

AVIS DES SOCIÉTÉS

ETATS FINANCIERS INTERMEDIARES

**Banque Tuniso-Koweitienne
Groupe BPCE**

Siège social : 10 bis Avenue Mohamed GV, BP 49 - 1001 Tunis -

La Banque Tuniso-Koweitienne - Groupe BPCE- publie ci-dessous, ses états financiers intermédiaires arrêtés au 30 juin 2014 accompagnés de l'avis des commissaires aux comptes : Moncef BOUSSANNOUGA ZAMMOURI et Mohamed Ali ELAOUANI CHERIF.

BILAN

Arrêté au 30 Juin 2014

(unité : en milliers de dinars)

	Notes	Fin juin 2014	Fin 2013	Fin Juin 2013 Proforma (*)	Fin Juin 2013	Variation	
						Montant	%
ACTIF							
AC1- Caisse & avoirs auprès de la BCT, CCP & TGT	4.1	96 045	48 465	50 994	50 994	47 580	98%
AC2- Créances sur les établissements bancaires & financiers	4.2	30 941	31 833	95 549	95 549	-892	-3%
AC3- Créances sur la clientèle	4.3	1 183 631	1 131 784	1 036 500 (*)	1 063 929	51 847	5%
AC4- Portefeuille-titres commercial	4.4	60 166	49 944	30 605	30 605	10 221	20%
AC5- Portefeuille d'investissement	4.5	38 506	38 474	41 229	41 229	32	0%
AC6- Valeurs immobilisées	4.6	29 916	28 085	23 721	23 721	1 831	7%
AC7- Autres actifs	4.7	34 576	28 384	33 608	33 608	6 192	22%
TOTALACTIF		1 473 781	1 356 969	1 312 207	1 339 635	116 812	9%

PASSIF							
PA1- Banque centrale et CCP	4.8	138 000	124 016	133 406	133 406	13 984	11%
PA2- Dépôt & avoirs des établissements bancaires & financiers	4.9	22 884	4 879	95 124	95 124	18 005	369%
PA3- Dépôt & avoirs de la clientèle	4.10	875 423	854 804	739 420	739 420	20 619	2%
PA4- Emprunts & ressources spéciales	4.11	231 207	194 160	174 872	174 872	37 047	19%
PA5- Autres passifs	4.12	46 584	26 448	25 012	25 012	20 136	76%
TOTAL PASSIF		1 314 098	1 204 307	1 167 833	1 167 833	109 792	9%
CAPITAUX PROPRES							
CP1- Capital		100 000	100 000	100 000	100 000	0	0%
CP2- Réserves		46 893	62 692	62 692	62 692	-15 799	-25%
CP4- Autres capitaux propres		4 736	3 980	4 163	4 163	756	19%
CP5- Résultats reportés		1 039	-24 100	-24 509 (*)	858	25 139	-104%
CP6- Résultat de la période		7 015	10 090	2 029 (*)	4 090	-3 075	-30%
TOTAL CAPITAUX PROPRES	4.13	159 683	152 662	144 374	171 803	7 021	5%
TOTAL PASSIF & CAPITAUX PROPRES		1 473 781	1 356 969	1 312 207	1 339 635	116 812	9%

(*) : Données retraitées pour besoin de comparabilité (Cf. Note 3.8 aux états financiers - Principes comptables pertinents appliqués)

ETAT DES ENGAGEMENTS HORS

BILAN

Arrêté au 30 Juin 2014

(unité : en milliers de dinars)

	Notes	30/06/2014	30/06/2013	31/12/2013	Variation	
PASSIFS EVENTUELS						
Cautions, avals et autres garanties données	5.1	170 443	132 437	151 419	19 024	13%
Crédits documentaires		129 640	82 375	75 628	54 012	71%
TOTAL PASSIFS EVENTUELS		300 083	214 812	227 047	73 036	32%
ENGAGEMENTS DONNES						
Engagements de financement donnés		42 604	34 106	34 871	7 733	22%
Engagements de financement donnés sur découvert Mobilisé		51	152	51	0	1%
Engagements sur titres		176	176	176	0	0%
TOTAL ENGAGEMENTS DONNES		42 831	34 434	35 098	7 734	22%
ENGAGEMENTS RECUS						
Garantie Etat et SOTUGAR		20 811	5 792	19 965	846	4%
Garanties recus de la clientèle		0		0		
Total Engagement	5.2	20 811	5 792	19 965	846	4%

ETAT DE RESULTAT

Du 1^{er} janvier au 30 Juin 2014

(unité : en milliers de dinars)

	Notes	30/06/2014	30/06/2013	30/06/2013(*) Proforma	31/12/2013	Variation	
						Montant	%
Produits d'exploitation bancaire							
PR1- Intérêts et revenus assimilés	6.1	45 234	34 238	34 238	74 694	10 996	32%
PR2- Commissions	6.2	7 267	5 745	5 745	12 705	1 522	26%
PR3- Gains sur portefeuille-titres commercial et opérations financières	6.3	2 295	2 694	2 694	9 289	- 399	-15%
PR4- Revenus du portefeuille d'investissement	6.4	6 530	5 053	5 053	5 762	1 477	29%
Total produits d'exploitation bancaire		61 326	47 730	47 730	102 450	13 596	28%
Charges d'exploitation bancaire						-	
CH1- Intérêts encourus et charges assimilées	6.5	- 29 680	- 23 993	- 23 993	- 48 949	- 5 687	24%
CH2- Commissions encourues	6.6	- 236	- 204	- 204	- 593	- 32	16%
Total charges d'exploitation bancaire		- 29 916	- 24 196	- 24 196	- 49 542	- 5 721	24%
PRODUIT NET BANCAIRE		31 410	23 534	23 534	52 908	7 876	33%
PR5/CH4- Dotations aux provisions et résultat des corrections de valeurs sur créances, hors bilan & passif	6.7	- 7 603	- 4 844	-6906 (*)	- 14 292	- 697	10%
PR6/CH5- Dotations aux provisions & résultat des corrections de valeurs sur portefeuille d'investissement	6.8	32	-	-	3 423	32	0%
PR7- Autres produits d'exploitation	6.9	418	415	415	915	3	1%
CH6- Frais de personnel	6.10	- 9 537	- 9 340	- 9 340	- 19 156	- 197	2%
CH7- Charges générales d'exploitation	6.11	- 5 036	- 4 516	- 4 516	- 9 618	- 520	12%
CH8- Dotations aux amortissements sur immobilisations		- 2 519	- 1 130	- 1 130	- 3 750	- 1 389	123%
RESULTAT D'EXPLOITATION		7 165	4 119	2 057	10 430	5 108	248%
PR9/CH10- Solde en gain/perte provenant des autres éléments ordinaires		30	26	26	140	56	-216%
RESULTAT AVANT IMPOT		7 135	4 145	2 083	10 290	5 052	242%
CH11- Impôt sur les bénéfices		- 120	- 55	- 55	- 200	- 65	118%
RESULTAT NET		7 015	4 090	2 028	10 090	4 987	246%

