisation des revenus sur portefeuille-titres

Les intérêts sont comptabilisés en tenant compte de la séparation des exercices. Ainsi, les intérêts à recevoir sur les bons du Trésor souscrits sont constatés en résultat de la période.

Les dividendes sur les titres à revenu variable détenus par la banque sont pris en compte en résultat dès le moment où leur distribution a été officiellement approuvée

2.4. Comptabilisation des intérêts encourus et charges assimilées

Les intérêts encourus et charges assimilées sont pris en compte en résultat au fur et à mesure qu'ils sont courus. En revanche, les charges décaissées et relatives à des exercices futurs ne sont pas comptabilisées en tant que charges de l'exercice et sont portées au bilan de la banque en compte de régularisation actif.

2.5. Comptabilisation des valeurs immobilisées

Les immobilisations sont comptabilisées à leur coût d'acquisition. Elles sont amorties selon la méthode d'amortissement linéaire.

Les taux d'amortissement pratiqués se présentent comme suit :

| | |
|---------------------------------------------------------------|-------|
| Immeubles | 5 % |
| Travaux | 10 % |
| Coffres forts | 5 % |
| Matériels roulants | 20 % |
| Matériels informatiques | 25 % |
| Logiciels informatiques | 33 % |
| Logiciel ATLAS II | 20 % |
| Immobilisations de faibles valeurs | 100 % |
| Matériels informatiques - les grandes machines d'exploitation | 20 % |

2.6. Conversion des opérations en monnaies étrangères

Les opérations en devises sont traitées séparément dans une comptabilité autonome au titre de chacune des devises concernées et sont converties dans la comptabilité en monnaie de référence sur la base du cours de change moyen interbancaire en date d'arrêté utilisé pour l'ensemble des opérations comptabilisées dans chaque devise au cours de cette période.

2.7. Provisions pour engagements de retraite

La banque a opté pour la comptabilisation progressive en passifs des engagements de retraite correspondant à l'indemnité de retraite due, conformément à la convention collective applicable au secteur bancaire et aux autres avantages dus en application de la politique interne de la banque.

2.8. Impôts sur les sociétés

En application de la loi des finances pour la gestion 2006, le taux d'impôt sur les sociétés du groupe UBCI est de 35% pour les filiales faisant partie des institutions financières ainsi que la société mère.

Les comptes consolidés du Groupe sont établis selon les règles de la méthode de l'impôt différé. Selon cette méthode, on prend en compte les impacts fiscaux futurs, certains ou probables, actifs ou passifs, des événements et transactions passés ou en cours.

Un actif d'impôt différé est comptabilisé pour toutes les différences temporelles déductibles dans la mesure où il est probable qu'un bénéfice imposable, sur lequel ces différences temporelles déductibles pourront être imputées, sera disponible.

Un passif d'impôt différé est comptabilisé pour toutes les différences temporelles imposables.

2.9. Modifications comptables et reclassements

2.9.1 Provisions additionnelles: Changement de méthodes comptables

Les données financières au 31/12/2012 ont été retraitées afin de prendre en compte l'impact de la circulaire BCT 13-21 relative à la constitution de provisions additionnelles pour les créances ayant une ancienneté supérieure à 3 ans dans la classe 4.

La circulaire de la Banque Centrale de Tunisie n° 2013-21 du 31 décembre 2013 a instauré une nouvelle obligation pour les établissements de crédit de constituer des provisions additionnelles sur les actifs ayant une ancienneté dans la classe 4 supérieure ou égale à 3 ans pour la couverture du risque net et ce, conformément aux quotités minimales suivantes :

- 40% pour les actifs ayant une ancienneté dans la classe 4 de 3 à 5ans ;
- 70% pour les actifs ayant une ancienneté dans la classe 4 de 6 et 7ans ;
- 100% pour les actifs ayant une ancienneté dans la classe 4 supérieure ou égale à 8 ans.

En application de cette circulaire, les provisions additionnelles sur les actifs classés 4 dont l'ancienneté est supérieure ou égale à 3 ans à fin 2012 sont imputées sur les capitaux propres d'ouverture de l'établissement de crédit au titre de l'exercice 2013.

Conformément aux dispositions de la norme comptable 11 relative aux modifications comptables, Cette nouvelle obligation instaurée par ladite circulaire a été traitée en tant que changement de méthode comptable, dont l'effet sur les exercices antérieurs a été imputé sur les capitaux propres d'ouverture de l'exercice 2013.

Par ailleurs et en application du paragraphe 17 de ladite norme, ce changement de méthode a été traité d'une manière rétrospective. A cet effet, les données comparatives de l'exercice 2012 ont été retraitées en proforma pour les besoins de la comparaison.

L'effet de la nouvelle méthode sur les exercices antérieurs qui a été imputé sur les capitaux propres d'ouverture de l'exercice 2013, s'élève à 14 381KTND. Son effet sur l'exercice 2013 s'est traduit par la constatation d'une dotation aux provisions additionnelles de 1 812 KTND et d'une reprise sur provisions de 586 KTND. L'effet de la modification comptable nette de l'impôt différé sur les exercices antérieurs qui a été imputé sur les capitaux propres consolidés d'ouverture de l'exercice 2013 est de 10 424 KTND.

