

AVIS DES SOCIETES

ETATS FINANCIERS PROVISOIRES

UNION BANCAIRE POUR LE COMMERCE ET L'INDUSTRIE -UBCI-

Siège social : 139, avenue de la Liberté 1002 Tunis

L'Union Bancaire pour le Commerce et l'Industrie –UBCI- publie ci-dessous, ses états financiers provisoires arrêtés au 30 juin 2003 . Ces états sont accompagnés de l'avis du commissaire aux comptes, M. Noureddine Hajji sur les résultats provisoires.

Bilan Arrêté au 30 Juin 2003 (Unité : en milliers de Dinars)

| | Note | 30 juin 2003 | 30 juin 2002 | 31 décembre 2002 |
|---|------|-----------------|------------------|---------------------|
| ACTIF | | | | |
| Caisse et avoirs auprès de la BCT, CCP & TGT | 1 | 9 354 | 13 925 | 34 842 |
| Créances sur les établissements bancaires et financiers | 2 | 57 729 | 104 755 | 81 241 |
| Créances sur la clientèle | 3 | 756 586 | 788 810 | 769 971 |
| Portefeuille-titres commercial | 4 | 23 908 | 13 950 | 20 449 |
| Portefeuille d'investissement | 5 | 27 122 | 23 993 | 26 740 |
| Valeurs immobilisées | 6 | 32 646 | 31 774 | 32 015 |
| Autres actifs | 7 | 29 037 | 29 161 | 33 675 |
| TOTAL ACTIF | | 936 382 | 1 006 368 | 998 933 |
| PASSIF | | | | |
| Banque centrale et Centre de chèques postaux | | 0 | 7 300 | 3 900 |
| Dépôts et avoirs des établissements bancaires et financiers | 8 | 42 610 | 91 970 | 102 271 |
| Dépôts et avoirs de la clientèle | 9 | 614 369 | 629 622 | 612 051 |
| Emprunts et ressources spéciales | 10 | 94 539 | 107 815 | 95 031 |
| Autres passifs | 11 | 36 602 | 20 160 | 37 311 |
| TOTAL PASSIF | | 788 120 | 856 867 | 850 564 |
| CAPITAUX PROPRES | | | | |
| Capital | | 35 000 | 35 000 | 35 000 |
| Réserves | | 106 844 | 106 235 | 106 235 |
| Résultat reporté | | 4 | 13 | 13 |
| Résultat de l'exercice | | 6 414 | 8 253 | 7 121 |
| TOTAL CAPITAUX PROPRES | 12 | 148 262 | 149 501 | 148 369 |
| TOTAL PASSIF ET CAPITAUX PROPRES | | 936 382 | 1 006 368 | 998 933 |

UBCI-(Suite)-

Etat des engagements hors bilan

Arrêté au 30 Juin 2003

(Unité : en milliers de Dinars)

| | Notes | 30 juin 2003 | 30 juin 2002 | 31 décembre 2002 |
|---|-------|-----------------|-----------------|---------------------|
| PASSIFS EVENTUELS | | | | |
| Cautions, avals et autres garanties données | 13 | 185 856 | 241 161 | 208 910 |
| Crédits documentaires | 14 | 48 378 | 58 902 | 60 472 |
| TOTAL DES PASSIFS EVENTUELS | | 234 234 | 300 063 | 269 382 |
| ENGAGEMENTS DONNES | | | | |
| Engagements de financement en faveur de la clientèle | 15 | 95 119 | 200 958 | 75 831 |
| Engagements sur titres (Participations non libérées) | 16 | 331 | 19 | 19 |
| TOTAL DES ENGAGEMENTS DONNES | | 95 450 | 200 977 | 75 850 |
| ENGAGEMENTS REÇUS | | | | |
| Engagements de financement reçus | | 0 | 0 | 0 |
| Garanties reçues | 17 | 430 980 | 504 357 | 533 844 |
| TOTAL DES ENGAGEMENTS RECUS | | 430 980 | 504 357 | 533 844 |

Etat de résultat

Période du 1^{er} Janvier au 30 juin 2003

(Unité : en milliers de Dinars)

| | Notes | 30 juin 2003 | 30 juin 2002 | 31 décembre 2002 |
|---|-------|---------------|---------------|---------------------|
| Produits d'exploitation bancaire | | | | |
| Intérêts et revenus assimilés | 18 | 32 851 | 36 994 | 72 944 |
| Commissions | 19 | 7 527 | 6 211 | 13 715 |
| Gains sur portefeuille titres commercial et opérations financières | 20 | 2 259 | 2 771 | 4 936 |
| Revenus du portefeuille d'investissement | 21 | 121 | 190 | 524 |
| Total produits d'exploitation bancaire | | 42 758 | 46 166 | 92 119 |
| Charges d'exploitation bancaire | | | | |
| Intérêts encourus et charges assimilées | 22 | 11 014 | 13 278 | 26 668 |
| Commissions encourues | | 372 | 563 | 796 |
| Pertes sur portefeuille titres commercial et opérations financières | | 0 | 0 | 0 |
| Total charges d'exploitation bancaire | | 11 386 | 13 841 | 27 464 |
| PRODUIT NET BANCAIRE | | 31 372 | 32 325 | 64 655 |
| Dotations aux provisions et résultat de corrections de valeurs sur créances, hors bilan et passif | 23 | (2 875) | (2 817) | (20 164) |
| Dotations aux provisions et résultat de corrections de valeurs sur portefeuille d'investissement | | (332) | 173 | (16) |
| Autres produits d'exploitation | | 909 | 855 | 1 919 |
| Frais de personnel | | (10 392) | (9 704) | (19 960) |
| Charges générales d'exploitation | 24 | (5 435) | (5 350) | (10 855) |
| Dotations aux amortissements sur immobilisations | | (3 200) | (3 153) | (6 277) |

UBCI-(Suite)-

| | | | | |
|--|----|---------------|---------------|--------------|
| RESULTAT D'EXPLOITATION | | 10 047 | 12 329 | 9 302 |
| Solde en gain provenant des autres éléments ordinaires | 25 | 1 | 39 | 174 |
| Impôts sur les sociétés | | (3 634) | (4 115) | (2 355) |
| RESULTAT DES ACTIVITES ORDINAIRES | | 6 414 | 8 253 | 7 121 |
| RESULTAT NET DE L'EXERCICE | | 6 414 | 8 253 | 7 121 |