(*) : Données retraitées pour besoin de comparabilité (Cf. Note 3.8 aux états financiers - Principes comptables pertinents appliqués)

ETAT DE FLUX DE TRESORERIE

Du 1^{er} janvier au 30 Juin 2014

(unité : en milliers de dinars)

	Notes	30/06/2014	30/06/2013	31/12/2013
ACTIVITES D'EXPLOITATION				
Produits d'exploitation bancaire encaissés		52 583	27 241	120 282
Charges d'exploitation bancaire décaissées		-27 823	-26 573	-102 398
Prêts et avances/remboursement prêts & avances accordés à la clientèle		-33 933	86 791	-100 773
Dépôts/retrait de dépôts de la clientèle		14 928	-88 292	-2 363
Titres de placement		-10 222	9 462	9 521
Sommes versées au personnel & créiteurs divers		-7 324	-9 340	-15 937
Autres flux de trésorerie		7 906	10 986	-23 660
Impôt sur les sociétés		0		
Flux de trésorerie net provenant des activités d'exploitation		-3 885	10 275	-115 328
ACTIVITES D'INVESTISSEMENT		0		
Intérêts & dividendes encaissés sur portefeuille d'investissement		1 553	5 150	10 654
Acquisitions/cessions sur portefeuille d'investissement		15	-1 490	10 127
Acquisitions/cessions sur immobilisations		-3 998	-2 582	-10 962
Flux de trésorerie net provenant des activités d'investissement		-2 430	1 078	9 819
ACTIVITES DE FINANCEMENT		0		
Ajustements des capitaux propres		0		-24 105
Remboursement d'emprunts		-3 969	-3 964	-32 987
Augmentation/diminution ressources spéciales		38 644	53 603	82 866
Flux de trésorerie net affecté des activités de financement		34 675	49 639	25 774
Variation nette des liquidités et équivalents de liquidités au cours de l'exercice		28 360	60 992	-79 735
Liquidités et équivalents en début d'exercice		-84 517	-4 783	-4 782
Liquidités et équivalents en fin d'exercice	7.1	-56 157	56 209	-84 517

NOTES AUX ETATS FINANCIERS ANNUELS
AU 30 JUIN 2014

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 la circulaire n° 91-24 du 17 décembre 1991 telle que modifiée par la circulaire n° 99-04, n° 2001-12, et 2012-20 ; et par la circulaire 2013-21.

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 débloquages 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.

Provisions pour risque sur prêts

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 %

Provisions collectives

En application de la circulaire n°2012-02 du 11 janvier 2013 relative à l'évaluation des engagements dans le cadre des mesures conjoncturelles de soutien aux entreprises économiques, la note aux établissements de crédit n° 2012-08 du 2 mars 2013, relative à l'évaluation des engagements dans le cadre des mesures précitées, ainsi que la circulaire n°2012-20 du 6 décembre 2013 relative à la division, couverture des risques et suivi des engagements, 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 jusqu'au 30/06/2014 s'élèvent à 7 315 KDT. Les dotations aux provisions au titre du premier semestre 2014 totalisent le montant de 550 KDT.

Provisions additionnelles

En application des dispositions de la circulaire aux banques n°2013-21 du 30 décembre 2013, la banque a constitué des provisions additionnelles en couverture du risque net sur les actifs ayant une ancienneté dans la classe 4 supérieure ou égale à 3 ans, conformément aux quotités minimales suivantes :

- 40% pour les engagements ayant une ancienneté dans la classe 4 de 3 à 5 ans ;
- 70% pour les engagements ayant une ancienneté dans la classe 4 de 6 et 7 ans ;
- 100% pour les engagements ayant une ancienneté dans la classe 4 supérieure ou égale à 8 ans.

Il est entendu par risque net, le montant de l'engagement après déduction :

- Des agios réservés ;
- Des garanties reçues de l'Etat, des organismes d'assurance et des établissements de crédit ;
- Des garanties sous forme de dépôts ou d'actifs financiers susceptibles d'être liquidés sans que leur valeur ne soit affectée ;
- Des provisions constituées conformément aux dispositions de l'article 10 de la circulaire aux établissements de crédit n°91-24.

A titre transitoire, les provisions additionnelles sur les actifs classés 4 dont l'ancienneté est supérieure ou égale à 3 ans à fin 2012 ont été imputées sur les capitaux propres d'ouverture de la banque au titre de l'exercice 2013.

La dite circulaire stipule que les provisions additionnelles sur les actifs ayant une ancienneté dans la classe 4 supérieure ou égale à 3 ans au 31 décembre 2013 sont imputées sur les capitaux propres d'ouverture de l'exercice 2013.

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 à la valeur du marché pour les titres cotés, et à la valeur mathématique pour les titres non cotés. Cette valorisation se fait séparément,***

pour chaque titre. 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 2014. 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 30/06/2014.

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%
- Système d'information DELTA	5 ans	20%

3.6- Impôts 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 et ce pour les exercices allant de 2005 à 2009.

La loi des finances pour la gestion de l'année 2013 a prévu la déduction des dites provisions dans la limite de 100% du bénéfice imposable sans limitation dans la durée.

3.7 Comptabilisation de la dotation aux provisions pour indemnités de départ à la retraite

En application des dispositions de la Norme Comptable Tunisienne NCT 14, relative aux éventualités et événements postérieurs à la date de clôture, une provision pour indemnité de départ à la retraite a été constituée.

A ce titre, Les dotations aux provisions pour indemnités de départ à la retraite au titre du premier semestre 2014 sont nulles.

