
AVIS DES SOCIETES

ETATS FINANCIERS

Banque Tuniso-Koweitienne – Groupe BPCE

Siège social: 10 bis Avenue Mohamed V - 1001 Tunis

La Banque Tuniso-Koweitienne – Groupe BPCE publie ci-dessous, ses états financiers intermédiaires arrêtés au 30 juin 2012. Ces états sont accompagnés du rapport des commissaires aux comptes, Moncef BOUSSANNOUGA ZAMMOURI et Mohamed Ali ELAOUANI CHERIF.

BILAN
Arrêté au 30 Juin 2012
(unité : en milliers de dinars)

	Notes	30/06/2012	30/06/2011	31/12/2011
ACTIF				
Caisse & avoirs auprès de la BCT, CCP & TGT	1	48 645	38 084	35 918
Créances sur les établissements bancaires & financiers	2	85 981	49 924	33 267
Créances sur la clientèle	3	909 289	748 409	810 676
Portefeuille-titres commercial	4	10 465	6 901	6 889
Portefeuille d'investissement	5	45 085	29 176	33 915
Valeurs immobilisées	6	18 906	16 257	18 789
Autres actifs	7	37 674	35 527	34 138
TOTAL ACTIF		1 156 045	924 278	973 592

PASSIF				
Banque centrale et CCP		120 385	0	91 000
Dépôt & avoirs des établissements bancaires & financiers	8	32 443	23 716	27 993
Dépôt & avoirs de la clientèle	9	743 751	605 881	599 670
Emprunts & ressources spéciales	10	55 541	79 720	66 804
Autres passifs	11	36 566	46 020	23 264
TOTAL PASSIF		988 686	755 337	808 731
CAPITAUX PROPRES				
Capital		100 000	100 000	100 000
Réserves		60 515	61 105	61 105
Autres capitaux propres		4 068	4 261	3 712
Résultats reportés		133	20	20
Résultat de la période		2 642	3 555	23
TOTAL CAPITAUX PROPRES	12	167 358	168 941	164 860
TOTAL PASSIF & CAPITAUX PROPRES		1 156 045	924 278	973 591

ENGAGEMENTS EN HORS BILAN

Arrêté au 30 Juin 2012

(unité : en milliers de dinars)

	Notes	30/06/2012	31/12/2011	30/06/2011
PASSIFS EVENTUELS				
Cautions, avals et autres garanties données	14	97 846	91 314	75 262
Crédits documentaires		72 051	52 453	57 858
TOTAL PASSIFS EVENTUELS		169 897	143 767	133 120
ENGAGEMENTS DONNES				
Engagements de financement donnés	15	13 271	11 102	37 989
Engagements de financement donnés sur découvert Mobilisé		131	142	111
Engagements sur titres		176	176	176
TOTAL ENGAGEMENTS DONNES		13 578	11 420	38 276
ENGAGEMENTS RECUS				
Garantie F.OCEOR de remboursement de crédit		1 490	2 140	21 004
Garantie SOTUGAR de remboursement de crédit		6 471	6 471	6 472
Autres Garanties		598	599	599
TOTAL ENGAGEMENTS RECUS	16	8 559	9 210	28 075

ETAT DE RESULTAT

Arrêté au 30 Juin 2012

(unité: en milliers de dinars)

	Notes	30/06/2012	30/06/2011	31/12/2011
Produits d'exploitation bancaire				
Intérêts et revenus assimilés	17	25 206	21 156	45 743
Commissions	18	4 266	2 309	5 985
Gains sur portefeuille-titres commercial et opérations financières	19	1 457	1 017	2 312
Revenus du portefeuille d'investissement	20	3 825	9 354	9 282
Total produits d'exploitation bancaire		34 754	33 836	63 322
Charges d'exploitation bancaire				
Intérêts encourus et charges assimilées	21	-14 693	-12 996	-28 204
Commissions encourues		-70	-160	-262
Total charges d'exploitation bancaire		-14 763	-13 156	-28 466
PRODUIT NET BANCAIRE		19 990	20 680	34 856
Dotations aux provisions et résultat des corrections de valeurs sur créances, hors bilan & passif, et dotations pour risques et charges	22	-6 258	-6 644	-14 679
Dotations aux provisions & résultat des corrections de valeurs sur portefeuille d'investissement		-93	-647	-910
Autres produits d'exploitation	23	783	521	1 185
Frais de personnel	24	-7 593	-6 745	-13 700
Charges générales d'exploitation	25	-2 960	-2 765	-5 438
Dotations aux amortissements sur immobilisations	26	-1 223	-852	-1 773
RESULTAT D'EXPLOITATION		2 646	3 550	-460
Solde en gain/perte provenant des autres éléments ordinaires		36	38	553
RESULTAT AVANT IMPOT		2 682	3 588	93
Impôt sur les bénéfices		-40	-33	-70
RESULTAT DE LA PERIODE		2 642	3 555	23

ETAT DES FLUX DE TRESORERIE
Période du 1er Janvier au 30 Juin 2012

(unité: en milliers de dinars)