Par ailleurs et pour les besoins de la comparabilité, les données de l'exercice 2012 ont fait l'objet de retraitement en proforma qui a eu pour effet la présentation d'une modification comptable en diminution des capitaux propres dudit exercice de 14 761KTND ainsi qu'une dotation aux provisions additionnelles de 1 434KTND et une reprise sur provisions de 1 814 KTND.

La modification comptable nette d'impôt différé sur états financiers consolidés de 2012 est de 9 382 KTND.

2.9.2 Reclassements

- Les produits perçus d'avance sur les crédits de gestion ont été inclus de façon soustractive dans le poste AC3- Créances sur la clientèle conformément à la NC 21. Ce reclassement a pour effet de diminuer le solde au 31 décembre 2012 de la rubrique "produits perçus ou comptabilisés d'avance" présenté parmi les autres passifs pour un montant de 2.949KDT.
- Les charges à répartir ont été identifiées séparément dans la note relative à la rubrique AC7.

B. LES SOCIETES RETENUES DANS LE PERIMÈTRE DE CONSOLIDATION

En application des dispositions prévues par la loi n° 2001-117 du 06/12/2001 et des normes comptables tunisiennes, le périmètre de consolidation du groupe UBCI est composé comme suit :

1. Le périmètre et les méthodes de consolidation

| Société | Taux de Contrôle | | | Taux d'Intérêt | | | Méthode de consolidation |
|----------------------------------|------------------|---------|---------|----------------|---------|---------------------|--------------------------|
| | 2013 | 2012 | 2013 | 2012 | 2013 | 2012 | |
| UBCI | 100,00% | 100,00% | 100,00% | 100,00% | 100,00% | 100,00% | Intégration globale |
| UBCI Finance | 99,97% | 99,97% | 99,97% | 99,97% | 99,97% | 99,97% | Intégration globale |
| Global Invest SICAR (G.I.S) | 86,06% | 86,06% | 86,06% | 86,06% | 86,06% | 86,06% | Intégration globale |
| UBCI Développement SICAR | 99,90% | 99,90% | 99,90% | 99,90% | 99,90% | 99,90% | Intégration globale |
| UBCI CAPITAL Développement SICAR | 99,90% | - | - | 99,90% | - | Intégration globale | - |
| U T P SICAF | 42,41% | 41,75% | 42,29% | 41,63% | 41,63% | 41,63% | Intégration globale |
| HANNIBAL SICAV | 24,01% | 24,37% | 23,12% | 23,47% | 23,47% | 23,47% | Intégration globale |
| SALAMBO SICAV | 90,82% | 83,57% | 85,5% | 78,67% | 78,67% | 78,67% | Intégration globale |
| UNIVERS SICAV | 56,63% | 70,15% | 53,79% | 68,30% | 68,30% | 68,30% | Intégration globale |
| ALYSSA SICAV | 1,98% | 3,01% | 1,46% | 2,68% | 2,68% | 2,68% | Intégration globale |

2. Les participations dont le taux de détention directe est supérieur à 20% et non retenues dans le périmètre de consolidation

La société-mère détient directement des participations supérieures à 20% dans des sociétés exclues du périmètre de consolidation pour absence d'influence. Elles se détaillent comme suit :

| Société | Taux de détention directe | | |
|----------------------|---------------------------|--------|--------|
| | 2013 | 2012 | 2012 |
| EPAC COMMUNICATION | 21,50% | 21,50% | 21,50% |
| SCHNEIDER | 30,00% | 30,00% | 30,00% |
| UTIC DIST TUN | 28,10% | 28,10% | 28,10% |
| SOMFY SERVICES | 30,00% | 30,00% | 30,00% |
| SABA | 26,18% | 26,18% | 26,18% |
| KNAUF TUNISIE SYSTEM | 30,00% | - | - |

C. NOTES EXPLICATIVES

(Les chiffres sont exprimés en KDT : milliers de Dinars Tunisiens)

1. ACTIFS

Note 1 – Caisse et avoirs auprès de la BCT, CCP et TGT

Le solde de cette rubrique a atteint au 31 décembre 2013 un montant de 70 905 KDT contre 85 705 KDT au 31 décembre 2012 et s'analyse comme suit :

| | <u>31/12/2013</u> | <u>31/12/2012</u> |
|------------------------|-------------------|-------------------|
| Caisse | 25 623 | 31 450 |
| Comptes ordinaires BCT | 45 282 | 54 255 |
| | 70 905 | 85 705 |

Note 2 – Crédances sur les établissements bancaires et financiers

Le solde de cette rubrique a atteint au 31 décembre 2013 un montant de 296 868 KDT contre 197 392 KDT au 31 décembre 2012 et se présente comme suit :

| | <u>31/12/2013</u> | <u>31/12/2012</u> |
|--------------------------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Banque Centrale de Tunisie | 180 224 | 129 110 |
| Avoirs chez les correspondants | 113 349 | 67 266 |
| Organismes financiers spécialisés | 3 177 | 834 |
| Crédances rattachées sur les établissements financiers | 118 | 182 |
| | 296 868 | 197 392 |

