



Société Anonyme au capital de 100 000 000 de dinars divisé en 1 000 000 actions de nominal 100 dinars entièrement libérées
Siège social : 10 bis, Avenue Mohamed V - 1001 TUNIS-
R.C. : N° B 152691996
Tél. : 71 340 000 Fax : 71 343 106

ACTUALISATION DU DOCUMENT DE REFERENCE « BTK 2012 » ENREGISTRE PAR LE CMF LE 18/07/2012 SOUS LE N°12-004

La BTK est notée, sur l'échelle internationale, **BB** à long terme avec perspective d'évolution stable par l'agence de notation
Standard & Poor's en date du 29 mai 2012

La présente actualisation a été enregistrée par le Conseil du Marché Financier le 08 MAR. 2013 sous le n° N°12-004-A001
donné en application de l'article 14 du règlement du CMF relatif à l'appel public à l'épargne. Elle complète le document de référence enregistré le 18/07/2012 sous le n°12-004. Cette actualisation du document de référence a été établie par l'émetteur et engage la responsabilité de ses signataires. Cet enregistrement effectué après examen de la pertinence et de la cohérence de l'information donnée sur la situation de la société n'implique pas l'authentification des éléments comptables et financiers présentés.

Responsable de l'information :

Monsieur Firas AZZI

Directeur de la Planification Financière à la Banque Tuniso-Koweitienne «BTK»
Tel. : 71 340 000 / Fax : 71 343 106 / Email : firas.azzi@btknet.com

Intermédiaire en Bourse chargé de l'élaboration du document de référence :

شركة الاستشارة والوساطة المالية

Société du Conseil et de l'Intermédiation Financière
وسيط لدى البورصة

Rue du Lac Obeira Immeuble Al Faouz Les Berge du Lac - 1053 Tunis
Tél. : 71 860 521 - Fax : 71 860 665 - E-mail : scif@scif.com.tn

Le document de référence « BTK 2012 » enregistré par le CMF en date du 18/07/2012 sous le n°12-004 ainsi que la présente actualisation sont mis à la disposition du public sans frais auprès de la BTK - 10 bis, Avenue Mohamed V - 1001 Tunis ; de la SCIF intermédiaire en bourse - rue du Lac Obeira Immeuble Al Faouz Les Berge du Lac - 1053 Tunis et sur le site internet du CMF : www.cmf.org.tn

Ils ne peuvent être utilisés à l'appui d'une opération financière que s'ils sont complétés par une note d'opération visée par le CMF.



Février 2013

SOMMAIRE

PRESENTATION RESUMEE DE LA BANQUE TUNISO-KOWEITIEUNE	4
1.1 - RESPONSABLE DE L'ACTUALISATION DU DOCUMENT DE REFERENCE	5
1.2 - ATTESTATION DU RESPONSABLE DE L'ACTUALISATION DU DOCUMENT DE REFERENCE	5
1.3 - RESPONSABLES DU CONTROLE DES COMPTES	5
1.4 - ATTESTATION DE L'INTERMEDIAIRE EN BOURSE CHARGE DE L'ACTUALISATION DU DOCUMENT DE REFERENCE	7
1.5 - RESPONSABLE DE L'INFORMATION	7
CHAPITRE 2- RENSEIGNEMENTS DE CARACTERE GENERAL CONCERNANT LA BTK ET SON CAPITAL	8
2.1 - CLAUSES STATUTAIRES PARTICULIERES	8
2.2 - MARCHE DES TITRES	8
CHAPITRE 3- RENSEIGNEMENTS CONCERNANT L'ACTIVITE DE LA BANQUE	9
3.1 - ACTIVITES DE LA BANQUE AU 30/06/2012	9
3.3.1 - Ressources de la Banque	9
3.3.1.1 - Les Dépôts de la Clientèle	9
3.3.1.2 - Dépôts et avoirs des établissements bancaires et financiers	9
3.3.1.3 - Emprunts et ressources spéciales	10
3.3.1.4 - Fonds Propres	10
3.3.2 - Les emplois	11
3.3.2.1 - Les crédits de la clientèle	11
3.3.3 - Portefeuille titres au 30/06/2012	12
3.3.4 - Les Immobilisations Nettes	12
3.3.5 - Les résultats d'exploitation	13
3.3.5.1 - Les Produits Nets Bancaires	13
3.3.5.2 - La Marge d'Intérêt	13
3.3.5.3 - Les Commissions Nettes	13
3.3.5.4 - Autres Revenus	13
3.3.5.5 - Les Frais Généraux	14
3.3.5.6 - Les Soldes en Perte de Créances (Dotations aux provisions et résultats de corrections des valeurs sur créances hors bilan et passif)	14
3.3.5.7 - Le Résultat Net	15
3.2 - LES INDICATEURS D'ACTIVITE DE LA BTK AU 31/12/2012	15
CHAPITRE 4- PATRIMOINE, SITUATION FINANCIERE ET RESULTATS	16
4.1 - PATRIMOINE DE LA BANQUE AU 30 JUIN 2012	16
4.1.1 - Patrimoine Immobilier	16
4.1.2 - Portefeuille Titres de Participation de la BTK au 30/06/2012	18
4.1.3 - Les Principales Acquisitions et Cessions d'Immobilisation Corporelles, Incorporelles et Financières Postérieures au 30/06/2012	23
4.2 - RENSEIGNEMENTS SUR LES ETATS FINANCIERS INTERMEDIAIRES DE LA BTK AU 30 JUIN 2012	24
4.2.1 - Bilans comparés Arrêtés au 30 juin	24
4.2.2 - Etats des Engagements Hors Bilans comparés arrêtés au 30 juin 2012	25
4.2.3 - Etats de Résultats comparés arrêtés au 30 juin 2012	26
4.2.4 - Etats de flux de trésorerie comparés arrêtés au 30 juin 2012	27
4.2.5 - Notes aux Etats Financiers Intermédiaires Arrêtés au 30 juin 2012	28
4.2.6 - Notes complémentaires comparés arrêtés au 30 juin 2012	42
4.2.6.1. Notes aux Etats financières intermédiaires comparés au 30 juin 2012	44
4.2.7 - Notes rectificatives comparés arrêtés au 30 juin 2012	49
4.2.7.1. Etats des Engagements Hors Bilans comparés arrêtés au 30 juin 2012	49
4.2.8 - Rapport général des commissaires aux comptes relatifs au 30 juin 2012	50
4.3 - TABLEAU DE MOUVEMENT DES CAPITAUX PROPRES	52
4.4 - ÉVOLUTION DU PRODUIT NET BANCAIRE ET DU RESULTAT D'EXPLOITATION	53
4.5 - ÉVOLUTION DU RESULTAT NET	53
4.6 - ÉVOLUTION DE LA MARGE BRUTE D'AUTOFINANCEMENT	53
4.7 - ENCOURS DES CREDITS DE LA BTK	54
4.8 - STRUCTURE DES SOUSCRIPTEURS A L'EMPRUNT OBLIGATAIRE BTK 2012	55

4.9 -	LES PRINCIPAUX INDICATEURS DE GESTION ET RATIOS	56
CHAPITRE 5-	ORGANES D'ADMINISTRATION, DE DIRECTION ET DE CONTROLE DES COMPTES	58
CHAPITRE 6-	RENSEIGNEMENTS CONCERNANT L'EVOLUTION RECENTE ET LES PERSPECTIVES D'AVENIR	59
6.1 -	EVOLUTION RECENTE ET ORIENTATION	59
6.1.1 -	Evolution récente	59

PRESENTATION RESUMEE DE LA BANQUE TUNISO-KOWEITIENNE

En date du 18 juillet 2012, la Banque Tuniso-Koweïtienne- BTK (ex BTKD) a enregistré auprès du CMF son document de référence « BTK 2012 » sous le numéro n° : 12-004 et a obtenu le 30 juillet 2012 le visa du CMF sous le numéro n°12-0780 sur la note d'opération relative à l'émission de l'emprunt obligataire « BTK 2012-1 » pour un montant de 70 millions de dinars.

➤ Description de l'activité et situation financière au 30 juin 2012

Au premier semestre 2012, le total bilan de la Banque Tuniso-Koweïtienne a progressé de 25,1% par rapport à la même période en 2011 passant de 924 278 mDT à 1 156 045 mDT.

Les dépôts de la clientèle s'élèvent au 30/06/2012 à 743 751 mDT contre 605 880 mDT au 30/06/2011, soit une forte augmentation de 137 871 mDT.

Les dépôts à vue ont atteint 165 668 mDT au 30/06/2012 contre 133 133 mDT à la même période une année auparavant, soit une augmentation de 24,4%. Cette progression est expliquée par la poursuite de l'effort commercial pour attirer de nouveaux clients.

Les dépôts à terme ont progressé de 18,1%, passant de 420 989 mDT au 30/06/2011 à 497 047 mDT au 30/06/2012.

Les dépôts en comptes d'épargne sont passés de 38 171 mDT au 30/06/2011 à 49 839 mDT au 30/06/2012, enregistrant ainsi une évolution de 30,6%.

Le total brut des créances sur la clientèle net des engagements hors bilan a atteint la somme de 1 022 244 mDT au 30/06/2012 contre 836 271 mDT au 30/06/2011 soit une augmentation de 22,2%.

Le total net des créances sur la clientèle présente, au 30/06/2012, un solde net de 909 289 mDT contre un solde net de 748 409 mDT au 31/12/2011, soit en accroissement de 160 880 mDT

Malgré les efforts consentis par la banque pour améliorer la qualité de ses actifs et se conformer aux exigences de la Banque Centrale Tunisienne (BCT), le taux des créances classées a augmenté de 16,82% au 30/06/2011 à 17,25% 30/06/2012.

Le Produit Net Bancaire a atteint au 30/06/2012 le niveau de 19 990 mDT contre 20 680 mDT au 30/06/2011 soit une baisse de 3,3%.

Banque Tuniso-Koweïtienne atteste qu'aucun élément nouveau autre que ceux précisés dans la présente mise à jour du document de référence n'est intervenu depuis la date d'enregistrement du document de référence « BTK 2012 ».

CHAPITRE 1-RESPONSABLE DE L'ACTUALISATION DU DOCUMENT DE REFERENCE ET RESPONSABLES DU CONTROLE DES COMPTES

1.1 - Responsable de l'actualisation du document de référence

Monsieur Houssein MOUELHI
Directeur Général de la BTK

1.2 - Attestation du responsable de l'actualisation du document de référence

« A notre connaissance, les données de la présente actualisation du document de référence sont conformes à la réalité. Elles comprennent toutes les informations nécessaires aux investisseurs pour fonder leurs jugements sur le patrimoine, l'activité, la situation financière, les résultats et les perspectives de la banque. Elles ne comportent pas d'omissions de nature à en altérer la portée ».

Le Directeur Général de la Banque
Monsieur Houssein MOUELHI



1.3 - Responsables du contrôle des comptes

États financiers intermédiaires arrêtés au 30 juin 2012 de la BTK :

- F.M.B.Z - KPMG TUNISIE, Société inscrite au Tableau de l'Ordre des Experts Comptables de Tunisie, représentée par Monsieur Moncef BOUSSANOUGA ZAMMOURI.

Les Jardins du Lac.

B.P n° 317 Publiposte Les Berges du Lac, Rue Lac Echkel – 1053 Tunis.

- ECC Mazars, Société inscrite au Tableau de l'Ordre des Experts Comptables de Tunisie, représentée par Monsieur Mohamed Ali ELAOUANI CHERIF.