ETAT DE FLUX E TRESORERIE PERIODE DU 1 JANVIER AU 30 JUIN 2003

| | Notes | 30 juin 2003 | 30 juin 2002 | 31 décembre 2002 |
|---|-----------|-----------------|-----------------|---------------------|
| <u>ACTIVITES D'EXPLOITATION</u> | | | | |
| Produits d'exploitation bancaire encaissés | | 39 219 | 40 330 | 81 893 |
| Charges d'exploitation bancaire décaissées | | (6 826) | (9 101) | (26 130) |
| Prêts / Remboursement de prêts aux établissements financiers | | 15 111 | 3 380 | 4 729 |
| Dépôts / Retraits dépôts des autres établissements bancaires et financiers | | (7) | 46 | (69) |
| Prêts / Remboursement prêts accordés à la clientèle | | 11 331 | 82 528 | 84 545 |
| Dépôts / Retraits dépôts auprès de la clientèle | | (9 018) | (24 964) | 10 456 |
| Acquisition / Cession des titres de placement | | (3 203) | 8 373 | 1 390 |
| Sommes versées au personnel et créiteurs divers | | (9 583) | (3 037) | (23 387) |
| Autres flux de trésorerie d'exploitation | | 2 763 | (4 442) | 4 150 |
| Impôts sur les sociétés | | (5 582) | (4 270) | (3 998) |
| Flux de trésorerie provenant des activités d'exploitation | | 34 205 | 88 843 | 133 579 |
| <u>ACTIVITES D'INVESTISSEMENT</u> | | | | |
| Revenus encaissés du portefeuille d'investissement | | 121 | 190 | 524 |
| Acquisitions / Cessions du portefeuille d'investissement | | (958) | 479 | (2 532) |
| Acquisitions et cessions des immobilisations | | (3 780) | (4 210) | (7 591) |
| Flux de trésorerie affectés aux activités d'investissement | | (4 617) | (3 541) | (9 599) |
| <u>ACTIVITES DE FINANCEMENT</u> | | | | |
| Emission / Remboursement des emprunts | | 3 000 | 36 500 | (10 000) |
| Augmentation / diminution des ressources spéciales | | (1 138) | 1 366 | 4 407 |
| Dividendes versés | | (6 515) | (4 970) | (6 525) |
| Flux de trésorerie affectés aux activités de financement | | (4 653) | 32 896 | (12 118) |
| Incidence des variations des taux de change sur les liquidités et équivalents de liquidités | | 0 | 0 | 0 |
| Variation nette des liquidités et équivalents de liquidités | | 24 935 | 118 198 | 111 862 |
| Liquidités et équivalents de liquidités en début d'exercice | | (7 950) | (119 812) | (119 812) |
| Liquidités et équivalents de liquidités en fin de d'exercice | 26 | 16 985 | (1 614) | (7 950) |

NOTES AUX ETATS FINANCIERS

1. PRESENTATION DE LA BANQUE :

L'UNION BANCAIRE POUR LE COMMERCE ET L'INDUSTRIE est une société anonyme au capital de 35 000 000 Dinars, créée en décembre 1961, conformément à la loi N° 67-51 du 7 décembre 1967 portant réglementation de la profession bancaire telle qu'abrogée par la loi n° 2001-65 du 10 juillet 2001 relative aux établissements de crédit.

L'UBCI est une banque de dépôt privée, filiale détenue à raison de 50% par la Banque Nationale de Paris Intercontinentale (BNPI).

Le capital social est divisé en 7.000.000 actions de 5 DT chacune, réparties comme suit :

| ACTIONNAIRES | QUANTITE | POURCENTAGE |
|----------------------------|-----------|-------------|
| BNPI | 3 500 000 | 50,00 % |
| GROUPE BEN SEDRINE | 592 539 | 8,47 % |
| GROUPE TAMARZISTE | 507 437 | 7,25 % |
| GROUPE BOURICHA | 316 480 | 4,52 % |
| HERITIERS ABDELLAH LACHHAB | 214 155 | 3,06 % |
| GROUPE SELLAMI | 125 379 | 1,79 % |
| MED RACHED CHEBIL | 113 417 | 1,62 % |
| CARTE ASSURANCES | 110 835 | 1,58 % |
| ALI FEKIH | 80 500 | 1,15 % |
| BOUADJA ABDERAHMANE | 74 516 | 1,06 % |
| GROUPE RIAHI | 72 334 | 1,03 % |

UBCI-(Suite)-

| | | |
|---------------------|------------------|--------------|
| MED FINANCES SICAF | 60 200 | 0.86% |
| PERSONNES MORALES | 364553 | 5.21% |
| PERSONNES PHYSIQUES | 861223 | 12.3% |
| ACTIONS NON CREEES | 6432 | 0.09% |
| TOTAL | 7 000 000 | 100 % |

2. REFERENTIEL D'ELABORATION ET DE PRESENTATION DES ETATS FINANCIERS

Les états financiers sont établis conformément aux principes comptables généralement admis en Tunisie. et notamment les normes comptables (NCT 21 à 25) relatives aux établissements bancaires applicables à partir du 1^{er} Janvier 1999.

3. méthodes comptables appliquées

Les états financiers de l'UBCI sont élaborés sur la base de la mesure des éléments du patrimoine au coût historique.

LES PRINCIPES COMPTABLES LES PLUS SIGNIFICATIFS SE RESUMENT COMME SUIT :

3.1. 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
- Engagements par signature

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 débloquages des fonds pour la valeur nominale.

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. Ces engagements sont classés et provisionnés conformément aux dispositions de la circulaire de la BCT n° 91-24. (modifiée par la circulaire 99-04 du 19 mars 1999).

- (i) Les actifs courants (Classe 0)
Sont considérés comme actifs courants, les actifs dont la réalisation ou le recouvrement intégral dans les délais, paraît assuré.
- (ii) Les actifs à surveiller (Classe 1)
Ce sont les engagements dont la réalisation ou le recouvrement intégral dans les délais est encore assuré et qui sont détenus par des entreprises qui sont dans un secteur d'activité qui connaît des difficultés ou dont la situation financière se dégrade.
- (iii) Les engagements douteux (ou actifs préoccupants) (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.
- (iv) Les créances préoccupantes (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.
- (v) Les créances compromises (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.

Provisions sur les engagements

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

(i) Prise en compte des garanties

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 instruments 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;
- ✓ les hypothèques maritimes dûment enregistrées.

(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 la circulaire BCT n° 99-04, qui définit les taux minima de provisionnement de la manière suivante :

| <u>Classe</u> | <u>Taux de provision</u> |
|---------------|--------------------------|
| 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.

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.

UBCI-(Suite)-

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.

3.2. PORTEFEUILLE ENCAISSEMENT / COMPTES EXIGIBLES APRES ENCAISSEMENT :

Les éléments détenus par la banque pour le compte de tiers, en attente d'encaissement, ne figurent pas dans les états financiers. La banque a opté pour leur traitement au sein de la comptabilité financière. Les comptes utilisés sont annulés pour les besoins de la présentation.

