

AVIS DES SOCIETES

ETATS FINANCIERS PROVISOIRES

UNION INTERNATIONALE DE BANQUES -UIB-

Siège social : 65, avenue Habib Bourguiba -1000 Tunis-

L'UNION INTERNATIONALE DE BANQUES publie ci-dessous, ses états financiers provisoires arrêtés au 30 juin 2004. Ces états sont accompagnés de l'avis du commissaire aux comptes, M. Noureddine HAJJI (AMC Ernst & Young) sur les résultats provisoires.

Bilan Arrêté au 30/06/2004 (Unité : Milliers de dinars)

Unité : en milliers de dinars

| | Notes | 30/06/2004 | 30/06/2003 | 31/12/2003 |
|---|-----------|------------------|------------------|------------------|
| ACTIF | | | | |
| AC1- Caisse et avoirs auprès de la BCT,CCP et TGT | 1 | 21 881 | 20 510 * | 16 044 |
| AC2- Créances sur les établissements bancaires et financiers | 2 | 103 100 | 89 579 * | 87 669 |
| AC3- Créances sur la clientèle | 3 | 1 208 002 | 1 181 300 * | 1 199 637 |
| AC4- Portefeuille-titres commercial | 4 | 0 | 4 892 | 0 |
| AC5- Portefeuille d'investissement | 5 | 204 774 | 206 313 | 202 337 |
| AC6 -Valeurs immobilisées | 6 | 19 653 | 18 707 | 18 925 |
| AC7- Autres actifs | 7 | 142 570 | 161 208 * | 157 078 |
| TOTAL ACTIF | | 1 699 980 | 1 682 509 | 1 681 690 |
| PASSIF | | | | |
| PA1-Banque centrale, CCP | 8 | 29 000 | 57 200 | 63 200 |
| PA2-Dépôts et avoirs des établissements bancaires et financiers | 9 | 139 948 | 119 859 * | 90 958 |
| PA3-Dépôts et avoirs de la clientèle | 10 | 1 230 890 | 1 189 336 | 1 213 551 |
| PA4-Emprunts et ressources spéciales | 11 | 38 067 | 34 866 | 36 854 |
| PA5-Autres passifs | 12 | 132 759 | 150 868 * | 147 884 |
| TOTAL PASSIF | | 1 570 664 | 1 552 129 | 1 552 447 |
| CAPITAUX PROPRES | | | | |
| CP1-Capital | | 70 000 | 70 000 | 70 000 |
| CP2-Réserves | | 59 301 | 59 151 * | 59 227 |
| CP4-Résultats reportés | | 15 | 6 | 6 |
| CP5-Résultat de la période | | 0 | 1 223 | 10 |
| TOTAL CAPITAUX PROPRES | 13 | 129 316 | 130 380 | 129 243 |
| TOTAL PASSIF ET CAPITAUX PROPRES | | 1 699 980 | 1 682 509 | 1 681 690 |

(*) Données retraitées pour les besoins de comparabilité (Voir note 2.9)

UIB –(Suite)

Etat des Engagements Hors Bilan
Arrêté au 30/06/2004
(Unité : Milliers de dinars)

| | Notes | 30/06/2004 | 30/06/2003 | 31/12/2003 |
|---|-------|----------------|----------------|----------------|
| PASSIFS EVENTUELS | | | | |
| HB1-Cautions, avals et autres garanties données | 14 | 223 129 | 256 203 | 250 558 |
| HB2-Crédits documentaires | 15 | 84 616 | 104 920 | 70 929 |
| TOTAL DES PASSIFS EVENTUELS | | 307 745 | 361 123 | 321 487 |
| ENGAGEMENTS DONNES | | | | |
| HB4-Engagements de financement donnés | 16 | 0 | 0 | 5 258 |
| HB5-Engagements sur titres | | 2 623 | 2 799 | 2 623 |
| TOTAL DES ENGAGEMENTS DONNES | | 2 623 | 2 799 | 7 881 |
| ENGAGEMENTS REÇUS | | | | |
| HB7-Garanties reçues | 17 | 682 747 | 744 522 | 680 323 |
| TOTAL DES ENGAGEMENTS REÇUS | | 682 747 | 744 522 | 680 323 |

Etat de Résultat
Période du 1^{er} janvier au 30 juin 2004
(Unité : Milliers de dinars)

| | Notes | Période du 1 ^{er} janvier au 30 juin 2004 | Période du 1 ^{er} janvier au 30 juin 2003 | Exercice 2003 |
|--|-------|--|--|---------------|
| PRODUITS D'EXPLOITATION BANCAIRE | | | | |
| PR 1 - Intérêts et revenus assimilés | 18 | 37 347 | 39 515 * | 76 823 |
| PR 2 - Commissions perçues | 19 | 10 054 | 6 569 * | 14 807 |
| PR 3 - Gains sur portefeuille titres commercial et opérations financières | 20 | 1 601 | 2 117 | 3 674 |
| PR 4 - Revenus du portefeuille d'investissement | 21 | 5 607 | 5 674 | 11 262 |
| CHARGES D'EXPLOITATION BANCAIRE | | 22 606 | 25 248 | 48 071 |
| CH 1 - Intérêts encourus et charges assimilées | | 22 524 | 25 190 | 47 888 |
| CH 3 - Pertes sur portefeuille titres commercial et opérations financières | | 82 | 58 | 183 |
| PRODUIT NET BANCAIRE | | 32 003 | 28 627 | 58 495 |
| PR 5/CH 4 - Dotation aux provisions et résultat des corrections de valeurs sur créances hors bilan et passif | | (7 577) | (5 300) | (8 533) |
| PR 6/CH 5 - Dotation aux provisions et résultat des corrections de valeurs sur portefeuille d'investissement | | (151) | (124) | 141 |
| PR 7 - Autres produits d'exploitation | | 10 | 11 | 25 |
| CH 6 - Frais de personnel | | (16 779) | (15 327) | (35 002) |
| CH 7 - Charges générales d'exploitation | | (6 258) | (5 199) | (11 375) |
| CH 8 - Dotations aux amortissements sur immobilisations | 6 | (1 204) | (1 281) | (2 569) |
| RESULTAT D'EXPLOITATION | | 45 | 1 407 | 1 182 |
| PR 8/CH 9 - Solde en gain \ pertes provenant des autres éléments ordinaires | 22 | (12) | 200 | (508) |
| CH 11 - Impôts sur les sociétés | | (33) | (384) | (664) |
| RESULTAT DES ACTIVITES ORDINAIRES | | 0 | 1 223 | 10 |
| RESULTAT NET DE LA PERIODE | | 0 | 1 223 | 10 |
| Résultat par action (en DT) | 23 | 0 | 0,175 | 0,001 |