Immeuble Mazars, Rue du Lac Ghar El Melh les Berges du Lac – 1053 Tunis.

Avis des co-commissaires aux comptes sur les états financiers intermédiaires arrêtés au 30 juin 2012

Les états financiers intermédiaires arrêtés au 30 juin 2012 ont fait l'objet d'un examen limité effectué par le cabinet F.M.B.Z - KPMG TUNISIE représenté par Monsieur Moncef BOUSSANOUGA ZAMMOURI et par la société ECC Mazars représentée par Monsieur Mohamed Ali ELAOUANI CHERIF, selon la norme ISRE 241 relative à «l'examen limité d'informations financières intermédiaires effectué par l'auditeur indépendant de l'entité ». Les commissaires aux comptes ont émis l'avis suivant :

« Introduction

Nous avons effectué l'examen limité du bilan de la Banque Tuniso-Koweïtienne, 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 241 «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-Koweïtienne 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. »

Attestation des commissaires aux comptes

« Nous avons procédé à la vérification des informations financières et des données comptables figurants dans la présente actualisation du document de référence « BTK 2012 » enregistré par le CMF le 18/07/2012 sous le n°12-004, en effectuant les diligences que nous avons estimées nécessaires selon les normes de la profession. Nous n'avons pas d'observations à formuler sur la sincérité et la régularité des informations financières et comptables présentées »

Les Commissaires aux Comptes

ECC Mazars
Monsieur Mohamed Ali ELAOUANI CHERIF


ECC MAZARS
Imm. Mazars, Rue du Lac Ghar El Melh
Les Berges du Lac 1053 Tunis
Tél: 00 216 71 96 33 80
Fax: 00 216 71 96 43 80

F.M.B.Z - KPMG TUNISIE
Monsieur Moncef BOUSSANOUGA ZAMMOURI


FMBZ KPMG TUNISIE
Immeuble KPMG - Les Jardins du Lac
LAC DE TUNIS
BP. N° 317-Public Poste-Les Berges du Lac
Rue Lac Estival - 1053 TUNIS
MF:810663T/A/M/000 - RC: B148992002

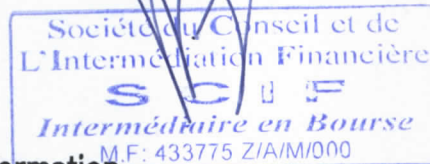


1.4 - Attestation de l'intermédiaire en bourse chargé de l'actualisation du document de référence

«Nous attestons avoir accompli les diligences d'usage pour nous assurer de la sincérité de l'actualisation du document de référence».

La Société du Conseil et de l'Intermédiation Financière SCIF – Intermédiaire en Bourse

Le Directeur Général
Monsieur Jamel HAJJEM



1.5 - Responsable de l'information

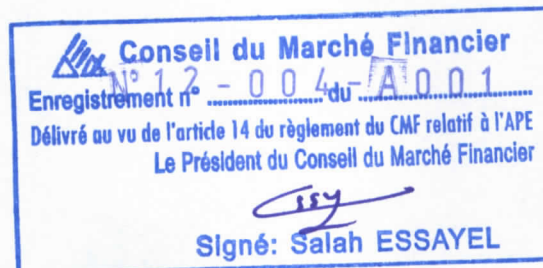
Monsieur Firas AZZI

Directeur de la Planification Financière à la Banque Tuniso-Koweïtienne «BTK»
10 bis, Avenue Mohamed V - 1001 Tunis

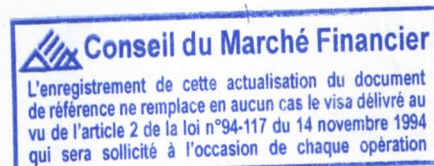
Tel. : 71 340 000

Fax : 71 343 106

Email : firas.azzi@btknet.com



08 MAR. 2013



CHAPITRE 2- RENSEIGNEMENTS DE CARACTERE GENERAL CONCERNANT LA BTK ET SON CAPITAL

2.1 - Clauses statutaires particulières

Les statuts de la Banque Tuniso-Koweitienne – BTK modifiés par le Directeur Général en application de l'article 291 du C.S.C ont été approuvés dans leur version actualisée par l'AGE réunie en date du 21/09/2012.

2.2 - Marché des titres

Les actions de la BTK sont négociables sur le marché hors cote de la Bourse des Valeurs Mobilières de Tunis.

Il existe deux emprunts obligataires émis par la BTK coté sur le marché obligataire, il s'agit de l'emprunt obligataire BTK 2009 et BTK 2012.

(en mDT)

Emprunt obligataire	Montant	Taux d'intérêt	Dernière échéance	Principal restant dû au 31/12/2012
Banque Tuniso-Koweitienne – BTK				
BTK 2009 : Tranche 1	5 000	TMM+0,5%	26/02/2017	3 572
BTK 2009 : Tranche 2	10 000	TMM+0,7%	26/02/2020	8 000
BTK 2009 : Tranche 3	30 000	TMM+0,8%	26/02/2025	25 998
BTK 2009 : Tranche 4	5 000	5,85%	26/02/2030	4 500
Sous-Total	50 000			42 070
BTK 2012/1 CA TV	13 500	TMM+1,75%	15/11/2017	13 500
BTK 2012/1 CB TF	56 500	6,30%	15/11/2019	56 500
Sous-Total	70 000			70 000
Total	120 000			112 070

A part les changements relatifs au marché des titres de la banque et l'approbation par l'AGE des statuts actualisés, la BTK estime qu'elle ne dispose depuis la publication du document de référence « BTK 2012 », enregistré par le CMF le 18/07/2012 sous le N° : 12-004, d'aucune autre information nouvelle susceptible d'être portée à la connaissance du public au titre du présent chapitre.

CHAPITRE 3- RENSEIGNEMENTS CONCERNANT L'ACTIVITE DE LA BANQUE

3.1 - Activités de la Banque au 30/06/2012

3.3.1 - Ressources de la Banque

3.3.1.1 - Les Dépôts de la Clientèle

(En mDT)

Intitulé	30/06/2012	30/06/2011	31/12/2011	Variation juin 2012/2011
Comptes courants ordinaires de la clientèle	135 742	114 347	120 646	18,7%
Comptes d'épargne de la clientèle	49 839	38 171	47 708	30,6%
C/C des non résidents en devises	29 926	18 786	19 556	59,3%
Comptes indisponibles	5 819	1 702	2 665	241,9%
Comptes de dépôts à terme	497 047	420 989	389 618	18,1%
Autres comptes créditeurs	25 378	11 885	19 477	113,5%
Total brut	743 751	605 880	599 670	22,8%

Les dépôts de la clientèle s'élèvent au 30/06/2012 à 743 751 mDT contre 605 880 mDT au 30/06/2011, soit une forte augmentation de 137 871 mDT.

Les dépôts à vue ont atteint 165 668 mDT au 30/06/2012 contre 133 133 mDT à la même période une année auparavant, soit une augmentation de 24,4%. Cette progression est expliquée par la poursuite de l'effort commercial pour attirer de nouveaux clients.

Les dépôts à terme ont progressé de 18,1%, passant de 420 989 mDT au 30/06/2011 à 497 047 mDT au 30/06/2012.

Les dépôts en comptes d'épargne sont passés de 38 171 mDT au 30/06/2011 à 49 839 mDT au 30/06/2012, enregistrant ainsi une évolution de 30,6%.

3.3.1.2 - Dépôts et avoirs des établissements bancaires et financiers

L'encours des dépôts des établissements bancaires et financiers s'élèvent au 30/06/2012 à 32 344 mDT contre 23 716 mDT au 30/06/2011, soit une hausse de 36,8%.

(en mDT)

Intitulé	30/06/2012	30/06/2011	31/12/2011	Variation juin 2012/2011
Emprunts en dinars sur le marché monétaire	24 137	10 001	16 852	141,3%
Avoir des Banques & établissements bancaires & financiers	8 164	13 691	11 127	-40,4%
Dettes rattachées sur les placements des établissements bancaire & financiers	143	24	14	495,8%
Total	32 444	23 716	27 993	36,8%

3.3.1.3 - Emprunts et ressources spéciales

L'encours des emprunts à moyen et long terme a atteint 54 619 mDT au 30/06/2012 contre 64 644 mDT au 31/12/2011, soit une baisse de 10 026 mDT correspondant au solde des tirages et des remboursements effectués au cours du premier semestre de 2012.

Le tableau suivant retrace l'évolution de la structure de l'encours des emprunts :

(en mDT)

Libellé	A fin 2011	A fin juin 2012		
		Tirages	Remboursements	Solde
Emprunt Obligataire "BTK 2009"	46 035	0	3 966	42 070
Autre Emprunt Locaux en Devise	4 498	0	4 498	0
Total Emprunts 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	0	120	2 746
Emprunt BEI	305	0	74	231
Total ressources spéciales	14 111	0	1 562	12 549
Total emprunts et ressources spéciales*	64 644	0	10 026	54 619

(*) Hors Intérêts et commissions rattachés

3.3.1.4 - Fonds Propres

Les fonds propres de la Banque s'élèvent, au 30/06/2012 à 167 358 mDT contre 168 941 mDT au 30/06/2011, soit une baisse de 0,9%.

La régression des fonds propres s'explique principalement par la baisse du résultat net qui a passé de 3 555 mDT au 30/06/2011 à 2 642 mDT au 30/06/2012.

Les fonds propres de la Banque, avant affectation du résultat, ont évolué de la manière suivante :

En mDT

Libellé	30/06/2012	30/06/2011	31/12/2011	Variation juin 2012/2011
Capital	100 000	100 000	100 000	0,0%
Réserves	60 515	61 105	61 105	-1,0%
Fonds social	4 068	4 261	3 712	-4,5%
Report à nouveau	133	20	20	565,0%
Résultat net de l'exercice	2 642	3 555	23	-25,7%
Total	167 358	168 941	164 860	-0,9%

3.3.2 - Les emplois

3.3.2.1 - Les crédits de la clientèle

Le total brut des créances sur la clientèle net des engagements hors bilan a atteint la somme de 1 022 244 mDT au 30/06/2012 contre 836 271 mDT au 30/06/2011 soit une augmentation de 22,2%.

Le total net des créances sur la clientèle présente, au 30/06/2012, un solde net de 909 289 mDT contre un solde net de 748 409 mDT au 30/06/2011, soit en accroissement de 160 880 mDT se détaillant comme suit:

(En mDT)	30/06/2012	30/06/2011	31/12/2011	Variation juin 2012/2011
- Crédits à la clientèle non échus	764 711	628 370	699 489	21,7%
- Créances impayées	138 967	117 501	118 458	18,3%
- Principal impayé	98 467	85 841	79 008	14,7%
- Intérêts impayés	23 015	19 444	21 471	18,4%
- Intérêts de retard & autres impayés	17 484	12 216	17 979	43,1%
- Intérêts & com. courus & non échus	4 116	2 976	4 812	38,3%
- Autres comptes débiteurs (c/c & cc associés)	114 450	87 424	94 123	30,9%
Total brut des créances sur la clientèle	1 022 244	836 271	916 882	22,2%
A déduire couverture	-112 955	-87 862	-106 206	28,6%
- Provisions sur créances classées	-54 336	-45 207	-48 658	20,2%
- Provisions collectives	-4 268	0	-4 000	ns
- Agios réservés	-54 351	-42 655	-53 548	27,4%
Total net des créances sur la clientèle	909 289	748 409	810 676	21,5%

Ventilation des engagements de la clientèle par classe de risque :

(en mDT)	30/06/2012	30/06/2011	31/12/2011
Actifs normaux (créances classées A & B1)	985 474	805 664	888 065
Créances sur la clientèle	817 756	673 818	734 513
Engagement Hors Bilan	167 718	131 846	153 552
Actifs non performants (créances classées B2, B3 et B4)	205 474	162 943	184 004
Créances sur la clientèle (a1)	204 488	162 453	182 369
Engagement Hors Bilan (a2)	986	490	1 635
Total Brut (b)	1 190 948	968 607	1 072 069
Total couverture constituée(c)	112 955	87 862	106 206
Agios réservés	54 351	42 655	53 548
Provisions sur créances	54 336	45 207	48 658
Provisions collectives	4 268	0	4 000
Taux de couverture de l'ensemble des créances (c)/(b)	9,48%	9,07%	9,91%
Taux des créances classées [(a1)+(a2)]/(b)	17,25%	16,82%	17,16%
Taux de couverture des créances classées (c)/[(a1)+(a2)]	54,97%	53,92%	57,72%

3.3.3 - Portefeuille titres au 30/06/2012

Portefeuille Titres Commercial

Le portefeuille des transactions commerciales a atteint au 30/06/2012 la somme de 10 465 mDT contre 6 901 mDT au 30/06/2011, enregistrant ainsi une hausse de 3 564 mDT.