	Notes	30/06/2012	31/12/2011
ACTIVITES D'EXPLOITATION			
Produits d'exploitation bancaire encaissés		29 476	50 955
Charges d'exploitation bancaire décaissées		-19 812	-39 419
Prêts et avances/remboursement prêts & avances accordés à la clientèle		-75 143	-77 953
Dépôts/retraits de dépôts de la clientèle		124 515	10 438
Titres de placement		213	5 267
Sommes versées au personnel & crédateurs divers		-7 315	-13 102
Autres flux de trésorerie		-2 316	-5 409
Flux de trésorerie net provenant des activités d'exploitation		49 619	-69 223
ACTIVITES D'INVESTISSEMENT			
Intérêts & dividendes encaissés sur portefeuille d'investissement		1 796	3 822
Acquisitions/cessions sur portefeuille d'investissement		-11 263	-4 424
Acquisitions/cessions sur immobilisations		-1 223	-3 233
Flux de trésorerie net affectés aux activités d'investissement		-10 691	-3 835
ACTIVITES DE FINANCEMENT			
Remboursement d'emprunts		-11 669	-55 156
Augmentation/diminution ressources spéciales		-1 464	-5 227
Dividendes versés		0	0
Flux de trésorerie net affectés aux activités de financement		-13 133	-60 382
Variation nette des liquidités et équivalents de liquidités au cours de l'exercice		25 796	-133 440
Liquidités et équivalents en début d'exercice		-58 862	74 578
Liquidités et équivalents en fin d'exercice	27	-33 066	-58 864

NOTES AUX ETATS FINANCIERS INTERMEDIAIRES
AU 30 JUIN 2012

1. REFERENTIEL D'ELABORATION ET DE PRESENTATION DES ETATS FINANCIERS

Les états financiers de la BTK-BPCE sont préparés et présentés conformément aux principes comptables généralement admis en Tunisie notamment à la norme comptable générale n° 01 du 30 décembre 1996 et les normes comptables bancaires (NCT 21 à 25) applicables à partir du 1^{er} janvier 1999 et aux règles de la Banque Centrale de Tunisie édictées par le circulaire n° 91-24 du 17 décembre 1991 telle que modifiée par le circulaire n° 99-04 et n° 2001-12.

2. BASES DE MESURE

Les états financiers de la BTK-BPCE sont élaborés sur la base de la valeur des éléments du patrimoine au coût historique.

3. PRINCIPES COMPTABLES PERTINENTS APPLIQUES

3.1- Comptabilisation des prêts et revenus y afférents

Les engagements de financement sont inscrits en hors bilan à mesure qu'ils sont contractés et sont transférés au bilan au fur et à mesure des débloques de fonds pour la valeur nominale.

Les commissions d'étude et de gestion sont prises en compte en totalité dans le résultat à l'issue du premier déblocage.

Les commissions d'aval sont prises en compte en résultat dans la mesure où elles sont encourues sur la durée de l'engagement.

Les revenus des prêts à intérêts précomptés, contractés par la banque sont pris en compte, à l'échéance convenue, dans un compte de créance rattachée et sont portés en résultat au prorata temporis à chaque arrêté comptable.

Les revenus des prêts à intérêts post-comptés sont pris en compte en résultat à mesure qu'ils sont courus.

Les intérêts courus et non échus relatifs aux prêts classés parmi les « actifs courants » (classe A) ou parmi les « actifs nécessitant un suivi particulier » (classe B1), au sens de la circulaire BCT N° 91-24, sont portés au résultat à mesure qu'ils sont courus. Ceux relatifs aux prêts classés parmi les « actifs incertains » (classe B2), les « actifs préoccupants » (classe B3) ou parmi les « actifs compromis » (classe B4), au sens de la circulaire BCT N° 91-24, sont inscrits en actif soustractif sous le poste « agios réservés ».

Les intérêts échus et non encore encaissés relatifs aux relations de la classe 2, 3 ou 4 sont inscrits en actif soustractif sous le poste « agios réservés ». Ces intérêts sont pris en compte en résultat lors de leur encaissement effectif.

3.2. Provisions individuelles

Les provisions pour risque sur prêts sont déterminées sur la base des taux suivants arrêtés par classe de risque conformément aux normes de division de couverture des risques et de suivi des engagements

objet de la circulaire BCT N° 91-24, appliqués aux risques encourus (soit le montant de l'engagement déduction faite des agios réservés et de la valeur des garanties obtenues).

- Actifs incertains (classe B2) : 20 %
- Actifs préoccupants (classe B3) : 50 %
- Actifs compromis (classe B4) : 100 %

3.3. Provisions collectives

Jusqu'à la clôture de l'exercice 2010, seules les règles de classification des actifs et de couverture des risques édictées par la circulaire n° 91-24 du 17 Décembre 1991, étaient applicables.