(*) Données retraitées pour les besoins de la comparabilité (Voir note 2.9)

UIB – (Suite)

Etat de flux de trésorerie
Période du 1^{er} janvier au 30 juin 2004
(Unité : Milliers de dinars)

| | Notes | Période du 1 ^{er} janvier au 30 juin 2004 | Période du 1 ^{er} janvier au 30 juin 2003 * | Exercice 2003 |
|--|-----------|--|--|-----------------|
| Activités d'exploitation | | | | |
| Produits d'exploitation bancaires encaissés | | 57 489 | 55 868 | 108 199 |
| Charges d'exploitation bancaires décaissés | | (30 901) | (29 528) | (51 026) |
| Dépôts / Retrait de dépôts des autres établissements bancaires et financiers | | (10 883) | (14 706) | (16 554) |
| Prêts, Avances / Remboursement prêts et avances accordés à la clientèle | | (23 348) | (28 147) | (54 012) |
| Dépôts/ Retrait de dépôts de la clientèle | | 24 563 | (95 388) | (73 785) |
| Titres de placement | | 0 | 21 192 | 26 084 |
| Sommes versés au personnel et créiteurs divers | | (22 863) | (22 237) | (31 763) |
| Autres flux de trésorerie provenant des activités d'exploitation | | (112) | 22 264 | 9 682 |
| Impôts sur les sociétés | | (664) | (1 300) | (1 300) |
| Flux de trésorerie affectés aux activités d'exploitation | | (6 720) | (91 983) | (84 475) |
| Activités d'investissement | | | | |
| Intérêts et dividendes encaissés sur portefeuille d'investissement | | 3 566 | 3 764 | 11 395 |
| Acquisition/Cession du portefeuille d'investissement | | (547) | (3 502) | (1 305) |
| Acquisition/Cession des Immobilisations | | (1 908) | (446) | (1 952) |
| Flux de trésorerie provenant des activités d'investissement | | 1 111 | (184) | 8 138 |
| Activités de financement | | | | |
| Augmentation/Diminution des ressources spéciales | | 1 213 | 177 | 2 166 |
| Dividendes versés | | 0 | (1) | (3 499) |
| Flux de trésorerie provenant des activités de financement | | 1 213 | 177 | (1 333) |
| Variation nette des liquidités et équivalents de liquidités au cours de la période | | (4 396) | (91 990) | (77 670) |
| Liquidités et équivalents de liquidités en début de période | | (4 447) | 73 222 | 73 223 |
| Liquidités et équivalents de liquidités en fin de période | 24 | (8 843) | (18 768) | (4 447) |

(*) Données retraitées pour les besoins de la comparabilité (voir note 2.9)

NOTES AUX ETATS FINANCIERS
AU 30 JUIN 2004

1-REFERENTIEL D'ELABORATION ET DE PRESENTATION DES ETATS FINANCIERS ANNUELS

Les états financiers semestriels arrêtés au 30 juin 2004 sont établis conformément aux principes comptables généralement admis en Tunisie, et notamment les normes comptables (NCT 21 à 25) relatives aux établissements bancaires et applicables à partir du 1^{er} Janvier 1999.

2- METHODES COMPTABLES APPLIQUEES

Les états financiers de l'Union Internationale de Banques sont élaborés sur la base de la mesure des éléments du patrimoine au coût historique. Les principes comptables les plus significatifs se résument comme suit :

2-1Prise en compte des intérêts et agios

Les intérêts et agios courus au cours de l'exercice et non encore encaissés à la date de clôture sont comptabilisés parmi les produits de l'exercice lorsqu'ils concernent les clients classés parmi les « actifs courants » (classe A) ou parmi les « actifs nécessitant un suivi particulier » (classe B1), au sens de la circulaire BCT n° 91-24, sur la base de la classification des créances telle qu'arrêtée à la date de clôture.

Les intérêts et agios courus et non encaissés relatifs à des créances classées 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 agios réservés et non en produits.

UIB – (Suite)

L'UIB a mis en place une procédure de réservation mécanisée qui consiste à ce que les impayés en intérêts sur crédits à moyen terme soient systématiquement imputés sur des comptes d'ordre (plutôt que constatés en produits). Cependant, une partie du portefeuille crédit dite « ancien portefeuille » et les commissions sur engagements par signature continuent à faire l'objet d'une réservation manuelle. Au titre du premier semestre 2004, la réservation des intérêts sur ancien portefeuille, des commissions sur engagements par signature et des agios débiteurs relatifs à des créances classées B2, B3 ou B4 a été faite sur la base de la classification des créances telle qu'arrêtée à la date du 31 mars 2004.

2-2 Evaluation des engagements et des provisions y afférentes

La classification et l'évaluation des engagements et la détermination des provisions y afférentes sont effectuées conformément à la Circulaire de la Banque Centrale de Tunisie N° 91-24 du 17 décembre 1991 telle que modifiée par la Circulaire N° 99-04 du 19 mars 1999 et la Circulaire N° 2001-12 du 4 mai 2001.