Désignation (en mDT)	30/06/2012	30/06/2011	31/12/2011	Variation juin 2012/2011
Obligations	69	69	69	-
Bons de trésor & intérêts rattachés	10 396	6 832	6 820	52,2%
Total	10 465	6 901	6 889	51,6%

Titres d'investissement

La valeur nette de ce portefeuille s'élève à fin juin 2012 à 45 085 mDT et ce suite à la constitution d'une couverture globale pour un niveau de 7 066 mDT, dont 517 mDT d'intérêts différés reconvertis en titres de participations.

Les participations libérées de 11 263 mDT correspondent principalement à l'augmentation du capital de l'AIL.

Intitulé (en mDT)	Montant
Portefeuille Titres d'investissement à fin 2011	40 888
(+) Participations libérées au titre de l'année 2012 (*)	11 263
(-) Cessions de participations	0
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.

3.3.4 - Les Immobilisations Nettes

Le solde net des valeurs immobilisées au 30/06/2012 s'élève à 18 906 mDT, contre 16 257 mDT au 30/06/2011, soit une augmentation de 2 649 mDT.

Désignation (en mDT)	30/06/2012	30/06/2011	31/12/2011	Variation juin 2012/2011
Immobilisations Nettes	18 906	16 257	18 789	16,3%

3.3.5 - Les résultats d'exploitation

3.3.5.1 - Les Produits Nets Bancaires

Le Produit Net Bancaire a atteint au 30 juin 2012 un montant de 19 990 mDT contre 20 680 mDT à la même période en 2011.

Cette baisse est expliquée essentiellement par la baisse des revenus du portefeuille d'investissement de 5 520 mDT résultant principalement de la diminution des dividendes distribués par la Société de Recouvrement des créances « EL ISTIFA » pour 4 950 mDT.

Désignation (en mDT)	30/06/2012	30/06/2011	31/12/2011	Variation juin 2012/2011
Produit Net Bancaire	19 990	20 680	34 856	-3,34%

3.3.5.2 - La Marge d'Intérêt

La marge d'intérêt a enregistré une hausse de 28,8% au premier semestre 2012 par rapport à la même période en 2011 pour s'établir à 10 513 mDT.

Désignation (en mDT)	30/06/2012	30/06/2011	31/12/2011	Variation juin 2012/2011
Produit en intérêts	25 206	21 156	45 743	19,1%
Charges en intérêt	14 693	12 996	28 204	13,1%
Marge d'intérêt	10 513	8 160	17 539	28,8%

3.3.5.3 - Les Commissions Nettes

Les commissions nettes sont en progression de +95,3% entre le 30 juin 2012 et le 30 juin 2011. Cette augmentation est expliquée par une amélioration sensible du niveau d'activité en termes de nombre d'opérations réalisées et par la révision à la hausse des tarifs pratiquées suite à l'application du nouveau catalogue des prix en 2011.

Désignation (en mDT)	30/06/2012	30/06/2011	31/12/2011	Variation juin 2012/2011
Commissions perçues	4 266	2 309	5 985	84,8%
Commissions encourues	70	160	262	-56,3%
Commissions Nettes	4 196	2 149	5 723	95,3%

3.3.5.4 - Autres Revenus

Au terme des 6 premiers mois de 2012, les autres revenus ont enregistré une baisse de 49,0% passant ainsi de 10 362 mDT au 30/06/2011 à 5 282 mDT au 30/06/2012.

Désignation (en mDT)	30/06/2012	30/06/2011	31/12/2011	Variation juin 2012/2011
Gain sur portefeuille titres commercial	1 457	1 017	2 312	43,3%
Revenus du portefeuille titres d'investissement	3 825	9 345	9 282	-59,1%
Total	5 282	10 362	11 594	-49,0%

3.3.5.5 - Les Frais Généraux

Les frais de personnel, au titre du premier semestre 2012, ont connu une augmentation de 12,6% par rapport au premier semestre 2011 passant de 6 745 mDT à 7 593 mDT.

Les frais généraux se sont accrus de 13,6%, passant de 10 362 mDT au 30/06/2011 à 11 776 mDT au 30/06/2012. Cette hausse est expliquée principalement par l'augmentation des dotations aux amortissements sur immobilisations de 43,5%.

Désignation (en mDT)	30/06/2012	30/06/2011	2011	Variation juin 2012/2011
Frais de personnel	7 593	6 745	13 700	12,6%
Charges générales d'exploitation	2 960	2 765	5 439	7,1%
Dotations aux amortissements sur immobilisations	1 223	852	1 773	43,5%
Total	11 776	10 362	20 912	13,6%

3.3.5.6 - Les Soldes en Perte de Créances (Dotations aux provisions et résultats de corrections des valeurs sur créances hors bilan et passif)

Les dotations aux provisions et résultat des corrections de valeurs sur créances hors bilan et passif ont atteint au 30 juin 2012 un montant de 6 258 mDT contre un montant de 6 644 mDT au 30 juin 2011 soit une baisse de 5,8%.

Désignation (en mDT)	30/06/2012	30/06/2011	31/12/2011	Variation juin 2012/2011
Provisions sur les créances de la clientèle	5 944	6 644	9 709	-10,5%
Provisions collectives*	0	0	4 000	-
Provisions pour risques et charges**	334	0	533	-
Perte sur créance	0	0	438	-
Total des provisions affectées	6 278	6 644	14 679	-5,5%
Reprise des provisions sur créances	20	0	0	-
Reprise des provisions sur risque Divers	0	0	0	-
Total	6 258	6 644	14 679	-5,8%

(*) « En application des nouvelles dispositions prévues par la circulaire n°2011-04 du 12 avril 2011 relative aux mesures conjoncturelles de soutien aux entreprises économiques affectées par les retombées des derniers événements, la circulaire n°2012-02 du 11 Janvier 2012 complétée par la note aux établissements de crédit n° 2012-08 du 2 Mars 2012, relatives à l'évaluation des engagements dans le cadre desdites mesures, les engagements des entreprises ayant bénéficié des mesures de soutien, ont été maintenus parmi les actifs courants ou nécessitant un suivi particulier. Parallèlement, une provision collective estimée à 4 000 mDT a été constituée par prélèvement sur les résultats de l'exercice, pour couvrir les risques latents sur l'ensemble de ces actifs ».

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

3.3.5.7 - Le Résultat Net

La Banque Tuniso-Koweitienne a clôturé le premier semestre 2012 avec un résultat net de 2 642 mDT contre 3 555 mDT à la même période en 2011, soit une baisse de 25,7% qui s'explique par la baisse des produits nets bancaires de 690 mDT d'une part et la hausse des Frais généraux 1 414 mDT d'autre part.

Désignation (en mDT)	30/06/2012	30/06/2011	31/12/2011	Variation juin 2012/2011
Résultat Net	2 642	3 555	23	-25,7%

3.2 - Les indicateurs d'activité de la BTK au 31/12/2012

(En mDT)

	Au 4 ème trimestre		Au 31/12/2012	Au 31/12/2011	Variation au 31/12/2012/31/12/2011
	2012	2011			
1. Produits d'exploitation bancaire	21 795	14 935	74 416	63 322	17,5%
Intérêts et revenus assimilés	17 302	12 346	56 704	45 743	24,0%
Commissions	3 514	2 192	10 139	5 985	69,4%
Gains sur portefeuille-titres commercial et opérations financières	979	397	3 306	2 312	43,0%
Revenus du portefeuille d'investissement	0	0	4 267	9 282	-54,0%
2. Charges d'exploitation bancaire	10 634	5 200	35 744	28 466	25,6%
Intérêts encourus et charges assimilées	10 450	5 056	35 460	28 204	25,7%
Commissions encourues	184	144	284	262	8,4%
3. Produits Net Bancaire	11 161	9 735	38 672	34 856	10,9%
4. Autres produits d'exploitation	351	240	1 408	1 185	18,8%
5. Charges opératoires	9 389	5 400	24 471	19 138	27,9%
Frais de personnel	6 910	3 983	17 619	13 700	28,6%
Charges générales d'exploitation	2 479	1 417	6 852	5 438	26,0%
6. Structure de portefeuilles			63 326	40 804	55,2%
Portefeuille-titres commercial			21 400	6 889	210,6%
Portefeuille d'investissement			41 926	33 915	23,6%
7. Encours des crédits à la clientèle			985 930	810 676	21,6%
8. Encours des dépôts			787 272	599 670	31,3%
Dépôt à vue			114 134	142 867	-20,1%
Dépôts d'épargne			63 490	47 708	33,1%
Dépôts à terme			522 535	389 618	34,1%
Autres dépôts et dettes rattachées			87 114	19 477	347,3%
9. Emprunts et ressources spéciales			129 328	66 804	93,6%
10. Capitaux propres hors résultat de la période			164 401	164 837	-0,3%

CHAPITRE 4- PATRIMOINE, SITUATION FINANCIERE ET RESULTATS

4.1 - Patrimoine de la Banque au 30 juin 2012

4.1.1 - Patrimoine Immobilier

Le solde net des valeurs immobilisées au 30/06/2012 s'élève à 18 907 mDT, contre 16 257 mDT au 30/06/2011, soit une augmentation de 2 650 mDT. Cette hausse s'explique principalement par les travaux d'agencement encours relatifs aux nouvelles agences ouvertes ou encours d'ouverture.