En 2011 et suite aux événements post révolution qu'a connus le pays, ces règles ont été adaptées et ce, à travers la circulaire n° 2011-04 du 12 Avril 2011 relative aux mesures conjoncturelles de soutien aux entreprises économiques affectées par les retombées des événements survenus qui prévoit notamment ce qui suit :

- Le rééchelonnement des échéances échues ou à échoir au cours de la période allant du 1er Décembre 2010 jusqu'au 31 Décembre 2011 ainsi que les utilisations additionnelles en crédits de gestion pour faire face à la situation exceptionnelle post-révolution ;
- Les rééchelonnements ainsi réalisés ne doivent donner lieu ni à la classification du client concerné en classes 2, 3 ou 4, ni à la révision de sa classification au 31 décembre 2010.

Par ailleurs et en application des dispositions de la circulaire n° 2012-02 du 11 janvier 2012, les établissements de crédit ne doivent pas incorporer dans leurs produits les intérêts demeurés impayés à la date du rééchelonnement et relatifs aux engagements ayant bénéficié d'arrangements dans le cadre de la circulaire n° 2011-04.

Parallèlement, et en application de la note aux établissements de crédit n° 2012-08 du 2 Mars 2012, relative à l'évaluation des engagements dans le cadre des mesures précitées, une provision collective a été constituée par prélèvement sur les résultats de l'exercice, pour couvrir les risques latents sur l'ensemble des actifs courants et ceux nécessitant un suivi particulier.

A ce titre, les provisions constituées par la banque pour le premier semestre 2012, s'élèvent à 286 KDT.

3.2- Comptabilisation du portefeuille-titres et revenus y afférents

Composition du portefeuille-titres

Le portefeuille titres est composé du portefeuille commercial et du portefeuille d'investissement.

(i) Le portefeuille-titres commercial :

- a) Titres de transaction : Ce sont des titres qui se distinguent par leur courte durée de détention (inférieure à 3 mois) et par leur liquidité.

b) Titres de placement : Ce sont les titres qui ne répondent pas aux critères retenus pour les titres de transaction ou d'investissement.

(ii) Le portefeuille d'investissement :

Le portefeuille d'investissement comprend:

- a) Les titres représentant des parts de capital dans les entreprises dont la possession durable est considérée utile à l'activité de la banque (titres de participation à caractère durable): titres de participation, parts dans les entreprises associées et parts dans les entreprises liées ;
- b) Les titres représentant des participations de financement ayant fait l'objet d'une convention de rétrocession mais qui ne sont pas encore définitivement cédés.

Comptabilisation et évaluation à la date d'arrêté

Les titres sont comptabilisés à la date d'acquisition pour leur coût d'acquisition tous frais et charges exclus à l'exception des honoraires d'étude et de conseil engagés à l'occasion de l'acquisition de titres d'investissement, de participation ou de parts dans les entreprises associées et les co-entreprises et parts dans les entreprises liées.

Les participations souscrites et non libérées sont enregistrées en engagements hors bilan pour leur valeur d'émission.

A la date d'arrêté, il est procédé à l'évaluation des titres comme suit :

- Les titres de transaction : Ces titres sont évalués à la valeur de marché (le cours boursier moyen pondéré). La variation du cours consécutive à leur évaluation à la valeur de marché est portée en résultat.
- Les titres de placement : Ces titres sont valorisés pour chaque titre séparément à la valeur du marché pour les titres cotés. Il ne peut y avoir de compensation entre les plus-values latentes de certains titres avec les pertes latentes sur d'autres titres.
La moins-value latente ressortant de la différence entre la valeur comptable et la valeur de marché donne lieu à la constitution de provision contrairement aux plus-values latentes qui ne sont pas constatées.
- Les titres d'investissement : Ces titres sont valorisés pour chaque titre séparément à la valeur du marché pour les titres cotés et la valeur mathématique pour les titres non cotés. Le traitement des plus-values latentes sur ces titres est le même que celui prévu pour les titres de placement.

Comptabilisation des revenus sur portefeuille-titres

Les intérêts sont pris en compte en produits de façon étalée sur la période concernée. Les intérêts courus sur les participations en rétrocession dont l'encaissement effectif est raisonnablement certain sont constatés en produits.

Les dividendes sur les titres à revenu variable détenus par la banque sont pris en compte en résultat dès le moment où leur distribution a été officiellement approuvée.

3.3- Comptabilisation des ressources et charges y afférentes

Les engagements de financement reçus sont portés en hors bilan à mesure qu'ils sont contractés et sont transférés au bilan au fur et à mesure des tirages effectués.

Les intérêts et les commissions de couverture de change sur emprunts sont comptabilisés parmi les charges à mesure qu'ils sont courus.

3.4- Opérations en devises

Conformément aux dispositions prévues par les normes comptables sectorielles des Etablissements Bancaires, les Etats Financiers sont arrêtés en tenant compte des créances et dettes en devises et de la position de change en devises convertie sur la base du dernier cours de change interbancaire du mois de juin 2012. Les gains et les pertes de changes résultant de la réévaluation de la position de change sont pris en compte dans le résultat arrêté au 30-06-2012.

3.5- Immobilisations et autres actifs non courants

Les immobilisations sont comptabilisées à leur coût d'acquisition et sont amorties selon la méthode linéaire.

