



ETATS FINANCIERS À SOUMETTRE À L'APPROBATION DE L'ASSEMBLÉE GÉNÉRALE ORDINAIRE DU 27 AVRIL 2021

BILAN ARRÊTÉ AU 31/12/2020

	Note	31/12/2020	31/12/2019
(Unité : en Millions de Dinars)			
ACTIF			
Caisse et avoirs auprès de la BCT, CCP, et TGT	5.1	270 050	217 369
Créances sur les établissements bancaires et financiers	5.2	198 864	204 066
Créances sur la clientèle	5.3	2 498 880	2 570 293
Portefeuille-titres commercial	5.4	404	404
Portefeuille d'investissement	5.5	356 514	393 906
Valeurs immobilisées	5.6	35 577	39 479
Autres actifs	5.7	110 433	117 779
TOTAL ACTIF		3 470 722	3 543 296
PASSIF			
Banque Centrale et CCP	5.8		69 186
Dépôts et avoirs des établissements bancaires et Financiers	5.9	51 451	181 855
Dépôts et avoirs de la clientèle	5.10	2 643 543	2 443 354
Emprunts et Ressources spéciales	5.11	172 172	260 744
Autres passifs	5.12	173 964	200 690
TOTAL PASSIF		3 041 130	3 155 829
CAPITAUX PROPRES			
Capital		100 008	100 008
Réserves		287 456	229 958
Autres capitaux propres		3	3
Résultat de l'exercice		42 125	57 498
TOTAL DES CAPITAUX PROPRES	5.13	429 592	387 467
TOTAL PASSIF ET CAPITAUX PROPRES		3 470 722	3 543 296

ÉTAT DES ENGAGEMENTS HORS BILAN ARRÊTÉ AU 31/12/2020

	Note	31/12/2020	31/12/2019
(Unité : en Millions de Dinars)			
PASSIFS EVENTUELS			
Cautions, avals et autres garanties données	5.14	1 049 564	1 256 231
Crédits documentaires	5.15	289 558	216 376
Actifs donnés en garantie	5.16	-	69 000
TOTAL DES PASSIFS EVENTUELS		1 339 122	1 541 607
ENGAGEMENTS DONNES			
Engagements de financement en faveur de la clientèle	5.17	189 468	142 176
Engagements sur titres (Participations non libérées)	5.18	8	8
TOTAL DES ENGAGEMENTS DONNES		189 476	142 184
ENGAGEMENTS REÇUS			
Garanties reçues	5.19	1 850 575	2 193 853
TOTAL DES ENGAGEMENTS REÇUS		1 850 575	2 193 853

ÉTAT DE RÉSULTAT PERIODE DU 1ER JANVIER AU 31 DECEMBRE 2020

	Note	31/12/2020	31/12/2019
(Unité : en Millions de Dinars)			
Produits d'exploitation bancaire :			
Intérêts et revenus assimilés	5.20	237 313	262 443
Commissions	5.21	55 967	58 918
Gains sur portefeuille-titres commercial et opérations financières	5.22	25 067	32 407
Revenus du portefeuille d'investissement	5.23	23 901	26 272
Total produits d'exploitation bancaire		342 248	380 040
Charges d'exploitation bancaire :			
Intérêts encourus et charges assimilées	5.24	(93 388)	(117 257)
Commissions encourues	5.13	(7 372)	(7 774)
Total charges d'exploitation bancaire		(100 760)	(125 031)
PRODUIT NET BANCAIRE		241 488	255 009
Dotations aux provisions et résultat des corrections de valeurs sur créances, hors bilan et passifs	5.25	(14 395)	(281)
Dotations aux provisions et résultat des corrections de valeurs sur portefeuille d'investissement	5.26	2 412	1 759
Autres produits d'exploitation		3 638	4 602
Charges de personnel		(98 048)	(103 149)
Charges générales d'exploitation	5.27	(45 562)	(44 354)
Dotations aux amortissements des immobilisations		(8 551)	(10 080)
RESULTAT D'EXPLOITATION		80 982	103 505
Solde en gain/perte provenant des autres éléments ordinaires	5.28	546	(6 629)
Impôts sur les sociétés Et Contribution Sociale de Solidarité	5.29	(28 244)	(39 378)
RESULTAT DES ACTIVITES ORDINAIRES		53 284	57 498
Solde en gain/perte provenant des éléments extraordinaires	5.30	(11 159)	-
RESULTAT NET DE L'EXERCICE		42 125	57 498
Effets des modifications comptables		-	-
RESULTAT NET DE L'EXERCICE APRES MODIFICATIONS COMPTABLES		42 125	57 498
RESULTAT PAR ACTION (en DT)	5.31	2,106	2,875

