



ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES AU 30 JUIN 2019

UNION BANCAIRE POUR LE COMMERCE ET L'INDUSTRIE « UBCI » AVIS DES COMMISSAIRES AUX COMPTES SUR LES ETATS FINANCIERS INTERMEDIAIRES AU 30 JUIN 2019

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

1. Introduction

En exécution du mandat de commissariat aux comptes qui nous a été confié par votre Assemblée Générale Ordinaire du 26 Avril 2018 et en application des dispositions de l'article 21 bis de la loi n° 94-117 du 14 novembre 1994, portant réorganisation du marché financier, nous avons procédé à une revue limitée des états financiers intermédiaires de l'UBCI arrêtés au 30 juin 2019 et faisant apparaître à cette date des capitaux propres positifs de 357 465 KDT, y compris un résultat bénéficiaire de 27 496 KDT.

Nous avons effectué un examen limité du bilan et de l'état des engagements hors bilan de l'Union Bancaire pour le Commerce et l'Industrie « UBCI » arrêtés au 30 juin 2019, ainsi que du compte de résultat, de l'état des flux de trésorerie pour la période de six mois se terminant à cette date et des notes contenant un résumé des principales méthodes comptables et d'autres notes explicatives.

La direction est responsable de l'établissement et de la présentation sincère de cette information financière intermédiaire conformément aux principes comptables généralement admis en Tunisie.

Notre responsabilité est d'exprimer une conclusion sur cette information financière intermédiaire sur la base de notre examen limité.

2. Etendue de l'examen limité

Nous avons effectué notre examen limité selon les normes de la profession applicables en Tunisie et relatives aux missions d'examen limité d'informations financières intermédiaires. Un examen limité d'états financiers d'informations financières intermédiaires consiste en des demandes d'informations, principalement auprès des personnes responsables des questions financières et comptables et dans la mise en œuvre de procédures analytiques et d'autres procédures d'examen limité.

L'étendue d'un examen limité est substantiellement inférieure à celle d'un audit effectué selon les Normes ISA et, en conséquence, ne nous permet pas d'obtenir l'assurance que nous avons relevé tous les faits significatifs qu'un audit permettrait d'identifier. En conséquence, nous n'exprimons pas d'opinion d'audit.

3. Conclusion

Sur la base de notre examen limité, nous n'avons pas relevé de faits qui nous laissent à penser que les états financiers intermédiaires ci-joints ne donnent pas une image fidèle de la situation financière de l'Union Bancaire pour le Commerce et l'Industrie « UBCI » au 30 juin 2019, ainsi que de sa performance financière et des flux de trésorerie pour la période de six mois se terminant à cette date, conformément aux principes comptables généralement admis en Tunisie.

4. Paragraphe d'observation

Réflexion stratégique sur la participation de BNP Paribas dans le capital de l'UBCI :

Nous attirons votre attention sur le fait que l'UBCI a été informée le 18 janvier 2019 par BNP Paribas de l'ouverture d'une réflexion stratégique sur sa participation dans le capital de la banque qui s'élève à 50,085%. Dans ce cadre, BNP Paribas a entamé des discussions préliminaires avec des investisseurs potentiels.

A la date du 28 août 2019, le groupe BNP Paribas et le groupe CARTE ont conclu un accord portant sur l'acquisition par le groupe CARTE de 7.800.000 actions de l'UBCI, représentant une participation de 39% du capital de la banque détenue par le groupe BNP Paribas qui conserve une participation de 11,09%. La mise en œuvre de cet accord est soumise à l'obtention des autorisations réglementaires en vigueur.

L'acquéreur a précisé qu'il n'a pas l'intention de dépasser ce niveau de participation.

Notre conclusion ne comporte pas de réserve concernant cette question.

Tunis, Le 28 Août 2019

Les commissaires aux comptes

Cabinet Mourad GUELLATY et Associés

Mourad GUELLATY

DELTA CONSULT

Wael KETATA

BILAN ARRÉTÉ AU 30 JUIN 2019

(En Milliers de Dinars)