Note 3 – Crédances sur la clientèle

Le solde de ce poste s'élève au 31 décembre 2013 à un montant de 2 128 676 KDT contre 2 032 829 KDT au 31 décembre 2012 et se détaille comme suit :

| | <u>31/12/2013</u> | <u>31/12/2012</u> <u>retraité</u> | <u>31/12/2012</u> |
|-----------------------------------|-------------------|--------------------------------------|-------------------|
| Crédits et comptes rattachés | (1) | 2 141 165 | 2 021 866 |
| <i>dont leasing</i> | | 88 676 | 85 420 |
| Comptes débiteurs de la clientèle | | 139 878 | 151 279 |
| Total brut | | 2 281 043 | 2 173 145 |
| Provisions et Agios réservés | | (152 367) | (140 316) |
| Total net | | 2 128 676 | 2 032 829 |
| | | | 2 050 159 |

(1) Cette rubrique s'analyse comme suit :

| | <u>31/12/2013</u> | <u>31/12/2012</u> <u>retraité</u> | <u>31/12/2012</u> |
|---------------------------------|-------------------|--------------------------------------|-------------------|
| Crédits accordés à la clientèle | 1 884 729 | 1765 587 | 1765 799 |
| <i>dont Leasing</i> | 88 676 | 85 420 | 85 855 |
| Autres crédits à la clientèle | 97 888 | 112 171 | 87 966 |
| Crédances douteuses | 152 671 | 138 855 | 149 590 |
| Crédances rattachées | 5 877 | 5 253 | 8 202 |
| | 2 141 165 | 2 021 866 | 2 011 557 |

Note 4 – Portefeuille-titres commercial

Le solde de ce poste a atteint au 31 décembre 2013 un montant de 13 918 KDT contre 12 102 KDT au 31 décembre 2012 et s'analyse comme suit :

| | <u>31/12/2013</u> | <u>31/12/2012</u> |
|-----------------------|-------------------|-------------------|
| Titres de transaction | 13 076 | 11 228 |
| Titres de placement | 794 | 794 |
| Créances rattachées | 48 | 80 |
| | 13 918 | 12 102 |

Note 5 – Portefeuille d'investissement

La valeur du portefeuille d'investissement s'élève au 31 décembre 2013 à 300 207 KDT contre 302 276 KDT au 31 décembre 2012 et s'analyse comme suit :

| | <u>31/12/2013</u> | <u>31/12/2012</u> |
|---------------------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Titres de participation | 151 052 | 159 604 |
| Titres en portage | 9 131 | 11 472 |
| Titres d'investissement | 142 146 | 132 001 |
| Créances rattachées/ Titres d'investissement | 2 733 | 3 713 |
| Provisions / Dépréciation titres de Participation | (4 855) | (4 514) |
| Total Net | 300 207 | 302 276 |

Note 6 – Valeurs immobilisées

Les valeurs immobilisées ont atteint 48 280 KDT au 31 décembre 2013 contre 50 433 KDT au 31 décembre 2012 et s'analysent comme suit :

| | <u>31/12/2013</u> | <u>31/12/2012</u> |
|-----------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Immobilisations corporelles | 124 383 | 121 393 |
| Immobilisations incorporelles | 44 680 | 41 033 |
| Valeurs brutes en fin de période | 169 063 | 162 426 |
| Amortissements | (120 389) | (111 599) |
| Provisions pour dépréciation | (394) | (394) |
| Valeurs nettes en fin de période | 48 280 | 50 433 |

Note 7 – Actifs d'impôts différés

Les actifs d'impôts différés se sont élevés à 9 435 KDT au 31 décembre 2013 contre 12 041 KDT au 31 décembre 2012.

Note 8 – Autres actifs

Le solde de cette rubrique a atteint 34 427 KDT au 31 décembre 2013 contre 28 948 KDT au 31 décembre 2012 et se détaille comme suit :

| | <u>31/12/2013</u> | <u>31/12/2012</u> |
|--------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Débiteurs divers | 20 433 | 18 956 |
| Comptes de régularisation | 9 320 | 8 107 |
| Comptes de Stock | 507 | 373 |
| Créances prises en charge par l'Etat | 1 460 | 1 589 |
| Charges à répartir | 81 | 83 |
| Comptes exigibles après encasement | 3 260 | 0 |
| Provisions /autres actifs | (634) | (160) |
| | 34 427 | 28 948 |

2. PASSIFS

Note 9 – Banque Centrale et CCP

Le solde de ce poste a atteint 170 022 KDT au 31 décembre 2013 contre 70 118 KDT au 31 décembre 2012 et se détaille comme suit :

BCT

| | <u>31/12/2013</u> | <u>31/12/2012</u> |
|--|-------------------|-------------------|
| | | |

| | | |
|-------------------------------------|----------------|---------------|
| Emprunts au jour le jour et à terme | 170 000 | 70 000 |
| Dettes rattachées | 22 | 118 |
| | 170 022 | 70 118 |

Note 10 – Dépôts et avoirs des établissements bancaires et financiers

Le solde de ce poste a atteint 170 135 KDT au 31 décembre 2013 contre 180 678 KDT au 31 décembre 2012 et se détaille comme suit :

| | <u>31/12/2013</u> | <u>31/12/2012</u> |
|--------------------------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Banques non-résidentes (Comptes ordinaires) | 119 725 | 132 148 |
| Banques de dépôt | 50 000 | 47 937 |
| Organismes financiers spécialisés | 258 | 334 |
| Dettes rattachées aux prêts et emprunts interbancaires | 152 | 259 |
| | 170 135 | 180 678 |