3.3. COMPTABILISATION DU PORTEFEUILLE - TITRES ET DES REVENUS Y AFFERENTS

Composition du portefeuille-titres

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

(i) **Le portefeuille-titres commercial**

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

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

(ii) **Le portefeuille d'investissement :**

a) Titres d'investissements : 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 titre d'investissement.

b) Titres de participation : Ce sont les parts dans les entreprises associées et les co-entreprises et parts dans les entreprises liées. Ce sont les titres dont la possession durable est estimée utile à l'activité de la Banque.

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 consécutive 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.

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

3.4. COMPTABILISATION DES INTERETS ENCOURUS ET CHARGES ASSIMILEES

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.

3.5. 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 % |
| Matériel roulant | 20 % |
| Matériel informatique | 15 % |
| Logiciels informatiques | 33 % |
| Logiciel ATLAS 2 | 20 % |
| Immobilisations de faibles valeurs | 100 % |

Les dotations sur les acquisitions de l'exercice sont calculées, en respectant la règle du prorata-temporis.

3.6. 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.

3.7. Impôts sur les sociétés

Le résultat fiscal est déterminé en application des règles du droit commun. Toutefois, et conformément aux dispositions de la loi de finances pour la gestion 1999, la déduction des provisions pour créances douteuses et des provisions pour dépréciation des titres a été faite dans la limite de 75% du bénéfice imposable et ce pour les exercices allant de 2002 à 2006. Dans son article 39, la loi de Finances autorise les banques à déduire de l'assiette imposable relative à l'exercice 1999 et suivants, à concurrence de 100% les créances abandonnées en principal et intérêt détenues sur des entreprises en difficulté.

4. NOTES EXPLICATIVES

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

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

Le solde de cette rubrique a atteint au 30 juin 2003 un montant de 9 354 KDT contre 13 925 KDT au 30 juin 2002 et s'analyse comme suit :

| | <u>30/06/03</u> | <u>30/06/02</u> | <u>31/12/02</u> |
|------------------------|-----------------|-----------------|-----------------|
| Caisse | 7 087 | 5946 | 7 529 |
| Comptes ordinaires BCT | 2 265 | 7971 | 27 290 |
| Chèques Postaux | 2 | 8 | 23 |
| | <u>9 354</u> | <u>13 925</u> | <u>34 842</u> |

UBCI-(Suite)-

Note 2 : Créances sur les établissements bancaires et financiers

Le solde de cette rubrique a atteint au 30 juin 2003 un montant de 57 729 KDT contre 104 755 KDT au 30 juin 2002 et se présente comme suit :

| | <u>30/06/03</u> | <u>30/06/02</u> | <u>31/12/02</u> |
|--|-----------------|-----------------|-----------------|
| Banque Centrale de Tunisie (1) | 7 562 | 10 495 | 10 645 |
| Banques de dépôts | 37 | 27 | 2 044 |
| Banques non-résidentes | 38 606 | 66 159 | 41 766 |
| Organismes financiers spécialisés | 11 444 | 27 904 | 26 555 |
| Créances rattachées aux comptes des établissements financiers et bancaires | 80 | 170 | 231 |
| | 57 729 | 104 755 | 81 241 |

La ventilation des créances sur les établissements bancaires et financiers selon la durée résiduelle se présente comme suit :

| | JUSQU'À 3 MOIS | PLUS DE 3 MOIS ET MOINS D'1 AN | PLUS D'1 AN ET MOINS DE 5 ANS | PLUS DE 5 ANS | TOTAL |
|--|---------------------------|---|--|--------------------------|---------------|
| BCT | 7 562 | - | - | - | 7 562 |
| Banques de dépôts | 37 | - | - | - | 37 |
| Banques non-résidentes | 38 606 | - | - | - | 38 606 |
| Organismes financiers spécialisés | 4508 | 5 733 | 1 203 | - | 11 444 |
| Entreprise liée : UTL | 4508 | 4 291 | 400 | - | 9 199 |
| Autres organismes financiers spécialisés | - | 1 442 | 803 | - | 2 245 |
| Créances rattachées | 80 | - | - | - | 80 |
| | 50 793 | 5 733 | 1 203 | - | 57 729 |

(1) Cette rubrique enregistre les prêts ou placements de la banque, en Dinars ou en devises, dans le cadre des appels d'offres négatifs ou des ponctions de liquidité de la Banque Centrale de Tunisie.

Note 3 : Créances sur la clientèle

Le solde de ce poste s'élève au 30 juin 2003 à un montant de 756 586 KDT contre 788 810 KDT au 30 juin 2002 et se détaille comme suit :

| | | <u>30/06/03</u> | <u>30/06/02</u> | <u>31/12/02</u> |
|--|-----|-----------------|-----------------|-----------------|
| Portefeuille escompte | (1) | 494 056 | 537 153 | 513 113 |
| Comptes débiteurs de la clientèle | (2) | 130 650 | 135 963 | 123 968 |
| Crédits sur ressources spéciales | (3) | 70 979 | 68 176 | 71 575 |
| Autres crédits à la clientèle | (4) | 151 719 | 122 556 | 150 904 |
| Crédit au profit des entreprises publiques pris en charge par l'Etat | | 2 480 | 2 111 | 2 497 |
| Créances rattachées aux comptes de la clientèle | | 4 012 | 4 104 | 3 563 |
| Total brut | | 853 896 | 870 063 | 864 820 |
| Provisions sur crédits à la clientèle | (5) | (97 310) | (81 253) | (94 849) |
| Total net | | 756 586 | 788 810 | 769 971 |

La ventilation des créances sur la clientèle selon la durée résiduelle se présente comme suit :

| | JUSQU'À 3 MOIS | PLUS DE 3 MOIS ET MOINS D'1 AN | PLUS D'1 AN ET MOINS DE 5 ANS | PLUS DE 5 ANS | TOTAL |
|--------------------------------------|---------------------------|---|--|--------------------------|----------------|
| Portefeuille escompte | 79 988 | 197 919 | 167 485 | 48 664 | 494 056 |
| Comptes débiteurs de la clientèle | 130 650 | - | - | - | 130 650 |
| Crédits sur ressources spéciales | 5 783 | 6 289 | 38 413 | 20 494 | 70 979 |
| Autres crédits à la clientèle | 144 031 | - | 7 688 | - | 151 719 |
| Créances prises en charge par l'Etat | 124 | - | 620 | 1 736 | 2 480 |
| Créances rattachées | 4 012 | - | - | - | 4 012 |
| | 364 588 | 204 208 | 214 206 | 70 894 | 853 896 |

(1) Portefeuille escompte

Le portefeuille escompte enregistre l'ensemble des effets à l'escompte détenus par la banque et qui matérialisent des crédits qu'elle a octroyés à ses clients. Il s'agit des effets de transactions commerciales et des billets de mobilisation représentatifs notamment de crédits de financement de stocks, de crédits de démarrage, de préfinancements d'exportations, de crédits moyen et long terme, etc.

(2) Comptes débiteurs de la clientèle

Le solde de ce compte correspond aux comptes débiteurs des clients ordinaires (Autres que les classes II,III,IV).