En mDT

Désignations	30/06/2012	30/06/2011	31/12/2011	Variation juin 2012/2011
Valeurs Brutes des Immobilisations	32 624	28 569	31 567	14,2%
Fonds de commerce	954	1 569	1 083	-39,2%
Logiciel	544	373	517	45,8%
Terrain	761	761	761	0,0%
Bâtiment Siège social	4 149	4 118	4 123	0,8%
Bâtiments Tours « B & C »	6 274	6 262	6 274	0,2%
Bâtiment Agence Ennasr	781	781	781	0,0%
Bâtiment Agence Ariana	704	704	704	0,0%
Bâtiment Agence Sfaxll	759	759	759	0,0%
Matériel de transport	800	565	777	41,6%
Matériels de bureau et informatique	3 624	3 486	3 612	4,0%
Mobilier de bureau	1 031	883	947	16,8%
AGENC. AMENAG. & INSTALLATIONS	7 916	7 276	7 672	8,8%
Travaux et agencements en cours	4 327	1 033	3 557	318,9%
A déduire	-13 717	-12 312	-12 778	11,4%
Amortissements cumulés	-13 366	-11 944	-12 717	11,9%
Provisions sur les immobilisations	-351	-368	-61	-4,6%
Valeur comptable nette des immobilisations	18 907	16 257	18 789	16,3%

Situation des immobilisations corporelles et incorporelles au 30/06/2012

(En mDT)

Désignation	Taux d'amortissement	Valeurs brutes				Amortissement				Provision			V.C.N 30/06/2012	V.C.N 31/12/2011
		Début de période	Acquisitions	Cessions	Fin de période	début de période	Dotations de l'exercice	Cessions	Fin de période	début de période	Dotations de l'exercice	Fin de période		
Fonds de commerce	5%	1 083	0	-129	954	311		-103	208			0	746	776
Logiciel	33,30%	517	27		544	223	87		310			0	234	233
Terrain		761	0		761				0			0	761	761
Bâtiment Siège social	10%	4 123	26		4 149	2 836	59		2 895			0	1 254	1 308
Bâtiments Tours « B & C »	10%	6 274	0		6 274	3 866	55		3 921			0	2 353	2 331
Bâtiment Agence Ennasr	10%	781			781	92	9		101			0	680	690
Bâtiment Agence Ariana	10%	704			704	71	8		79			0	625	633
Bâtiment Agence Sfax II	10%	759			759	42	8		50			0	709	717
Matériel de transport	20%	777	153	-130	800	1 997	309		2 306			0	-1 506	477
Matériels de bureau et informatique	10%	3 612	12		3 624	299	79	-78	300			0	3 324	1 428
Mobilier de bureau	10%	947	84		1 031	2 697	203		2 900			0	-1 869	432
Agencements, Aménagement et installations	10%	7 672	244		7 916	283	14		297			0	7 619	5 446
Travaux et agencements en cours		3 557	770		4 327	0	0		0	61	290	351	3 976	3 559
Totaux		31 567	1 316	-259	32 624	12 717	831	-181	13 367	61	290	351	18 906	18 789

4.1.2 - Portefeuille Titres de Participation de la BTK au 30/06/2012

Profitant de son savoir-faire en tant qu'ancienne banque d'investissement, la BTK a participé au financement de projets par des prises de participations dans le capital social des entreprises. Au 30/06/2012, l'encours des prises de participation de la BTK figurant au portefeuille d'investissement a atteint 49 423 mDT, provisionné à raison de 8 034 mDT soit 16,3% de la totalité du portefeuille.

(En mDT)

Raison sociale	Structure du capital de la Société au 30/06/2012			Participation de la BTK										
	Capital	Nbre Titres	Valeur Nom. (en DT)	Nbre de Titres	% de participation	Valeur Brute au 31/12/2011	Acquisitions	Cessions / Rembours ements	Valeur brute au 30/06/2012			Couverture constituée au 30/06/2012		
									Valeur totale	Montant Libéré	Non libéré	Provision	Agios réservés	Total Couverture
SOCIETE TUNISIENNE DES INDUSTRIES DE PNEUMATIQUES "STIP"	12 623	4 207 824	3	487 774	12%	1 463	0	0	1 463	1 463	0	1 463	0	1 463
SOCIETE TUNISIENNE DE LUBRIFIANTS	10 973	109 725	100	11 371	10%	570	0	0	570	570	0	0	0	0
SOCIETE TUNISIENNE D'INDUSTRIE AUTOMOBILES - STIA	30 000	6 000 000	5	124	0%	1	0	0	1	1	0	1	0	1
SOCIETE TANKAGE MEDITERRANEE S.A	24 000	1 200 000	20	144 000	12%	960	0	0	960	960	0	0	0	0
CARTONNERIE TUNISIENNE	4 617	839 500	5,5	6 611	1%	26	0	0	26	26	0	0	0	0
SOCIETE D'INVESTISSEMENT ET DE DEVELOPPEMENT DU CENTRE OUEST	16 226	3 245 216	5	124 800	2%	612	0	0	612	612	0	193	0	193
SOCIETE DE PARTICIPATION ET DE PROMOTION DES INVESTISSEMENTS "SPPI"	760	760 450	1	25 000	3%	25	0	0	25	25	0	0	0	0
FONDS DE RECONVERSION ET DE DEVELOPPEMENT DES CENTRES MINIERES - SICAR	32 000	6 400 000	5	20 000	0%	100	0	0	100	100	0	48	0	48
SOCIETE TUNISIE AUTOROUTES "STA"	999 529	9 995 293	100	10 859	0%	750	0	0	750	750	0	0	0	0

Raison sociale	Structure du capital de la Société au 30/06/2012			Participation de la BTK										
	Capital	Nbre Titres	Valeur Nom. (en DT)	Nbre de Titres	% de participation	Valeur Brute au 31/12/2011	Acquisitions	Cessions / Remboursements	Valeur brute au 30/06/2012			Couverture constituée au 30/06/2012		
									Valeur totale	Montant Libéré	Non libéré	Provision	Agios réservés	Total Couverture
SOCIETE DU CONSEIL ET DE L'INTERMEDIATION FINANCIERE	1 000	10 000	100	8 000	80%	800	0	0	800	800	0	0	0	0
ARAB INTERNATIONAL LEASE - AIL	15 000	1 500 000	10	1 425 000	65%	9 750	11 250	0	21 000	21 000	0	0	0	0
SOCIETE DE DEVELOPPEMENT ECONOMIQUE DE KASSERINE - SICAR	6 236	1 247 211	5	10 609	1%	50	0	0	50	50	0	26	0	26
SOCIETE UNIVERS OBLIGATIONS SICAV	54 830	548 298	100	3 734	1%	363	13	0	376	376	0	0	0	0
SOCIETE DE RECOUVREMENT DES CREANCES EL ISTIFA	300	30 000	10	30 000	100%	300	0	0	300	300	0	0	0	0
CLINIQUE INTERNATIONALE DE CARTHAGE	3 500	35 000	100	3840	11%	384	0	0	384	384	0	384	0	384
SOCIETE UNIVERS INVEST- SICAR	5 000	1 000 000	5	640 000	64%	3 200	0	0	3 200	3 200	0	0	0	0
SOCIETE TUNIS INFORMATION TECHNOLOGY FUND	2 050	205 000	10	50 000	24%	500	0	0	500	500	0	0	0	0
UNIVERS PARTICIPATIONS -SICAF	500	50 000	10	49 500	99%	495	0	0	495	495	0	0	0	0
SOCIETE TUNISIENNE DE GARANTIE - SOTUGAR	3 000	30 000	100	300	1%	30	0	0	30	30	0	0	0	0
GROUPEMENT BANCAIRE INFORMATIQUE - GBI	5	1 000	5	250	25%	1	0	0	1	1	0	0	0	0
SOCIETE NOUVELLE DES VILLAGES DE VACANCES	8 600	86 000	100	3 600	4%	360	0	0	360	360	0	107	0	107
CONSORTIUM TUNISO-KOUEITIEEN DE DEVELOPPEMENT	97 050	9 705 000	10	125 684	1%	956	0	0	956	956	0	0	0	0
SOCIETE IMMOBILIERE ET TOURISTIQUE LE RIBAT	7 100	1 420 000	5	298 000	21%	1 490	0	0	1 490	1 490	0	1 490	0	1 490
SOCIETE TUNIS CENTER	10 000	100 000	100	22 750	23%	2 275	0	0	2 275	2 275	0	0	0	0
SOCIETE D'ETUDES ET DE PROMOTION TOURISTIQUE DE HAMMAMET	7 920	792 000	10	74 250	9%	675	0	0	675	675	0	61	0	61

Raison sociale	Structure du capital de la Société au 30/06/2012			Participation de la BTK										
	Capital	Nbre Titres	Valeur Nom. (en DT)	Nbre de Titres	% de participation	Valeur Brute au 31/12/2011	Acquisitions	Cessions / Rembours ements	Valeur brute au 30/06/2012			Couverture constituée au 30/06/2012		
									Valeur totale	Montant Libéré	Non libéré	Provision	Agios réservés	Total Couverture
SOCIETE D'AMENAGEMENT DE SFAX EL JADIDA	5 000	50 000	100	6 250	13%	625	0	0	625	625	0	0	0	0
SOCIETE L'IMMOBILIERE EL JADIDA	2 350	235 000	10	1	0%	0	0	0	0	0	0	0	0	0
SOCIETE CIVILE IMMOBILIERE 'LA MAISON DU BANQUIER'	8 885	8 885 000	1	257 629	3%	227	0	0	227	227	0	160	0	160
SOCIETE D'ETUDES DE DEVELOPPEMENT ET D'AMENAGEMENT DE ZOUARAA	200	2 000	100	250	13%	25	0	0	25	25	0	25	0	25
STE JERBA AGHIR	4 260	426 000	10	18 055	4%	181	0	0	181	181	0	123	0	123
STKE	7 445	744 500	10	255300	34%	2 469	0	0	2 469	2 469	0	0	0	0
STE D'ETUDES & DEVELOPEMENT "HAMMAMET SUD"	1 000	10 000	100	1 000	10%	100	0	0	100	100	0	100	0	100
STE HOTELIERE & TOURISTIQUE DU SAHEL - LIBERTY HOTEL	10 656	1 065 593	10	1	0%	0	0	0	0	0	0	0	0	0
SOCIETE TOURISTIQUE DE GESTION HOTELIERE "HOTEL THALASSA"	7 800	78 000	100	6 900	9%	690	0	0	690	690	0	203	0	203
SOCIETE D'ETUDES ET D'AMENAGEMENT LA MARINA HAMMAMET SUD	19 500	195 000	100	5 000	3%	500	0	0	500	500	0	301	0	301
SOCIETE DE PROMOTION TOURISTIQUE LES CYCLAMENS	4 319	431 900	10	61 200	14%	612	0	0	612	612	0	423	189	612
SOCIETE D'ETUDES DE DEVELOPPEMENT ET D'AMENGEMENT TOURISTIQUE DE SFAX	799	7 986	100	500	6%	50	0	0	50	50	0	50	0	50
SOCIETE D'EXPANSION TOURISTIQUE "HOTEL AZURIA"	2 080	20 800	100	1750	8%	175	0	0	175	175	0	175	0	175
SOCIETE DE PROMOTION ET DE FINANCEMENT TOURISTIQUE SPFT-CARTHAGO	45 503	455 026	100	4 819	1%	292	0	0	292	292	0	0	0	0