Les classes de risque sont définies de la manière suivante :

- A – Actifs courants
- B1 – Actifs nécessitant un suivi particulier
- B2 – Actifs incertains
- B3 – Actifs préoccupants
- B4 – Actifs compromis

Les taux de provisions par classe de risque appliqués au risque net non couvert sont les suivants :

| | |
|--------------------------|-------|
| B2 : actifs incertains | 20 % |
| B3 : actifs préoccupants | 50 % |
| B4 : Actifs compromis | 100 % |

Il est à signaler que la banque a estimé à la date du 31 décembre 2003 les besoins de provisionnement complémentaire sur les créances à la clientèle, par référence à la circulaire 91-24 de la BCT, à 112,1 KDT.

Pour l'arrêté des états financiers semestriels au 30 juin 2004, la banque a constitué des provisions pour risques sur les engagements pour 7,6 millions de dinars dont 6,4 millions de dinars pour couvrir l'aggravation du risque de crédit au cours du premier semestre 2004 et 0,518 millions de dinars relatifs aux créances cédées au cours de la même période.

2-3 Traitement des impayés**- Agios sur comptes débiteurs et intérêts sur crédits C.T (créances classées)**

Les agios débiteurs et les intérêts sur les comptes débiteurs et les créances classées à court terme sont constatés dans le compte 3330 « Agios réservés »

- Commissions sur engagements (créances classées)

La même méthode que celle présentée ci-dessus est adoptée.

- Intérêts impayés sur crédit à M.T

Pour le portefeuille ancien, les intérêts impayés continuent à être passés parmi les produits de la banque. Après et sur la base d'une liste des relations classées, ces intérêts sont extraits des produits pour être logés en « Agios réservés »

Pour le portefeuille nouveau, ces intérêts impayés ne sont pas débités automatiquement dans les comptes des clients mais sont logés dans des comptes d'ordre et présentés en net à l'actif du bilan (chapters 2169, 3215, 3338 et 3320).

2-4 Présentation des provisions

Les provisions pour dépréciation des éléments d'actifs sont présentées à l'actif du bilan de la banque, en déduction du poste s'y rapportant (créances à la clientèle, portefeuille titres...)

2-5 Comptabilisation des charges et produits relatifs aux bons de trésor

Conformément aux instructions de la Banque Centrale, l'UIB a procédé, sur le plan de la présentation des états financiers, à la compensation entre les comptes de charges sur placement Bons de Trésor clientèle et les comptes de produits sur Bons de Trésor souscrit par l'UIB.

2-6 Immobilisations et amortissements

Les immobilisations sont enregistrées à la valeur d'acquisition hors TVA déductible, la proportion ne donnant par droit à déduction est incorporée au coût. Elles sont amorties selon la méthode linéaire en appliquant les taux suivants :

| | |
|--|---------------|
| Immobilisations d'exploitation | 2% |
| Immobilisations hors exploitation | 2% |
| Matériel roulant | 20% |
| Matériel et mobilier de bureau | 10% |
| Matériel informatique (fonctionne à 3 équipes) | 30% (et 15%) |
| Matériel logiciel (fonctionne à 3 équipes) | 66% (et 20%) |
| AAI | 10% |
| Matériel et équipement Amicale | 10% |

Les logiciels et le matériel informatique acquis à partir du premier janvier 2004 ont été amortis respectivement aux taux de 20% et au taux de 15%.

2-7 Titres de participations

Les titres de participations sont comptabilisés à leur valeur d'acquisition ou, en cas de souscription, à la valeur nominale. Les souscriptions non libérées sont constatées en hors bilan.

UIB – (Suite)

Des provisions pour dépréciation sont comptabilisées en cas de différence entre le prix d'acquisition et la juste valeur des titres. Ainsi, le besoin de provision complémentaire sur le portefeuille-titres, non comptabilisé au 31/12/2003, a été estimé à 639 KDT.

Les bons de trésor assimilables figurent parmi la rubrique « portefeuille d'investissement ».

2-8 Evaluation des avoirs et dettes en devises

Les avoirs et les dettes devises sont réévalués à la date d'arrêté sur la base du cours moyen des devises sur le marché interbancaire publié par la BCT.

Les emprunts dont le risque de change est couvert par TUNIS RE, sont présentés au niveau des états financiers en dinars tunisiens convertis sur la base du cours historique.

2-9 Retraitements opérés pour les besoins de comparabilité

Au 31/12/2003, il a été décidé de procéder aux opérations de reclassements ci-après :

- Les commissions ayant le caractère d'intérêts ont été reclassées de la rubrique « Commissions perçues » à la rubrique « Intérêts et revenus assimilés » ;
- Les négociations de chèques en dinars ont été reclassées de la rubrique « Caisse et avoirs auprès de la BCT, CCP et TGT » à la rubrique « Autres actifs » ;
- Les créances prises en charge par l'Etat ont été reclassées de la rubrique « créances sur la clientèle » à la rubrique « Autres actifs » ;
- La part de la réserve pour fonds social a été reclassée de la rubrique « Autres passifs » à la rubrique « Réserves » au niveau des capitaux propres;
- Les intérêts sur lignes de crédits extérieurs échus, logés au chapitre comptable 3359, ayant le caractère d'intérêts réservés, ont été reclassés de la rubrique « Autres passifs » à la rubrique « Créances sur la clientèle » ;
- Les titres de placement (dont l'échéance est supérieure à trois mois) ont été présentés parmi les flux d'exploitation au niveau de l'état de flux de trésorerie arrêté au 31 décembre 2003. Les liquidités et équivalent de liquidité au 30 juin 2003 ont été retraités pour tenir compte de ce retraitement.

