

**ETATS FINANCIERS INTERMEDIAIRES**

**Banque Nationale Agricole (BNA)**  
Siège Social : Rue Hédi Nourra -1001 TUNIS

La Banque Nationale Agricole publie ci-dessous, ses états financiers intermédiaires arrêtés au 30 juin 2012. Ces états sont accompagnés du rapport des commissaires aux comptes : M. Abderrazak GABSI et M. SAMIR LABIDI.

<b>BILAN</b>				
<b>Arrêté au 30 juin 2012</b>				
<i>(Unité : en mille dinars)</i>				
	Notes	30 juin 2012	30 juin 2011	31 décembre 2011
<b>ACTIF</b>				
<b>1- Caisse et avoirs auprès de la BCT, CCP &amp; TGT</b>	<b>4.1</b>	<b>144 182</b>	<b>327 656</b>	<b>237 490</b>
<b>2- Créances sur les établissements bancaires &amp; financiers</b>	<b>4.2</b>	<b>108 578</b>	<b>74 002</b>	<b>121 167</b>
<b>3- Créances sur la clientèle</b>	<b>4.3</b>	<b>6 112 032</b>	<b>5 504 078</b>	<b>5 916 989</b>
<i>a- Comptes débiteurs</i>		997 537	785 516	732 018
<i>b- Autres concours à la clientèle</i>		4 689 497	4 269 978	4 753 120
<i>c- Crédits sur ressources spéciales</i>		401 625	424 008	407 275
<i>d- Créances agricoles sur l'Etat</i>		23 373	24 576	24 576
<b>4- Portefeuille-titres commercial</b>	<b>4.4</b>	<b>331 764</b>	<b>339 521</b>	<b>392 456</b>
<b>5- Portefeuille d'investissement</b>	<b>4.5</b>	<b>407 131</b>	<b>390 567</b>	<b>369 346</b>
<b>6- Valeurs immobilisées</b>	<b>4.6</b>	<b>55 097</b>	<b>54 855</b>	<b>56 111</b>
<b>7- Autres actifs</b>	<b>4.7</b>	<b>151 090</b>	<b>88 122</b>	<b>124 737</b>
<i>a- Comptes d'attente &amp; de régularisation</i>		112 268	50 636	86 095
<i>b- Autres</i>		38 822	37 486	38 642
<b>TOTAL ACTIF</b>		<b>7 309 874</b>	<b>6 778 801</b>	<b>7 218 296</b>
<b>PASSIF</b>				
<b>1- Banque Centrale et CCP</b>	<b>4.8</b>	<b>621 331</b>	<b>580 270</b>	<b>899 203</b>
<b>2- Dépôts et avoirs des établissements bancaires &amp; financiers</b>	<b>4.9</b>	<b>667 504</b>	<b>75 909</b>	<b>84 061</b>
<b>3- Dépôts &amp; avoirs de la clientèle</b>	<b>4.10</b>	<b>4 745 605</b>	<b>4 635 545</b>	<b>4 969 221</b>
<i>a- Dépôts à vue</i>		1 552 576	1 297 065	1 613 828
<i>b- Autres dépôts &amp; avoirs</i>		3 193 029	3 338 480	3 355 393
<b>4- Emprunts et ressources spéciales</b>	<b>4.11</b>	<b>446 542</b>	<b>475 026</b>	<b>460 724</b>
<i>a- Emprunts matérialisés</i>		41 083	44 459	45 635
<i>c- Ressources spéciales</i>		405 459	430 567	415 089
<b>5- Autres passifs</b>	<b>4.12</b>	<b>246 731</b>	<b>453 737</b>	<b>232 222</b>
<i>a- Provisions pour passif et charges</i>		19 260	19 660	19 234
<i>b- Comptes d'attente &amp; de régularisation</i>		177 554	394 213	166 145
<i>c- Autres</i>		49 917	39 864	46 843
<b>TOTAL PASSIF</b>		<b>6 727 713</b>	<b>6 220 487</b>	<b>6 645 431</b>
<b>CAPITAUX PROPRES</b>				
<b>1a- Capital social</b>	<b>4.13</b>	<b>160 000</b>	<b>160 000</b>	<b>160 000</b>
<b>2- Réserves</b>	<b>4.13</b>	<b>268 741</b>	<b>244 874</b>	<b>245 215</b>
<b>3- Actions propres</b>	<b>4.13</b>	<b>-1 367</b>	<b>-1 270</b>	<b>-1 367</b>
<b>4- Autres capitaux propres</b>	<b>4.13</b>	<b>133 000</b>	<b>133 000</b>	<b>133 000</b>
<b>5- Résultats reportés</b>	<b>4.13</b>	<b>48</b>	<b>16</b>	<b>48</b>
<b>6- Résultat de l'exercice</b>	<b>4.13</b>	<b>21 739</b>	<b>21 694</b>	<b>35 969</b>
<b>TOTAL CAPITAUX PROPRES</b>		<b>582 161</b>	<b>558 314</b>	<b>572 865</b>
<b>TOTAL PASSIF &amp; CAPITAUX PROPRES</b>		<b>7 309 874</b>	<b>6 778 801</b>	<b>7 218 296</b>

## ÉTAT DES ENGAGEMENTS HORS BILAN

### Arrêté au 30 juin 2012

(Unité : en mille dinars)

	Notes	30 juin 2012	30 juin 2011	31 décembre 2011
<b>PASSIFS ÉVENTUELS</b>				
<b>HB1- Cautions, avals et autres garanties données</b>	<b>5.1</b>	<b>1 799 391</b>	<b>1 112 525</b>	<b>1 246 134</b>
<i>a - En faveur d'établissements bancaires</i>		1 188 179	494 255	647 972
<i>b - En faveur de la clientèle</i>		451 212	458 270	438 162
<i>c - En faveur de l'Etat</i>		160 000	160 000	160 000
<b>HB2- Crédits documentaires</b>		<b>541 348</b>	<b>456 205</b>	<b>541 009</b>
<i>Débiteurs par accréditifs export devises</i>		77 952	31 592	11 057
<i>Débiteurs par accréditifs import devises</i>		463 396	424 613	529 952
<b>HB3- Actifs donnés en garantie</b>	<b>5.2</b>	<b>620 000</b>	<b>580 000</b>	<b>898 000</b>
<b>TOTAL PASSIFS ÉVENTUELS</b>		<b>2 960 739</b>	<b>2 148 730</b>	<b>2 685 143</b>
<b>ENGAGEMENTS DONNÉS</b>				
<b>HB4- Engagements de financement donnés</b>		<b>328 800</b>	<b>417 228</b>	<b>300 664</b>
<i>Crédits notifiés non utilisés</i>		328 800	417 228	300 664
<b>HB5- Engagements sur titres</b>		<b>6 702</b>	<b>6 552</b>	<b>6 702</b>
<i>a - Participations non libérées</i>		6 702	6 552	6 702
<i>b - Autres</i>				
<b>TOTAL ENGAGEMENTS DONNÉS</b>		<b>335 502</b>	<b>423 780</b>	<b>307 366</b>
<b>ENGAGEMENTS REÇUS</b>				
<b>HB7- Garanties reçues</b>	<b>5.3</b>	<b>592 436</b>	<b>492 271</b>	<b>560 890</b>
<b>TOTAL ENGAGEMENTS REÇUS</b>		<b>592 436</b>	<b>492 271</b>	<b>560 890</b>

**ÉTAT DES RÉSULTATS**  
Période du 01/01 au 30/06/2012

(Unité : en mille dinars)

	Notes	30 juin 2012	30 juin 2011	31 décembre 2011
<b>PR1- Intérêts et revenus assimilés</b>	<b>6.1</b>	<b>166 565</b>	<b>172 201</b>	<b>335 021</b>
<i>a - Opérations avec les établissements bancaires &amp; financiers</i>		2 384	2 339	4 570
<i>b- Opérations avec la clientèle</i>		157 202	164 485	319 260
<i>c- Autres intérêts &amp; revenus assimilés</i>		6 979	5 377	11 191
<b>PR2- Commissions (en produits)</b>	<b>6.2</b>	<b>25 220</b>	<b>21 713</b>	<b>49 058</b>
<b>PR3- Gains sur portefeuille commercial et opé. financières</b>	<b>6.3</b>	<b>16 264</b>	<b>13 953</b>	<b>30 130</b>
<b>PR4- Revenus du portefeuille d'investissement</b>	<b>6.4</b>	<b>11 736</b>	<b>10 713</b>	<b>16 656</b>
<b>TOTAL PRODUITS D'EXPLOITATION BANCAIRE</b>		<b>219 785</b>	<b>218 580</b>	<b>430 865</b>
<b>CHI1- Intérêts encourus et charges assimilées</b>	<b>6.5</b>	<b>77 471</b>	<b>86 522</b>	<b>170 279</b>
<i>a - Opérations avec les établissements bancaires &amp; financiers</i>		20 543	13 174	32 504
<i>b- Opérations avec la clientèle</i>		51 224	66 675	124 723
<i>c- Emprunts &amp; ressources spéciales</i>		4 768	5 472	10 760
<i>d - Autres intérêts &amp; charges</i>		936	1 201	2 292
<b>CH2- Commissions encourues</b>		<b>572</b>	<b>606</b>	<b>1 450</b>
<b>TOTAL CHARGES D'EXPLOITATION BANCAIRE</b>		<b>78 043</b>	<b>87 128</b>	<b>171 729</b>
<b>PRODUIT NET BANCAIRE</b>		<b>141 742</b>	<b>131 452</b>	<b>259 136</b>
<b>PR5/CH4- Dotations aux provisions &amp; résultat des corrections de valeurs sur créances hors bilan et passif</b>	<b>6.6</b>	<b>-41 300</b>	<b>-42 694</b>	<b>-80 105</b>
<b>PR6/CH5- Dotations aux provisions et résultat des corrections de valeurs sur portefeuille d'investissement</b>	<b>6.7</b>	<b>-2 536</b>	<b>1 028</b>	<b>-378</b>
<b>PR7- Autres produits d'exploitation (+)</b>		<b>216</b>	<b>200</b>	<b>471</b>
<b>CH6- Frais de personnel (-)</b>	<b>6.8</b>	<b>55 064</b>	<b>49 759</b>	<b>108 688</b>
<b>CH7- Charges générales d'exploitation (-)</b>		<b>13 198</b>	<b>13 286</b>	<b>24 805</b>
<b>CH8- Dotations aux provisions et aux amortissements sur immobilisations (-)</b>		<b>3 344</b>	<b>2 958</b>	<b>6 228</b>
<b>RÉSULTAT D'EXPLOITATION</b>		<b>26 516</b>	<b>23 983</b>	<b>39 403</b>
<b>PR8/CH9- Solde en gain/perte provenant des autres éléments ordinaires</b>		<b>63</b>	<b>197</b>	<b>2 705</b>
<b>CHI1- Impôt sur les bénéfices (-)</b>	<b>6.9</b>	<b>4 840</b>	<b>2 486</b>	<b>6 139</b>
<b>RÉSULTAT DES ACTIVITÉS ORDINAIRES</b>		<b>21 739</b>	<b>21 694</b>	<b>35 969</b>
<b>PR9/CH10- Solde en gain/perte provenant des éléments extraordinaires</b>				
<b>RÉSULTAT NET DE LA PERIODE</b>		<b>21 739</b>	<b>21 694</b>	<b>35 969</b>

## ÉTAT DES FLUX DE TRÉSORERIE

### Période du 01/01 au 30/06/2012

(Unité : en mille dinars)

	Notes	30 juin 2012	30 juin 2011	31 décembre 2011
<b>ACTIVITÉS D'EXPLOITATION</b>				
1- Produits d'exploitation bancaire encaissés		200 616	193 966	405 795
2- Charges d'exploitation bancaire décaissées		-79 634	-82 019	-169 430
3- Dépôts / retraits de dépôts auprès des établissements bancaires et		29 985	84 147	84 548
4- Prêts et avances / remboursements prêts et avances accordés à la clientèle		-223 535	-306 101	-771 291
5- Dépôts / retraits de dépôts de la clientèle		-221 714	-145 378	192 612
6- Titres de placement		-20	-	-4
7- Sommes versées au personnel et crédeurs divers		-75 611	-78 919	-116 005
8- Autres flux de trésorerie provenant des activités d'exploitation		-22 336	267 349	-9 474
9- Impôt sur les sociétés		-438	-6 643	-6 942
<b>FLUX DE TRÉSORERIE NET PROVENANT DES ACTIVITÉS D'EXPLOITATION</b>	<b>7.1</b>	<b>-392 687</b>	<b>-73 598</b>	<b>-390 191</b>
<b>ACTIVITÉS D'INVESTISSEMENT</b>				
1- Intérêts et dividendes encaissés sur portefeuille d'investissement		3 005	1 844	13 501
2- Acquisitions / cessions sur portefeuille d'investissement		-31 516	-37 526	-23 354
3- Acquisitions / cessions sur immobilisations		-2 330	-2 731	-5 258
4- Gains & Plus-values sur titres de participations		-		
<b>FLUX DE TRÉSORERIE NET PROVENANT DES ACTIVITÉS D'INVESTISSEMENT</b>	<b>7.2</b>	<b>-30 841</b>	<b>-38 413</b>	<b>-15 111</b>
<b>ACTIVITÉS DE FINANCEMENT</b>				
1-a - Rachat actions propres		-	-73	-169
1-b - Emission d'actions		-	-	-
2- Emission d'emprunts		-	-	-
3- Remboursement d'emprunts		-3 335	-3 335	-3 335
4- Augmentation / diminution des ressources spéciales		-10 699	-38 167	-53 451
5- Dividendes versés		-	-	-12 758
<b>FLUX DE TRÉSORERIE NET PROVENANT DES ACTIVITÉS DE FINANCEMENT</b>	<b>7.3</b>	<b>-14 034</b>	<b>-41 575</b>	<b>-69 713</b>
Variation nette des liquidités et équivalents de liquidités au cours de la période		-437 562	-153 586	-475 015
Liquidités et équivalents de liquidités en début de période		-287 638	187 377	187 377
<b>LIQUIDITÉS ET ÉQUIVALENTS DE LIQUIDITÉS EN FIN DE PÉRIODE</b>	<b>7.4</b>	<b>-725 200</b>	<b>33 791</b>	<b>-287 638</b>

# NOTES AUX ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES ARRÊTÉS AU 30 JUIN 2012

(Montants exprimés en mille dinars - mDT)

## 1. PRÉSENTATION DE LA BANQUE

La Banque Nationale Agricole (BNA) est une société anonyme au capital de 160 millions de dinars, composé de 32 000 000 actions de 5 DT chacune, admises à la côte permanente de la Bourse des Valeurs Mobilières de Tunis (BVMT).