Notes	30/06/2019	30/06/2018	31/12/2018	
ACTIF				
AC 1 - Caisse et avoirs auprès de la BCT, CCP, et TGT	4.1	197 024	260 410	304 094
AC 2 - Créances sur les établissements bancaires et financiers	4.2	190 301	126 892	248 509
AC 3 - Créances sur la clientèle	4.3	2 798 992	2 783 583	2 754 147
AC 4 - Portefeuille-titre commercial	4.4	404	2 863	2 797
AC 5 - Portefeuille d'investissement	4.5	392 002	484 106	423 542
AC 6 - Valeurs immobilisées	4.6	41 442	42 382	42 041
AC 7 - Autres actifs	4.7	113 089	76 435	92 996
TOTAL ACTIF		3 733 254	3 776 671	3 868 126
PASSIF				
PA 1 - Banque Centrale et CCP	4.8	129 190	244 120	163 419
PA 2 - Dépôts et avoirs des établissements bancaires et financiers	4.9	167 051	185 317	180 919
PA 3 - Dépôts et avoirs de la clientèle	4.10	2 589 952	2 438 252	2 625 688
PA 4 - Emprunts et Ressources spéciales	4.11	302 538	368 358	348 901
PA 5 - Autres passifs (*)	4.12	187 058	214 902	195 228
TOTAL PASSIF		3 375 789	3 450 949	3 514 155
CAPITAUX PROPRES				
CP 1 - Capital		100 008	100 008	100 008
CP 2 - Réserves		229 958	206 210	206 210
CP 4 - Autres capitaux propres		3	3	3
CP 6 - Résultat de l'exercice		27 496	19 501	47 750
TOTAL CAPITAUX PROPRES	4.13	357 465	325 722	353 971
TOTAL PASSIF ET CAPITAUX PROPRES		3 733 254	3 776 671	3 868 126

ETAT DES ENGAGEMENTS HORS BILAN ARRÉTÉ AU 30 JUIN 2019

(En Milliers de Dinars)

Notes	30/06/2019	30/06/2018	31/12/2018	
PASSIFS ÉVENTUELS				
HB 1 - Cautions, avals et autres garanties données	4.14	1 310 405	1 303 110	1 410 898
HB 2 - Crédits documentaires	4.15	252 437	218 326	326 116
HB 3 - Actifs donnés en garantie	4.16	129 000	244 000	163 000
TOTAL DES PASSIFS ÉVENTUELS		1 691 842	1 765 436	1 900 014
ENGAGEMENTS DONNÉS				
HB 4 - Engagements de financement en faveur de la clientèle	4.17	119 433	201 667	114 876
HB 5 - Engagements sur titres (Participations non libérées)	4.18	27	27	27
TOTAL DES ENGAGEMENTS DONNÉS		119 460	201 694	114 903
ENGAGEMENTS REÇUS				
HB 7 - Garanties reçues	4.19	2 323 779	2 499 536	2 533 170
TOTAL DES ENGAGEMENTS REÇUS		2 323 779	2 499 536	2 533 170

ETAT DE RÉSULTAT PÉRIODE DU 1^{ER} JANVIER AU 30 JUIN 2019

(En Milliers de Dinars)

Notes	Semestre clos le 30/06/2019	Semestre clos le 30/06/2018	Exercice clos le 31/12/2018	
PRODUITS D'EXPLOITATION BANCAIRE				
PR 1 - Intérêts et revenus assimilés	4.20	130 304	109 894	239 865
PR 2 - Commissions	4.21	28 567	26 961	53 953
PR 3 - Gains sur portefeuille-titres commercial et opérations financières	4.22	17 722	16 653	36 366
PR 4 - Revenus du portefeuille d'investissement	4.23	11 777	15 423	29 050
TOTAL PRODUITS D'EXPLOITATION BANCAIRE		188 370	168 931	359 234
CHARGES D'EXPLOITATION BANCAIRE :				
CH 1 - Intérêts encourus et charges assimilées	4.24	(61 257)	(56 356)	(120 799)
CH 2 - Commissions encourues		(3 286)	(6 379)	(10 034)
TOTAL CHARGES D'EXPLOITATION BANCAIRE		(64 543)	(62 735)	(130 833)
PRODUIT NET BANCAIRE		123 827	106 196	228 401
PR 5 / CH 4 - Dotations aux provisions et résultat de corrections de valeurs sur créances, hors bilan et passif	4.25	1 113	(3 708)	(6 997)
PR 6 / CH 5 - Dotations aux provisions et résultat de corrections de valeurs sur portefeuille d'investissement	4.26	834	1 275	1 299
PR 7 - Autres produits d'exploitation		1 504	1 434	4 152
CH 6 - Charges de personnel		(51 583)	(46 319)	(94 662)
CH 7 - Charges générales d'exploitation	4.27	(21 556)	(20 151)	(40 875)
CH 8 - Dotations aux amortissements des immobilisations		(4 609)	(4 212)	(8 925)
RÉSULTAT D'EXPLOITATION		49 530	34 515	82 394
PR 8 / CH 9 - Solde en gain/perte provenant des autres éléments ordinaires	4.28	(6 329)	155	285
CH 11 - Impôts sur les sociétés (*)	4.29	(15 705)	(13 652)	(31 436)
RÉSULTAT DES ACTIVITÉS ORDINAIRES		27 496	21 018	51 243
PR 9 / CH 10 - Solde en gain/perte provenant des éléments extraordinaires		-	(1 517)	(3 493)
RÉSULTAT NET DE L'EXERCICE		27 496	19 501	47 750
Effets des modifications comptables		-	-	-
RÉSULTAT NET DE L'EXERCICE APRES MODIFICATIONS COMPTABLES		27 496	19 501	47 750
RÉSULTAT PAR ACTION (DT)	4.30	1,375	0,975	2,387