Pour les besoins de l'arrêté semestriel au 30/06/04, ces mêmes retraitements ont été pris en compte. Les données comparatives au 30/06/03 ont été en conséquence retraitées comme suit :

(KDT)

| Rubrique | Désignation | Montant avant retraitement | Montant après retraitement | Variation |
|----------|---|-------------------------------|-------------------------------|-----------|
| | | 30/06/03 | 30/06/03 | |
| AC1 | Caisse et avoirs auprès de la BCT, CCP et TGT | 23 192 | 20 510 | 2 682 |
| AC2 | Créances sur les établissements bancaires et financiers | 89 639 | 89 579 | 60 |
| AC3 | Créances sur la clientèle | 1 200 310 | 1 181 300 | 19 010 |
| AC7 | Autres actifs | 140 191 | 161 208 | -21 017 |
| PA2 | Dépôts et avoirs des établissements bancaires et | 124 372 | 119 859 | 4 513 |
| PA5 | Autres passifs | 154 018 | 150 868 | 3 150 |
| CP2 | Réserves | 52 223 | 59 151 | -6 928 |
| PR 1 | Intérêts et revenus assimilés | 36 414 | 39 515 | -3 101 |
| PR 2 | Commissions perçues | 9 670 | 6 569 | 3 101 |

Par ailleurs, l'état de flux de trésorerie au titre de l'exercice 2003 a été présenté selon le modèle de référence tel que recommandé par la norme comptable N° 21 relative à la présentation des états financiers des établissements bancaires. Les données comparatives au titre du premier semestre 2003 ont été également retraitées.

3- NOTES EXPLICATIVES

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

3.1 NOTES SUR LES POSTES DE L'ACTIF**Note 1 : Caisse, BCT, CCP et TGT**

Cette rubrique accuse au 30 juin 2004 un solde débiteur de 21 881 KDT contre 16 044 KDT au 31 décembre 2003 soit une augmentation de 5 837 KDT. Le solde de cette rubrique se détaille ainsi :

| Désignation | 30/06/2004 | 30/06/2003 | 31/12/2003 |
|-------------------------------------|---------------|---------------|---------------|
| Caisse espèces | 4 628 | 4 592 | 4 598 |
| Espèces en Route | 235 | 969 | 742 |
| Fonds de Roulement chez I.B.S | 300 | 300 | 300 |
| Alimentation guichet automatique | 1 194 | 1 166 | 1 215 |
| Caisse monnaies étrangères | 1 895 | 1 879 | 1 654 |
| Billets étrangers en route | 198 | 343 | 327 |
| B.C.T Compte Ordinaire | 4 166 | 1 448 | 1 912 |
| I.B.S Transport de Fonds | 612 | 642 | 600 |
| B.C.T par devises | 6 775 | 7 606 | 2 784 |
| Chèques postaux | 1 781 | 1 857 | 1 863 |
| Virement Téléphonique Intercomptoir | 80 | -310 | 0 |
| Remise de chèque B.C.T | 15 | 19 | 48 |
| Total | 21 881 | 20 511 | 16 044 |

UIB – (Suite)

Note 2 : Créances sur les établissements bancaires et financiers

Le solde de cette rubrique s'élève à 103 100 KDT au 30 juin 2004 contre 87 669 KDT au 31 décembre 2003 soit une diminution de 15 431 KDT qui s'explique comme suit :

| Désignation | 30/06/2004 | 30/06/2003 | 31/12/2003 |
|--|----------------|---------------|---------------|
| Créances sur les établissements Bancaires | 101 124 | 88 898 | 87 252 |
| Créances sur les établissements Financiers | 1 977 | 681 | 417 |
| TOTAL | 103 100 | 89 579 | 87 669 |

Il est à signaler, qu'une provision sur les comptes de correspondants locaux a été estimée au 31/12/2003 à 1 358 KDT et est demeurée non comptabilisée.

Note 3 : Créances sur la clientèle

Les créances sur la clientèle présentent au 30 juin 2004 un solde de 1 208 002 KDT contre 1 199 637 KDT au 31 décembre 2003 se détaillant ainsi :

| Désignation | 30/06/2004 | 30/06/2003 | 31/12/2003 |
|----------------------------------|------------------|------------------|------------------|
| Comptes ordinaires débiteurs | 414 675 | 436 659 | 414 368 |
| Autres concours à la clientèle | 966 616 | 914 087 | 952 328 |
| Crédits sur ressources spéciales | 23 353 | 20 728 | 22 634 |
| Agios réservés et provisions | -196 642 | -190 175 | -189 692 |
| TOTAL | 1 208 002 | 1 181 300 | 1 199 637 |

Les agios réservés et provisions sur la clientèle se détaillent ainsi :

| Désignation | 30/06/2004 | 30/06/2003 | 31/12/2003 |
|--|-----------------|-----------------|-----------------|
| Agios réservés | -84 886 | -78 423 | -84 276 |
| Intérêts réservés / comptes contentieux | -1 005 | -943 | -952 |
| Intérêts réservés Lignes de crédits extérieurs échus | -1 348 | -352 | -1 147 |
| Provisions pour créances douteuses | -109 402 | -110 457 | -103 317 |
| Intérêts crédits M.T. échus à ventiler | 6 255 | 7 099 | 6 548 |
| Intérêts / CMT échus à percevoir | -6 255 | -7 099 | -6 548 |
| Intérêts C.M.T impayés | 14 682 | 12 645 | 11 711 |
| Intérêts crédits M.T échus en suspens | -14 682 | -12 645 | -11 711 |
| TOTAL | -196 641 | -190 175 | -189 692 |

Cette rubrique enregistre les provisions et agios réservés sur crédits à la clientèle qui viennent en déduction des postes d'actifs y afférent.

Pour le nouveau portefeuille, les intérêts en attente de paiement ne sont pas débités automatiquement dans les comptes clients mais ils sont logés dans des comptes d'ordre actif et passif : Les intérêts en suspens passent de 18 259 KDT en décembre 2003 (6 548 KDT + 11 711 KDT) à 20 937 KDT en juin 2004 (6 255 KDT + 14 682 KDT) soit une augmentation de 2 678 KDT.