Les taux d'amortissement appliqués sont les suivants :

- Mobilier et matériel de bureaux	10 ans	10 %
- Matériel de transport	5 ans	20%
- Matériel informatique	7 ans	15%
- Logiciel	3 ans	33%
- A. A. et installations	10 ans	10%
- Immeuble d'exploitation (fondation et gros œuvres)	50 ans	2%
- Baies vitrées et carrelages	20 ans	5%
- Boiserie, quincaillerie et ameublements fixes	20 ans	5%
- Installations d'éclairage et de climatisation	10 ans	10%
- Ascenseurs et installations diverses	10 ans	10%
- Fonds de commerce	20 ans	5%

3.6- Impôt sur les bénéfices

Le résultat fiscal est déterminé en application des règles du droit commun.

Toutefois, et conformément aux dispositions de la loi de finances pour la gestion de l'exercice 2006, la déduction des provisions pour créances douteuses et des provisions pour dépréciations des titres a été faite dans la limite de 100% du bénéfice imposable .

La loi des finances pour la gestion de l'année 2011 a prévu la déduction des dites provisions dans la limite de 100% du bénéfice imposable sans limitation dans la durée.

NOTES EXPLICATIVES (*Les chiffres sont exprimés en mDT : milliers de Dinars*)

ACTIF

Note 1- Caisse et avoirs auprès de la BCT, CCP, TGT

Les caisses et avoirs auprès de la BCT, CCP et TGT s'élèvent au 30 Juin 2012 à 48 645 mDT contre 35 918 mDT au 31 Décembre 2011, soit une augmentation de 12 727 mdt se détaillant comme suit :

Intitulé	30/06/2012	31/12/2011	Variation
- Caisses en dinars	2 429	2 762	-333
- Caisse en devises	1 237	961	276
- Avoirs en dinars auprès de la BCT	33 591	12 067	21 524
- Avoirs en devises auprès de la BCT (*)	11 389	20 128	-8 739
Total	48 645	35 918	12 727

(*) *Les avoirs en devise regroupent des placements auprès de la BCT (j.j. & à terme pour un montant de (11 389 mDT).*

Note 2 – Créances sur les établissements bancaires et financiers

Les créances sur les établissements bancaires et financiers s'élèvent au 30 Juin 2012 à 85 981 mDT contre 33 267 mDT au 31 Décembre 2011, soit une augmentation de 52 715 mDT se détaillant comme suit :

Intitulé	30/06/2012	31/12/2011	Variation
- Placements en dinars sur le Marché Monétaire	41 058	0	41 058
- Avoir chez les Banques	23 979	6 738	17 241
- Créances sur les établissements de leasing(*)	20 945	26 529	-5 584
Total	85 981	33 267	52 715

. (*) *il s'agit des crédits à moyen et long terme .Par ailleurs le solde de compte courants est créditeur au 30 juin 2012 de 268 mDT.*

Note 3 – Créances sur la clientèle

Les créances sur la clientèle présentent au 30 Juin 2012 un solde net de 909 289 mDT contre un solde net de 810 676 mDT au 31 Décembre 2011, soit un accroissement de 98 613 mDT se détaillant comme suit :

Intitulé	30/06/2012	31/12/2011	variations
- Crédits à la clientèle non échus	764 711	699 489	65 222
- Créances impayées	138 967	118 458	20 509
- Principal impayé	98 467	79 008	19 459
- Intérêts impayés	23 015	21 471	1 544
- Intérêts de retard & autres impayés	17 484	17 979	-495
- Intérêts & com. courus & non échus	4 116	4 812	-696
- Autres comptes débiteurs (c/c & cc associés)	114 450	94 123	20 327
Total brut des créances sur la clientèle	1 022 244	916 882	105 362
A déduire couverture	-112 955	-106 206	-6 749
- Provisions	-54 336	-48 658	5 678
- Provisions	-4 268	-4 000	268
- Agios reserves	-54 351	-53 548	-803
Total net des créances sur la clientèle	909 289	810 676	98 613

- *Crédits à la clientèle non échus*

Les comptes de prêts à la clientèle totalisent à fin juin 2012 la somme de 764 711 mDT contre 699 489 mDT à fin 2011, soit une augmentation de 65 222 mDT.

- *Les Autres Comptes Débiteurs (Comptes courants et c/c Associés hors leasing)*

Le solde de ces comptes a atteint à fin juin 2012 un total de 114 450 mDT contre 94 123 mDT à fin 2011, soit une augmentation de 20 327 mDT se détaillant ainsi :

Intitulé	30/06/2012	31/12/2011	variation
Comptes courants débiteurs (facilités de caisse)	111 727	91 400	20 327
Comptes courants associés	2723	2723	0
Total	114 450	94 123	20 327

Note 4 – Portefeuille - Titres Commercial

Le portefeuille titres commercial a atteint 10 465 mDT à fin Juin 2012 contre 6 889 mDT à fin 2011 enregistrant une augmentation de 3 576 mDT détaillée comme suit :

	30/06/2012	31/12/2011
Obligations Hôtel HOURIA	69	69
Bons de trésor & intérêts rattachés	10 396	6 820
Total	10 465	6 889

courant 2012 la banque a procédé à l'acquisition de deux lignes :

- * 1310 BTA à 7.5% juillet 2014 pour un montant de 1 386mdt,
- * 2000 BTA à 6.1% 2013 pour un montant de 2 120mdt.