3.8 Ajustements comptables impactant les capitaux propres d'ouverture

Dans l'objectif d'améliorer la qualité de l'information financière, la banque a procédé à des ajustements ayant touché les capitaux propres d'ouverture au titre de l'arrêté du 30/06/2013, ces ajustements se détaillent comme suit :

Comptes du Bilan :

	Notes	30/06/2013 avant ajustements	Ajust. 1	30/06/2013 après ajustements
ACTIF				
AC1- Caisse & avoirs auprès de la BCT, CCP & TGT	4.1	50 994	0	50 994
AC2- Créances sur les établissements bancaires & financiers	4.2	95 549	0	95 549
AC3- Créances sur la clientèle	4.3	1 063 929	-27 429	1 036 501
AC4- Portefeuille-titres commercial	4.4	30 605	0	30 605
AC5- Portefeuille d'investissement	4.5	41 229	0	41 229
AC6- Valeurs immobilisées	4.6	23 721	0	23 721
AC7- Autres actifs	4.7	33 608	0	33 608
TOTAL ACTIF		1 339 635	-27 429	1 312 207

PASSIF				
PA1- Banque centrale et CCP	4.8	133 406	0	133 406
PA2- Dépôt & avoirs des établissements bancaires & financiers	4.9	95 124	0	95 124
PA3- Dépôt & avoirs de la clientèle	4.10	739 420	0	739 420
PA4- Emprunts & ressources spéciales	4.11	174 872	0	174 872
PA5- Autres passifs	4.12	25 012	0	25 012
TOTAL PASSIF		1 167 833	0	1 167 833
CAPITAUX PROPRES	4.13			
CP1- Capital		100 000	0	100 000
CP2- Réserves		62 692	0	62 692
CP4- Autres capitaux propres		4 163	0	4 163
CP5- Résultats reportés		858	-25 367	-24 509
CP6- Résultat de la période		4 090	-2 062	2 029
TOTAL CAPITAUX PROPRES	4.13	171 803	-27 429	144 374
TOTAL PASSIF & CAPITAUX PROPRES		1 339 635	-27 429	1 312 207

Comptes de l'état de résultat :

	Notes	30/06/2013 avant ajustements	Ajust. 1	30/06/2013 après ajustements
Produits d'exploitation bancaire				
Intérêts et revenus assimilés	6.1	34 238		34 238
Commissions	6.2	5 745		5 745
Gains sur portefeuille-titres commercial et opérations financières	6.3	2 694		2 694
Revenus du portefeuille d'investissement	6.4	5 053		5 053
Total produits d'exploitation bancaire		47 730		47 730
Charges d'exploitation bancaire				
Intérêts encourus et charges assimilées	6.5	-23 993		-23 993
Commissions encourues		-204		-204
Total charges d'exploitation bancaire		-24 196		-24 196
PRODUIT NET BANCAIRE		23 534		23 534
Dotations aux provisions et résultat des corrections de valeurs sur créances, hors bilan & passif, pour risques et charges	6.6	-4 844	-2 062	-6 906
Dotations aux provisions & résultat des corrections de valeurs sur portefeuille d'investissement	6.7	0		0
Autres produits d'exploitation	6.8	415		415
Frais de personnel	6.9	-9 340		-9 340
Charges générales d'exploitation	6.10	-4 516		-4 516
Dotations aux amortissements sur immobilisations		-1 130		-1 130
RESULTAT D'EXPLOITATION		4 119	-2 062	2 056
Solde en gain/perte provenant des autres éléments ordinaires		26		26
RESULTAT AVANT IMPOTS		4 145		2 082
Impôt sur les bénéfices		-55		-55
RESULTAT PERIODE		4 090	-2 062	2 028

Ajustement 1 :

La Banque Centrale de Tunisie (BCT) a émis en date du 30 décembre 2013 la nouvelle circulaire aux établissements de crédit N° 2013-21 relative à la division, couverture des risques et le suivi des engagements. Selon ladite circulaire, les établissements de crédit sont désormais tenus de constituer des provisions additionnelles selon des quotités définies pour couvrir le risque net sur les engagements ayant une ancienneté dans la classe des actifs compromis supérieure ou égale à 3 ans (Cf Note 3.1 dernier alinéa).

Au 31/12/2013, l'application de la nouvelle circulaire a résulté en la constitution d'un stock de provisions additionnelles s'élevant à 29 490 KDT.

Etant considéré un changement de méthode comptable, les provisions additionnelles à fin 2012 s'élevant à 25 367 KDT ont été imputées sur les capitaux propres d'ouverture au titre de l'exercice 2013.

Par ailleurs et pour les besoins de la comparabilité, la banque a déterminé l'effet de l'application de la nouvelle circulaire sur les capitaux propres de départ et le résultat net au titre de l'arrêté du 30/06/2013.

Ainsi, la colonne comparative relative à l'arrêté du 30/06/2013 a été retraitée comme suit :

- Des provisions additionnelles imputées sur les capitaux propres de départ au titre l'arrêté du 30/06/2013 pour le montant de 25 367 KDT ;
- Des provisions additionnelles imputées sur le résultat de l'arrêté du 30/06/2013 pour le montant de 2 062 KDT.

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

ACTIF

Note 4.1 : AC1- Caisse et avoirs auprès de la BCT, CCP, TGT

Le solde de cette rubrique s'élève au 30 Juin 2014 à 96 045 mDT contre 48 465 mDT au 31 Décembre 2013 se détaillant comme suit :

Intitulé	30/06/2014	30/06/2013	31/12/2013	Variation	
- Caisses en dinars	4 405	2 147	1 453	2 952	203%
- Caisse en devises	867	979	619	248	40%
- Avoirs en dinars auprès de la BCT	57 101	5 167	5 232	51 869	991%
- Avoirs en devises auprès de la BCT	33 672	42 701	41 161	-7 488	-18%
Total	96 045	50 994	48 465	47 581	98%

Note 4.2 : AC2- Créances sur les établissements bancaires et financiers

Les créances sur les établissements bancaires et financiers s'élèvent au 30 Juin 2014 à 30 941 mDT contre 31 833 mDT au 31 Décembre 2013, soit une baisse 892 mDT se détaillant comme suit :

Intitulé	30/06/2014	30/06/2013	31/12/2013	Variation	
- Avoir chez les Banques	9 148	23 079	4 628	4 520	98%
- Placements en dinars sur le Marché Monétaire	0	7 004	0	0	0%
- Placements en devise sur le Marché Monétaire	0	31 318	0	0	0%
- Créances sur les établissements de leasing (*)	21 793	34 148	27 205	-5 412	-20%
Total	30 941	95 549	31 833	-892	-3%

Les créances sur les établissements de leasing sont relatives à l'AIL, HANNIBAL LEASE, COMPAGNIE INTERNATIONAL DE LEASING, TUNISIE LEASING et STE IDEAL SERVICES DE LEASING.