Le siège social de la Banque est sis à Tunis, avenue Hédi Nouira. Elle est dirigée par un conseil d'administration.

Le réseau de la Banque se compose de 15 directions régionales, 3 succursales et 157 agences.

La Banque finance, outre les différents autres secteurs économiques, la quasi-totalité des besoins du secteur agricole en crédits.

La Banque est soumise au régime fiscal de droit commun.

La structure du capital social de la Banque se présente comme suit au 30 juin 2012 :

Actionnaires	Nombre d'actions	Valeur nominale en dinars	% d'intérêt et des droits de vote
L'État Tunisien	7 517 319	37 586 595	23,492
Caisse Nationale de Sécurité Sociale	2 431 632	12 158 160	7,599
Office des Céréales	1 964 560	9 822 800	6,139
Office de Commerce de la Tunisie	1 658 248	8 291 240	5,182
ETAP	1 296 042	6 480 210	4,050
Banque de Tunisie et des Émirats	1 225 603	6 128 015	3,830
Caisse Nationale d'Assurance Maladie	1 006 979	5 034 895	3,147
Autres	14 899 617	74 498 085	46,561
<i>Dont Africa Emerging Market Fund</i>	<i>1 270 344</i>	<i>6 351 720</i>	<i>3,97</i>
<b>TOTAL</b>	<b>32 000 000</b>	<b>160 000 000</b>	<b>100,000</b>

## **2. RÉFÉRENTIEL D'ÉLABORATION DES ÉTATS FINANCIERS**

---

Les états financiers de la Banque Nationale Agricole (BNA) sont établis conformément aux dispositions de la loi n°96-112 du 30 décembre 1996, relative au Système Comptable des Entreprises, du décret n°96-2459 du 30 décembre 1996, portant approbation du Cadre Conceptuel de la Comptabilité, et des Normes Comptables Tunisiennes dont notamment les Normes Comptables Sectorielles n°21 à 25 publiées par l'arrêté du Ministre des Finances du 25 mars 1999.

## **3. BASES DE MESURE ET PRINCIPES COMPTABLES APPLIQUÉS**

---

Les états financiers sont élaborés en appliquant les principes et conventions comptables prévus par le décret n°96-2459 du 30 décembre 1996, portant approbation du Cadre Conceptuel de la Comptabilité et des méthodes comptables prévues par les Normes Comptables Sectorielles applicables aux établissements bancaires.

Les principes comptables les plus significatifs se résument comme suit :

### **3.1. Comptabilisation des engagements et des revenus y afférents**

#### ***3.1.1. Les engagements hors bilan***

Les engagements de financement afférents aux crédits à moyen et long termes sont portés en hors bilan et constatés au bilan, au fur et à mesure des déblocages, pour leur valeur nominale.

#### ***3.1.2. Les créances sur la clientèle***

Les prêts et avances sont enregistrés à l'actif pour le montant des fonds mis à la disposition du client.

Les crédits accordés en net d'escompte sont comptabilisés à leur valeur nominale (fonds mis à la disposition du client en plus des intérêts constatés d'avance).

Les créances sur la clientèle (crédits décaissés et comptes courants débiteurs) sont présentés à l'actif déduction faite des provisions y afférentes, des intérêts et agios réservés et des intérêts constatés d'avance et non encore courus.

#### ***3.1.3. Provisions sur les engagements***

##### ***i. Provisions individuelles :***

Les créances de la Banque font l'objet d'une évaluation et d'une classification périodique conformément aux dispositions de la circulaire BCT n°91-24 du 17 décembre 1991 telle que modifiée par les textes subséquents.

Les engagements supérieurs à 50 mDT font l'objet d'une évaluation au cas par cas. Les provisions constituées sur ces engagements sont déterminées en tenant compte des garanties admises ainsi que des agios et intérêts réservés.

Il est à noter que compte tenu des difficultés de réalisation des anciennes garanties et des procédures appliquées lors des adjudications, une décote de 40% sur la valeur des garanties réelles a été opérée et ce, pour les dossiers de crédit dont l'ancienneté de transfert à contentieux est supérieure à un an et inférieure ou égale à trois ans. Pour les dossiers de crédit dont l'ancienneté de transfert à contentieux est supérieure à trois ans, la décote a été fixée à 100%.

La constitution des provisions sur les créances classées s'effectue selon les taux suivants :

<b>Classes</b>	<b>Taux de la provision</b>
0 & 1	0
2	20%
3	50%
4	100%

Les provisions requises sur les engagements ordinaires inférieurs à 50 mDT sont estimées selon une méthode d'extrapolation en fonction du taux de provisionnement des engagements supérieurs à 50 mDT.

$$P2 = E2 \times (P1/E1)$$

P1 = Provisions sur engagements supérieurs à 50 mDT

E1 = Engagements supérieurs à 50 mDT

P2 = Provisions sur engagements inférieurs à 50 mDT

E2 = Engagements inférieurs à 50 mDT (hors crédits aux particuliers)

Pour les crédits aux particuliers inférieurs à 50 mDT, les provisions couvrent la totalité des impayés (Les impayés relatifs aux crédits standing ne sont pas provisionnés).

Quant aux provisions requises sur les créances contentieuses inférieures à 50 mDT, elles sont déterminées en appliquant à l'en-cours net des créances (après déduction des engagements sur fonds budgétaires, de ceux garantis par le FNG et le FNE ainsi que des agios et intérêts réservés) des taux de provisionnement variant entre 30% et 100% en fonction de l'antériorité du transfert de ces créances à contentieux :

<b>Ancienneté de transfert à contentieux</b>	<b>Taux de couverture par les provisions</b>
Supérieure à quatre ans	100 %
Supérieure à trois ans et inférieure ou égale à quatre ans	40 %
Inférieure ou égale à trois ans	30 %

## *ii. Provisions collectives :*

En application de la circulaire BCT n° 2012-02 du 11 janvier 2012, la BNA a constitué au cours de l'exercice 2011 des provisions à caractère général dites «provisions collectives» pour couvrir les risques latents sur les engagements courants (classe 0) et ceux nécessitant un suivi particulier (classe1) au sens de l'article 8 de la circulaire BCT n°91-24 du 17 décembre 1991. Pour la détermination de ces provisions, la BNA a retenu la méthode énoncée par la note aux établissements de crédit n°2012-08 du 2 mars 2012, qui prévoit les étapes suivantes :

- Le regroupement des engagements 0 et 1 en groupes homogènes par secteur d'activité et l'élimination des engagements présentant un profil de risque spécifique qui pourrait biaiser les calculs ;
- Le calcul d'un taux de migration moyen pour chaque groupe qui correspond aux risques additionnels du groupe considéré de l'année N rapporté aux engagements 0 et 1 du même groupe de l'année N-1 ;
- La détermination d'un facteur scalaire par groupe traduisant l'aggravation des risques en 2011. Ce facteur scalaire ne peut être inférieur à 1;
- La détermination d'un taux de provisionnement moyen sur le risque additionnel par groupe et l'application de ce taux à l'encours des engagements 0 et 1 du groupe considéré.

Les provisions collectives à constituer résultent alors de la multiplication des engagements de la classe 0 et ceux de la classe 1 du groupe en question, par ces trois paramètres ainsi estimés (taux de migration moyen du groupe, facteur scalaire moyen du groupe et taux minimum de provision spécifique au groupe).

La dotation complémentaire constituée au titre du premier semestre de l'exercice 2012 a été déterminée forfaitairement de manière à atteindre un taux de provisionnement de 0,75% par rapport à l'ensemble des créances des classes 0 et 1.

### *3.1.4. Comptabilisation des revenus afférents aux créances sur la clientèle*

Les intérêts, les produits assimilés et les commissions encaissés ainsi que les produits courus et non échus, dont l'encaissement est raisonnablement assuré, sont pris en compte dans le résultat.

Lorsque leur encaissement n'est pas raisonnablement assuré, les intérêts et les agios sont comptabilisés en « Intérêts et agios réservés » et présentés en soustraction du poste « Créances sur la clientèle ». Ils seront constatés en produits lors de leur encaissement effectif et pris en compte dans le résultat de l'exercice de leur encaissement.

Les impayés en intérêts relatifs aux engagements des relations non classées sont constatés en produits.

Toutefois, les produits, agios débiteurs et intérêts impayés sur les rééchelonnements octroyés dans le cadre de la circulaire 2011-04 ont été réservés.



### **3.2. Comptabilisation du portefeuille-titres et des revenus y afférents**

Le portefeuille-titres détenu par la Banque est classé en deux catégories : le portefeuille-titres commercial et le portefeuille-titres d'investissement.

#### ***3.2.1. Portefeuille-titres commercial et revenus y afférents***

Ce portefeuille comprend les titres acquis avec l'intention de les céder à court terme. Il est composé des titres de transaction et des titres de placement.

Les titres de placement sont évalués à la fin de l'exercice à leur valeur boursière ; les moins-values latentes font l'objet de provisions. Les bons du Trésor sont évalués à leur coût amorti.

Les revenus afférents aux titres à revenu fixe sont pris en compte dans le résultat au fur et à mesure qu'ils sont courus.

#### ***3.2.2. Portefeuille-titres d'investissement et revenus y afférents***

Le portefeuille-titres d'investissement comprend les titres acquis avec l'intention de les conserver jusqu'à l'échéance, ainsi que ceux dont la possession durable est estimée utile à l'activité de la Banque. Sont classés sous cette rubrique :

- Les titres de participation, les parts dans les entreprises associées et les parts dans les entreprises liées ;
- Les titres à revenu fixe acquis par la Banque avec l'intention de les détenir jusqu'à leur échéance ;
- Les dettes des entreprises publiques prises en charge par l'État Tunisien ;
- Les montants placés en fonds gérés chez les SICAR.

Les souscriptions non libérées sont enregistrées en « Engagements hors bilan » pour leur valeur d'émission.

Les titres sont comptabilisés au prix d'acquisition, tous frais et charges exclus à l'exception des honoraires d'étude et de conseil relatifs à l'acquisition. L'entrée et la cession des titres sont constatées à la date du transfert de leur propriété, soit la date d'enregistrement de la transaction à la Bourse des Valeurs Mobilières de Tunis.

Les dividendes encaissés, les plus-values de cession réalisées, les revenus sur fonds gérés et les revenus des emprunts obligataires sont présentés dans le poste « Revenus du portefeuille d'investissement » au niveau de l'état de résultat. Les dividendes non encore encaissés, mais ayant fait l'objet d'une décision de distribution, ainsi que les produits sur fonds gérés et emprunts obligataires courus sont également constatés dans le poste « Revenus du portefeuille d'investissement ».

Le portefeuille-titres d'investissement fait l'objet d'une évaluation à la date de clôture en comparant la valeur d'usage des titres à leur valeur comptable. Les provisions correspondantes sont réajustées en conséquence.

La valeur d'usage des titres est déterminée en se référant à :

- La valeur boursière pour les titres cotés ;
- La valeur mathématique calculée à partir des derniers états financiers disponibles pour les titres non cotés.

Les fonds gérés par les SICAR sont constitués des participations effectuées dans le cadre des conventions de rétrocession. Ces titres sont évalués, à la date de clôture, par référence à la valeur mathématique de la participation dans les fonds propres de l'entité émettrice et compte tenu de la couverture des risques par la SOTUGAR ou le FNG.

### **3.3. Comptabilisation des dépôts de la clientèle et des charges y afférentes**

Les dépôts et avoirs de la clientèle se composent des :

- Dépôts à vue et comptes d'épargne dont les charges d'intérêt sont calculées et constatées trimestriellement ;
- Placements à terme de la clientèle, qu'ils soient post-comptés ou précomptés, dont les intérêts sont constatés en charges au fur et à mesure qu'ils sont courus.

### **3.4. Comptabilisation des emprunts extérieurs et des charges y afférentes**

Les lignes de crédits extérieures sont constatées initialement en hors bilan lors de la signature des conventions, puis elles sont comptabilisées au passif, après leur conversion en appliquant le cours de change en vigueur à la date du déblocage, au fur et à mesure des appels de fonds. À la fin de chaque période comptable, les en-cours des ressources extérieures sont actualisés par application du cours de change en vigueur à la date de clôture.

Les intérêts sur les emprunts extérieurs sont constatés en charges de l'exercice au fur et à mesure qu'ils sont courus. Les pertes de change sur ces emprunts sont couvertes par un contrat d'assurance conclu avec la compagnie TUNIS RE.

