



Bulletin Officiel

N° 4776 Jeudi 22 Janvier 2015

— 18^{ème} ANNEE — ISSN 0330-7174

SOMMAIRE

COMMUNIQUE DU CMF

LAND'OR 2

AVIS DES SOCIETES

COMMUNIQUE DE PRESSE

LAND'OR 2

BANQUE DE L'HABITAT 3

ENNAKL AUTOMOBILES 3

MODIFICATION DE LA COMMISSION DE GESTION

PLACEMENT OBLIGATAIRE SICAV 4

MODIFICATION DE LA PRISE EN CHARGE DES FRAIS DE FONCTIONNEMENT

FINA O SICAV 4

INDICATEURS D'ACTIVITE TRIMESTRIELS

LA SOCIETE CHIMIQUE ALKIMIA 5

ONE TECH HOLDING 6-7

SIPHAT 8-9

SOTIPAPIER 10

POULINA GROUP HOLDING 11-14

ELBENE INDUSTRIE SA. 15

COURBE DES TAUX 16

VALEURS LIQUIDATIVES DES TITRES OPCVM 17-18

ANNEXE I

ETATS FINANCIERS DEFINITIFS ARRETES AU 31 DECEMBRE 2013

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

ANNEXE II

ETATS FINANCIERS CONSOLIDES ARRETES AU 31 DECEMBRE 2013

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

Communiqué du CMF

Suite à la publication par la société LAND'OR du communiqué de presse en date du 21 janvier 2015, la cotation du titre LAND'OR reprendra le Jeudi 22 janvier 2015.

2014 - AS - 2085

AVIS DES SOCIETES *

COMMUNIQUE DE PRESSE

Société LAND'OR

Siège social : Bir Fedid, 2054 Khelidia

La société LAND'OR porte à la connaissance de ses actionnaires et du public que les pourparlers avec un fonds d'investissement étranger avancent dans le bon sens et que le «Term-sheet» a déjà été signé. Ainsi, toutes les démarches et procédures ont été prises afin de pouvoir finaliser l'opération à fin mars 2015 tout en sachant que la décision de concrétisation reste tributaire de l'accord des organes décisionnels des deux parties (Assemblée Générale Extraordinaire pour la société LAND'OR et Investment Committee pour le partenaire financier) et de l'autorisation de la Banque Centrale de Tunisie.

Par ailleurs, la société LAND'OR s'engage à tenir une communication financière dans les meilleurs délais afin d'en informer la place financière.

** Le CMF n'entend donner aucune opinion ni émettre un quelconque avis quant au contenu des informations diffusées dans cette rubrique par la société qui en assume l'entière responsabilité.*

2014 - AS - 2086

AVIS DES SOCIÉTÉS*

COMMUNIQUE DE PRESSE

Banque de l'Habitat –BH-
Siège social : 18, Avenue Mohamed V Tunis 1080.

Le Conseil d'Administration de la Banque de l'Habitat, réuni le 21 janvier 2015, a décidé de convoquer les actionnaires de la banque pour le 18 février 2015 en AGO pour statuer sur l'exercice 2013 et AGE afin de statuer sur la proposition d'augmentation de capital à effectuer simultanément :

- Par incorporation de réserves et la distribution d'actions gratuites à raison d'une action nouvelle gratuite pour trois anciennes.
- En numéraire à hauteur de 50 Millions de Dinars par la création de Dix Millions d'actions à raison de cinq actions nouvelles souscrites pour neuf anciennes.

Le capital social passe de 90 Millions de Dinars à 170 Millions de Dinars.

* Le CMF n'entend donner aucune opinion ni émettre un quelconque avis quant au contenu des informations diffusées dans cette rubrique par la société qui en assume l'entière responsabilité.

2014 - AS - 2087

AVIS DES SOCIÉTÉS*

COMMUNIQUE DE PRESSE

ENNAKL AUTOMOBILES
Siège social : Z.I Ariana-Aéroport 1080 Tunis Cedex-B.P :129

Au cumul de l'année 2014, le marché total des véhicules neufs s'élève à 53 362 immatriculations soit une progression de 11,3% par rapport à 2013.

Ainsi la société a immatriculé au total 7 551 véhicules soit une progression de 4,8% par rapport à 2013, la part de marché globale étant de 14,2%.

Sur le marché des véhicules particuliers, Volkswagen arrive en 3^{ème} position avec 9,7% de parts de marché.

La marque Seat, réalise une progression de 41 % et maintien ainsi sa position sur le top 10 des marques du marché des véhicules particuliers.

Sur un marché premium en baisse de 3% par rapport à 2013, Audi se place 2^{ème} du marché avec une progression de 6,8%.

Volkswagen utilitaires consolide sa position sur un marché utilitaire en hausse de 28% et se place au 4^{ème} rang avec une part de marché de 8,8% et un volume en progression avec 14,2%.

Le conseil d'administration d'Ennakl automobiles réuni le 15 janvier pour l'approbation du budget 2015, enregistre avec satisfaction les réalisations de l'exercice 2014 avec un chiffre d'affaire consolidé de l'ordre de 307 millions de dinars et un résultat net avant impôts provisoire en progression de plus que 50% dépassant largement les objectifs prévus au niveau du plan stratégique CAP 2016.

Le Conseil d'administration a invité les dirigeants d'Ennakl Automobiles à poursuivre leurs efforts pour l'année 2015, l'année du 50^{ème} anniversaire de la société Ennakl Automobiles et du partenariat avec le groupe Volkswagen.

* Le CMF n'entend donner aucune opinion ni émettre un quelconque avis quant au contenu des informations diffusées dans cette rubrique par la société qui en assume l'entière responsabilité.

2014 - AS - 2050

AVIS DES SOCIETES

Modification de la commission de gestion

PLACEMENT OBLIGATAIRE SICAV

Société d'investissement à capital variable
Agrément du Ministre des Finances du 24 juin 1996
Siège social : Rue Hédi Nouria - Tunis

PLACEMENT OBLIGATAIRE SICAV informe ses actionnaires et le public que le Conseil d'Administration de la société, réuni le 17 décembre 2014, a décidé de réviser à la hausse la commission de gestion du gestionnaire BNA CAPITAUX en contrepartie de ses prestations de gestionnaire financier, administratif et comptable de la SICAV.

Ainsi, la commission de gestion sera fixée à **0,40% HT de l'actif net par an au lieu de 0,25% HT de l'actif net par an.**

Cette modification entrera en vigueur à partir du 2 février 2015.

2014 - AS - 2062

AVIS DES SOCIETES

Modification de la prise en charge des frais de fonctionnement

FINA O SICAV

Société d'investissement à capital variable
Agrément du CMF n° 49-2006 du 27 décembre 2006
Adresse : Rue du Lac Loch Ness (angle de la rue du Lac Windermere)
Les Berges du Lac- 1053 Tunis

FINA O SICAV informe ses actionnaires et le public que le Conseil d'Administration de la société tenu le 30 décembre 2014 a décidé de prendre en charge les frais de fonctionnement de la SICAV , initialement supportés par FINACORP, gestionnaire de la SICAV, et ce à partir de l'année 2015.

Ces frais concernent la taxe au profit des Collectivités locales, les dépenses de publicité et de promotion ainsi que les jetons de présence alloués aux membres du Conseil d'Administration de la SICAV.

Ledit Conseil a décidé d'allouer un budget de 10 000 dinars à affecter à l'exercice 2015 au titre des frais précités.

La prise en charge de ces frais par la SICAV, au titre de l'exercice 2015, se fera à partir du 2 février 2015.

2014 - AS - 2041

AVIS DES SOCIETES

INDICATEURS D'ACTIVITE TRIMESTRIELS**La Société Chimique ALKIMIA**

Siège social : 11, rue des Lilas -1082 TUNIS MAHRAJENE -

La société ALKIMIA publie ci-dessous ses indicateurs d'activité relatifs au 4^{ème} trimestre 2014.

	Indicateurs	Unités	4ème Trimestre		Cumul du 01.01 au 31.12		
			2014	2013	2014	2013	
1	Production	t	24 525,000	33 395,000	123 985,000	130 250,000	
2	Ventes totales	t	25 563,950	31 719,250	124 491,500	133 479,775	
3	Consommations spécifiques par tonne de STPP produite	P ₂ O ₅	t	0,641	0,648	0,646	0,645
		Total alcalis	t	0,571	0,574	0,575	0,570
		Eau Industrielle	m ³	2,494	2,504	2,510	2,564
		Electricité	kwh	240,394	199,663	202,667	198,453
		Gaz naturel	th	2 300,856	2 065,777	2 102,306	2 034,715
4	Chiffre d'affaires	Export	DT	45 146 073,014	47 911 320,434	195 940 791,113	202 921 124,774
		Local	DT	1 592 015,200	1 856 451,750	5 938 407,050	6 223 355,250
		Total	DT	46 738 088,214	49 767 772,184	201 879 198,163	209 144 480,024
5	Endettement	CMT	DT	/	/	4 107 142,855	4 821 428,571
		CCT	DT	/	/	2 829 855,129	2 843 643,501
6	Investissements	DT	1 770 864,347	347 143,978	2 882 644,030	7 730 592,828	

Faits saillants de l'année 2014:

- La production de l'année 2014 a enregistré une baisse de 4,81% par rapport à 2013 en raison de ralentissements enregistrés dans les livraisons d'acide phosphorique durant plusieurs semaines. Cette limitation a entraîné des arrêts forcés et des réductions de marches des Unités de production. Les charges fixes par tonne se sont ainsi envolées mettant en péril la compétitivité de la Société et fragilisant sa position dans un Marché très concurrentiel difficilement reconquis après la crise de 2008.
- Les prix des matières premières, dont notamment celui de l'acide phosphorique ont enregistré des augmentations qui n'ont pas été répercutées en totalité sur les prix de ventes du STPP.
- Comparées à la même période de 2013, les marges sur ventes ont baissé sensiblement en raison de l'effet ciseaux de la baisse des prix de ventes de STPP sur le Marché, d'une part, et de l'augmentation du prix de revient résultant de la hausse des coûts des matières premières, de l'énergie et des charges fixes d'autre part.
- Le chiffre d'affaires a enregistré une baisse compte tenu de la chute des prix et du volume des ventes, toutefois l'augmentation des cours du dollar US et de l'euro par rapport au dinar tunisien a atténué cette baisse.
- Les investissements ont atteint 2 882 644,030 dinars. Ils concernent notamment le renouvellement de l'outil de production et l'achat de matériel et logiciel informatiques.

Perspectives 2015 :

- La pression sur les prix de ventes s'accroît en ce début d'année. Les producteurs russes et chinois, favorisés respectivement par la dévaluation du rouble russe et la suppression par le gouvernement chinois des taxes à l'export proposent des prix très compétitifs sans rapport avec les coûts de production.
- Malgré les troubles sociaux qui continuent sur le site, l'avancement des travaux de construction de l'Usine de sulfate de sodium à Sebkhate Oum El Khialate par la filiale « Les Salines de Tataouine », reste en ligne avec le dernier planning actualisé prévoyant un démarrage de l'Usine en Avril 2015 et un début de commercialisation du produit en Juillet 2015.

AVIS DES SOCIETES

INDICATEURS D'ACTIVITÉ TRIMESTRIELS**ONE TECH HOLDING**

Siège social : Immeuble les arcades « Tour A » Cité El Khalij Rue Lac Lochness
Les Berges Du Lac 1053 Tunis

Le groupe ONE TECH publie ci-dessous ses indicateurs d'activité relatifs au 4^{ème} trimestre 2014(*):

Chiffres consolidés (en DT)	Performances du quatrième trimestre		Variations		Cumul de la période allant du 1er Janvier au 31 décembre		Variations		Performance annuelle
	T4-2014	T4-2013	en Valeur	V en %	2014	2013	en valeur	en %	
Désignation									Année 2013
Revenus	117 349 261	111 522 763	5 826 498	5,2%	443 539 530	420 093 047	23 446 483	5,6%	420 093 047
Ventes à l'export	85 254 189	80 533 860	4 720 329	5,9%	319 155 938	297 383 692	21 772 246	7,3%	297 383 692
Ventes locales	32 095 072	30 988 903	1 106 169	3,6%	124 383 592	122 709 355	1 674 237	1,4%	122 709 355
Production	121 554 641	114 801 896	6 752 745	5,9%	455 394 607	427 286 513	28 108 094	6,6%	427 286 513
Investissements	10 877 063	11 422 601	- 545 538	-4,8%	34 621 748	29 937 817	4 683 931	15,6%	29 937 817
Investissements Corporels & incorporels	7 975 536	6 674 269	1 301 267	19,5%	29 535 331	16 977 953	12 557 378	74,0%	16 977 953
Investissements Financiers	2 901 527	4 748 332	- 1 846 805	-38,9%	5 086 417	12 959 864	- 7 873 447	-60,8%	12 959 864
Structure de l'endettement	62 259 363	62 007 818	251 545	0,4%	62 259 363	62 007 818	251 545	0,4%	62 007 818
Endettement à long et moyen terme	40 022 726	32 572 915	7 449 811	22,9%	40 022 726	32 572 915	7 449 811	22,9%	32 572 915
Endettement à court terme	22 236 637	29 434 903	- 7 198 266	-24,5%	22 236 637	29 434 903	- 7 198 266	-24,5%	29 434 903

(*):Les valeurs sus-indiquées ne sont pas auditées.

Faits les plus marquants:

- Les revenus du groupe One Tech ont progressé durant le 4^{ème} trimestre 2014 de 5,2% par rapport à la même période en 2013;
- Il s'ensuit que le chiffre d'affaires consolidé du groupe ONE TECH a enregistré, au 31 Décembre 2014, une croissance de 5,6% par rapport à son niveau de l'année dernière ;
- Cette évolution positive est expliquée essentiellement par une progression relativement plus importante des exportations de 7,3%, et ce suite à la forte croissance de 17,5% des ventes du pôle mécatronique ;
- Le chiffre d'affaires du pôle câblerie a été quasi stable affecté par la baisse du cours des métaux sur les marchés internationaux, sans impact sur les marges;
- Le Groupe ONE TECH continue activement à investir dans l'augmentation de ses capacités de production, et dans l'amélioration de la qualité et de la productivité. Les investissements physiques ont ainsi atteints, sur l'année 2014, une enveloppe de 29,5 millions TND, en augmentation de 74% par rapport à leur niveau de l'année dernière;
- Les plus importants investissements ont concerné aussi bien le pôle câbles que le pôle mécatronique avec 10 MDT et 18 MDT respectivement;
- Nonobstant cet important effort d'investissement, l'endettement global du groupe a été maintenu à quasiment son niveau de l'année dernière ;

- Suite -

- Les investissements financiers du groupe, de la période, concernent entre autres les participations au niveau de la société « ONETECH Molding and Assembling », société du groupe installée au Maroc et spécialisée dans l'injection plastique, et dans la société « ONETECH AFRICA », en Côte d'Ivoire, spécialisée dans les technologies de l'information et de la télécommunication;
- L'usine du projet OTMA (Maroc) sera fin prête en juin 2015, l'entrée en production est prévue pour le quatrième trimestre 2015;
- Les négociations avec la société Pichler, en vue d'une prise de participation dans le capital de la filiale Stucum, sont dans un stade très avancé, l'entrée de ce partenaire stratégique dans le capital de la Stucum est prévue pour le début du 2eme trimestre de l'année 2015 ;
- En date du 17 décembre 2014, OTH a annoncé le dépassement, directement et de concert, du seuil de 5% au niveau du capital de la société Telnet Holding SA, cet investissement s'inscrivant dans le cadre de la stratégie de développement des services au niveau des pôles mécatronique et télécommunication.

AVIS DES SOCIETES

INDICATEURS D'ACTIVITE TRIMESTRIELS

Société des Industries Pharmaceutiques de Tunisie –SIPHAT

Siège social : Fondouk Choucha 2013 Ben Arous

La société « SIPHAT » publie ci-dessous ses indicateurs d'activité relatifs au 4^{ème} trimestre 2014.

	4^{er} Trimestre 2014	4^{er} Trimestre 2013	Exercice 2014	Exercice 2013
<u>I. CHIFFRE D'AFFAIRES</u>				
<u>A-MODELE OFFICINAL</u>				
FORMES SECHES	1 960 571	2 631 661	7 777 220	8 649 633
FORMES PATEUSES	1 111 546	1 480 701	4 349 451	5 272 089
FORMES LIQUIDES	1 337 972	831 904	4 329 282	4 636 397
<u>TOTAL 1</u>	4 410 089	4 944 266	16 455 953	18 558 119
<u>B-MODELE HOSPITALIER</u>				
FORMES SECHES	3 030 303	3 120 761	12 786 410	11 865 641
FORMES PATEUSES	386 984	195 558	1 318 287	1 077 442
FORMES LIQUIDES	1 469 674	1 283 065	5 568 247	7 323 037
<u>TOTAL 2</u>	4 886 961	4 599 384	19 672 944	20 266 120
<u>C-EXPORT</u>	2 358 364	1 119 698	3 862 258	4 472 104
<u>TOTAL 3</u>	2 358 364	1 119 698	3 862 258	4 472 104
<u>TOTAL GENERAL DU CHIFFRE D'AFFAIRES</u>	11 655 413	10 663 348	39 991 155	43 296 343
<u>II. PRODUCTION</u>				
<u>A-MODELE OFFICINAL</u>				
FORMES SECHES	3 394 592	3 257 002	9 787 722	10 833 133
FORMES PATEUSES	1 109 954	1 645 223	5 269 158	5 591 493
FORMES LIQUIDES	2 103 508	1 827 759	5 444 987	6 743 557
<u>TOTAL 1</u>	6 608 054	6 729 984	20 501 868	23 168 183
<u>B-MODELE HOSPITALIER</u>				
FORMES SECHES	2 669 687	3 328 433	11 099 133	11 297 495
FORMES PATEUSES	397 522	193 055	1 163 263	966 510
FORMES LIQUIDES	1 390 643	1 170 964	5 041 226	6 635 440
<u>TOTAL 2</u>	4 457 852	4 692 452	17 303 623	18 899 445
<u>TOTAL GENERAL DE LA PRODUCTION</u>	11 065 906	11 422 436	37 805 491	42 067 628
<u>III. INVESTISSEMENTS</u>	83 400	1 415 848	353 668	3 056 833
<u>IV. ENDETTEMENT CMT+DLT</u>	28 721 008	29 795 997	28 721 008	29 795 997

- Suite -

1. Chiffre d'affaires :

- Le chiffre d'affaires est passé de 10,663 MDT au quatrième trimestre 2013 à 11,655 MDT la même période de 2014 (992 065 DT soit + 9 %) ;

- L'augmentation du chiffre d'affaires a été enregistrée au niveau de l'export (+ 111 %) et des ventes hospitalières (+ 6 %), notamment pour les formes pâteuses (+ 98 %) ;

- Le chiffre d'affaires réalisé au cours de l'exercice 2014 a enregistré une diminution par rapport à celui de 2013 (- 3,305 MDT soit - 7,6 %) et ce suite à la diminution du chiffre des ventes officinales et de l'export .

- Le chiffre d'affaires réalisé au cours de l'exercice 2014 représente 93 % du chiffre d'affaires escompté au budget actualisé 2014 (42,957 MDT) ,

- Le chiffre d'affaires à l'export réalisé au cours de l'exercice 2014 (3,862 MDT) représente 83 % du chiffre escompté au budget actualisé 2014. L'export a enregistré une baisse de (- 13,6 %) par rapport à 2013, cette baisse s'explique par les circonstances politiques en Libye

et aux changements du cadre réglementant de l'industrie pharmaceutique en Algérie (marchés cibles).

2. Production

La valeur de la production est passée de **11,422 MDT** en 2013 à **11,066 MDT** en 2014 (- **4,262 MDT** soit - **10 %**) :

- Diminution de l'export.

- Diminution de la production des formes liquides officinales - 19 % .

- Diminution de la production des formes liquides hospitalières - 24 %.

3. Investissements

Les investissements réalisés au cours de 2014 sont de l'ordre de 354 mDT et portent essentiellement sur des installations de sécurité , matériels et outillages pour le contrôle et la fabrication et matériels informatiques,

Par ailleurs la SIPHAT a lancé en 2014 des appels d'offres et des consultations pour une enveloppe totale d'environ 850 mDT qui porte sur l'acquisition d'une étiqueteuse , un groupe d'eau glacée , une trieuse , un chariot élévateur et des équipements pour le contrôle qualité ,

4. Endettement :

Le volume de l'endettement est quasi stable entre 2014 et 2013 avec une valeur d'environ **29 MDT** répartie entre crédit fournisseur , crédit bancaire et compte courant

associé. Ce niveau d'endettement s'explique essentiellement par:

- Un crédit mobilisable de 6 MDT contracté au quatrième trimestre 2009 (révisé en 2011 à 5 MDT) pour la constitution des stocks de sécurité de trois mois de matières premières et ACE et d'un mois de produits finis, exigés par la circulaire du Ministère de la Santé Publique N °78 du 29 Août 2008.

- Un compte courant actionnaires ouvert au nom de la PCT, provient de l'opération de réduction du capital opérée au cours de l'exercice 2001 suite à l'introduction en bourse de la société de 6 MDT.

- Un passif courant entre crédit fournisseur et concours bancaires de l'ordre de 12 MDT,

5. Ressources Humaines:

- Une légère baisse des effectifs (687 agents au 31 Décembre 2014 contre **741** agents au 31 Décembre 2013) ; soit une baisse de 7,23% due aux départs à la retraite.