Raison sociale	Structure du capital de la Société au 30/06/2012			Participation de la BTK										
	Capital	Nbre Titres	Valeur Nom. (en DT)	Nbre de Titres	% de participation	Valeur Brute au 31/12/2011	Acquisitions	Cessions / Rembours ements	Valeur brute au 30/06/2012			Couverture constituée au 30/06/2012		
									Valeur totale	Montant Libéré	Non libéré	Provision	Agios réservés	Total Couverture
SOCIETE D'ETUDES ET DE DEVELOPPEMENT TOURISTIQUE DU SUD	6 500	65 000	100	3 000	5%	300	0	0	300	300	0	239	0	239
SOCIETE EL MANSOUR TABARKA	15 740	1 573 950	10	15 950	1%	160	0	0	160	160	0	0	159	159
SOCIETE LE GOLF DES OASIS	5 100	51 000	100	500	1%	50	0	0	50	50	0	50	0	50
SOCIETE TUNISIENNE DE PROMOTION DES POLES IMMOBILIERS ET INDUSTRIELS - STPI	4 000	40 000	100	12000	30%	1 200	0	0	1 200	1 200	0	0	0	0
SOCIETE D'ETUDES ERE DEVELOPPEMENT TOURISTIQUE DU KEF	200	2 000	100	150	8%	15	0	0	15	15	0	15	0	15
SOCIETE EL MARJA DU DEVELOPPEMENT DE L'ELEVAGE ET DE L'AGRICULTURE -"SMADEA"	3 160	316 000	10	5 213	2%	52	0	0	52	52	0	0	0	0
SOCIETE DE DEVELOPPEMENT AGRICOLE ROUMANI	600	6 000	100	1 800	30%	180	0	0	180	180	0	180	0	180
STE DE MISE EN VALEUR ET DE DEVELOPPEMENT MANSOURA	175	1 750	100	1	0%	0	0	0	0	0	0	0	0	0
STE DE DEVELOPPEMENT DES DOMAINES DE LORBEUS "EL MABROUKA"	480	48 000	10	4 800	10%	48	0	0	48	48	0	48	0	48
SOCIETE TUNISIENNE DE COORDINATION TECHNIQUE	170	17 000	10	1 500	9%	15	0	0	15	15	0	15	0	15
AGENCE DE CONTROLE TECHNIQUE APAVE TUNISIE	1 434	9 560	150	1 518	16%	36	0	0	36	36	0	0	0	0
SOCIETE TUNISIENNE DE CONTROLE VERITAS	2 400	60 000	40	2 678	4%	19	0	0	19	19	0	0	0	0
TUNISIE ENGINEERING ET CONSTRUCTION INDUSTRIELLE	7 200	72 000	100	3 456	5%	36	0	0	36	36	0	0	0	0

Raison sociale	Structure du capital de la Société au 30/06/2012			Participation de la BTK										
	Capital	Nbre Titres	Valeur Nom. (en DT)	Nbre de Titres	% de participation	Valeur Brute au 31/12/2011	Acquisitions	Cessions / Remboursements	Valeur brute au 30/06/2012			Couverture constituée au 30/06/2012		
									Valeur totale	Montant Libéré	Non libéré	Provision	Agios réservés	Total Couverture
SOCIETE STEG INTERNATIONAL SERVICES	15 000	1 500 000	10	75 000	5%	25	0	0	25	25	0	0	0	0
MEDAI	1 000	10 000	100	3 000	30%	300	0	0	300	300	0	0	0	0
SPCS	5 000	500 000	10	150 000	30%	1 500	0	0	1 500	1 500	0	0	0	0
AGROMED	26 687	1 067 460	25	26800	3%	670	0	0	670	670	0	670	0	670
SIBTEL	5 040	50 400	100	403	1%	2	0	0	2	2	0	0	0	0
ACADÉMIE BANQUE ET FINANCE	100	1 000	100	1	0%	0	0	0	0	0	0	0	0	0
T2S MED	1 500	15000	100	3000	20%	300	0	0	300	300	0	0	0	0
SOUS TOTAL (1)						36 989	11 263	0	48 252	48 252	0	6 549	349	6 898
SOCIETE LES FERMES LAITIERES DE MEDJEZ EL BAB	2 495	249 532	10	58581	23%	586	0	0	586	586	0	477	109	585
SOCIETE D'ELEVAGE MATEUR - JALTA	1 475	14 750	100	4 524	31%	390	0	0	390	390	0	390	0	390
SODEAT EL GHANIMA	1 268	126 821	10	12 716	10%	127	0	0	127	127	0	67	60	127
SOCIETE INDUSTRIELLE DES PRODUITS AVICOLES	900	9 000	100	1 350	15%	135	0	0	135	34	101	34	0	34
SOCIETE CATERING DE TUNISIE	100	10 000	10	10 000	100%	100	0	0	100	25	75	0	0	0
SOCIETE DE PROMOTION ET D'EXPLOITATION INDUSTRIELLE - SPEI	100	1 000	100	90	9%	9	0	0	9	9	0	0	0	0
SOUS TOTAL (2) SOCIETE EN LIQUIDATION.						1 347	0		1 347	1 171	176	968	168	1 136
TOTAL						38 336	11 263	0	49 599	49 423	176	7 517	517	8 034
Obligations BNA (3)*						4 000			4 000	4 000				
Partie non libéré à déduire(4)						101			101	101				
Total brut des participations (1+3-4)						40 888	11 263	0	52 151	52 151	0	6 549	517**	7 066**

*Courant le premier semestre 2011, La BTK a souscrit pour un montant de 4 000 mDT, des obligations nominatives de l'emprunt BNA 2011 pour le compte du Fonds des garanties des assurés, à taux fixe de 6.2%, pour une durée de 10 ans et au prix d'émission de 100 dinars par obligation, portant jouissance unique à partir du 26/05/2011. Le principal est remboursable en une fois à la fin de la période de 10 ans et les intérêts seront perçus annuellement.

** y compris les agios réservés des sociétés en liquidation pour un montant de 168 mDT.

4.1.3 - Les Principales Acquisitions et Cessions d'Immobilisation Corporelles, Incorporelles et Financières Postérieures au 30/06/2012

(En mDT)

Immobilisation Corporelles et Incorporelles	Valeur brute au 30/06/2012	Opérations du 30/06/2012 au 31/12/2012		Fin de période
		Acquisitions	Cessions	
Fonds de commerce	954			954
logiciel	544	84		628
Terrain	761			761
Bâtiment	12 667	495		13 162
Matériel de transport	800	35		835
Matériels de bureau et informatique	3 624	110		3 734
Mobilier de bureau	1 031	34		1 065
Agencements, Aménagement et installations	7 916	730		8 646
Travaux et agencements en cours	4 327	2 142		6 469
Totaux	32 624	3 630	0	36 254

4.2 - Renseignements sur les états financiers intermédiaires de la BTK au 30 juin 2012

La présentation des états financiers intermédiaires de la banque arrêtés au 30/06/2012 n'est pas conforme à celle prévue par la NC19 relative aux états financiers intermédiaires dans la mesure où l'état de flux de trésorerie ainsi que les notes au bilan ne présentent pas les données comparatives au 30/06/2011.

De plus, les règles d'établissement et de présentation des états financiers intermédiaires arrêtés au 30/06/2012 ne s'accrochent pas systématiquement des dispositions du système comptable des entreprises, notamment en ce qui concerne les notes aux états financiers qui ne comportent pas toutes les notes obligatoires telles que :

- ✓ Une note sur les événements postérieurs au 30/06/2012 et ce conformément aux dispositions du paragraphe 9 de la NC19 relative aux états financiers intermédiaires ;
- ✓ Une note sur les parties liées conformément aux dispositions de la NC 39 relative aux informations sur les parties liées.

La BTK s'engage à se conformer aux dispositions du système comptable des entreprises et ce pour les états financiers arrêtés au 30/06/2013.

4.2.1 - Bilans comparés Arrêtés au 30 juin (Unité : en milliers de dinars)

ACTIF	Notes	30/06/2012	30/06/2011	31/12/2011
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	8	120 385	0	91 000
Dépôt & avoirs des établissements bancaires & financiers	9	32 443	23 716	27 993
Dépôt & avoirs de la clientèle	10	743 751	605 881	599 670
Emprunts & ressources spéciales	11	55 541	79 720	66 804
Autres passifs	12	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	13	167 358	168 941	164 860
TOTAL PASSIF & CAPITAUX PROPRES		1 156 045	924 278	973 592

4.2.2 - Etats des Engagements Hors Bilans comparés arrêtés au 30 juin 2012*

(Unité : en milliers de dinars)

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

*voir note rectificative (page 49)

4.2.3 - Etats de Résultats comparés arrêtés au 30 juin 2012

(Unité : en milliers de dinars)

ETAT DE RESULTAT	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
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

4.2.4 - Etats de flux de trésorerie comparés arrêtés au 30 juin 2012

(Unité : en milliers de dinars)

	Notes	30/06/2012	30/06/2011	31/12/2011
ACTIVITES D'EXPLOITATION				
Produits d'exploitation bancaire encaissés		29 476	22 536	50 955
Charges d'exploitation bancaire décaissées		-19 812	-19 142	-39 419
Prêts et avances/remboursement prêts & avances accordés à la clientèle		-75 143	-15 372	-77 953
Dépôts/retraits de dépôts de la clientèle		124 515	27 871	10 438
Titres de placement		213	365	5 267
Sommes versées au personnel & créiteurs divers		-7 315	-6 420	-13 102
Autres flux de trésorerie		-2 316	16 553	-5 409
Flux de trésorerie net provenant des activités d'exploitation		49 619	26 391	-69 223
ACTIVITES D'INVESTISSEMENT				
Intérêts & dividendes encaissés sur portefeuille d'investissement		1 796	1 976	3 822
Acquisitions/cessions sur portefeuille d'investissement		-11 263	578	-4 424
Acquisitions/cessions sur immobilisations		-1 223	-660	-3 233
Flux de trésorerie net affectés aux activités d'investissement		-10 691	1 894	-3 835
ACTIVITES DE FINANCEMENT				
Remboursement d'emprunts		-11 669	-41 156	-55 156
Augmentation/diminution ressources spéciales		-1 464	-2 949	-5 227
Dividendes versés		0	0	0
Flux de trésorerie net affectés aux activités de financement		-13 133	-44 105	-60 382
Variation nette des liquidités et équivalents de liquidités au cours de l'exercice		25 796	-15 820	-133 440
Liquidités et équivalents en début d'exercice		-58 862	74 974	74 578
Liquidités et équivalents en fin d'exercice	27	-33 066	59 154	-58 864

4.2.5 - Notes aux Etats Financiers Intermédiaires Arrêtés 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 1er 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 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.

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 1^{er}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 accordés à l'AIL. 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	Variation
- 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 réservés	-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	2 723	2 723	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 :

Intitulé	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 1 386 mdt,

* 2000 BTA à 6.1% 2013 pour un montant de 2 120 mdt.

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	0
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
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 23 264 mDT 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	1 307	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 :

Structure du capital	A fin 2011	Cessions	Acquisitions	au 30 Juin 2012
Actionnaires				
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 1er 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 17 à 21 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).