Note 4 : Portefeuille titres commercial

Le portefeuille titre commercial présente au 30 juin 2004 un solde nul contre 4 892 KDT au 30 juin 2003 composé essentiellement par des bons de trésor échus en 2003.

| Désignation | 30/06/2004 | 30/06/2003 | 31/12/2003 |
|---------------------|------------|--------------|------------|
| Titres de placement | 0 | 4 892 | 0 |
| TOTAL | 0 | 4 892 | 0 |

Note 5 : Portefeuille d'investissement

Le solde de cette rubrique s'élève au 30 juin 2004 à 204 774 KDT contre 202 337 KDT au 31 décembre 2003. Le détail de cette rubrique est le suivant :

| Désignation | 30/06/2004 | 30/06/2003 | 31/12/2003 |
|--|----------------|----------------|----------------|
| Bons de Trésor assimilables | 161 000 | 162 000 | 162 000 |
| Intérêts courus sur BTA | 6 981 | 6 970 | 5 052 |
| Participation partie libérée | 9 303 | 14 680 | 9 253 |
| Titres admis à la cote permanente | 745 | 2 021 | 775 |
| U I B Titres de Placement | 4 000 | 4 500 | 4 000 |
| Intérêts courus sur Obligations | 210 | 320 | 97 |
| Compte SICAR fonds géré UIB placement intern | 23 712 | 22 219 | 22 185 |
| Intérêts courus sur Titres d'Investissement SICAR | 183 | 86 | 184 |
| Provisions pour dépréciations titres de participations | -1 361 | -6 483 | -1 209 |
| TOTAL | 204 774 | 206 313 | 202 337 |

La variation du compte « participation partie libérée » résulte essentiellement de l'apurement du portefeuille participation par la réintégration des provisions correspondantes pour une valeur de 5 252 KDT ; et ce, suite à la clôture, la liquidation ou la faillite de certaines sociétés figurant dans le portefeuille titres.

La baisse des titres admis à la cote permanente de 1 276 KDT résulte de la cession de divers titres de participations dans lesquelles l'influence de l'UIB était mineure.

Le compte « UIB Titres de Placement » représente au 30 juin 2004 l'emprunt obligataire au profit de l'Office de Céréales d'un montant de 4 000 KDT ;

La variation du « Compte SICAR fonds géré UIB » entre le 31/12/2003 et 30/06/04 s'élève à 1 527 KDT. Elle se justifie comme suit :

- Une dotation de 1 430 KDT au titre de l'exercice 2003 ;
- Un revenu net de 209 KDT au titre de l'exercice 2003 ;
- Moins 111 KDT représentant les commissions de gestion au titre du 4^{ème} trimestre 2003 et du premier semestre 2004.

Note 6 : Valeurs immobilisées

Les valeurs immobilisées accusent au 30 juin 2004 un solde de 19 653 KDT contre un solde de 18 925 KDT au 31 décembre 2003. Le solde de ce compte se détaille ainsi :

Note 7 : Autres actifs

| Libellé | V.Brute au 31-12- 2003 | Acquis/ Cession | V.Brute au 30- 06-2004 | Amort. 2003 | Dotation 1er Semestre 2004 | Amort Cum 30/06/2004 | VCN au 30/06/2004 |
|--|------------------------------|--------------------|------------------------------|-----------------|-------------------------------------|-------------------------|----------------------|
| Fonds de Commerce | 166 | 0 | 166 | (41) | (4) | (46) | 121 |
| Logiciel | 836 | 50 | 886 | (616) | (108) | (725) | 162 |
| Immeubles d'exploitation | 8 990 | 0 | 8 990 | (2 007) | (89) | (2 096) | 6 894 |
| Immeubles hors exploitation | 824 | 0 | 824 | (175) | (8) | (183) | 641 |
| Matériel roulant | 1 198 | (85) | 1 113 | (828) | (61) | (803) | 310 |
| Matériels et Mobiliers de Bureaux | 5 222 | 156 | 5 378 | (3 864) | (139) | (4 003) | 1 375 |
| Matériels pour traitements informatiques | 12 898 | 0 | 12 898 | (11 326) | (501) | (11 826) | 1 072 |
| Aménagements, Agencements et Installations | 11 160 | 165 | 11 325 | (8 521) | (267) | (8 789) | 2 537 |
| Terrains | 4 436 | 0 | 4 436 | 0 | 0 | | 4 436 |
| Matériel amical | 18 | 0 | 18 | (15) | () | (15) | 2 |
| Matériel et Outillage | 4 | 0 | 4 | (2) | () | (2) | 2 |
| Equipement Logement de Fonction | 62 | 2 | 64 | 0 | 0 | 0 | 64 |
| Immobilisations en cours | 86 | 3 | 89 | 0 | 0 | 0 | 89 |
| Immobilisations en cours Projet ALYSSA | 295 | 660 | 955 | 0 | 0 | 0 | 955 |
| Immobilisations en cours. Logiciels | | 12 | 12 | 0 | 0 | 0 | 12 |
| Immobilisations Matériels informatiques | 125 | 882 | 1 007 | 0 | (26) | (26) | 981 |
| TOTAL | 46 320 | 1 847 | 48 167 | (27 395) | (1 204) | (28 513) | 19 653 |

Le poste des autres actifs accuse un solde de 142 570 KDT au 30 juin 2004 contre 157 078 KDT au 31 décembre 2003 et se détaille ainsi :

| Désignation | 30/06/2004 | 30/06/2003 | 31/12/2003 |
|--|----------------|----------------|----------------|
| Valeurs à l'encaissement | 88 112 | 103 994 | 106 682 |
| Comptes d'attente et de régularisation | 36 171 | 37 516 | 32 002 |
| Créances prises en charge par l'Etat | 18 069 | 18 942 | 18 069 |
| Autres | 218 | 757 | 325 |
| TOTAL | 142 570 | 161 208 | 157 078 |

Il est à signaler qu'une provision pour dépréciation des autres actifs a été estimée au 31/12/2003 à 1 383 KDT et est demeurée non comptabilisée.