- Les actions de formation internes et externes ainsi que les actions d'assistance technique ont engendré une dépense d'environ **111,5 mDT**

AVIS DES SOCIETES

INDICATEURS D'ACTIVITE TRIMESTRIELS

Société Tunisienne Industrielle du Papier et du Carton (SOTIPAPIER)
13, rue Ibn AbiDhiaf, Zone Industrielle de Saint Gobain, Megrine Riadh 2014, Tunisie

La société SOTIPAPIER publie ci-dessous ses indicateurs d'activité relatifs au 4^{ème} trimestre 2014 :

Indicateurs	4 ^{ème} trimestre			Cumul du 1 ^{er} janvier au 31 décembre		
	2014	2013	var en %	2014	2013	var en %
Production Kraft (en tonnes)	6 456	6 346	2%	24 382	24 300	0%
Production Test Liner (en tonnes)	5 773	5 885	-2%	20 593	22 258	-7%
I.Total Production en tonnes	12 229	12 231	0%	44 975	46 558	-3%
CA Kraft	10 896 192	8 600 485	27%	43 875 183	37 821 539	16%
CA Test Liner	5 027 517	4 076 821	23%	16 695 253	15 437 468	8%
CA Energie	613 678	519 519	18%	1 819 830	1 776 090	2%
Autres	99 129	102 764	-4%	406 775	397 833	2%
II. Total Chiffre d'affaires (en DT)	16 636 516	13 299 590	25%	62 797 040	55 432 930	13%
CA local	15 537 638	12 470 290	25%	59 082 245	52 497 157	13%
CA export	1 098 879	829 300	33%	3 714 794	2 935 773	27%
III. Investissements (en DT)	1 977 334	2 150 321	-8%	3 254 682	3 327 155	-2%
Endettement à moyen et long terme	-	-		-	-	
Emprunts à moins d'un an	-	-		-	-	
Autres (découvert, escompte)				12 672 533	3 217 060	294%
IV. Endettement (en DT)				12 672 533	3 217 060	294%
V. Trésorerie (en DT)				1 260 321	5 660 161	-78%

Commentaires :

- La production de papier Kraft pour sac au titre de l'année 2014 a été maintenue au même niveau de l'exercice précédent. La production de Testliner/Papier Cannelure a enregistré une baisse de 7% soit une baisse globale de la production de 3% par rapport à 2013.
- Le chiffre d'affaires de l'exercice 2014 a enregistré une croissance de 13% comparé à celui de l'année 2013 résultant principalement de l'application des nouveaux tarifs (augmentation des prix de vente du papier kraft à partir de juillet 2014) et d'une légère croissance du volume des ventes passé de 48.382 tonnes en 2013 à 49.512 tonnes en 2014.
- L'exercice 2014 a été marqué par une hausse significative des coûts de la pâte à papier, une forte augmentation du coût de l'énergie et la dévaluation du dinar par rapport au US dollar et à l'Euro.
- Les investissements de l'exercice 2014 sont de l'ordre de 3,255 MDT contre 3,327 MDT en 2013.
- L'endettement de la société se situant à 12,673 MDT en 2014 correspond principalement à l'encours escompte commercial (EENEE), contre un endettement de 3,217 MDT en 2013 composé de 1,011 MT de découvert et 2,206 MDT d'escompte commercial (EENEE).

AVIS DES SOCIETES

INDICATEURS D'ACTIVITÉ TRIMESTRIELS**POULINA GROUP HOLDING**

Siège social : GP1 Km 12 Ezzahra, Ben Arous

La Société P.G.H publie, ci-dessous ses indicateurs d'activité relatifs au 4^{ème} trimestre 2014.

N.b : Tous les chiffres sont en dinars et ne sont ni consolidés ni audités.

A. Indicateurs du 4^{ème} trimestre : activité globale du groupe P.G.H

Indicateurs		Unité	4 ^{ème} Trimestre 2014	4 ^{ème} Trimestre 2013	Variation 4 ^{ème} trimestre 2014/ 2013	Année 2014	Année 2013	Variation année 2014 /2013
Revenus	Total	DT	393 976 128	402 711 993	-2%	1 603 327 832	1 575 391 368	2%
	Local	DT	341 309 490	334 540 157	2%	1 408 400 178	1 361 231 611	3%
	Export	DT	52 666 638	68 171 836	-23%	194 927 654	214 159 757	-9%
Production		DT	395 331 885	392 182 434	1%	1 604 570 464	1 556 967 626	3%

Investissements		DT	47 430 278	32 159 884	47%	136 818 033	94 651 264	45%
-----------------	--	----	------------	------------	-----	-------------	------------	-----

Endettement	CMT	DT	286 669 001	301 360 999	-5%	286 669 001	301 360 999	-5%
	CCT	DT	196 956 002	128 933 999	53%	196 956 002	128 933 999	53%
	total	DT	483 625 003	430 294 998	12%	483 625 003	430 294 998	12%

Unité dinars

Globalement PGH a enregistré durant l'exercice 2014 une progression de 2% de ses revenus par rapport à 2013 due essentiellement à la hausse des ventes des métiers :

- Transformation d'acier: hausse des ventes de 12%,
- Immobilier: hausse des ventes de 8%,
- Bois & Bien d'Equipement : hausse des ventes de 4%,
- Intégration Avicole : hausse des ventes de 3%.

Quant aux investissements réalisés durant l'année 2014, ils ont atteint 136,8 millions de dinars contre 94,6 millions de dinars en 2013 soit une progression de 45% les plus importantes réalisations se détaillent comme suit:

- Intégration avicole (70 millions de dinars) : construction de nouveaux centres d'élevage, d'un nouveau couvoir sis à Saouef et deux nouvelles usines d'aliments à jbel eloust.
- Produits de grande consommation (21,5 millions de dinars) : réalisation d'une nouvelle usine de margarine à Bir Mchergua et des extensions dans l'usine de lait, yaourt et dérivés.
- Emballage (13,2 millions de dinars) : l'avancement dans la réalisation d'une nouvelle usine de carton ondulé, nouvelle usine de tubes en carton et l'extension de l'usine de papier.
- Enfin, le métier commerce et services (20,9 millions de dinars) relatif principalement à l'avancement dans la réalisation du projet DATA CENTER (budget total 45 millions de dinars) ; ainsi que l'ouverture de nouveaux points de vente sous l'enseigne « EL MAZRAA MARKET » et « KISSES ».

- Suite -

Les faits saillants par métier du 4^{ème} trimestre se résument comme suit:

AVICULTURE :

Les revenus de ce métier ont connu une hausse de 7% par rapport au 4^{ème} trimestre 2013. L'importante évolution des ventes à l'export de 24% est due à l'entrée en production de la nouvelle usine de coproduits dont la production est destinée exclusivement à l'exportation.

PRODUITS DE GRANDE CONSOMMATION :

Une régression de 11% des ventes expliquée par :

- la baisse de la vente locale de 12% surtout la vente des produits laitiers et dérivés,
- la baisse des ventes export de 10% suite à la baisse des ventes sur le marché africain.

TRANSFORMATION D'ACIER :

Les revenus de ce trimestre ont connu globalement une hausse de 14% par rapport au 4^{ème} trimestre 2013. Cette hausse est expliquée essentiellement par la hausse de la vente locale de 52%. Provenant notamment de l'activité galvanisation, charpente et bouteille de gaz.

EMBALLAGE :

Une régression de 3% des ventes expliquée par la baisse des ventes locales de 13%, cette dernière est due essentiellement à :

- La baisse des ventes de carton ondulé vu l'introduction de nouveaux concurrents dans ce secteur durant cette période.
- L'arrêt de l'activité de l'usine de polystyrène suite à l'incendie qui a eu lieu.

Toutefois nous enregistrons une importante reprise des ventes export durant ce trimestre de 37%

MATERIAUX DE CONSTRUCTION :

Les revenus de ce métier ont connu une régression de 13% par rapport au 4^{ème} trimestre 2013. Cette régression est expliquée principalement par la :

- Baisse des ventes export de 57% surtout le marché algérien après le démarrage de notre nouvelle usine en Algérie.

COMMERCE & SERVICES:

Les revenus de ce métier ont connu une progression de 12% par rapport au 4^{ème} trimestre 2013, Cette variation est expliquée essentiellement par la hausse de la vente locale de 20% suite aux nouvelles ouvertures de point de vente de distribution.

BOIS & BIENS D'EQUIPEMENT:

Les revenus de ce métier ont connu une régression de 13% par rapport au 4^{ème} trimestre 2013, suite à la baisse des ventes locales de 11% et des ventes export de 67%.

IMMOBILIER:

Bien que l'activité ait connu une évolution de 8% sur l'année, le 4^{ème} trimestre 2014 a connu une régression de 39% par rapport au 4^{ème} trimestre 2013 qui a connu d'importantes concrétisations de contrats de vente.

- Suite -

B- Indicateurs par métier :

METIER	Indicateurs		Unité	4 ^{ème} Trimestre 2014	4 ^{ème} Trimestre 2013	Variation 4 ^{ème} trim 2014/ 2013	Année 2014	Année 2013	Variation Année 2014/2013	
1	Intégration Avicole	Revenus	Total	DT	163 220 417	152 444 383	7%	638 616 423	620 435 026	3%
			Local	DT	160 427 237	150 197 551	7%	629 012 426	615 307 401	2%
			Export	DT	2 793 180	2 246 832	24%	9 603 997	5 127 625	87%
		Production		DT	164 852 621	149 395 495	10%	645 002 587	608 026 325	6%
		Investissements		DT	25 587 906	12 880 481	99%	70 175 558	36 608 563	92%
		Endettement	CMT	DT	107 302 439	102 116 880	5%	107 302 439	102 116 880	5%
CCT	DT		-12 759 663	24 647 938	-152%	-12 759 663	24 647 938	-152%		
2	Produits de grande consommation	Revenus	Total	DT	70 572 523	79 586 047	-11%	321 027 131	325 545 623	-1%
			Local	DT	48 968 015	55 470 761	-12%	240 744 599	233 771 616	3%
			Export	DT	21 604 508	24 115 286	-10%	80 282 532	91 774 007	-13%
		Production		DT	69 866 798	81 177 768	-14%	317 816 860	332 056 535	-4%
		Investissements		DT	7 889 200	8 228 568	-4%	21 585 623	27 435 312	-21%
		Endettement	CMT	DT	39 548 933	38 065 301	4%	39 548 933	38 065 301	4%
CCT	DT		81 943 700	-9 551 463	-958%	81 943 700	-9 551 463	-958%		
3	Transformation d'acier	Revenus	Total	DT	36 851 519	32 446 783	14%	136 205 482	121 468 159	12%
			Local	DT	19 640 677	12 900 959	52%	69 353 850	52 912 404	31%
			Export	DT	17 210 842	19 545 824	-12%	66 851 632	68 555 755	-2%
		Production		DT	36 114 488	33 095 719	9%	133 481 372	123 897 522	8%
		Investissements		DT	1 007 578	3 104 307	-68%	3 759 737	6 239 918	-40%
		Endettement	CMT	DT	16 389 120	25 490 158	-36%	16 389 120	25 490 158	-36%
CCT	DT		23 848 012	35 628 028	-33%	23 848 012	35 628 028	-33%		
4	Emballage	Revenus	Total	DT	25 073 006	25 875 706	-3%	103 825 655	103 261 302	1%
			Local	DT	18 344 754	20 981 079	-13%	84 420 924	83 389 451	1%
			Export	DT	6 728 252	4 894 627	37%	19 404 731	19 871 851	-2%
		Production		DT	24 571 546	26 134 463	-6%	101 749 142	104 293 915	-2%
		Investissements		DT	6 312 297	3 712 949	70%	13 291 696	10 231 236	30%
		Endettement	CMT	DT	26 469 623	25 938 986	2%	26 469 623	25 938 986	2%
CCT	DT		-17 190 134	4 162 457	-513%	-17 190 134	4 162 457	-513%		
5	Matériaux de construction	Revenus	Total	DT	31 820 555	36 494 119	-13%	134 441 054	134 378 256	0%
			Local	DT	29 555 911	31 259 677	-5%	127 541 596	120 918 318	5%
			Export	DT	2 264 644	5 234 442	-57%	6 899 458	13 459 938	-49%
		Production		DT	32 138 761	34 304 472	-6%	135 785 465	126 315 561	7%
		Investissements		DT	1 737 942	2 330 184	-25%	5 715 723	6 763 905	-15%
		Endettement	CMT	DT	35 188 851	34 184 813	3%	35 188 851	34 184 813	3%
CCT	DT		23 369 232	-25 630 634	-191%	23 369 232	-25 630 634	-191%		
6	Commerce & Services	Revenus	Total	DT	44 649 661	39 801 656	12%	162 793 137	158 836 139	2%
			Local	DT	42 774 438	35 643 964	20%	159 516 451	154 104 852	4%
			Export	DT	1 875 223	4 157 692	-55%	3 276 686	4 731 287	-31%
		Production		DT	45 831 096	39 403 639	16%	162 793 137	157 247 778	4%
		Investissements		DT	4 670 284	1 069 104	337%	20 994 832	4 624 246	354%
		Endettement	CMT	DT	29 710 157	42 420 063	-30%	29 710 157	42 420 063	-30%
CCT	DT		71 803 938	71 031 883	1%	71 803 938	71 031 883	1%		

- Suite -

METIER	Indicateurs		Unité	4 ^{ème} Trimestre 2014	4 ^{ème} Trimestre 2013	Variation 4 ^{ème} trim 2014/ 2013	Année 2014	Année 2013	Variation Année 2014/2013	
7	Travaux Publics	Revenus	Total	DT	0	8 556 410	-100%	336 142	10 250 598	-97%
			Local	DT	0	1 156 410	-100%	336 142	2 850 598	-88%
			Export	DT	0	7 400 000		0	7 400 000	
	Production		DT	0	970 596	-100%	970 140	3 060 596	-68%	
	Investissements		DT		0		132 000	87 600	51%	
	Endettement	CMT	DT	0	0		0	0		
		CCT	DT	22 823 878	18 671 922	22%	22 823 878	18 671 922	22%	
8	Bois & Bien d'Equipement	Revenus	Total	DT	16 812 785	19 339 343	-13%	88 895 317	85 312 912	4%
			Local	DT	16 622 796	18 762 210	-11%	80 286 699	82 073 618	-2%
			Export	DT	189 989	577 133	-67%	8 608 618	3 239 294	166%
	Production		DT	16 980 913	19 532 736	-13%	89 784 270	86 166 041	4%	
	Investissements		DT	215 312	832 114	-74%	1 146 959	2 652 824	-57%	
	Endettement	CMT	DT	5 691 219	9 729 918	-42%	5 691 219	9 729 918	-42%	
		CCT	DT	-1 007 676	6 782 217	-115%	-1 007 676	6 782 217	-115%	
9	Immobilier	Revenus	Total	DT	4 975 662	8 167 546	-39%	17 187 491	15 903 353	8%
			Local	DT	4 975 662	8 167 546	-39%	17 187 491	15 903 353	8%
			Export	DT	0	0		0	0	
	Production		DT	4 975 662	8 167 546	-39%	17 187 491	15 903 353	8%	
	Investissements		DT	9 759	2 177		15 905	7 660	108%	
	Endettement	CMT	DT	26 368 659	23 414 880	13%	26 368 659	23 414 880	13%	
		CCT	DT	4 124 715	3 191 651	29%	4 124 715	3 191 651	29%	

Métier	Désignations	4 ^{ème} trimestre 2014			Année		
		2013	2014	Variation	2013	2014	Variation
PGH «prestations de service »	Total Revenus	3 262 004	3 129 865	-4%	63 960 867	63 578 699	-1%
	Revenus des prestations	2 995 709	3 081 740	3%	11 442 626	11 841 698	3%
	Revenus des Participations	266 295	48 125	-82%	52 518 241	51 737 001	-1%
	Charges d'exploitation	1 620 805	3 026 687	87%	9 308 286	11 220 544	21%
	Prise de participation Groupe de la période	10 867 072	2 873 195	-74%	22 135 735	11 077 696	-50%
	Placements a court terme	-3 500 000	400 000		-3 700 000	300 000	
	Solde liquidités et équivalents de liquidités	697 101	527 599	-24%	697 101	527 599	-24%
	TOTAL des Actifs	327 134 120	337 864 943	3%	327 273 414	337 864 943	3%

AVIS DES SOCIETES

INDICATEURS D'ACTIVITE TRIMESTRIELS**ELBENE INDUSTRIE SA**

Siège sociale : Centrale Laitière à Sidi Bou Ali Sousse - 4040

La Société ELBENE publie ci-dessous ses indicateurs d'activité relatifs au 4^{ème} trimestre 2014.

Désignations	4 ^{ème} trimestre		Annuel	
	2013	2014	2014	2013
Revenus (en millions de dinars)	30,028	28,763	115,715	117,082
Production (en millions de litres)	21,492	21,466	90,361	96,740
Investissements (en millions de dinars)	3,522	4,525	11,418	5,608
Endettement (en millions de dinars)			70,000	63,911
à long terme			20%	16,6%
à court terme			80%	83,4%

NB/ ces chiffres sont provisoires puisque non encore audités par le commissaire aux comptes.

Formules :

Revenus = chiffre d'affaires HT provenant des ventes des produits finis.

Production = volume de la production

Endettements = passifs courants + passifs non courants.

Bases retenues pour l'élaboration des indicateurs :

Les indicateurs ont été établis en appliquant les principes et conventions comptables.

Commentaires :

Les revenus de 2014 ont enregistré une baisse de 1,1% par rapport à ceux de 2013 en relation directe avec la production .

La baisse de la production 2014 de 6,5 % est justifiée par les empêchements occasionnés par les travaux de mise en place des nouveaux équipements

Des gros investissements sont engagés en 2014 et finiront en 2015.

Les engagements ont augmenté suite aux investissements réalisés.

A V I S

COURBE DES TAUX DU 22 JANVIER 2015

Code ISIN	Taux du marché monétaire et Bons du Trésor	Taux actuariel (existence d'une adjudication) ^[1]	Taux interpolé	Valeur (pied de coupon)
	Taux moyen mensuel du marché monétaire	4,948%		
TN0008002933	BTCT 52 SEMAINES 27/01/2015		4,950%	
TN0008000184	BTA 10 ans " 7% 9 février 2015"		4,956%	1 004,206
TN0008002941	BTCT 52 SEMAINES 24/02/2015		4,963%	
TN0008002958	BTCT 52 SEMAINES 24/03/2015		4,976%	
TN0008002974	BTCT 52 SEMAINES 21/04/2015		4,989%	
TN0008003006	BTCT 52 SEMAINES 01/09/2015		5,050%	
TN0008003022	BTCT 52 SEMAINES 29/09/2015		5,063%	
TN0008000309	BTA 4 ans " 5% octobre 2015"		5,069%	999,980
TN0008003030	BTC 52 SEMAINES 27/10/2015		5,076%	
TN0008003048	BTC 52 SEMAINES 24/11/2015		5,089%	
TN0008003055	BTC 52 SEMAINES 22/12/2015		5,102%	
TN0008003063	BTC 52 SEMAINES 26/01/2016	5,119%		
TN0008000267	BTA 7 ans " 5,25% mars 2016"		5,177%	1 002,987
TN0008000218	BTZc 11 octobre 2016		5,452%	912,706
TN0008000325	BTA 4 ans " 5,25% décembre 2016"		5,532%	995,239
TN0008000234	BTA 10 ans "6,75% 11 juillet 2017"		5,804%	1 022,828
TN0008000341	BTA 4 ans " 5,3% janvier 2018"	6,046%		980,203
TN0008000317	BTA 7 ans " 5,5% octobre 2018"		6,140%	979,838
TN0008000242	BTZc 10 décembre 2018		6,161%	792,731
TN0008000275	BTA 10 ans " 5,5% mars 2019"		6,193%	978,138
TN0008000333	BTA 7 ans " 5,5% février 2020"		6,311%	967,861
TN0008000358	BTA 6 ans " 5,5% octobre 2020"	6,397%		958,416
TN0008000226	BTA 15 ans "6,9% 9 mai 2022"		6,463%	1 027,496
TN0008000291	BTA 12 ans " 5,6% août 2022"		6,473%	950,211
TN0008000366	BTA 10 ans " 6% avril 2024"	6,543%		962,936

^[1] L'adjudication en question ne doit pas être vieille de plus de 2 mois pour les BTA et 1 mois pour les BTCT.

Conditions minimales de prise en compte des lignes :

- Pour les BTA : Montant levé 10 millions de dinars et deux soumissionnaires,
- Pour les BTCT : Montant levé 10 millions de dinars et un soumissionnaire.