- Ventilation des créances nettes sur les établissements bancaires et financiers :

Entité	30/06/2014	31/12/2013	Variation	
Entreprises liées	13 183	17 895	-4 712	-26%
Autres	8 610	9 310	-700	-8%
Total	21 793	27 205	-5 412	-20%

Note 4.3 : AC3- Créances sur la clientèle

Les créances sur la clientèle présentent au 30 Juin 2014 un solde net de 1 183 631 mDT contre un solde net de 1 131 784 mDT au 31 Décembre 2013, soit un accroissement de 51 847 mDT se détaillant comme suit :

Intitulé	30/06/2014	30/06/2013	30/06/2013 proforma	31/12/2013	variation	
Crédits à la clientèle non échus(*)	977 321	896 359	896 359	960 845	16 476	2%
- Créances impayées	194 990	129 161	129 160	172 939	22 051	13%
- Principal impayé	138 981	89 896	89 896	122 190	16 791	14%
- Intérêts impayés	29 603	19 612	19 611	26 161	3 442	13%
- Intérêts de retard & autres impayés	26 407	19 653	19 653	24 588	1 818	7%
- Intérêts & com. courus & non échus	3 304	3 445	3 445	2 590	714	28%
- Autres comptes débiteurs (c/c & cc associés)(**)	191 044	160 698	160 698	166 070	24 974	15%
Total brut des créances sur la clientèle	1 366 659	1 189 663	1 189 662	1 302 444	64 215	5%
A déduire couverture	-183 027	-125 734	-66 514	-170 660	-12 367	7%
- Provisions individuelles	-100 443	-59 220	-86 649 (*)	-93 589	-6 853	7%
- Provisions collectives	-7 315	-5 577	-5 577	-6 765	-550	8%
- Agios reserves	-75 270	-60 937	-60 937	-70 306	-4 964	7%
Total net des créances sur la clientèle	1 183 631	1 063 929	1 123 149	1 131 784	51 847	5%

(*) : Colonne comparative retraitée : Cf. Note 3.8 aux états financiers (Ajustement 1).

- Crédits à la clientèle non échus

Les comptes de prêts à la clientèle totalisent à fin Juin 2014 la somme de 977 321 mDT contre 960 845 mDT à fin 2013, soit une augmentation de 16 476 mDT représentant 2%.

- (***) Les autres comptes débiteurs (comptes courants et c/c associés hors leasing)

Le solde de ces comptes a atteint à fin Juin 2014 un total de 191 044 mDT contre 166 070 mDT à fin 2013, soit une augmentation de 24 974 mDT se détaillant ainsi:

Intitulé	30/06/2014	30/06/2013	31/12/2013	variations	
Comptes courants débiteurs (facilités de caisse)	188 525	158 179	163 551	24 974	15%
Comptes courants associés	2 519	2 519	2 519	0	100%
Total	191 044	160 698	166 070	24 974	15%

Ventilation des engagements de la clientèle par classe de risque (Hors créances sur les établissements de Leasing) :

Nature de l'engagement	Actifs normaux (*)		Actifs non performants (**)		Total	
	30/06/2014	31/12/2013	30/06/2014	31/12/2013	30/06/2014	31/12/2013
Créances sur la clientèle	1 091 223	1 043 811	275 435	258 633	1 366 659	1 302 444
Engagement Hors bilan	322 792	249 274	7 222	7 117	330 014	256 391
Total Brut	1 414 015	1 293 085	282 657	265 750	1 696 672	1 558 835
Total couverture constituée hors Décôte (***)	- 9 659	- 13 439	-139 861	-127 352	- 149 520	- 140 791
Impact Décôte	- 81	-	- 33 427	- 29 490	- 33 508	- 29 490
Total Net	1 404 274	1 279 646	109 370	108 908	1 513 644	1 388 554
%	92%	92%	8%	8%	100%	100%

(*) Créances classées A & B1

(**) Créances classées B2, B3 & B4

(***) Y compris le montant des provisions collectives.

- Ventilation des créances nettes sur la clientèle :

Entité	30/06/2014	31/12/2013	Variation	
Entreprises liées	6 094	4 610	1 484	32%
Autres	1 177 537	1 127 174	50 363	4%
Total	1 183 631	1 131 784	51 847	5%

Note 4.4 : AC4- Portefeuille -Titres Commercial

Le solde net de cette rubrique atteint 60 166 mDT à fin Juin 2014 contre 49 944 mDT à fin 2013 enregistrant une hausse de 10 222 mDT détaillée comme suit :

	30/06/2014	30/06/2013	31/12/2013	Variation	
Obligations	6 469	7 069	7 069	-600	-8%
Bons de trésor & intérêts rattachés	40 698	33 875	33 875	6 823	20%
Titres de transaction SICAV	2 970	9 000	9 000	-6 030	-67%
Emprunt national & intérêts rattachés	10 030		0	10 030	100%
Total	60 166	49 944	49 944	10 222	20%

Note 4.5 : AC5- Portefeuille d'investissement

La situation brute du portefeuille d'investissement s'élève à fin juin 2014 à 44 441 mDT contre 44 441 mDT à fin 2013 ;

Intitulé	30/06/2014
Portefeuille Titres d'investissement brut à fin 2013	44 441
(+) Participations libérées au titre de la période 2014	0
(-) Cessions de participations	0
Total brut des participations libérées Juin 2014	44 441
A déduire : Couverture constitués Juin 2014	-5 935
(-) Provisions constituées au JUIN 2014	-5 418
(-) Produits différés constitués JUIN 2014	-517
Valeur nette des participations JUIN 2014	38 506

- Les mouvements sur les provisions pour dépréciation des titres d'investissement de la banque au 30 Juin 2014 :

	31/12/2013	Dotation	Reprise	30/06/2014
Titre d'investissement	5 450	301	-333	5 418
Total	5 450	301	-333	5 418