3.2 NOTES SUR LES POSTES DU PASSIF

Note 8 : BCT et CCP passifs

Le solde de cette rubrique s'élève à 29 000 KDT au 30 juin 2004 contre 63 200 KDT au 31 décembre 2003 se détaillant ainsi :

| Désignation | 30/06/2004 | 30/06/2003 | 31/12/2003 |
|---------------------------------|---------------|---------------|---------------|
| Emprunt sur le marché monétaire | 29 000 | 57 200 | 63 200 |
| TOTAL | 29 000 | 57 200 | 63 200 |

Note 9 : Dépôts et avoirs des établissements bancaires et financiers

Les dépôts et avoirs des établissements bancaires et financiers s'élèvent au 30 juin 2004 à 139 948 KDT contre 90 958 KDT au 31 décembre 2003 se détaillant comme suit :

| Désignation | 30/06/2004 | 30/06/2003 | 31/12/2003 |
|--|----------------|----------------|---------------|
| Dépôts et avoirs des établissements bancaires | 139 225 | 119 440 | 90 922 |
| Dépôts et avoirs des établissements financiers (leasing) | 723 | 419 | 36 |
| TOTAL | 139 948 | 119 859 | 90 958 |

La rubrique « dépôts et avoirs des établissements bancaires » accuse un solde de 139 225 KDT au 30 juin 2004 se détaillant comme suit :

| Désignation | 30/06/2004 | 30/06/2003 | 31/12/2003 |
|--|----------------|----------------|---------------|
| Emprunt sur le marché monétaire | 89 100 | 48 800 | 33 200 |
| Emprunt sur le marché monétaire en devises | 0 | 7 316 | 0 |
| Nos Emprunts en Dev auprès Correspondants | 2 145 | 0 | 2 983 |
| Emprunt Syndiqué en Devises | 46 948 | 60 362 | 53 655 |
| Correspondants Etrangers Loro | 247 | 1 817 | 279 |
| Banquiers Loro | 0 | 2 | 0 |
| Correspondants étrangers NOSTRO | 32 | 58 | 24 |
| Intérêts sur marché monétaire à payer | 753 | 1 084 | 782 |
| TOTAL | 139 225 | 119 440 | 90 922 |

Note 10 : Dépôts et avoirs de la clientèle

Les dépôts de la clientèle présentent au 30 juin 2004 un solde de 1 230 890 KDT contre 1 213 551 KDT au 31 décembre 2003. Le solde de ce poste se détaille comme suit :

| Désignation | 30/06/2004 | 30/06/2003 | 31/12/2003 |
|-----------------------------------|------------------|------------------|------------------|
| Dépôts à vue | 383 133 | 354 710 | 356 963 |
| Comptes Epargnes | 435 429 | 398 664 | 417 262 |
| Comptes à Terme et Bons de Caisse | 357 410 | 389 475 | 388 085 |
| Certificats de dépôts | 23 827 | 9 381 | 19 923 |
| Autres Dépôts et avoirs | 31 091 | 37 108 | 31 318 |
| TOTAL | 1 230 890 | 1 189 336 | 1 213 551 |

Note 11 : Emprunts et ressources spéciales

Les emprunts et ressources spéciales s'élèvent au 30 juin 2004 à 38 067 KDT contre 36 854 KDT au 31 décembre 2003 qui se détaille ainsi :

| Désignation | 30/06/2004 | 30/06/2003 | 31/12/2003 |
|-----------------------|---------------|---------------|---------------|
| Emprunts matérialisés | 0 | 0 | 0 |
| Ressources spéciales | 38 067 | 34 866 | 36 854 |
| TOTAL | 38 067 | 34 866 | 36 854 |

UIB – (Suite)

Note 12 : Autres passifs

Les Autres Passifs présentent un solde de 132 759 KDT au 30 juin 2004 contre 147 884 KDT au 31 décembre 2003 se détaillant ainsi :

| Désignation | 30/06/2004 | 30/06/2003 | 31/12/2003 |
|--|----------------|----------------|----------------|
| Valeurs exigibles après encaissement | 81 103 | 109 440 | 102 321 |
| Comptes d'attente et de régularisation | 45 531 | 37 770 | 39 289 |
| Autres | 6 125 | 3 657 | 6 273 |
| TOTAL | 132 759 | 150 868 | 147 884 |

Il est à signaler qu'une provision pour les congés payés a été estimée au 31/12/2003 à 1 967 KDT et est demeurée non comptabilisée.

3.3 NOTES SUR LES CAPITAUX PROPRES

Note 13 : Capitaux Propres

A la date du 30 juin 2004, le capital social s'élève à 70 000 KDT composé de 7 000 000 actions d'une valeur nominale de 10 DT libérée en totalité. Le total des capitaux propres de la Banque, avant affectation du résultat du premier semestre 2004, s'élève au 30 juin 2004 à 129 316 KDT. Cette rubrique se détaille comme suit :

| Libellé | Capital | Réserve légale | Réserves Ordinaires | Primes liées au capital | Résultats reportés | Résultat net de la période | Total |
|----------------------------|---------------|----------------|---------------------|-------------------------|--------------------|----------------------------|----------------|
| Solde au 31-12-2002 | 70000 | 4 503 | 45 439 | 7 491 | 14 | 5 128 | 132 575 |
| Affectation du résultat | | 256 | 3 420 | | 6 | (3 682) | 0 |
| Distribution de bénéfices | | | (2 040) | | (14) | (1 446) | (3 500) |
| Réserves fond Social | | | 158 | | | | 158 |
| Résultat au 31-12-2003 | | | | | | 10 | 10 |
| Solde au 31-12-2003 | 70 000 | 4 759 | 46 977 | 7 491 | 6 | 10 | 129 243 |
| Affectation du résultat | | 1 | | | 9 | (10) | 0 |
| Distribution de bénéfices | | | | | | | 0 |
| Réserves fond Social | | | 73 | | | | 73 |
| Résultat au 30-06-2004 | | | | | | 0 | 0 |
| Solde au 30-06-2004 | 70 000 | 4 760 | 47 050 | 7 491 | 15 | 0 | 129 316 |