(3) Crédits sur ressources spéciales

Ces crédits sont financés sur des fonds spéciaux d'origine budgétaire ou extérieure affectés à des opérations de financement spécifiques. Les crédits impayés, douteux et litigieux ou en contentieux sont maintenus à la rubrique d'origine.

(4) Autres crédits à la clientèle

Le solde de cette rubrique s'élève au 30 juin 2003 à 151 719 KDT contre un solde de 122 556 KDT au 30 juin 2002 et s'analyse comme suit :

| | | <u>30/06/03</u> | <u>30/06/02</u> | <u>31/12/02</u> |
|---|------|-----------------|-----------------|-----------------|
| Total créances douteuses | (i) | 156 194 | 118 283 | 155 526 |
| Valeurs impayées | | 8 261 | 14 432 | 7 266 |
| Arrangement, rééchelonnements et consolidations | | 7 688 | 8 551 | 7 613 |
| Avances sur comptes à terme et bons de caisse | (ii) | 419 | 939 | 520 |
| Agios réservés sur entreprises publiques | | 858 | 776 | 860 |
| Agios réservés classe 2,3,4 | | (21 701) | (20 425) | (20 881) |
| | | 151 719 | 122 556 | 150 904 |

UBCI-(Suite)-

(i) Les créances douteuses nettes d'agios réservés se détaillent comme suit :

| | <u>30/06/03</u> | <u>30/06/02</u> | <u>31/12/02</u> |
|----------|-----------------|-----------------|-----------------|
| Classe 2 | 5 433 | 3 801 | 5 427 |
| Classe 3 | 27 549 | 2 030 | 8 611 |
| Classe 4 | 102 369 | 92 803 | 121 468 |
| | <u>135 351</u> | <u>98 634</u> | <u>135 506</u> |

(ii) Ce sont des avances accordées à la clientèle autres que bancaires ou financières. Ces avances sont rémunérées par la perception d'au moins 15 jours d'intérêts calculés au taux appliqué au compte à terme ou au bon de caisse majoré d'un point de pourcentage. Cette avance est garantie par le nantissement du bon de caisse.

(5) Provisions sur crédits à la clientèle

La variation des provisions sur crédits à la clientèle s'analyse comme suit :

| | |
|---------------------------------------|----------------------|
| Provisions au 31 décembre 2002 | 94 849 |
| Dotations | 3 481 |
| Reprises | (i) <u>(1 020)</u> |
| Provisions au 30 juin 2003 | <u>97 310</u> |

(i) La reprise de provision sur créances douteuses s'analyse comme suit:

| | |
|---|--------------|
| Reprise sur créances recouvrées | 995 |
| Reprise sur créances passées par pertes | 25 |
| | <u>1 020</u> |

Note 4 : Portefeuille-titre commercial

Le solde de ce poste a atteint au 30 juin 2003 un montant de 23 908 KDT contre 13 950 KDT au 30 juin 2002 et s'analyse comme suit :

| | <u>30/06/03</u> | <u>30/06/02</u> | <u>31/12/02</u> |
|---|-----------------|-----------------|-----------------|
| Bons de trésor souscrits auprès de la BCT | - | - | - |
| Titres de Placement a revenu variable | 244 | - | - |
| Bons de trésor souscrits | - | 1 698 | - |
| Bons de trésor assimilés BTA | 9 392 | 6 894 | 4 634 |
| Bons de trésor cessibles BTC | 14 045 | 5 028 | 15 583 |
| Créances rattachées au compte portefeuille titre commercial | 227 | 330 | 232 |
| | <u>23 908</u> | <u>13 950</u> | <u>20 449</u> |

Note 5 : Portefeuille d'investissement

La valeur du portefeuille d'investissement s'élève au 30 juin 2003 à 27 122 KDT contre 23 993 KDT au 30 juin 2002 et s'analyse comme suit :

| | <u>30/06/03</u> | <u>30/06/02</u> | <u>31/12/02</u> |
|--|-------------------|-----------------|-----------------|
| Titres de participation | 7 250 | 5 487 | 7 146 |
| Parts dans les entreprises liées | (i) <u>21 256</u> | <u>19 370</u> | <u>20 646</u> |
| Total brut | 28 506 | 24 857 | 27 792 |
| Provision pour dépréciations de titres | (1 384) | (864) | (1 052) |
| Total Net | <u>27 122</u> | <u>23 993</u> | <u>26 740</u> |

(i) Sont considérées comme entreprises liées, les sociétés sur lesquelles l'UBCI exerce le pouvoir de participer aux décisions sur les politiques financières et opérationnelles.

Note 6 : Valeurs immobilisées

Les valeurs immobilisées ont atteint 32 646 KDT au 30 juin 2003 contre 31 774 KDT au 30 juin 2002 et s'analysent comme suit :

| | <u>30/06/03</u> | <u>30/06/02</u> | <u>31/12/02</u> |
|---|----------------------|----------------------|----------------------|
| Valeurs brutes en début d'exercice | 69 871 | 62 289 | 62 289 |
| Acquisitions | 3 766 | 4 577 | 7 926 |
| Cessions | (2) | (139) | (344) |
| Valeurs brutes en fin de période | <u>73 635</u> | <u>66 727</u> | <u>69 871</u> |
| Amortissements | (40 886) | (34 785) | (37 753) |
| Provisions pour dépréciation | (103) | (168) | (103) |
| Valeurs nettes en fin de période | <u>32 646</u> | <u>31 774</u> | <u>32 015</u> |

UBCI-(Suite)-

Note 7 : Autres actifs

Le solde de cette rubrique a atteint 29 048 KDT au 30 juin 2003 contre 29 161 KDT au 30 juin 2002 et se détaille comme suit :

| | | <u>30/06/03</u> | <u>30/06/02</u> | <u>31/12/02</u> |
|------------------------------|------|-----------------|-----------------|-----------------|
| Débiteurs divers | (i) | 23 620 | 21 106 | 26 931 |
| Comptes de régularisation | (ii) | 5 258 | 6 448 | 6 126 |
| Comptes de Stock | | 13 | 12 | 13 |
| Charges reportées | | 56 | 140 | 102 |
| Siège, succursale et agences | | 101 | 1 455 | 503 |
| | | <u>29 037</u> | <u>29 161</u> | <u>33 675</u> |

(i) Le compte débiteurs divers est analysé comme suit :

| | |
|---|---------------|
| Prêts et avances au personnel | 14 367 |
| Dépôts et cautionnements constitués par la banque | 201 |
| Etat, impôt et taxes | 1 969 |
| Retenue à la source | 1 |
| Autres débiteurs divers | 7 082 |
| | <u>23 620</u> |