ÉTAT DE FLUX DE TRÉSORERIE PERIODE DU 1ER JANVIER AU 31 DECEMBRE 2020

	Note	31/12/2020	31/12/2019
(Unité : en Millions de Dinars)			
FLUX DE TRÉSORERIE LIÉS AUX ACTIVITES D'EXPLOITATION			
Produits d'exploitation bancaire encaissés (hors revenus du portefeuille d'investissement)		311 580	351 359
Charges d'exploitation bancaire décaissées		(102 130)	(125 565)
Dépôts / Retraits dépôts auprès d'autres établissements bancaires et financiers		(68)	102
Prêts et avances / Remboursement prêts et avances accordés à la clientèle		65 841	181 263
Dépôts / Retraits dépôts auprès de la clientèle		199 276	(183 499)
Titres de placement / Titres de transaction		-	2 260
Sommes versées au personnel et créditeurs divers		(148 935)	(124 365)
Autres flux de trésorerie provenant des activités d'exploitation		2 312	(29 747)
Sommes versées à l'État		(53 164)	(50 238)
Flux de trésorerie provenant / affectés aux activités d'exploitation		274 712	21 570
FLUX DE TRÉSORERIE LIÉS AUX ACTIVITES D'INVESTISSEMENT			
Intérêts et dividendes encaissés sur portefeuille d'investissement		17 583	25 072
Acquisitions / cessions sur portefeuille d'investissement		46 109	32 595
Acquisitions / cessions sur immobilisations		(5 041)	(7 452)
Flux de trésorerie provenant / affectés aux activités d'investissement		58 651	50 215
FLUX DE TRÉSORERIE LIÉS AUX ACTIVITES DE FINANCEMENT			
Augmentation / diminution des ressources spéciales		(87 240)	(85 939)
Dividendes versés		-	(23 982)
Plus ou moins-value sur cession de titres		19	-
Flux de trésorerie provenant / affectés aux activités de financement		(87 221)	(109 921)
VARIATION DE TRÉSORERIE		246 142	(38 136)
TRÉSORERIE AU DÉBUT DE LA PÉRIODE		171 403	209 539
TRÉSORERIE À LA CLÔTURE DE LA PÉRIODE	5.32	417 545	171 403



NOTES AUX ETATS FINANCIERS

I. 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, abrogée à son tour par la loi 2016-48 du 11 juillet 2016 relative 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 informée 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%.

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

La mise en œuvre de cet accord a été soumise à l'obtention des autorisations réglementaires en vigueur.

A la date du 24 novembre 2020, l'UBCI a annoncé qu'elle a été informée par le groupe CARTE et le groupe BNP PARIBAS de l'obtention de l'agrément de la Banque Centrale de Tunisie pour l'opération d'acquisition en question, et que la transaction sera réalisée dès la finalisation de toutes les modalités relatives à l'opération.

A la date du 16 mars 2021, la banque a porté à la connaissance de ses actionnaires et du public qu'elle a été informée par le groupe CARTE et le groupe BNP PARIBAS de la réalisation de l'opération d'acquisition. Conformément à l'accord de cession annoncé par les deux groupes le 28 août 2019, BNP PARIBAS conserve une participation de 11,09% au capital de l'UBCI.