Note 11 – Dépôts et avoirs de la clientèle

Le solde de cette rubrique a atteint 1 857 103 KDT au 31 décembre 2013 contre un solde de 1 806 245 KDT au 31 décembre 2012 et se détaille comme suit :

| | <u>31/12/2013</u> | <u>31/12/2012</u> |
|--------------------------------------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Comptes à vue | 913 635 | 897 866 |
| Comptes d'épargne | 529 516 | 512 745 |
| CAT / BC et autres produits financiers | 240 301 | 193 851 |
| Autres sommes dues à la clientèle | 56 733 | 40 784 |
| Certificats de dépôts et bons de trésor souscrits par la clientèle | 114 500 | 163 000 |
| Dettes rattachées aux comptes de la clientèle | 2 418 | (2 002) |
| | 1 857 103 | 1 806 245 |

Note 12 – Emprunts et ressources spéciales

Le solde de cette rubrique a atteint 113 651 KDT au 31 décembre 2013 contre un solde de 87 978 KDT au 31 décembre 2012 et se détaille comme suit :

| | <u>31/12/2013</u> | <u>31/12/2012</u> |
|----------------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Emprunt Obligataire | 27 869 | 0 |
| Autres emprunts | 159 | 159 |
| Ressources étatiques | 5 083 | 5 145 |
| Mobilisation créances | 449 | 449 |
| Crédits partenariat | 57 058 | 66 235 |
| Crédit BIRD | 316 | 316 |
| Ligne BIRD BCT | 8 000 | - |
| Autres fonds extérieurs | 12 981 | 15 382 |
| Dettes rattachées à des ressources spéciales | 1 736 | 292 |
| | 113 651 | 87 978 |

Note 13 – Autres passifs

Le solde de cette rubrique a atteint 122 460 KDT au 31 décembre 2013 contre un solde de 115 929 KDT au 31 décembre 2012. Il s'analyse comme suit :

| | <u>31/12/2013</u> | <u>31/12/2012</u> | <u>31/12/2012</u> <u>retraité</u> |
|---------------------------------------------------|-------------------|-------------------|--------------------------------------|
| Provisions (départ à la retraite, hors bilan,...) | 15 130 | 13 166 | 13 166 |
| Comptes de régularisation | 50 826 | 36 102 | 39 051 |
| Crediteurs divers | 56 504 | 60 984 | 60 984 |
| Comptes exigibles après encaissement | - | 5 677 | 5 677 |
| | 122 460 | 115 929 | 118 878 |

Note 14 – Capitaux propres

A la date du 31 décembre 2013, le capital social du groupe s'élève à 100 008 KDT correspondant au capital de la société mère UBCI. Il est composé de 20 001 529 actions d'une valeur nominale de 5 dinars libérées en totalité.

Le total des capitaux propres du groupe, avant affectation du résultat de l'exercice 2013 s'élève à 262 719 KDT. Les contributions de chaque société incluse dans le périmètre de consolidation dans les capitaux propres du groupe se présentent comme suit :

| Société | Capital | Réserves consolidées | Modifications comptables (*) | Résultat consolidé | Capitaux propres 2013 |
|----------------------------------|----------------|----------------------|------------------------------|--------------------|-----------------------|
| UBCI | 100 008 | 136 024 | (10 249) | 18 196 | 243 979 |
| UBCI FINANCE | | 1386 | | (281) | 1 105 |
| GIS | | 7209 | | 444 | 7 653 |
| UBCI CAPITAL DEVELOPPEMENT SICAR | | 500 | | (27) | 473 |
| UBCI DEVELOPPEMENT SICAR | | 483 | | (5) | 478 |
| UTP | | 2910 | | 320 | 3 230 |
| SICAV SALAMBO | | 1213 | | (5) | 1 208 |
| SICAV HANNIBAL | | 405 | | (19) | 386 |
| SICAV UNIVERS | | 1313 | | (134) | 1 179 |
| SICAV ALYSSA | | 2 920 | | 108 | 3 028 |
| TOTAL | 100 008 | 154 363 | (10 249) | 18 597 | 262 719 |

(*) : Les données financières au 31 décembre 2012 de la société-mère « UBCI », ont été retraitées afin de prendre en compte l'impact de la circulaire BCT n° 2013-21 relative à la constitution des provisions additionnelles pour les créances ayant une ancienneté supérieure à 3 ans dans la classe 4.