Note 5 – Portefeuille d'investissement

La situation nette du portefeuille d'investissement s'élève à fin Juin 2012 à 45 085 mDT contre 33 915 mDT à fin 2011 , soit une augmentation nette de 11170 mDT se détaillant comme suit :

Intitulé	Montant
Portefeuille Titres d'investissement à fin 2011	40 888
(+) Participations libérées au titre de l'année 2012 (*)	11 263
(-) Cessions de participations	
Total brut des participations libérées à fin juin	52 151
A déduire : Couverture constitués à fin juin	-7 066
(-) Provisions constituées à fin juin (**)	-6 549
(-) Produits différés constitués à fin juin	-517
Valeurs nettes des participations à fin juin	45 085

(*) *Correspond essentiellement à l'augmentation du capital d'AIL d'un montant de 11 263 mDT .*

(**) *La dotation aux provisions pour dépréciation des titres est de 92 mDT .*

Note 6 – Valeurs Immobilisées

Le solde net des valeurs immobilisées à fin Juin 2012 s'élève à 18 906mDT contre 18 789 mDT au 31 Décembre 2011, soit une augmentation de 117 mDT.

- La dotation aux amortissements au titre de premier semestre 2012 s'élève à 649 mDT majoré par un montant de 351 mDT correspondant à une dotation aux provisions essentiellement constituées au titre des avances versées en 2007 pour l'acquisition de global banking.

Le détail de la rubrique immobilisations est repris dans le tableau suivant :

Désignations	30/06/2012	31/12/2011	Variation
Valeurs Brutes des Immobilisations	32 624	31 567	1 057
Fonds de commerce	954	1 083	-129
Logiciel	544	517	27
Terrain	761	761	0
Bâtiment Siège social	4 149	4 123	26
Bâtiments Tours « B & C »	6 274	6 274	0
Bâtiment Agence Ennasr	781	781	0
Bâtiment Agence Ariana	704	704	0
Bâtiment Agence SfaxII	759	759	0
Matériel de transport	800	777	23
Matériels de bureau et informatique	3 624	3 612	12
Mobilier de bureau	1 031	947	84
AGENC. AMENAG. & INSTALLATIONS	7 916	7 672	244
Travaux et agencements en cours	4 327	3 557	770
A déduire	-13 717	-12 778	-939
Amortissements cumulés	-13 366	-12 717	-649
Provisions sur les immobilisations	-351	-61	-290
Valeur comptable nette des immobilisations	18 906	18 789	117

Note 7 – Autres actifs

Le solde net de cette rubrique s'élève au 30 Juin 2012 à 37 674 mDT contre 34 137 mDT à fin 2011, soit une diminution nette de 3 537mDT détaillée comme suit

Intitulé	30/06/2012	31/12/2011	Variation
Crédits au personnel sur le fonds social	2 714	2 755	-41
Les comptes de l'Etat (*)	19 998	21 994	-1 997
Débiteurs divers (filiales & locataires)	88	137	-49
Débiteurs divers et autres actifs	15 192	9 467	5 724
Comptes de régularisation			0
Participations dans des sociétés en liquidation	1 272	1 272	0
Dépenses d'émission de l'Emprunt Obligataire 2010	793	794	-2
Total brut	40 057	36 421	3 636
A déduire	-2 383	-2 284	-99
Les provisions sur les débiteurs divers & les cptes régul.	-958	-881	-77
Les provisions sur particip. dans les stés en liquidation	-969	-969	0
Les résorptions des frais de l'Emprunt Obligataire 2010	-457	-434	-23
Total net des autres postes d'actif	37 674	34 137	3 537

PASSIF

Note 8 – Banque centrale et CCP

Les appels d'offre de la banque centrale et les dettes rattachées relatives s'élèvent au 30 Juin 2012 à 120 385 mDT contre 91 000 mDT au 31 Décembre 2011, soit une augmentation de 29 385 mDT

Note 9 – Dépôts & avoirs des établissements bancaires et financiers

Les dépôts des établissements bancaires et financiers s'élèvent au 30 Juin 2012 à 32 443 mDT contre 27 993 mDT au 31 Décembre 2011, soit une augmentation de 4 450 mDT se détaillant comme suit :

Intitulé	30/06/2012	31/12/2011	variations
- Emprunts en dinars sur le Marché Monétaire	24 137	16 852	7 285
- Emprunts à C.T.en devises après de l'ATB	0	0	0
- Avoir des Banques & des établissements bancaires & financiers (*)	8 164	11 127	-2 964
- Dettes rattachées sur les placements des établissements bancaires & financiers	143	14	129
Total	32 443	27 993	4 450

Les emprunts en dinars sur le marché monétaire s'élèvent à 24 137 mdt consistant essentiellement en :

- 1- Emprunt BTS à 3j à 3.05pt : 3 600mDT,
- 2- Emprunt ABS (SWAP) : 20 152 mDT

Note 10 – Dépôts de la clientèle

Les dépôts de la clientèle s'élèvent au 30 Juin 2012 à 743 751 mDT contre 599 670 mDT au 31 Décembre 2011, soit une augmentation de 144 081 mDT. Cette augmentation se détaille comme suit :