Les réserves ordinaires se sont élevés au 30 juin 2004 à 47 050 KDT et se détaillent ainsi :

| Désignation | 30/06/2004 | 30/06/2003 | 31/12/2003 |
|---|---------------|---------------|---------------|
| Réserves extra- ordinaires | 37 675 | 37 547 | 37 547 |
| Réserves pour Réinvestissement Exonérée | 200 | 200 | 200 |
| Réserves nettes fonds social | 7 909 | 7 760 | 7 836 |
| Réserves à Régime Spécial | 1 266 | 1 394 | 1 394 |
| TOTAL | 47 050 | 46 901 | 46 977 |

3.4 NOTES SUR L'ETAT DES ENGAGEMENTS HORS BILAN

Note 14 : Cautions, avals et autres garanties données

Les cautions, avals et autres garanties données présentent au 30 juin 2004 un solde de 223 129 KDT contre 250 558 KDT au 31 décembre 2003. Le solde de ce poste se détaille comme suit :

| Désignation | 30/06/2004 | 30/06/2003 | 31/12/2003 |
|---|----------------|----------------|----------------|
| Clients débiteurs par cautions | 122 269 | 128 430 | 136 814 |
| Clients débiteurs par avals | 10 769 | 14 334 | 11 798 |
| Clients débiteurs par avals / emprunts obligataires | 20 748 | 27 401 | 24 241 |
| Clients débiteurs par cautions en devises | 31 540 | 35 330 | 38 347 |
| Clients débiteurs par avals en devises | 8 376 | 9 941 | 10 919 |
| Aval donné sur billets de trésorerie | 2 700 | 10 200 | 2 650 |
| Correspondants débiteurs par cautions en dinars | 8 218 | 11 668 | 9 075 |
| Correspondants débiteurs par cautions en devises | 18 508 | 18 899 | 16 714 |
| TOTAL | 223 129 | 256 203 | 250 558 |

UIB – (Suite)

Note 15 : Crédits documentaires

Les crédits documentaires s'élèvent à 84 616 KDT au 30 juin 2004 contre 70 929 KDT au 31 décembre 2003. Le solde se détaille ainsi :

| Désignation | 30/06/2004 | 30/06/2003 | 31/12/2003 |
|--|---------------|----------------|---------------|
| Clients débiteurs par acceptations | 32 341 | 34 381 | 27 265 |
| Clients débiteurs par acceptation C.A | 36 | 36 | 34 |
| Clients débiteurs par crédocs | 48 091 | 52 436 | 43 369 |
| Clients créd par confirmation CREDOC Dinars | 2 | 1 | 103 |
| Clients créd par confirmation CREDOC Devises | 3 998 | 17 721 | 4 |
| Acceptation banque crédoc en devises | 148 | 343 | 153 |
| TOTAL | 84 616 | 104 920 | 70 929 |

Note 16 : Engagements donnés

Les engagements donnés présentent un solde de 2 623 KDT au 30 juin 2004 contre 7 881 KDT au 31 décembre 2003 se détaillant ainsi :

| Désignation | 30/06/2004 | 30/06/2003 | 31/12/2003 |
|--|--------------|--------------|--------------|
| Engagements de financement en faveur de la clientèle | 0 | 0 | 5 258 |
| Participation titres partie non libérée | 2 623 | 2 799 | 2 623 |
| TOTAL | 2 623 | 2 799 | 7 881 |

Les engagements de financement en faveur de la clientèle correspondent à des crédits autorisés non débloqués à la date de clôture et dont les contrats correspondants ont été déjà signés à cette date. Au 30 juin 2004 et au 30 juin 2003, ces engagements n'ont pas pu être évalués pour indisponibilité d'informations.

Note 17 : Garanties reçues

Les garanties reçues représentent un solde de 682 747 KDT au 30 juin 2004 contre 680 323 KDT au 31 décembre 2003 qui se détaille comme suit :

| Désignation | 30/06/2004 | 30/06/2003 | 31/12/2003 |
|--|----------------|----------------|----------------|
| Correspondants débiteurs par cautions en dinars | 8 218 | 11 668 | 9 075 |
| Correspondants débiteurs par cautions en devises | 18 508 | 18 899 | 16 714 |
| Confirmation banque crédoc en dinars | 2 | 1 | 103 |
| Clients créditeurs par acceptation Devises | 148 | 343 | 153 |
| Confirmation banque crédoc en devises | 3 998 | 17 721 | 4 |
| Garanties reçues des Correspondants en Dinars | 2 143 | 1 928 | 4 550 |
| Garanties reçues des Correspondants en Devises | 292 | 128 | 285 |
| Garantie reçue de la clientèle | 649 438 | 693 833 | 649 438 |
| TOTAL | 682 747 | 744 522 | 680 323 |

La valeur des garanties reçues de la clientèle arrêtée au 31 décembre 2003, a été maintenue pour le 30 juin 2004 en absence d'estimation à cette date.

3.5- NOTES SUR L'ETAT DE RESULTAT

Note 18 : Intérêts et revenus assimilés

Les intérêts et revenus assimilés totalisent 37 347 KDT au 30 juin 2004 se détaillant ainsi :

| Désignation | 30/06/2004 | 30/06/2003 | 31/12/2003 |
|--|---------------|---------------|---------------|
| - Opérations avec les établissements bancaires et financiers | 386 | 566 | 1 070 |
| - Opérations avec la clientèle | 33 745 | 35 479 | 69 547 |
| - Autres intérêts et revenus assimilés | 3 216 | 3 470 | 6 207 |
| Total | 37 347 | 39 515 | 76 823 |

Note 19 : Commissions

Les commissions totalisent 10 054 KDT au 30 juin 2004 se détaillant ainsi :

| Désignation | 30/06/2004 | 30/06/2003 | 31/12/2003 |
|---|------------|------------|------------|
| - Effets chèques et opérations diverses | 770 | 429 | 1 086 |
| - Opérations de virements | 1 992 | 1 671 | 3 637 |
| - Opérations sur titres | 15 | 27 | 49 |
| - Location de coffres forts | 20 | 17 | 52 |
| - Règlement de succession | 37 | 13 | 26 |
| - Commissions de comptes | 69 | 112 | 223 |