3. ENGAGEMENTS DU HORS BILAN

Note 15 – Cautions, avals et autres garanties donnés

Le solde de cette rubrique totalise au 31 décembre 2013 un montant de 945 455 KDT contre un solde de 687 668 KDT au 31 décembre 2012 et se détaille comme suit :

| | <u>31/12/2013</u> | <u>31/12/2012</u> |
|-----------------------------------------------------------|-------------------|-------------------|
| En faveur d'établissements bancaires et financiers | 759 897 | 514 482 |
| En faveur de la clientèle | 185 558 | 173 186 |
| Cautions fiscales | 17 534 | 13 396 |
| Cautions pour marchés | 95 648 | 94 404 |
| <i>En devises</i> | 11 872 | 13 769 |
| <i>En dinars</i> | 83 776 | 80 634 |
| Cautions douanières | 20 324 | 19 535 |
| Cautions diverses | 45 802 | 39 687 |
| <i>En devises</i> | 30 664 | 25 205 |
| <i>En dinars</i> | 15 138 | 14 482 |
| Obligations cautionnées | 6 150 | 6 164 |
| | 945 455 | 687 668 |

Note 16 – Crédits documentaires

Le solde de cette rubrique a atteint 430 864 KDT au 31 décembre 2013 contre un solde de 395 287 KDT au 31 décembre 2012. Ce solde se détaille comme suit :

| | <u>31/12/2013</u> | <u>31/12/2012</u> |
|--------------------------------------------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Crédit documentaire en faveur des établissements financiers et bancaires | 179 874 | 171 636 |
| Crédit documentaire en faveur de la clientèle | <u>250990</u> | <u>223 651</u> |
| <i>Ouverture de crédits documentaires</i> | 193537 | 173 014 |
| <i>Acceptations à payer liées au financement du commerce extérieur</i> | 57 453 | 50 637 |
| | 430 864 | 395 287 |

Note 17 – Engagements de financement donnés

Ce sont les accords de financement et les ouvertures de lignes de crédit confirmées que la banque s'est engagée à mettre à la disposition de la clientèle.

Au 31 décembre 2013, les engagements sur crédits à la clientèle totalisent 181 756 KDT contre 142 520 KDT au 31 décembre 2012.

Note 18 – Engagements sur titres

Ce compte englobe les participations non libérées. Il se détaille comme suit :

| | <u>31/12/2013</u> | <u>31/12/2012</u> |
|------------------|-------------------|-------------------|
| EPAC COM | 9 | 9 |
| IDE | 7 | 7 |
| Génie climatique | 3 | 3 |
| FRDCM | 8 | 8 |
| | 27 | 27 |

Note 19 – Garanties reçues

Les garanties reçues se détaillent comme suit :

| | <u>31/12/2013</u> | <u>31/12/2012</u> |
|-----------------------------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Garanties reçues de l'Etat et des compagnies d'assurances | 269 133 | 264 358 |
| Garanties reçues des banques | 912 898 | 729 999 |
| <i>Garanties reçues des banques résidentes</i> | - | 219 |
| <i>Garanties reçues des banques non -résidentes</i> | 912 898 | 729 780 |
| Nantissement titres | 42 226 | 32 880 |
| Garanties reçues de la clientèle | 733 185 | 655 372 |
| | 1 957 442 | 1 682 609 |

Note 20 – Opérations en devises

Les opérations en devises comptabilisées en hors bilan se subdivisent en deux natures :

- Les opérations d'achat et de vente de devises dont les parties ne diffèrent le dénouement qu'en raison du délai d'usance représentant les opérations de change au comptant et sont défalquées au 31 décembre 2013 comme suit :

| | |
|-------------------|------------|
| Achat au comptant | 48 282KDT |
| Vente au comptant | 15 521 KDT |

- Les opérations d'achat et de vente de devises dont les parties décident de différer le dénouement pour des motifs autres que le délai d'usance ayant une date d'échéance supérieure à deux jours constituent les opérations de change à terme et sont défalquées au 31 décembre 2013 comme suit :

| | |
|---------------|-------------|
| Achat à terme | 54 103 KDT |
| Vente à terme | 146 123 KDT |

4. ETAT DE RESULTAT

Note 21 – Intérêts et revenus assimilés

Le solde de cette rubrique s'élève à 136 198 KDT en 2013 contre un solde de 118 296 KDT en 2012. Ce poste s'analyse comme suit :

| | <u>31/12/2013</u> | <u>31/12/2012</u> |
|--------------------------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Produits sur opérations de trésorerie et interbancaire | 757 | 1 736 |
| Produits sur opérations de crédit | 123 874 | 108 175 |
| Revenus assimilés | 11 567 | 8 385 |
| | 136 198 | 118 296 |

Note 22 – Commissions (en produits)

Le solde de cette rubrique s'élève à 40 303 KDT en 2013 contre un solde de 38 275 KDT en 2012. Ce poste s'analyse comme suit :

| | <u>31/12/2013</u> | <u>31/12/2012</u> |
|----------------------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Commissions prélevées sur les opérations bancaires | 32 826 | 31 864 |
| Commissions de tenue de compte | 3 113 | 2 687 |
| Commission sur opération de change manuel | 426 | 413 |
| Autres commissions | 3 938 | 3 311 |
| | 40 303 | 38 275 |

Note 23 – Gains sur portefeuille-titres commercial et opérations financières

Le solde de cette rubrique s'élève à 11 766 KDT en 2013 contre un solde de 8 917 KDT en 2012. Ce solde s'analyse comme suit :

| | <u>31/12/2013</u> | <u>31/12/2012</u> |
|------------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Gain sur portefeuille titres commercial | 60 931 | 75 316 |
| Perte sur portefeuille titres commercial | (49 165) | (66 399) |
| | 11 766 | 8 917 |

