

# UBCI

## ***Bilans (en milliers de Dinars) individuel***

<b>ACTIFS</b>	<b>2010</b>	<b>2009</b>	<b>2008</b>	<b>2007</b>	<b>2006</b>	<b>2005</b>	<b>2004</b>
Caisse et avoirs auprès de la BCT, CCP et TGT	62 136	43 916	97 046	58 369	57 447	23 822	22 945
Créances sur les établissements bancaires et financiers	348 613	368 317	153 360	173 391	143 830	166 001	104 639
Créances sur la clientèle	1 594 868	1 164 634	1 247 762	1 078 967	979 501	885 119	802 132
Portefeuille - titres commercial	4 415	10 141	9 130	13 433	28 746	16 708	47 786
Portefeuille d'investissement	101 400	104 429	98 633	106 285	89 212	61 135	58 439
Valeurs immobilisées	56 909	52 895	52 949	49 814	45 212	32 878	30 391
Autres actifs	29 820	26 203	32 823	25 044	23 913	26 491	24 956
<b>TOTAL DES ACTIFS</b>	<b>2 198 161</b>	<b>1 770 535</b>	<b>1 691 703</b>	<b>1 505 303</b>	<b>1 367 861</b>	<b>1 212 154</b>	<b>1 091 288</b>
<b>CAPITAUX PROPRES ET PASSIFS</b>	<b>2010</b>	<b>2009</b>	<b>2008</b>	<b>2007</b>	<b>2006</b>	<b>2005</b>	<b>2004</b>
<b>PASSIFS</b>	<b>1 991 714</b>	<b>1 583 097</b>	<b>1 516 094</b>	<b>1 341 748</b>	<b>1 212 580</b>	<b>1 063 125</b>	<b>940 010</b>
Banque Centrale, CCP et TGT							
Dépôts et avoirs de établissements bancaires	215 272	92 235	103 907	141 994	142 008	73 711	94 051
Dépôts et avoirs de la clientèle	1 661 814	1 398 269	1 298 708	1 073 184	945 559	863 250	711 933
Emprunts et ressources spéciales	47 832	34 939	44 070	71 434	77 174	85 023	96 658
Autres passifs	66 796	57 654	69 409	55 136	47 839	41 141	37 368
<b>INTERETS MINORITAIRES</b>							
<b>CAPITAUX PROPRES</b>	<b>206 447</b>	<b>187 438</b>	<b>175 609</b>	<b>163 555</b>	<b>155 281</b>	<b>149 029</b>	<b>151 278</b>
Capital	75 759	50 000	50 000	50 000	50 000	50 000	50 000
Réserves	103 528	114 244	100 696	95 274	91 982	91 984	91 004
Autres capitaux propres	576	669	763	857	6	39	72
Actions propres							
Résultats reportés	2	2	2	1	135	2	4
Résultat de la période	26 582	22 523	24 148	17 423	13 158	7 004	10 198
<b>TOTAL DES CAPITAUX PROPRES ET PASSIFS</b>	<b>2 198 161</b>	<b>1 770 535</b>	<b>1 691 703</b>	<b>1 505 303</b>	<b>1 367 861</b>	<b>1 212 154</b>	<b>1 091 288</b>

Contact : « Analyse & Ingénierie Financières »

Tél : 216 71 139 500 Fax: 216 71 860 189

E-mail : [analystes@bnacapitaux.com.tn](mailto:analystes@bnacapitaux.com.tn)