ETAT DE FLUX DE TRÉSORERIE PÉRIODE DU 1^{ER} JANVIER AU 30 JUIN 2019

(En Milliers de Dinars)

Notes	Semestre clos le 30/06/2019	Semestre clos le 30/06/2018	Exercice clos le 31/12/2018	
FLUX DE TRÉSORERIE LIÉS AUX ACTIVITÉS D'EXPLOITATION				
Produits d'exploitation bancaire encaissés (hors revenus du portefeuille d'investissement)		170 677	154 452	331 149
Charges d'exploitation bancaire décaissées		(65 339)	(61 481)	(127 369)
Dépôts / Retraits dépôts auprès d'autres établissements bancaires et financiers		3	85	(235)
Prêts et avances / Remboursement prêts et avances accordés à la clientèle		(43 805)	(30 518)	(8 101)
Dépôts / Retraits dépôts auprès de la clientèle		(37 067)	(11 147)	176 100
Titres de placement / Titres de transaction		2 260	(1 864)	(3 114)
Sommes versées au personnel et créditeurs divers		(49 883)	(63 991)	(105 653)
Autres flux de trésorerie provenant des activités d'exploitation		(42 390)	65 736	(2 562)
Sommes versées à l'État		(23 622)	(17 548)	(31 173)
FLUX DE TRÉSORERIE PROVENANT / AFFECTÉS AUX ACTIVITÉS D'EXPLOITATION		(89 166)	33 724	229 042
FLUX DE TRÉSORERIE LIÉS AUX ACTIVITÉS D'INVESTISSEMENT				
Intérêts et dividendes encaissés sur portefeuille d'investissement		21 679	20 080	30 301
Acquisitions / cessions sur portefeuille d'investissement		22 472	10 941	80 212
Acquisitions / cessions sur immobilisations		(3 844)	(1 721)	(4 528)
FLUX DE TRÉSORERIE PROVENANT / AFFECTÉS AUX ACTIVITÉS D'INVESTISSEMENT		40 307	29 300	105 985
FLUX DE TRÉSORERIE LIÉS AUX ACTIVITÉS DE FINANCEMENT				
Augmentation / diminution des ressources spéciales		(44 451)	58 649	37 458
Dividendes versés		(24 002)	(19 860)	(19 860)
FLUX DE TRÉSORERIE PROVENANT / AFFECTÉS AUX ACTIVITÉS DE FINANCEMENT		(68 453)	38 789	17 598
VARIATION DE TRÉSORERIE		(117 312)	101 813	352 625
TRÉSORERIE AU DÉBUT DE LA PÉRIODE		209 539	(143 086)	(143 086)
TRÉSORERIE À LA CLÔTURE DE LA PÉRIODE	4.31	92 227	(41 273)	209 539



ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES AU 30 JUIN 2019

NOTES AUX ÉTATS 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 ayant été abrogée à son tour par la loi 2016-48 du 11 juillet 2016 relatives aux banques et aux établissements financiers. L'UBCI est une banque de dépôt privée, filiale détenue à raison de 50,085% par BNP Paribas BDDI participation. Le 18 Janvier 2019, l'UBCI a été informé par BNP Paribas de l'ouverture d'une réflexion stratégique sur sa participation dans le capital. Dans ce cadre, BNP Paribas a entamé des discussions préliminaires avec un certain nombre d'investisseurs potentiels. A la date du 28 août 2019, le groupe BNP Paribas et le groupe CARTE ont conclu un accord portant sur l'acquisition par le groupe CARTE de 7.800.000 actions de l'UBCI, représentant une participation de 39% du capital de la banque détenue par le groupe BNP Paribas qui conserve une participation de 11,09%. La mise en œuvre de cet accord est soumise à l'obtention des autorisations réglementaires en vigueur. L'acquéreur a précisé qu'il n'a pas l'intention de dépasser ce niveau de participation. Le capital social est divisé en 20.001.529 actions de 5 DT chacune.