Intitulé	30/06/2012	31/12/2011	Variation
- Comptes courants ordinaires de la clientèle	135 742	120 646	15 096
- Comptes d'épargne de la clientèle	49 839	47 708	2 131
- C/C des non résidents en devises	29 926	19 556	10 370
- Comptes indisponibles	5 819	2 665	3 154
- Comptes de dépôts à terme	497 047	389 618	107 429
- Autres comptes créditeurs (valeurs à imputer)	25 378	19 477	5 901
Total brut	743 751	599 670	144 081

Note 11 – Emprunts & Ressources spéciales

Les emprunts à long et à moyen terme ont atteint 55 541 mDT au 30 Juin 2012 contre 66 804 mDT au 31 Décembre 2011 soit un remboursement net de 11 263 mDT, représentant les remboursements effectués au premier semestre 2012 détaillés dans le tableau ci-après :

Libellé	A fin 2011	A fin Juin 2012		
		Tirage	Remb	Solde
Emprunt Obligataire 2010	46 035		3 966	42 070
Autres Emprunts Locaux en Devise	4 498		4 498	0
Total emprunt locaux	50 533	0	8 464	42 070
Emprunt BAD 2001 (BAD 4)	10 940	0	1 368	9 572
Ligne PME Italienne	2 866		120	2 746
Emprunt BEI	305	0	74	231
Total ressources spéciales	14 111	0	1 562	12 549
Intérêts & comm. rattachés aux emprunts locaux & ressources spéciales	2 160	0	1 238	922
Total rubrique	66 804	0	11 263	55 541

Note 12 – Autres passifs

Les autres comptes du passif ont atteint le 30 Juin 2012 un montant de 36 566 mDT contre 23 264mDT à fin 2011, soit une augmentation de 13 302 mDT ainsi détaillée:

Intitulé	30/06/2012	31/12/2011	Variation (Mt)
Créditeurs divers	3 508	2 726	782
Charges à payer	2 449	1 788	661
Produits perçus ou comptabilisé d'avance	1 001	983	18
Produits différés des créances sur l'Etat	6 595	8 924	-2 329
Les comptes de régularisations	20 930	6 983	13 947
Provisions pour congés à payer	1 506	1 273	233
Provisions pour risques et charges	577	587	-10
Provisions sur engagement hors bilan	0		0
Total brut	36 566	23 264	13 302

● **Créditeurs divers:**

Ce poste se compose comme suit :

Intitulé	30/06/2012	31/12/2011	Variation
Organismes Sociaux	1 025	987	38
Etat , impôts et autres taxes	1 170	432	738
Fournisseurs et autres	1 314	1307	7
Total brut	3 508	2 726	782

CAPITAUX PROPRES

Note 13 – Capitaux propres

A la date du 30 Juin 2012, le capital social s'élève à 100 000 mDT composé de 1 000 000 actions d'une valeur nominale de 100 DT libérée en totalité. Le capital de la banque a subi un changement au niveau de son actionariat à la suite de l'acquisition par Financière Océor devenue BPCE IOM (Groupe BPCE) de 60 % des actions, détaillés comme suit :

Actionnaires	A fin 2010	Cessions	Acquisitions	Structure du capital au 30 Juin 2012
Etat Tunisien	20 000	-	-	20 000
Etat Koweïtien	20 000	-	-	20 000
BPCE IOM	60 000	-	-	60 000
Total	100 000	0	0	100 000

Les capitaux propres avant affectation du résultat du premier semestre 2012 totalisent 167 358 mDT contre 164 860 mDT à fin 2011, soit une augmentation de 2 498 mDT ainsi détaillée :

Libellé	Capital	Réserve légale	Réserves à régime spécial	Fonds social	Réserves des bénéfices exonérés	Autres réserves	Résultats reportés	Résultat net de la période	Total
Solde au 31-12-2011	100 000	8 877	592	3 712	11 643	39 993	20	23	164 860
Réserves Légales									0
Réserves pour risques bancaires généraux									0
Dotation au fonds social									0
Opérations sur fonds social				-144					-144
Résultat à reporter		2	-592	500			113	-23	0
Distribution de dividendes									
Résultat de premier semestre 2012								2 642	2 642
Solde au 30 Juin 2012	100 000	8 879	0	4 068	11 643	39 993	133	2 642	167 358

ENGAGEMENTS HORS BILAN

Note 14 – Cautions, Avals et autres garanties données

Cette rubrique se détaille comme suit :

Intitulé	30/06/2012	31/12/2011	Variation
Avals d'emprunts obligataires	179	149	30
Aval de billets de trésorerie	3 800	5 300	-1 500
Avals, cautions & autres garanties données	93 867	85 865	8 002
Total	97 846	91 314	6 532

Note 15 – Engagements donnés

Cette rubrique se détaille comme suit :

Intitulé	30/06/2012	31/12/2011	Variation
Engagements de financements donnés(*)	13 271	11 102	2 169
Total	13 271	11 102	2 169

Note 16 – Engagements reçus

Cette rubrique se détaille comme suit :

Intitulé	30/06/2012	31/12/2011	Variation
Garantie de rembours. du crédit ETAP (F.OCEOR)	1 490	1 490	0
Garantie de remboursement des crédits	6 471	7 121	-650
Autres Garanties	599	599	0
Total	8 560	9 210	-650

Par ailleurs, il est à noter que les garanties sous forme d'hypothèques immobilières inscrites au profit de la banque et constituées sur la clientèle ne sont pas comprises dans les engagements reçus.