TITRES OPCVM

TITRES OPCVM

TITRES OPCVM

TITRES OPCVM

Dénomination	Gestionnaire	Date d'ouverture	VL au 31/12/2014	VL antérieure	Dernière VL			
OPCVM DE CAPITALISATION								
<i>SICAV OBLIGATAIRES DE CAPITALISATION</i>								
1	TUNISIE SICAV	TUNISIE VALEURS	20/07/92	153,079	153,381	153,395		
<i>FCP OBLIGATAIRES DE CAPITALISATION - VL QUOTIDIENNE</i>								
2	FCP SALAMETT CAP	AFC	02/01/07	13,510	13,537	13,539		
3	MCP SAFE FUND	MENA CAPITAL PARTNERS	30/12/14	99,995	99,888	99,879		
<i>FCP OBLIGATAIRES DE CAPITALISATION - VL HEBDOMADAIRE</i>								
4	FCP MAGHREBIA PRUDENCE	UFI	23/01/06	1,392	1,395	1,396		
<i>SICAV MIXTES DE CAPITALISATION</i>								
5	SICAV AMEN	AMEN INVEST	01/10/92	37,429	37,492	37,495		
6	SICAV PLUS	TUNISIE VALEURS	17/05/93	50,906	50,991	50,996		
<i>FCP MIXTES DE CAPITALISATION - VL QUOTIDIENNE</i>								
7	FCP AXIS ACTIONS DYNAMIQUE	AXIS GESTION	02/04/08	164,460	163,620	163,930		
8	FCP AXIS PLACEMENT EQUILIBRE	AXIS GESTION	02/04/08	578,304	578,219	578,964		
9	FCP MAXULA CROISSANCE DYNAMIQUE	MAXULA BOURSE	15/10/08	113,984	113,581	113,976		
10	FCP MAXULA CROISSANCE EQUILIBREE	MAXULA BOURSE	15/10/08	125,520	124,643	125,085		
11	FCP MAXULA CROISSANCE PRUDENCE	MAXULA BOURSE	15/10/08	120,253	120,707	121,042		
12	FCP MAXULA STABILITY	MAXULA BOURSE	18/05/09	112,606	111,714	111,962		
13	FCP INDICE MAXULA	MAXULA BOURSE	23/10/09	95,252	95,913	96,043		
14	FCP KOUNOUZ	TSI	28/07/08	134,724	131,445	131,405		
15	FCP VALEURS AL KAOUTHER	TUNISIE VALEURS	06/09/10	93,485	91,091	91,251		
16	FCP VALEURS MIXTES	TUNISIE VALEURS	09/05/11	102,726	102,085	102,100		
17	MCP CEA FUND	MENA CAPITAL PARTNERS	30/12/14	99,994	101,479	101,874		
18	MCP EQUITY FUND	MENA CAPITAL PARTNERS	30/12/14	99,994	101,956	102,266		
<i>FCP MIXTES DE CAPITALISATION - VL HEBDOMADAIRE</i>								
19	FCP CAPITALISATION ET GARANTIE	ALLIANCE ASSET MANAGEMENT	30/03/07	1 439,180	1 440,405	1 443,812		
20	FCP AXIS CAPITAL PRUDENT	AXIS GESTION	05/02/04	2 385,305	2 379,684	2 388,661		
21	FCP AMEN PERFORMANCE	AMEN INVEST	01/02/10	112,115	110,000	110,312		
22	FCP OPTIMA	BNA CAPITAUX	24/10/08	104,580	104,090	103,908		
23	FCP SECURITE	BNA CAPITAUX	27/10/08	130,887	130,776	130,912		
24	FCP FINA 60	FINACORP	28/03/08	1 207,035	1 217,582	1 217,177		
25	FCP CEA MAXULA	MAXULA BOURSE	04/05/09	133,033	132,008	130,567		
26	AIRLINES FCP VALEURS CEA	TUNISIE VALEURS	16/03/09	16,255	16,151	16,107		
27	FCP VALEURS QUIETUDE 2017	TUNISIE VALEURS	01/10/12	5 158,963	5 128,297	5 118,553		
28	FCP VALEURS QUIETUDE 2018	TUNISIE VALEURS	01/11/13	5 004,703	4 984,117	4 976,169		
29	FCP MAGHREBIA DYNAMIQUE	UFI	23/01/06	2,329	2,328	2,324		
30	FCP MAGHREBIA MODERE	UFI	23/01/06	2,022	2,027	2,026		
31	FCP MAGHREBIA SELECT ACTIONS	UFI	15/09/09	1,116	1,104	1,101		
OPCVM DE DISTRIBUTION								
Dénomination	Gestionnaire	Date d'ouverture	Dernier dividende		VL au 31/12/2014	VL antérieure	Dernière VL	
			Date de paiement	Montant				
<i>SICAV OBLIGATAIRES</i>								
32	SANADETT SICAV	AFC	01/11/00	13/05/14	4,094	108,488	108,746	108,759
33	AMEN PREMIERE SICAV	AMEN INVEST	10/04/00	14/04/14	3,727	103,995	104,200	104,210
34	AMEN TRESOR SICAV	AMEN INVEST	10/05/06	17/04/14	3,865	106,020	106,253	106,267
35	ATTIJARI OBLIGATAIRE SICAV	ATTIJARI GESTION	01/11/00	26/05/14	4,080	102,733	102,972	102,983
36	TUNISO-EMIRATIE SICAV	AUTO GERE	07/05/07	12/05/14	4,012	103,916	104,180	104,192
37	SICAV AXIS TRÉSORERIE	AXIS GESTION	01/09/03	26/05/14	3,612	106,837	107,014	107,023
38	PLACEMENT OBLIGATAIRE SICAV	BNA CAPITAUX	06/01/97	26/05/14	4,223	104,303	104,573	104,586
39	SICAV TRESOR	BIAT ASSET MANAGEMENT	03/02/97	05/05/14	4,127	102,996	103,213	103,223
40	SICAV PATRIMOINE OBLIGATAIRE	BIAT ASSET MANAGEMENT	16/04/07	05/05/14	3,877	103,089	103,275	103,283
41	MILLENIUM OBLIGATAIRE SICAV	CGF	12/11/01	23/05/14	3,802	105,095	105,311	105,321
42	GENERALE OBLIG SICAV	CGI	01/06/01	30/05/14	3,639	102,119	102,326	102,336
43	CAP OBLIG SICAV	COFIB CAPITAL FINANCE	17/12/01	19/05/14	3,906	104,165	104,410	104,421
44	FINA O SICAV	FINACORP	11/02/08	29/05/14	3,485	104,217	104,451	104,462
45	INTERNATIONALE OBLIGATAIRE SICAV	UIB FINANCE	07/10/98	21/05/14	3,888	106,676	106,922	106,933
46	FIDELITY OBLIGATIONS SICAV	MAC SA	20/05/02	22/04/14	3,914	105,639	105,873	105,884
47	MAXULA PLACEMENT SICAV	MAXULA BOURSE	02/02/10	02/06/14	3,121	103,337	103,548	103,558
48	SICAV RENDEMENT	SBT	02/11/92	31/03/14	3,703	102,629	102,852	102,863
49	UNIVERS OBLIGATIONS SICAV	SCIF	16/10/00	29/05/14	3,802	104,702	104,941	104,954
50	SICAV BH OBLIGATAIRE	SIFIB-BH	10/11/97	30/05/14	4,035	102,786	103,036	103,047
51	POSTE OBLIGATAIRE SICAV TANIT	SIFIB BH	06/07/09	29/05/14	3,596	103,707	103,956	103,968
52	MAXULA INVESTISSEMENT SICAV	SMART ASSET MANAGEMENT	05/06/08	02/06/14	3,198	104,892	105,120	105,131
53	SICAV L'ÉPARGNANT	STB MANAGER	20/02/97	26/05/14	4,094	102,652	102,898	102,910
54	AL HIFADH SICAV	TSI	15/09/08	14/04/14	4,013	103,615	103,860	103,871
55	SICAV ENTREPRISE	TUNISIE VALEURS	01/08/05	30/05/14	3,270	104,957	105,159	105,169
56	UNION FINANCIERE ALYSSA SICAV	UBCI FINANCE	15/11/93	16/05/14	3,527	102,377	102,595	102,605

TITRES OPCVM

TITRES OPCVM

TITRES OPCVM

TITRES OPCVM

FCP OBLIGAIRES - VL QUOTIDIENNE								
57	FCP SALAMMETT PLUS	AFC	02/01/07	21/04/14	0,365	10,527	10,549	10,551
58	FCP AXIS AAA	AXIS GESTION	10/11/08	30/05/14	3,667	102,823	103,009	103,018
59	FCP HELION MONEO	HELION CAPITAL	31/12/10	16/05/14	3,543	104,004	104,258	104,270
60	FCP OBLIGATAIRE CAPITAL PLUS	STB FINANCE	20/01/15	-	-	-	99,993	99,998
FCP OBLIGAIRES - VL HEBDOMADAIRE								
61	AL AMANAH OBLIGATAIRE FCP	CGF	25/02/08	23/05/14	3,766	101,462	101,624	101,705
SICAV MIXTES								
62	ARABIA SICAV	AFC	15/08/94	13/05/14	0,763	65,830	65,299	65,385
63	ATTIJARI VALEURS SICAV	ATTIJARI GESTION	22/03/94	26/05/14	2,427	148,724	146,514	146,986
64	ATTIJARI PLACEMENTS SICAV	ATTIJARI GESTION	22/03/94	26/05/14	24,533	1 489,820	1 479,043	1 483,829
65	SICAV PROSPERITY	BIAT ASSET MANAGEMENT	25/04/94	05/05/14	3,042	113,033	113,108	113,098
66	SICAV OPPORTUNITY	BIAT ASSET MANAGEMENT	11/11/01	05/05/14	1,820	112,063	111,892	111,797
67	SICAV BNA	BNA CAPITAUX	14/04/00	26/05/14	0,559	85,430	85,655	85,551
68	SICAV SECURITY	COFIB CAPITAL FINANCE	26/07/99	19/05/14	0,409	17,176	17,263	17,258
69	SICAV CROISSANCE	SBT	27/11/00	31/03/14	6,265	272,658	274,842	275,607
70	SICAV BH PLACEMENT	SIFIB-BH	22/09/94	30/05/14	0,950	32,349	32,186	32,058
71	STRATÉGIE ACTIONS SICAV	SMART ASSET MANAGEMENT	01/03/06	30/05/14	26,541	2 419,706	2 393,930	2 392,631
72	SICAV L'INVESTISSEUR	STB MANAGER	30/03/94	15/05/14	2,017	78,209	77,187	76,975
73	SICAV AVENIR	STB MANAGER	01/02/95	13/05/14	1,369	57,858	57,882	57,858
74	UNION FINANCIERE SALAMMBO SICAV	UBCI FINANCE	01/02/99	16/05/14	1,198	100,944	99,392	99,196
75	UNION FINANCIERE HANNIBAL SICAV	UBCI FINANCE	17/05/99	16/05/14	1,014	110,547	108,089	107,717
76	UBCI-UNIVERS ACTIONS SICAV	UBCI FINANCE	10/04/00	16/05/14	0,178	97,573	94,590	94,195
FCP MIXTES - VL QUOTIDIENNE								
77	FCP IRADETT 20	AFC	02/01/07	21/04/14	0,245	11,421	11,422	11,428
78	FCP IRADETT 50	AFC	02/01/07	21/04/14	0,152	12,387	12,440	12,464
79	FCP IRADETT 100	AFC	02/01/07	21/04/14	0,122	15,946	15,946	15,969
80	FCP IRADETT CEA	AFC	02/01/07	21/04/14	0,273	14,845	14,936	14,983
81	ATTIJARI FCP CEA	ATTIJARI GESTION	30/06/09	26/05/14	0,232	13,041	12,984	12,989
82	ATTIJARI FCP DYNAMIQUE	ATTIJARI GESTION	01/11/11	26/05/14	0,083	11,559	11,488	11,481
83	ATTIJARI FCP HARMONIE	ATTIJARI GESTION	01/11/11	26/05/14	0,162	10,671	10,660	10,660
84	ATTIJARI FCP SERENITE	ATTIJARI GESTION	01/11/11	26/05/14	0,259	10,723	10,741	10,742
85	BNAC PROGRÈS FCP	BNA CAPITAUX	03/04/07	20/05/14	1,213	127,420	127,602	127,376
86	BNAC CONFIANCE FCP	BNA CAPITAUX	03/04/07	20/05/14	1,739	124,932	124,861	124,790
87	FCP OPTIMUM EPARGNE ACTIONS	CGF	14/06/11	23/05/14	0,278	11,080	10,704	10,663
88	FCP DELTA EPARGNE ACTIONS	STB MANAGER	08/09/08	05/05/14	2,642	109,024	107,771	107,854
89	FCP VALEURS CEA	TUNISIE VALEURS	04/06/07	30/05/14	0,218	20,475	20,264	20,332
90	FCP AL IMTIEZ	TSI	01/07/11	20/05/14	0,202	76,592	73,986	73,999
91	FCP AFEK CEA	TSI	01/07/11	-	-	79,825	76,931	76,868
92	TUNISIAN PRUDENCE FUND	UGFS-NA	02/01/12	30/05/14	2,569	98,109	97,564	97,465
93	FCP BIAT-CROISSANCE	BIAT ASSET MANAGEMENT	17/09/12	-	-	86,054	85,378	85,411
94	FCP BIAT-EQUILIBRE	BIAT ASSET MANAGEMENT	17/09/12	-	-	98,010	97,141	96,975
95	FCP BIAT-PRUDENCE	BIAT ASSET MANAGEMENT	17/09/12	06/05/14	0,432	104,629	104,488	104,532
96	FCP GENERAL DYNAMIQUE	CGI	30/09/13	-	-	9,319	9,045	9,014
97	FCP AL BARAKA	CGI	30/09/13	-	-	7,293	7,085	7,051
98	UBCI - FCP CEA	UBCI FINANCE	22/09/14	-	-	105,862	103,331	102,890
FCP MIXTES - VL HEBDOMADAIRE								
99	FCP AMEN PREVOYANCE	AMEN INVEST	01/02/10	23/04/14	1,978	103,033	103,649	104,081
100	FCP AMEN CEA	AMEN INVEST	28/03/11	23/04/14	1,018	99,614	99,422	99,614
101	FCP BIAT ÉPARGNE ACTIONS	BIAT ASSET MANAGEMENT	15/01/07	06/05/14	3,779	140,321	139,799	140,696
102	AL AMANAH ETHICAL FCP	CGF	25/05/09	23/05/14	0,124	10,578	10,375	10,274
103	AL AMANAH EQUITY FCP	CGF	25/02/08	23/05/14	2,674	122,856	121,670	121,115
104	AL AMANAH PRUDENCE FCP	CGF	25/02/08	23/05/14	3,295	121,140	121,199	120,701
105	FCP HELION ACTIONS DEFENSIF	HELION CAPITAL	31/12/10	16/05/14	1,954	104,666	104,765	104,816
106	FCP HELION ACTIONS PROACTIF	HELION CAPITAL	31/12/10	16/05/14	0,103	104,777	104,509	103,817
107	MAC CROISSANCE FCP	MAC SA	15/11/05	26/05/14	2,758	177,008	176,793	178,778
108	MAC EQUILIBRE FCP	MAC SA	15/11/05	26/05/14	2,876	163,377	163,480	164,976
109	MAC ÉPARGNANT FCP	MAC SA	15/11/05	26/05/14	5,168	144,094	144,223	145,121
110	MAC EXCELLENCE FCP	MAC SA	28/04/06	27/05/13	63,142	11 701,904	11 683,250	12 010,701
111	MAC EPARGNE ACTIONS FCP	MAC SA	20/07/09	-	-	18,545	18,102	18,385
112	MAC AL HOUDA FCP	MAC SA	04/10/10	-	-	134,499	133,552	134,744
113	FCP SAFA	SMART ASSET MANAGEMENT	27/05/11	-	-	104,934	103,413	103,400
114	FCP SERENA VALEURS FINANCIERES *	TRADERS INVESTMENT MANAGERS	27/01/10	20/07/11	1,582	85,902	En dissolution	En dissolution
115	FCP VIVEO NOUVELLES INTRODUITES	TRADERS INVESTMENT MANAGERS	03/03/10	21/05/14	0,806	117,445	115,987	117,960
116	TUNISIAN EQUITY FUND	UGFS-NA	30/11/09	24/05/13	32,752	8 818,505	8 778,793	8 781,054
117	FCP UNIVERS AMBITION CEA	SCIF	26/03/13	30/05/14	0,098	9,085	8,925	8,945
118	UGFS ISLAMIC FUND	UGFS-NA	11/12/14	-	-	99,599	98,512	98,506
FCP ACTIONS - VL QUOTIDIENNE								
119	FCP INNOVATION	STB FINANCE	20/01/15	-	-	-	99,916	99,963
FCP ACTIONS - VL HEBDOMADAIRE								
120	FCP UNIVERS AMBITION PLUS	SCIF	12/02/13	30/05/14	0,041	8,892	8,739	8,786
121	CEA ISLAMIC FUND	UGFS-NA	09/12/14	-	-	99,181	97,861	98,975

* En dissolution pour expiration de la durée de vie

BULLETIN OFFICIEL
DU CONSEIL DU MARCHÉ FINANCIER
 Immeuble CMF - Centre Urbain Nord
 4^{ème} Tranche - Lot B6 Tunis 1003
 Tél : (216) 71 947 062
 Fax : (216) 71 947 252 / 71 947 253

Publication paraissant
 du Lundi au Vendredi sauf jours fériés
 www.cmf.org.tn
 email 1 : cmf@cmf.org.tn
 email 2 : cmf@cmf.tn

Le Président du CMF
 Mr. Salah Essayel

AVIS DES SOCIETES

ETATS FINANCIERS

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

L'Union Bancaire pour le commerce et l'Industrie -UBCI- publie ci-dessous, ses états financiers arrêtés au 31 décembre 2013 qui annulent et remplacent ceux publiés au bulletin officiel du CMF n°4639 du 4 juillet 2014, tels qu'ils seront soumis à l'approbation de l'assemblée générale ordinaire qui se tiendra en date du 5 février 2015. Ces états sont accompagnés des rapports général et spécial des Commissaires aux Comptes Mme Sonia KETARI LOUZIR et Mr Fayçal DERBAL.

BILAN

ARRETE AU 31 DECEMBRE 2013
(En Milliers de Dinars)

		31/12/2013	31/12/2012 retraité	31/12/2012
<u>ACTIF</u>				
Caisse et avoir auprès de la BCT, CCP, et TGT	1	70 905	85 705	85 705
Créances sur les établissements bancaires et financiers	2	296 868	197 392	197 392
Créances sur la clientèle (*)	3	2 128 570	2 032 617	2 049 947
Portefeuille -titre commercial	4	2 610	2 231	2 231
Portefeuille d'investissement	5	147 054	138 446	138 446
Valeurs immobilisées	6	46 573	50 419	50 419
Autres actifs (*)	7	38 930	28 769	28 769
TOTAL ACTIF		2 731 510	2 535 579	2 552 909
<u>PASSIF</u>				
Banque Centrale et CCP	8	170 022	70 118	70 118
Dépôts et avoirs des établissements bancaires et financiers	9	170 135	180 678	180 678
Dépôts et avoirs de la clientèle	10	1 908 054	1 847 273	1 847 273
Emprunts et Ressources spéciales	11	115 623	87 819	87 819
Autres passifs (*)	12	122 520	115 779	118 728
TOTAL PASSIF		2 486 354	2 301 667	2 304 616
<u>CAPITAUX PROPRES</u>				
Capital		100 008	80 494	80 494
Réserves		138 623	155 205	155 205
Autres capitaux propres		304	396	396
Résultats reportés		-	1	1
Modification comptable (*)		(14 206)	(14 586)	175
Résultat de l'exercice (*)		20 427	12 402	12 022
TOTAL CAPITAUX PROPRES (*)	13	245 156	233 912	248 293
TOTAL PASSIF ET CAPITAUX PROPRES		2 731 510	2 535 579	2 552 909

(*) Les données comparatives ont été retraitées suite à la modification comptable et aux reclassements (voir note 3.9)

ETAT DES ENGAGEMENTS HORS BILAN

ARRETE AU 31 DECEMBRE 2013
(En Milliers de Dinars)

	Notes	31/12/2013	31/12/2012
PASSIFS EVENTUELS			
Cautions, avals et autres garanties données	14	945 455	687 668
Crédits documentaires	15	430 864	395 287
TOTAL DES PASSIFS EVENTUELS		1 376 319	1 082 955
ENGAGEMENTS DONNES			
Engagements de financement en faveur de la clientèle	16	181 756	142 520
Engagements sur titres (Participations non libérées)	17	27	27
TOTAL DES ENGAGEMENTS DONNES		181 783	142 547
ENGAGEMENTS REÇUS			
Garanties reçues	18	1 957 442	1 682 609
Engagements reçus d'autres établissements		-	-
TOTAL DES ENGAGEMENTS RECUS		1 957 442	1 682 609

ETAT DE RESULTAT

PERIODE DU 1^{er} JANVIER AU 31 DECEMBRE 2013
(En Milliers de Dinars)

	Notes	Exercice 2013	Exercice 2012 retraité	Exercice 2012
Produits d'exploitation bancaire				
Intérêts et revenus assimilés	19	136 342	118 484	118 484
Commissions	20	39 980	38 116	38 116
Gains sur portefeuille-titres commercial et opérations financières	21	13 284	10 318	10 318
Revenus du portefeuille d'investissement	22	5 257	7 499	7 499
Total produits d'exploitation bancaire		194 863	174 417	174 417
Charges d'exploitation bancaire				
Intérêts encourus et charges assimilées	23	(51 071)	(45 055)	(45 055)
Commissions encourues		(2 994)	(2 674)	(2 674)
Total charges d'exploitation bancaire		(54 065)	(47 729)	(47 729)
PRODUIT NET BANCAIRE		140 798	126 688	126 688
Dotations aux provisions et résultat de corrections de valeurs sur créances, hors bilan et passif (*)	24	(21 812)	(15 390)	(15 770)
Dotations aux provisions et résultat de corrections de valeurs sur portefeuille d'investissement	25	1 924	(1 215)	(1 215)
Autres produits d'exploitation		2 963	3 146	3 146
Frais de personnel		(62 540)	(56 418)	(56 418)
Charges générales d'exploitation	26	(22 935)	(26 741)	(26 741)
Dotations aux amortissements sur immobilisations		(10 914)	(11 148)	(11 148)
RESULTAT D'EXPLOITATION		27 484	18 922	18 542
Solde en gain provenant des autres éléments ordinaires	27	172	63	63
Impôts sur les sociétés	28	(10 620)	(6 583)	(6 583)
RESULTAT DES ACTIVITES ORDINAIRES (*)		17 036	12 402	12 022
Solde en gain/ perte provenant des éléments extraordinaires	29	3 391	0	0
RESULTAT NET DE L'EXERCICE		20 427	12 402	12 022
Effets des modifications comptables (*)		(14 381)	(14 586)	175
RESULTAT NET DE L'EXERCICE APRES MODIFICATIONS COMPTABLES		6 046	(2 184)	12 197
RESULTAT PAR ACTION (DT)	30	1,021	0,770	0,747

(*) Les données comparatives ont été retraitées suite à la modification comptable et aux reclassements (voir note 3.9)

ETAT DE FLUX DE TRESORERIE

PERIODE DU 1^{ER} JANVIER AU 31 DECEMBRE 2013

(En milliers de Dinars)

	Note	31/12/2013	31/12/2012
<u>ACTIVITES D'EXPLOITATION</u>			
Produits d'exploitation bancaire encaissés (hors revenu du portefeuille d'investissement)		187 344	167 917
Charges d'exploitation bancaire décaissées		(45 706)	(52 365)
Prêts et avances / Remboursement prêts et avances accordés à des établissements financiers		(2 343)	1 334
Dépôts / Retraits dépôts auprès d'autres établissements bancaires et financiers		(76)	6
Prêts et avances / Remboursement prêts et avances accordés à la clientèle		(108 561)	(182 011)
Dépôts / Retraits dépôts auprès de la clientèle		56 361	83 270
Titres de placement / Titres de transaction		1 252	5 027
Sommes versées au personnel et créditeurs divers		(92 077)	(52 376)
Autres flux de trésorerie provenant des activités d'exploitation		(1 053)	11 548
Impôts sur les sociétés		(7 375)	(5 687)
Flux de trésorerie affectés aux activités d'exploitation		(12 234)	(23 337)
<u>ACTIVITES D'INVESTISSEMENT</u>			
Intérêts et dividendes encaissés sur portefeuille d'investissement		6 875	7 551
Acquisitions cessions sur portefeuille d'investissement		(9 965)	1 508
Acquisitions cessions sur immobilisations		(9 196)	(14 343)
Flux de trésorerie affectés aux activités d'investissement		(12 286)	(5 284)
<u>ACTIVITES DE FINANCEMENT</u>			
Augmentation / diminution ressources spéciales		26 360	33 238
Dividendes versés		(9 083)	(12 489)
Encaissement suite à l'émission d'actions		-	34 092
Flux de trésorerie net affectés aux activités de financement		17 277	54 841
Variation nette des liquidités et équivalents de liquidités au cours de l'exercice		(7 243)	26 220
Liquidités et équivalents de liquidités en début d'exercice		31 996	5 776
LIQUIDITES ET EQUIVALENTS DE LIQUIDITES EN FIN D'EXERCICE	31	24 753	31 996

NOTES AUX ETATS FINANCIERS

1. Présentation de la Banque

L'Union Bancaire pour le Commerce et l'Industrie est une société anonyme au capital de **100 007 645** 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 et modifiée par la loi 2006-19 du 2 mai 2006.

L'UBCI est une banque de dépôt privée, filiale détenue à raison de 50,085% par BNP Paribas BDDI participation.