### **3.5. Rachats d'actions propres**

Conformément aux dispositions de la Norme Comptable Tunisienne NC 02, relative aux capitaux propres :

- Les actions propres rachetées sont présentées, au bilan, en soustraction des capitaux propres ;
- Les plus ou moins-values réalisées sur les actions propres rachetées sont comptabilisées directement en capitaux propres ;
- Les dividendes perçus sur les actions propres rachetées sont portés au compte « Résultats reportés ».

### 3.6. Reclassements et retraitements au niveau de certains postes des états financiers

Afin d'améliorer la présentation de la situation financière de la Banque et des résultats de ses opérations conformément aux principes comptables généralement admis en Tunisie, certains changements de méthodes de présentation ont été opérés pour tenir compte des reclassements suivants :

(en mDT)

Libellé du compte	Ancien poste	Nouveau poste	Solde au 30/06/2011
Provision sur écarts et suspens des comptes en devises	PA5A	AC1	2007
Provision sur compte d'attente agricole	AC7A	AC7B	61
Provision sur écart créances agricoles prises en charge par l'État	AC7A	AC3D	464
Provision sur ristournes dues à la variation du TMM	AC7A	PA5A	884
Provisions sur comptes d'ordre des intérêts à courir	AC7A	PA5B	393
Provision sur comptes devises reçues en instance d'affectation	AC7A	PA5B	52
Provision sur écart de réévaluation des comptes en devises	AC7A	PA5B	34
Chèques à créditer et à recycler	PA5B	AC7A	-21 129
Commissions / utilisation engagements par signature taxables	PR2	PR1C	12
Commissions / utilisation engagements par signature non taxables	PR2	PR1C	0,030

#### **4. NOTES RELATIVES AUX POSTES DU BILAN**

##### **4.1. Caisse et avoirs auprès de la BCT, CCP et TGT**

Les avoirs en caisse et auprès de la BCT, CCP et TGT ont totalisé 144 182 mDT au 30/06/2012 contre 327 656 mDT au 30/06/2011, soit une diminution de 183 474 mDT due essentiellement à une baisse des avoirs auprès de la BCT en dinars et des prêts à la BCT sur le marché monétaire en dinars et en devises.

Les différentes rubriques composant ce poste se présentent comme suit :

	<b>Solde au 30 juin 2012</b>	<b>Solde au 30 juin 2011</b>	<b>Solde au 31 décembre 2011</b>
Avoirs en caisse en dinars	29 834	28 399	31 062
Avoirs en caisse en devises	8 871	10 872	11 220
Avoirs auprès de la BCT en dinars	2 628	123 410	415
Avoirs auprès de la BCT en devises	10 642	9 763	7 184
Provisions pour risques divers (avoirs auprès de la BCT en devises)	-2 005	-2 007	-2 005
Prêts sur le marché monétaire dinars BCT	-	74 000	-
Prêts sur le marché monétaire devises BCT	65 114	77 723	185 558
Intérêts à percevoir	46	60	112
Mouvements IBS	29 052	5 304	3 615
Avoirs auprès du CCP	-	132	329
<b>TOTAL</b>	<b>144 182</b>	<b>327 656</b>	<b>237 490</b>

#### **4.2. Créances sur les établissements bancaires et financiers**

Les créances sur les établissements bancaires et financiers sont passées de 74 002 mDT au 30/06/2011 à 108 578 mDT au 30/06/2012, soit une augmentation de 34 576 mDT.

Les différentes rubriques composant ce poste ainsi que leurs soldes se détaillent comme suit :

	<b>Solde au 30 juin 2012</b>	<b>Solde au 30 juin 2011</b>	<b>Solde au 31 décembre 2011</b>
<b>a - Créances sur les établissements bancaires</b>	<b>94 395</b>	<b>66 094</b>	<b>108 674</b>
Comptes à vue	5 148	4 410	5 849
Prêts sur le marché monétaire dinars	66 668	61 334	87 501
Prêts sur le marché monétaire en devises	21 984		14 701
Intérêts à percevoir	595	350	623
<b>b - Créances sur les établissements financiers</b>	<b>14 183</b>	<b>7 908</b>	<b>12 493</b>
Comptes à vue	5 603	7 862	2 946
Prêts à MLT	8 500		9 500
Intérêts à percevoir	80	46	47
<b>TOTAL</b>	<b>108 578</b>	<b>74 002</b>	<b>121 167</b>

### 4.3. Créances sur la clientèle

Les créances nettes sur la clientèle se sont établies au 30/06/2012 à 6 112 032 mDT contre 5 504 078 mDT au 30/06/2011, enregistrant ainsi une augmentation de 607 954 mDT (soit un taux d'accroissement de 11%). La structure de ces créances, selon leur nature, se présente comme suit :

	Encours brut en principal	Intérêts impayés et créances rattachées	Produits constatés d'avance	Provisions	Intérêts et agios réservés	Encours net
<b>Engagements agricoles</b>	<b>712 261</b>	<b>346 421</b>	<b>-402</b>		<b>-333 886</b>	<b>724 394</b>
- <i>Comptes débiteurs</i>	32 709					32 709
- <i>Autres concours à la clientèle</i>	422 428	82 520	-402		-71 816	432 730
- <i>Crédits sur ressources spéciales</i>	257 124	263 901			-262 070	258 955
<b>Engagements commerciaux et industriels</b>	<b>5 906 992</b>	<b>121 141</b>	<b>-5 354</b>		<b>-141 716</b>	<b>5 881 063</b>
- <i>Comptes débiteurs</i>	991 397	20 793			-47 362	964 828
- <i>Autres concours à la clientèle</i>	4 774 024	83 964	-5 354		-79 069	4 773 565
- <i>Crédits sur ressources spéciales</i>	141 571	16 384			-15 285	142 670
<b>Comptes courants associés</b>	<b>541</b>					<b>541</b>
<b>Créances agricoles prises en charge par l'État</b>	<b>23 837</b>			-464		<b>23 373</b>
<b>Provisions pour créances douteuses</b>				-476 376		<b>-476 376</b>
<b>Provisions pour créances collectives</b>				-40 963		<b>-40 963</b>
<b>TOTAL au 30/06/2012</b>	<b>6 643 631</b>	<b>467 562</b>	<b>-5 756</b>	<b>-517 803</b>	<b>-475 602</b>	<b>6 112 032</b>
<b>TOTAL au 30/06/2011</b>	<b>5 952 354</b>	<b>428 829</b>	<b>-8 274</b>	<b>-439 674</b>	<b>-429 157</b>	<b>5 504 078</b>
<b>TOTAL au 31/12/2011</b>	<b>6 414 657</b>	<b>449 391</b>	<b>-10 646</b>	<b>-477 679</b>	<b>-458 734</b>	<b>5 916 989</b>

#### 4.3.1 Taux des créances classées et leur couverture par les provisions et agios réservés :

	30 juin 2011		31 décembre 2011		30 juin 2012	
	Engagements	Provisions	Engagements	Provisions	Engagements	Provisions
<b>TOTAL ENGAGEMENTS (a)</b>	<b>7 163 270</b>	<b>439 210</b>	<b>7 649 724</b>	<b>444 479</b>	<b>7 942 590</b>	<b>476 376</b>
<b>CREANCES TRAITÉES AU CAS PAR CAS</b>	<b>5 363 790</b>	<b>358 456</b>	<b>6 151 904</b>	<b>364 770</b>	<b>6 380 063</b>	<b>391 812</b>
Créances non classées (0 et 1)	4 563 404	2 700	5 288 689	2 700	5 462 943	2 700
<b>Créances classées (b)</b>	<b>800 386</b>	<b>355 756</b>	<b>863 215</b>	<b>362 070</b>	<b>917 120</b>	<b>389 112</b>
- Classe 2	88 314	7 244	106 164	9 743	108 407	20 122
- Classe 3	66 988	22 594	95 951	35 546	110 010	29 745
- Classe 4	295 402	121 140	303 183	127 714	324 728	144 935
- Contentieux	349 682	204 778	357 917	189 067	373 975	194 310
<b>CREANCES NON TRAITÉES AU CAS PAR CAS</b>	<b>1 799 480</b>	<b>80 754</b>	<b>1 497 820</b>	<b>79 709</b>	<b>1 562 527</b>	<b>84 564</b>
- Ordinaires	1 655 483	13 906	1 351 347	15 887	1 414 131	17 611
- Contentieux (c)	143 997	66 848	146 473	63 822	148 396	66 953
<b>Total Créances classées (d) = (b) + (c)</b>	<b>944 383</b>		<b>1 009 688</b>		<b>1 065 516</b>	
<b>Taux des Créances Classées (d)*100/(a)</b>	<b>13,18%</b>		<b>13,20%</b>		<b>13,42%</b>	
<b>Couverture (e)</b>		<b>579 794</b>		<b>571 901</b>		<b>618 213</b>
- Provisions		439 210		444 479		476 6
- Subventions à affecter en produits		27 298				
- Agios réservés sur CCD		37 205		42 487		47 362
- Intérêts réservés sur crédits		76 081		84 935		94 475
<b>Taux de couverture des créances classées par les provisions et agios réservés (e)*100/(d)</b>		<b>61,39%</b>		<b>56,64%</b>		<b>58,02%</b>

#### i. Adéquation des provisions collectives (ou sur base portefeuille)

En application des dispositions de la circulaire BCT n°2012-2 du 11 janvier 2012, la BNA a constitué des provisions à caractère général dites « provisions collectives » pour couvrir les risques latents sur les engagements courants et les engagements nécessitant un suivi particulier au sens de l'article 8 de la circulaire n°91-24.

Pour l'estimation des provisions collectives, la BNA a utilisé la méthodologie préconisée par la note aux établissements de crédit n°2012-8 du 2 mars 2012 relative à l'évaluation des engagements dans le cadre des mesures conjoncturelles de soutien aux entreprises économiques.

Les provisions collectives constituées au 31/12/2011 s'élèvent à 32 736 mDT. Une enveloppe supplémentaire de 8 227 mDT a été constituée au titre du premier semestre 2012 portant ainsi le montant total des provisions collectives à 40 963 mDT au 30/06/2012, soit un taux de provisionnement de 0,75% par rapport au total des créances des classes 0 et 1.

Les données du premier semestre 2011 n'ont pas été retraitées pour les besoins de la comparabilité étant donné qu'il a été jugé impraticable de déterminer, de manière fiable, l'impact sur les capitaux propres d'ouverture des nouvelles méthodes comptables ci-dessus décrites.

#### *ii. Réserve des intérêts :*

Au cours du premier semestre de l'exercice 2012, les produits, agios débiteurs et intérêts impayés sur les rééchelonnements octroyés dans le cadre de la circulaire BCT n°2011-04, et relatifs aux engagements des classes 0 et 1, ont été réservés à concurrence de 2 236 mDT.

#### *4.3.3. Engagements des membres de la famille du Président de la République Tunisienne déchu et de leurs alliés et des sociétés dans lesquelles ils sont associés :*

Les engagements des membres de la famille du Président de la République Tunisienne déchu et de leurs alliés (gendres...) ainsi que des sociétés qu'ils contrôlent ou dans lesquelles ils sont associés (95 relations) ont totalisé 342 465 au 30 juin 2012 contre 315 645 mDT au 31 décembre 2011. Les provisions constituées au titre de ces engagements se sont élevées au 30 juin 2012 à un montant de 28 496 mDT.

La situation de ces engagements au 30 juin 2012 se résume comme suit :

	Nombre de relations	Engagements par décaissement	Engagements par signature	Engagements au 31/12/2011	Garanties admises	Provisions constituées
Personnes physiques	22	9 851	-	9 851	3 814	5 438
Personnes morales	73	222 354	110 260	332 613	35 137	23 058
<b>TOTAL</b>	<b>95</b>	<b>232 205</b>	<b>110 260</b>	<b>342 465</b>	<b>38 952</b>	<b>28 496</b>

#### *4.3.4. Créances consolidées et créances prises en charge par l'Etat sans intérêts*

En application de l'article 24 de la loi n°98-111 du 28 décembre 1998, portant loi de finances pour l'année 1999, la BNA a procédé à la consolidation sur 25 ans, sans intérêts et avec la garantie de l'Etat, des créances impayées et des créances non encore échues au 31 décembre 1997 en principal, à la charge des établissements et des entreprises publics et des coopératives centrales de services agricoles. Ces créances ont été arrêtées à un montant de 57 266 808 DT.



D'autre part, et en application de l'article 25 de la même loi, l'État a pris en charge les créances de certaines entreprises publiques et à participations publiques directes et indirectes et des coopératives agricoles visées au tableau « G » annexé à ladite loi, qui sont en cours de liquidation ou à liquider ou à privatiser ultérieurement, arrêtées au 31 décembre 1997, et ce sur 25 ans et sans intérêts. Ces créances totalisent un montant de 272 324 529 DT à la date de leur prise en charge par l'État.

Par ailleurs, et dans le cadre de l'application de la loi n°99-65 du 15 juillet 1999 (article 3), il a été décidé d'abandonner les montants dus en principal et intérêts au titre des crédits agricoles arrêtés au 31/12/1998 ayant enregistré des impayés et dont le montant en principal n'excède pas

2 000 DT par agriculteur à la date de leur obtention. Les créances en principal sur fonds propres et assimilés abandonnées par la Banque sont prises en charge par l'État et remboursées, par ce dernier, sur 20 ans et sans intérêts à partir de l'an 2000. Ces créances totalisent un montant de 24 050 853 DT à la date de leur prise en charge par l'État.

Selon le § AG 64 de la norme comptable internationale IAS 39, *Instruments financiers : comptabilisation et évaluation*, la juste valeur d'un prêt ou d'une créance à long terme qui ne porte pas intérêt peut être estimée comme la valeur actuelle de l'ensemble des entrées de trésorerie futures, actualisées au taux d'intérêt prévalant sur le marché pour un instrument similaire ... ayant une notation similaire. Tout montant supplémentaire prêté constitue une charge ou une réduction du résultat, à moins qu'il ne remplisse les conditions de comptabilisation comme un autre type d'actif.