(ii) Les comptes de régularisation s'analysent comme suit :

| | |
|---|--------------|
| Charges payées ou comptabilisées d'avance | 2 736 |
| Produits à recevoir | 607 |
| Débets à régulariser et divers | 1 658 |
| Autres comptes d'ajustement devises | - |
| Compensation reçue | 257 |
| | <u>5 258</u> |

Note 8 : Dépôts et avoirs des établissements bancaires et financiers

Le solde de ce poste a atteint 42 610 KDT au 30 juin 2003 contre 91 970 KDT au 30 juin 2002 et se détaille comme suit :

| | | <u>30/06/03</u> | <u>30/06/02</u> | <u>31/12/02</u> |
|--|-------|-----------------|-----------------|-----------------|
| Banques de dépôt | (i) | 10 068 | 38 630 | 55 078 |
| Banques d'investissement | | | 6 250 | 3 500 |
| Banques non-résidentes | (ii) | 28 519 | 40 052 | 34 782 |
| Organismes financiers spécialisés | (iii) | 2 | 124 | 9 |
| Dettes rattachées aux prêts et emprunts interbancaires | | 87 | 190 | 74 |
| Dépôts des compagnies d'assurances | | 3 934 | 6 724 | 8 828 |
| | | <u>42 610</u> | <u>91 970</u> | <u>102 271</u> |

(i) Le solde de ce compte s'analyse comme suit :

| <u>Banques de dépôt</u> | | <u>30/06/03</u> | <u>30/06/02</u> | <u>31/12/02</u> |
|-------------------------------------|--|-----------------|-----------------|-----------------|
| Comptes ordinaires | | 68 | 60 | 78 |
| Emprunts au jour le jour et à terme | | 10 000 | 38 570 | 55 000 |
| | | <u>10 068</u> | <u>38 630</u> | <u>55 078</u> |

(2) Le solde de ce compte s'analyse comme suit :

| <u>Banques non résidentes installées à l'étranger</u> | | <u>30/06/03</u> | <u>30/06/02</u> | <u>31/12/02</u> |
|---|--|-----------------|-----------------|-----------------|
| Comptes ordinaires | | 184 | 200 | 3 655 |
| Emprunts au jour le jour et à terme | | 28 335 | 39 852 | 31 127 |
| | | <u>28 519</u> | <u>40 052</u> | <u>34 782</u> |

(3) L'analyse de ce compte se présente comme suit :

| <u>Organismes financiers spécialisés</u> | | <u>30/06/03</u> | <u>30/06/02</u> | <u>31/12/02</u> |
|--|--|-----------------|-----------------|-----------------|
| Comptes ordinaires | | 2 | 124 | 9 |
| | | <u>2</u> | <u>124</u> | <u>9</u> |

Les dépôts et avoirs des établissements bancaires et financiers ont une durée résiduelle qui n'excède pas les 3 mois.

Note 9 : Dépôts et avoirs de la clientèle

Le solde de cette rubrique a atteint 614 369 KDT au 30 juin 2003 contre un solde de 629 622 KDT au 30 juin 2002. Il s'analyse comme suit :

| | | <u>30/06/03</u> | <u>30/06/02</u> | <u>31/12/02</u> |
|--|-------|-----------------|-----------------|-----------------|
| Comptes à vue | (i) | 249 879 | 250 599 | 255 452 |
| Comptes d'épargne | (ii) | 206 510 | 197 252 | 205 376 |
| CAT/BC et autres produits financiers | (iii) | 105 659 | 96 017 | 109 236 |
| Autres sommes dues à la clientèle | | 23 691 | 28 703 | 20 027 |
| Certificats de dépôts et bons de trésor souscrits par la clientèle | (iv) | 24 000 | 52 500 | 21 000 |
| Dettes rattachées aux comptes de la clientèle | | 4 630 | 4 551 | 960 |
| | | <u>614 369</u> | <u>629 622</u> | <u>612 051</u> |

UBCI-(Suite)-

La ventilation des dépôts et avoirs de la clientèle selon la durée résiduelle se présente comme suit :

| | JUSQU'À 3 MOIS | PLUS DE 3 MOIS ET MOINS D'1 AN | PLUS D'1 AN ET MOINS DE 5 ANS | PLUS DE 5 ANS | TOTAL |
|---|---------------------------|---|--|--------------------------|----------------|
| Comptes à vue | 249 879 | - | - | - | 249 879 |
| Comptes d'épargne | 206 510 | - | - | - | 206 510 |
| CAT/BC et autres produits financiers | 47 204 | 45 207 | 13 248 | - | 105 659 |
| Autres sommes dues à la clientèle | 23 691 | - | - | - | 23 691 |
| Certificats de dépôts et bons de trésor souscrit par la clientèle | 20 500 | 500 | 3 000 | - | 24 000 |
| Dettes rattachées aux comptes de la clientèle | 4 630 | - | - | - | 4 630 |
| | 552 414 | 45 707 | 16 248 | - | 614 369 |

(i) Les comptes à vue sont analysés comme suit :

| | 30/06/03 | 30/06/02 | 31/12/02 |
|--------------------------------|-----------------|-----------------|-----------------|
| Entreprises publiques | 9 197 | 17 057 | 31 745 |
| Autres clientèles commerciales | 72 075 | 77 504 | 69 206 |
| Comptes de non-résidents | 65 826 | 61 288 | 60 078 |
| Clients particuliers | 102 781 | 94 750 | 94 423 |
| | 249 879 | 250 599 | 255 452 |

(ii) Les comptes d'épargne sont analysés ainsi :

| | | 30/06/03 | 30/06/02 | 31/12/02 |
|----------------------------------|-----|-----------------|-----------------|-----------------|
| Comptes spéciaux d'épargne | (a) | 172 847 | 167 160 | 172 165 |
| Comptes d'épargne investissement | | 367 | 381 | 369 |
| Comptes d'épargne logement | | 22 671 | 19 860 | 22 030 |
| Autres | (b) | 10 625 | 9 851 | 10 812 |
| | | 206 510 | 197 252 | 205 376 |

(a) Les comptes spéciaux d'épargne sont des comptes d'épargne ordinaires ouverts aux personnes physiques.

(b) Il s'agit d'une multitude de comptes : Manager 2000, épargne emploi, épargne multi-projet, et épargne voyage.