Le capital social est divisé en 20.001.529 actions de 5 DT chacune, réparties comme suit :

Actionnaires	Nombre d'Actionnaires	Nombre d'actions	Montant en Dinars	%
Actionnaires Tunisiens	793	9 953 261	49 766 305	49,763
<u>Personnes Morales</u>	<u>45</u>	<u>168 982</u>	<u>844 910</u>	<u>0,845</u>
Assurances	8	40 946	204 730	0,205
SICAV	5	4 332	21 660	0,022
SICAF	9	46 137	230 685	0,231
SICAR	0	0	0	0,000
FCP	4	1 721	8 605	0,009
Autres Personnes Morales	19	75 846	379 230	0,379
<u>Personnes Physiques</u>	<u>701</u>	<u>1 609 887</u>	<u>8 049 435</u>	<u>8,049</u>
Feu Ali FEKIH	1	126 299	631 495	0,631
M.MedRached CHEBIL	1	165 552	827 760	0,828
M.Abdessalem BEN AYED	1	92 115	460 575	0,461
Autres Personnes Physiques	698	1 225 921	6 129 605	6,129
<u>Groupes et Familles</u>	<u>47</u>	<u>8 153 364</u>	<u>40 766 820</u>	<u>40,764</u>
***Groupe TAMARZISTE	6	2 199 869	10 999 345	10,999
dont				
LE PNEU : 385.104				
MENNINX HOLDING : 1.697.029				
***Groupe Mohamed RIAHI	8	1 337 294	6 686 470	6,686
dont				
DELTA FINANCES: 131.866				
DELTA PROJETS: 60.299				
ALPHA GTI: 54.426				
ALPHA GTI CROISSANCE: 25.515				
***Famille SELLAMI	6	1 413 551	7 067 755	7,067
PERSONNES PHYSIQUES				
STRAMICA 268.523				
STIB 95.160				
CNT 87.128				
INTERBOIS 5.803				
***Famille BOURICHA	5	934 972	4 674 860	4,675
PERSONNES PHYSIQUES				
***Htiers SADOK BEN SEDRINE	11	1 048 431	5 242 155	5,242
PERSONNES PHYSIQUES				
***Famille JEMAA BEN SEDRINE	4	470 827	2 354 135	2,354
PERSONNES PHYSIQUES				
***Mr Saâd HAJ KHELIFA				

PERSONNES PHYSIQUES	1	404 732	2 023 660	2,024
SAI SICAF	1	67 854	339 270	0,339
***Famille BOUAOUADJA				
PERSONNES PHYSIQUES	5	275 834	1 379 170	1,379
<u>Actions non créées</u>	-	<u>21 028</u>	<u>105 140</u>	<u>0,105</u>
Provenant d'attributions gratuites revenant à des actionnaires anonymes		21 028	105 140	0,105
Actionnaires Etrangers	46	10 048 268	50 241 340	50,237
<u>Personnes Morales non résidentes</u>	<u>1</u>	<u>10 017 766</u>	<u>50 088 830</u>	<u>50,085</u>
BNP PARIBAS BDDI PARTICIPATIONS	1	10 017 766	50 088 830	50,085
<u>Personnes Physiques non résidentes</u>	<u>45</u>	<u>30 502</u>	<u>152 510</u>	<u>0,152</u>
Personnes physiques non résidentes	45	30 502	152 510	0,152
TOTAL	<u>839</u>	<u>20 001 529</u>	<u>100 007 645</u>	<u>100</u>

2. Référentiel d'élaboration et de présentation des états financiers

Les états financiers de l'UBCI sont préparés et présentés conformément aux principes comptables généralement admis en Tunisie notamment la norme comptable générale N°1 du 30 décembre 1996 et les normes comptables bancaires (NCT 21 à 25) applicables à partir du 1^{er} janvier 1999 et aux règles de la Banque Centrale de la Tunisie édictées par la circulaire n° 91-24 du 17 décembre 1991 telle que modifiée par les textes subséquents.

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 résument comme suit :

3.1 COMPTABILISATION DES ENGAGEMENTS ET DES REVENUS Y AFFERENTS

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 déblocages 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.

Classification des engagements

Les engagements sont classés et provisionnés conformément aux dispositions de la Circulaire de la BCT n° 91-24 telle que modifiée par les textes subséquents.

(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 actifs incertains (Classe 2)

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

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

(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.

Immobilisations données en leasing

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

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

Avant 2008, la banque enregistrait les investissements de leasing à l'actif du bilan selon l'approche juridique pour leur coût d'acquisition en tant qu'immobilisation et leur appliquait un amortissement financier sur la durée du bail. L'amortissement du bien correspond à la portion du capital incluse dans chaque loyer facturé (principal).

Avec l'entrée en vigueur, à partir du premier janvier 2008, de la norme comptable relative aux contrats de location (NCT 41), approuvée par l'arrêté du ministre des finances du 28 janvier 2008, la banque comptabilise dans son bilan les actifs détenus en vertu d'un contrat de location financement selon l'approche économique et les présente comme des créances pour un montant égal à l'investissement net dans le contrat de location.

Provisions sur les engagements

a- Provisions individuelles

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 les textes subséquents, 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.

b- Provision collective

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

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

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

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

3.2 PORTEFEUILLE ENCAISSEMENT / COMPTES EXIGIBLES APRES ENCAISSEMENT

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

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 à revenu fixe 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 titres dont la possession durable est estimée utile à l'activité de la banque.
- c) Parts dans les entreprises associées : ce sont les parts détenues dans les entreprises associées (sur lesquelles la banque exerce une influence notable et les filiales que ne sont pas intégrées globalement)
- d) Parts dans les entreprises liées : ce sont les parts détenues par la banque dans la société mère et les filiales intégrées globalement.

Comptabilisation et évaluation à la 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-valeur 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

Les plus-values de cession relatives aux titres d'investissement acquis dans le cadre de conventions de portage sont assimilées à des intérêts et prises en compte parmi les revenus au fur et à mesure qu'elles sont courues.

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 IMMOBILISEES

Les immobilisations sont comptabilisées à leur coût d'acquisition. Elles sont amorties selon la méthode d'amortissement linéaire conformément aux taux ci-après indiqués.

Les taux d'amortissement pratiqués se présentent comme suit :

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

3.6 CONVERSION DES OPERATIONS EN MONNAIES ETRANGERES

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'arrêt utilisé pour l'ensemble des opérations comptabilisées dans chaque devise au cours de cette période.

Les charges et produits libellés en devises sont convertis en dinars sur la base du cours de change au comptant à la date de leur prise en compte.

3.7 PROVISIONS POUR ENGAGEMENTS DE RETRAITE

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

Les engagements de retraite sont estimés à la date du 31 Décembre 2013 à 7 548 KDT.

En l'absence de normes comptables spécifiques à l'évaluation des engagements de retraite dus au personnel, la banque a évolué les dits engagements en application de la norme comptable internationale IAS 19 traitant des avantages au personnel.

3.8 IMPOTS SUR LES SOCIETES

Le résultat fiscal est déterminé en application des règles du droit commun. Les provisions sur créances ont été totalement déduites du résultat imposable.

3.9 MODIFICATIONS COMPTABLES ET RECLASSEMENTS

3.9.1 Provisions additionnelles: Changement de méthodes comptables

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

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

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

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

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

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

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

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

3.9.2 Reclassements

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

4. Notes explicatives

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

4.1 Actifs

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

Le solde de cette rubrique a atteint au 31 décembre 2013 un montant de 70.905 KDT contre 85.705 KDT au 31 décembre 2012 et s'analyse comme suit :

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

Note 2 – Créances sur les établissements bancaires et financiers

Le solde de cette rubrique a atteint au 31 décembre 2013 un montant de 296.868 KDT contre 197.392 KDT au 31 décembre 2012 et se présente comme suit :

	<u>31/12/2013</u>	<u>31/12/2012</u>
Banque Centrale de Tunisie (1)	180 224	129 110
Banques non-résidentes (2)	113 349	67 266
Organismes financiers spécialisés (3)	3 177	834
Créances rattachées aux comptes des établissements financiers et bancaires (4)	118	182
	296 868	197 392

(1) Cette rubrique enregistre les prêts ou placements de la banque, en Dinars ou en devises auprès de la Banque Centrale de Tunisie.

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'1an	Plus d'1an et moins de 5 ans	Plus de 5 ans	Total
BCT	180 224			-	180 224
Banques non résidentes	50 915	62434		-	113 349
Organismes financiers	552	1 500	1 125	-	3 177
Org. Distribution de crédits	552	1 500	1 125	-	3177
Créances rattachées	69	49		-	118
	231 760	63 983	1 125	-	296 868

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

	Entreprises liées	Co- entreprises	Autres	Total
(2) ETABLISSEMENTS BANCAIRES				
Comptes Nostris	9 473	0	11 823	21 296
Compte LORO	232			232
Total comptes ordinaires	9 705	0	11 823	21 528
Prêts	91 821			91 821
Total Banques non résidentes	101 526	0	11 823	113 349

(3)	ETABLISSEMENTS FINANCIERS				
	Avoir en compte	0	0	52	52
	prêt	0	0	3 125	3 125
	Total Etablissement financiers	0	0	3 177	3 177
(4)	CREANCES RATTACHEES				
	Créances rattachées sur les prêts	54			54
	Créances rattachées sur comptes nostri			64	64
	Total Créances rattachés	54	0	64	118

Note 3 – Créances sur la clientèle

Le solde de ce poste s'élève au 31 décembre 2013 à 2.128.570 KDT contre 2.032.617 KDT au 31 décembre 2012 et se détaille comme suit :

		<u>31/12/2013</u>	<u>31/12/2012</u> <u>retraité</u>	<u>31/12/2012</u>
Portefeuille escompte	1	1 884 729	1 765 587	1 765 587
<i>dont Activité leasing</i>		88 676	85 420	85 855
Comptes débiteurs de la clientèle	2	139 878	151 279	151 279
Crédits sur ressources spéciales	3	77 429	88 177	87 966
Autres crédits à la clientèle	4	173 024	162 637	149 590
Créances rattachées aux comptes de la clientèle		5 877	5 253	8 202
Total brut		2 280 937	2 172 933	2 162 624
Agios réservés classes 2, 3,4		(13 899)	(13 098)	-
Agios réservés sur les créances régies par la circulaire 2012-02		-	(160)	-
Provisions individuelles	5	(130 991)	(120 858)	(106 477)
<i>dont provisions additionnelles</i>		(15 607)	(14 381)	-
Provision collective		(7 477)	(6 200)	(6 200)
Total net	6	2 128 570	2 032 617	2 049 947

(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 octroyé 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 à 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 2, 3 et 4).

(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 dans la rubrique d'origine.

(4) Autres crédits à la clientèle

Le solde de cette rubrique s'élève au 31 décembre 2013 à 173.024 KDT contre un solde de 162.637 KDT au 31 décembre 2012 et s'analyse comme suit :

	<u>31/12/2013</u>	<u>31/12/2012</u>
Créances douteuses	152 671	138 855
Valeurs impayées	12 967	16 815
Arrangements, rééchelonnements et consolidations	6 037	6 109
Avances sur comptes à terme, bons de caisse et placements en devise (i)	1 349	858

173 024	162 637
----------------	----------------

(i) 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 aux comptes à terme ou aux bons 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 (collective et individuelle)

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

Provisions au 31 décembre 2012 (montant publié)	112 677
provisions additionnelles (retraitement suite modification comptable)	14 381
Provisions au 31 décembre 2012 (montant retraité)	127 058
Dotations sur provisions individuelles	15 701
<i>dont provisions additionnelles</i>	1 812
Dotations sur provision collective	1 277
Reprises sur provision (i)	(5 568)
Provisions au 31 décembre 2013	138 468

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

Reprises sur les créances douteuses	3 180
<i>Dont provisions additionnelles</i>	586
Reprises sur créances radiées	2 381
Reprise sur créances passées par pertes	7
	(5 568)

La ventilation des créances par maturité se détaille comme suit :

Description	≤ 3 mois] 3mois -1 an]]1 an -5 ans]	> 5 ans	Total
<i>Comptes ordinaires débiteurs</i>	139 878	0	0	0	139 878
<i>Crédits sur ressources ordinaires</i>	595 088	269 748	642 133	289 084	1 796 053
<i>Créances sur crédit-bail</i>	11 023	28 709	48 806	138	88 676
<i>Avances sur comptes à terme et bons de caisse</i>	995	244	110	0	1 349
<i>Crédits sur ressources spéciales</i>	5 821	11 289	42 638	17 681	77 429
<i>Créances Impayés douteuses</i>	12 967	0	0	0	12 967
<i>Autres crédits à la clientèle</i>	158 708	0	0	0	158 708
<i>Créances rattachées aux comptes de la clientèle</i>	5 877	0	0	0	5 877
Total	930 131	309 990	733 687	306 903	2 280 937
Agios Réservés sur créances douteuses					(13 899)
Provisions Individuelles					(130 991)
Provision collective					(7 477)
Total créances nettes d'agios et de provisions					2 128 570

(6) La répartition des engagements bilan de la clientèle selon leur classification se détaille comme suit au 31/12/2013 :

<i>Engagement total créances classées C0 et C1</i>	2 113 912
<i>Engagement total des créances classées C2, C3 et C4</i>	167 025
Engagement Total Brut	2 280 937
<i>Agios réservés sur créances classées</i>	(13 899)
Créances clientèle nettes d'agios réservés	2 267 038
<i>Total provisions individuelles</i>	(130 991)
Créances clientèles nettes des agios réservés et des provisions individuelles	2 136 047
<i>Provision collective</i>	(7 477)
Total des engagements nets d'agios et de provisions	2 128 570

La répartition des engagements bilan et hors bilan de la clientèle selon la classification se présente comme suit au 31/12/2013 :

<i>Engagement total créances Bilan classées C0 et C1</i>	2 113 912
<i>Engagement total créances Hors Bilan classées C0 et C1</i>	429 765
<i>Engagement total des créances Bilan classées C2, C3 et C4</i>	167 025
<i>Engagement total des créances Hors Bilan classées C2, C3 et C4</i>	6 784
Engagement Total Brut	2 717 486
<i>Total Agios réservés sur créances classées</i>	(13 899)
Créances clientèle nettes d'agios réservés	2 703 587
<i>Provisions individuelles BILAN</i>	(130 991)
<i>Provisions individuelles Hors Bilan</i>	(4 076)
Total provisions individuelles	(135 067)
Créances clientèle nettes d'agios réservés et de provisions individuelles	2 568 520
<i>Provision collective</i>	(7 477)
Total des engagements nets d'agios et des provisions	2 561 043

Note 4 – Portefeuille-titre commercial

Le solde de ce poste a atteint au 31 décembre 2013 un montant de 2.610 KDT contre 2.231 KDT au 31 décembre 2012 et s'analyse comme suit :

	<u>31/12/2013</u>	<u>31/12/2012</u>
Titres de placement à revenu variable	794	794
Bons de trésor assimilés BTA	1 768	1 357
Créances rattachées au compte portefeuille titre commercial	48	80
Total	2 610	2 231

Note 5 – Portefeuille d'investissement

La valeur du portefeuille d'investissement s'élève au 31 décembre 2013 à 147.054 KDT contre 138.446 KDT au 31 décembre 2012 et s'analyse comme suit :

	<u>31/12/2013</u>	<u>31/12/2012</u>
Titres de participation (i)	3 008	3 033
Parts dans les entreprises liées (ii)	11 866	15 350

Titres d'investissement	130 280	117 386
Titres en Portage	1 529	1 869
Créances rattachées aux titres d'investissement	2 577	2 978
Total brut	149 260	140 616
Provision pour dépréciations de titres	(2 206)	(2 170)
Total Net	147 054	138 446

(i) Le détail des titres de participation se présente comme suit :

Raison sociale	Valeur comptable au 31.12.2013
TITRES DE PARTICIPATIONS	
EPAC COMMUNICATION	30
SEDAT	115
SIDCO-SICAR	1648
DEFONTAINE	150
DEMURGER (*)	120
AST	198
TAPARURA (SEACNVS)	150
SIMAC	5
IDE	3
GENIE CLIMATIQUE	1
HUILE DE MORNAG	13
EL KANAOUET	128
COTUNACE	100
SICAB	100
SOTUPILE	63
BOWDEN	5
STCT	7
FRDCM	22
TDS 'TUNISIE DEVELOPPEMENT SICAR'	150
	3 008

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

Filiales	Adresse	Activité	Valeur Comptable	Taux de participation Directe	Pourcentage d'intérêt	Résultat net	Dividendes versés	Total Capitaux propres
UBCI FINANCE	3 Rue Jenner 1002 Tunis	Intermédiaire en bourse	1 000	99,97%	99,97%	233	80	1 550
UTP	1, Place Pasteur 1002 Tunis	SICAF	1 163	41,57%	42,29%	695	286	7 222
GIS	139, Avenue de la Liberté 1002 Tunis	SICAR	6 359	85,23%	86,06%	341	194	8 191
UDS	139, Avenue de la Liberté 1002 Tunis	SICAR	500	99,88%	99,90%	5	-	494
UCDS	139, Avenue de la Liberté 1002 Tunis	SICAR	500	99,88%	99,90%	- 39	-	461
ALYSSA SICAV	1 Rue Place Pasteur 1002 Tunis	SICAV	-	0%	1,46%	6 994	-	202 702
HANNIBAL SICAV	1 Rue Place Pasteur 1002 Tunis	SICAV	297	17,59%	23,12%	17	4	1 826
UNIVERS SICAV	1 Rue Place Pasteur 1002 Tunis	SICAV	295	44,48%	53,79%	11	-	2 339
SALAMBO SICAV	1 Rue Place Pasteur 1002 Tunis	SICAV	299	52,64%	85,50%	17	3	1 358

Le tableau des mouvements sur titres et provisions y afférentes se présente comme suit :

Désignation	Valeur Brute 31.12.12	Créances rattachées 2012	Total au 31/12/12	Acquisition	Cession / Rétrocession	Valeur Brute 31.12.13	Créances rattachées 2013	Total au 31/12/13	Provision 2012	Dotation 2013	Reprise 2013	Cumul Provision 2013	VCN 31.12.13
Titres d'investissement	89 386	2 730	92 116	72 938	-62 686	99 638	2 324	101 962	0	0	0	0	101 962
Titres de participations	3 033	0	3 033	0	-25	3 008	0	3 008	1 813	80	-55	1838	1 170
Parts dans les entreprises liées	15 350	0	15 350	932	-4 416	11 866	0	11 866	357	24	-13	368	11 498
SICAR Fonds gérés	28 000	0	28 000	2 642	0	30 642	0	30 642	0	0	0	0	30 642
Participation en rétrocession	1 869	248	2 117	60	-400	1 529	253	1 782	0	0	0	0	1 782
Total	137 638	2 978	140 616	76 572	-67 527	146 683	2 577	149 260	2 170	104	-68	2 206	147 054

Note 6 – Valeurs immobilisées

Les valeurs immobilisées ont atteint 46.573 KDT au 31 décembre 2013 contre 50.419 KDT au 31 décembre 2012 et s'analysent comme suit :

	<u>31/12/2013</u>	<u>31/12/2012</u>
Valeurs brutes en début de période	162 412	153 383
Acquisitions	6 589	9 817
Cessions/Apurements	(2 793)	(790)
Valeurs brutes en fin de période	166 208	162 412
Amortissements	(119 241)	(111 599)
Provisions pour dépréciation	(394)	(394)
Valeurs nettes en fin de période	46 573	50 419

L'évolution détaillée des valeurs immobilisées au cours de l'exercice 2013 se présente comme suit :

Libellé	Val. Brute au 31.12.12	Acquisitions	Régularisations (*)	Cessions	Transfert	Val. Brute au 31.12.13	Amort au 31/12/12	Dotation 2013	Régularisations	TotAmort au 31.12.13	VCN au 31.12.13
Fonds de Commerce	1 076	0	0	0	0	1 076	398	44	0	442	634
Terrain	5 164	0	0	0	0	5 164	0	0	0	0	5 164
Immobilisations d'exploitation	27 391	0	1 029	0	0	28 420	14 351	1 277	1027	16 655	11 765
Immobilisations hors exploitation	783	0	0	0	0	783	344	35	0	379	404
Agencements et aménagements	34 526	1 961	245	-317	3	36 418	22 503	2 241	-58	24 686	11 732
Mobilier et Matériels	47 156	1 274	-21	-4 029	-35	44 345	40 731	2 604	-3 979	39 356	4 989
Matériel de Transport	1 926	406	19	-261	0	2 090	1 292	308	-261	1 0339	751
Immobilisations en cours	4 433	2 576	242	-241	-132	6 878	0	0	0	0	6 878
Immobilisations Incorporelle	39 957	372	542	-1	164	41 034	31 980	4 405	-1	36 384	4 650
Total	162 412	6 589	2 056	-4 849	0	166 208	111 599	10 914	-3 272	119 241	46 967
Provisions pour dépréciation	0	0	0	0	0	0	394	0	0	394	-394
Total Général	162 412	6 589	2 056	-4 849	0	166 208	111 993	10 914	-3 272	119 635	46 573

(*) Régularisations suite réconciliation entre les comptes comptables et l'état extra-comptable .

Note 7 – Autres actifs

Le solde de cette rubrique a atteint 38.930 KDT au 31 décembre 2013 contre 28.769 KDT au 31 décembre 2012 et se détaille comme suit :

		<u>31/12/2013</u>	<u>31/12/2012</u>
Débiteurs divers	(i)	24 936	18 777
Comptes de régularisation	(ii)	9 320	8 107
Comptes de Stock		507	373
Créances prises en charge par l'Etat		1 460	1 589
Charges à répartir		81	83
Comptes exigibles après encaissement	(iii)	3 260	-
		39 564	28 929
Provisions sur autres actifs		(634)	(160)
		38 930	28 769
 (i) Les comptes débiteurs divers s'analysent comme suit :			
		<u>31/12/2013</u>	<u>31/12/2012</u>
Prêts et avances au personnel		14 072	13 272
Dépôts et cautionnements constitués par la banque		317	421
Retenue à la source		109	52
Autres débiteurs divers		10 438	5 032
		24 936	18 777
 (ii) Les comptes de régularisation s'analysent comme suit :			
		<u>31/12/2013</u>	<u>31/12/2012</u>
Charges payées ou comptabilisées d'avance		464	3 162
Produits à recevoir		5 202	3 976
Compensation reçue		650	4
Débets à régulariser et divers		3 004	965
		9 320	8 107
 (iii) Le solde du compte s'analyse comme suit :			
		<u>31/12/2013</u>	<u>31/12/2012</u>
Portefeuille encaissement		108 031	-
Comptes exigibles après encaissement		(104 771)	-
		3 260	-

4.2 Passifs

Note 8 – Banque centrale et CCP

Le solde de ce poste a atteint 170.022 KDT au 31 décembre 2013 contre 70.118 KDT au 31 Décembre 2012 et se détaille comme suit :

	<u>31/12/2013</u>	<u>31/12/2012</u>
Emprunts au jour le jour et à terme	170 000	70 000
Dettes rattachées	22	118
	170 022	70 118

Note 9 – Dépôts et avoirs des établissements bancaires et financiers.