Les Titres de participations détenus par la banque ne sont pas cotés en Bourse et sont ventilés comme suit :

- Titres émis par les filiales présentant un solde de 28 070 mDT.
- Titres émis par les autres entreprises présentant un solde de 16 371 mDT.
- Le détail des participations dans les principales filiales est le suivant :

Raison Sociale	Siège social	Capitaux propres au 31/12/2013	Résultat net au 31/12/2013	STRUCTURE DE CAPITAL AU 30/6/2014			Participation BTK au 30/6/2014					
				Capital (en mD) btk	Nbre Titres	Valeur nom. (En DT)	Nbre Titres	Dont Act grat	% Part. BTK	Souscription (en mD)	VC de la participation	CM P
SOCIETE DU CONSEIL ET DE L'INTERMEDIATION FINANCIERE	Rue du Lac Obeira - Les Berges du	1000000	-41949,78	1 000 000	10 000	100	8 000	0	80,0%	800 000	800 000	100
ARAB INTERNATIONAL LEASE - AIL	Rue Hédi NOUIRA- TUNIS	15000000	2832236	15 000 000	1 500 000	10	1 425 000	0	95,0%	21 000 000	21 000 000	15
SOCIETE DE RECOUVREMENT DES CREANCES EL ISTIFA	Rue Hédi NOUIRA- TUNIS	300000	1956300	300 000	30 000	10	30 000	0	100,0%	300 000	300 000	10
SOCIETE UNIVERS INVEST- SICAR	Immeuble Palmarium - Rue de Grèce	5000000	0	5 000 000	1 000 000	5	640 000	0	64,0%	3 200 000	3 200 000	5
UNIVERS PARTICIPATIONS -SICAF	C/O BTK -10 Bis Avenue Med V	500000	82471	500 000	50 000	10	49 500	0	99,0%	495 000	495 000	10
SOCIETE TUNIS CENTER	Immeuble Palmarium - Rue de Grèce	10000000	1197827	10 000 000	100 000	100	22 750	0	22,8%	2 275 000	2 275 000	100
SOCIETE TUNISIENNE DE PROMOTION DES POLES IMMOBILIERS ET INDUSTRIELS - STPI	Résidence la Coupe- Avenue Hédi	4000000	464267	4 000 000	40 000	100	12 000	0	30,0%	1 200 000	1 200 000	100
MEDAI	C/O BTK -10 Bis Avenue Med V	1000000	52794	1 000 000	10 000	100	3 000	0	30,0%	300 000	300 000	100

Note 4.6 : AC6- Valeurs Immobilisées

Le solde net des valeurs immobilisées au 30 Juin 2014 s'élève à 29 916 mDT contre 28 085 mDT au 31 Décembre 2013, soit une augmentation de 1 829 mDT.

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

Désignations	30/06/2014	30/06/2013	31/12/2013	Variation	
Valeurs Brutes des Immobilisations	50 383	39 429	46 385	3 998	9%
Fonds de commerce	954	954	954	0	0%
Logiciels et Système d'information	13 014	8 094	13 664	-650	-5%
Bâtiments Tours « B & C »	7 304	6 274	6 274	1 030	16%
Terrain	761	761	761	0	0%
Bâtiment Siège social	4 149	4 149	4 149	0	0%
Bâtiment Agences	3 480	2 244	3 480	0	0%
Matériel de transport	899	889	860	39	4%
Matériels de bureau et informatique	5 029	3 983	4 639	390	8%
Mobilier de bureau	899	1 072	1 074	-175	-16%
AGENC. AMENAG. & INSTALLATIONS	13 610	10 593	10 245	3 365	33%
Travaux et agencements en cours	285	416	285	0	0%
A déduire	-20 468	-15 708	-18 300	-2 168	12%
Amortissements cumulés	-20 117	-15 357	-17 949	-2 168	12%
Provisions immobilisations (*)	-351	-351	-351	0	0%
Valeur comptable nette des immobilisations	29 916	23 721	28 085	1 829	7%

(*) Correspond principalement à une provision relative à des avances servies en 2007 et durant les exercices antérieurs dans le cadre de la mise en place du logiciel global banking.

Note 4.7 : AC7- Autres actifs

Le solde net de cette rubrique s'élève 30 Juin 2014 à 34 576 mDT contre 28 384 mDT à fin 2013, soit une augmentation nette de 6 191 mDT détaillée comme suit :

Intitulé	30/06/2014	30/06/2013	31/12/2013	Variation	
Crédits au personnel sur le fonds social	2 403	2 645	2 578	-175	-7%
Les comptes de l'Etat	17 621	19 573	18 161	-540	-3%
Débiteurs divers (filiales & locataires)	379	477	178	201	113%
Débiteurs divers et autres actifs	1 391	1 005	2 771	-1 380	-50%
Comptes de régularisation	18 092	15 611	11 151	6 942	62%
Particip. dans des sociétés en liquidation	1 272	1 272	1 272	0	0%
Frais d'émission des emprunts obligataires	1 403	955	955	448	47%
Biens immobiliers destinés à la vente	241	495	241	0	0%
Total brut	42 801	42 033	37 307	5 494	15%
A déduire	-8 226	-8 425	-8 923	697	-8%
Les provisions sur les débiteurs divers & les cptes régul.	-1 100	-564	-1 100	0	0%
Les provisions sur particip. dans les stés en liquidation	-969	-969	-969	0	0%
Les résorptions des frais d'émission des emprunts obligataires	-661	-653	-614	-47	8%
Produits différés des créances sur l'Etat	-5 496	-6 239	-6 240	744	-12%
Total net des autres postes d'actif	34 576	33 608	28 384	6 191	22%

PASSIF

Note 4.8 : PA1- Banque centrale et CCP

Les dépôts et avoirs de la Banque Centrale s'élèvent au 30 Juin 2014 à 138 000 mDT contre 124 016 mDT au 31/12/2013, soit une augmentation de 13 984 mDT :

Intitulé	30/06/2014	30/06/2013	31/12/2013	Variations	
Avoirs de la BCT auprès de la BTK	0	3 406	0	0	0%
Emprunts de la BTK auprès de la BCT	138 000	130 000	124 000	14 000	11%
Dettes rattachées	0	0	16	-16	-100%
Total	138 000	133 406	124 016	13 984	11%