Note 24 – Revenus du portefeuille d'investissement

Ce poste totalise en 2013 un montant de 13 888 KDT contre 14 817 KDT en 2012 se détaillant comme suit :

| | <u>31/12/2013</u> | <u>31/12/2012</u> |
|----------------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Intérêts /titre en portage | 83 | 92 |
| Intérêts perçus sur bons de trésor assimilés | 13 003 | 14 674 |
| Dividendes sur portefeuille participation | 802 | 51 |
| | 13 888 | 14 817 |

Note 25 – Intérêts encourus et charges assimilées

Le solde de cette rubrique s'élève à 49 436 KDT en 2013 contre un solde de 43 655 KDT en 2012. Ce solde s'analyse comme suit :

| | <u>31/12/2013</u> | <u>31/12/2012</u> |
|-------------------------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Charges sur opérations de trésorerie et interbancaire | 4 916 | 11 252 |
| Intérêts sur les dépôts de la clientèle | 39 310 | 29 190 |
| Charges sur emprunts obligataires et extérieurs | 3 308 | 1 672 |
| Charges assimilées | 1 902 | 1 541 |
| | 49 436 | 43 655 |

Note 26 – Dotations aux provisions et résultats des corrections de valeurs sur créances hors bilan et passif

Le solde de cette rubrique s'élève à 16 412 KDT en 2013 contre un solde de 15 390 KDT en 2012. Ce solde s'analyse comme suit :

| | <u>31/12/2013</u> | <u>31/12/2012</u> | <u>31/12/2012</u> |
|---------------------------------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| | | <u>retraité</u> | |
| Dotations aux provisions | 19 610 | 20 929 | 19 496 |
| Reprises de provisions | (5 723) | (6 744) | (4 930) |
| Pertes diverses sur créances irrécouvrables | 160 | 312 | 312 |
| Créances radiées | 2 425 | 1 018 | 1 018 |
| Récupération sur créances radiées | (60) | (125) | (125) |
| | 16 412 | 15 390 | 15 770 |

Note 27 – Dotations aux provisions et résultats des corrections de valeurs sur portefeuille d'investissement

Le solde de cette rubrique s'élève à 1 546 KDT en 2013 contre un solde de 1 765 KDT en 2012. Ce solde s'analyse comme suit :

| | <u>31/12/2013</u> | <u>31/12/2012</u> |
|---------------------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Etalement Prime /Titres d'investissement | (298) | (13) |
| Dotations aux provisions | 508 | 1 866 |
| Reprises de provisions | (110) | (88) |
| Plus-value de cession sur titres de participation | (1646) | 0 |
| | (1 546) | 1 765 |

Note 28 – Impôts sur les bénéfices

Le solde de cette rubrique s'élève à 8 704 KDT en 2013 contre un solde de 4 239 KDT en 2012. Ce solde s'analyse comme suit :

| | <u>31/12/2013</u> | <u>31/12/2012</u> |
|----------------|-------------------|-------------------|
| Impôt exigible | 7 519 | 6 582 |
| Impôt différé | 1 185 | (2 343) |
| | 8 704 | 4 239 |

Note 29 – Résultat consolidé par action

Le résultat consolidé par action au titre de l'exercice 2013 se présente comme suit :

| | <u>31/12/2013</u> | <u>31/12/2012</u> | <u>31/12/2012</u> |
|---------------------------------------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| | | <u>retraité</u> | |
| Résultat net consolidé (en KDT) | 18 597 | 13 024 | 12 644 |
| Nombre d'actions ordinaires en circulation | 20 001 529 | 16 098 793 | 16 098 793 |
| Actions émises durant la période | 3 902 736 | 946 987 | 946 987 |
| Résultat consolidé de base par action (en dinars) | 0,930 | 0,809 | 0,785 |

Note 30 – Liquidités et équivalents de liquidités

Les liquidités et équivalents de liquidités ont atteint au 31 décembre 2013 un solde de 25 480 KDT contre 32 152 KDT au 31 décembre 2012, ce solde s'analyse comme suit :

| | <u>31/12/2013</u> | <u>31/12/2012</u> |
|--------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Caisse | 25 623 | 31 450 |
| Banque Centrale (comptes ordinaires) | 45 282 | 55 268 |

| | | |
|--------------------------------------------------------------|---------------|---------------|
| Banques de dépôts (comptes ordinaires) | 21 861 | 26 022 |
| Banques non-résidentes (comptes ordinaires) | 180 224 | 129 110 |
| Banques de dépôts (comptes au jour le jour et à terme) | 91 821 | 40 387 |
| Banques non-résidentes (prêts au jour le jour et à terme) | (50 000) | (47 937) |
| Banques de dépôt (comptes ordinaires) | (170 000) | (70 000) |
| Banques non-résidentes (comptes ordinaires) | (5 447) | (12 584) |
| Banques non-résidentes (emprunts au jour le jour et à terme) | (113 884) | (119 564) |
| | 25 480 | 32 152 |

Note 31 – Passifs éventuels

La société mère UBCI a fait l'objet d'une vérification fiscale approfondie en matière d'impôts, droits et taxes portant sur les exercices 2008 à 2012.