Le solde de ce poste a atteint 170.135 KDT au 31 décembre 2013 contre 180.678 KDT au 31 décembre 2012 et se détaille comme suit :

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

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

Banques de dépôts

	<u>31/12/2013</u>	<u>31/12/2012</u>
Emprunts au jour le jour et à terme	50 000	47 937
	50 000	47 937

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

Banques non résidentes installées à l'étranger

	<u>31/12/2013</u>	<u>31/12/2012</u>
Comptes ordinaires	5 841	12 580
Emprunts au jour le jour et à terme	113 884	119 568
	119 725	132 148

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

	<u>31/12/2013</u>	<u>31/12/2012</u>
<u>Organismes financiers spécialisés</u>		
Comptes ordinaires	159	190
Emprunt	99	144
	258	334

La ventilation des dépôts des établissements bancaires et financiers selon la nature des relations se présente comme suit :

	Entreprises liées	Co- entreprises	Autres	Total
(2) ETABLISSEMENTS BANCAIRES				
Comptes Nostris	3 639	0	23	3 662
Compte LORO	2 157		22	2 179
<i>Total comptes ordinaires</i>	5 796	0	45	5 841
<i>Emprunt</i>	113 884			113 884
Total Banques non résidentes	119 680	0	45	119 725

(3)	ETABLISSEMENTS FINANCIERS				
	Avoir en compte	0	0	159	159
	Emprunt	99	0	0	99
	Total Etablissement financiers	99	0	159	258
(4)	CREANCES RATTACHEES				
	Créances rattachées sur les prêts	133			133
	Créances rattachées sur comptes nostri			19	19
	Total Créances rattachés	133	0	19	152

Note 10 – Dépôts et avoirs de la clientèle

Le solde de cette rubrique a atteint 1.908.054 KDT au 31 décembre 2013 contre un solde de 1.847.273 KDT au 31 décembre 2012. Il s'analyse comme suit :

		<u>31/12/2013</u>	<u>31/12/2012</u>
Comptes à vue	(i)	964 586	938 894
Comptes d'épargne	(ii)	529 516	512 746
CAT/BC et autres produits financiers	(iii)	240 301	193 851
Autres sommes dues à la clientèle		56 733	40 784
Certificats de dépôts et bons de trésor souscrits par la clientèle	(iv)	114 500	163 000
Dettes rattachées aux comptes de la clientèle et intérêts payés d'avance		2 418	(2 002)
		1 908 054	1 847 273

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	964 586				964 586
Comptes d'épargne	529 516				529 516
CAT/BC et autres produits financiers	124 327	99 018	16 956	-	240 301
Autres sommes dues à la clientèle	56 733				56 733
Certificats de dépôt et bons de trésor souscrits par la clientèle	86 000	25 000	3 500		114 500
Dettes rattachées	2 418				2 418
	1 763 580	124 018	20 456	-	1 908 054

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

	<u>31/12/2013</u>	<u>31/12/2012</u>
Compagnies d'assurances	18 762	17 372
Entreprises publiques	107 888	134 290
Autres clientèles commerciales	284 793	277 257
Comptes de non-résidents	274 469	227 428
Clients particuliers	278 674	282 547
	964 586	938 894

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

		<u>31/12/2013</u>	<u>31/12/2012</u>
Comptes spéciaux d'épargne	(a)	453 008	436 522
Comptes d'épargne investissement		340	340

Comptes d'épargne logement		43 833	44 278
Autres	(b)	32 335	31 606
		529 516	512 746

(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, épargne auto, épargne confort...

Le solde de cette rubrique s'analyse comme suit :

	<u>31/12/2013</u>	<u>31/12/2012</u>
Bons de caisse	74 112	82 792
Dépôts à terme	125 306	71 570
Placements en devises	40 883	39 489
	240 301	193 851

(iii) Les certificats de dépôts sont des titres de créance matérialisant des placements faits par les entreprises et autres organismes auprès de la banque :

	<u>31/12/2013</u>	<u>31/12/2012</u>
Entreprises étatiques	33 500	105 500
Assurance	11 000	22 500
Sociétés privées	66 000	25 000
Divers	4 000	10 000
	114 500	163 000

Note 11 – Emprunts et ressources spéciales

Le solde de cette rubrique a atteint 115.623 KDT au 31 décembre 2013 contre un solde de 87.819 KDT au 31 décembre 2012. Il s'analyse comme suit :

Désignation	31/12/2013	31/12/2012
Emprunt Obligataire	30 000	0
Ressources Etatiques	5 083	5 145
FOPRODI	211	232
FONAPRA	4 872	4913
Mobilisation créances	449	449
Crédits partenariat	57 058	66 235
Ligne PROPARCO	2 331	2 920
Lignes CFD	54 727	63 315
Crédit BIRD	316	316
Ligne BIRD BCT	8 000	0
Autres fonds extérieurs	12 981	15 382
Ligne Italienne	3 367	4 643
Ligne FODEP	12	38
Ligne Espagnole	4 096	4 207
Ligne BEI	4 164	4 730
Ligne K F W	884	1 311
Encours FADES	259	259
Ligne NATIXIS	199	194
Dettes rattachées à des ressources spéciales	1 736	292
Total Emprunts et Ressources Spéciales	115 623	87 819

La banque a émis en 2013 un emprunt obligataire de 30 MTND avec les caractéristiques suivantes :
- maturité : 7 ans dont 2 années de franchise,
- taux d'intérêt : 6.8% brut l'an

Note 12 – Autres passifs

Le solde de cette rubrique a atteint 122.520 KDT au 31 décembre 2013 contre un solde de 115.779 KDT au 31 décembre 2012. Il s'analyse comme suit :

		<u>31/12/2013</u>	<u>31/12/2012</u> <u>retraité</u>	<u>31/12/2012</u>
Provisions	(1)	20 530	13 166	13 166
Comptes de régularisation	(2)	44 130	35 952	38 901
Créditeurs divers		57 860	60 984	60 984
Comptes exigibles après encaissement	(3)	-	5 677	5 677
		122 520	115 779	118 728

(1) Les provisions sont analysées comme suit :

	<u>31/12/2013</u>	<u>31/12/2012</u>
Provision en franchise d'impôt sur engagements par signature	4 076	4 052
Provisions pour risques et charges	8 906	2 197
Provisions pour charges de retraites	7 548	6 917
	20 530	13 166

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

	<u>31/12/2013</u>	<u>31/12/2012</u> <u>Retraité</u>	<u>31/12/2012</u>
Charges à payer	18 160	19 729	19 729
Produits perçus ou comptabilisés d'avance (*)	318	315	3 264
Crédits à régulariser et divers	25 652	15 908	15 908
	44 130	35 952	38 901

(*) Voir la note 3.9.2

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

	<u>31/12/2013</u>	<u>31/12/2012</u>
Comptes exigibles après encaissement	-	151 590
Portefeuille encaissement	-	(145 913)
	-	5 677

4.3 Capitaux propres

Note 13 – Capitaux propres

A la date du 31 décembre 2013, le capital social s'élève à 100.008 KDT composé de 20.001.529 actions d'une valeur de 5 DT.

Le total des capitaux propres de la banque, avant affectation du résultat, s'élève au 31 décembre 2013 à 245.156 KDT.

Cette rubrique se détaille comme suit :

Libellé	Capital	Réserve légale	Réserves à régime spécial	Réserves réinvest. exonéré	Autres réserves	Autres capitaux propres	Résultats reportés	Résultat net de l'exercice	Modifications comptables(*)	Total
Solde au 31-12-2012	80 494	7 366	27 064	0	91 419	29 752	1	12 022	175	248 293
Effet des modifications comptables								380	-14 761	-14 381
Solde au 31-12-2012 retraité	80 494	7 366	27 064	0	91 419	29 752	1	12 402	-14 586	233 912
Augmentation Capital	19 514				-19 514					

Affectation du résultat		601		5 063			-1	-5 663		
Réserves à régime spécial			-672		672					
Réserves Réinv Exonérés				18 920	-18 920					
Subvention d'investissement							-92			-92
Distribution des bénéfices					-2 732			-6 359		-9 091
Modification comptable								-380	380	
Résultat au 31-12-2013								20 427		20 427
Solde au 31-12-2013	100 008	7 967	26 392	23 983	50 925	29 660	0	20 427	-14 206	245 156

En application des dispositions de l'article 19 de la loi n° 2013-54 du 30 décembre 2013 portant loi de finances de l'année 2014, les fonds propres distribuables en franchise de retenues à la source totalisent, avant affectation du résultat, au 31 décembre 2013, la somme de 153.920 KDT et se détaillent comme suit :

Fonds propres figurant au bilan clos au 31/12/2013	Montant
Réserves légales	7 967
Prime d'émission	30 606
Réserves pour réinvestissement exonéré	23 983
Réserves à régime spéciale	26 392
Autres réserves (statutaires, facultatives...)	49 979
Bénéfice de l'exercice 2013	20 427
Total des Fonds propres au 31 Décembre 2013	159 354
Dividendes décidé et prélevés sur les résultats et réservés avant le 31/12/2013 à payer	0
Total général des fonds propres régis par le paragraphe 7 de l'article 19 de la loi des Finances n°2013-54 portant sur la loi des finances pour la gestion de l'année 2014.	159 354

4.4 Engagements hors bilan

Note 14 – Cautions, avals et autres garanties données

Le solde de cette rubrique totalise au 31 décembre 2013 un montant de 945.455 KDT contre un solde de 687.668 KDT au 31 décembre 2012 et se détaille comme suit :

	<u>31/12/2013</u>	<u>31/12/2012</u>
En faveur d'établissements bancaires et financiers	759 897	514 482
Etablissements bancaires	759 897	514 482
En faveur de la clientèle	185 558	173 186
Cautions fiscales	17 634	13 396
Cautions pour marchés	95 648	94 404
<i>En devises</i>	11 872	13 769
<i>En dinars</i>	83 776	80 635
Cautions douanières	20 324	19 535
Cautions diverses	45 802	39 687
<i>En devises</i>	30 664	25 205
<i>En dinars</i>	15 138	14 482
Obligations cautionnées	6 150	6 164
	945 455	687 668

Note 15 – Crédits documentaires

Le solde de cette rubrique a atteint 430.864 KDT au 31 décembre 2013 contre un solde de 395.287 KDT au 31 décembre 2012. Ce solde se détaille comme suit :

	<u>31/12/2013</u>	<u>31/12/2012</u>
Crédit documentaire en faveur des établissements financiers et bancaires	179 874	171 636
Crédit documentaire en faveur de la clientèle	250 990	223 651
<i>Ouverture de crédits documentaires</i>	193 537	173 014
<i>Acceptations à payer liées au financement du commerce extérieur</i>	57 453	50 637
	<u>430 864</u>	<u>395 287</u>

Note 16 – Engagements de financement donnés

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

Au 31 décembre 2013 les engagements sur crédits à la clientèle totalisent 181 756 KDT contre 142.520 KDT au 31 décembre 2012.

Note 17 – Engagements sur titres

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

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

Note 18 – Garanties reçues

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

Opérations en devises

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

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

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

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

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

4.5 Etat de résultat

Note 19 - Intérêts et revenus assimilés

Le solde de cette rubrique s'élève à 136.342 KDT au 31 décembre 2013 contre un solde de 118.484 KDT au 31 décembre 2012.

Ce poste s'analyse comme suit :

		<u>31/12/2013</u>	<u>31/12/2012</u>
Produits sur opérations de trésorerie et interbancaire	(i)	757	1 736
Produits sur opérations de crédit	(ii)	123 874	108 175
Revenus assimilés	(iii)	11 711	8 573
		<hr/> 136 342	<hr/> 118 484

(i) Produits sur opérations de trésorerie et interbancaire

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

	<u>31/12/2013</u>	<u>31/12/2012</u>
Marché Monétaire au jour le jour	225	198
Placements en devises auprès des correspondants étrangers	271	623
Marché Monétaire en devises	231	792
Autres	30	123
	<hr/> 757	<hr/> 1 736

(ii) Produits sur opérations de crédit

Les produits sur opérations de crédit se présentent comme suit :

	<u>31/12/2013</u>	<u>31/12/2012</u>
Portefeuille effets (court, moyen et long terme)	101 219	86 505
Comptes courants débiteurs	11 969	10 635
Leasing	7 628	8 301
Crédits sur ressources extérieures	3 024	2 710
Créances douteuses ou litigieuses	34	24
	<hr/> 123 874	<hr/> 108 175

(iii) Revenus assimilés

Les revenus assimilés se détaillent comme suit :

	<u>31/12/2013</u>	<u>31/12/2012</u>
Avals, cautions et acceptations bancaires	5 544	4 964
Commissions de découverts	1 456	1 461
Commissions sur billets de trésorerie	146	81
Report-Déport	4 505	2 013
Autres Intérêts assimilés	60	54
	<hr/> 11 711	<hr/> 8 573

Note 20 - Commissions

Le solde de cette rubrique s'élève à 39.980 KDT au 31 décembre 2013 contre un solde de 38.116 KDT au 31 décembre 2012. Ce solde se détaille comme suit :

	<u>31/12/2013</u>	<u>31/12/2012</u>
Commissions prélevées sur les opérations bancaires	32 826	31 864
Commissions de tenues de comptes	2 790	2 528
Commission sur opération de change manuel	426	413
Autres commissions	3 938	3 311
	<hr/> 39 980	<hr/> 38 116

Note 21 - Gains sur portefeuille-titres commercial et opérations financières

Le solde de cette rubrique s'élève à 13.284 KDT au 31 décembre 2013 contre un solde de 10.318 KDT au 31 décembre 2012. Ce solde s'analyse comme suit :

	<u>31/12/2013</u>	<u>31/12/2012</u>
Intérêts perçus sur bons de trésor à court terme	-	11
Intérêts perçus sur bons de trésor assimilés	49	118
Gains/Pertes sur opération BTA-BTC	51	(16)
Gains de change	62 349	75 152
Perte de change	(49 165)	(64 947)
	<u>13 284</u>	<u>10 318</u>

Note 22 - Revenus du portefeuille d'investissement

Ce poste totalise au 31 décembre 2013 un montant de 5.257 KDT contre 7.499 KDT au 31 décembre 2012 et se détaille comme suit :

	<u>31/12/2013</u>	<u>31/12/2012</u>
Intérêts perçus sur bons de trésor assimilés	4 553	5 867
Dividendes sur portefeuille titres de participation	621	1 540
Intérêts sur titres en portages	83	92
	<u>5 257</u>	<u>7 499</u>

Note 23 - Intérêts encourus et charges assimilées

Le solde de cette rubrique s'élève à 51.071 KDT au 31 décembre 2013 contre un solde de 45.055 KDT au 31 décembre 2012. Ce solde s'analyse comme suit :

		<u>31/12/2013</u>	<u>31/12/2012</u>
Charges sur opérations trésorerie et interbancaire		4 916	11 252
Intérêts sur les dépôts de la clientèle	(1)	40 945	30 590
Charges sur emprunts obligataires et extérieurs		3 308	1 672
Charges assimilées		1 902	1 541
		<u>51 071</u>	<u>45 055</u>

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

	<u>31/12/2013</u>	<u>31/12/2012</u>
Dépôts à vue	9 679	5 008
Comptes à terme bons de caisse et autres produits financiers	8 282	10 403
Comptes d'épargne	13 699	9 366
Certificats de dépôts	9 285	5 813
	<u>40 945</u>	<u>30 590</u>

Note 24 - Dotations aux provisions et résultats des corrections de valeurs sur créances hors bilan et passif

Le solde de cette rubrique s'élève à 21.812 KDT au 31 décembre 2013 contre un solde de 15.770 KDT au 31 décembre 2012. Ce solde s'analyse comme suit :

		<u>31/12/2013</u>	<u>31/12/2012</u> <u>retraité</u>	<u>31/12/2012</u>
Dotations aux provisions	(i)	25 010	20 929	19 495
<i>dont provisions additionnelles</i>		1 812	1 434	-
Reprises de provisions	(ii)	(5 723)	(6 744)	(4 930)
<i>dont provisions additionnelles</i>		(586)	(1 814)	-
Pertes sur créances irrécouvrables couvertes par provision		7	198	198
Pertes sur créances irrécouvrables non couvertes par provision		153	114	114
Créances radiées		2 425	1 018	1 018
Récupération sur créances radiées		(60)	(125)	(125)
		<u>21 812</u>	<u>15 390</u>	<u>15 770</u>

(i) Les dotations aux provisions au titre de l'exercice 2013 se détaillent comme suit :

	<u>31/12/2013</u>
Dotations aux provisions individuelles (Bilan)	15 701
<i>dont provisions additionnelles</i>	1 812
Dotations aux provisions individuelles (Hors Bilan)	52
Dotations à la provision collective	1 277
Dotations aux provisions sur les autres actifs	490
Dotations aux provisions pour risques et charges	6 859
Dotations aux provisions pour charge de retraite	631
	<u>25 010</u>

(ii) Les reprises sur provisions enregistrées en 2013 se détaillent ainsi :

	<u>31/12/2013</u>
Reprises de provisions sur les créances douteuses (Bilan)	5 529
<i>dont provisions additionnelles</i>	586
Reprises de provisions sur les créances douteuses (Hors Bilan)	27
Reprises de provisions pour risques et charges	150
Reprises de provisions sur autres actifs	17
	<u>5 723</u>

Note 25 - Dotations aux provisions et résultats des corrections de valeurs sur portefeuille d'investissement

Le solde de cette rubrique s'élève à -1.924 KDT au 31 décembre 2013 contre un solde de 1.215 KDT au 31 décembre 2012. Ce solde s'analyse comme suit :

	<u>31/12/2013</u>	<u>31/12/2012</u>
Etalement Prime / Titres d'investissement	(298)	(13)
Dotations aux provisions	105	1 290
Reprises de provisions	(68)	(62)
Plus ou moins-value de cession sur titres d'investissement	(1 663)	-
	<u>(1 924)</u>	<u>1 215</u>

Note 26 - Charges générales d'exploitation

Le solde de cette rubrique s'élève à 22.935 KDT au 31 décembre 2013 contre un solde de 26.741 KDT au 31 décembre 2012. Ce solde s'analyse comme suit :

	<u>31/12/2013</u>	<u>31/12/2012</u>
Impôts et taxes	788	606
Travaux, fournitures et services extérieurs	11 653	14 913
Transport et déplacement	800	784
Frais divers de gestion	9 250	9 946
Autres charges d'exploitation	444	492
	<u>22 935</u>	<u>26 741</u>

Note 27 - Solde en gain provenant des autres éléments ordinaires

Le solde de cette rubrique s'élève à 172 KDT au 31 décembre 2013 contre 63 KDT au 31 décembre 2012. Ce solde s'analyse comme suit :

	<u>31/12/2013</u>	<u>31/12/2012</u>
Plus-value de cession d'immobilisations	219	87
Moins-value de cession d'immobilisations	(47)	(24)
	<u>172</u>	<u>63</u>

Note 28 – Impôt sur les sociétés

L'impôt sur les sociétés au titre de l'exercice 2013 totalise 10 620 KDT et se présente comme suit :

Bénéfice comptable avant impôt (avant provisions)	31 047
Réintégrations	35 174
Déductions (dont provisions)	(26 728)
Réinvestissements exonérés	(10 000)
Plus value de fusion	850
Résultat fiscal	30 343
Taux d'impôt	35%
Impôt sur les sociétés	10 620

Note 29 – Solde en gain/ perte provenant des éléments extraordinaires

Dans le cadre d'un soutien financier exceptionnel de BNP PARIBAS en faveur de l'UBCI, BNPPARIBAS s'est engagée à lui verser 10 500 KDT. Ce montant correspond aux remboursements des prestations de services informatiques et acquisitions d'immobilisations incorporelles réalisées par et auprès des entités du Groupe conformément aux contrats et conventions en vigueur. La soulte, qui s'élève à 3 293KDT, a été constatée comme gain exceptionnel.

Le solde de cette rubrique s'élève à 3 391 KDT au 31 décembre 2013.

Note 30 - Résultat par action

Le résultat par action et les données ayant servi à sa détermination au titre de l'exercice clos le 31 décembre 2013, se présentent comme suit :

	<u>31/12/2013</u>	<u>31/12/2012</u> <u>retraité</u>	<u>31/12/2012</u>
Résultat net attribuable aux actionnaires	20 427	12 402	12 022
Nombre d'actions ordinaires fin de période	20 001 529	16 098 793	16 098 793
Actions émises durant la période	3 902 736	946 987	946 987
Résultat de base par action (en DT)	1.021	0,770	0,747

4.6 Etat de flux de trésorerie**Note 31 - Liquidités et équivalents de liquidités**

Au 31 décembre 2013, les liquidités et équivalents de liquidités totalisent un montant de 24.360 KDT et se détaillent comme suit :

Rubrique	<u>31/12/2013</u>	<u>31/12/2012</u>
Caisse	25 623	31 450
Banque Centrale (comptes ordinaires)	45 282	54 255
Banques non-résidentes (comptes ordinaires)	21 134	26 879
Banque Centrale (prêts au jour le jour et à terme)	180 224	129 110
Banques non-résidentes (prêts au jour le jour et à terme)	91 821	40 387
Banques de dépôt (Emprunts au jour le jour et à terme)	(50 000)	(47 937)
Banque Centrale (Emprunts au jour le jour et à terme)	(170 000)	(70 000)
Banques non-résidentes (comptes ordinaires)	(5 447)	(12 584)
Banques non-résidentes (emprunts au jour le jour et à terme)	(113 884)	(119 564)
	24 753	31 996

Note 32 – Transactions avec les parties liées

Les principales transactions avec les parties liées ayant des effets sur les comptes de l'exercice clos le 31/12/2013 se présentent comme suit :

A- Opérations avec le GROUPE BNP Paribas

Dans le cadre d'un soutien financier exceptionnel de BNP PARIBAS en faveur de l'UBCI, BNPPARIBAS s'est engagée à verser 10 500 KDT à la banque dont elle détient 50,085% du capital. Ce montant correspond aux remboursements des prestations de services informatiques et acquisitions d'immobilisations incorporelles réalisées par et auprès des entités du Groupe conformément aux contrats et conventions en vigueur. La soulte a été constatée comme gain exceptionnel.