## Etat de résultat (en milliers de Dinars)

	2010	2009	2008	2007	2006	2005	2004
<b>Produits d'exploitation bancaire</b>	<b>147 202</b>	<b>129 675</b>	<b>140 692</b>	<b>123 604</b>	<b>107 836</b>	<b>96 618</b>	<b>87 829</b>
Intérêts et revenus assimilés	101 134	87 718	99 653	86 578	77 318	68 718	63 849
Commissions (en produits)	32 219	28 349	25 798	23 813	19 906	17 942	17 031
Gains sur portefeuille-titres commercial et opérations financières	7 390	6 973	7 654	6 380	5 929	6 448	5 455
Revenus du portefeuille d'investissement	6 459	6 635	7 587	6 833	4 683	3 510	1 494
<b>Charges d'exploitation bancaire</b>	<b>38 351</b>	<b>37 122</b>	<b>47 535</b>	<b>41 621</b>	<b>34 355</b>	<b>27 782</b>	<b>23 489</b>
Intérêts encourus et charges assimilées	35 948	35 087	46 010	39 955	32 360	26 198	22 265
Commissions encourues	2 403	2 035	1 525	1 666	1 995	1 584	1 224
<b>Produit Net Bancaire</b>	<b>108 851</b>	<b>92 553</b>	<b>93 157</b>	<b>81 983</b>	<b>73 481</b>	<b>68 836</b>	<b>64 340</b>
Dotations aux provisions et résultat des corrections de valeurs sur créances hors bilan et passif	-5 460	-1 932	-2 491	-4 074	-3 144	-12 352	-7 817
Dotations aux provisions et résultat des corrections de valeurs sur portefeuille d'investissement	-109	44	-41	67	-119	-380	-414
Autres produits d'exploitation	2 001	2 242	1 902	1 936	2 091	2 002	2 034
Frais de personnel	-41 957	-38 000	-34 439	-30 937	-28 703	-25 723	-23 852
Charges générales d'exploitation	-22 232	-17 950	-17 968	-18 394	-17 347	-14 632	-13 154
Dotations aux amortissements et aux provisions	-8 720	-8 216	-7 549	-7 818	-7 219	-7 700	-6 635
<b>Résultat d'exploitation</b>	<b>32 374</b>	<b>28 741</b>	<b>32 571</b>	<b>22 763</b>	<b>19 040</b>	<b>10 051</b>	<b>14 502</b>
Quote part dans les résultats des entreprises mises en équivalence							
Dotation aux amortissements Goodwill							
Amortissement Goodwill négatif							
Solde en gain\perte provenant des autres éléments ordinaires	-646	62	23	125	38	-661	-104
Impôt sur les bénéfices	-7 180	-6 280	-8 446	-5 465	-5 920	-2 411	-4 200
<b>Résultat des activités ordinaires</b>	<b>24 548</b>	<b>22 523</b>	<b>24 148</b>	<b>17 423</b>	<b>13 158</b>	<b>6 979</b>	<b>10 198</b>
Intérêts des minoritaires	2 034						
<b>Résultat net de la période</b>	<b>26 582</b>	<b>22 523</b>	<b>24 148</b>	<b>17 423</b>	<b>13 158</b>	<b>6 979</b>	<b>10 198</b>

## Etat de flux de trésorerie (en milliers de Dinars)

	2010	2009	2008	2007	2006	2005	2004
<b>Flux de trésorerie provenant des activités d'exploitation</b>	<b>-104 287</b>	<b>197 937</b>	<b>68 051</b>	<b>63 823</b>	<b>11 020</b>	<b>77 279</b>	<b>-56 958</b>
Produits d'exploitation bancaire encaissés	138 894	122 512	133 651	116 038	101 723	93 192	86 729
Charges d'exploitation bancaire décaissées	-38 833	-36 921	-44 605	-40 478	-34 722	-27 558	-23 825
Prêts/Remboursements de prêts aux établissements financiers	50 446	-13 087	-17 289	-9 849	559	12 846	-11 068
Dépôts/retraits de dépôts auprès d'autres établissements bancaires et financiers	-2 028	2 051	84	-1 813	324	-118	-415
Prêts et avances/remboursement prêts et avances accordés à la clientèle	-434 988	78 487	-171 674	-102 014	-97 043	-92 344	-58 764
Dépôts/retraits de dépôts de la clientèle	240 059	109 674	214 482	135 290	90 041	102 027	17 914
Acquisition/Cession des titres de placement	5 676	-1 020	4 173	14 920	-11 399	30 973	-29 903
Sommes versées au personnel et créditeurs divers	-56 560	-65 175	-44 747	-44 734	-41 516	-42 397	-37 654
Autres flux de trésorerie provenant des activités d'exploitation	236	11 286	-979	5 452	3 795	6 426	891
Impôt sur les bénéfices	-7 189	-9 870	-5 045	-8 989	-742	-5 768	-863
Flux d'exploitation des activités non bancaires							
<b>Flux de trésorerie provenant des activités d'investissement</b>	<b>3 738</b>	<b>-7 279</b>	<b>4 537</b>	<b>-22 065</b>	<b>-43 496</b>	<b>-10 083</b>	<b>0</b>
Revnus encaissés du portefeuille d'investissement	6 637	6 228	7 408	5 270	1 933	2 882	
Acquisition/Cession du portefeuille d'investissement	9 795	-5 345	7 790	-15 891	-25 914	-2 446	
Acquisition et cessions des immobilisations	-12 694	-8 162	-10 661	-11 444	-19 515	-10 519	
<b>Flux de trésorerie provenant des activités de financement</b>	<b>25 121</b>	<b>-28 589</b>	<b>-32 835</b>	<b>-23 652</b>	<b>-23 214</b>	<b>28 236</b>	<b>-20 001</b>
Emission/Remboursement d'emprunts	25 000	-9 000	-13 500	-8 000	-8 500	49 000	-6 000
Augmentation/Diminution ressources spéciales	12 627	-9 053	-7 333	-5 673	-7 776	-11 544	-6 081
Dividendes versés	-12 506	-10 536	-12 002	-9 979	-6 938	-9 220	-7 920
<b>Variation des liquidités et équivalents de liquidités</b>	<b>-75 428</b>	<b>162 069</b>	<b>39 753</b>	<b>18 556</b>	<b>-55 690</b>	<b>95 432</b>	<b>-111 059</b>
<b>Liquidités et équivalents de liquidités au début de la période</b>	<b>266 947</b>	<b>104 878</b>	<b>65 125</b>	<b>46 569</b>	<b>102 259</b>	<b>6 827</b>	<b>117 886</b>
<b>Liquidités et équivalents de liquidités en fin de période</b>	<b>191 519</b>	<b>266 947</b>	<b>104 878</b>	<b>65 125</b>	<b>46 569</b>	<b>102 259</b>	<b>6 827</b>