Note 4.9 : PA2- Dépôts & avoirs des établissements bancaires et financiers

Les dépôts des établissements bancaires et financiers s'élèvent au 30 Juin 2014 à 22 884 mDT contre 4 879 mDT au 31 Décembre 2013, soit une augmentation de 18 005 mDT se détaillant comme suit :

Intitulé	30/06/2014	30/06/2013	31/12/2013	Variations	
Emprunts en dinars sur le Marché Monétaire	10 000	47 278	4 801	5 199	108%
Emprunts en devises	7 996	18 387	0	7 996	100%
Avoir des Banques & des établissements bancaires & financiers	4 696	29 285	0	4 696	100%
Dettes rattachées sur les placements des établissements bancaires & financiers	192	174	78	113	145%
Total	22 884	95 124	4 879	18 005	369%

Note 4.10 : PA3- Dépôts de la clientèle

Les dépôts de la clientèle s'élèvent au 30 Juin 2014 à 875 423 mDT contre 854 804 mDT au 31 Décembre 2013, soit une augmentation de 20 619 mDT. Cette augmentation se détaille comme suit :

Intitulé	30/06/2014	30/06/2013	31/12/2013	Variation	
- Comptes courants ordinaires de la clientèle	181 849	145 551	161 318	20 531	13%
- Comptes d'épargne de la clientèle	92 526	62 619	72 798	19 728	27%
- C/C des non résidents en devises	35 427	35 433	31 292	4 135	13%
- Comptes indisponibles	8 061	4 404	2 091	5 970	285%
- Comptes de dépôts à terme	534 664	463 766	568 458	-33 794	-6%
- Autres comptes créditeurs (valeurs à imputer)	22 896	27 647	18 847	4 049	21%
Total brut	875 423	739 420	854 804	20 619	2%

- Ventilation des dépôts de la clientèle :

Entité	30/06/2014	31/12/2013	Variation	
Entreprises liées	1 673	4 962	-3 289	-66%
Autres	873 750	849 842	23 908	3%
Total	875 423	854 804	20 619	2%

Note 4.11 :PA4- Emprunts & Ressources spéciales

Les emprunts à long et à moyen terme ont atteint 231 207 mDT au 30 Juin 2014 contre 194 160 mDT au 31 Décembre 2013, cette augmentation s'explique principalement par l'utilisation de ligne groupe BERD détaillée dans le tableau ci-après :

Libellé	Solde à fin 2013	Tirage	Remb	30/06/2014
Emprunt Obligataire 2010	38 108		3 969	34 139
Emprunt Obligataire 2012	59 229			59 229
Total emprunt locaux	97 337	0	3 969	93 368
Emprunt BAD 2001 (BAD 4)	5 470		1 367	4 103
Ligne PME Italienne	1 883		220	1 663
Emprunt BEI	0			0
Ligne BPCE	86 471		5 503	80 968
Ligne BERD	0	45 734		45 734
Total ressources spéciales	93 824	45 734	7 090	132 468
Intérêts & comm. rattachés aux emprunts locaux & ressources spéciales	2 999	7 711	5 338	5 371
Total rubrique	194 160	53 445	16 397	231 207

Note 4.12 : PA5- Autres passifs

Les autres comptes du passif ont atteint au 30 Juin 2014 le montant de 46 584 mDT contre 26 448 mDT à fin 2013, soit une augmentation de 20 136 mDT, ainsi détaillée:

Intitulé	30/06/2014	30/06/2013	31/12/2013	Variation	
Créditeurs divers	5 478	6 219	2 729	2 749	101%
Charges à payer	5 968	4 835	5 262	706	13%
Produits perçus ou comptabilisé d'avance	2 877	1 858	2 184	693	32%
Les comptes de régularisations	27 024	5 877	10 263	16 762	163%
Provisions pour congés à payer	1 276	1 917	1 854	-578	-31%
Provisions pour risques et charges	1 052	2 386	1 247	-195	-16%
Provisions pour IDR	2 909	1 920	2 909	0	0%
Total brut	46 584	25 012	26 448	20 136	76%

CAPITAUX PROPRES

Note 4.13 : CP- Capitaux propres

A la date du 30 Juin 2014, le capital social s'élève à 100 000 mDT composé de 1 000 000 d'actions d'une valeur nominale de 100 DT libérée en totalité, détaillés comme suit :

Actionnaires	A fin 2012	Cessions	Acquisitions	Structure du capital au 31 Décembre 2013
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

Le total des capitaux propres net s'élève à 159 683 mDT au 30 Juin 2014 contre un total de 152 662 mDT au 31 Décembre 2013 soit une variation positive de 7 021 mDT, cette augmentation s'explique principalement par le résultat de la période. Le détail des capitaux propres se présente comme suit :

Libellé	Capital	Réserve légale	Fonds social	Réserves des bénéfices exonérés	Autres réserves	Résultats reportés	Résultat net de la période	Total
Solde à fin Décembre 2012	100 000	8 879	3 754	11 643	39 993	133	3 403	167 805
Modification comptable relative à l'application de la nouvelle circulaire BCT 2013-21 du 30/12/2013 (*)						- 20 891	- 4 476	-25 367
Correction d'erreurs(**)						408		408
Solde à fin Décembre 2012 après modifications comptables	100 000	8 879	3 754	11 643	39 993	- 20 350	- 1 073	142 846
Affectation du résultat 2012 conformément à la décision de l'AGO du 13/06/2013		177	500		2 000	726	- 3 403	0
Opérations sur fonds social			- 274					-274
Modification comptable relative à l'application de la nouvelle circulaire BCT 2013-21 du 30/12/2013 (***)						- 4 476	4 476	0
Résultat de l'exercice 2013							10 090	10 090
Solde à fin Décembre 2013	100 000	9 056	3 980	11 643	41 993	-24 100	10 090	152 662
Affectation du résultat 2013 conformément à la décision de l'AGO du 18/06/2014		568	750		9 000	- 228	- 10 090	0
Affectation de l'impact de la circulaire BCT 2013-21 du 30/12/2013					- 25 367	25 367		0
Opérations sur fonds social			6					6
Résultat du 30/06/2014							7 015	7 015
Solde à fin Juin 2014	100 000	9 624	4 736	11 643	25 626	1 039	7 015	159 683

(*) : Il s'agit de l'effet de l'application de la nouvelle circulaire BCT 2013-21 sur les capitaux propres au 31/12/2012 (Cf. Note 3.8 aux états financiers).