Les prestations détaillées au point 1 et 2 suivants ont été fournies par le Groupe BNP PARIBAS en 2013 et feront l'objet d'un remboursement:

1°- PRESTATIONS D'ASSISTANCE INFORMATIQUE

I - ENTRETIEN INFORMATIQUE			
1- MAINTENANCE MATERIEL			
. Confirming V COM :	Outil de paiement anticipé des créances des clients corporate	85 000	BNPP
. Maintenance Hard FW Extranet - IBO	Firewall pour sécuriser les flux avec nos partenaires externes	22 096	BNPP
. Maintenance Boîtiers Riverbed	Boîtiers pour la décompression des données avec BNPP	83 382	BNPP
. Maintenance Boîtiers Infoblox	Boîtiers pour l'adressage dynamique	7 200	BNPP
. INETG	Maintenance des logiciels installés sur les Firewall Extranet, IBO et Proxy Internet	58 687	BNPP
. Bluecoat	Maintenance boîtiers de sécurité pour l'adressage dynamique des postes de travail et serveurs.	47 884	BNPP
		304 249	
2- MAINTENANCE LOGICIELS TECHNIQUES			
. ORACLE (licence groupe BNP)	Licences Oracle, dans le cadre du contrat Groupe BNPP	62 437	BNPP
. COBOL (licencegroupe BNP) server Express+ Run Time	Licence Cobol, dans le cadre du contrat Groupe BNPP	68 028	BNPP
. Oracle SIEBELpour Client First	Licence Siebel pour l'outil Client First	24 000	BNPP
. Unikix	Licence de l'émulateur	36 418	BNPP
. Maintenance Software 2 FW pour TOIP	Maintenance logiciels des Firewall ToIP	37 319	BNPP
. <i>Petales Standards BNP Paribas</i>		-	BNPP
. Atlas2 - maintenance corrective	Maintenance d'Atlas V400	300 828	BNPP
. IVISION	Maintenance outil de Commerce extérieure	370 146	BNPP
. Connexis Trade	Maintenance de l'outil Front pour les opérations Trade, destiné aux clients Corporate	451 372	BNPP
. Connexis Cash	Maintenance de l'outil pour les opérations Cash Mangameent destinés aux clients Coporate	434 909	BNPP
. Kondor	Maintenance de l'outil Salle des marchés Kondor +	381 512	BNPP
. BUSINESS OBJECTS	Maintenance de l'outil de demande des requêtes « Business Object »	59 053	BNPP
. VinciAp	Maintenance de l'outil Gestion des immos et dépenses « VinciAp »	186 398	BNPP
. Workflow Crédits Entreprise : APCE/APCX	Maintenance de l'outil de traitements des dossiers de crédits	58 467	BNPP
. Shine	Maintenance de l'outil Anti blanchiment pour le contrôle des virements transfrontaliers	60 510	BNPP
. SUN	Maintenance de l'outil Anti blanchiment pour le contrôle des ouvertures de comptes dans les listes noires.	36 306	BNPP
S-TOTAL MAINTENANCE LOGICIEL		2 567 703	
SOUS-TOTAL ENTRETIEN INFORMATIQUE		2 871 952	
II- LOCATION ET REDEVANCE			
. Serveur Atlas 2 (délocalisé)	Loyer serveur Atlas de test, hébergé à Paris	207 428	BNPP
. Exploitation UBCI Net	Loyer serveur UBCI/Net, hébergé à Paris	171 868	BNPP
. Serveur VinciAp / MM	Loyer serveur Vinci/AP (Immos et dépenses), hébergé à Paris	88 670	BNPP
.Exploitation SearchSpace (anti_blanchiment)	Loyer serveur Outil Anti blanchiment, hébergé à Paris pour le suivi du comportement du client au niveau de ses comptes	328 357	BNPP
S- TOTAL LOCATION ET REDEVANCE		796 323	

III- ASSISTANCE EXTERIEURE			
. Missions d'assistance BDSI	Traitement des incidents informatiques demandés par l'UBCI	689 532	BDSI
S-TOTAL ASSISTANCE		689 532	
2- Liaisons télé-informatiques Internationales			
. LsCable et VSAT Paris (portion Française)	Redevances Liens internationaux avec BNPP	407 572	BNPP
S-TOTAL REDEVANCE TELECOM		407 572	
S-TOTAL BASES DE DONNEES		407 572	
. Sibes	Gestion des flux Swift	141 594	BNPP
S-TOTAL SWIFT		141 594	
TOTAL GENERAL		4 906 973	

2. ACQUISITION D'IMMOBILISATIONS INCORPORELLES AUPRES DU GROUPE BNPP

(Montants en KDT)

Désignation de l'immobilisation	Valeur brute	Objet	
Maintenance évolutive sur Atlas II	1 041	Evolutions 2013 Atlas II	BNPP
Prestation de la BDSI	669	Développements Informatiques pour l'amélioration des applicatifs	BDSI
Autres applications informatiques	590	MIB (18) Licence MICROSOFT (287) LICENCE BNPPNet (72) Confirming (213)	BNPP
Total	2300	-	-

3. GARANTIES EMISES PAR BNPPARIBAS :

En vue de respecter les ratios de division des risques prévus par la circulaire de la BCT n° 91-24 du 17 juillet 1991, telle que complétée et modifiée par les textes subséquents, BNP PARIBAS a émis au profit de la banque des garanties en couverture de certains engagements tout au long de l'année. Ces garanties sont rémunérées 0.2% l'an.

Au 31/12/2013 le montant en couverture des engagements est de 114 MTND en faveur du groupe Poulina et de 42 MTND en faveur de l'Office des céréales.

La charge liée au titre de 2013 est de 301KTND.

B- Opérations avec les filiales du groupe UBCI

La banque est distributrice des actions et/ou dépositaire des actifs des sociétés suivantes : Hannibal SICAV, ALYSSA SICAV, UBCI Univers actions, SALAMBO SICAV et UTP SICAF. En rémunération de ces prestations, la banque a perçu des commissions pour un total de 1 263 KDT.

Certains cadres de la banque occupent des postes de directeurs généraux dans des filiales de la banque. Le montant des indemnités servies à ces cadres supportées par la banque et refacturées aux filiales concernées au titre de l'exercice 2013 s'élève à 26 KDT.

C-Transactions avec les sociétés où les administrateurs détiennent une participation :

L'UBCI a recours depuis 2011 à une société de transport de fonds « Tunisie Sécurité » dans laquelle l'administrateur « Meninx Holding » du Groupe TAMARZISTE est actionnaire
A ce titre la charge relative à l'exercice 2013 s'élève à 996 KTND.

D-Engagements envers les parties liées :

Les risques encourus de la banque envers les parties liées se présentent comme suit au 31 décembre 2013 :

Groupe	31/12/2013
Groupe SELLAMI	11 701
Groupe RIAHI	1 272
Groupe BOURICHA	664
Total des engagements envers les parties liées	13 637

E-Obligations et engagements de la banque envers les dirigeants

Les obligations et engagements de la banque envers ses dirigeants se détaillent comme suit :

- La rémunération du Président du Conseil d'Administration s'élève à 298 KTND
Le Président du Conseil bénéficie d'une voiture de fonction et de la prise en charge du carburant. La charge totale au cours de l'exercice 2013 s'élève à 323 KTND.
- La rémunération de l'administrateur Directeur Général s'élève à 383 KTND. Suivant son contrat, l'Administrateur Directeur Général bénéficie d'un logement de fonction, d'une voiture de fonction et de la prise en charge de frais d'utilité. La charge totale au cours de l'exercice 2013 s'élève à 638 KTND.

Les membres du conseil d'administration sont rémunérés par des jetons de présence fixés par l'assemblée générale ordinaire statuant sur les états financiers annuels. La charge totale au cours de l'exercice 2013 s'élève à 476 KTND, y compris la rémunération des administrateurs membres permanents des comités.

Note 33 – Passifs éventuels

La Banque a fait l'objet d'une vérification fiscale approfondie en matière d'impôts, droits et taxes portant sur les exercices 2008 à 2012. La notification partielle préliminaire portant sur les résultats de la vérification approfondie des exercices 2008 et 2009 a abouti à un redressement de 591KTND. Celle-ci a été adressée à la banque en Décembre 2013. Conformément aux dispositions des articles 44 et 45 du CDPF, la banque a formulé sa réponse sur les chefs de redressement notifiés en Janvier 2014.

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

A la date d'arrêté des présents états financiers, la banque n'a pas reçu de réponse de la part de l'administration fiscale. Les redressements en question sont couverts par des provisions à concurrence de 7.000 KTND.

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

Note 34 – Evénements postérieur à la date de clôture

Les états financiers de la banque sont arrêtés et autorisés pour publication par le Conseil d'Administration du 29 décembre 2014. Par conséquent, ils ne reflètent pas les événements survenus postérieurement à cette date.

RAPPORT GENERAL DES COMMISSAIRES AUX COMPTES **États financiers - Exercice clos le 31 décembre 2013**

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

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

Des états financiers ont été arrêtés par le conseil d'administration du 18 juin 2014 et ont fait l'objet de notre part d'un rapport en date du 25 juin 2014, dans lequel nous avons formulé deux réserves, dont l'une portait sur le Passif éventuel relatif au contrôle fiscal.

En respect des dispositions de l'article 269 du code des sociétés commerciales, ces états financiers ont été modifiés par le conseil d'administration du 17 juillet 2014 en vue de lever la réserve portant sur le passif éventuel relatif au contrôle fiscal. Le résultat de l'exercice est passé ainsi de **20.062 KDT** à **14.993 KDT**. Nous avons été, de ce fait, amenés à émettre un nouveau rapport qui s'est substitué à notre premier rapport du 25 juin 2014. Par ailleurs, ces mêmes états financiers ont été modifiés une deuxième fois par le conseil d'administration du 29 décembre 2014 et ce, en vue de prendre en compte l'effet des dispositions de la convention portant sur les dépenses afférentes aux contrats cadres « Applications et prestations de services informatiques » et aux contrats d'applications liés ainsi qu'au contrat d'assistance technique signée, le 30 décembre 2014, entre BNP PARIBAS et l'UBCI. Le résultat de l'exercice modifié passe ainsi de **14.993 KDT** à **20.427 KDT**.

Nous sommes, donc, amenés à émettre un troisième rapport modifié qui se substitue aux deux précédents rapports du 25 juin 2014 et du 21 juillet 2014.

I. Rapport sur les états financiers

Nous avons effectué l'audit des états financiers de l'Union Bancaire pour le Commerce et l'Industrie « UBCI » tels que modifiés par les conseils d'administration du 29 décembre 2014, comprenant le bilan et l'état des engagements hors bilan arrêtés au 31 décembre 2013, l'état de résultat et l'état des flux de trésorerie pour l'exercice clos à cette date, ainsi qu'un résumé des principales méthodes comptables et d'autres notes explicatives. Ces états financiers font ressortir des capitaux propres positifs de **245.156 KDT**, y compris le résultat bénéficiaire de l'exercice s'élevant à **20.427 KDT**.

1. Responsabilité de la direction pour les états financiers

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

2. Responsabilité des commissaires aux comptes

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

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

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

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

3. Opinion

A notre avis, les états financiers ci-joints sont réguliers et sincères et donnent, pour tout aspect significatif, une image fidèle de la situation financière de l'Union Bancaire pour le Commerce et l'Industrie « UBCI », ainsi que des résultats de ses opérations et de ses flux de trésorerie pour l'exercice clos le 31 décembre 2013, conformément aux principes comptables généralement admis en Tunisie.

4. Paragraphes d'observation

4.1 Provisions additionnelles

Nous attirons votre attention sur la note aux états financiers 3.9.1 « Provisions additionnelles : Changement de méthodes comptables » décrivant une nouvelle obligation pour les établissements de crédit instaurée par la circulaire de la Banque Centrale de Tunisie n° 2013-21 du 30 décembre 2013, de constituer des provisions additionnelles sur les actifs ayant une ancienneté dans la classe 4 supérieure ou égale à 3 ans pour la couverture du risque net.

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

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

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

L'effet de la nouvelle méthode sur les exercices antérieurs qui a été imputé sur les capitaux propres d'ouverture de l'exercice 2013, s'élève à 14.381 KTND. Son effet sur l'exercice 2013 s'est traduit par la constatation d'une dotation aux provisions additionnelle de 1.812 KTND et d'une reprise sur provisions de 586 KTND.

Notre opinion ne comporte pas de réserve concernant cette question.

4.2 Passif relatif au contrôle fiscal

Ainsi qu'il est indiqué dans la note 33 « Passifs éventuels », l'UBCI a fait l'objet d'une vérification fiscale approfondie portant sur les différents impôts et taxes au titre de la période allant de 2009 à 2012.

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

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

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

La banque a constitué, en 2013, une provision forfaitaire de 7.000 KDT en couverture du risque associé à cette situation.

Le risque final dépend du dénouement définitif du dossier de contrôle.

Notre opinion ne comporte pas de réserve concernant cette question.

4.3 Gains exceptionnels et transactions avec les parties liées

Comme il est indiqué dans les notes aux états financiers n° 29 « Soldes en gains et pertes provenant des éléments extraordinaires » et n° 32 « Transactions avec les parties liées » et en vertu de la convention portant sur les dépenses afférentes aux contrats cadres « applications et prestations de services informatiques » et aux contrats d'applications liés ainsi qu'au contrat d'assistance technique, signée le 30 décembre 2014, entre la banque et le groupe BNP PARIBAS et aux décisions du conseil d'administration en date du 18 et 29 décembre 2014, le groupe BNP PARIBAS accorde à l'UBCI un soutien financier exceptionnel d'un montant total de 17 MDT, dont 10,5 MDT imputés sur les comptes de 2013, permettant ainsi de rembourser les charges des prestations de services informatiques ainsi que les acquisitions d'immobilisations incorporelles faites auprès du groupe courant l'exercice 2013, totalisant 7.207 KDT. Le reliquat du montant du remboursement relatif à l'exercice 2013, soit 3.293 KDT a été enregistré comme gain exceptionnel.

Notre opinion ne comporte pas de réserve concernant cette question.

II. Rapport sur les vérifications et informations spécifiques

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

- Sur la base de nos vérifications, nous n'avons pas d'observations à formuler sur la sincérité et la concordance avec les états financiers des informations d'ordre comptable données dans le rapport du conseil d'administration sur la gestion de l'exercice.
- Nous avons également dans le cadre de notre audit, procédé à l'examen des procédures de contrôle interne relatives au traitement de l'information comptable et à la préparation des états financiers. Nous signalons, conformément à ce qui est requis par l'article 3 de la loi n° 94-117 du 14 novembre 1994, tel que modifié par la loi n° 2005-96 du 18 octobre 2005, que notre examen n'a pas mis en évidence des insuffisances de contrôle majeures.

En application des dispositions de l'article 19 du décret n° 2001-2728 du 20 novembre 2001, nous avons procédé aux vérifications nécessaires et nous n'avons pas d'observations à formuler sur la conformité de la tenue des comptes en valeurs mobilières émises par la banque à la réglementation en vigueur.

Tunis, le 31 décembre 2014

Les commissaires aux comptes

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

FINOR

Sonia KETARI LOUZIR

Fayçal DERBEL

**Rapport spécial des commissaires aux comptes établi
en application des dispositions de l'article 29 de la loi n° 2001-65 relative aux établissements de crédits et des articles
200 et suivants et l'article 475 du code des sociétés commerciales**

États financiers - exercice clos le 31 décembre 2013

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

En application des dispositions de l'article 29 de la loi n° 2001-65 relative aux établissements de crédits et de l'article 200 et suivants et l'article 475 du code des sociétés commerciales, nous reportons ci-dessous sur les conventions conclues et les opérations réalisées au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2013.

Notre responsabilité est de nous assurer du respect des procédures légales d'autorisation et d'approbation de ces conventions ou opérations et de leur traduction correcte, in fine, dans les états financiers. Il ne nous appartient pas de rechercher spécifiquement et de façon étendue l'existence éventuelle de telles conventions ou opérations mais de vous communiquer, sur la base des informations qui nous ont été données et celles obtenues au travers de nos procédures d'audit, leurs caractéristiques et modalités essentielles, sans avoir à nous prononcer sur leur utilité et leur bien fondé. Il vous appartient d'apprécier l'intérêt qui s'attachait à la conclusion de ces conventions et la réalisation de ces opérations en vue de leur approbation.

A. Conventions régies par les dispositions de l'article 200 du code des sociétés commerciales

Votre conseil d'administration réuni le 21 juin 2013 a approuvé les opérations et les conventions suivantes conformément aux dispositions de l'article 200 du code des sociétés commerciales. Ces conventions se détaillent ainsi :

I. Opérations et conventions conclues avec les filiales de l'UBCI

1. La banque assure le dépôt des actifs et la distribution des titres de ses filiales Hannibal SICAV, ALYSSA SICAV, UBCI Univers actions, SALAMBO SICAV et UTP SICAF, conformément aux conditions suivantes :

Société	Taux de détention	Commission de dépôt	Commission de distribution	Total commissions
Hannibal SICAV	24,01%	0,1% Actifs nets TTC	0,9% Actif net TTC	11 KDT
Alyssa Sicav	1,984%	0,1% Actifs nets TTC	-	1 189 KDT
UBCI Univers SICAV	56,63%	0,1% Actifs nets TTC	0,9% Actif net TTC	16 KDT
Salambo SICAV	90,82%	0,1% Actifs nets TTC	0,665% Actif net TTC	6 KDT
UTP SICAF	42,41%	0,65% Actifs nets TTC	-	41 KDT

Ainsi, la rémunération totale perçue par la banque au titre de ces conventions, s'élève à 1 263 KDT en 2013.

2. Certains cadres de l'UBCI occupent des postes de directeurs généraux dans des filiales de la banque. Le montant des indemnités servies à ces cadres, supportées par la banque et refacturées aux filiales concernées, s'élève, au titre de l'exercice 2013, à 26 KDT.

II. Opérations et conventions conclues avec les autres parties liées

L'UBCI a conclu en date du 20 septembre 2011, un contrat de transport et de traitement de fonds avec la société TUNISIE SECURITE, dans laquelle la société MENINX HOLDING (Groupe TAMARZISTE) qui occupe un siège au sein du conseil d'administration de la banque, est actionnaire. Ce contrat est conclu pour une période de 3 ans, renouvelable par tacite reconduction d'année en année. Les prestations fournies dans le cadre de ce contrat, sont facturées mensuellement en fonction de plusieurs critères et tarifs. Les charges supportées par la banque en 2013, au titre de ce contrat, s'élèvent à 996 KDT.

B. Conventions et opérations réalisées avec le groupe BNP PARIBAS ayant fait l'objet d'avenant

En vertu de la convention portant sur les dépenses afférentes aux contrats cadres « Applications et prestations de services informatiques » et aux contrats d'applications liés ainsi qu'au contrat d'assistance technique, conclue le 30 décembre 2014, entre la banque et le groupe BNP PARIBAS et des décisions du conseil d'administration en date des 18 et 29 décembre 2014, le groupe BNP PARIBAS accorde à l'UBCI un soutien financier exceptionnel d'un montant total de 17 MDT, dont 10,5 MDT imputés sur les comptes de 2013, permettant ainsi de rembourser les charges des prestations de services informatiques ainsi que les acquisitions d'immobilisations incorporelles faites auprès du groupe courant l'exercice 2013, totalisant 7.207 KDT. Le reliquat du montant du remboursement relatif à l'exercice 2013, soit 3.293 KDT a été enregistré comme gain exceptionnel.

Le reliquat du montant du soutien financier, soit 6,5 MDT sera imputé sur les comptes de 2014 et permettrait ainsi d'annuler l'effet financier des conventions conclues avec le groupe BNP PARIBAS au titre de cet exercice.

Ainsi, les conventions conclues avec le groupe BNP PARIBAS et ayant fait l'objet de remboursement au titre de l'exercice 2013, sont présentées ci-dessous, étant rappelé que les conventions visées dans les paragraphes 1.1 à 1.11 et 2 à 4 du présent rapport ainsi que les dépenses y afférentes au titre de l'exercice 2012 n'ont pas été approuvées par l'assemblée générale ordinaire du 26 juillet 2013, ayant statué sur les états financiers de l'exercice 2012.

1. Contrats d'applications et de prestations de services informatiques conclus avec BNP PARIBAS

L'UBCI a conclu, en date du 29 Mai 2012, un contrat cadre avec BNP PARIBAS portant sur des applications et des prestations de services informatiques. Il définit les conditions générales dans lesquelles BNP PARIBAS met à la disposition de l'UBCI, sans aucun transfert de propriété, des applications et/ou des droits d'utilisation d'applications ainsi que des prestations de développement, de maintenance et de production informatique s'y rattachant.

Ce contrat a été initialement conclu pour une durée indéterminée avec entrée en vigueur rétroactive au 1^{er} janvier 2010. Il a été annulé et remplacé par un nouveau contrat cadre signé le 21 Octobre 2013 qui est entré en vigueur à partir de cette date. Ce nouveau contrat prévoit certaines modifications portant notamment sur :

- le non transfert de la propriété intellectuelle des applications ;
- le changement des durées des contrats d'application et la fixation de l'échéance du contrat cadre en fonction de celles-ci ;
- les modalités permettant d'assurer la continuité des processus informatiques en cas de changement de contrôle de l'UBCI.

Par référence au contrat cadre conclu avec BNP PARIBAS, l'UBCI a conclu des contrats d'application ayant fait l'objet d'avenants en octobre 2013 et qui se présentent comme suit :

1.1. Contrat d'application ATLAS 2

L'UBCI a conclu, en date du 29 mai 2012, un contrat d'application avec BNP PARIBAS portant sur la mise à disposition au profit de la banque du « Corebanking system » ATLAS 2 – V400. Le droit d'utilisation concédé est non exclusif, personnel, non transférable et non cessible.

Le contrat prévoit, également le droit d'utilisation du logiciel UNIKIX nécessaire à l'utilisation de l'application ATLAS 2.

Ce contrat est conclu pour une durée de 5 ans à partir de la date de sa signature, avec entrée en vigueur rétroactive au 1^{er} janvier 2011. La durée initiale est prorogeable tacitement par périodes successives de 3 ans.

Le contrat d'application prévoit la facturation annuelle, au titre de la maintenance évolutive de l'application ATLAS d'un montant forfaitaire fixe révisé selon des conditions d'indexation sur l'indice SYNTEC. Le montant facturé en 2013, s'élève à 1 041 KDT. Le contrat prévoit également la facturation annuelle, à titre de maintenance applicative, d'un montant forfaitaire fixe révisé selon des conditions d'indexation sur l'indice SYNTEC. Le montant facturé en 2013, s'élève à 301 KDT.

En outre, le contrat d'application prévoit la facturation annuelle à titre de production informatique centralisée consistant à la location par BNP PARIBAS du serveur de test ATLAS 2, hébergé à Paris, pour un montant forfaitaire fixe révisé selon des conditions d'indexation sur l'indice SYNTEC. Le montant facturé à ce titre en 2013, s'élève à 207 KDT.

L'utilisation du logiciel UNIKIX fait l'objet d'une facturation annuelle séparée d'un montant déterminé sur la base d'une répartition des coûts selon les effectifs des filiales du groupe BNP PARIBAS. Le montant facturé au titre de l'année 2013 s'élève à 36 KDT.

