



# ÉTATS FINANCIERS CONSOLIDÉS ARRÊTÉS AU 31 DÉCEMBRE 2017

## TELS QU'ILS SERONT SOUMIS À L'APPROBATION DE L'ASSEMBLÉE GÉNÉRALE ORDINAIRE DU 26 AVRIL 2018

### BILAN CONSOLIDÉ ARRÊTÉ AU 31 DÉCEMBRE 2017

(En Milliers de Dinars)

Notes	31/12/2017	31/12/2016
<b>ACTIF</b>		
Caisse et avoirs auprès de la BCT, CCP, et TGT	173 364	111 846
Créances sur les établissements bancaires et financiers	178 743	33 331
Créances sur la clientèle	2 753 752	2 562 111
Portefeuille-titres commercial	2 329	39 908
Portefeuille d'investissement	674 375	592 888
Valeurs immobilisées	42 540	45 121
Actifs d'impôts différés	12 052	14 852
Autres actifs	132 780	67 758
<b>TOTAL ACTIFS</b>	<b>3 969 935</b>	<b>3 467 815</b>
<b>PASSIF</b>		
Banque Centrale et CCP	203 040	23 011
Dépôts et avoirs des établissements bancaires et Financiers	292 465	205 345
Dépôts et avoirs de la clientèle	2 398 372	2 210 304
Emprunts et Ressources spéciales	307 420	286 012
Autres passifs (*)	212 123	201 267
<b>TOTAL PASSIFS</b>	<b>3 413 420</b>	<b>2 925 939</b>
Intérêts des minoritaires dans le résultat	7 697	16 286
Intérêts des minoritaires dans les réserves	206 450	209 261
<b>INTERETS MINORITAIRES</b>	<b>214 147</b>	<b>225 547</b>
<b>CAPITAUX PROPRES DU GROUPE</b>		
Capital	100 008	100 008
Réserves consolidées et assimilées	203 230	184 704
Résultat consolidé	39 130	31 617
<b>TOTAL DES CAPITAUX PROPRES DU GROUPE</b>	<b>342 368</b>	<b>316 329</b>
<b>TOTAL PASSIFS, INTERETS MINORITAIRES ET CAPITAUX PROPRES CONSOLIDÉS</b>	<b>3 969 935</b>	<b>3 467 815</b>

### ETAT DE FLUX DE TRÉSORERIE CONSOLIDÉ PÉRIODE ALLANT DU 1<sup>ER</sup> JANVIER AU 31 DÉCEMBRE 2017

(En Milliers de Dinars)

Note	31/12/2017	31/12/2016
<b>ACTIVITES D'EXPLOITATION</b>		
Produits d'exploitation bancaire encaissés	273 624	235 576
Charges d'exploitation bancaire décaissées	(108 373)	(86 345)
Prêts / Remboursement de prêts aux établissements financiers	-	3 461
Dépôts / Retraits dépôts des autres établissements bancaires et financiers	(83)	113
Prêts / Remboursement prêts accordés à la clientèle	(206 097)	(184 730)
Dépôts / Retraits dépôts auprès de la clientèle	197 908	302 258
Acquisition / Cession des titres de placement	29 030	4 107
Sommes versées au personnel et créditeurs divers	(176 282)	(111 574)
Autres flux de trésorerie d'exploitation	18 900	(6 462)
Impôts sur les sociétés	(14 331)	(27 103)
Flux d'exploitation des activités non bancaires	10 186	15 977
<b>FLUX DE TRÉSORERIE AFFECTÉS AUX PROVENANT DES ACTIVITÉS D'EXPLOITATION</b>	<b>24 482</b>	<b>145 278</b>
<b>ACTIVITES D'INVESTISSEMENT</b>		
Revenus encaissés du portefeuille d'investissement	18 132	17 858
Acquisitions / Cessions du portefeuille d'investissement	(91 195)	(141 325)
Acquisitions et cessions des immobilisations	(6 145)	(6 610)
<b>FLUX DE TRÉSORERIE AFFECTÉS AUX ACTIVITÉS D'INVESTISSEMENT</b>	<b>(79 208)</b>	<b>(130 077)</b>
<b>ACTIVITES DE FINANCEMENT</b>		
Emission/Rachat d'action	(9 868)	(319)
Augmentation / diminution des ressources spéciales	19 431	11 517
Dividendes versés	(21 690)	(28 816)
Réduction de capital	-	(2 904)
Encaissement provenant des apports affectés à l'acquisition d'immobilisations	9 419	-
<b>FLUX DE TRÉSORERIE PROVENANT DES (AFFECTÉS AUX) ACTIVITÉS DE FINANCEMENT</b>	<b>(2 708)</b>	<b>(20 522)</b>
Variation nette des liquidités et équivalents de liquidités	(57 434)	(5 321)
Liquidités et équivalents de liquidités en début d'exercice	(79 507)	(74 186)
<b>LIQUIDITÉS ET ÉQUIVALENTS DE LIQUIDITÉS EN FIN D'EXERCICE</b>	<b>(136 941)</b>	<b>(79 507)</b>