Entité	Secteur d'activité	30/06/2012	30/06/2011	Variation (Mt)	Variation (%)
SCIF	Services	0	200	-200	-100%
AIL	Leasing	0	400	-400	-100%
EL ISTIFA		1 550	6 500	-4 950	-76%
SICAR	Services	320	0	320	--
SICAF		400	25	375	1500%
TUNIS CENTER	Immobilier	341	341	0	0%
STKE	Immobilier	0	0	0	--
STPI	Immobilier	750	1 050	-300	-29%
MEDAI	Immobilier	0	0	0	--
SPCS	Immobilier	0	0	0	--
Autres participations	Immobilier	464	838	-374	-45%
Total		3 825	9 354	-5 529	-59%

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 dépôts 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	-12 996	-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 indemnités 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 2012 un solde négatif de 33 066 mDT contre un solde négatif de 58 864 mDT au 31 Décembre 2011 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

4.2.6 - Notes complémentaires comparés arrêtés au 30 juin 2012

Note 28 – Transactions avec les parties liées

➤ Opérations réalisées avec l'AIL :

- La BTK a accordé à l'AIL deux crédits à moyen terme, un financement en devises et des escomptes commerciaux. L'encours de l'ensemble des engagements à l'AIL s'élève au 30-06-2012 à 20 945 KDT. A cet effet, les intérêts facturés à l'AIL au 30 juin 2012 totalisent un montant de 301 KDT.
- La banque a conclu avec l'AIL, en 2002 un contrat de location d'un local à usage administratif. Le montant facturé par la banque au 30-06-2012 s'élève à 32 KDT.
- La banque a conclu avec l'AIL, en 2010 un contrat de location, partielle d'un local sis au complexe immobilier « city centre » à sfax. La superficie occupée par l'AIL est de 55 m² abritant son agence à la ville de sfax. Le montant facturé par la banque au 30-06-2012 s'élève à 6 KDT.
- La banque affecte au profit de l'AIL un cadre salarié en tant que Directeur Général dont le coût fait l'objet d'une refacturation. Le montant facturé par la banque au 30-06-2012 s'élève à 47 KDT.
- Le Bilan de la BTK comprend au 30 juin 2012 des dépôts de la société « AIL » pour un montant de 262 KDT.
- La banque a conclu avec l'AIL, en 2011 un contrat d'achat de 8 voitures détaillées comme suit :
 - ✓ Voiture AUDI Matricule 7096 TU 150 acquis le 30/03/2011 d'un montant de 104 KDT
 - ✓ Deux Voitures JETTA Matricule 4287 TU 150 et 4290 TU 150 acquis le 02/03/2011 d'un montant de 34 KDT chacune.
 - ✓ Deux voitures POLO Matricule 4291 TU 150 et 4355 TU150 acquis le 02/03/2011 d'un montant de 22 KDT chacune.
 - ✓ Deux voitures POLO Matricule 9034 TU 153 et 9038 TU153 acquis le 05/09/2011 d'un montant de 26 KDT chacune.
 - ✓ Voiture PASSAT Matricule 9017 TU 150 acquis le 19/12/2011 d'un montant de 59 KDT.
 Le montant de dettes relatives aux opérations de leasing s'élève à 384 KDT au 30-06-2012.

➤ Opérations réalisées avec EI ISTIFA :

- La banque a conclu avec « EI ISTIFA », société détenue à hauteur de 100 %, un contrat de location d'un local à usage administratif. Le montant facturé par la banque au 30-06-2012 s'élève à 13 KDT.
- Le Bilan de la BTK comprend au 30 juin 2012 des dépôts de la société « EL ISTIFA » pour un montant de 211 KDT.

- La banque affecte au profit de « EL ISTIFA » trois cadres salariés dont l'un d'eux occupe le poste de Directeur Général. Le coût correspondant a fait l'objet d'une refacturation. Le montant facturé par la banque au 30-06-2012 s'élève à 115 KDT.
- Le Bilan de la BTK comprend au 30 juin 2012 une caution de la société « EL ISTIFA » pour un montant de 20 KDT.

- **Opérations réalisées avec Univers Participations SICAF:**
 - Univers Participations SICAF, société détenue à hauteur de 99,79%, occupe un bureau dans le siège de la banque, et ce à titre gratuit.
 - Le bilan de la BTK comprend au 30 juin 2012 des dépôts de « Univers Participation SICAF », pour un montant de 22 KDT.
 - Le Bilan de la BTK comprend au 30 juin 2012 un placement de 300 KDT d'Univers Participations SICAF A cet effet, les intérêts servis à la société « Univers Participations SICAF au 30 juin 2012 s'élèvent à 4 KDT.

- **Opérations réalisées avec SCIF:**
 - Le Bilan de la BTK comprend au 30 juin 2012 des dépôts pour un montant de 1 724 KDT de la SCIF, société détenue à hauteur de 80 %.
 - A cet effet, les intérêts servis à la société « SCIF » au 30 juin 2012 s'élèvent à 52 KDT.

- **Opérations réalisées avec Univers Invest SICAR :**
 - Le Bilan de la BTK comprend au au 30 juin 2012 des dépôts de « Univers Invest SICAR » société détenue à hauteur de 64 %, pour un montant de 30 KDT.
 - A cet effet, les intérêts servis à la société « Univers Invest SICAR » au 30 juin 2012 s'élèvent à 1 KDT.
 - La banque affecte au profit de « Univers Invest SICAR », deux cadres salariés dont un occupe le poste de Directeur Général dont le coût correspondant refacturé par la banque s'élève au 30 juin 2012 à 81 KDT.

- **Opérations réalisées avec STPI :**
 - Le Bilan de la BTK comprend au 30 juin 2012 des dépôts de la « STPI », pour un montant de 362 KDT.
 - La banque a affecté, au profit de la « STPI », un cadre salarié qui occupe le poste de Directeur Général. Le coût correspondant refacturé par BTK s'élève au 30 juin 2012 à 14 KDT.
 - Les comptes d'exploitation de la BTK inclus un montant de 20 KDT relatifs à des intérêts des DAT de STPI échu en 2012.

- **Opérations réalisées avec Tunis CENTER :**
 - Le bilan de la BTK comprend au 30 juin 2012 un compte courant créditeur de « »Tunis CENTER » pour un montant de 34 KDT.
 - La banque affecte au profit de Tunis Center, un cadre salarié qui occupe le poste de Directeur Général. Le coût correspondant a fait l'objet d'une refacturation. Le montant facturé par la banque au 30 juin 2012 s'élève à 35 KDT.
 - Les comptes d'exploitation de la BTK inclus un montant de 14 KDT relatifs à des intérêts des DAT de Tunis center échu en 2011.

- **Autres opérations**
 - Le Bilan de la BTK comprend au 30 juin 2012 un emprunt adossé à des crédits en devises de la société « Groupe BPCE» qui détient 60% du capital de la BTK pour un montant de 7 933 KDT (5 000 KUSD).
 - A cet effet, les intérêts servis au titre de dépôt au 30 juin 2012 s'élèvent à 74 KDT ;

- Le Bilan de la BTK comprend au 30 juin 2012 des dépôts de la société « EL EMAR », pour un montant de 864 DT.
- Le bilan de la BTK comprend au 30 juin 2012 des placements à terme de 1000 KDT de la société « MEDAI ».
A cet effet, les intérêts servis à la société « MEDAI » au 30 juin 2012 s'élève à 18 KDT.
- Le bilan de la BTK comprend au 30 juin 2012 des dépôts de la société « MEDAI », pour un montant de 25 KDT.

Note 29 – Evénements postérieurs à la clôture

La banque n'a pas relevé des événements significatifs pouvant affecter les états financiers intermédiaires au 30 juin 2012.

4.2.6.1. Notes aux Etats financières intermédiaires comparés au 30 juin 2012

ACTIF

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

Ce poste se compose comme suit :

Intitulé	30/06/2012	30/06/2011	31/12/2011	Variation juin 2012/2011	
				mDT	%
- Caisses en dinars	2 429	2 565	2 762	-136	-5,3%
- Caisse en devises	1 237	985	961	252	25,6%
- Avoirs en dinars auprès de la BCT	33 591	12 245	12 067	21 346	174,3%
- Avoirs en devises auprès de la BCT	11 389	22 289	20 128	-10 900	-48,9%
Total	48 645	38 084	35 918	10 561	27,7%

Note 2 - Créances sur les établissements bancaires et financiers

Ce poste se compose comme suit :

Intitulé	30/06/2012	30/06/2011	31/12/2011	Variation juin 2012/2011	
				mDT	%
- Placements en dinars sur le Marché Monétaire	41 058	17 502	0	23 556	134,6%
- Avoir chez les Banques	23 979	6 067	6 738	17 912	295,2%
- Créances sur les établissements de leasing	20 945	26 355	26 529	-5 410	-20,5%
Total	85 981	49 924	33 267	36 058	72,2%

Note 3 - Créances sur la clientèle

Ce poste se compose comme suit :

Intitulé	30/06/2012	30/06/2011	31/12/2011	Variation juin 2012/2011	
				mDT	%
- Crédits à la clientèle non échus	764 711	628 370	699 489	136 341	21,7%
- Créances impayées	138 967	117 502	118 458	21 465	18,3%
- Principal impayé	98 467	85 841	79 008	12 626	14,7%
- Intérêts impayés	23 015	19 444	21 471	3 571	18,4%
- Intérêts de retard & autres impayés	17 484	12 216	17 979	5 268	43,1%
- Intérêts & com. courus & non échus	4 116	2 976	4 812	1 140	38,3%
- Autres comptes débiteurs (c/c & cc associés)	114 450	87 424	94 123	27 026	30,9%
Total brut des créances sur la clientèle	1 022 244	836 721	916 882	185 523	22,2%
A déduire couverture	-112 955	-87 862	-106 206	-25 093	28,6%
- Provisions	-54 336	-45 207	-48 658	-9 129	20,2%
- Provisions	-4 268	0	-4 000	-4 268	-
- Agios réservés	-54 351	-42 655	-53 548	-11 696	27,4%
Total net des créances sur la clientèle	909 289	748 409	810 676	160 880	21,5%

- Crédits à la clientèle non échus

Intitulé	30/06/2012	30/06/2011	31/12/2011	Variation juin 2012/2011	
				mDT	%
Comptes de prêts à la clientèle	764 711	628 370	699 489	136 341	21,7%
Total	764 711	628 370	699 489	136 341	21,7%

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

Intitulé	30/06/2012	30/06/2011	31/12/2011	Variation juin 2012/2011	
				mDT	%
Comptes courants débiteurs (facilités de caisse)	111 727	84 701	91 400	27 026	31,9%
Comptes courants associés	2 723	2 723	2 723	0	0,0%
Total	114 450	87 424	94 123	27 026	30,9%

Note 4 - Portefeuille - Titres Commercial

Ce poste se compose comme suit :

Intitulé	30/06/2012	30/06/2011	31/12/2011	Variation juin 2012/2011	
				mDT	%
Obligations Hôtel HOURIA	69	69	69	0	0,0%
Bons de trésor & intérêts rattachés	10 396	6 832	6 820	3 564	52,2%
Total	10 465	6 901	6 889	3 564	51,6%

Note 6 - Valeurs Immobilisées

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

Intitulé	30/06/2012	30/06/2011	31/12/2011	Variation juin 2012/2011	
				mDT	%
Valeurs Brutes des Immobilisations	32 624	28 569	31 567	4 055	14,2%
Fonds de commerce	954	1569	1 083	-615	-39,2%
Logiciel	544	373	517	171	45,8%
Terrain	761	761	761	0	0,0%
Bâtiment Siège social	4 149	4 118	4 123	31	0,8%
Bâtiments Tours « B & C »	6 274	6 262	6 274	12	0,2%
Bâtiment Agence Ennasr	781	781	781	0	0,0%
Bâtiment Agence Ariana	704	704	704	0	0,0%
Bâtiment Agence Sfaxll	759	759	759	0	0,0%
Matériel de transport	800	565	777	235	41,6%
Matériels de bureau et informatique	3 624	3 486	3 612	138	4,0%
Mobilier de bureau	1 031	883	947	148	16,8%
AGENC. AMENAG. & INSTALLATIONS	7 916	7 276	7 672	640	8,8%
Travaux et agencements en cours	4 327	1 033	3 557	3 294	318,9%
A déduire	-13 717	-12 312	-12 778	-1 405	11,4%
Amortissements cumulés	-13 366	-11 944	-12 717	-1 422	11,9%
Provisions sur les immobilisations	-351	-368	-61	17	-4,6%
Valeur comptable nette des immobilisations	18 906	16 257	18 789	2 649	16,3%

Note 7 - Autres actifs

Ce poste se compose comme suit :