1.2. Contrat d'application SEARCH SPACE

L'UBCI a conclu en date du 22 janvier 2013, un contrat d'application avec BNP PARIBAS portant sur la mise à disposition au profit de la banque de l'application de lutte contre le blanchiment d'argent SEARCH SPACE. Le droit d'utilisation concédé est non exclusif, personnel, non transférable et non cessible. Ce contrat est conclu pour une durée de 5 ans à partir de la date de sa signature, avec entrée en vigueur rétroactive au 1^{er} janvier 2010. La durée initiale est prorogeable tacitement par périodes successives de 3 ans. Le contrat d'application prévoit la facturation annuelle, au titre de production informatique centralisée, d'un montant déterminé en fonction de certains critères, tels que le nombre de comptes et le nombre de mouvements cumulés.

Le montant facturé en 2013, s'élève à 328 KDT.

1.3. Contrat d'application CONNEXIS CASH

L'UBCI a conclu, en date du 18 février 2013, un contrat d'application avec BNP PARIBAS portant sur la mise à disposition au profit de la banque de l'application de cash management CONNEXIS CASH. Le droit d'utilisation concédé est non exclusif, personnel, non transférable et non cessible. Ce contrat est conclu pour une durée de 5 ans à partir de la date de sa signature, avec entrée en vigueur rétroactive au 1^{er} janvier 2010. La durée initiale est prorogeable tacitement par périodes successives de 3 ans. Le contrat d'application prévoit la facturation annuelle, au titre de cette mise à disposition, d'un montant déterminé notamment en fonction du nombre de clients Connexis Cash et révisé selon des conditions d'indexation sur l'indice SYNTEC.

Le montant facturé en 2013, s'élève à 435 KDT.

1.4. Contrat d'application VINCI

L'UBCI a conclu, en date du 18 février 2013, un contrat d'application avec BNP PARIBAS portant sur la mise à disposition au profit de la banque de l'application de gestion des frais généraux, des immobilisations et de la logistique achats VINCI. Le droit d'utilisation concédé est non exclusif, personnel, non transférable et non cessible. Ce contrat est conclu pour une durée de 5 ans à partir de la date de sa signature, avec entrée en vigueur rétroactive au 1^{er} janvier 2010. La durée initiale est prorogeable tacitement par périodes successives de 3 ans. Le contrat d'application prévoit la facturation annuelle, à titre de maintenance applicative et de droit d'utilisation, d'un montant forfaitaire fixe révisé selon des conditions d'indexation sur l'indice SYNTEC. Le montant facturé en 2013, s'élève à 186 KDT et a été comptabilisé parmi les charges. Le contrat prévoit également la facturation annuelle, à titre de production informatique centralisée, d'un montant déterminé en fonction de certains critères de répartition entre les filiales du groupe BNP PARIBAS.

Le montant facturé en 2013, s'élève à 89 KDT.

1.5. Contrat d'application CONNEXIS TRADE

L'UBCI a conclu, en date du 18 février 2013, un contrat d'application avec BNP PARIBAS portant sur la mise à disposition au profit de la banque de l'application d'initiation en ligne des opérations import/export CONNEXIS TRADE. Le droit d'utilisation concédé est non exclusif, personnel, non transférable et non cessible. Ce contrat est conclu pour une durée de 5 ans à partir de la date de sa signature, avec entrée en vigueur rétroactive au 1^{er} janvier 2010. La durée initiale est prorogeable tacitement par périodes successives de 3 ans.

Le contrat d'application prévoit la facturation annuelle, au titre de cette mise à disposition, d'un montant déterminé en fonction de certains critères de répartition entre les filiales du groupe BNP PARIBAS notamment le nombre de clients bénéficiaires.

Le montant facturé en 2013, s'élève à 451 KDT.

1.6. Contrat d'application IVISION

L'UBCI a conclu, en date du 18 février 2013, un contrat d'application avec BNP PARIBAS portant sur la mise à disposition au profit de la banque de l'application de commerce extérieur IVISION. Le droit d'utilisation concédé est non exclusif, personnel, non transférable et non cessible. Ce contrat est conclu pour une durée de 5 ans à partir de la date de sa signature, avec entrée en vigueur rétroactive au 1^{er} janvier 2010. La durée initiale est prorogeable tacitement par périodes successives de 3 ans. Le contrat d'application prévoit la facturation annuelle, au titre de cette mise à disposition, d'un montant forfaitaire fixe révisé selon des conditions d'indexation sur l'indice SYNTEC.

Le montant facturé en 2013, s'élève à 370 KDT.

1.7. Contrat d'application SUN

L'UBCI a conclu en date du 29 mai 2012, un contrat d'application avec BNP PARIBAS portant sur la mise à disposition au profit de la banque de l'application de lutte contre le financement du terrorisme et de la prévention du blanchiment SUN. Le droit d'utilisation concédé est non exclusif, personnel, non transférable et non cessible. Ce contrat est conclu pour une durée de 3 ans à partir de la date de sa signature, avec entrée en vigueur rétroactive au 1^{er} janvier 2011. La durée initiale est prorogeable tacitement par périodes successives d'une année. Le contrat d'application prévoit la facturation annuelle, au titre de cette mise à disposition, d'un montant déterminé en fonction du nombre de clients.

Le montant facturé en 2013, s'élève à 36 KDT.

1.8. Contrat d'application SHINE

L'UBCI a conclu en date du 29 mai 2012, un contrat d'application avec BNP PARIBAS portant sur la mise à disposition au profit de la banque de l'application de contrôle des flux de messages SWIFT SHINE. Le droit d'utilisation concédé est non exclusif, personnel, non transférable et non cessible. Ce contrat est conclu pour une durée de 3 ans à partir de la date de sa signature, avec entrée en vigueur rétroactive au 1^{er} janvier 2010. La durée initiale est prorogeable tacitement par périodes successives d'une année. Le contrat d'application prévoit la facturation annuelle, au titre de cette mise à disposition, d'un montant déterminé en fonction du volume des messages SWIFT échangés.

Le montant facturé en 2013, s'élève à 61 KDT.

1.9. Contrat d'application KONDOR

L'UBCI a conclu en date du 22 avril 2012, un contrat d'application avec BNP PARIBAS portant sur la mise à disposition au profit de la banque de l'application de back-office salle des marchés KONDOR. Le droit d'utilisation concédé est non exclusif, personnel, non transférable et non cessible. Ce contrat est conclu pour une durée de 3 ans à partir de la date de sa signature, avec entrée en vigueur rétroactive au 1^{er} janvier 2011. La durée initiale est prorogeable tacitement par périodes successives d'une année. Le contrat d'application prévoit la facturation annuelle, au titre de cette mise à disposition, d'un montant déterminé en fonction du nombre de licences et révisé selon des conditions d'indexation sur l'indice SYNTEC.

Le montant facturé à ce titre en 2013, s'élève à 382 KDT.

1.10. Contrat d'application APCE/APCP

L'UBCI a conclu, en date du 18 février 2013, un contrat portant sur la mise à disposition et la maintenance de l'application d'automatisation et de la gestion des dossiers de crédits pour les clientèles Entreprise et Professionnel APCE/APCP. Le droit d'utilisation concédé est non exclusif, personnel, non transférable et non cessible. Ce contrat est conclu pour une durée de 3 ans à partir de la date de sa signature, avec entrée en vigueur rétroactive au 1^{er} janvier 2011. La durée initiale est prorogeable tacitement par périodes successives d'un an. Le contrat d'application prévoit la facturation annuelle, au titre de la mise à disposition et de la maintenance, d'un montant forfaitaire fixe révisé selon les conditions d'indexation sur l'indice SYNTEC.

Le montant facturé à ce titre en 2013, s'élève à 58 KDT.

1.11. Contrat d'application SWIFT SIBES

L'UBCI a conclu, en date du 22 janvier 2013, un contrat portant sur la mise à disposition de l'application centralisée de gestion des flux SWIFT (SWIFT SIBES). Le droit d'utilisation concédé est non exclusif, personnel, non transférable et non cessible. Ce contrat est conclu pour une durée de 5 ans à partir de la date de sa signature, avec entrée en vigueur rétroactive au 1^{er} janvier 2010. La durée initiale est prorogeable tacitement par périodes successives de 3 ans. Le contrat d'application prévoit la facturation annuelle, au titre de

cette mise à disposition, d'un montant déterminé en fonction d'une répartition des coûts centraux entre les filiales du groupe BNP PARIBAS sur la base du nombre des messages SWIFT entrants et sortants.

Le montant facturé à ce titre en 2013, s'élève à 142 KDT.

1.12. Contrat d'application INFOCENTRE

L'UBCI a conclu, en date du 22 janvier 2013, un contrat portant sur la mise à disposition de l'application de centralisation des données provenant des différentes applications bancaires et de génération de rapports d'analyse et de contrôle INFOCENTRE. Le droit d'utilisation concédé est non exclusif, personnel, non transférable et non cessible. Ce contrat est conclu pour une durée de 5 ans à partir de la date de sa signature, avec entrée en vigueur rétroactive au 1^{er} janvier 2010. La durée initiale est prorogeable tacitement par périodes successives de 3 ans.

Aux termes dudit contrat, la concession du droit d'utilisation de cette application ne donne pas lieu à une facturation de la part de BNP PARIBAS.

1.13. Contrat d'application BNPINET

L'UBCI a conclu, en date du 14 mai 2013, un contrat avec BNP PARIBAS portant sur la mise à disposition et la maintenance de l'application de consultation et de réalisation d'opérations via internet BNPINET. Le droit d'utilisation concédé est non exclusif, personnel, non transférable et non cessible. Ce contrat est conclu pour une durée de 5 ans à partir de la date de sa signature, avec entrée en vigueur rétroactive au 1^{er} janvier 2011. La durée initiale est prorogeable tacitement par périodes successives de 3 ans. Le contrat d'application prévoit la facturation annuelle, au titre de cette mise à disposition et de la maintenance applicative, d'un montant forfaitaire fixe révisé selon les conditions d'indexation sur l'indice SYNTEC.

Le montant facturé à ce titre en 2013, s'élève à 72 KDT.

Le contrat d'application prévoit également la facturation de prestations de production informatique centralisée dont le montant est déterminé en fonction de certains critères notamment le nombre de clients BNPINET et de connexions à ce service.

Le montant facturé à ce titre en 2013, s'élève à 172 KDT.

1.14. Contrat d'application CONFIRMING

L'UBCI a conclu, en date du 22 octobre 2013, un contrat portant sur la mise à disposition et la maintenance de l'application CONFIRMING permettant de gérer pour le compte de la clientèle Grandes Entreprises un service de règlement fournisseurs à échéance avec possibilité de paiement anticipé. Le droit d'utilisation concédé est non exclusif, personnel, non transférable et non cessible. Ce contrat est conclu pour une durée de 3 ans à partir de la date de sa signature, avec entrée en vigueur rétroactive au 1^{er} janvier 2013. La durée initiale est prorogeable tacitement par périodes successives d'un an.

Le déploiement de cette application a été réalisé en 2013 moyennant la facturation d'un montant de 91 KEURO hors taxes, soit 213 KDT.

Le contrat d'application prévoit également la facturation annuelle au titre de la mise à disposition de cette application, d'un montant forfaitaire fixe révisé selon les conditions d'indexation sur l'indice SYNTEC.

Le montant facturé à ce titre en 2013, s'élève à 85 KDT.

1.15. Contrat d'Application MIB Alternatif CRC Assistance à la mise en place d'un centre de Relations Clients

L'UBCI a conclu, en date du 22 octobre 2013, un contrat portant sur la mise à disposition et la maintenance de l'application MIB Contact Center Alternative V1.0 donnant l'accès à une plateforme de relations clients permettant d'offrir des services téléphoniques. Le contrat est conclu pour une période de 3 ans avec entrée en vigueur rétroactive au 1^{er} janvier 2013. La durée de ce contrat pourra être prorogée tacitement pour des périodes successives d'un an.

L'UBCI a reçu une seule facture au titre de ce projet datant de 2012 pour un montant de 18 KDT.

2. Prestations d'assistance informatique et de services de télécommunication fournies par le groupe BNP PARIBAS

2.1. Maintenance de logiciels

Au cours de l'exercice 2013, le groupe BNP PARIBAS a refacturé à l'UBCI des prestations de maintenance de logiciels acquis par le groupe pour le compte de la banque se détaillant comme suit :

- Licence ORACLE (Licence groupe BNP) pour un montant de 62 KDT ;
- Licence COBOL (Licence Groupe BNP) pour un montant de 68 KDT ;
- Licence ORACLE SIEBEL pour client First pour un montant de 24 KDT ;

- Outil BUSINESS OBJECT pour un montant de 59 KDT ;

Ainsi, le montant total facturé au titre de l'exercice 2013 s'élève à 213 KDT.

2.2. Maintenance matériel informatique

L'UBCI a conclu, en date du 18 novembre 2011, un contrat cadre avec BNP PARIBAS NET LIMITED portant sur des prestations de services de télécommunication et de services accessoires.

Par référence à ce contrat cadre, l'UBCI a conclu avec BNP PARIBAS NET LIMITED les opérations et les contrats de missions suivants :

2.2.1. Contrat WIN FIREWALL

L'UBCI a conclu, en date du 28 juin 2012, un contrat de fourniture et de maintenance de FIREWALL d'une durée de 3 ans, avec entrée en vigueur rétroactive au 1^{er} janvier 2011. Le montant total facturé en 2013, au titre des prestations de maintenance de matériel et de logiciel, s'élève à 59 KDT.

2.2.2. Contrat GLOBAL TELECOMS INFOBLOX

L'UBCI a conclu, en date du 28 juin 2012, un contrat de maintenance de boîtiers INFOBLOX pour une durée d'un an, avec entrée en vigueur rétroactive au 1^{er} janvier 2012 et demeurant en vigueur en 2013. Le montant facturé à ce titre, en 2013, s'élève à 7 KDT.

2.2.3. Contrat INETG

L'UBCI a conclu, en date du 26 octobre 2012, un contrat de maintenance des logiciels installés sur les FIREWALL pour une durée d'un an, avec entrée en vigueur au 1^{er} janvier 2012 et demeurant en vigueur en 2013. Le montant facturé à ce titre, en 2013, s'élève à 59 KDT.

2.2.4. Prestations de maintenance de boîtiers

En 2013, la BNP PARIBAS NET LIMITED a facturé à l'UBCI des prestations de maintenance de Boîtiers Riverbed et de boîtiers Bluecoat, respectivement pour 83 KDT et 48 KDT. Le montant total de ces factures s'élève à 131 KDT.

2.3. Redevances de télécommunication

En 2013, la BNP PARIBAS NET LIMITED a facturé à l'UBCI des redevances au titre des liaisons télé-informatiques internationales avec le groupe BNP PARIBAS. Le montant total des dites redevances s'élève à 408 KDT.

3. Acquisition d'immobilisations incorporelles

En 2013, BNP PARIBAS PROCURMENT TECH a facturé à l'UBCI un montant de 287 KDT au titre de licences MICROSOFT.

4. Contrat de prestation de services informatiques conclu avec la société BDSI filiale de BNP PARIBAS

L'UBCI a conclu en date du 30 janvier 2012, un contrat cadre avec la société BDSI filiale de BNP PARIBAS qui définit les conditions générales de fourniture de prestations et de services visés dans un contrat d'application. Ce contrat cadre est conclu pour une durée d'une année à compter de sa date de signature, renouvelable par tacite reconduction.

Par référence à ce contrat cadre, l'UBCI a conclu, en date du 30 janvier 2012, un contrat d'application portant sur les prestations de services à fournir par la BDSI pour la gestion de son domaine applicatif standard et spécifique, notamment les demandes d'actions, d'assistance et de formation ainsi que la gestion des incidents et des tables de production...etc.

Les prestations de la BDSI sont facturées trimestriellement en fonction du temps passé et en se basant sur un taux journalier de 228 EURO hors taxes au titre de l'intervention d'un profil « Opérationnel » et de 761 EURO hors taxes pour un profil « Management ».

Les prestations facturées, à ce titre, par la BDSI au titre de 2013, totalisent 1.359 KDT et se détaillent comme suit :

- Frais d'assistance informatique : 690 KDT,
- Frais de développement informatique : 669 KDT.

5. Convention d'assistance technique conclue avec BNP PARIBAS

L'UBCI a conclu, en date du 21 octobre 2013, un contrat d'assistance technique avec BNP PARIBAS portant sur certaines prestations ponctuelles susceptibles d'être fournies directement par BNP PARIBAS ou à travers les sociétés qui lui sont affiliées. Ces prestations ponctuelles peuvent concerner notamment :

- L'appui à la gestion des risques ;
- L'appui logistique des ressources humaines ;
- L'organisation, la maîtrise d'ouvrage et Process ;
- Les Services et Produits bancaires ;

- Les prestations mutualisées Groupe ; et
- D'autres services faisant bénéficier la banque de l'expertise du groupe dans certains domaines.

Selon les termes dudit contrat, les prestations ponctuelles sont facturées sur la base des coûts réels avec un mark-up de 6% hors taxes. Le montant annuel desdites prestations est plafonné à un pourcentage du Produit Net Bancaire. Il est révisé annuellement après approbation du conseil d'administration de l'UBCI. Le plafond au titre de l'exercice 2013 est fixé à 1.8% du PNB.

Aucune charge au titre de cette convention n'a été supportée par la banque en 2013.

C. Garanties émises par BNP PARIBAS

En vue de respecter les ratios de division des risques prévus par la circulaire de la BCT n° 91-24 du 17 juillet 1991, telle que complétée et modifiée par les textes subséquents, la BNP PARIBAS a émis au profit de la banque des garanties en couverture des engagements des groupes TUNISIE TELECOM et POULINA, de l'Office des céréales et des sociétés La Rose Blanche, Orange Tunisie et l'ETAP. L'encours desdites garanties s'élève, au 31 décembre 2013, à 156 millions de dinars.

Les garanties accordées sont rémunérées au taux de 0,2% l'an. Les charges supportées par la banque au titre de ces garanties en 2013, s'élèvent à 301 KDT.

D. Obligations et engagements de la banque envers ses dirigeants

1. Les obligations et engagements vis-à-vis des dirigeants tels que visés par l'article 200 nouveau II § 5 du code des sociétés commerciales et approuvés par le conseil d'administration du 18 Juin 2014 se détaillent, pour l'exercice 2013, comme suit :
 - La rémunération annuelle brute du Président du Conseil, telle que fixée par le conseil d'administration réuni le 25 juillet 2013, s'élève à 298 KDT, dont 34 KDT à titre d'indemnité. Le Président du Conseil bénéficie également d'une voiture de fonction et de la prise en charge des frais de carburant et d'assurance groupe. La charge totale supportée par la banque, à ce titre, au cours de l'exercice 2013 s'élève à 323 KDT, dont 9 KDT de charges fiscales.
 - La rémunération de l'administrateur Directeur Général de la banque est déterminée selon les termes de son contrat. Le salaire annuel brut du Directeur Général, tel que prévu par ledit contrat, s'élève à 268 KDT. La banque a mis à sa disposition une voiture de fonction avec la prise en charge des frais de carburant. Elle a mis à sa disposition également un logement de fonction avec la prise en charge des frais d'utilité y afférents et des frais d'entretien. En outre, la banque a pris en charge les frais de scolarité de ses enfants et les billets d'avion d'un voyage. La charge totale supportée par la banque au cours de l'exercice 2013 s'élève à 638 KDT, dont 131 KDT de charges fiscales et sociales.
 - Les membres du conseil d'administration sont rémunérés par des jetons de présence fixés par l'assemblée générale ordinaire statuant sur les états financiers annuels. La charge totale comptabilisée au cours de l'exercice 2013, s'élève à 476 KDT.
2. Les obligations et engagements de l'Union Bancaire pour le Commerce et l'Industrie « UBCI » envers ses dirigeants, tels qu'ils ressortent des états financiers de l'exercice clos le 31 décembre 2013, se présentent comme suit (en Dinars) :

	Président du conseil d'administration		Directeur Général		Membres du Conseil d'Administration (y compris le PCA et le DG)	
	Charge de l'exercice	Passif au 31/12/2013	Charge de l'exercice	Passif au 31/12/2013	Charge de l'exercice	Passif au 31/12/2013
Avantages à court terme	322 790	0	637 919	0	476 000	476 000
Avantages postérieurs à l'emploi	0	0	0	0	0	0
Autres avantages à long terme	0	0	0	0	0	0
Indemnité de fin de contrat de travail	0	0	0	0	0	0
Paiements en actions	0	0	0	0	0	0
Total	322 790	0	637 919	0	476 000	476 000

Tunis, le 31 décembre 2014

Les commissaires aux comptes

Cabinet MS Louzir – Membre de Deloitte Touche
Tohmatsu Limited

Sonia KETARI LOUZIR

FINOR

Fayçal DERBEL

AVIS DES SOCIETES

ETATS FINANCIERS CONSOLIDES

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

Siège Social : 139 Avenue de la Liberté – Tunis

L'Union Bancaire pour le commerce et l'Industrie -UBCI- publie ci-dessous, ses états financiers consolidés arrêtés au 31 décembre 2013 qui annulent et remplacent ceux publiés au bulletin officiel du CMF n°4639 du 4 juillet 2014 tels qu'ils seront soumis à l'approbation de l'assemblée générale ordinaire qui se tiendra en date du 5 février 2015. Ces états sont accompagnés du rapport des Commissaires aux Comptes Mme Sonia KETARI LOUZIR et Mr Fayçal DERBAL.