### ETAT DE RÉSULTAT CONSOLIDÉ PÉRIODE DU 1<sup>ER</sup> JANVIER AU 31 DÉCEMBRE 2017

(En Milliers de Dinars)

Notes	31/12/2017	31/12/2016
<b>PRODUITS D'EXPLOITATION BANCAIRE</b>		
Intérêts et revenus assimilés	21	188 162
Commissions (en produits)	22	50 081
Gains sur portefeuille-titres commercial et opérations financières	23	35 795
Revenus du portefeuille d'investissement	24	31 142
<b>TOTAL DES PRODUITS D'EXPLOITATION BANCAIRE</b>	<b>305 180</b>	<b>263 828</b>
<b>CHARGES D'EXPLOITATION BANCAIRE</b>		
Intérêts encourus et charges assimilées	25	(90 573)
Commissions encourues		(4 811)
Pertes sur portefeuille titres commercial et opérations financières		(302)
<b>TOTAL DES CHARGES D'EXPLOITATION BANCAIRE</b>	<b>(95 686)</b>	<b>(84 823)</b>
<b>PRODUIT NET BANCAIRE</b>		
Dotations / Reprises aux provisions et résultat de corrections de valeurs sur créances, hors bilan et passifs	26	(13 622)
Dotations/reprises sur provisions et résultat de correction de valeurs sur portefeuille d'investissement	27	3 051
Autres produits d'exploitation		4 176
Frais de personnel		(85 129)
Charges générales d'exploitation		(33 562)
Dotations aux amortissements sur immobilisations		(8 256)
<b>RESULTAT D'EXPLOITATION</b>	<b>76 152</b>	<b>59 110</b>
Solde en gain / perte provenant des autres éléments ordinaires		(3 650)
Impôts sur les bénéfices	28	(21 943)
<b>RESULTAT DES ACTIVITES ORDINAIRES</b>	<b>50 559</b>	<b>51 165</b>
Solde en gain / perte provenant des autres éléments extraordinaires		(3 732)
Intérêts des minoritaires		(7 697)
<b>RESULTAT NET CONSOLIDÉ DE L'EXERCICE</b>	<b>39 130</b>	<b>31 617</b>
Effets des modifications comptables		-
<b>RESULTAT NET DE L'EXERCICE APRES MODIFICATIONS COMPTABLES</b>	<b>39 130</b>	<b>31 617</b>
<b>RESULTAT CONSOLIDÉ PAR ACTION</b>	<b>29</b>	<b>1,956</b>

### ETAT DES ENGAGEMENTS HORS BILAN CONSOLIDÉ ARRÊTÉ AU 31 DÉCEMBRE 2017

(En Milliers de Dinars)

Notes	31/12/2017	31/12/2016
<b>PASSIFS ÉVENTUELS</b>		
Cautions, avals et autres garanties données	15	930 861
Crédits documentaires	16	240 766
<b>TOTAL DES PASSIFS ÉVENTUELS</b>	<b>1 171 627</b>	<b>956 727</b>
<b>ENGAGEMENTS DONNÉS</b>		
Engagements de financement en faveur de la clientèle	17	130 795
Engagements sur titres (Participations non libérées)	18	27
<b>TOTAL DES ENGAGEMENTS DONNÉS</b>	<b>130 822</b>	<b>171 313</b>
<b>ENGAGEMENTS REÇUS</b>		
Garanties reçues	19	2 032 441
<b>TOTAL DES ENGAGEMENTS REÇUS</b>	<b>2 032 441</b>	<b>1 898 592</b>

## NOTES AUX ÉTATS FINANCIERS CONSOLIDÉS

#### 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 détient 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.

##### 2.8. 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.

#### B. LES SOCIÉTÉS RETENUES DANS LE PÉRIMÈTRE DE CONSOLIDATION

En application des dispositions prévues par la loi n° 2001-117 du 6 décembre 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	Pourcentage de Contrôle		Pourcentage d'Intérêt		Méthode de consolidation	
	2017	2016	2017	2016	2017	2016
UBCI	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%	Intégration globale	Intégration globale
UBCI BOURSE(*)	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 (en liquidation) (**)	99,90%	99,90%	99,90%	99,90%	Intégration globale	Intégration globale
UBCI CAPITAL Développement SICAR	99,90%	99,90%	99,90%	99,90%	Intégration globale	Intégration globale
U T P SICAF	42,41%	42,41%	42,29%	42,29%	Intégration globale	Intégration globale
HANNIBAL SICAV	21,25%	21,96%	21,25%	21,96%	Intégration globale	Intégration globale
SALAMBO SICAV	1,05%	1,31%	1,05%	1,31%	Intégration globale	Intégration globale
UNIVERS SICAV	51,81%	46,25%	51,81%	45,76%	Intégration globale	Intégration globale
ALYSSA SICAV	2,25%	0,61%	0,02%	0,01%	Intégration globale	Intégration globale

(\*) Suivant le procès-verbal de l'AGE tenue le 9 juin 2017, il a été décidé de changer la dénomination sociale de la société qui deviendra «UBCI Bourse» au lieu de «UBCI Finance»

(\*\*) La filiale UBCI Développement SICAR (en liquidation) est une société d'investissement à capital risque SICAR créée le 28 juin 2011.L'Assemblée Générale Extraordinaire tenue le 13 novembre 2013 a décidé la dissolution anticipée de la société à compter du 4 novembre 2013 et sa mise en liquidation amiable.