4. NOTES EXPLICATIVES

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

NOTE 4.3 – CRÉANCES SUR LA CLIENTÈLE

Le solde de ce poste s'élève au 30 Juin 2019 à 2 798 992 KDT contre à 2 783 583 KDT au 30 Juin 2018 et se détaille comme suit :

		30/06/2019	30/06/2018	31/12/2018
Portefeuille escompte	(1)	2 511 223	2 466 123	2 501 607
- Activités hors leasing		2 347 222	2 312 655	2 343 653
- Activité de leasing		164 001	153 468	157 954
Comptes débiteurs de la clientèle	(2)	206 893	227 767	180 001
Crédits sur ressources spéciales	(3)	25 706	38 094	30 835
Autres crédits à la clientèle	(4)	232 669	224 300	219 642
Créances rattachées aux comptes de la clientèle		9 877	10 872	4 718
TOTAL BRUT EN KDT		2 986 368	2 967 156	2 936 803
Moins : Agios réservés classes 2, 3&4		(16 152)	(16 488)	(15 960)
Moins : Provisions	(5)	(171 224)	(167 085)	(166 696)
- Provisions individuelles		(152 110)	(149 322)	(148 582)
dont provisions additionnelles		(21 617)	(19 969)	(20 556)
- Provision collective		(19 114)	(17 763)	(18 114)
TOTAL NET EN KDT	(6)	2 798 992	2 783 583	2 754 147

NOTE 4.5 – PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENT

La valeur du portefeuille d'investissement s'élève au 30 Juin 2019 à 392 002 KDT contre 484 106 KDT au 30 Juin 2018 et s'analyse comme suit :

		30/06/2019	30/06/2018	31/12/2018
Titres de participation	(i)	23 606	25 656	25 656
Parts dans les entreprises liées	(ii)	6 509	6 510	6 510
Titres d'investissement		356 778	444 086	376 086
Titres en Portage		36	39	39
Créances rattachées aux titres d'investissement		7 580	10 318	17 756
TOTAL BRUT		394 509	486 609	426 047
Moins : Provision pour dépréciations des titres		(2 507)	(2 503)	(2 505)
TOTAL NET	(iii)	392 002	484 106	423 542

NOTE 4.9 – DÉPÔTS ET AVOIRS DES ÉTABLISSEMENTS BANCAIRES ET FINANCIERS

Le solde de ce poste a atteint 167 051 KDT au 30 Juin 2019 contre 185 317 KDT au 30 Juin 2018 et se détaille comme suit :

		30/06/2019	30/06/2018	31/12/2018
Banques de dépôt	(1)	40 000	45 000	40 000
Banques non-résidentes	(2)	126 088	139 570	140 047
Organismes financiers spécialisés	(3)	10	327	7
Dettes rattachées aux prêts et emprunts interbancaires		953	420	865
Total en KDT		167 051	185 317	180 919

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

	30/06/2019	30/06/2018	31/12/2018
Emprunts au jour le jour et à terme	40 000	45 000	40 000
Total Banques de dépôt en KDT	40 000	45 000	40 000

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

	30/06/2019	30/06/2018	31/12/2018
Comptes ordinaires	19 938	9 025	10 105
Emprunts au jour le jour et à terme	106 150	130 545	129 942
Total banques non-résidentes en KDT	126 088	139 570	140 047

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

	30/06/2019	30/06/2018	31/12/2018
Comptes ordinaires	10	327	7
Total en KDT	10	327	7

NOTE 4.20 – INTÉRÊTS ET REVENUS ASSIMILÉS

Le solde de cette rubrique s'élève à 130 304 KDT au 30 Juin 2019 contre un solde de 109 894 KDT au 30 Juin 2018. Ce poste s'analyse comme suit :

		30/06/2019	30/06/2018	31/12/2018
Produits sur opérations de trésorerie et interbancaire	(i)	3 080	1 399	4 548
Produits sur opérations de crédit	(ii)	119 739	103 503	224 185
Revenus assimilés	(iii)	7 485	4 992	11 132
Total des intérêts et revenus assimilés		130 304	109 894	239 865

NOTE 4.21 – COMMISSIONS

Le solde de cette rubrique s'élève à 28 567 KDT au 30 Juin 2019 contre un solde de 26 961 KDT au 30 Juin 2018. Ce solde se détaille comme suit :

	30/06/2019	30/06/2018	31/12/2018
Commissions prélevées sur les opérations bancaires	22 140	21 202	42 650
Commissions de tenues de comptes	2 861	2 414	4 824
Commissions sur opérations de change manuel	87	80	165
Autres commissions	3 479	3 265	6 314
Total des commissions en KDT	28 567	26 961	53 953