(**) : Cf. Note 3.8 aux états financiers (Ajustements 2 & 3).

(***) : Reclassement de l'effet de l'application de la circulaire précitée sur le résultat 2012 en résultats reportés de départ au titre de l'exercice 2013.

ENGAGEMENTS HORS BILAN

Note 5.1 – Cautions, Avals et autres garanties données

Cette rubrique se détaille comme suit :

Intitulé	30/06/2014	30/06/2013	31/12/2013	Variation	
Avals d'Emprunts obligataires	120	120	120	0	0%
Aval de billets de trésorerie	11 600	5 800	8 200	3 400	41%
Avals, cautions et autres garanties données	158 723	126 517	143 099	15 624	11%
Total	170 443	132 437	151 419	19 024	13%

- Ventilation des cautions et avals hors bilan par nature de contrepartie :

Intitulé	30/06/2014	31/12/2013	Variation	
Entreprises liées	675	27	648	2400%
Autres	169 768	151 392	18 376	12%
Total	170 443	151 419	19 024	13%

Note 5.2 – Engagements reçus

Cette rubrique se détaille comme suit :

Intitulé	30/06/2014	30/06/2013	31/12/2013	Variation	
GARANTIE ETAT	8 750	0	11 250	-2 500	-22%
Garantie SOTUGAR	5 712	5 792	5 609	103	2%
Garantie COTUNACE	6 349	0	3 106	3 243	104%
Total	20 811	5 792	19 965	846	4%

Par ailleurs, il est à noter que les garanties sous forme d'hypothèques immobilières inscrites au profit de la banque et constituées sur les engagements à 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 2014 s'élève à 31 410 mDT contre 23 534 mDT à fin Juin 2013, soit une hausse de 7 876 mDT représentant 33%.

La décomposition du produit net bancaire (PNB) est expliquée au niveau des notes suivantes :

Note 6.1 : PR1 - Intérêts & revenus assimilés

Les intérêts et revenus assimilés perçus totalisent 45 234 mDT à fin Juin 2014 contre 34 238 mDT pour la même période en 2013 soit une augmentation de 10 995 mDT soit 32%, détaillés comme suit:

Intitulé	30/06/2014	30/06/2013	31/12/2013	Variation	
Intérêts des placements au marché monétaire	133	87	150	46	53%
Intérêts sur opérations de change à terme	1 482	506	1 512	976	193%
Intérêts des comptes débiteurs	7 369	5 554	12 746	1 815	33%
Intérêts des crédits à court terme	11 070	7 888	18 769	3 182	40%
Intérêts des crédits à moyen & long terme	23 476	18 923	39 011	4 553	24%
Commissions d'engagement	65	335	159	-270	-81%
Commissions sur cautions & avals	1 639	945	2 347	694	73%
Total	45 234	34 238	74 694	10 995	32%

Note 6.2 : PR2- Commissions

Les commissions perçues de la période du 1er janvier au 30 Juin 2014 totalisent 7 267 mDT contre 5 745 mDT à fin Juin 2013 ayant augmenté de 1 522 mDT soit 26% détaillées comme suit:

Intitulé	30/06/2014	30/06/2013	31/12/2013	Variation	
Commissions d'études & gestion	1 115	965	2 501	150	16%
Commissions sur opérations bancaires dinars	4 662	2 865	6 630	1 797	63%
Comm.s sur op. de change & de commerce ext.	1 490	1 915	3 574	-425	-22%
Total	7 267	5 745	12 705	1 522	26%

Note 6.3 : PR3- Gains sur portefeuille-titres commercial et opérations financières

Les revenus du portefeuille titres commercial et les opérations financières totalisent à fin Juin 2014 un montant de 2 295 mDT contre 2 694 mDT à fin Juin 2013, soit une baisse de 399 mDT résultant principalement de :

Intitulé	30/06/2014	30/06/2013	31/12/2013	Variation	
Solde en gains sur opérations financières	974	2 120	7 560	-1 146	-54%
Intérêts sur Obligations et Bons de trésor	1 321	574	1 729	747	130%
Total	2 295	2 694	9 289	-399	-15%

Note 6.4 : PR4 - Revenus du portefeuille titres d'investissement

Les revenus du portefeuille titres d'investissement totalisent à fin Juin 2014 un montant de 6 530 mDT contre 5 053 mDT à fin Juin 2013, soit une hausse de 1 477 mDT. Les revenus du portefeuille d'investissement incluent les dividendes et les jetons de présence. Le détail des dividendes se présente comme suit :

Intitulé	30/06/2014	30/06/2013 (*)	31/12/2013	Variation	
Filiales de la Banque	5 351	4 846	4 860	505	10%
Autres participations	1 179	207	902	972	470%
Total	6 530	5 053	5 762	1 477	29%

(*) Les revenus du portefeuille titre d'investissement au 30/06/2013 incluent les jetons de présence.

Le détail des dividendes se présente comme suit :

Société	Dividendes au 30/06/2014	Dividendes au 30/06/2013
TANKAGE	600	-
SOCIETE UNIVERS OBLIGATIONS SICAV	13	-
SOCIETE TUNISIENNE DE CONTROLE VERITAS	64	-
STEG INTERNATIONAL SERVICES	150	75
SOCIETE DE PROMOTION ET DE FINANCEMENT TOURISTIQUE SPFT-CARTHAGO	-	106
SOCIETE TUNIS INFORMATION TECHNOLOGY FUND	306	-
AGENCE DE CONTROLE TECHNIQUE APAVE TUNISIE	18	-
SOCIETE DE RECOUVREMENT DES CREANCES EL ISTIFA	3 100	1 918
SOCIETE UNIVERS INVEST- SICAR	-	192
UNIVERS PARTICIPATIONS -SICAF	25	396
SOCIETE TUNIS CENTER	683	682
SOCIETE TUNISIENNE DE PROMOTION DES POLES IMMOBILIERS ET INDUSTRIELS - STPI	-	210
ARAB INTERNATIONAL LEASE - AIL	1 425	1 282
Total	6 385	4 861

Note 6.5 : CH1- Intérêts encourus et charges assimilées

Les intérêts encourus et charges assimilées ont enregistré durant la période écoulée à fin Juin 2014 un montant de 29 680 mDT contre un montant de 23 993 mDT pour la même période en 2013, soit une augmentation de 5 687 mDT.