ETAT DE RESULTAT

Le produit net bancaire au titre de la période allant du 1^{er} Janvier à fin Juin 2012 s'élève à 19 990 mDT contre 20 680 mDT au titre de la même période en 2011, soit une baisse de 690 mDT représentant 3%.

La décomposition de produit net bancaire (PNB) entre intérêts perçus et intérêts payés est expliquée au niveau des notes 16 à 25 suivantes.

Note 17 – Intérêts & revenus assimilés

Les intérêts et revenus assimilés perçus totalisent 25 206 mDT a fin Juin 2012 contre 21 156 mDT pour la même période en 2011 soit une augmentation de 4 050 mDT soit 19% , détaillés comme suit:

Intitulé	30/06/2012	30/06/2011	Variation	
Intérêts des placements au marché monétaire	236	461	-225	-49%
Intérêts des avances des dépôts a terme	144	256	-112	-44%
Intérêts des comptes débiteurs	3 458	2 888	570	20%
Intérêts des crédits à court terme	5 906	5 194	712	14%
Intérêts des crédits à moyen & long terme	14 670	11 600	3 070	26%
Commissions d'engagement	23	55	-33	-59%
Commissions sur cautions & avals	769	701	67	10%
Total	25 206	21 156	4 050	19%

Note 18 – Commissions

Les commissions perçues de la période du 1 er janvier au 30 Juin 2012 totalisent 4 266 mDT contre 2 309 mDT pour la même période 2011 ayant augmenté de 1 958 mDT soit 85 % détaillées comme suit:

Intitulé	30/06/2012	30/06/2011	Variation	
Commissions d'études & gestion	1 041	837	204	24%
Commissions sur opérations bancaires dinars	2 216	893	1 322	148%
Comm.s sur op. de change & de commerce ext.	1 009	578	431	75%
Total	4 266	2 309	1 958	85%

Note 19– Gains sur portefeuille-titres commercial et opérations financières

Les revenus du portefeuille titres commercial et les opérations financières totalisent à fin Juin 2012 un montant de 1 457 mDT contre 1017 mDT à fin Juin 2011, soit une hausse de 440 mDT détaillé comme suite :

Intitulé	30/06/2012	30/06/2011	Variation	
Solde en gains sur opérations financières (change)	1 200	480	719	150%
Plus value sur titres commercial (actions)	0	244	-244	-100%
Pertes sur titres commercial	0	-56	56	0%
Intérêts sur placements (obligations)	0	0	0	0%
Intérêts sur Bons de trésor	257	349	-91	-26%
Total	1 457	1 017	440	43%

Note 20 – Revenus du portefeuille titres d'investissement

Les revenus du portefeuille titres d'investissement totalisent à fin Juin 2012 un montant de 3 825 mDT contre 9 354 mDT à fin Juin 2011, soit une baisse de 5 529 mDT résultant principalement de la diminution des dividendes distribués par la Société de Recouvrement des Créances "EL ISTIFA" pour 4 950 mDT (6 500 mDT en 2011 contre 1 550 mDT en 2012).

Intitulé	30/06/2012	30/06/2011	Variation
SCIF	0	200	-200
AIL	0	400	-400
EL ISTIFA	1550	6500	-4950
SICAR	320	0	320
SICAF	400	25	375
TUNIS CENTER	341	341	0
STKE	0	0	0
STPI	750	1050	-300
Autres participations	464	838	-374
Total	3 825	9 354	-5 529

Note 21– Intérêts encourus et charges assimilées

Les intérêts encourus et charges assimilées ont enregistré durant la période écoulée à fin Juin 2012 un montant de 14 693 mDT contre de 12 995mDT pour la même période, soit une augmentation de 1 698mDT.

Le détail de cette rubrique se présente comme suit :

Intitulé	30/06/2012	30/06/2011	Variation
Intérêts des emprunts sur le marché monétaire	-1 500	-353	-1 147
Intérêts des emprunts locaux à M. & L.Terme	-886	-1 499	613
Intérêts des emprunts extérieurs à M. & L.Terme	-301	-235	-66
Intérêts des depots a vue et epargne de la clientèle	-1 190	-953	-237
Intérêts des dépôts et placements de la clientèle	-10 653	-9 734	-919
Prime de couverture de risque de change	-163	-222	58
Total	-14 693	-12996	-1 698

Note 22 – Dotations aux provisions et résultat des corrections de valeurs sur créances, hors bilan & passif

Les dotations aux provisions sur les créances s'élèvent à 6 258 mdt à fin Juin 2012 contre 6 644 mdt pour la même période en 2011 soit une baisse de 386 mdt.