#### C. NOTES EXPLICATIVES

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

##### Note 3 – Créances sur la clientèle

Le solde de ce poste s'élève au 31 décembre 2017 à un montant de 2 753 752 KTD contre 2 562 111 KTD au 31 décembre 2016 et se détaille comme suit :

	31/12/2017	31/12/2016
Prêts et comptes rattachés	2 771 679	2 597 501
dont Leasing	144 923	143 161
Comptes débiteurs de la clientèle	161 985	133 209
<b>Total brut</b>	<b>2 933 665</b>	<b>2 730 710</b>
Provisions et Agios réservés	(179 912)	(168 599)
dont Agios réservés	(16 186)	(15 479)
<b>Total net</b>	<b>2 753 752</b>	<b>2 562 111</b>

(1) Cette rubrique s'analyse comme suit :

	31/12/2017	31/12/2016
Crédits accordés à la clientèle	2 510 504	2 343 680
dont Leasing	144 923	143 161
Autres crédits à la clientèle	71 211	71 211
Créances douteuses	182 548	174 703
Créances rattachées	7 416	7 907
	2 771 679	2 597 501

##### Note 4 – Portefeuille-titres commercial

Le solde de ce poste a atteint au 31 décembre 2017 un montant de 2 329KTD contre 39 908 KTD au 31 décembre 2016 et s'analyse comme suit :

	31/12/2017	31/12/2016
Titres de transaction	1 535	40 482
Titres de placement	794	794
Provisions / Dépréciation titres de transactions	-	(1 368)
	2 329	39 908

##### Note 5 – Portefeuille d'investissement

La valeur du portefeuille d'investissement s'élève au 31 décembre 2017 à 674 375KTD contre 592 888KTD au 31 décembre 2016 et s'analyse comme suit :

	31/12/2017	31/12/2016
Titres de participation	213 107	222 344
Titres en portage	39	2 256
Titres d'investissement	444 710	357 259
Créances rattachées/ Titres d'investissement	19 007	17 031
Provisions / Dépréciation titres de Participation	(2 488)	(6 002)
<b>Total Net</b>	<b>674 375</b>	<b>592 888</b>

#### Note 7 – Actifs d'impôts différés

Les actifs d'impôts différés se sont élevés à 12 052KTD au 31 décembre 2017 contre 14 852 KTD au 31 décembre 2016.

#### Note 11 – Dépôts et avoirs de la clientèle

Le solde de cette rubrique a atteint 2 398 372 KTD au 31 décembre 2017 contre un solde de 2 210 304 KTD au 31 décembre 2016 et se détaille comme suit :

	31/12/2017	31/12/2016
Comptes à vue	1 414 961	1 202 427
Comptes d'épargne	639 541	608 716
CAT / BC et autres produits financiers	192 402	235 103
DAT/BC echus non remboursés	6 049	5 245
Autres sommes dues à la clientèle	77 902	54 714
Certificats de dépôts et bons de trésor souscrits par la clientèle	66 000	102 000
Dettes rattachées aux comptes de la clientèle	1 517	2 099
	<b>2 398 372</b>	<b>2 210 304</b>

#### Note 14 – Capitaux propres

A la date du 31 décembre 2017, le capital social du groupe s'élève à 100 008 KTD 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 2017 s'élève à 342 356KTD. 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 en instance d'affectation	Résultat consolidé	Capitaux propres 2017
UBCI	100 008	195 114			39 512	334 634
UBCI BOURSE (*)					-660	719
GIS		1 188			47	1 235
UBCI CAPITAL DEVELOPPEMENT SICAR		609			-44	565
UBCI DEVELOPPEMENT SICAR		499			0	499
UTP		2 552			125	2 677
SICAV SALAMBO		694			23	717
SICAV HANNIBAL		243			24	267
SICAV UNIVERS		919			102	1 021
SICAV ALYSSA		33			1	34
<b>TOTAL</b>	<b>100 008</b>	<b>203 230</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>39 130</b>	<b>342 368</b>

(\*) Suivant le procès-verbal de l'AGE tenue le 9 juin 2017, il a été décidé de changer la dénomination sociale de la société qui deviendra «UBCI Bourse» au lieu de «UBCI Finance».

#### Note 31 – Événements postérieurs à la date de clôture