Il s'ensuit que la juste valeur desdites créances à long terme ne portant pas intérêt, prises en charges par l'État, est nettement inférieure à leur valeur comptable et que la BNA les maintient au bilan pour leur valeur nominale sans la constatation d'aucune charge.

Le tableau suivant récapitule les créances à long terme ne portant pas intérêt, prises en charge par l'État, ainsi que les écarts entre leurs valeurs comptables (ou nominales) et leurs justes valeurs déterminées en appliquant un taux d'intérêt de 7% :

Cadre légal	Créances prises en charge par l'État (1)	Créances actualisées à la date de leur prise en charge au taux de 7% (2)	Écart (1)-(2)	En-cours au 30/06/2012 (3)	En-cours au 30/06/2012 actualisé au taux de 7% (4)	Écart (3)-(4)
Article 24 de la loi n°98-111 du 28/12/1998	57 266 808	26 694 540	30 572 267	28 146 902	19 399 541	8 756 001
Article 25 de la loi n°98-111 du 28/12/1998	272 324 529	126 942 262	145 382 267	141 604 560	91 039 732	50 564 828
Article 3 de la loi n°99-65 du 15/07/1999	24 050 853	12 739 754	11 311 099	8 881 479	7 180 741	1 700 738
<b>TOTAL en DT</b>	<b>353 642 189</b>	<b>166 376 556</b>	<b>187 265 633</b>	<b>178 632 941</b>	<b>117 611 374</b>	<b>61 021 567</b>

#### **4.3.5. Engagements des entreprises publiques :**

Certaines entreprises publiques (dont particulièrement : l'Office des Terres Domaniales - OTD, l'Office National de l'Huile - ONH, l'Office des Céréales et EL FOULADH), connaissant des difficultés financières durables et présentant des engagements relativement importants, ne sont pas classées par la BNA.

Les engagements de l'Office des Céréales ont dépassé, au 30 juin 2012, la limite de 25 % des Fonds Propres Nets de la Banque prévue par l'article 2 de la circulaire BCT n°91-24 du 17 décembre 1991.

Le tableau suivant récapitule les engagements de ces relations au 30 juin 2012 (montants exprimés en mDT) :

<b>RELATION</b>	<b>OFFICE DES CÉRÉALES</b>	<b>ONH</b>	<b>EL FOULAH</b>	<b>OTD</b>	<b>STIR</b>
Engagements BNA au 30/06/2012	490 382	100 084	75 380	46 553	14 870
% Fonds Propres Nets BNA	74,7%	15,2%	11,5%	7,1%	2,3%
Engagements auprès du secteur au 30/06/2012	694 763	225 999	263 202	49 352	529 472
Valeur des garanties constituées par la BNA	-	25 305	7 103	34 687	-

#### **4.4. Portefeuille-titres commercial**

---

L'encours total du portefeuille-titres commercial de la Banque s'élève à 331 764 mDT au 30/06/2012 contre 339 521 mDT au 30/06/2011, soit une diminution de 7 757 mDT s'expliquant essentiellement par la baisse des bons du Trésor détenus par la Banque dont l'encours est passé de 344 671 mDT au 30/06/2011 à 333 238 mDT au 30/06/2012.

Le portefeuille-titres commercial détenu par la Banque se détaille comme suit :

	<b>Solde au 30 juin 2012</b>	<b>Solde au 30 juin 2011</b>	<b>Solde au 31 décembre 2011</b>
<b>Titres à revenu variable</b>	<b>65</b>	<b>53</b>	<b>45</b>
- <i>Titres côtés</i>	78	58	58
- <i>Provisions sur titres</i>	-13	-6	-13
- <i>Créances rattachées</i>		1	
<b>Titres à revenu fixe</b>	<b>331 699</b>	<b>339 468</b>	<b>392 411</b>
- <i>Bons du Trésor</i>	333 238	344 671	390 939
- <i>Créances et dettes rattachées</i>	-1 539	-5 203	1 472
<b>TOTAL NET</b>	<b>331 764</b>	<b>339 521</b>	<b>392 456</b>

#### 4.5. Portefeuille-titres d'investissement

Les titres d'investissement de la Banque ont totalisé 407 131 mDT au 30/06/2012 contre 390 567 mDT au 30/06/2011.

Les mouvements par catégorie de titres classés dans ce poste ainsi que les provisions correspondantes se présentent comme suit :

	Titres de participation et de placement	Autres titres d'investissement	Fonds gérés	Dettes des entreprises publiques	Participations avec engagement de rétrocession	Agios réservés / portage	Total au 30/06/2012
<b>Valeur brute au 30 juin 2012</b>	<b>123 889</b>	<b>73 202</b>	<b>89 771</b>	<b>141 831</b>			<b>428 693</b>
- Valeur au 1 <sup>er</sup> janvier	112 588	64 861	77 271	141 872	900	-75	397 417
- Acquisitions/souscriptions	11 301	10 030	12 500				33 831
- Remboursement		-1 689		-41	-900	75	-2 555
- Récupération souscription							
<b>Créances rattachées</b>	<b>7 411</b>	<b>1 016</b>	<b>7 725</b>	<b>3</b>			<b>16 155</b>
<b>Provisions au 30 juin 2012</b>	<b>-21 948</b>		<b>-15 769</b>				<b>-37 717</b>
- Provisions au 1 <sup>er</sup> janvier	-19 743		-15 464		-289		-35 496
- Dotations de la période	-2 517		-650				-3 167
- Reprises de provisions	312		345		289		946
<b>Valeur nette au 30 juin 2012</b>	<b>109 352</b>	<b>74 218</b>	<b>81 727</b>	<b>141 834</b>			<b>407 131</b>
<b>Valeur nette au 30 juin 2011</b>	<b>100 053</b>	<b>65 902</b>	<b>70 612</b>	<b>152 987</b>	<b>1 154</b>	<b>-141</b>	<b>390 567</b>
<b>Valeur nette au 31 décembre 2011</b>	<b>92 894</b>	<b>66 366</b>	<b>67 675</b>	<b>141 875</b>	<b>611</b>	<b>-75</b>	<b>369 346</b>

Les autres titres d'investissement détenus par la Banque sont composés des souscriptions en emprunts obligataires (53 902 mDT) et fonds communs de placement (19 300 mDT).

La répartition des titres de participation de la Banque en titres cotés, titres non cotés et participations dans les OPCVM se présente comme suit :

	<b>Solde au 30 juin 2012</b>	<b>Solde au 30 juin 2011</b>	<b>Solde au 31 décembre 2011</b>
Titres cotés	54 814	45 066	45 065
Titres non cotés	68 472	66 869	66 920
Titres OPCVM	603	599	603
<b>TOTAL</b>	<b>123 889</b>	<b>112 534</b>	<b>112 588</b>

Les provisions sur les titres de participation sont passées de 19 743 mDT au 31/12/2011 à 21 948 mDT au 30/06/2012 suite à la constatation, durant le premier semestre 2012, de dotations supplémentaires pour un montant de 2 517 mDT et de diverses reprises pour un montant de 312 mDT.

Les titres de participation se détaillent au 30/06/2012 comme suit : *(voir tableau ci-joint)*

Titres	30 juin 2012				30 juin 2011			
	% de participation	Valeur Brute	Provisions	Valeur Nette	% de participation	Valeur Brute	Provisions	Valeur Nette
SICAF PARTICIPATIONS	100%	500	0	500	100,0%	500	0,000	500
BNA CAPITAUX	99%	4 950	0	4 950	99,0%	4 950	0,000	4 950
SOFINREC	96%	7 700	0	7 700	96,3%	7 700	0,000	7 700
SODAL	69%	1 447	1 254	193	69,0%	1 447	1 020,965	426
SOIVM.SICAF	63%	2 461	0	2 461	62,9%	2 461	0,000	2 461
SODASS	61%	560	44	516	60,8%	560	44,220	515
LA GENERALE DE VENTE	50%	2 000	1 043	956	50,0%	2 000	883,800	1 116
STIA	50%	5 005	5 005	0	50,0%	5 005	5 005,040	0
MATEUR JALTA	44%	560	560	0	44,0%	560	560,000	0
SMVDA AZIZIA	33%	1 075	1 075	0	33,3%	1 075	1 075,400	0
SICAR-INVEST	32%	2 580	0	2 580	32,3%	2 580	0,000	2 580
SIMPAR	30%	1 530	0	1 530	30,0%	1 530	0,000	1 530
T.I.S	30%	75	0	75	30,0%	75	0,000	75
AGROSERVICES	30%	60	0	60	29,9%	60	0,000	60
IMMOB. DES OEILLETES	29%	265	0	265	29,4%	265	0,000	265
SODINO	28%	9 418	651	8 767	27,8%	9 418	86,210	9 332
SICAV.BNA	24%	509	0	509	20,4%	509	0,000	509
SOGEST	20%	4	0	4	20,0%	4	0,000	4
LIAL DU CENTRE	20%	15	15	0	20,0%	15	15,000	0
SIDCO	19%	3 055	409	2 646	19,0%	3 055	114,610	2 940
SODIS SICAR	19%	4 017	123	3 894	12,8%	3 185	0,000	3 185
MAISON DU BANQUIER	18%	1 542	698	844	18,2%	1 542	776,080	766
SODEK	18%	549	48	501	17,6%	549	0,000	549
INTER BANK-SERVICES	17%	726	0	726	14,2%	726	0,000	726
STBG	16%	473	0	473	15,8%	473	0,000	473
Pôle de compétitivité de Bizerte	15%	1 500	161	1 339	15,0%	1 500	78,900	1 421
SPEI	15%	15	15	0	14,8%	15	14,800	0
SFBT	14%	14 518	0	14 518	14,0%	14 518	0,000	14 518
STR	14%	17 854	0	17 854	16,2%	8 106	0,000	8 106
UNIFACTOR	13%	1 875	0	1 875	12,5%	1 875	288,260	1 587
SIBTEL	12%	491	0	491	12,4%	491	0,000	491
BAT	11%	500	130	370	11,1%	500	106,290	394
TAPARURA	11%	250	60	190	11,1%	250	0,000	250
AIR LIQUIDE TUNISIE	11%	10 656	0	10 656	11,1%	10 656	0,000	10 656
S.T.I TANIT	11%	6 704	3 899	2 805	10,9%	6 704	3 121,960	3 582
MONETIQUE TUNISIE	10%	280	0	280	10,4%	280	0,000	280
A.T.LEASE	10%	2 000	0	2 000	10,0%	2 000	0,000	2 000
HAMMAMET SUD	10%	100	100	0	10,0%	100	100,000	0
Pôle de compétitivité de Monastir	10%	1 500	0	1 500	10,0%	1 500	183,060	1 317
T.D.A	10%	400	400	0	10,0%	400	400,000	0
S.T.GARANTIE	8%	250	0	250	8,3%	250	0,000	250
TUNISIE LAIT	8%	7 560	4 091	3 469	7,7%	7 560	4 392,060	3 168
SODICAB	8%	300	79	221	7,7%	300	66,640	233
IMPRIMERIES REUNIES	7%	60	60	0	6,6%	60	60,000	0
ENTREPOTS FRIGORIFIQUES DU SAHEL	7%	58	0	58	6,6%	58	0,000	58
SEM	6%	25	0	25	6,3%	25	0,000	25
EVOLUTION ECONOMIQUE	5%	37	37	0	5,2%	37	36,628	0
TUNISIE TRADENET	5%	100	0	100	5,0%	100	0,000	100
TUNIS CENTER	5%	500	0	500	5,0%	500	0,000	500
SICAF PARTICIPATIONS	100%	500	0	500	100,0%	500	0,000	500
BNA CAPITAUX	99%	4 950	0	4 950	99,0%	4 950	0,000	4 950
SOFINREC	96%	7 700	0	7 700	96,3%	7 700	0,000	7 700
SODAL	69%	1 447	1 254	193	69,0%	1 447	1 020,965	426
SOIVM.SICAF	63%	2 461	0	2 461	62,9%	2 461	0,000	2 461
Autres participations (< à 5% individuellement)	< 5%	5 282	1 991	3 291	< 5%	4 508	2 064	2 444
<b>TOTAL</b>		<b>123 889</b>	<b>21 948</b>	<b>101 941</b>		<b>112 534</b>	<b>20 494</b>	<b>92 040</b>

Les fonds gérés confiés par la Banque aux SICARs se détaillent au 30/06/2012 comme suit :

	Année d'affectation	Montant initial	Remboursements	Moins values / cession actions propres	Solde au 30/06/2012
Fonds géré 1	1997	4 500	-2 306	-281	1 913
Fonds géré 2	1997	2 057	-874	-239	944
Fonds géré 3	1998	5 550	-3 839	-1 170	541
Fonds géré 4	1999	7 350	-2 674		4 676
Fonds géré 5	2000	7 000	-3 506	-12	3 482
Fonds géré 6	2001	7 000	-2 374	-70	4 556
Fonds géré 7	2002	5 000	-261	-156	4 583
Fonds géré 8	2003	3 500	-1 376	-30	2 094
Fonds géré 9	2005	1 500	-387	-31	1 082
Fonds géré 10	2006	5 000			5 000
Fonds géré 11	2007	2 500			2 500
Fonds géré 12	2008	8 500			8 500
Fonds géré 13	2009	20 000			20 000
Fonds géré 14	2010	15 000			15 000
Fonds géré 15	2010	1 500			1 500
FDS DEV IRADA Jendouba	2010	450			450
FDS DEV IRADA El Kef	2010	450			450
Fonds géré 16	2011	12 500			12 500
<b>TOTAL</b>		<b>109 357</b>	<b>-17 597</b>	<b>-1 989</b>	<b>89 771</b>

L'encours des provisions sur les fonds gérés est passé de 15 464 mDT au 31/12/2011 à 15 769 mDT au 30/06/2012 suite à la constatation, durant le premier semestre 2012, de dotations supplémentaires de 650 mDT et de diverses reprises pour un montant de 345 mDT.