BILAN CONSOLIDE

(Unité : en milliers de Dinars)

	Notes	31-déc-13	31-déc-12 retraité	31-déc-12
ACTIFS				
Caisse et avoirs auprès de la BCT, CCP, et TGT	1	70 905	85 705	85 705
Créances sur les établissements bancaires et financiers	2	296 868	197 392	197 392
Créances sur la clientèle (*)	3	2 128 676	2 032 829	2 050 159
Portefeuille-titres commercial	4	13 918	12 102	12 102
Portefeuille d'investissement	5	300 207	302 276	302 276
Valeurs immobilisées	6	46 590	50 433	50 433
Actifs d'impôts différés (*)	7	13 131	12 041	6 662
Autres actifs	8	38 891	28 948	28 948
TOTAL ACTIFS		2 909 186	2 721 726	2 733 677
PASSIFS				
Banque Centrale et CCP	9	170 022	70 118	70 118
Dépôts et avoirs des établissements bancaires et Financiers	10	170 135	180 678	180 678
Dépôts et avoirs de la clientèle	11	1 857 103	1 806 245	1 806 245
Emprunts et Ressources spéciales	12	113 651	87 978	87 978
Autres passifs (*)	13	124 869	115 929	118 878
TOTAL PASSIFS		2 435 780	2 260 948	2 263 897
Intérêts des minoritaires dans le résultat		7 636	7 451	7 451
Intérêts des minoritaires dans les réserves		198 990	197 303	197 303
INTERETS MINORITAIRES		206 626	204 754	204 754
CAPITAUX PROPRES DU GROUPE				
Capital		100 008	80 494	80 494
Réserves consolidées et assimilées		154 363	171 713	171 713
Modifications comptables (*)		(9 329)	(9 207)	175
Résultat consolidé (*)		21 738	13 024	12 644
TOTAL DES CAPITAUX PROPRES DU GROUPE	14	266 780	256 024	265 026
TOTAL PASSIFS, INTERETS MINORITAIRES ET CAPITAUX PROPRES CONSOLIDES		2 909 186	2 721 726	2 733 677

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

ÉTAT DES ENGAGEMENTS HORS BILAN CONSOLIDÉ**ARRÊTÉ AU 31 DÉCEMBRE 2013**

(Unité : en milliers de Dinars)

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

ÉTAT DE RESULTAT CONSOLIDE
PERIODE ALLANT DU 1ER JANVIER AU 31 DECEMBRE 2013

(Unité : en milliers de Dinars)

	Notes	Exercice 2013	Exercice 2012 retraité	Exercice 2012
<i>Produits d'exploitation bancaire</i>				
Intérêts et revenus assimilés	21	136 198	118 296	118 296
Commissions (en produits)	22	40 303	38 275	38 275
Gains sur portefeuille-titres commercial et opérations financières	23	11 766	8 917	8 917
Revenus du portefeuille d'investissement	24	13 888	14 817	14 817
Total des produits d'exploitation bancaire		202 155	180 305	180 305
<i>Charges d'exploitation bancaire</i>				
Intérêts encourus et charges assimilées	25	(49 436)	(43 655)	(43 655)
Commissions encourues		(2 767)	(2 240)	(2 240)
Pertes sur portefeuille titres commercial et opérations financières		(318)	(493)	(493)
Total des charges d'exploitation bancaire		(52 521)	(46 388)	(46 388)
PRODUIT NET BANCAIRE		149 634	133 917	133 917
Dotations aux provisions et résultat des corrections de valeurs sur créances, hors bilan et provisions pour passifs (*)	26	(21 812)	(15 390)	(15 770)
Dotations aux provisions et résultats des corrections de valeurs sur portefeuille d'investissement	27	1 546	(1 765)	(1 765)
Autres produits d'exploitation		3 143	3 395	3 395
Frais de personnel		(63 076)	(56 900)	(56 900)
Charges générales d'exploitation		(23 663)	(27 440)	(27 440)
Dotations aux amortissements et aux provisions sur Immobilisations		(10 929)	(11 164)	(11 164)
RESULTAT D'EXPLOITATION		34 843	24 653	24 273
Solde en gain / perte provenant des autres éléments ordinaires		172	61	61
Impôts sur les bénéfices	28	(9 032)	(4 239)	(4 239)
RESULTAT DES ACTIVITES ORDINAIRES		25 983	20 475	20 095
Solde en gain / perte provenant des autres éléments extraordinaires	29	3 391		
Intérêts des minoritaires		(7 636)	(7 451)	(7 451)
RESULTAT NET CONSOLIDE DE L'EXERCICE		21 738	13 024	12 644
Effets des modifications comptables		(9 504)	(9 207)	175
RESULTAT NET DE L'EXERCICE APRES MODIFICATIONS COMPTABLES		12 234	3817	12819
RESULTAT CONSOLIDE PAR ACTION	30	1,087	0,809	0,785

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

ÉTAT DE FLUX DE TRESORERIE CONSOLIDE
PERIODE ALLANT DU 1^{ER} JANVIER AU 31 DECEMBRE 2013

(Unité : en milliers de Dinars)

	Notes	Exercice 2013	Exercice 2012
ACTIVITES D'EXPLOITATION			
Produits d'exploitation bancaire encaissés		187 344	167 917
Charges d'exploitation bancaire décaissées		(47 504)	(54 168)
Prêts / Remboursement de prêts aux établissements financiers		(2 343)	1 334
Dépôts / Retraits dépôts des autres établissements bancaires et financiers		(76)	6
Prêts / Remboursement prêts accordés à la clientèle		(108 561)	(182 011)
Dépôts / Retraits dépôts auprès de la clientèle		45 694	72 656
Acquisition / Cession des titres de placement		(801)	8 165
Sommes versées au personnel et créditeurs divers		(92 077)	(52 376)
Autres flux de trésorerie d'exploitation		(1 053)	11 548
Impôts sur les sociétés		(7 375)	(5 687)
Flux d'exploitation des activités non bancaires		20 530	14 138
Flux de trésorerie affectés aux provenant des activités d'exploitation		(6 222)	(18478)
ACTIVITES D'INVESTISSEMENT			
Revenus encaissés du portefeuille d'investissement		3 138	6 001
Acquisitions / Cessions du portefeuille d'investissement		914	9 384
Acquisitions et cessions des immobilisations		(9 207)	(14 575)
Flux de trésorerie affectés aux activités d'investissement		(2 845)	810
ACTIVITES DE FINANCEMENT			
Emission/Rachat d'action		(6 347)	35 732
Augmentation / diminution des ressources spéciales		24 320	33 238
Dividendes versés		(15 912)	(20 109)
Réduction de capital		0	(4 840)
Encaissement provenant des apports affectés à l'acquisition d'immobilisations		2 644	
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement		4 705	44 021
Variation nette des liquidités et équivalents de liquidités		(6 672)	26 353
Liquidités et équivalents de liquidités en début d'exercice		32 152	5 799
Liquidités et équivalents de liquidités en fin d'exercice	31	25 480	32 152

GROUPE UBCI

NOTES AUX ETATS FINANCIERS CONSOLIDES

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

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

1.1. Référentiel comptable

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

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

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

1.2. Périmètre, méthodes et règles de consolidation

1.2.1. Périmètre

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

1.2.2. Méthodes de consolidation

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

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

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

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

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

1.2.3. Règles de consolidation

1.2.3.1. Coût d'acquisition des titres

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

1.2.3.2. Opérations réciproques et opérations internes

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

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

2. Autres principes comptables d'évaluation et de présentation

2.1. Comptabilisation des engagements et des revenus y afférents

Les engagements de la banque sont composés des rubriques suivantes :

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

2.1.1. Comptabilisation des engagements hors bilan

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

2.1.2. Comptabilisation des prêts auprès de la clientèle

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

2.1.3. Classification des engagements

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

Les actifs courants (Classe 0)

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

Les actifs nécessitant un suivi particulier (Classe 1)

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

Les engagements incertains (Classe 2)

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

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

Les actifs préoccupants (Classe 3)

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

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

Les actifs compromis (Classe 4)

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

2.1.4. Immobilisations données en leasing

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

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

2.1.5. Provisions sur les engagements

2.1.5.1. Provisions individuelles

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

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

(ii) Taux de provision

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

<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.

2.1.5.2. Provisions collectives

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

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

2.1.6. Comptabilisation des revenus sur prêts auprès de la clientèle

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

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

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

2.2. Portefeuille encaissement / Comptes exigibles après encaissement

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

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

2.3.1. Composition du portefeuille titres

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

✓ Le portefeuille-titres commercial

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

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

✓ Le portefeuille d'investissement

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

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

2.3.2. Comptabilisation et évaluation en date d'arrêté

Les titres sont comptabilisés à la date d'acquisition pour leur coût d'acquisition tous frais et charges exclus à l'exception des honoraires d'étude et de conseil engagés à l'occasion de l'acquisition de titres d'investissement, de participation ou de parts dans les entreprises associées et les co-entreprises et parts dans les entreprises liées. Les participations souscrites et non libérées sont enregistrées en engagements hors bilan pour leur valeur d'émission.

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

Les titres de transaction: Ces titres sont évalués à la valeur de marché (le cours boursier moyen pondéré). La variation du cours 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.

2.3.3. Comptabilisation des revenus sur portefeuille-titres

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

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

2.4. Comptabilisation des intérêts encourus et charges assimilées

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

2.5. Comptabilisation des valeurs immobilisées

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

Les taux d'amortissement pratiqués se présentent comme suit :

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

2.6. Conversion des opérations en monnaies étrangères

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

2.7. Provisions pour engagements de retraite

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

2.8. Impôts sur les sociétés

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

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

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

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

2.9. Modifications comptables et reclassements

2.9.1 Provisions additionnelles: Changement de méthodes comptables

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

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

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

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

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

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

L'effet de la nouvelle méthode sur les exercices antérieurs qui a été imputé sur les capitaux propres d'ouverture de l'exercice 2013, s'élève à 14 381KTND. Son effet sur l'exercice 2013 s'est traduit par la constatation d'une dotation aux provisions additionnelle de 1 812 KTND et d'une reprise sur provisions de 586 KTND. L'effet de la modification comptable nette de l'impôt différé sur les exercices antérieurs qui a été imputé sur les capitaux propres consolidés d'ouverture de l'exercice 2013 est de 9 504 KTND.

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

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

2.9.2 Reclassements

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

B. LES SOCIETES RETENUES DANS LE PERIMETRE DE CONSOLIDATION

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

1. Le périmètre et les méthodes de consolidation

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

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

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

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

C. NOTES EXPLICATIVES

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

1. ACTIFS

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

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

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

Note 2 – Créances sur les établissements bancaires et financiers

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

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

Note 3 – Créances sur la clientèle

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

	<u>31/12/2013</u>	<u>31/12/2012</u> <u>retraité</u>	<u>31/12/2012</u>
rêts et comptes rattachés	(1) 2 141 165	2 021 866	2 011 557
dont leasing	88 676	85 420	85 855
Comptes débiteurs de la clientèle	139 878	151 279	151 279
Total brut	2 281 043	2 173 145	2 162 836
Provisions et Agios réservés	(152 367)	(140 316)	(112 677)
Total net	2 128 676	2 032 829	2 050 159

(1) Cette rubrique s'analyse comme suit :

	<u>31/12/2013</u>	<u>31/12/2012</u> <u>retraité</u>	<u>31/12/2012</u>
Crédits accordés à la clientèle	1 884 729	1 765 587	1 765 799
dont Leasing	88 676	85 420	85 855
Autres crédits à la clientèle	97 888	112 171	87 966
Créances douteuses	152 671	138 855	149 590
Créances rattachées	5 877	5 253	8 202
	2 141 165	2 021 866	2 011 557

Note 4 – Portefeuille-titres commercial

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

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

Note 5 – Portefeuille d'investissement

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

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

Note 6 – Valeurs immobilisées

Les valeurs immobilisées ont atteint **46 590** KDT au 31 décembre 2013 contre 50 433 KDT au 31 décembre 2012 et s'analysent comme suit :

	<u>31/12/2013</u>	<u>31/12/2012</u>
Immobilisations corporelles	124 383	121 393
Immobilisations incorporelles	42 380	41 033
Valeurs brutes en fin de période	166 763	162 426
Amortissements	(119 779)	(111 599)
Provisions pour dépréciation	(394)	(394)
Valeurs nettes en fin de période	46 590	50 433

Note 7 – Actifs d'impôts différés

Les actifs d'impôts différés se sont élevés à **13 131** KDT au 31 décembre 2013 contre 12 041 KDT au 31 décembre 2012.

Note 8 – Autres actifs

Le solde de cette rubrique a atteint **38 891** KDT au 31 décembre 2013 contre 28 948 KDT au 31 décembre 2012 et se détaille comme suit :

	<u>31/12/2013</u>	<u>31/12/2012</u>
Débiteurs divers	24 897	18 956
Comptes de régularisation	9 320	8 107
Comptes de Stock	507	373
Créances prises en charge par l'Etat	1 460	1 589
Charges à répartir	81	83

Comptes exigibles après encaissement	3 260	0
Provisions /autres actifs	(634)	(160)
	38 891	28 948

2. PASSIFS

Note 9 – Banque Centrale et CCP

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

BCT

	<u>31/12/2013</u>	<u>31/12/2012</u>
Emprunts au jour le jour et à terme	170 000	70 000
Dettes rattachées	22	118
	170 022	70 118

Note 10 – Dépôts et avoirs des établissements bancaires et financiers

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

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

Note 11 – Dépôts et avoirs de la clientèle

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

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

Note 12 – Emprunts et ressources spéciales

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

	<u>31/12/2013</u>	<u>31/12/2012</u>
Emprunt Obligataire	27 869	0
Autres emprunts	159	159
Ressources étatiques	5 083	5 145
Mobilisation créances	449	449
Crédits partenariat	57 058	66 235
Crédit BIRD	316	316

Ligne BIRD BCT	8 000	-
Autres fonds extérieurs	12 981	15 382
Dettes rattachées à des ressources spéciales	1 736	292
	113 651	87 978

Note 13 – Autres passifs

Le solde de cette rubrique a atteint 124 869 KDT au 31 décembre 2013 contre un solde de 115 929 KDT au 31 décembre 2012. Il s'analyse comme suit :

	<u>31/12/2013</u>	<u>31/12/2012</u> <u>retraité</u>	<u>31/12/2012</u>
Provisions (départ à la retraite, hors bilan,...)	20 530	13 166	13 166
Comptes de régularisation	46 479	36 102	39 051
Créditeurs divers	57 860	60 984	60 984
Comptes exigibles après encaissement	-	5 677	5 677
	124 869	115 929	118 878

Note 14 – Capitaux propres

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

Le total des capitaux propres du groupe, avant affectation du résultat de l'exercice 2013 s'élève à **266 780** KDT. Les contributions de chaque société incluse dans le périmètre de consolidation dans les capitaux propres du groupe se présentent comme suit :

Société	Capital	Réserves consolidées	Modifications comptables (*)	Résultat consolidé	Capitaux propres 2013
UBCI	100 008	136 024	(9 329)	21 337	248 040
UBCI FINANCE		1386		(281)	1 105
GIS		7209		444	7 653
UBCI CAPITAL DEVELOPPEMENT SICAR		500		(27)	473
UBCI DEVELOPPEMENT SICAR		483		(5)	478
UTP		2910		320	3 230
SICAV SALAMBO		1213		(5)	1 208
SICAV HANNIBAL		405		(19)	386
SICAV UNIVERS		1313		(134)	1 179
SICAV ALYSSA		2 920		108	3 028
TOTAL	100 008	154 363	(9 329)	21 738	266 780

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

3. ENGAGEMENTS DU HORS BILAN

Note 15 – Cautions, avals et autres garanties donnés

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

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

Note 16 – Crédits documentaires

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

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

Note 17 – Engagements de financement donnés

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

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

Note 18 – Engagements sur titres

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

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

Note 19 – Garanties reçues

Les garanties reçues se détaillent comme suit :

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

Note 20 – Opérations en devises

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

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

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

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

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

4. ETAT DE RESULTAT

Note 21 – Intérêts et revenus assimilés

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

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

Note 22 – Commissions (en produits)

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

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

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

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

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

Note 24 – Revenus du portefeuille d'investissement

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

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

Note 25 – Intérêts encourus et charges assimilées

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

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

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

Le solde de cette rubrique s'élève à 21 812 KDT en 2013 contre un solde de 15 390 KDT en 2012. Ce solde s'analyse comme suit :

	<u>31/12/2013</u>	<u>31/12/2012</u> <u>retraité</u>	<u>31/12/2012</u>
Dotations aux provisions	25 010	20 929	19 496
Reprises de provisions	(5 723)	(6 744)	(4 930)
Pertes diverses sur créances irrécouvrables	160	312	312
Créances radiées	2 425	1 018	1 018
Récupération sur créances radiées	(60)	(125)	(125)
	21 812	15 390	15 770

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

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

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

Note 28 – Impôts sur les bénéfices

Le solde de cette rubrique s'élève à 9 032 KDT en 2013 contre un solde de 4 239 KDT en 2012. Ce solde s'analyse comme suit :

	<u>31/12/2013</u>	<u>31/12/2012</u>
Impôt exigible	10 623	6 582
Impôt différé	(1 591)	(2 343)
	9 032	4 239

Note 29 – Solde en gain/ perte provenant des éléments extraordinaires

Dans le cadre d'un soutien financier exceptionnel de BNP PARIBAS en faveur de l'UBCI, BNPPARIBAS s'est engagée à lui verser 10 500 KDT. Ce montant correspond aux remboursements des prestations de services informatiques et acquisitions d'immobilisations incorporelles réalisées par et auprès des entités du Groupe conformément aux contrats et conventions en vigueur. La soulte, qui s'élève à 3 293KDT, a été constatée comme gain exceptionnel.

Le solde de cette rubrique s'élève à 3 391 KDT au 31 décembre 2013.

Note 30 – Résultat consolidé par action

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

	<u>31/12/2013</u>	<u>31/12/2012</u> <u>retraité</u>	<u>31/12/2012</u>
Résultat net consolidé (en KDT)	21 738	13 024	12 644
Nombre d'actions ordinaires en circulation	20 001 529	16 098 793	16 098 793
Actions émises durant la période	3 902 736	946 987	946 987
Résultat consolidé de base par action (en dinars)	1,087	0,809	0,785

Note 31 – Liquidités et équivalents de liquidités

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

	<u>31/12/2013</u>	<u>31/12/2012</u>
Caisse	25 623	31 450
Banque Centrale (comptes ordinaires)	45 282	55 268
Banques de dépôts (comptes ordinaires)	21 861	26 022
Banques non-résidentes (comptes ordinaires)	180 224	129 110
Banques de dépôts (comptes au jour le jour et à terme)	91 821	40 387
Banques non-résidentes (prêts au jour le jour et à terme)	(50 000)	(47 937)
Banques de dépôt (comptes ordinaires)	(170 000)	(70 000)
Banques non-résidentes (comptes ordinaires)	(5 447)	(12 584)
Banques non-résidentes (emprunts au jour le jour et à terme)	(113 884)	(119 564)
	25 480	32 152

Note 32 – Passifs éventuels

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

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

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

A la date d'arrêté des présents états financiers, la banque n'a pas reçu de réponse de la part de l'administration fiscale. Les redressements en question sont couverts par des provisions à concurrence de 7.000 KTND.

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

Note 33 – Evènements postérieur à la date de clôture

Les états financiers de la banque sont arrêtés et autorisés pour publication par le Conseil d'Administration du 29 décembre 2014. Par conséquent, ils ne reflètent pas les évènements survenus postérieurement à cette date.

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

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

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

Des états financiers ont été arrêtés par le conseil d'administration du 18 juin 2014 et ont fait l'objet de notre part d'un rapport en date du 25 juin 2014, dans lequel nous avons formulé deux réserves, dont l'une portait sur le Passif éventuel relatif au contrôle fiscal.

En respect des dispositions de l'article 269 du code des sociétés commerciales, ces états financiers ont été modifiés par le conseil d'administration du 17 juillet 2014 en vue de lever la réserve portant sur le passif éventuel relatif au contrôle fiscal. Le résultat de l'exercice est passé ainsi de **18.597 KDT à 16.304 KDT**. Nous avons été, de ce fait, amenés à émettre un nouveau rapport qui s'est substitué à notre premier rapport du 25 juin 2014. Par ailleurs, ces mêmes états financiers ont été modifiés une deuxième fois par le conseil d'administration du 29 décembre 2014 et ce, en vue de prendre en compte l'effet des dispositions de la convention portant sur les dépenses afférentes aux contrats cadres « Applications et prestations de services informatiques » et aux contrats d'applications liés ainsi qu'au contrat d'assistance technique signée, le 30 décembre 2014, entre BNP PARIBAS et l'UBCI. Le résultat de l'exercice modifié passe ainsi de **16.304 KDT à 21.738 KDT**.

Nous sommes, donc, amenés à émettre un troisième rapport modifié qui se substitue aux deux précédents rapports du 25 juin 2014 et du 21 juillet 2014.

I- Rapport sur les états financiers consolidés

Nous avons effectué l'audit des états financiers consolidés de l'Union Bancaire pour le Commerce et l'Industrie (UBCI) tels que modifiés par le conseil d'administration du 29 décembre 2014, comprenant le bilan et l'état des engagements hors bilan arrêtés au 31 décembre 2013, l'état de résultat et l'état de flux de trésorerie pour l'exercice clos à cette date, ainsi qu'un résumé des principales méthodes comptables et d'autres notes explicatives. Ces états financiers font ressortir des capitaux propres positifs de **266.780 KDT**, y compris le résultat bénéficiaire de l'exercice s'élevant à **21.738 KDT**.

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

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

2. Responsabilité des commissaires aux comptes

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

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

Un audit implique la mise en œuvre de procédures en vue de recueillir des éléments probants concernant les montants et les informations fournies dans les états financiers. Le choix des procédures relève du jugement de l'auditeur, de même que l'évaluation du risque que les états financiers consolidés contiennent des anomalies significatives, que celles-ci

proviennent de fraudes ou résultent d'erreurs. En procédant à ces évaluations du risque, l'auditeur prend en compte le contrôle interne en vigueur dans l'entité relatif à l'établissement et la présentation sincère des états financiers afin de définir des procédures d'audit appropriées en la circonstance, et non dans le but d'exprimer une opinion sur l'efficacité de celui-ci. Un audit comporte également l'appréciation du caractère approprié des méthodes comptables retenues et le caractère raisonnable des estimations comptables faites par la direction, de même que l'appréciation de la présentation d'ensemble des états financiers consolidés.

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

3. Opinion

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

4. Paragraphes d'Observation

4.1 Provisions additionnelles

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

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

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

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

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

Notre opinion ne comporte pas de réserve concernant cette question.

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

Ainsi qu'il est indiqué dans la note 32 « Passifs éventuels », la société mère « UBCI » a fait l'objet d'une vérification fiscale approfondie portant sur les différents impôts et taxes au titre de la période allant de 2009 à 2012.

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

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

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

La banque a constitué, en 2013, une provision forfaitaire de 7.000 KDT en couverture du risque associé à cette situation.

Le risque final dépend du dénouement définitif du dossier de contrôle.

Notre opinion ne comporte pas de réserve concernant cette question.

4.3 Gains exceptionnels

Comme il est indiqué dans la note aux états financiers n° 29 « Soldes en gains et pertes provenant des éléments extraordinaires » et en vertu de la convention portant sur les dépenses afférentes aux contrats cadres « Applications et prestations de services informatiques » et aux contrats d'applications liés ainsi qu'au contrat d'assistance technique signée, le 30 décembre 2014, entre la société-mère UBCI et le groupe BNP PARIBAS et aux décisions du conseil d'administration en date du 18 et 29 décembre 2014, le groupe BNP PARIBAS accorde un soutien financier exceptionnel à l'UBCI d'un montant de 17 MDT, dont 10,5 MDT imputés sur les comptes de 2013 permettant ainsi de rembourser les charges des prestations de services informatiques ainsi que les acquisitions d'immobilisations incorporelles faites auprès du groupe courant l'exercice 2013, totalisant 7.207 KDT. Le reliquat du montant du remboursement relatif à l'exercice 2013, soit 3.293 KDT a été enregistré comme gain exceptionnel.

Notre opinion ne comporte pas de réserve concernant cette question.

II- Rapport sur les vérifications et informations spécifiques

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

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

Tunis, le 31 décembre 2014

Les commissaires aux comptes

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

FINOR

Sonia KETARI LOUZIR

Fayçal DERBEL