3. MÉTHODES COMPTABLES APPLIQUÉES

Conformément aux dispositions de la circulaire de la BCT n° 06-2020 du 19 mars 2020 relative aux mesures exceptionnelles de soutien en faveur des entreprises et aux professionnels, et des circulaires n° 07-2020 et n° 08-2020 relatives aux mesures exceptionnelles de soutien des particuliers, le report des échéances dont la période varie entre trois et sept mois n'a pas été pris en compte pour le calcul de l'antériorité des impayés prévue par la circulaire de la BCT n° 91-24 telle que modifiée par les textes subséquents, ni considéré comme restructuration des crédits.

b- Provisions collectives

Jusqu'au 31 décembre 2019, la banque constituait des provisions collectives en couverture des risques latents sur les engagements courants et les engagements nécessitant un suivi particulier, conformément à la circulaire n° 91-24 relative à la division, couverture des risques et suivi des engagements telle que modifiée par la circulaire n° 2012-20.

Les provisions collectives constituées par la banque s'élevaient, au 31 décembre 2019, à 17 353 KDT.

Au titre de l'exercice 2020, et en application de la circulaire n° 2021-01 modifiant l'article 10 bis de la circulaire n° 91-24 et portant sur une nouvelle méthodologie de détermination des provisions collectives, la banque a constitué des dotations aux provisions complémentaires pour un montant de 6.852 KDT.

L'application de la circulaire n° 91-24 avant modifications apportées par la circulaire n° 2021-01 aurait eu pour effet de constater une reprise de provisions pour un montant de 2.373 KDT.

Les provisions collectives constituées par la banque au 31 décembre 2020, s'élèvent à 24.205 KDT.

Comptabilisation des revenus sur créances de la clientèle

Les intérêts courus au titre de la période de report des échéances effectué en 2020, en application des dispositions des circulaires BCT n° 2020-06, 2020-07 et 2020-08, ont été pris en compte au résultat de l'exercice.

4. IMPACT DE LA PANDEMIE COVID-19

Apparue au cours du dernier trimestre 2019 en Chine, la pandémie de la COVID-19 s'est rapidement étendue à l'ensemble de la planète, amenant les autorités à prendre rapidement de strictes mesures de protection.

Ces dispositions ont permis de contenir la progression de la pandémie, mais n'ont pas été sans conséquence sur l'activité, et toutes les économies ont connu des récessions sans précédent au cours de l'année 2020.

La crise sanitaire, la récession économique et les mesures de soutien prises par les autorités ne sont pas sans conséquences sur les résultats de l'UBCI de 2020.

La présente note a pour objectif de donner une image fidèle de l'impact de la COVID-19.

c-Estimation de l'impact de la pandémie COVID-19 sur le résultat net avant impôt au 31 décembre 2020

Eléments	(Unité : en Millions de Dinars)	
	Montant en MDT	
Baisse de 100 bp des taux directeurs de la BCT	12	
Baisse des commissions liées au confinement	2,4	
Contribution au « Fonds National de lutte contre la Pandémie Covid-19 »	7,6	
Coût des mesures de protection	1	
Taxe conjoncturelle au titre de 2019 et 2020	3,5	
Total hors dotations aux provisions collectives 2020	26,5	
Dotations aux provisions collectives 2020 (circulaire BCT n° 2021-01)	6,9	
Total approximatif (soit 34,5% du RNAI au 31 décembre 2019)	33,4	

II. NOTES AUX ETATS FINANCIERS

NOTE 5.3- CRÉANCES SUR LA CLIENTÈLE

Le solde de ce poste s'élève au 31 décembre 2020 à 2 498 880 KDT contre 2 570 293 KDT au 31 décembre 2019 et se détaille comme suit :