Intitulé	30/06/2012	30/06/2011	31/12/2011	Variation juin 2012/2011	
				mDT	%
Crédits au personnel sur le fonds social	2 714	2 670	2 755	44	1,6%
Les comptes de l'Etat	19 998	22 082	21 994	-2 084	-9,4%
Débiteurs divers (filiales & locataires)	88	53	137	35	66,0%
Débiteurs divers et autres actifs	15 192	10 525	9 467	4 667	44,3%
Comptes de régularisation	0	382	0	-382	-100,0%
Participations dans des sociétés en liquidation	1 272	1 272	1 272	0	0,0%
Dépenses d'émission de l'Emprunt Obligataire 2010	793	793	794	0	0,0%
Total brut	40 057	37 777	36 421	2 280	6,0%
A déduire	-2 383	-2 250	-2 284	-133	5,9%
Les provisions sur les débiteurs divers & les cptes régul.	-958	-881	-881	-77	8,7%
Les provisions sur particip. dans les stés en liquidation	-969	-969	-969	0	0,0%
Les résorptions des frais de l'Emprunt Obligataire 2010	-457	-400	-434	-57	14,3%
Total net des autres postes d'actif	37 674	35 527	34 137	2 147	6,0%

PASSIF**Note 9 - Dépôts & avoirs des établissements bancaires et financiers**

Ce poste se compose comme suit :

Intitulé	30/06/2012	30/06/2011	31/12/2011	Variation juin 2012/2011	
				mDT	%
- Emprunts en dinars sur le Marché Monétaire	24 137	10 001	16 852	14 136	141,3%
- Emprunts à C.T.en devises après de l'ATB	0	0	0	0	-
- Avoir des Banques & des établissements bancaires & financiers	8 164	13 691	11 127	-5 527	-40,4%
- Dettes rattachées sur les Placements des établissements bancaires & financiers	143	24	14	119	495,8%
Total	32 443	23 716	27 993	8 727	36,8%

Note 10 - Dépôts de la clientèle

Ce poste se compose comme suit :

Intitulé	30/06/2012	30/06/2011	31/12/2011	Variation juin 2012/2011	
				mDT	%
- Comptes courants ordinaires de la clientèle	135 742	114 347	120 646	21 395	18,7%
- Comptes d'épargne de la clientèle	49 839	38 171	47 708	11 668	30,6%
- C/C des non résidents en devises	29 926	18 786	19 556	11 140	59,3%
- Comptes indisponibles	5 819	1 702	2 665	4 117	241,9%
- Comptes de dépôts à terme	497 047	420 989	389 618	76 058	18,1%
- Autres comptes créditeurs (valeurs à imputer)	25 378	11 885	19 477	13 493	113,5%
Total brut	743 751	605 880	599 670	137 871	22,8%

Note 12 - Autres passifs

Ce poste se compose comme suit :

Intitulé	30/06/2012	30/06/2011	31/12/2011	Variation juin 2012/2011	
				mDT	%
Créditeurs divers	3 508	1 027	2 726	2 481	241,6%
Charges à payer	2 449	1 383	1 788	1 066	77,1%
Produits perçus ou comptabilisé d'avance	1 001	2 101	983	-1 100	-52,4%
Produits différés des créances sur l'Etat	6 595	7 727	8 924	-1 132	-14,6%
Les comptes de régularisations	20 930	32 492	6 983	-11 562	-35,6%
Provisions pour congés à payer	1 506	1 236	1 273	270	21,8%
Provisions pour risques et charges	577	55	587	522	949,1%
Provisions sur engagement hors bilan	0	0		0	-
Total brut	36 566	46 021	23 264	-9 455	-20,5%

- **Créditeurs divers:**

Ce poste se compose comme suit :

Intitulé	30/06/2012	30/06/2011	31/12/2011	Variation juin 2012/2011	
				mDT	%
Organismes Sociaux	1 025	978	987	47	4,8%
Etat , impôts et autres taxes	1 170	287	432	883	307,7%
Fournisseurs et autres	1 314	-238	1 307	1 552	-652,1%
Total brut	3 508	1 027	2 726	2 481	241,6%

ENGAGEMENTS HORS BILAN

Note 14 - Cautions, Avals et autres garanties données

Cette rubrique se détaille comme suit :

Intitulé	30/06/2012	30/06/2011	31/12/2011	Variation juin 2012/2011	
				mDT	%
Avals d'emprunts obligataires	179	1 214	149	-1 035	-85,3%
Aval de billets de trésorerie	3 800	5 300	5 300	-1 500	-28,3%
Avals, cautions & autres garanties données	93 867	68 748	85 865	25 119	36,5%
Total	97 846	75 262	91 314	22 584	30,0%

Note 15 - Engagements donnés

Cette rubrique se détaille comme suit :

Intitulé	30/06/2012	30/06/2011	31/12/2011	Variation juin 2012/2011	
				mDT	%
Engagements de financements donnés	13 271	38 100	11 102	-24 829	-65,2%
Total	13 271	38 100	11 102	-24 829	-65,2%

Note 16 - Engagements reçus

Cette rubrique se détaille comme suit :

Intitulé	30/06/2012	30/06/2011	31/12/2011	Variation juin 2012/2011	
				mDT	%
Garantie de rembours. du crédit ETAP (F.OCEOR)	1 490	21 004	1 490	-19 514	-92,9%
Garantie de remboursement des crédits	6 471	6 472	7 121	-1	0,0%
Autres Garanties	599	599	599	0	0,0%
Total	8 560	28 075	9 210	-19 515	-69,5%

ETAT DE FLUX DE TRESORERIE

Note 27 - Liquidités et Equivalents de liquidités

Cette rubrique se détaille comme suit :

Intitulé	30/06/2012	30/06/2011	31/12/2011	Variation juin 2012/2011	
				mDT	%
Avoirs en Caisses et Créances et dettes auprès des banques locales, BCT, CCP et TGT	46 253	45 938	36 449	315	0,7%
Dépôts et avoirs auprès des correspondants étrangers	23 662	10 214	6 529	13 448	131,7%
Soldes des emprunts et placements sur le marché monétaire et intérêts rattachés	-102 981	3 002	-101 841	-105 983	ns
Total	-33 066	59 154	-58 864	-92 220	-155,9%

4.2.7 - Notes rectificatives comparés arrêtés au 30 juin 2012

4.2.7.1. Etats des Engagements Hors Bilans comparés arrêtés au 30 juin 2012

(en mDT)

ETAT DES ENGAGEMENTS HORS BILAN	Notes	30/06/2012	30/06/2011	31/12/2011
PASSIFS EVENTUELS				
Cautions, avals et autres garanties données	14	97 846	75 262	91 314
Crédits documentaires		72 051	57 858	52 453
TOTAL PASSIFS EVENTUELS		169 897	133 120	143 767
ENGAGEMENTS DONNES				
Engagements de financement donnés	15	13 271	37 989	11 102
Engagements de financement donnés sur découvert Mobilisé		131	111	142
Engagements sur titres		176	176	176
TOTAL ENGAGEMENTS DONNES		13 578	38 276	11 420
ENGAGEMENTS RECUS				
Garantie F.OCEOR de remboursement de crédit		1 490	21 004	1 490
Garantie SOTUGAR de remboursement de crédit		6 471	6 472	7 121
Autres Garanties		598	599	599
TOTAL ENGAGEMENTS RECUS	16	8 559	28 075	9 210

4.2.8 - Rapport général des commissaires aux comptes relatifs au 30 juin 2012



Les Jardins du Lac,
B.P N° 317 Publiposte Les Berges du Lac, Rue Lac Echkel
1053 Tunis.
Tel: 216 71 194 344
Fax: 216 71 194 320
E-mail : tn-fmfmbz@kpmg.com



ECC MAZARS
Rue Ghar EL Melh- Les Berges du Lac
1053 Tunis
Tél +216 71 96 48 98 Fax +216 71 96 32 46
E-mail : mazars.tunisie@mazars.com.tn

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-Koweïtienne 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

F.M.B.Z. KPMG Tunisie

Moncef BOUSSANNOUGA ZAMMOURI

FMBZ KPMG TUNISIE
Immeuble KPMG - Les Jardins du Lac
LAC II TUNIS
BP. N° 317-Public Poste-Les Berges du Lac
Rue Lac Echkef - 1053 TUNIS
MF: 810663T/A/M/000 - RC: B148992002

ECC MAZARS

Mohamed Ali ELAOUANI CHERIF

ECC MAZARS
Imm. Mazars, Rue du Lac Ghar El Mell
Les Berges du Lac 1053 Tunis
Tél: 00 216 71 96 33 80
Fax: 00 216 71 96 43 80

4.3 - Tableau de mouvement des capitaux propres

En 1000 DT

Libellé	Capital	Réserve légale	Réserves à régime spécial	Fonds social	Réserves des bénéfices exonérés	Autres réserves	Résultats reportés	Résultat net de l'exercice	Total
Solde au 31/12/2010	100 000	8 465	592	3 762	11 643	32 693	649	7 583	165 387
Affectation du résultat 2010 (AGO du 29/06/2011)		412		500		7 300	-629	-7 583	0
Distribution de dividendes								0	0
Opérations sur fonds social				-550					-550
Résultat au 31/12/2011								23	23
Solde au 31/12/2011 (avant affectation)	100 000	8 877	592	3 712	11 643	39 993	20	23	164 860
Affectation du résultat 2011 (AGO du 15/06/2012)		2	-592	500			113	-23	0
Distribution de dividendes								0	0
Solde au 31/12/2011 (après affectation)	100 000	8 879	0	4 212	11 643	39 993	133	0	164 860
Opérations sur fonds social				-144					-144
Résultat au 30/06/2012								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

4.4 - Évolution du Produit Net Bancaire et du résultat d'exploitation

DÉSIGNATIONS	30/06/2012	30/06/2011	31/12/2011
Total des produits d'exploitation bancaire (en mDT)	34 754	33 836	63 322
PRODUIT NET BANCAIRE (en mDT)	19 990	20 680	34 856
Résultat d'exploitation (en mDT)	2 646	3 550	-460
Capital social (en mDT)	100 000	100 000	100 000
Nombre d'actions	1 000 000	1 000 000	1 000 000
Produits d'Exploitation Bancaire/ Action (en DT)	34,754	33,836	63,322
Produit Net Bancaire / Action (en DT)	19,990	20,680	34,856
Résultat d'exploitation / Action (en DT)	2,646	3,550	-0,460

4.5 - Évolution du résultat net

DÉSIGNATIONS	30/06/2012	30/06/2011	31/12/2011
Résultat avant impôts (<i>En mDT</i>)	2 682	3 588	93
Résultat net (<i>En mDT</i>)	2 642	3 555	23
Capital social (<i>En mDT</i>)	100 000	100 000	100 000
Nombre d'actions	1 000 000	1 000 000	1 000 000
Résultat avant impôts / action (<i>En DT</i>)	2,682	3,588	0,093
Résultat net / action (<i>En DT</i>)	2,642	3,555	0,023

4.6 - Évolution de la Marge Brute d'Autofinancement

En mDT	30/06/2012	30/06/2011	31/12/2011
Bénéfice net	2 642	3 555	23
Dotations aux provisions et résultat des corrections de valeurs sur créances, hors bilan & passif, pour risques et charges	6 258	6 644	14 679
Dotations aux provisions et résultat des corrections de valeurs sur portefeuille d'investissement	93	647	910
Dotations aux provisions et aux amortissements sur immobilisations	1 223	852	1 773
Marge brute d'autofinancement	10 216	11 698	17 385