(iii) Le solde de cette rubrique s'analyse comme suit :

| | 30/06/03 | 30/06/02 | 31/12/02 |
|-----------------------|-----------------|-----------------|-----------------|
| Bons de caisse | 79 163 | 71 215 | 73 912 |
| Dépôts à terme | 14 438 | 14 972 | 16 647 |
| Placements en devises | 12 058 | 9 830 | 18 677 |
| | 105 659 | 96 017 | 109 236 |

(iv) Les certificats de dépôts sont des titres de créance matérialisant des placements faits par les entreprises et autres organismes auprès de la banque. Les certificats de dépôt ont une durée minimale de 90 jours et maximale de 5 ans.

| | 30/06/03 | 30/06/02 | 31/12/02 |
|-----------------------|-----------------|-----------------|-----------------|
| Entreprises étatiques | 20 000 | 41 500 | 16 500 |
| Sociétés privées | 3 500 | 10 500 | 4 000 |
| Particuliers | 500 | 500 | 500 |
| | 24 000 | 52 500 | 21 000 |

Note 10 : Emprunts et ressources spéciales

Le solde de cette rubrique a atteint 94 539 KDT au 30 juin 2003 contre un solde de 107 815 KDT au 30 juin 2002. Il s'analyse comme suit :

| | | 30/06/03 | 30/06/02 | 31/12/02 |
|--|-------|-----------------|-----------------|-----------------|
| Emprunt Obligataire | | 20 000 | 20 000 | 20 000 |
| Emprunt Privée -CNSS | | - | 15 000 | - |
| Ressources étatiques | (i) | 7 538 | 7 973 | 7 712 |
| Mobilisation créances | (ii) | 562 | 562 | 562 |
| Crédits partenariat | (iii) | 18 370 | 19 899 | 20 119 |
| Crédit BIRD | (iv) | 5 864 | 6 070 | 5 911 |
| Autres fonds extérieurs | | 40 992 | 36 919 | 40 160 |
| Dettes rattachées à des ressources spéciales | | 1 213 | 1 392 | 567 |
| | | 94 539 | 107 815 | 95 031 |

(i) Il s'agit des crédits FONAPRA, FOPRODI et FOSDA.

UBCI-(Suite)-

(ii) Il s'agit des créances de la clientèle mobilisées sur la Libye conformément aux décisions des autorités monétaires.

(iii) Il s'agit de l'encours des utilisations sur la ligne de crédit CFD et PROPARGO.

(iv) Il s'agit de l'encours des utilisations sur la ligne de crédit BIRD.

UBCI-(Suite)-

Note 11 : Autres postes de passif

Le solde de cette rubrique a atteint 36 602 KDT au 30 juin 2003 contre un solde de 20 160 KDT au 30 juin 2002. Il s'analyse comme suit :

| | | <u>30/06/03</u> | <u>30/06/02</u> | <u>31/12/02</u> |
|--------------------------------------|-----|-----------------|-----------------|-----------------|
| Provisions | (1) | 6 372 | 5 297 | 5 896 |
| Comptes de régularisation | (2) | 7 921 | 8 817 | 8 196 |
| Créditeurs divers | | 6 157 | 5 884 | 7 278 |
| Comptes exigibles après encaissement | (3) | 16 030 | 6 | 15 802 |
| Subvention d'investissement | | 122 | 156 | 139 |
| | | 36 602 | 20 160 | 37 311 |

(1) Les provisions sont analysées comme suit :

| | <u>30/06/03</u> | <u>30/06/02</u> | <u>31/12/02</u> |
|--|-----------------|-----------------|-----------------|
| Provision en franchise d'impôt sur engagements par signature | 3 729 | 3 331 | 3 581 |
| Provisions pour risques et charges | 1 674 | 1 103 | 1 452 |
| Provisions pour charges de retraites | 969 | 863 | 863 |
| | 6 372 | 5 297 | 5 896 |

(2) Le compte de régularisation s'analyse comme suit :

| | <u>30/06/03</u> | <u>30/06/02</u> | <u>31/12/02</u> |
|---|-----------------|-----------------|-----------------|
| Charges à payer | 4 489 | 4 025 | 4 389 |
| Produits perçus ou comptabilisés d'avance | 1 762 | 2 721 | 1 778 |
| Crédits à régulariser et divers | 1 464 | 1 214 | 1 299 |
| Compte d'ajustement devises | 206 | 857 | 730 |
| | 7 921 | 8 817 | 8 196 |

(3) Le solde du compte s'analyse comme suit

| | |
|--------------------------------------|-----------------|
| Comptes exigibles après encaissement | 55 847 |
| Portefeuille encaissement | <u>(39 817)</u> |
| | 16 030 |

Note 12 : Capitaux propres

La variation de la situation nette se présente comme suit :

| | <u>31/12/02</u> | <u>Affectation du résultat (1)</u> | <u>Autres variations</u> | <u>30/06/03</u> |
|---|-----------------|--|------------------------------|-----------------|
| <u>Capital</u> | 35 000 | - | - | 35 000 |
| <u>Réserves et report à nouveau</u> | 106 248 | | | 106 848 |
| Réserve légale | 3 500 | | - | 3 500 |
| Réserve extraordinaire | 99 434 | 170 | 620 | 100 224 |
| Prime d'émission | 1 250 | - | - | 1 250 |
| Réserve de réévaluation | 894 | - | - | 894 |
| Réserve à régime spécial | 1 157 | 440 | (620) | 977 |
| Report à nouveau | 13 | (9) | | 4 |
| <u>Dividendes et tantièmes distribués</u> | - | 6 520 | (6 520) | - |
| <u>Résultat de la période</u> | 7 121 | (7121) | 6 414 | 6 414 |
| <u>Situation nette</u> | 148 369 | (6 520) | 6 414 | 148 262 |

(1) Le résultat de l'exercice 2002 a été affecté conformément aux résolutions de l'Assemblée Générale Ordinaire du 18 juin 2003.

Note 13 : Cautions ,avals et autres garanties données

Le solde de cette rubrique totalise au 30 juin 2003 185 856 KDT contre un solde de 241 61 KDT au 30 juin 2002 et se détaille comme suit :

| | <u>30/06/03</u> | <u>30/06/02</u> | <u>31/12/02</u> |
|--|-----------------|-----------------|-----------------|
| En faveurs d'établissement bancaire et financiers | 46 372 | 57 579 | 60 552 |
| Entreprises liées : UTL | 2 289 | 2 800 | 2 800 |
| Autres | 44 083 | 54 779 | 57 752 |
| En faveur de la clientèle | 139 484 | 183 582 | 148 358 |
| Cautions fiscales | <u>6 308</u> | <u>5 793</u> | <u>5 694</u> |
| Cautions pour marchés | <u>51 306</u> | <u>49 217</u> | <u>49 110</u> |
| En devises | 1 126 | 3 776 | 1 036 |
| En dinars | 50 180 | 45 441 | 48 074 |
| Cautions douanières | <u>22 202</u> | <u>39 276</u> | <u>43 574</u> |
| Cautions diverses | <u>39 716</u> | <u>80 069</u> | <u>42 134</u> |
| En devises | 12 480 | 43 320 | 13 028 |
| En dinars | 27 236 | 36 749 | 29 106 |
| Obligations cautionnées | <u>11 952</u> | <u>9 227</u> | <u>7 846</u> |

Engagement sur billet de trésorerie

| | | |
|----------------|----------------|----------------|
| 8 000 | - | - |
| 185 856 | 241 161 | 208 910 |

UBCI-(Suite)-

Note 14 : Crédits documentaires

Le solde de cette rubrique a atteint 48 378 KDT au 30 juin 2003 contre un solde de 58 902 KDT au 30 juin 2002. Ce solde se détaille comme suit :

| | <u>30/06/03</u> | <u>30/06/02</u> | <u>31/12/02</u> |
|--|-----------------|-----------------|-----------------|
| Crédit documentaire en faveur des établissements financiers et bancaires | 1 969 | 3 464 | 1 678 |
| Crédit documentaire en faveur de la clientèle | 46 409 | 55 438 | 58 794 |
| Ouverture de crédits documentaires | 25 867 | 35 915 | 41 258 |
| Acceptation à payer liées au financement du commerce extérieur | 20 542 | 19 523 | 17 536 |
| | 48 378 | 58 902 | 60 472 |

Note 15 : 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 d'autres établissements bancaires et financiers et d'agents économiques.