#### **4.6. Valeurs immobilisées**

---

Les valeurs immobilisées sont évaluées initialement à leur coût y compris les frais directement engagés pour leur acquisition et les taxes non récupérables par la Banque.

Ces immobilisations sont amorties selon les modes et taux suivants :

<b>Nature des immobilisations</b>	<b>Mode d'amortissement</b>	<b>Taux d'amortissement</b>
Logiciels informatiques	Linéaire	33%
Matériel informatique	Linéaire	15%
Immeubles d'exploitation	Linéaire	2%
Frais d'agencement	Linéaire	10%
Mobilier de bureaux	Linéaire	10%
Matériel roulant	Linéaire	20%
Coffres forts	Linéaire	3%



La valeur nette globale des immobilisations corporelles et incorporelles, au 30/06/2012, s'établit comme suit :

<b>Libellé</b>	<b>Solde au 30/06/2011</b>	<b>Solde au 31/12/2011</b>	<b>Acquisitions / dotations</b>	<b>Cessions/ reprises</b>	<b>Affectation interne</b>	<b>Solde au 30/06/2012</b>
<b>Immobilisations incorporelles</b>	<b>9 860</b>	<b>11 656</b>	<b>316</b>			<b>11 972</b>
- Logiciels	9 860	11 656	316			11 972
<b>Amortissements</b>	<b>-6 365</b>	<b>-7 283</b>	<b>-1 126</b>			<b>-8 409</b>
- Logiciels	-6 365	-7 283	-1 126			-8 409
<b>Total Net (1)</b>	<b>3 495</b>	<b>4 373</b>	<b>-810</b>			<b>3 563</b>
<b>Immobilisations corporelles</b>	<b>123 991</b>	<b>121 479</b>	<b>2 743</b>		<b>-729</b>	<b>123 493</b>
- Terrains	2 870	2 644				2 644
- Constructions	48 352	49 259				49 259
- Agencements, aménagements et installations	24 084	24 019	451		-3	24 467
- Matériel de transport	1 980	1 646			-2	1 644
- Mobilier et matériel de bureau	37 320	36 001	469		-20	36 450
- Immobilisations en cours	1 557	2 386	1 089		-109	3 366
- Mobilier et matériel de bureau en stock	303	200	730		-469	461
- Avance sur achat mobiliers et matériel de bureau	642	441			-126	315
- Dépenses nouvelles agences	0	0	4			4
- Immobilisations en dation	6 883	4 883				4 883
<b>Amortissements</b>	<b>-70 169</b>	<b>-69 279</b>	<b>-2 218</b>			<b>-71 497</b>
- Constructions	-20 567	-21 130	-597			-21 727
- Agencements, aménagements et installations	-19 748	-19 445	-396			-19 841
- Matériel de transport	-1 049	-855	-130			-985
- Mobilier et matériel de bureau	-28 805	-27 849	-1 095			-28 944
<b>Dépréciations</b>	<b>-2 462</b>	<b>-462</b>				<b>-462</b>
- Immobilisations en dation	-2 462	-462				-462
<b>Total Net (2)</b>	<b>51 360</b>	<b>51 738</b>	<b>525</b>		<b>-729</b>	<b>51 534</b>
<b>TOTAL GÉNÉRAL (1) + (2)</b>	<b>54 855</b>	<b>56 111</b>	<b>-285</b>		<b>-729</b>	<b>55 097</b>

Le détail des immobilisations en dation se présente comme suit au 30/06/2012 :

Compte	Relation	Description	Valeur d'entrée	Juste valeur	Plus ou moins-value	Provision
1106084096	Groupe KHEMAISSA	Terrain Mateur	1 062	1 150	88	-
		Unité de confection de Ksar Said	125	-	-125	125
<b>Sous-Total</b>			<b>1 187</b>	<b>1 150</b>	<b>-37</b>	<b>125</b>
1106084100	Tunisie Lait	Terrain Fadhline	2 110	1 737	-373	337
1106084102	Société d'Etudes et d'Aménagement Marina Hammamet Sud	Appartements	1 586	1 665	79	-
<b>TOTAL</b>			<b>4 883</b>	<b>4 552</b>	<b>-331</b>	<b>462</b>

#### 4.7. Autres actifs

Les autres postes d'actif de la Banque ont totalisé 151 090 mDT au 30/06/2012 contre 88 122 mDT au 30/06/2011. Ils se détaillent comme suit :

	Solde au 30 juin 2012	Solde au 30 juin 2011	Solde au 31 décembre 2011
<b>Comptes de régularisation actifs :</b>	<b>112 268</b>	<b>50 636</b>	<b>86 095</b>
- Débiteurs divers	8 778	1 993	17 608
- État, impôts & taxes	9 120	8 453	8 473
- Commissions de gestion à percevoir	6 249	6 098	7 610
- Ajustements devises	547	392	263
- Provisions pour risques divers (ajustements devises)	-60	-60	-60
- Billets de banque détériorés & déficit de caisse	389	363	408
- Provisions pour risques divers (Billets de banque détériorés & déficit de caisse)	-175	-147	-175
- Charges payées d'avance	243	208	261
- Compte d'attente	139	168	115
- Provisions pour risques divers (Compte d'attente)	-59	-58	-59
- Compte de régularisation	352	352	892
- Provisions pour risques divers (Compte de régularisation)	-351	-351	-351
- Comptes Monétique	596	626	570
- Provisions pour risques divers (Comptes Monétique)	-570	-569	-570
- Consommations chefs d'agences & directeurs	14	17	8
- Comptes liés à la compensation	83 179	33 632	48 310
- Provisions pour risques divers (Comptes liés à la compensation)	-2 823	-2 823	-2 823
- Affaires litigieuses et remises égarées	9 473	10 391	9 362
- Provisions pour risques divers (Affaires litigieuses et remises égarées)	-8 255	-7 901	-8 255
- Utilisation de lignes extérieures en attente d'affectation	5 267		3 980
- Ristournes sur TFP	-849	-549	
- Produits à recevoir	442	264	325
- Autres comptes	622	137	203
<b>Autres actifs :</b>	<b>38 822</b>	<b>37 486</b>	<b>38 642</b>
- Comptes d'attente agricoles	61	61	61
- Provisions pour risques divers (Comptes d'attente agricoles)	-61	-61	-61
- Prêts au personnel	31 265	30 561	31 398
- Stock cartes de retrait	551	2	592
- Dotations timbres postaux	27	25	26
- Dotations timbres fiscaux	5	6	5
- Dotations timbres spéciaux de voyage	89	90	41
- Dépôts et cautionnements	248	248	248
- Prêts ETAT/BNA à recouvrer	140 132	140 143	140 132
- Prêts ETAT/BNA recouvrés	-134 207	-134 713	-134 480
- Autres comptes	712	1 124	680
<b>TOTAL</b>	<b>151 090</b>	<b>88 122</b>	<b>124 737</b>

#### **4.8. Banque Centrale et CCP**

---

Ce poste a atteint 621 331mDT au 30/06/2012 contre 580 270 mDT au 30/06/2011, enregistrant ainsi une augmentation de 41 061 mDT due essentiellement aux emprunts auprès de la Banque Centrale de Tunisie sur le marché monétaire en dinars.

#### **4.9. Dépôts et avoirs des établissements bancaires et financiers**

---

Ce poste a atteint 667 504 mDT au 30/06/2012 contre 75 909 mDT au 30/06/2011, enregistrant ainsi une augmentation de 591 595 mDT due essentiellement à un accroissement des emprunts sur le marché monétaire en dinars et en devises. Il se détaille comme suit :

➤ *Décomposition par nature de poste :*

---

	<b>Solde au 30 juin 2012</b>	<b>Solde au 30 juin 2011</b>	<b>Solde au 31 décembre 2011</b>
Dépôts & avoirs des établissements bancaires	664 691	71 691	77 928
Dépôts & avoirs des établissements financiers	2 813	4 218	6 133
<b>TOTAL</b>	<b>667 504</b>	<b>75 909</b>	<b>84 061</b>

---

➤ *Décomposition par nature de compte :*

---

	<b>Solde au 30 juin 2012</b>	<b>Solde au 30 juin 2011</b>	<b>Solde au 31 décembre 2011</b>
Comptes à vue	18 622	11 145	12 870
Emprunts sur le marché monétaire dinars	525 500	64 700	31 500
Emprunts sur le marché monétaire devises	123 085		39 614
Intérêts à payer	297	64	77
<b>TOTAL</b>	<b>667 504</b>	<b>75 909</b>	<b>84 061</b>

---

#### **4.10. Dépôts et avoirs de la clientèle**

Les dépôts et avoirs de la clientèle ont totalisé 4 745 605 mDT au 30/06/2012 contre 4 635 545 mDT au 30/06/2011, enregistrant ainsi une évolution à la hausse de 110 060 mDT (soit un taux d'accroissement de 2,4 %). Ils s'analysent comme suit :

	<b>Solde au 30 juin 2012</b>	<b>Solde au 30 juin 2011</b>	<b>Solde au 31 décembre 2011</b>
<b>Dépôts en dinars :</b>	<b>4 296 935</b>	<b>4 048 278</b>	<b>4 317 256</b>
- Dépôts à vue	1 291 915	881 127	1 154 502
- Dépôts d'épargne	1 740 704	1 564 889	1 680 952
- Bons de caisse	119 717	146 817	132 559
- Comptes à terme	158 296	190 761	169 092
- Comptes spéciaux de placement	439 401	938 962	787 987
- Certificat de dépôt	376 000	205 500	230 000
- Autres sommes dues à la clientèle	170 902	120 222	162 164
<b>Dépôts en devises :</b>	<b>433 822</b>	<b>566 186</b>	<b>635 198</b>
- Dépôts à vue	259 201	414 564	458 232
- Bons de caisse	8 381	9 689	8 336
- Comptes à terme	63 869	72 590	70 150
- Comptes de placement	88 564	63 555	84 572
- Autres sommes dues à la clientèle	13 807	5 788	13 908
<b>Dettes rattachées</b>	<b>14 848</b>	<b>21 081</b>	<b>16 767</b>
- Intérêts à payer sur dépôts à vue	1 460	1 374	1 094
- Intérêts à payer sur dépôts à terme en devises	108	71	107
- Intérêts à payer sur comptes d'épargne	10 548	11 980	9 917
- Intérêts à payer sur BC, CAT & autres produits financiers	9 705	18 169	14 424
- Intérêts à servir & servis d'avance sur BC & CSP	-6 973	-10 513	-8 775
<b>TOTAL</b>	<b>4 745 605</b>	<b>4 635 545</b>	<b>4 969 221</b>

#### **4.11. Emprunts et ressources spéciales**

Les emprunts et ressources spéciales de la Banque ont totalisé 446 542 mDT au 30/06/2012 contre 475 026 mDT au 30/06/2011. Ils se détaillent comme suit :

	<b>Solde au 30 juin 2012</b>	<b>Solde au 30 juin 2011</b>	<b>Solde au 31 décembre 2011</b>
Emprunts obligataires	41 083	44 459	45 635
Ressources extérieures	247 689	289 638	269 863
Ressources budgétaires	206 870	198 471	199 361
Écarts de conversion sur emprunts	-53 128	-60 695	-57 094
Intérêts à payer	4 028	3 153	2 959
<b>TOTAL</b>	<b>446 542</b>	<b>475 026</b>	<b>460 724</b>

Les taux d'intérêt des emprunts extérieurs varient entre 1% et 7,2%.

##### **4.11.1. Ressources extérieures**

Certaines anciennes lignes de crédits extérieurs, dont a bénéficié la BNA, n'ont pas été remboursées dans leur totalité ou en partie (BEI SOCELTA, BIRD 1746, BIRD AID, GSM et PANO). En outre, la Banque n'a pas procédé à la comptabilisation, au titre de ces ressources extérieures, des intérêts conventionnels et des intérêts de retard ainsi que des commissions lui revenant, conformément aux termes des conventions de prêts s'y rapportant.

Par ailleurs, certaines des conventions conclues prévoient la prise en charge par l'État d'une proportion du risque d'impayés sur les crédits accordés à la clientèle financés par ces lignes de crédits. La Banque n'a pas pris en considération, lors du calcul de la provision sur les créances douteuses, la part du risque imputable à l'État.

L'estimation, au 30 juin 2012, des produits et charges non constatés relatifs à ces ressources extérieures se présente comme suit :

(en mDT)

	BIRD 1885	SOCELTA	GSM	BIRD 1746	BIRD AID	PANO	TOTAL
Intérêts non constatés en charges		890	1 311	5 395	425	663	<b>8 684</b>
Commissions non constatées en produits	82	506				237	<b>825</b>
Risque supporté par l'État et provisionné par la BNA	139			4 208	75	26	<b>4 448</b>
Impayés en intérêts à la charge de l'État (éventuellement) réservés par la BNA	1 745			1 870		814	<b>4 429</b>
Effets sur le résultat et les capitaux propres d'ouverture (si l'État prend à sa charge les impayés en intérêts)	1 966	-384	-1 311	683	-350	414	<b>1 018</b>
Effets sur le résultat et les capitaux propres d'ouverture (si l'État ne prend pas à sa charge les impayés en intérêts)	221	-384	-1 311	-1 187	-350	-400	<b>-3 411</b>

La situation de ces lignes de crédits sera étudiée en détail avec les autorités concernées afin d'arrêter les montants définitifs des charges et produits s'y rattachant.