Le détail de cette rubrique se présente comme suit :

Intitulé	30/06/2014	30/06/2013	31/12/2013	Variation	
Intérêts des emprunts sur le marché monétaire	2 513	2 474	4 137	39	2%
Intérêts des emprunts locaux à M. & L.Terme	2 825	3 180	6 565	-355	-11%
Intérêts des emprunts extérieurs à M. & L.Terme	893	138	604	755	547%
Intérêts des dépôts à vue et épargne de la clientèle	2 053	1 549	3 182	504	33%
Intérêts des dépôts et placements de la clientèle	18 685	16 468	32 600	2 217	13%
Prime de couverture de risque de change	2 712	184	1 862	2 528	1374%
Total	29 680	23 993	48 949	5 687	24%

Note 6.6 : CH2- Commissions encourues

Les intérêts encourus et charges assimilées ont enregistré durant la période écoulée à fin Juin 2014 un montant de 236 mDT contre un montant de 204 mDT pour la même période en 2013, soit une augmentation de 32 mDT.

Intitulé	30/06/2014	30/06/2013	31/12/2013	Variation	
Commissions encourues sur emprunts locaux	0	75	105	-75	-100%
Commissions encourues sur opérations bancaires Dinars	171	126	406	45	35%
Commissions sur op. de changes & d'arbitrages	65	3	81	63	2277%
Total	236	204	593	32	16%

Note 6.7 : PR5/CH4 - Dotations aux provisions et résultat des corrections de valeurs sur créances, hors bilan & passif

Les dotations aux provisions et résultat des corrections de valeurs sur créances hors bilan et passif s'élèvent à 7 603 mdt à fin Juin 2014 contre 6 906 mdt pour la même période en 2013 soit une hausse de 697 mdt.

Intitulé	30/06/2014	30/06/2013	30/06/2013 proforma	31/12/2013	Variation	
Provisions individuelles et additionnelles sur les	6 809	3 444	5 506 (*)	12 045	1 303	24%
Provisions collectives	550	200	200	1 388	350	175%
Provisions pour risques et charges	200	1 200	1 200	859	-1 000	-83%
provisions affectées	7 559	4 844	6 906	14 292	653	9%
Reprise sur provisions sur risques divers	0	0			0	0%
Reprise des provisions sur créances / Perte sur créances	44	0		0	44	100%
Total	7 603	4 844	6 906	14 292	697	10%

(*) : Colonne comparative retraitée : Cf. Note 3.8 aux états financiers (Ajustement 1).

Note 6.8 : PR6/CH5- Dotations aux provisions et résultat des corrections de valeurs sur portefeuilles d'investissement

La rubrique « Dotations aux provisions et résultat des corrections de valeurs sur portefeuilles d'investissement » présente un solde positif 32 mDT au titre de l'exercice 2013 contre un solde nul au 30 Juin 2013, soit une hausse de 32 mdt.

Intitulé	30/06/2014	30/06/2013	31/12/2013	Variation	
Dotations aux provisions sur participations	-301	0	-491	-301	-100%
Moins-values de cession des participations	0	0	-745	0	0%
Total dotations aux provisions et pertes affectées	-301	0	-1 236	-301	-100%
Reprise des provisions sur participations	333	0	745	333	100%
Plus-values de cession des participations	0	0	3 914	0	0%
Total	32	0	3 423	32	100%

Note 6.9 : PR7- Les autres produits d'exploitation

Les autres produits d'exploitation s'élèvent à fin Juin 2014 à 418 mDT contre 415 mDT au titre de la même période en 2013, en hausse de 3 mDT soit 1%.

Intitulé	30/06/2014	30/06/2013	31/12/2013	Variation	
Revenus des loyers des immeubles	418	415	915	3	1%
Autres produits	0	0	0	0	-
Total	418	415	915	3	1%

Note 6.10 : CH6- Frais du personnel

Les frais du personnel ont atteint à fin Juin 2014 la somme de 9 537 mDT contre 9 340 mDT à fin Juin 2013, en augmentation de 197 mDT soit 2%

Intitulé	30/06/2014	30/06/2013	31/12/2013	Variation	
Salaires & appointements	7 533	6 980	13 990	553	8%
Charges sociales	1 854	1 808	3 536	46	3%
Autres frais & charges liés au personnel	150	62	152	88	141%
Indemnités de départ à la retraite	0	490	1 479	-490	-100%
Total	9 537	9 340	19 156	197	2%

Note 6.11 : CH7- Charges générales d'exploitation

Les charges générales d'exploitation ont atteint à fin Juin 2014 un montant de 5 036 mDT contre un montant de 4 516 mDT à fin Juin 2013, soit une augmentation de 520 mDT, et se détaillent comme suit :

Intitulé	30/06/2014	30/06/2013	31/12/2013	Variation	
Impôts & taxes	490	374	472	116	31%
Travaux, fournitures & services extérieurs	4 273	3 877	8 698	396	10%
Transport & déplacements	273	265	448	8	3%
Total	5 036	4 516	9 618	520	12%

ETAT DE FLUX DE TRESORERIE

Note 7.1 – Liquidités et Equivalents de liquidités

Intitulé	30/06/2014	31/12/2013	30/06/2013	Variation	
Avoirs en Caisses et Créances et dettes auprès des banques locales, BCT, CCP et TGT	95 391	39 312	46 264	56 079	143%
Dépôts et avoirs auprès des correspondants étrangers	- 4 696	3 289	3 638	-7 985	-243%
Soldes des emprunts et placements sur le marché monétaire et intérêts rattachés	- 146 852	-127 118	6 307	-19 734	16%
Total	- 56 157	-84 517	56 209	28 359	-34%

Note 8 – Evénements postérieurs à la clôture

La banque n'a pas relevé des événements significatifs pouvant affecter les états financiers arrêtés au 30 Juin 2014.

RAPPORT DES COMMISSAIRES AUX COMPTES SUR LES ETATS FINANCIERS INTERMEDIAIRES AU 30 JUIN 2014

*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 2014 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 1 473 781 KDT et un bénéfice net de la période s'élevant à 7 015 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 2014, 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 05 septembre 2014

Les commissaires aux comptes

Moncef BOUSSANNOUGA ZAMMOURI



Mohamed Ali ELAOUANI CHERIF