NOTE 4.23 – REVENUS DU PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENT

Ce poste totalise au 30 Juin 2019 un montant de 11 777 KDT contre 15 423 KDT au 30 Juin 2018 et se détaille comme suit :

	30/06/2019	30/06/2018	31/12/2018
Revenus nets sur portefeuilles titres d'investissement	10 808	14 301	27 676
dont Intérêts sur BTA	10 554	12 746	25 069
Dividendes sur portefeuille titres de participation	605	630	517
Intérêts sur emprunt national	362	491	853
Intérêts sur titres en portage	2	1	4
Total des revenus du portefeuille d'investissement	11 777	15 423	29 050

NOTE 4.24 – INTÉRÊTS ENCOURUS ET CHARGES ASSIMILÉES

Le solde de cette rubrique s'élève à 61 257 KDT au 30 Juin 2019 contre un solde de 56 356 KDT au 30 Juin 2018. Ce solde s'analyse comme suit :

	30/06/2019	30/06/2018	31/12/2018
Charges sur opérations de trésorerie et interbancaires	10 806	10 292	22 485
Intérêts sur les dépôts de la clientèle	(1) 37 653	32 079	68 127
Charges sur emprunts obligataires et extérieurs	9 313	10 229	20 769
Charges assimilées	3 485	3 756	9 418
Total des intérêts encourus et charges assimilées	61 257	56 356	120 799

NOTE 4.25 – DOTATIONS AUX PROVISIONS ET RÉSULTATS DES CORRECTIONS DE VALEURS SUR CRÉANCES HORS BILAN ET PASSIFS

Le solde de cette rubrique s'élève à (1 113) KDT au 30 Juin 2019 contre un solde de 3 708 KDT au 30 Juin 2018. Ce solde s'analyse comme suit :

		30/06/2019	30/06/2018	31/12/2018
Dotations aux provisions	(i)	8 272	7 289	18 360
dont provisions additionnelles		1 225	1 299	2 501
Reprises sur provisions	(ii)	(9 486)	(3 532)	(12 609)
dont reprises sur provisions additionnelles		(164)	(333)	(948)
et dont reprises sur provisions sur créances radiées		-	-	(1 188)
Pertes sur créances irrécouvrables couvertes par des provisions		5	7	24
Pertes sur créances irrécouvrables non couvertes par des provisions		159	135	301
Créances radiées		-	-	1 229
Récupération sur créances radiées		(63)	(191)	(308)
Total en KDT		(1 113)	3 708	6 997

(i) Les dotations aux provisions au 30 Juin 2019 se détaillent comme suit :

	30/06/2019
Dotations aux provisions individuelles (Bilan)	6 784
Dont provisions additionnelles	1 225
Dotations aux provisions collectives	1 000
Dotations aux provisions individuelles (Hors Bilan)	1
Dotations aux provisions pour risques et charges	129
Dotations aux provisions des autres actifs courants	100
Dotations aux provisions pour indemnités de départ à la retraite	258
Total des dotations aux provisions en KDT	8 272

(ii) Les reprises sur provisions enregistrées au 30 Juin 2019 se détaillent ainsi :

	30/06/2019
Reprises sur provisions des créances douteuses (Bilan)	3 256
dont provisions additionnelles	164
Reprises sur provisions des créances douteuses (Hors bilan)	-
Reprises sur provisions pour risques et charges	6 230
Total des reprises sur provisions en KDT	9 486

NOTE 4.32 – PARTIES LIÉES

Un contrat conclu avec BNP PARIBAS portant amendement à la convention d'Assistance technique – prestations ponctuelles », aux contrats cadres « Applications et prestations de services informatiques » et aux contrats d'applications liés a été signé le 30 décembre 2014 et approuvé par l'Assemblée Générale Ordinaire du 16 Juin 2015. Celui-ci prévoit que la somme des charges liées à la maintenance évolutive/applicative des applications régies par les contrats cadres et contrats y afférents, ainsi que les charges régies par la convention d'assistance technique prestations ponctuelles, ne saurait dépasser 2,5% du Produit Net Bancaire de l'UBCI, tel que présenté dans les États Financiers approuvés de l'UBCI au titre de l'exercice précédent. Le montant constaté au titre de ces conventions parmi les charges au 30 Juin 2019 est de 2 855 KDT.

NOTE 4.33 – ÉVÈNEMENTS POSTÉRIEURS À LA DATE DE CLÔTURE

Les états financiers de la banque sont arrêtés et autorisés pour publication par le Conseil d'Administration du 28 Août 2019. Par conséquent, ils ne reflètent, pas les événements survenus postérieurement à cette date.