#### **4.11.2 Ressources budgétaires**

Les situations Emplois/Ressources des fonds budgétaires confiés par l'État Tunisien à la BNA ne font pas l'objet d'une confirmation périodique pour attester les emplois, les ressources et les soldes disponibles relatifs à ces fonds.

En outre, la convention du fonds FOPRODI stipule, au niveau de son article 20, que la BNA assume 25% du risque de non-recouvrement des prêts financés sur les ressources de ce fonds. Toutefois, la BNA n'est tenue à cette obligation qu'une fois qu'elle ait épuisé tous les recours possibles pour le recouvrement des créances (PV de carence à l'appui).

La BNA ne prend pas en compte ce risque lors de la classification des engagements.

La situation des comptes de prêts financés sur les ressources du FOPRODI et se trouvant en phase contentieuse au 30/06/2012 se présente comme suit :

(en mDT)

Compte comptable	Libellé	Solde au 30/06/2012
1850.000000	Contentieux dotation FOPRODI & FOPRODI BIRD	9 425
1106.082926	Impayés en intérêts sur FOPRODI & BIRD	2 529
<b>TOTAL</b>		<b>11 869</b>

Notons, enfin, qu'une action d'assainissement du fonds FOPRODI est en cours, en collaboration avec les autorités réglementaires.

#### 4.11.3. Autres comptes rattachés à la rubrique emprunts et ressources spéciales

Certains comptes de régularisation (passifs) demeurent non justifiés au 30/06/2011. Ils ont été auparavant analysés par la BNA sans, toutefois, parvenir à retracer les origines de leurs soldes :

(en

mDT)

Compte	Libellé	Solde comptable au 30/06/2012
1105.081257	Prise en charge par l'Etat des impayés	- 2 783
1105.081751	Réajustement intérêts / 3 <sup>ème</sup> ligne de crédit CEE	- 1 334
1105.081755	Créditeurs divers / crédits convertis	- 1 642

D'autres comptes d'attente et de régularisation (passifs) se rapportant principalement à de très anciens fonds épuisés et/ou non justifiés ainsi que des comptes d'intérêts sur divers lignes et fonds budgétaires sont également à apurer. Ces derniers découlent essentiellement d'erreurs d'imputation comptable. Il s'agit notamment des comptes suivants :

(en mDT)

Compte	Libellé	Solde comptable au 30/06/2012
1367.000000	PDA Nord ouest	-1 838
1381.138103	Versements banques en intérêts	- 436
1491.000000	Subvention GCA	276
1135.000000	Fonds de Garantie S C M	- 47
1351.000000	PME Tunisie Centrale	- 60



#### 4.12. Autres passifs

Les autres postes de passif totalisent 246 731 mDT au 30/06/2012 contre 453 737 mDT au 30/06/2011. Ils se présentent comme suit :

	Solde au 30 juin 2012	Solde au 30 juin 2011	Solde au 31 décembre 2011
État, impôts et taxes	5 683	5 358	11 197
Impôts sur les sociétés	10 977	2 486	6 139
Organismes sociaux	10 027	8 414	24 882
Comptes d'ajustement devises	2 596	4 426	1 459
Provisions pour risques divers (Comptes d'ajustement devises)	87	87	87
SWAPS devises	-570	-27	-61
Congés à payer	6 925	6 725	6 796
Produits perçus d'avance	1 695	846	1 073
Excédents de caisse	1 088	973	1 040
Charges sur emprunt	50	49	50
Autres comptes de régularisation passif	4 964	9 898	1 591
Provisions pour risques divers (Autres comptes de régularisation passif)	54	393	54
Comptes liés à la compensation	103 973	321 310	94 086
Comptes de régularisation	21 169	16 985	17 857
Comptes Étatiques créditeurs	36 250	34 605	35 518
Créditeurs divers	22 503	21 549	11 220
<b>Provisions pour passifs et charges</b>	<b>19 260</b>	<b>19 660</b>	<b>19 234</b>
- Provisions pour indemnités de départ à la retraite et assurances groupes des retraités	18 376	18 776	18 350
- Provisions pour ristournes variation TMM	884	884	884
<b>TOTAL</b>	<b>246 731</b>	<b>453 737</b>	<b>232 222</b>

#### **4.12.1. Indemnités de départ à la retraite et charges d'assurance groupe des retraités**

En application des articles 53 et 54 de la Convention Collective Nationale du Personnel des Banques et des Etablissements Financiers, la BNA a comptabilisé des provisions qui couvrent ses engagements postérieurs à l'emploi envers le personnel actif et les agents retraités.

En effet, chaque employé a droit, lors de son départ à la retraite, à une indemnité égale à six mensualités, calculée sur la base du salaire du dernier mois travaillé, toutes primes et indemnités servies mensuellement comprises.

En outre, le personnel retraité demeure affilié à un contrat d'assurance sociale, financé par les cotisations de la Banque et du personnel et garantissant les risques suivants : maladies, longue maladie, maternité, invalidité et décès. La BNA supporte 80% des coûts (cotisations...) relatifs à ce contrat d'assurance groupe.

En application des principes comptables généralement admis en Tunisie et des normes internationales d'information financière (IFRS), le coût des avantages postérieurs à l'emploi doit être comptabilisé en charges, à l'instar des autres éléments de rémunération, durant la période d'activité du salarié et non pas au moment où celui-ci bénéficie effectivement des prestations.

L'encours des provisions pour avantages postérieurs à l'emploi comptabilisé par la BNA a atteint au 30/06/2012 un montant global de 18 376 mDT.

Pour l'estimation de ces provisions, la Banque a retenu les hypothèses suivantes :

- Taux de croissance des salaires	:	4%
- Taux de mortalité et de départ anticipé	:	5%
- Taux d'actualisation financière	:	8%
- Charges sociales (50%)	:	50% * 20,04%
- Espérance de vie	:	74,3 ans
- Prime d'assurance prise en charge par la BNA (par retraité)	:	580 DT

#### **4.12.2. Comptes liés à la compensation**

Au 30/06/2012 les comptes liés à la compensation créditeurs (Poste PA5 : Autres Passifs) présentent un solde de 103 973 mDT, alors que les comptes liés à la compensation débiteurs (poste AC7 : Autres Actifs) cumulent à la même date un solde de 83 179 mDT.

Les soldes de ces comptes s'expliquent principalement par des valeurs dont le dénouement normal s'opère à (J+1). Néanmoins, des suspens inter-siège et certains chevauchements au niveau des comptes d'ordre ont été générés suite à la mise en place du système de « Télé-compensation 24 heures » au cours du mois de mai 2011.

La BNA a mis en place deux commissions de travail chargées de l'identification et de l'apurement de ces suspens. De nombreuses anomalies ont été régularisées postérieurement à la date de clôture de l'exercice 2011. Les travaux d'assainissement se poursuivent au niveau des deux commissions afin d'apurer les suspens restants en collaboration avec le fournisseur du logiciel de gestion de la « Télé-compensation 24 heures ».

#### **4.13. Capitaux propres**

Les capitaux propres bruts (avant déduction du rachat par la Banque de ses actions propres) ont totalisé 583 528 mDT au 30/06/2012 contre 559 584 mDT au 30/06/2011 et 574 232 mDT au 31/12/2011. Les mouvements des capitaux propres au cours du premier semestre 2012 se présentent comme suit :

	Solde au 30/06/2011	Solde au 31/12/2011	Affectation du résultat 2011	Résultat au 30/06/2012	Autres mouvements	Solde au 30/06/2012
Capital social	160 000	160 000				160 000
Dotation de l'Etat	133 000	133 000				133 000
Réserves légales	14 215	14 215	1 785			16 000
Réserves extraordinaires	36 135	36 135	8 350			44 485
Réserves à régime spécial	17 802	17 802				17 802
Réserves pour réinvestissements exonérés	87 421	87 421	12 550			99 971
Primes d'émission et de fusion	55 077	55 077				55 077
Réserves pour fonds social	34 224	34 565	500		341	35 406
Résultats reportés avant répartition		48	-48			
Résultats reportés après répartition	16		32		16	48
Effet des modifications comptables						
Résultat net de l'exercice	21 694	35 969	-35 969	21 739		21 739
<b>TOTAL</b>	<b>559 584</b>	<b>574 232</b>	<b>-12 800</b>	<b>21 739</b>	<b>357</b>	<b>583 528</b>

Parmi les autres mouvements, figure un montant de 341 mDT au titre des intérêts perçus sur les prêts accordés sur le fonds social et un montant de 16 mDT au titre des dividendes des actions propres rachetées par la Banque .

##### **4.12.1. Dotation de l'Etat de 133 000 mDT**

En application des termes de la loi n°94-30 du 21 février 1994, la BNA a conclu avec l'Etat Tunisien, en date du 16 mars 1995, une convention en vertu de laquelle des créances sur fonds budgétaires agricoles, s'élevant en principal à 133 000 mDT, ont été transférées à la BNA (moyennant la garantie de l'Etat en matière de recouvrement des montants échus depuis un an sur les crédits entrant dans le cadre de cette convention).

Cette convention a permis à la BNA de rétablir sa situation financière (par l'amélioration de ses capitaux propres) et de se conformer ainsi à la réglementation en vigueur en matière de ratio de solvabilité (minimum de 5%).

Cependant, la BNA est tenue de restituer les sommes transférées, en application de cette convention, dès lors que son équilibre financier est rétabli. Il s'en suit que la situation de ses capitaux propres pourrait être fortement affectée dans le cas où elle serait amenée à restituer lesdites sommes.

#### **4.12.2. Actions propres**

Comme le montre le tableau suivant, les actions propres détenues par la Banque s'élèvent à 1 367 mDT au 30/06/2012 contre 1 270 mDT au 30/06/2011 :

	<b>Solde au 30/06/2011</b>	<b>Solde au 31/12/2011</b>	<b>Acquisitions</b>	<b>Cessions</b>	<b>Solde au 30/06/2012</b>
Actions propres BNA	-1 270	-1 367			-1 367
<b>TOTAL</b>	<b>-1 270</b>	<b>-1 367</b>			<b>-1 367</b>

#### **4.12.3. Bénéfice par action**

	<b>Semestre clos le 30 juin 2012</b>	<b>Semestre clos le 30 juin 2011</b>
Bénéfice de la période (en DT)	21 739 000	21 694 000
Nombre d'actions ordinaires en circulation	31 915 801	31 925 488
<b>Bénéfice par action de valeur nominale de 5 DT</b>	<b>0,681</b>	<b>0,680</b>

## **5- NOTES SUR LES ENGAGEMENTS HORS BILAN**

### **5.1. Cautions, avals et autres garanties données**

Ce poste a totalisé 1 799 391 mDT au 30/06/2012 contre 1 112 525 mDT au 30/06/2011. Il se décompose comme suit :

	<b>Solde au 30 juin 2012</b>	<b>Solde au 30 juin 2011</b>	<b>Solde au 31 décembre 2011</b>
<b>a - En faveur d'établissements bancaires</b>	<b>1 188 179</b>	<b>494 255</b>	<b>647 972</b>
- Effets endossés	1 130 000	422 000	577 500
- Débiteurs par lettres de garantie d'ordre de nos correspondants étrangers	58 179	72 255	70 472
<b>b - En faveur de la clientèle</b>	<b>451 212</b>	<b>458 270</b>	<b>438 162</b>
- Débiteurs par avals et acceptations	63 190	85 383	46 081
- Débiteurs par lettres de garantie	63 908	72 248	79 339
- Débiteurs par obligations cautionnées	15 956	15 808	14 541
- Débiteurs par cautions fiscales	51 885	59 935	45 067
- Débiteurs par cautions sur marchés publics	239 117	208 575	234 464
- Avals emprunts obligataires	5 708	6 836	5 762
- Avals billets de trésorerie	11 350	7 800	10 800
- Débiteurs par cautions bancaires taxation d'office	98	1 685	2 108
<b>c - En faveur de l'Etat</b>	<b>160 000</b>	<b>160 000</b>	<b>160 000</b>
Créances budgétaires transférées par l'État	160 000	160 000	160 000
<b>TOTAL</b>	<b>1 799 391</b>	<b>1 112 525</b>	<b>1 246 134</b>

#### **5.1.1 Créances budgétaires transférées par l'État**

En application des termes de la loi n°2003-80 du 29 décembre 2003, portant loi de finances pour l'année 2004, le Ministre des Finances et la BNA ont conclu, en date du 17 février 2004, une convention ayant pour objet le transfert de fonds budgétaires agricoles revenant à l'État et totalisant la somme de 160 000 mDT au profit de la BNA et la prise en charge par l'État des impayés échus depuis un an sur les crédits accordés sur ces fonds et rentrant dans le cadre de cette convention.

Les fonds convertis ont été utilisés par la Banque pour compenser l'insuffisance de provisions dégagée par l'activité à fin 2003, ce qui a conduit à la décomptabilisation des fonds en question pour un montant de 160 000 mDT en contrepartie de la constatation de provisions sur titres d'investissement et créances clientèle pour le même montant.

Cette convention met à la charge de la BNA l'obligation de restituer les sommes transférées (selon un échéancier à convenir avec l'État), dès lors que son équilibre financier est rétabli. La convention prévoit la présentation de cet engagement parmi les passifs éventuels au niveau des engagements hors bilan.