UIB – (Suite)

| | | | |
|---|---------------|--------------|---------------|
| - Commissions de découvert | 681 | 468 | 799 |
| - Frais de tenue de compte | 1 372 | 751 | 1 989 |
| - Commissions sur billets de trésorerie | 14 | 106 | 123 |
| - Commerce extérieur | 169 | 114 | 249 |
| - Opérations de change manuel | 522 | 544 | 1 252 |
| - Opérations de change en comptes | 660 | 547 | 1 309 |
| - Opérations monétiques | 565 | 292 | 869 |
| - Autres commissions | 3 167 | 1 477 | 3 143 |
| Total | 10 054 | 6 569 | 14 807 |

Note 20 : Gains sur portefeuille titres commercial et opérations financières

Les gains sur Portefeuille titres commercial et opérations financières totalisent 1 601 KDT au 30 juin 2004 se détaillant ainsi :

| Désignation | 30/06/2004 | 30/06/2003 | 31/12/2003 |
|-------------------------------------|--------------|--------------|--------------|
| - Intérêts sur Obligations | 113 | 172 | 203 |
| - Bons du Trésor | -201 | 354 | 245 |
| - Gain net sur opérations de change | 1 689 | 1 592 | 3 226 |
| Total | 1 601 | 2 117 | 3 674 |

Note 21 : Revenus du portefeuille investissement

Les gains sur Portefeuille investissement totalisent 5 607 KDT au 30 juin 2004 se détaillant ainsi :

| Désignation | 30/06/2004 | 30/06/2003 | 31/12/2003 |
|--|--------------|--------------|---------------|
| - Intérêts sur Bons de trésor assimilables | 5 429 | 5 417 | 10 904 |
| - Intérêts sur Portefeuille Titres UNIB | 90 | 251 | 308 |
| - Intérêts sur Titres d'investissement SICAR | 88 | 0 | 44 |
| - Tantièmes | 0 | 5 | 5 |
| Total | 5 607 | 5 674 | 11 262 |

Note 22 : Solde provenant d'autres éléments ordinaires

Le solde provenant d'autres éléments ordinaires s'élève à (-12) KDT se détaillant ainsi :

| Désignation | 30/06/2004 | 30/06/2003 | 31/12/2003 |
|--|------------|------------|-------------|
| Charges Divers Imp. A L'Exp. Ex. Antérieurs | -28 | -31 | -61 |
| Pertes et Profits Divers sur Ex. Antérieurs. | -8 | 231 | -447 |
| P&P Exc/Réal. Immobilisations Corporelle | 24 | 0 | 0 |
| Total | -12 | 200 | -508 |

Note 23 : Résultat par Action :

Le résultat par action et les données ayant servi à sa détermination au titre du premier semestre 2004, se présentent comme suit :

| | 30/06/2004 | 30/06/2003 | 31/12/2003 |
|---|------------|--------------|--------------|
| Résultat net (en DT) | 0 | 1 223 235 | 10 280 |
| Résultat net attribuable aux actions ordinaires (en DT) | 0 | 1 223 235 | 10 280 |
| Nombre moyen d'actions ordinaires | 7 000 000 | 7 000 000 | 7 000 000 |
| Résultat par action (en DT) | 0 | 0,175 | 0,001 |

Le résultat par action ainsi déterminé correspond à la fois au résultat de base par action et au résultat dilué par action, tels que définis par les normes comptables. Il est calculé en divisant le résultat net de la période attribuable aux actions ordinaires par le nombre moyen pondéré d'actions en circulation au cours de la période.

3.6- NOTES SUR ETAT DE FLUX DE TRESORERIE

Note 24 : Liquidités et Equivalents de liquidités

Les liquidités et équivalent de liquidités ont atteint au 30 juin 2004 (8 843) KDT contre (4 447) KDT au 31 décembre 2003 se détaillant ainsi :

| Désignation | | 30/06/2004 | 31/12/2003 |
|---|--------|----------------|----------------|
| Caisse et avoirs auprès de la BCT, CCP et TGT | Note 1 | 21 881 | 16 044 |
| Créances sur les Etablissements Bancaires | Note 2 | 89 767 | 79 170 |
| Banque Centrale de Tunisie (Passif) | Note 8 | (29 000) | (63 200) |
| Dépôts des établissements bancaires et financiers | Note 9 | (91 491) | (36 461) |
| Total | | (8 843) | (4 447) |

UIB – (Suite)

**AVIS DU COMMISSAIRE AUX COMPTES SUR
LES ETATS FINANCIERS SEMESTRIELS ARRETES AU 30 JUIN 2004**

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 Internationale de Banques couvrant la période du 1^{er} janvier au 30 juin 2004. 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 conduit cet examen en effectuant les diligences que nous avons estimées nécessaires selon les normes professionnelles applicables en Tunisie. Ces normes requièrent la mise en oeuvre de diligences limitées 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 oeuvre 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.

La fiabilité des informations données dans les états financiers semestriels annexés au présent avis appelle de notre part l'observation suivante :

La provision pour dépréciation d'actifs comptabilisée en charges au titre du premier semestre 2004 couvre à hauteur de 6 433 KDT les risques nés au titre du semestre précité, le reliquat s'imputant sur l'insuffisance de provisions constatée au 31 décembre 2003. Les provisions pour dépréciation d'actifs et pour passifs, estimés nécessaires à la date du 31 décembre 2003 et non comptabilisées à cette date s'élèvent à 117 487 KDT, ainsi qu'il est indiqué dans les notes aux états financiers semestriels.

En dehors de ce point, nous n'avons pas, sur la base de nos travaux, eu connaissance ou relevé d'autres 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 3 Août 2004

**AMC Ernst & Young
Noureddine HAJJI**