Intitulé	30/06/2012	30/06/2011	Variation
Provisions sur les créances classées	-5 944	-6 644	700
Provisions collectives	0		0
Provisions pour risques et charges (*)	-334	0	-334
Pertes sur créances	0	0	0
Total des provisions affectées	-6 278	-6 644	366
Reprise des provisions sur créances	20	0	20
Reprise des provisions sur risques Divers	0	0	0
Total	-6 258	-6 644	386

(*) Ce montant correspond à une estimation des indemnité pour couvrir le risque d'un litige engagé contre la banque.

Note 23 – les autres produits d'exploitation

Les autres produits d'exploitation s'élèvent à fin Juin 2012 à 783 mDT contre 521 mDT au titre de la même période en 2011, en augmentation de 262 mDT soit 50 % .

La décomposition de cette rubrique est comme suit :

Intitulé	30/06/2012	30/06/2011	Variation	
Revenus des loyers des immeubles	412	439	-28	100%
Autres produits	371	82	289	352%
Total	783	521	261	50%

Note 24– Frais du personnel

Les frais du personnel ont atteint à fin Juin 2012 la somme de 7 593 mDT contre 6 745 mDT au titre de la même période en 2011, en augmentation de 848 mDT soit 13 %.

Les charges de la cotisation sociale représentent 23% des salaires et appointements :

Intitulé	30/06/2012	30/06/2011	Variation	
Salaires & appointements	-6 254	-5 412	-843	16%
Charges sociales	-1 253	-1 228	-26	2%
Autres frais & charges liés au personnel	-85	-105	20	-19%
Total	-7 593	-6 745	-848	13%

Note 25– Charges générales d'exploitation

Les charges générales d'exploitation ont atteint à fin Juin 2012 un montant de 2 960 mDT contre un montant de 2 764 mDT au titre de la même période 2011, soit une augmentation de 196 mDT, et se détaillent comme suit :

Intitulé	30/06/2012	30/06/2011	Variation	
Impôts & taxes	-150	-111	-39	36%
Travaux, fournitures & services extérieurs	-802	-873	70	-8%
Transport & déplacements	-62	-71	9	-12%
Frais divers de gestion	-1 945	-1 710	-235	14%
Total	-2 960	-2 764	-196	7%

Note 26 : Dotations aux amortissements des immobilisations

Les dotations aux amortissements et aux provisions sur les immobilisations incorporelles et corporelles ont atteint à fin Juin 2012 un montant de 1 223 mDT contre un montant de 852 mDT au titre de la même période 2011, soit une augmentation de 371mDT.

ETAT DE FLUX DE TRESORERIE

Note 27 – Liquidités et Equivalents de liquidités

Les liquidités et équivalents de liquidités ont atteint au 30 Juin 2011 un solde négatif de 33 066 mDT contre un solde négatif de 58 864 mDT au 31 Décembre 2010 se détaillant ainsi :

Intitulé	30/06/2012	31/12/2011
Avoirs en Caisses et Créances et dettes auprès des banques locales, BCT, CCP et TGT	46 253	36 449
Dépôts et avoirs auprès des correspondants étrangers	23 662	6 529
Soldes des emprunts et placements sur le marché monétaire et intérêts rattachés	-102 981	-101 841
Total	-33 066	-58 864

RAPPORT DES COMMISSAIRES AUX COMPTES SUR LES ETATS FINANCIERS INTERMEDIAIRES AU 30 JUIN 2012

*Messieurs les actionnaires
de la Banque Tuniso-Koweitienne Groupe BPCE*

Introduction

Nous avons effectué l'examen limité du bilan de la Banque Tuniso-Koweitienne, au 30 juin 2012 ainsi que de l'état des engagements hors bilan, de l'état de résultat, et de l'état des flux de trésorerie pour la période de six mois se terminant à cette date, des notes contenant un résumé des principales méthodes comptables et d'autres notes explicatives.

Ces états financiers intermédiaires font apparaître un total bilan de 1 156 045 KDT et un bénéfice net de la période s'élevant à 2 642 KDT.

La direction est responsable de l'établissement et de la présentation sincère de cette information financière intermédiaire conformément au système comptable des entreprises en Tunisie. Notre responsabilité est d'exprimer une conclusion sur cette information financière intermédiaire sur la base de notre examen limité.

Etendue de l'examen limité

Nous avons effectué notre examen limité selon la norme ISRE 2410 «Examen limité d'informations financières intermédiaires effectué par l'auditeur indépendant de l'entité».

Un examen limité 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 analytique est très 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.

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 la Banque Tuniso-Koweitienne au 30 Juin 2012, ainsi que de sa performance financière et des flux de trésorerie pour la période de six mois se terminant à cette date, conformément au système comptable applicable en Tunisie.

Tunis, le 30 août 2012

Les commissaires aux comptes

ECC MAZARS

Moncef BOUSSANNOUGA ZAMMOURI

F.M.B.Z. KPMG Tunisie

Mohamed Ali ELAOUANI CHERIF