La notification partielle préliminaire portant sur les résultats de la vérification approfondie des exercices 2008 et 2009 a abouti à un redressement de 591KTND. Celle-ci a été adressée à la banque en Décembre 2013. Conformément aux dispositions des articles 44 et 45 du CDPF, la banque a formulé sa réponse sur les chefs de redressement notifiés en Janvier 2014.

Par ailleurs, une notification préliminaire complémentaire portant sur les résultats de la vérification approfondie des exercices 2010, 2011 et 2012 a été adressée à la banque en Mai 2014 présentant un redressement de 12.863 KTND et ramenant le crédit d'impôt à 835KDT. Conformément aux dispositions des articles 44 et 45 du CDPF, la banque a formulé sa réponse sur les chefs de redressement notifiés en Juin 2014.

A la date d'arrêté des présents états financiers, la banque n'a pas reçu de réponse de la part de l'administration fiscale. Les redressements en question sont couverts par des provisions à concurrence de 1.600 KTND.

La banque a fait également l'objet d'un contrôle de la Caisse Nationale de Sécurité Sociale portant sur la période allant du 01 janvier 2011 au 31 décembre 2013. Les résultats de cette vérification ont été notifiés à la banque en Mai 2014 et ont présenté un redressement pour un montant de 231KDT qui est totalement provisionné.

Note 32 – Evènements post - clôture.

Les présents états financiers consolidés ont été arrêtés et autorisés pour publication par le Conseil d'Administration du 18 Juin 2014. Par conséquent, ils ne reflètent pas les événements survenus postérieurement à cette date.

RAPPORT DES COMMISSAIRES AUX COMPTES SUR LES ETATS FINANCIERS CONSOLIDÉS AU 31 DECEMBRE 2013

Messieurs les actionnaires de l'Union Bancaire pour le Commerce et l'Industrie « UBCI »,

En exécution de la mission qui nous a été confiée par votre Assemblée Générale du 22 juin 2012, nous vous présentons notre rapport sur le contrôle des états financiers consolidés de l'Union Bancaire pour le Commerce et l'Industrie relatifs à l'exercice clos le 31 décembre 2013, tels qu'annexés au présent rapport, ainsi que sur les vérifications et informations spécifiques prévues par la loi et les normes professionnelles.

I- Rapport sur les états financiers consolidés

Nous avons effectué l'audit des états financiers consolidés de l'Union Bancaire pour le Commerce et l'Industrie (UBCI), comprenant le bilan et l'état des engagements hors bilan arrêtés au 31 décembre 2013, l'état de résultat et l'état de flux de trésorerie pour l'exercice clos à cette date, ainsi qu'un résumé des principales méthodes comptables et d'autres notes explicatives. Ces états financiers font ressortir des capitaux propres positifs de 262 719 KDT, y compris le résultat bénéficiaire de l'exercice s'élevant à 18 597 KDT.

1. Responsabilité de la direction dans l'établissement et la présentation des états financiers

La direction est responsable de l'établissement et de la présentation sincère de ces états financiers consolidés, conformément au Système Comptable des Entreprises. Cette responsabilité comprend la conception, la mise en place et le suivi d'un contrôle interne qu'elle juge nécessaire pour permettre l'établissement d'états financiers ne comportant pas d'anomalies significatives, que celles-ci proviennent de fraudes ou résultent d'erreurs, ainsi que la détermination d'estimations comptables raisonnables au regard des circonstances.

2. Responsabilité des commissaires aux comptes

Notre responsabilité est d'exprimer une opinion sur ces états financiers consolidés sur la base de notre audit.

Nous avons effectué notre audit selon les normes professionnelles applicables en Tunisie. Ces normes requièrent de notre part de nous conformer aux règles d'éthique et de planifier et de réaliser l'audit pour obtenir une assurance raisonnable que les états financiers consolidés ne comportent pas d'anomalies significatives.

Un audit implique la mise en œuvre de procédures en vue de recueillir des éléments probants concernant les montants et les informations fournies dans les états financiers. Le choix de procédures relève du jugement de l'auditeur, de même que l'évaluation du risque que les états financiers consolidés contiennent des anomalies significatives, que celles-ci proviennent de fraudes ou résultent d'erreurs. En procédant à ces évaluations du risque, l'auditeur prend en compte le contrôle interne en vigueur dans l'entité relativement à l'établissement et la présentation sincère des états financiers afin de définir des procédures d'audit appropriées en la circonstance, et non dans le but d'exprimer une opinion sur l'efficacité de celui-ci. Un audit comporte également l'appréciation du caractère approprié des méthodes comptables retenues et le caractère raisonnable des estimations comptables faites par la direction, de même que l'appréciation de la présentation d'ensemble des états financiers consolidés.

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

3. Justification de l'opinion avec réserves

3.1 Immobilisations incorporelles et frais d'assistance informatique au niveau de la société mère « UBCI »

Les principales immobilisations incorporelles comptabilisées au niveau de la société mère « UBCI » reviennent à des acquisitions auprès du groupe BNP Paribas et des prestations fournies par la BDSI. Il en est de même pour les frais au titre des prestations informatiques constatées parmi les charges de l'exercice.