Au 30 juin 2003, les engagements sur crédits à la clientèle totalisent 95 119 KDT.

Note 16 : Engagements sur titres

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

| | <u>30/06/03</u> | <u>30/06/02</u> | <u>31/12/02</u> |
|------------------|-----------------|-----------------|-----------------|
| EPAC COM | 9 | 9 | 9 |
| IDE | 7 | 7 | 7 |
| Génie climatique | 3 | 3 | 3 |
| SIDCO | 312 | - | - |
| | 331 | 19 | 19 |

Note 17 : Garanties reçues

| | <u>30/06/03</u> | <u>30/06/02</u> | <u>31/12/02</u> |
|---|-----------------|-----------------|-----------------|
| Garanties reçues de l'état et des compagnie d'assurance | 15 266 | 19 023 | 15 266 |
| Garanties reçues des banques | 54 731 | 74 323 | 70 981 |
| Garanties reçues des banques résidentes | 1 130 | 2 550 | 1 240 |
| Garanties reçues des banques non résidentes | 53 601 | 71 773 | 69 741 |
| Nantissement titres | 11 626 | 13 601 | 11 626 |
| Garanties reçues de la clientèle | 349 357 | 397 410 | 435 971 |
| | 430 980 | 504 357 | 533 844 |

Note 18 : Intérêts et revenus assimilés

Le solde de cette rubrique s'élève à 32 851 KDT au 30 juin 2003 contre un solde de 36 994 KDT au 30 juin 2002. Ce poste s'analyse comme suit :

| | <u>30/06/03</u> | <u>30/06/02</u> | <u>31/12/02</u> |
|--|-----------------|-----------------|-----------------|
| Produits sur opérations de trésorerie et interbancaire | 571 | 721 | 1 763 |
| Produits sur opérations de crédit | 29 342 | 32 805 | 64 607 |
| Revenus assimilés | 2 938 | 3 468 | 6 574 |
| | 32 851 | 36 994 | 72 944 |

Produits sur opérations de trésorerie et interbancaire

Les produits sur opérations de trésorerie et interbancaires se détaillent comme suit :

| | <u>30/06/03</u> | <u>30/06/02</u> | <u>31/12/02</u> |
|---|-----------------|-----------------|-----------------|
| Marché Monétaire au jour le jour | 104 | 27 | 43 |
| Marché Monétaire à terme | - | - | 27 |
| Placements en devises auprès des correspondants étrangers | 201 | 419 | 1 012 |
| Marché Monétaire en devises | 258 | 256 | 650 |
| Autres | 8 | 19 | 31 |
| | 571 | 721 | 1 763 |

Produits sur opérations de crédit

Les produits sur opérations de crédit se présentent comme suit :

| | <u>30/06/03</u> | <u>30/06/02</u> | <u>31/12/02</u> |
|--|-----------------|-----------------|-----------------|
| Portefeuille effets (court, moyen et long terme) | 19 368 | 21 733 | 43 212 |
| Comptes courants débiteurs | 7 374 | 8 692 | 16 650 |
| Crédits sur ressources extérieures | 2 231 | 2 102 | 4 189 |

| | | | |
|-----------------------------------|---------------|---------------|---------------|
| Créances douteuses ou litigieuses | 159 | 76 | 153 |
| Crédits au personnel | 210 | 202 | 403 |
| | 29 342 | 32 805 | 64 607 |

UBCI-(Suite)-

Revenus assimilés

Les revenus assimilés se détaillent comme suit :

| | <u>30/06/03</u> | <u>30/06/02</u> | <u>31/12/02</u> |
|---|-----------------|-----------------|-----------------|
| Avals, cautions et acceptations bancaires | 1 056 | 1 165 | 2 189 |
| Commissions de découverts | 1 356 | 1 868 | 3 035 |
| Commissions sur billets de trésorerie | 1 53 | 38 | 83 |
| Report-Déport | 308 | 367 | - |
| Autres Intérêts assimilés | 65 | 30 | 1 267 |
| | 2 938 | 3 468 | 6 574 |

Note 19 : Commissions

Le solde de cette rubrique s'élève à 7 527 KDT au 30 juin 2003 contre un solde de 6 211 KDT au 30 juin 2002. Ce solde se détaille comme suit :

| | <u>30/06/03</u> | <u>30/06/02</u> | <u>31/12/02</u> |
|---|-----------------|-----------------|-----------------|
| Commission prélevées sur les opérations bancaires | 6 085 | 5 158 | 11 240 |
| Commissions de tenue de compte | 1 212 | 906 | 1 749 |
| Autres commissions | 230 | 147 | 726 |
| | 7 527 | 6 211 | 13 715 |

Note 20 : Gains sur portefeuille titres commercial et opérations financières

Le solde de cette rubrique s'élève à 2 259 KDT au 30 juin 2003 contre un solde de 2 771 KDT au 30 juin 2002. Ce solde s'analyse comme suit :

| | <u>30/06/03</u> | <u>30/06/02</u> | <u>31/12/02</u> |
|--|-----------------|-----------------|-----------------|
| Intérêts perçus sur bons de trésor | 0 | 81 | 149 |
| Intérêts servis sur cession de bons de trésor | (0) | (38) | (43) |
| Intérêts perçus sur BTC | 412 | 322 | |
| Intérêts perçus sur Bons de trésor à court terme | | | 447 |
| Intérêts perçus sur bons de trésor assimilés | 167 | 213 | 390 |
| Gains/opération BTA-BTC | 91 | 64 | 105 |
| +Value/cession titres | 0 | 26 | 440 |
| Bénéfice de change | 3 376 | 4 705 | 8 476 |
| Perte de change | (1 787) | (2 602) | (5 028) |
| | 2 259 | 2 771 | 4 936 |

Note 21 : Revenus du portefeuille d'investissement

Ce poste totalise au 30 juin 2003 121 KDT contre 190 KDT au 30 juin 2002 et correspond à des dividendes sur titres de participation.

