



Union Commercial Bank

BILAN AU 31 DECEMBRE 2001 (en millions de FMG)

BALANCE SHEET AS AT 31ST DECEMBER 2001 (Figures in million of MGF)

ACTIF / ASSETS	2001
TRESORERIE ET OPERATIONS INTERBANCAIRES	
<i>CASH AND INTERBANK OPERATIONS</i>	227,080
Caisse, Banque Centrale, Trésor, Postes	
<i>Cash, Central Bank, Public Treasury, Post Office</i>	183,570
Banques / Banks	43,510
CREDITS A LA CLIENTELE / LOANS TO CUSTOMERS	207,962
Crédits à court terme / Short-term loans	178,194
Crédits à moyen terme / Medium-term loans	19,457
Crédits à long terme / Long-term loans	10,311
AUTRES COMPTES FINANCIERS / OTHER ASSETS	32,828
Débiteurs divers / Sundry debtors	7,669
Comptes de régularisation / Prepayments	502
Valeurs à l'encaissement / Clearing accounts	24,657
TITRES DE PARTICIPATION ET IMMOBILISATIONS	
<i>INVESTMENT IN SECURITIES AND FIXED ASSETS</i>	4,982
TOTAL	472,852

PASSIF / LIABILITIES	2001
BANQUES / BANKS	29,032
DEPOTS DE LA CLIENTELE / CUSTOMERS' DEPOSITS	340,636
Dépôts à vue / <i>Demand deposits</i>	292,846
Dépôts à terme / <i>Time deposits</i>	38,679
Bons de caisse / <i>Certificates of deposit</i>	9,111
AUTRES COMPTES FINANCIERS / OTHER LIABILITIES	36,511
Créanciers divers / <i>Sundry creditors</i>	9,450
Comptes de régularisation / <i>Accruals</i>	7,200
Valeurs exigibles après encaissement / <i>Clearing accounts</i>	19,861
CAPITAUX PERMANENTS / CAPITAL & RESERVES	66,673
Capital	6,000
Provisions et réserves / <i>Provisions & reserves</i>	12,727
Report à nouveau / <i>Profit & loss account</i>	35,814
Résultat de l'exercice / <i>Net Profit for the year</i>	12,132
TOTAL	472,852

COMPTE DE RESULTATS AU 31 DECEMBRE 2001 (en millions de FMG)
PROFIT & LOSS ACCOUNT AS AT 31ST DECEMBER 2001 (in million of MGF)

	2001
Intérêts perçus / <i>Interest received</i>	37,061
Intérêts payés / <i>Interest paid</i>	(12,310)
Intérêts nets / <i>Net Interest</i>	24,751
Commissions et produits divers / <i>Commissions and other Income</i>	12,907
PRODUIT NET BANCAIRE / <i>NET BANKING INCOME</i>	37,658
FRAIS GENERAUX / <i>GENERAL EXPENSES</i>	(10,825)
Charges du personnel / <i>Staff costs</i>	(2,474)
Impôts et taxes / <i>Taxes</i>	(512)
Charges externes / <i>Other costs</i>	(7,839)
RESULTATS AVANT AMORTISSEMENTS ET PROVISIONS <i>PROFIT BEFORE DEPRECIATION AND PROVISIONS</i>	26,833
Dotations aux amortissements / <i>Depreciation</i>	(1,451)
RESULTAT BRUT D'EXPLOITATION / <i>GROSS OPERATING PROFIT</i>	25,382
Dotations aux provisions / <i>Provisions for bad debts</i>	(2,323)
Résultat exceptionnel / <i>Exceptional item</i>	(3,898)
Impôts sur les bénéfices / <i>Corporate tax</i>	(7,029)
RESULTAT NET DE L'EXERCICE / <i>NET PROFIT FOR THE YEAR</i>	12,132

HORS BILAN / OFF BALANCE SHEET

	2001
Cautions, avals et autres garanties en faveur ou d'ordre d'intermédiaires financiers / <i>Guarantees given in favour of financial institutions</i>	30,833
Cautions, avals et autres garanties en faveur ou d'ordre de la clientèle / <i>Guarantees given in favour of customers</i>	129,758
Engagements reçus d'intermédiaires financiers / <i>Commitments received from financial institutions</i>	201,249
Opérations en devises / <i>Foreign currency transactions</i>	18,283
Opérations sur titres / <i>Securities transactions</i>	242,000
TOTAL	622,123