Contact : « Analyse & Ingénierie Financières »

Tél : 216 71 139 500 Fax: 216 71 860 189

E-mail : [analystes@bnacapitaux.com.tn](mailto:analystes@bnacapitaux.com.tn)

# UBCI

## Etat des engagements hors bilan (en milliers de Dinars)

	2010	2009	2008	2007	2006	2005	2004
Cautions, avals et autres garanties données	601 588	356 341	287 518	246 219	209 720	209 636	184 483
Crédits documentaires	277 871	353 401	173 770	199 487	134 891	83 272	90 054
Actifs donnés en garantie							
<b>TOTAL DES PASSIFS EVENTUELS</b>	<b>879 459</b>	<b>709 742</b>	<b>461 288</b>	<b>445 706</b>	<b>344 611</b>	<b>292 908</b>	<b>274 537</b>
Engagements de financement donnés	313 475	352 250	262 412	146 690	84 600	80 573	73 700
Engagements sur titres	31	435	19	123	227	492	584
<b>TOTAL DES ENGAGEMENTS DONNES</b>	<b>313 506</b>	<b>352 685</b>	<b>262 431</b>	<b>146 813</b>	<b>84 827</b>	<b>81 065</b>	<b>74 284</b>
Engagements de financement reçus	277						
Garanties reçues	1 180 803	839 652	803 961	651 571	516 210	396 729	233 848
<b>TOTAL DES ENGAGEMENTS RECUS</b>	<b>1 181 080</b>	<b>839 652</b>	<b>803 961</b>	<b>651 571</b>	<b>516 210</b>	<b>396 729</b>	<b>233 848</b>

Contact : « Analyse & Ingénierie Financières »  
Tél : 216 71 788 228 Fax: 216 71 786 239  
E-mail : [analystes@bnacapitaux.com.tn](mailto:analystes@bnacapitaux.com.tn)