Note 22 : Intérêts encourus et charges assimilées

Le solde de cette rubrique s'élève à 11 014 KDT au 30 juin 2003 contre un solde de 13 278 KDT. Ce solde s'analyse comme suit :

| | <u>30/06/03</u> | <u>30/06/02</u> | <u>31/12/02</u> |
|--|-----------------|-----------------|-----------------|
| Charges sur opérations trésorerie et interbancaire | 1 055 | 3 121 | 5 113 |
| Intérêts sur les dépôts de la clientèle | (1) 7 869 | 8 031 | 17 016 |
| Charges sur emprunts obligataires et budgétaires | 2 000 | 2 051 | 4 138 |
| Charges assimilées | 90 | 75 | 401 |
| | 11 014 | 13 278 | 26 668 |

(1) Le solde de ce compte s'analyse comme suit :

| | <u>30/06/03</u> | <u>30/06/02</u> | <u>31/12/02</u> |
|--|-----------------|-----------------|-----------------|
| Dépôts à vue | 741 | 1 016 | 1 720 |
| Bons de caisse et autres produits financiers | 2 430 | 2 342 | 5 365 |
| Comptes d'épargne | 3 827 | 3 773 | 7 583 |
| Certificats de dépôts | 871 | 900 | 2 348 |
| | 7 869 | 8 031 | 17 016 |

Note 23 : Dotations aux provisions et résultats des corrections de valeurs sur créances hors bilan et passif

Le solde de cette rubrique s'élève à 2 875 KDT au 30 juin 2003 contre un solde de 2 817 KDT au 30 juin 2002. Ce solde s'analyse comme suit :

| | <u>30/06/03</u> | <u>30/06/02</u> | <u>31/12/02</u> |
|---|-----------------|-----------------|-----------------|
| Dotations aux provisions | 4 032 | 4 418 | 24 745 |
| Reprises de provisions | (1 176) | (1 607) | (7 725) |
| Pertes diverses sur créances irrécouvrables | 25 | 6 | 102 |
| Créances radiées | - | - | 3 057 |
| Récupération sur créances radiées | (6) | - | (15) |
| | 2 875 | 2 817 | 20 164 |

UBCI-(Suite)-

Note 24 : Charges générales d'exploitation

Le solde de cette rubrique s'élève à 5 435 KDT au 30 juin 2003 contre un solde de 5 350 KDT au 30 juin 2002. Ce solde s'analyse comme suit :

| | <u>30/06/03</u> | <u>30/06/02</u> | <u>31/12/02</u> |
|---|-----------------|-----------------|-----------------|
| Impôts et taxes | 211 | 197 | 407 |
| Travaux, fournitures et services extérieurs | 2 153 | 2 143 | 4 327 |
| Transport et déplacement | 15 | 14 | 40 |
| Frais divers de gestion | 2 179 | 2 298 | 4 296 |
| Charges sur opérations de leasing | - | - | 55 |
| Autres charges d'exploitation | 877 | 698 | 1 730 |
| | 5 435 | 5 350 | 10 855 |

Note 25 : Solde en gain provenant des autres éléments ordinaires

Le solde de cette rubrique s'élève à 1 KDT au 30 juin 2003 contre un solde de 39 KDT au 30 juin 2002. Ce solde s'analyse comme suit :

| | <u>30/06/03</u> | <u>30/06/02</u> | <u>31/12/02</u> |
|--|-----------------|-----------------|-----------------|
| Plus value de cession d'immobilisations | 1 | 42 | 178 |
| Moins value de cession d'immobilisations | - | (3) | (4) |
| | 1 | 39 | 174 |

Note 26 : Liquidités et équivalents de liquidités

Au 30/06/03, les liquidités et équivalents de liquidités totalisent un montant de 16 985 KDT et se détaillent comme suit :

| Rubrique | <u>30/06/03</u> | <u>30/06/02</u> | <u>31/12/02</u> |
|--|-----------------|-----------------|-----------------|
| Caisse | 7 100 | 5 958 | 7 542 |
| Banque Centrale(comptes ordinaires) | 2 265 | 7 971 | 27 290 |
| Banques de dépôts (comptes ordinaires) | 37 | 27 | 37 |
| Banques non-résidentes (comptes ordinaires) | 10 023 | 7 589 | 5 596 |
| Banque Centrale (prêts au jour le jour et à terme) | 7 562 | 10 495 | 10 645 |
| Banques non-résidentes (prêts au jour le jour et à terme) | 28 583 | 23 823 | 38 177 |
| Banques non-résidentes installées à l'étranger (autres) | 0 | 34 747 | 0 |
| Chèques postaux | 2 | 8 | 23 |
| Banques de dépôt (comptes ordinaires) | (68) | (60) | (78) |
| Banques non-résidentes (comptes ordinaires) | (184) | (200) | (3 655) |
| Banque Centrale (emprunts au jour le jour) | 0 | (7 300) | (3 900) |
| Banques de dépôts (Emprunts au jour le jour et à terme) | (10 000) | (38 570) | (57 000) |
| Banques de développement | 0 | (6 250) | (1 500) |
| Banques non-résidentes (emprunts au jour le jour et à terme) | (28 335) | (39 852) | (31 127) |
| | 16 985 | (1 614) | (7 950) |

**COMMISSAIRE AUX COMPTES SUR LES ETATS FINANCIERS SEMESTRIELS
ARRETES AU 30 JUIN 2003**

En application des dispositions de l'article 21 de la loi n°94-117 du 14 novembre 1994 portant réorganisation du marché financier, nous avons procédé à un examen limité des états financiers semestriels de l'Union Bancaire pour le Commerce et l'Industrie couvrant la période du 1^{er} janvier au 30 juin 2003. Ces états relèvent de la responsabilité des organes de direction et d'administration de la banque. Il nous appartient sur la base de notre examen limité, d'exprimer notre conclusion sur ces états financiers.

Nous avons effectué cet examen en effectuant les diligences que nous avons estimées nécessaires selon les normes professionnelles applicables en Tunisie. Ces normes requièrent la mise en œuvre de diligences conduisant à une assurance, moins élevée que celle résultant d'un audit, que les états financiers semestriels ne comportent pas d'anomalies significatives. Un examen de cette nature ne comprend pas tous les contrôles propres à un audit, mais consiste à mettre en œuvre des procédures analytiques et à obtenir des dirigeants et de toute personne compétente les informations que nous avons estimées nécessaires et nous n'exprimons pas, en conséquence, une opinion d'audit.

Sur la base de nos travaux, nous n'avons pas eu connaissance ou relevé d'éléments pouvant affecter, de façon significative, la représentation fidèle des états financiers semestriels annexés au présent avis conformément aux principes comptables généralement admis en Tunisie.

Tunis, le 31 juillet 2003

Le Commissaire Aux Comptes
Noureddine HAJJI