En 2013, les acquisitions d'immobilisations incorporelles auprès du groupe BNP Paribas s'élèvent à 2.300 KDT. Les charges au titre des prestations informatiques fournies par le groupe totalisent 4.907 KDT.

Outre le fait que ces acquisitions et prestations n'ont pas obéit à la procédure prévue par l'article 200 du Code des Sociétés Commerciales et l'article 29 de la loi n° 2001-65 du 10 juillet 2001 relative aux établissements de crédit, les procédures en vigueur au sein de la banque ainsi que les contrats et les factures appuyant ces dépenses ne permettent pas de s'assurer d'une prise en compte adéquate desdites dépenses. Ces procédures ne permettent pas non plus de s'assurer de la date de départ pour le calcul des amortissements.

Compte tenu de ce qui précède, une incertitude pèse sur la réalité des charges d'assistance informatique et des comptes d'immobilisations incorporelles ainsi que sur l'exactitude des dotations aux amortissements de l'exercice.

3.2 Passif éventuel relatif au contrôle fiscal au niveau de la société mère « UBCI »

Ainsi qu'il est indiqué dans la note 31 « Passifs éventuels », la société mère « UBCI » a fait l'objet d'une vérification fiscale approfondie portant sur les différents impôts et taxes au titre de la période allant de 2009 à 2012.

Une notification partielle des résultats de la vérification fiscale de l'exercice 2009 a été adressée à la banque en décembre 2013, faisant ressortir un redressement de 591 KDT et ramenant le crédit d'impôt de 1.590 KDT à 993 KDT.

Une notification complémentaire des résultats de ladite vérification relative aux exercices 2010, 2011 et 2012 a été adressée à la banque en mai 2014, faisant ressortir un redressement de 12.863 KDT et ramenant le crédit d'impôt à 835 KDT.

Conformément aux dispositions de l'article 44 du Code des Droits et des Procédures Fiscaux, la banque a formulé ses réponses sur les résultats de ladite vérification. L'administration fiscale n'a pas encore donné de suite auxdites réponses jusqu'à la date du présent rapport.

La banque a constitué, en 2013, une provision forfaitaire de 1.600 KDT en couverture du risque associé à cette situation.

Compte tenu de ce qui précède, une incertitude pèse sur le caractère raisonnable de la provision ainsi constituée.

4. Opinion

A notre avis et sous réserve de l'incidence des situations décrites dans le précédent paragraphe «Justification de l'opinion avec réserve», les états financiers consolidés sont réguliers et sincères et donnent, pour tout aspect important, une image fidèle de la situation financière, du résultat des opérations et des flux de trésorerie du groupe de l'Union Bancaire pour le Commerce et l'industrie « UBCI » pour l'exercice clos le 31 décembre 2013, conformément aux principes comptables généralement admis en Tunisie.

5. Paragraphes d'Observation

Nous attirons votre attention sur la note aux états financiers 2.9.1 « Provisions additionnelles : Changement de méthodes comptables » décrivant une nouvelle obligation pour les établissements de crédit instaurée par la circulaire de la Banque Centrale de Tunisie n° 2013-21 du 30 décembre 2013, de constituer des provisions additionnelles sur les actifs ayant une ancienneté dans la classe 4 supérieure ou égale à 3 ans pour la couverture du risque net.

En application de cette circulaire, les provisions additionnelles sur les actifs classés 4 dont l'ancienneté est supérieure ou égale à 3 ans à fin 2012, sont imputées sur les capitaux propres d'ouverture de l'établissement de crédit au titre de l'exercice 2013.

Conformément aux dispositions de la norme comptable 11 relative aux modifications comptables, cette nouvelle obligation instaurée par ladite circulaire a été traitée en tant que changement de méthode comptable, dont l'effet sur les exercices antérieurs a été imputé sur les capitaux propres d'ouverture de l'exercice 2013.

Par ailleurs et en application du paragraphe 17 de ladite norme, ce changement de méthode a été traité d'une manière rétrospective. A cet effet, les données comparatives de l'exercice 2012 ont été retraitées en proforma pour les besoins de la comparabilité.

L'effet de la nouvelle méthode sur les exercices antérieurs s'élève à 14.381 KDT ayant généré un actif d'impôt différé de 3.957 KDT, soit un effet net qui a été imputé sur les capitaux propres d'ouverture de l'exercice 2013 de 10.424 KDT. L'effet de ladite méthode sur l'exercice 2013 s'est traduit par la constatation d'une dotation aux provisions additionnelle de 1.812 KDT et d'une reprise sur provisions de 586 KDT.

Notre opinion ne comporte pas de réserve concernant cette question.

II- Rapport sur les vérifications et informations spécifiques

Nous avons également procédé aux vérifications spécifiques prévues par la loi et les normes professionnelles.

Sur la base de nos vérifications, nous n'avons pas d'observations à formuler sur la sincérité et la concordance avec les états financiers consolidés des informations d'ordre comptable données dans le rapport de gestion au titre de l'exercice 2013.

Tunis, le 25 juin 2014

Les commissaires aux comptes

**Cabinet MS Louzir – Membre de Deloitte Touche
Tohmatsu Limited**

FINOR

Sonia KETARI LOUZIR

Fayçal DERBEL