## **Bilans (en milliers de Dinars)consolidé**

<b>ACTIFS</b>	<b>2010</b>	<b>2009</b>	<b>2008</b>	<b>2007</b>
Caisse et avoirs auprès de la BCT, CCP et TGT	62 136	43 919	97 050	58 373
Créances sur les établissements bancaires et financiers	348 935	314 207	111 523	149 488
Créances sur la clientèle	1 594 985	1 255 943	1 330 534	1 150 873
Portefeuille - titres commercial	8 207	25 552	26 610	25 673
Portefeuille d'investissement	95 527	82 796	73 499	86 789
Titre mis en équivalence	8 559	2 628	2 288	2 180
Valeurs immobilisées	56 738	56 547	58 914	54 062
Actifs d'impôts différés	3 595	4 317	4 117	3 921
Autres actifs	30 282	30 251	36 007	27 335
<b>TOTAL DES ACTIFS</b>	<b>2 208 964</b>	<b>1 816 160</b>	<b>1 740 542</b>	<b>1 558 694</b>
<b>CAPITAUX PROPRES ET PASSIFS</b>	<b>2010</b>	<b>2009</b>	<b>2008</b>	<b>2007</b>
<b>PASSIFS</b>	<b>1 993 451</b>	<b>1 609 484</b>	<b>1 546 401</b>	<b>1 377 944</b>
Banque Centrale, CCP et TGT				
Dépôts et avoirs de établissements bancaires	215 272	90 076	103 779	141 995
Dépôts et avoirs de la clientèle	1 660 914	1 397 570	1 298 458	1 072 652
Emprunts et ressources spéciales	47 992	49 660	64 456	97 218
Passifs d'impôts différés	222	368	236	382
Autres passifs	69 051	71 810	79 472	65 697
<b>INTERETS MINORITAIRES</b>	<b>2 029</b>	<b>7 878</b>	<b>8 764</b>	<b>8 466</b>
Interets des minoritaires dans le résultat	37	634	738	594
Interets des minoritaires dans les réserves	1 992	7 244	8 026	7 872
<b>CAPITAUX PROPRES DU GROUPE</b>	<b>213 484</b>	<b>198 798</b>	<b>185 377</b>	<b>172 284</b>
Capital	75 759	50 000	50 000	50 000
Réserves	112 553	125 216	110 389	104 733
Autres capitaux propres			0	6
Actions propres			0	0
Résultats consolidé	25 172	23 582	24 988	17 545
<b>TOTAL DES CAPITAUX PROPRES,INTERETS MINORITAIRES ET PASS</b>	<b>2 208 964</b>	<b>1 816 160</b>	<b>1 740 542</b>	<b>1 558 694</b>

Contact : « Analyse & Ingénierie Financières »

Tél : 216 71 139 500 Fax: 216 71 860 189

E-mail : [analystes@bnacapitaux.com.tn](mailto:analystes@bnacapitaux.com.tn)

## Etat de résultat (en milliers de Dinars)

	2010	2009	2008	2007
<b>Produits d'exploitation bancaire</b>	<b>146 324</b>	<b>135 803</b>	<b>146 818</b>	<b>128 750</b>
Intérêts et revenus assimilés	101 133	94 208	97 475	85 271
Revenus des activités d'investissement	4 534	5 521	8 349	7 234
Commissions (en produits)	32 826	28 383	25 788	23 910
Gains sur portefeuille-titres commercial et opérations financières	7 831	7 691	9 354	7 012
<b>Charges d'exploitation bancaire</b>	<b>38 337</b>	<b>38 394</b>	<b>49 469</b>	<b>43 465</b>
Intérêts encourus et charges assimilées	35 931	36 348	47 772	41 769
Commissions encourues	2 403	2 041	1 539	1 680
Pertes sur portefeuille titres commercial et opérations financière	3	5	158	16
<b>Produit Net Bancaire</b>	<b>107 987</b>	<b>97 409</b>	<b>97 349</b>	<b>85 285</b>
Dotations aux provisions et résultat des corrections de valeurs sur créances hors bilan et passif	-5 460	-2 290	-2 463	-3 279
Dotations aux provisions et résultat des corrections de valeurs sur portefeuille d'investissement	-136	-156	-3	-82
Autres produits d'exploitation	2 027	1 958	1 637	1 654
Frais de personnel	-42 365	-39 075	-35 427	-32 065
Charges générales d'exploitation	-22 386	-18 439	-18 742	-18 921
Dotations aux amortissements et aux provisions	-8 726	-8 491	-7 880	-8 156
<b>Résultat d'exploitation</b>	<b>30 941</b>	<b>30 916</b>	<b>34 471</b>	<b>24 436</b>
Quote part dans les résultats des entreprises mises en équivalence	2 150	368	295	242
Dotation aux amortissements Goodwill			0	0
Amortissement Goodwill négatif			0	0
Solde en gain\perte provenant des autres éléments ordinaires	-646	246	-6	113
Impôt sur les bénéfices	-7 236	-7 314	-9 034	-6 652
<b>Résultat des activités ordinaires</b>	<b>25 209</b>	<b>24 216</b>	<b>25 726</b>	<b>18 139</b>
Intérêts des minoritaires	-37	-634	-738	-594
<b>Résultat net de la période</b>	<b>25 172</b>	<b>23 582</b>	<b>24 988</b>	<b>17 545</b>