4.7 - Encours des crédits de la BTK

• Emprunts obligataires émis par la BTK

Emprunt Obligataire	Catégorie	Montant	Durée	Taux	Première Échéance	Maturité	Rating	Encours au 31/12/2012
		En mDT		d'intérêt				En mDT
BTK 2009	A	5 000	7 ans	TMM + 0,50%	26/02/2011	26/02/2017	BB+	3 572
	B	10 000	10 ans	TMM + 0,70%	26/02/2011	26/02/2020	BB+	8 000
	C	30 000	15 ans	TMM + 0,80%	26/02/2011	26/02/2025	BB+	25 998
	D	5 000	20 ans	5,85%	26/02/2011	26/02/2030	BB+	4 500
Sous-Total		50 000						42 070
BTK 2012	A	13 500	5 ans	TMM + 1,75%	15/11/2013	15/11/2017	BB	13 500
	B	56 500	7 ans	6,30%	15/11/2013	15/11/2019	BB	56 500
Sous-Total		70 000						70 000
Total		120 000						112 070

• Dépôts et avoirs des établissements bancaires et financiers

(en mDT)

Intitulé	30/06/2012	30/06/2011	31/12/2011
Emprunts en dinars sur le marché monétaire	24 137	10 001	16 852
Avoir des Banques & établissements bancaires & financiers	8 164	13 691	11 127
Dette rattachées sur les placements des établissements bancaire & financiers	143	24	14
Total	32 443	23 716	27 993

• Encours des emprunts extérieurs à long terme

(en mDT)

Libellé	A fin 2011	A fin juin 2012		
		Tirages	Remboursements	Solde
Emprunt Obligataire "BTK 2009"	46 035	0	3 966	42 070
Autre Emprunt Locaux en Devise	4 498	0	4 498	0
Total Emprunts 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	0	120	2 746
Emprunt BEI	305	0	74	231
Total ressources spéciales	14 111	0	1 562	12 549
Total emprunts et ressources spéciales*	64 644	0	10 026	54 619

(*) Hors Intérêts et commissions rattachés

4.8 - Structure des souscripteurs à l'emprunt obligataire BTK 2012

L'emprunt obligataire « BTK 2012 » a été émis pour un montant de 70 000 000 de dinars divisé en 700 000 obligations de 100 dinars de nominal.

L'emprunt est constitué de deux catégories émises pour des durées respectives de 5 et 7 ans à des taux d'intérêt indexés sur le TMM pour les catégories A et à taux d'intérêt fixe pour la catégorie B.

(En mDT)

Souscripteurs	Nombre de souscripteurs	Nombre d'obligation	Catégorie		TOTAL
			A	B	
Assurances	13	20 750	500	20 250	20 750
Banques	2	5 000	5 000	0	5 000
OCPVM	32	34 250	3 000	31 250	34 250
Autres	1	10 000	5 000	5 000	10 000
Total	48	70 000	13 500	56 500	70 000

4.9 - Les principaux indicateurs de gestion et ratios

Principaux indicateurs (en mDT)	30/06/2012	30/06/2011	31/12/2011
Dépôts de la clientèle	743 751	605 881	599 670
Créances nettes sur la clientèle	909 289	748 409	810 676
Créances douteuses et litigieuses (bilan et hors bilan)	205 474	162 943	184 004
Créances brutes sur la clientèle (bilan et hors bilan)	1 190 948	968 607	1 072 069
Total des capitaux propres après résultat	167 358	168 941	164 860
Total des capitaux propres avant résultat	164 716	165 386	164 837
capital social	100 000	100 000	100 000
Total bilan	1 156 045	924 278	973 592
PNB	19 990	20 680	34 856
Commissions nettes	4 196	2 149	5 723
Frais généraux*	11 776	10 362	20 911
Frais de personnel	7 593	6 745	13 700
Provisions sur créances	54 336	45 207	48 658
Provisions collectives	4 268	0	4 000
Agios réservés (créances)	54 351	42 655	53 548
Provisions et agios réservés	112 955	87 862	106 206
Résultat d'exploitation	2 646	3 550	-460
Résultat net	2 642	3 555	23
Dividendes	0	0	0
Fonds propres nets	166 000	173 322	163 726
Les actifs pondérés par les risques	1 063 000	897 000	942 119
Effectif	337	285	327

(*) Inclut les frais de personnel, les dotations aux amortissements sur immobilisations et les charges générales d'exploitation.

Ratios de Structure	30/06/2012	30/06/2011	31/12/2011
Total capitaux propres après résultat/total bilan	14,48%	18,28%	16,93%
Dépôts de la clientèle/Total bilan	64,34%	65,55%	61,59%
Créances nettes sur la clientèle/total bilan	78,66%	80,97%	83,27%
Dépôts de la clientèle/créances nettes sur la clientèle	81,79%	80,96%	73,97%

Ratios de Productivité	30/06/2012	30/06/2011	31/12/2011
Frais Généraux / PNB	58,91%	50,11%	59,99%
Commissions nettes / Frais de personnel	55,26%	31,86%	41,77%
Frais de personnel / PNB	37,98%	32,62%	39,30%
Dépôts de la clientèle / Effectif (mDT)	2 207	2 126	1 834
Frais Généraux / Effectif (mDT)	35	36	64
Frais de personnel / Effectif (mDT)	23	24	42
PNB / Effectif (mDT)	59	73	107

Ratios de Rentabilité	30/06/2012	30/06/2011	31/12/2011
ROE= Bénéfice net/(total des capitaux propres avant résultat)	1,60%	2,15%	0,01%
ROA= Bénéfice net /Total actif	0,23%	0,38%	0,00%
Bénéfice net / PNB	13,22%	17,19%	0,07%
PNB / Total Bilan	1,73%	2,24%	3,58%
Dividendes / Capital Social	0,00%	0,00%	0,00%
Commissions nettes / PNB	20,99%	10,39%	16,42%

(en mDT)

Ratios de Risques	30/06/2012	30/06/2011	31/12/2011
CDL (Créances Douteuses et Litigieuses)	205 474	162 943	184 004
Provisions & Agios réservés	112 955	87 862	106 206
Créances brutes sur la clientèle (bilan et hors bilan)	1 190 948	968 607	1 072 069
CDLs / Créances brutes	17,25%	16,82%	17,16%
Provisions et agios réservés / CDLs	54,97%	53,92%	57,72%

Ratios Prudentiels	30/06/2012	30/06/2011	31/12/2011
Ratio de liquidité*	59,90%	108,77%	61,33%
Ratio de solvabilité**	15,62%	19,32%	17,38%

(*) Le rapport entre l'actif réalisable et le passif exigible

(**) Ratio de fonds propres nets selon la circulaire n° 99-04 de la BCT = Fonds propres nets / Total des actifs pondérés par les risques

CHAPITRE 5- ORGANES D'ADMINISTRATION, DE DIRECTION ET DE CONTROLE DES COMPTES

La Banque Tuniso-Koweitienne - BTK atteste qu'aucune autre information nouvelle relative au présent chapitre n'est intervenue depuis la date d'enregistrement du document de référence « BTK 2012 » enregistré par le CMF le 18/07/2012 sous le numéro N° : 12-004

CHAPITRE 6- RENSEIGNEMENTS CONCERNANT L'EVOLUTION RECENTE ET LES PERSPECTIVES D'AVENIR

6.1 - Evolution récente et orientation

6.1.1 - Evolution récente

(En mDT)

	Au 4ème trimestre		Au 31/12/2012	Au 31/12/2011	Variation au 31/12/2012/ 31/12/2011
	2012	2011			
1. Produits d'exploitation bancaire	21 795	14 935	74 416	63 322	17,5%
Intérêts et revenus assimilés	17 302	12 346	56 704	45 743	24,0%
Commissions	3 514	2 192	10 139	5 985	69,4%
Gains sur portefeuille-titres commercial et opérations financières	979	397	3 306	2 312	43,0%
Revenus du portefeuille d'investissement	0	0	4 267	9 282	-54,0%
2. Charges d'exploitation bancaire	10 634	5 200	35 744	28 466	25,6%
Intérêts encourus et charges assimilées	10 450	5 056	35 460	28 204	25,7%
Commissions encourues	184	144	284	262	8,4%
3. Produits Net Bancaire	11 161	9 735	38 672	34 856	10,9%
4. Autres produits d'exploitation	351	240	1 408	1 185	18,8%
5. Charges opératoires	9 389	5 400	24 471	19 138	27,9%
Frais de personnel	6 910	3 983	17 619	13 700	28,6%
Charges générales d'exploitation	2 479	1 417	6 852	5 438	26,0%
6. Structure de portefeuilles			63 326	40 804	55,2%
Portefeuille-titres commercial			21 400	6 889	210,6%
Portefeuille d'investissement			41 926	33 915	23,6%
7. Encours des crédits à la clientèle			985 930	810 676	21,6%
8. Encours des dépôts			787 272	599 670	31,3%
Dépôt à vue			114 134	142 867	-20,1%
Dépôts d'épargne			63 490	47 708	33,1%
Dépôts à terme			522 535	389 618	34,1%
Autres dépôts et dettes rattachées			87 114	19 477	347,3%
9. Emprunts et ressources spéciales			129 328	66 804	93,6%
10. Capitaux propres hors résultat de la période			164 401	164 837	-0,3%

Les dépôts collectés auprès de la clientèle ont connu une évolution de 31,3%, passant de 599 670 mDT, au 31/12/2011, à 787 272 mDT au 31/12/2012.

En termes nets, les créances à la clientèle ont progressé de 21,6% pour s'établir à 985 930 mDT au 31/12/2012, contre 810 676 mDT à fin 2011.

Les produits d'exploitation ont subi une hausse de 17,5% pour atteindre 74 416 mDT, au 31/12/2012, contre 63 322 mDT, au 31/12/2011. Cette hausse est expliquée, principalement par la hausse des intérêts et revenus assimilés de la Banque d'une part et des commissions perçues d'autre part.

Le Produit Net Bancaire a atteint au 31/12/2012 le niveau de 38 672 mDT contre 34 856 mDT au 31/12/2011 soit une hausse de 10,9%.

L'analyse des écarts enregistrés entre les indicateurs d'activité arrêtés au 31/12/2012 par rapport aux prévisions du Business Plan 2012-2016 présenté dans le document de référence « BTK 2012 » font état :

(En mDT)

	Indicateurs au 31/12/2012			Commentaires
	Réalisé	Prévision	Ecart	
Produits d'exploitation bancaire	74 416	68 282	6 134	La hausse enregistrée au niveau des produits d'exploitation provient de l'augmentation des intérêts et revenus assimilés d'une part et des commissions perçues d'autre part
Charges d'exploitation bancaire	35 744	28 957	6 787	Les charges d'exploitation ont été fortement impactées par le coût de financement de la banque. Ainsi, les Intérêts encourus et charges assimilées ont atteint 35 460 mDT contre 28 585 mDT initialement prévu.
Produits Net Bancaire	38 672	39 325	-653	Les produits net Bancaires sont quasiment aux niveaux prévu et ce malgré la hausse des charges d'exploitation.
Charges opératoires	24 471	24 432	39	Une légère progression des charges opératoires essentiellement due à la hausse des frais de personnel suite aux dernières augmentations salariales.

➤ **Etat de réalisation des prévisions**

Dès l'arrêté des états financiers au 31/12/2012, la Banque Tuniso-Koweïtienne procédera à l'actualisation de ses prévisions.

La banque s'engage à actualiser ses prévisions chaque année sur un horizon de 3 ans et à les porter à la connaissance des actionnaires et du public. Elle est tenue à cette occasion d'informer ses actionnaires et le public sur l'état de réalisation de ses prévisions.

L'état des réalisations par rapport aux prévisions et l'analyse des écarts doivent être insérés au niveau du rapport annuel.