	31/12/2020	31/12/2019
Portefeuille escompte (1)	2 281 442	2 350 830
- Activités hors leasing	2 108 183	2 182 981
- Activité de leasing	(2) 173 259	167 849
Comptes débiteurs de la clientèle	(3) 137 892	150 289
Crédits sur ressources spéciales	(4) 15 750	20 985
Autres crédits à la clientèle	246 319	226 971
Créances rattachées aux comptes de la clientèle	11 143	4 376
TOTAL BRUT EN KDT (5)	2 692 546	2 753 451
Moins : Agios réservés classes 2, 3 et 4	(14 899)	(15 161)
Moins : Provisions	(178 767)	(167 997)
- Provisions individuelles	(6) (154 562)	(150 644)
dont provisions additionnelles	(21 855)	(21 500)
- Provisions collectives	(24 205)	(17 353)
TOTAL NET EN KDT	2 498 880	2 570 293

NOTE 5.5 - PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENT

La valeur du portefeuille d'investissement s'élève au 31 décembre 2020 à 356 514 KDT contre 393 906 KDT au 31 décembre 2019 et s'analyse comme suit :

	31/12/2020	31/12/2019
Titres de participation (i)	13 313	13 444
Parts dans les entreprises liées (ii)	5 775	6 548
Titres d'investissement	314 809	357 915
Titres en Portage	-	36
Créances rattachées aux titres d'investissement	24 535	18 231
Total brut en KDT	358 432	396 174
Moins : Provisions pour dépréciations des titres	(1 918)	(2 268)
Total net en KDT (iii)	356 514	393 906

NOTE 5.7 - AUTRES ACTIFS

Le solde de cette rubrique a atteint 110 433 KDT au 31 décembre 2020 contre 117 779 KDT au 31 décembre 2019 et se détaille comme suit :

	31/12/2020	31/12/2019
Débiteurs divers	48 059	51 951
Comptes de régularisation	37 393	41 508
Comptes de Stocks	854	737
Créances prises en charge par l'État	587	700
Charges à répartir	155	94
Comptes exigibles après encaissement	24 660	23 974
Total brut des autres actifs	111 708	118 964
Provisions pour dépréciation des autres actifs	(1 275)	(1 185)
Total net des autres actifs	110 433	117 779

NOTE 5.10 - DÉPÔTS ET AVOIRS DE LA CLIENTÈLE

Le solde de cette rubrique a atteint 2 643 543 KDT au 31 décembre 2020 contre un solde de 2 443 354 KDT au 31 décembre 2019. Il s'analyse comme suit :

	31/12/2020	31/12/2019
Comptes à vue (i)	1 494 017	1 391 916
Comptes d'épargne (ii)	775 614	701 659
CAT/BC et autres produits financiers (iii)	258 663	242 839
DAT/BC échus non remboursés	12 658	2 702
Autres sommes dues à la clientèle	64 460	55 020
Certificats de dépôts et bons de trésor souscrits par la clientèle (iv)	34 000	46 000
Dettes rattachées aux comptes de la clientèle et intérêts payés d'avance	4 131	3 218
Total des dépôts et avoirs de la clientèle en KDT	2 643 543	2 443 354

NOTE 5.20 - INTÉRÊTS ET REVENUS ASSIMILÉS

Le solde de cette rubrique s'élève à 237 313 KDT au 31 décembre 2020 contre un solde de 262 443 KDT au 31 décembre 2019. Ce poste s'analyse comme suit :

	31/12/2020	31/12/2019
Produits sur opérations de trésorerie et interbancaire (i)	11 673	7 147
Produits sur opérations de crédit (ii)	212 265	240 727
Revenus assimilés (iii)	13 375	14 569
Total des intérêts et revenus assimilés en KDT	237 313	262 443



NOTE 5.21 - COMMISSIONS

Le solde de cette rubrique s'élève à 55 967 KDT au 31 décembre 2020 contre un solde de 58 918 KDT au 31 décembre 2019. Ce solde se détaille comme suit :