## Etat de flux de trésorerie (en milliers de Dinars)

	2010	2009	2008	2007
<b>Flux de trésorerie provenant des activités d'exploitation</b>	<b>-96 441</b>	<b>211 939</b>	<b>94 923</b>	<b>69 298</b>
Produits d'exploitation bancaire encaissés	138 890	119 269	130 997	114 362
Charges d'exploitation bancaire décaissées	-38 711	-36 640	-44 299	-40 227
Prêts/Remboursements de prêts aux établissements financiers	50 446	232	2 139	-1 620
Dépôts/retraits de dépôts auprès d'autres établissements bancaires et financiers	-2 028	-127	-1 948	1 472
Prêts et avances/remboursement prêts et avances accordés à la clientèle	-434 989	78 487	-171 674	-102 014
Dépôts/retraits de dépôts de la clientèle	240 008	109 187	214 635	134 928
Acquisition/Cession des titres de placement	13 146	1 434	-1 052	15 011
Sommes versées au personnel et créditeurs divers	-56 560	-65 175	-44 747	-44 734
Autres flux de trésorerie provenant des activités d'exploitation	230	11 772	-1 786	5 494
Impôt sur les bénéfices	-7 189	-9 870	-5 046	-8 989
Flux d'exploitation des activités non bancaires	316	3 370	-2 296	-4 385
<b>Flux de trésorerie provenant des activités de financement</b>	<b>24 942</b>	<b>-38 496</b>	<b>-42 677</b>	<b>-28 469</b>
Emission/Remboursement d'emprunts	25 000	-18 643	-22 984	-12 463
Augmentation/Diminution ressources spéciales	12 627	-9 053	7 333	-5 673
Dividendes versés	-12 685	-10 800	-12 360	-10 333
<b>Flux de trésorerie provenant des activités d'investissement</b>	<b>-3 963</b>	<b>-11 415</b>	<b>7 507</b>	<b>-22 209</b>
Revenus encaissés du portefeuille d'investissement	5 527	5 170	5 735	4 232
Acquisition/Cession du portefeuille d'investissement	3 227	-8 302	12 485	-15 002
Acquisition et cessions des immobilisations	-12 717	-8 283	-10 713	-11 439
<b>Variation des liquidités et équivalents de liquidités</b>	<b>-75 462</b>	<b>162 028</b>	<b>39 753</b>	<b>18 620</b>
<b>Liquidités et équivalents de liquidités au début de la période</b>	<b>266 979</b>	<b>104 951</b>	<b>65 198</b>	<b>46 578</b>
<b>Liquidités et équivalents de liquidités en fin de période</b>	<b>191 517</b>	<b>266 979</b>	<b>124 951</b>	<b>65 198</b>

# UBCI

## Etat des engagements hors bilan (en milliers de Dinars)

	2010	2009	2008	2007
Cautions, avals et autres garanties données	601 588	355 460	286 769	245 565
Crédits documentaires	277 871	353 401	173 770	199 487
Actifs donnés en garantie				
<b>TOTAL DES PASSIFS EVENTUELS</b>	<b>879 459</b>	<b>708 861</b>	<b>460 539</b>	<b>445 052</b>
Engagements de financement donnés	313 475	35 019	266 489	152 063
Engagements sur titres	31	435	19	123
<b>TOTAL DES ENGAGEMENTS DONNES</b>	<b>313 506</b>	<b>35 454</b>	<b>266 508</b>	<b>152 186</b>
Engagements de financement reçus	277			
Garanties reçues	1 180 803	840 780	808 356	654 040
<b>TOTAL DES ENGAGEMENTS RECUS</b>	<b>1 181 080</b>	<b>840 780</b>	<b>808 356</b>	<b>654 040</b>

Contact : « Analyse & Ingénierie Financières »

Tél : 216 71 139 500 Fax: 216 71 860 189

E-mail : [analystes@bnacapitaux.com.tn](mailto:analystes@bnacapitaux.com.tn)