Conformément, à l'article 6 de la convention de 160 000 mDT, le rétablissement de l'équilibre financier est atteint lorsque les conditions suivantes sont cumulativement réunies sans prise en compte des créances transférées à la BNA en vertu de la convention :

- Les provisions sont dûment constituées conformément à la réglementation en vigueur ;
- La couverture minimale des fonds propres est atteinte ;
- Le taux moyen du rendement des capitaux propres du secteur est atteint ;
- Le taux moyen de rendement des actifs est atteint ;
- La Banque assure la distribution de dividendes pour un taux minimum qui excède le taux prévu au niveau de ses statuts.

## **5.2. Actifs donnés en garantie (HB3)**

Le refinancement auprès de la Banque Centrale de Tunisie a atteint 620 000 mDT au 30/06/2012 contre 580 000 mDT au 30/06/2011. Le détail des actifs donnés en garantie se présente comme suit :

<b>Désignation</b>	<b>Solde au 30 juin 2012</b>	<b>Solde au 30 juin 2011</b>	<b>Solde au 31 décembre 2011</b>
Titres de créances	405 000	400 000	508 000
Bons du Trésor	215 000	180 000	390 000
<b>TOTAL</b>	<b>620 000</b>	<b>580 000</b>	<b>898 000</b>

### **5.3. Garanties reçues (HB7)**

---

Le poste « Garanties reçues » est constitué au 30/06/2012 des éléments suivants :

	<b>Solde au 30 juin 2012</b>	<b>Solde au 30 juin 2011</b>	<b>Solde au 31 décembre 2011</b>
Garanties reçues des banques et des compagnies d'assurance	7 585	5 417	8 791
Garanties reçues de l'Etat	253 948	222 070	223 668
Garanties reçues de la clientèle	330 903	264 784	328 431
<b>TOTAL</b>	<b>592 436</b>	<b>492 271</b>	<b>560 890</b>

Le recensement et l'évaluation des garanties reçues de la clientèle ne sont pas assurés de manière exhaustive et fiable. En effet, la BNA procède essentiellement à l'identification et à l'évaluation des garanties relatives aux engagements des classes 2, 3, 4 et 5.

## **6. NOTES RELATIVES AUX POSTES DE L'ETAT DE RESULTAT**

### **6.1. Intérêts et revenus assimilés**

Les intérêts et revenus assimilés ont atteint 166 565 mDT au 30/06/2012 contre 172 201 mDT au 30/06/2011, enregistrant ainsi une diminution de 3,3%. Ils s'analysent comme suit :

	Semestre clos le 30 juin 2012	Semestre clos le 30 juin 2011	Exercice clos le 31 décembre 2011
<b>Opérations avec les établissements bancaires et financiers</b>	<b>2 384</b>	<b>2 339</b>	<b>4 570</b>
- Intérêts sur prêts sur le marché monétaire en dinars	1 497	1 729	3 323
- Intérêts sur prêts sur le marché monétaire en devises	376	417	722
- Intérêts sur autres avoirs auprès des établissements bancaires et financiers	408	95	401
- Gains sur opérations de SWAPS	103	98	124
<b>Opérations avec la clientèle</b>	<b>157 202</b>	<b>164 485</b>	<b>319 260</b>
- Agios sur comptes débiteurs de la clientèle	26 945	26 997	53 835
- Intérêts sur crédits à la clientèle	130 257	137 488	265 425
<b>Autres intérêts et revenus assimilés</b>	<b>6 979</b>	<b>5 377</b>	<b>11 191</b>
<b>TOTAL</b>	<b>166 565</b>	<b>172 201</b>	<b>335 021</b>



## **6.2. Commissions perçues**

---

Les commissions perçues par la Banque ont totalisé 25 220 mDT au 30/06/2012 contre 21 713 mDT au 30/06/2011. Elles se décomposent comme suit :

	<b>Semestre clos le 30 juin 2012</b>	<b>Semestre clos le 30 juin 2011</b>	<b>Exercice clos le 31 décembre 2011</b>
Commissions sur opérations de chèques, effets, virements et tenue de comptes	13 129	12 003	26 397
Commissions sur opérations monétique	1 730	953	3 250
Commissions sur opérations de change	311	269	561
Commissions sur opérations de commerce extérieur	993	898	1 936
Commissions sur location de coffre-fort	7	8	19
Commissions d'études, de montage de financement, de conseil et d'assistance	4 383	3 564	8 068
Commissions de gestion des fonds budgétaires & extérieurs	871	790	2 074
Commissions sur avals billets de trésorerie	128	103	240
Commissions diverses	3 668	3 125	6 513
<b>TOTAL</b>	<b>25 220</b>	<b>21 713</b>	<b>49 058</b>

### **6.3. Gains sur portefeuille commercial et opérations financières**

Ces gains ont atteint 16 264 mDT au 30/06/2012 contre 13 953 mDT au 30/06/2011. Ils se détaillent comme suit :

	Semestre clos le 30 juin 2012	Semestre clos le 30 juin 2011	Exercice clos le 31 décembre 2011
<b>Gains nets (ou pertes nettes) sur titres de placement</b>	<b>11 113</b>	<b>10 002</b>	<b>21 934</b>
- Intérêts nets sur Bons du Trésor (+)	11 112	10 001	21 937
- Dividendes & revenus assimilés (+)	1	1	4
- Plus-values de cession des titres de placement (+)			
- Reprises sur provisions pour dépréciation des titres de placement (+)			
- Dotations aux provisions pour dépréciation des titres de placement (-)			-7
- Pertes sur titres de placement (-)			
- Moins-values sur cession des titres de placement (-)			
<b>Gains nets (ou pertes nettes) sur opérations de change</b>	<b>5 151</b>	<b>3 951</b>	<b>8 196</b>
- Résultat positif / négatif sur opérations de change	3 584	2 660	5 618
- Commissions sur change manuel	1 567	1 291	2 578
<b>TOTAL</b>	<b>16 264</b>	<b>13 953</b>	<b>30 130</b>

### **6.4. Revenus du portefeuille d'investissement**

Les revenus du portefeuille d'investissement ont totalisé 11 736 mDT au 30/06/2012 contre 10 713 mDT au 30/06/2011. Ils se détaillent comme suit :

	Semestre clos le 30 juin 2012	Semestre clos le 30 juin 2011	Exercice clos le 31 décembre 2011
Revenus des titres de participation	8 444	8 807	8 802
Revenus des obligations	1 435	878	2 113
Revenus des fonds gérés	1 857	1 028	5 741
<b>TOTAL</b>	<b>11 736</b>	<b>10 713</b>	<b>16 656</b>

## 6.5. Intérêts encourus et charges assimilées

Les intérêts encourus et charges assimilées se sont élevés à 77 471 mDT au 30/06/2012 contre 85 522 mDT au 30/06/2011, soit une diminution de 10,5%. Ils se décomposent comme suit :

	Semestre clos le 30 juin 2012	Semestre clos le 30 juin 2011	Exercice clos le 31 décembre 2011
<b>Opérations avec les établissements bancaires et financiers</b>	<b>20 543</b>	<b>13 174</b>	<b>32 504</b>
- Intérêts sur emprunts sur le marché monétaire en dinars	20 040	12 904	32 083
- Intérêts sur emprunts sur le marché monétaire en devises	368	44	89
- Intérêts sur autres comptes des établissements bancaires et financiers	112	122	221
- Déports sur opérations de SWAP	23	104	111
<b>Opérations avec la clientèle</b>	<b>51 224</b>	<b>66 675</b>	<b>124 723</b>
- Intérêts sur comptes à vue	2 963	3 014	6 217
- Intérêts sur comptes d'épargne	20 454	23 475	44 528
- Intérêts sur bons de caisse, comptes à terme et autres produits financiers	27 807	40 186	73 978
<b>Emprunts</b>	<b>4 768</b>	<b>5 472</b>	<b>10 760</b>
<b>Autres intérêts et charges</b>	<b>936</b>	<b>1 201</b>	<b>2 292</b>
<b>TOTAL</b>	<b>77 471</b>	<b>86 522</b>	<b>170 279</b>

## **6.6. Dotations aux provisions et résultat des corrections de valeurs sur créances, hors bilan et passifs**

Ce poste a atteint 41 300 mDT au 30/06/2012 contre 42 694 mDT au 30/06/2011. Il se présente comme suit :

	<b>Semestre clos le 30 juin 2012</b>	<b>Semestre clos le 30 juin 2011</b>	<b>Exercice clos le 31 décembre 2011</b>
Dotations aux provisions pour créances douteuses	-48 243	-57 316	-80 571
Dotations aux provisions collectives sur créances non classées	-8 227		-32 736
Créances cédées ou passées par pertes	-1 149	-667	-2 462
Reprises sur provisions pour créances douteuses, engagements hors bilan et pour passif	16 345	16 117	34 103
Dotations aux provisions pour risques et charges	-1 065	-828	-2 384
Reprises sur provisions diverses	1 039		1 940
Reprises des provisions pour dépréciation des immobilisations en dation			2 000
Sommes recouvrées au titre des créances passées par pertes			5
<b>TOTAL</b>	<b>-41 300</b>	<b>-42 694</b>	<b>-80 105</b>

## **6.7. Dotations aux provisions et résultat des corrections de valeurs sur portefeuille d'investissement (PR6/CH5)**

Ce poste a totalisé -2 536 mDT au 30/06/2012 contre 1 028 mDT au 30/06/2011 ; il se présente comme suit :

	<b>Semestre clos le 30 juin 2012</b>	<b>Semestre clos le 30 juin 2011</b>	<b>Exercice clos le 31 décembre 2011</b>
Dotations aux provisions pour dépréciation du portefeuille d'investissement	-2 517	-1 062	-888
Dotations aux provisions pour fonds gérés	-650	-54	-2 443
Pertes exceptionnelles sur portefeuille d'investissement	-315	-	-280
Reprises sur provisions pour dépréciation du portefeuille d'investissement	601	1 281	1 797
Reprises sur provisions pour fonds gérés	345	863	1 436
<b>TOTAL</b>	<b>-2 536</b>	<b>1 028</b>	<b>-378</b>

## **6.8- Frais de personnel**

---

Les frais de personnel se sont élevés à 55 064 mDT au 30/06/2012 contre 49 759 mDT au 30/06/2011 ; ils se décomposent comme suit :

	<b>Semestre clos le 30 juin 2012</b>	<b>Semestre clos le 30 juin 2011</b>	<b>Exercice clos le 31 décembre 2011</b>
Salaires	44 299	38 901	79 085
Charges sociales et fiscales	8 120	7 429	22 368
Autres charges du personnel	2 515	2 351	6 086
Charges / congés à payer (variation)	130	1 078	1 149
<b>TOTAL</b>	<b>55 064</b>	<b>49 759</b>	<b>108 688</b>

## 6.9- Impôts sur le résultat

La charge d'impôts sur le résultat se compose uniquement de l'impôt courant ou exigible (impôt sur les sociétés) et ne tient pas compte des actifs et passifs d'impôt différé (non intégrés au bilan). Pour le premier semestre 2012, elle a été déterminée compte tenu d'un réinvestissement exonéré (en fonds gérés) de 7 500 mDT, et ce comme suit :

<b>Résultat net de la période</b>	<b>21 739</b>
<b>Réintégrations :</b>	<b>68 783</b>
- Impôt sur les sociétés	4 840
- Amendes et pénalités	14
- Dons et subventions non déductibles	
- Charges diverses	119
- Timbres de voyages	1
- Réceptions & restaurations excédentaires	
- Intérêts et agios réservés sur créances non classés	2 236
- Provisions pour risques divers indemnités de départ à la retraite	1 065
- Provisions pour dépréciation de titres	2 517
- Provisions pour dépréciation de titres sur fonds gérés	650
- Provisions pour créances douteuses	48 243
- Provisions pour créances collectives	8 227
- Créances abandonnées	871
<b>Déductions :</b>	<b>14 008</b>
- Dividendes	8 445
- Dividendes et plus values sur fonds gérés	1 901
- Intérêts et agios réservés sur créances non classés	2 236
- Reprise provisions pour risques divers	1 039
- Reprise provisions pour fonds gérés	287
- Reprise provisions pour dépréciation de titres	100
- Plus value sur cession titres cotés en bourse	
<b>Résultat corrigé</b>	<b>76 514</b>
<b>Moins :</b>	
- Provisions déductibles dans la limite de 50% du bénéfice fiscal (tires de participation)	117
- Provisions déductibles dans la limite de 50% du bénéfice fiscal (titres sur fonds gérés)	
- Provisions pour créances douteuses	46 842
- Provisions collectives	8 227
<b>Résultat fiscal</b>	<b>21 328</b>
<b>Dégrèvements fiscaux :</b>	
- Réinvestissements auprès des SICAR et FCPR en zones de développement régional "sans minimum d'impôt"	7 500
- Réinvestissements auprès des SICAR "avec minimum d'impôt"	
<b>Résultat imposable</b>	<b>13 828</b>
<b>IMPÔT SUR LES SOCIÉTÉS (35%)</b>	<b>4 840</b>

L'impôt sur les sociétés estimé au titre du premier semestre 2012 a été déterminé compte tenu d'une provision pour créance douteuses de 48 243 mDT, d'une dotation complémentaire aux provisions collectives de 8 227 mDT et d'un réinvestissement financier à réaliser (placement auprès des SICAR, FCPR...) pour 7 500 mDT.

L'article 27 de la loi n°2011-07 du 31 décembre 2011 portant loi de finances pour la gestion 2012 a autorisé, pour les besoins du décompte de l'impôt sur les sociétés de l'année 2011, la déductibilité des provisions à caractère général dans la limite de 1% des engagements courants et ceux nécessitant un suivi particulier. Bien que cette mesure ne concerne à ce jour que l'exercice 2011, la BNA a admis en déduction la dotation complémentaire aux provisions collectives du résultat imposable.