	31/12/2020	31/12/2019
Commissions prélevées sur les opérations bancaires	42 995	45 600
Commissions de tenues de comptes	5 658	5 684
Commissions sur opérations de change manuel	75	173
Autres commissions	7 239	7 461
Total des commissions en KDT	55 967	58 918

NOTE 5.30 - PERTES PROVENANT DES ELEMENTS EXTRAORDINAIRES

Conformément aux dispositions de l'article 10 du décret-loi Gouvernemental n° 2020-30 du 10 juin 2020, portant des mesures pour la consolidation des assises de la solidarité nationale et le soutien des personnes et des entreprises suite aux répercussions de la propagation du Coronavirus « Covid-19 », il est institué une taxe conjoncturelle, non déductible fiscalement, au profit du budget de l'Etat pour les années 2020 et 2021 calculée au taux de 2% des bénéfices servant de base pour le calcul de l'impôt sur les sociétés dû au titre des exercices 2019 et 2020 avec un minimum de 5.000 dinars.

La charge constatée par la banque à ce titre s'élève à 3 559 KDT et se détaille comme suit :

Période comptable	Exercice 2019	Exercice 2020
Bénéfices imposables	103 627	74 326
Taux	2%	2%
Taxe conjoncturelle	2 073	1 486
Total de la charge comptabilisée en 2020	3 559	

Par ailleurs, en application de la décision du Conseil d'administration réuni le 31 mars 2020, la banque a procédé à la contribution au « Fonds National de lutte contre la Pandémie de Covid-19 » mis en place par l'Etat pour soutenir les efforts déployés dans le cadre de la lutte contre ladite Pandémie et faire face à ses implications économiques et sociales.

Le montant du don accordé par la banque et constaté parmi les charges exceptionnelles au 31 décembre 2020 s'élève à 7 600 KDT. La charge liée a été déduite lors de la détermination du résultat imposable relatif à l'exercice clos le 31 décembre 2020.

Ainsi, les pertes avant impôt provenant des éléments extraordinaires supportées par la banque, s'élèvent en 2020 à 11 159 KDT.

RAPPORT GENERAL DES COMMISSAIRES AUX COMPTES

1. Opinion

En exécution du mandat de commissariat aux comptes qui nous a été confié par votre Assemblée Générale Ordinaire, nous avons procédé à l'audit des états financiers de l'Union Bancaire pour le Commerce et l'Industrie « UBCI », qui comprennent le bilan et l'état des engagements hors bilan arrêtés au 31 décembre 2020, 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, arrêtés par le Conseil d'administration du 31 mars 2021, font ressortir des capitaux propres positifs de 429.592 KDT, un bénéfice net de 42.125 KDT et une trésorerie positive à la fin de la période de 417.545 KDT.

A notre avis, les états financiers ci-joints présentent sincèrement, dans tous leurs aspects significatifs, la situation financière de l'Union Bancaire pour le Commerce et l'Industrie « UBCI » au 31 décembre 2020, ainsi que sa performance financière et ses flux de trésorerie pour l'exercice clos à cette date, conformément aux principes comptables généralement admis en Tunisie.

2. Fondement de l'opinion

Nous avons effectué notre audit selon les normes internationales d'audit applicables en Tunisie. Les responsabilités qui nous incombent en vertu de ces normes sont plus amplement décrites dans la section « 7. Responsabilités de l'auditeur pour l'audit des états financiers » du présent rapport. Nous sommes indépendants de l'Union Bancaire pour le Commerce et l'Industrie « UBCI » conformément aux règles de déontologie qui s'appliquent à l'audit des états financiers en Tunisie et nous nous sommes acquittés des autres responsabilités déontologiques qui nous incombent selon ces règles.

Nous estimons que les éléments probants que nous avons obtenus sont suffisants et appropriés pour fonder notre opinion d'audit.

4. Observations

4.1 Impact de la pandémie COVID-19

Comme présenté au niveau de la note aux états financiers « 4. Impact de la pandémie COVID-19 », la crise sanitaire liée à la pandémie COVID-19, son impact sur la situation économique du pays et les mesures de soutien prises par les autorités ont eu des conséquences sur le résultat de la banque au titre de l'exercice clos le 31 décembre 2020.

L'impact de ladite crise sur le résultat avant impôt de l'exercice 2020 a été estimé par la banque à un montant de 26,5 millions de dinars correspondant à des charges supplémentaires et des manques à gagner détaillés au niveau de la note précitée.

Notre opinion n'est pas modifiée à l'égard de ce point.

4.2 Impact du changement de la méthodologie de détermination des provisions collectives

Ainsi qu'il est indiqué au niveau du paragraphe « b. Provisions collectives » de la note aux états financiers « 3. Méthodes comptables appliquées », en application de la circulaire BCT n° 2021-01 portant sur une nouvelle méthodologie de détermination des provisions collectives et modifiant l'article 10 bis de la circulaire BCT n° 91-24 relative à la division, couverture des risques et suivi des

engagements, la banque a constitué par prélèvement sur le résultat de l'exercice 2020, des dotations aux provisions collectives complémentaires pour un montant de 6.852 KDT portant le stock des dites provisions au 31 décembre 2020 à 24.205 KDT. L'application des dispositions de la circulaire BCT n° 91-24 avant modification aurait eu pour effet de reprendre des provisions pour un montant de 2.373 KDT.

Notre opinion n'est pas modifiée à l'égard de ce point.

4.3 Changement de contrôle de l'UBCI et passif éventuel

A la date du 16 mars 2021, la banque a porté à la connaissance de ses actionnaires et du public qu'elle a été informée par le groupe CARTE et le groupe BNP PARIBAS de la réalisation de l'opération d'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%, et ce, conformément à l'accord de cession annoncé par les deux groupes le 28 août 2019 ayant obtenu l'agrément de la Banque Centrale de Tunisie au cours du mois de novembre 2020.

Par ailleurs, et ainsi qu'il est indiqué au premier paragraphe de la note « 5.34. Éventualités et événements postérieurs à la date de clôture », l'UBCI bénéficie de la mise à disposition du « Core Banking System ATLAS 2 » et d'un nombre de logiciels et d'applications informatiques nécessaires à son exploitation fournis par des sociétés affiliées au groupe BNP PARIBAS et ses tiers.

Suite au changement de l'actionnaire de référence, l'UBCI sera amenée à la mise en œuvre des travaux de remplacement de son système d'information par un nouveau système complètement indépendant de celui du groupe BNP PARIBAS, et d'encourir, par conséquent, des dépenses relatives à des prestations liées à la transition informatique.

A la date du présent rapport, l'impact financier sur les exercices futurs des dépenses à subir par l'UBCI durant la période de transition, ne peut pas être estimé.

Notre opinion n'est pas modifiée à l'égard de ce point.

4.4 Contrôle fiscal en cours

Ainsi qu'il est indiqué au niveau du deuxième paragraphe de la note aux états financiers « 5.34. Éventualités et événements postérieurs à la date de clôture », la banque a reçu en date du 29 janvier 2021, un avis de vérification fiscale approfondie portant sur les différents impôts, droits et taxes au titre de la période allant de 2017 à 2019. Jusqu'à la date du présent rapport, les travaux de vérification fiscale ne sont pas encore clôturés. Sur la base des informations disponibles à cette date, il n'est pas possible d'évaluer l'éventuel impact financier lié à ce contrôle.

Notre opinion n'est pas modifiée à l'égard de ce point.

Les Commissaires aux Comptes

Cabinet Mourad GUELLATY et Associés
Mourad GUELLATY

DELTA CONSULT
Wael KETATA