En outre, les mesures exceptionnelles prévues par les circulaires BCT n° 2012-02 et 2011-04 ainsi que l'article 26 de la loi de finances pour la gestion 2012, autorisant les établissements de crédit à réserver les agios et intérêts relatifs aux engagements courants et ceux nécessitant un suivi particulier ayant bénéficié des mesures conjoncturelles de soutien, ont été étendues par la BNA à la période intermédiaire arrêtée au 30 juin 2012, et ce en l'absence d'un texte légal maintenant cet avantage.

Par ailleurs, les conditions de déductibilité du dégrèvement financier de 7 500 mDT ne sont pas encore satisfaites à la date de l'arrêt intermédiaire.

Ces traitements fiscaux appliqués par la BNA ont eu pour effet de réduire la charge d'impôt sur les sociétés du premier semestre 2012 pour un montant de 3 662 mDT (sur la base d'une imposition complète à 35%).

## **7. NOTES SUR L'ÉTAT DES FLUX DE TRÉSORERIE**

### **7.1. Flux de trésorerie net affecté aux activités d'exploitation**

Les activités d'exploitation ont dégagé, au cours du premier semestre 2012, un flux de trésorerie net négatif de 392 687 mDT s'expliquant comme suit :

- Les produits d'exploitation encaissés ont enregistré, au titre de la période allant du 01/01/2012 au 30/06/2012, un excédent de 120 982 mDT par rapport aux charges d'exploitation décaissées ;
- Les dépôts de la clientèle ont enregistré une diminution, en net, entre Décembre 2011 et Juin 2012 de 221 714 mDT ;
- Les crédits à la clientèle ont augmenté, en net, entre Décembre 2011 et Juin 2012 de 223 535 mDT ;
- Les sommes versées au personnel et aux crédateurs divers, entre Décembre 2011 et Juin 2012, ont atteint 75 611 mDT ;
- Les autres flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation se sont soldés entre Décembre 2011 et Juin 2012 par un décaissement net de 22 336 mDT.

### **7.2. Flux de trésorerie net affecté aux activités d'investissement**

Les activités d'investissement ont dégagé, au cours du premier semestre 2012, un flux de trésorerie net négatif de 30 841 mDT provenant, d'une part, de l'acquisition de titres d'investissement et d'immobilisations corporelles et incorporelles respectivement pour 31 516 mDT et 2 330 mDT et, d'autre part, de l'encaissement d'intérêts et de dividendes sur portefeuille d'investissement pour un montant cumulé de 3 005 mDT.

### **7.3. Flux de trésorerie net affecté aux activités de financement**

Les activités de financement ont dégagé, au cours du premier semestre 2012, un flux de trésorerie net négatif de 14 034 mDT provenant des remboursements d'emprunts pour 3 335 mDT et de la diminution des ressources spéciales de 10 699 mDT.

### **7.4. Liquidités et équivalents de liquidités**

Cette rubrique renferme les avoirs en dinars et en devises en caisse, auprès de la BCT et du Centre des Chèques Postaux ainsi que les avoirs nets auprès des établissements bancaires. Elle inclut également les prêts et emprunts interbancaires inférieurs à trois mois et le portefeuille titres de transaction.

Les liquidités et équivalents de liquidités ont totalisé -725.200 mDT au 30/06/2012 contre -287.638 mDT au 31/12/2011, soit une variation défavorable de 437.562 mDT. Elles se décomposent comme suit à la fin du premier semestre 2012 :



<b>Liquidités en dinars tunisiens :</b>	<b>118 709</b>
- Caisse dinars	29 834
- Avoirs à la BCT en dinars	2 628
- Avoirs en CCP	-52
- Mouvements IBS	29 051
- Placements en dinars	66 668
- Correspondants débiteurs en dinars	8 958
- Correspondants créditeurs en dinars	-18 378
<b>Liquidités en devises :</b>	<b>102 871</b>
- Caisse devises	8 871
- Avoirs à la BCT devises	10 561
- Correspondants débiteurs en devises	1 793
- Correspondants créditeurs en devises	-244
- Placements en devises	81 890
<b>Emprunts en dinars</b>	<b>1 145 500</b>
<b>Emprunts en devises</b>	<b>123 085</b>
<b>Placements supérieurs à 3 mois (*)</b>	<b>321 805</b>
<b>LIQUIDITES &amp; EQUIVALENTS DE LIQUIDITES AU 30/06/2012</b>	<b>-725 200</b>

*(\*) Les placements en BTA et BTZC, présentés en portefeuille-titres commercial, sont considérés comme étant des équivalents de liquidités.*

**AVIS DES COMMISSAIRES AUX COMPTES SUR LES ÉTATS  
FINANCIERS INTERMÉDIAIRES DE LA BANQUE NATIONALE  
AGRICOLE (BNA) ARRÊTÉS AU 30 JUIN 2012**

***MESSIEURS LES ACTIONNAIRES DE LA  
BANQUE NATIONALE AGRICOLE (BNA),***

En exécution de la mission de co-commissariat aux comptes qui nous a été confiée par votre Assemblée Générale Ordinaire et en application des dispositions de l'article 21 bis de la loi n°94-117 du 14 novembre 1994 portant réorganisation du marché financier, telle que modifiée et complétée par les textes subséquents, nous avons procédé à un examen limité des états financiers intermédiaires de la Banque Nationale Agricole (BNA) arrêtés au 30 juin 2012.

Ces états financiers intermédiaires comprennent le bilan et l'état des engagements hors bilan au 30 juin 2012, l'état de résultat et l'état des flux de trésorerie pour la période de six mois close à cette date, ainsi que des notes contenant un résumé des principales méthodes comptables et d'autres informations explicatives.

Ils font apparaître un total des capitaux propres de 582.161 KDT, dont un bénéfice net de la période de 21.739 KDT. Ce résultat semestriel a été arrêté compte tenu d'une dotation aux provisions et du résultat des corrections de valeurs sur créances, hors bilan et passif de 41.300 KDT, et d'un impôt sur les sociétés de 4.840 KDT déterminé en opérant une déduction pour réinvestissement exonéré de 7.500 KDT à réaliser ultérieurement.

Les organes de direction et d'administration de la BNA sont responsables de l'établissement et de la présentation sincère de ces états financiers intermédiaires, conformément au Système Comptable des Entreprises. Notre responsabilité est d'exprimer une conclusion sur ces états financiers intermédiaires sur la base de notre examen limité.

***Etendue de l'examen limité***

Nous avons effectué notre examen limité selon les normes professionnelles applicables en Tunisie. 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 limité est très inférieure à celle d'un audit 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.

### ***Fondement de notre conclusion avec réserves***

- 1) Les états financiers intermédiaires arrêtés au 30 juin 2012 font apparaître des intérêts et agios réservés ainsi que des provisions constitués au titre des engagements de la clientèle de la BNA respectivement pour 475.602 KDT et 517.803 KDT. Le nombre relativement limité des relations que nous avons examinées, sur une base individualisée, ne nous permet pas de nous prononcer sur les risques encourus ainsi que sur leur couverture. L'appréciation en question est tributaire des conclusions de nos contrôles subséquents.

Par ailleurs, nous n'avons pas procédé, pour la période semestrielle arrêtée au 30 juin 2012, à des travaux spécifiques nous permettant d'exprimer une assurance modérée sur l'adéquation des provisions collectives avec les risques latents liés aux engagements courants et ceux nécessitant un suivi particulier. La dotation complémentaire aux provisions collectives au titre de ladite période a été estimée forfaitairement par la direction de la BNA pour atteindre un taux de provisionnement des engagements des classes 0 et 1 égal à 0,75%.

*(Se référer à la Note 4.3 des états financiers)*

- 2) La BNA a cessé, depuis plusieurs exercices, de rembourser certaines anciennes lignes de crédit rétrocédées par l'Etat et n'a pas comptabilisé les intérêts conventionnels ou de retard encourus sur ces ressources extérieures et estimés à 8.684 KDT. En contrepartie, elle n'a pas pris en considération, lors du calcul des provisions pour créances douteuses, la part imputable à l'Etat des risques encourus sur les prêts impayés (en principal) accordés à la clientèle sur ces lignes de crédit, estimée à 4.429 KDT.

Par ailleurs, la BNA devrait assumer 25% des risques définitifs encourus sur les prêts financés sur les ressources du FOPRODI, transférés à contentieux, et dont les comptes accusent, au 30 juin 2012, un solde cumulé de 11.954 KDT (dont 2.528 KDT d'impayés en intérêts). Cependant, la BNA ne prend pas en compte ce risque lors de la détermination des provisions pour créances douteuses.

Enfin, les situations « Ressources/Emplois » des fonds budgétaires confiés par l'Etat à la BNA ne font pas toujours l'objet de confirmation périodique en vue d'arrêter de manière fiable les mouvements et les soldes, et plusieurs comptes rattachés à la rubrique « Emprunts et Ressources Spéciales » présentent des soldes anciens non justifiés devant faire l'objet d'un apurement en collaboration avec les services du Ministère des Finances.

*(Se référer à la Note 4.11 des états financiers)*

- 3) Au 30 juin 2012, les comptes liés à la compensation créditeurs (Poste PA5 : Autres Passifs) présentent un solde cumulé de 103.973 KDT, alors que les comptes liés à la compensation débiteurs (Poste AC7 : Autres Actifs) présentent un solde cumulé de 83.179 KDT. Selon la direction de la BNA, ces comptes d'attente s'expliquent principalement par des valeurs dont le dénouement normal devrait s'opérer le jour suivant et par des suspens issus de la mise en place du système de « Télé-compensation 24 heures » au cours du mois de mai 2011. La BNA a mis en place deux commissions chargées de l'identification et de l'apurement de ces suspens. Leurs travaux, qui ont déjà abouti à la régularisation d'une partie de ces instances postérieurement à la date d'arrêté intermédiaire, se poursuivent toujours à la date d'émission de notre rapport d'examen limité.

L'apurement de ces comptes d'attente liés à la compensation et des comptes inter-sièges s'y rapportant pourrait affecter, de manière significative, la situation financière de la BNA au 30 juin 2012.

*(Se référer à la Note 4.12.2 des états financiers)*

### **Conclusion avec réserves**

Sur la base de notre examen limité, et sous réserve des questions décrites aux paragraphes précédents, nous n'avons pas relevé d'autres 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 Nationale Agricole (BNA) au 30 juin 2012, ainsi que de sa performance financière et de ses flux de trésorerie pour la période de six mois se terminant à cette date, conformément aux principes comptables généralement admis en Tunisie.

### **Observations**

Nous estimons utile d'attirer votre attention sur les points suivants :

- 1) Certaines entreprises publiques dont notamment l'Office des Céréales, l'Office National de l'Huile (ONH) et la Société Tunisienne de Sidérurgie (EL FOULADH), connaissant des difficultés économiques et financières, accusent des découverts en comptes courants et d'autres engagements importants qui ne sont pas couverts par des garanties suffisantes.

Les engagements de l'Office des Céréales s'élèvent à 490.382 KDT et représentent environ 74,7% des fonds propres nets de la BNA au 30 juin 2012, dépassant ainsi la limite de 25% prévue par l'article 2 de la circulaire BCT n°91-24 du 17 décembre 1991.

*(Se référer à la Note 4.3.3 des états financiers)*

- 2) Les engagements des membres de la famille du président déchu et de leurs alliés ainsi que des sociétés qu'ils contrôlent (21 personnes physiques et 74 personnes morales) s'élèvent au 30 juin 2012 à 342.465 KDT, dont 110.260 KDT des engagements par signature, et représentent 4,3% du total des engagements de la BNA à la même date. Des provisions de 28.496 KDT ont été constituées pour couvrir les risques encourus sur ces relations.

*(Se référer à la Note 4.3.3 des états financiers)*

- 3) Les créances consolidées, garanties ou prises en charge par l'Etat, sur des périodes allant de 20 à 25 ans et sans intérêts, en application des articles 24 et 25 de la loi n°98-111 du 28 décembre 1998 et de l'article 3 de la loi n°99-65 du 15 juillet 1999, présentent une valeur comptable globale (ou valeur nominale) de 178.632 KDT au 30 juin 2012, alors que leur juste valeur est estimée à 117.611 KDT, en actualisant les encaissements futurs au taux d'intérêt prévalant sur le marché, tel que prévu par la norme comptable internationale IAS 39, *Instruments financiers : comptabilisation et évaluation*. Ainsi, la moins-value subie par la BNA est de l'ordre de 61.021 KDT.

*(Se référer à la Note 4.3.4 des états financiers)*

Par ailleurs, parmi les fonds propres de la BNA figure une dotation de l'Etat d'un montant de 133.000 KDT, constituée en application de la loi n°94-30 du 21 février 1994 et assortie d'une éventualité de restitution en cas de rétablissement de l'équilibre financier de la BNA. Cette éventualité de restitution s'applique également aux fonds budgétaires agricoles revenant à l'Etat pour un montant de 160.000 KDT, qui ont été décomptabilisés par la BNA en vertu de la loi n°2003-80 du 29 décembre 2003 pour compenser l'insuffisance de provisions dégagée par son activité à la fin de 2003.

*(Se référer aux Notes 4.13.1 et 5.1.1 des états financiers)*

- 4) Aux termes de l'article 3 (nouveau) de la circulaire BCT n°91-24 du 17 décembre 1991, les risques encourus sur les personnes ayant des liens avec la BNA au sens de l'article 23 de la loi n°2001-65 du 10 juillet 2001 ne doivent pas excéder une seule fois les Fonds Propres Nets de la Banque, soit 656.718 KDT.

Au 30 juin 2012, les risques encourus sur les personnes ayant des liens avec la BNA totalisent 711.876 KDT ; ils dépassent les Fonds Propres Nets de la Banque de 55.158 KDT et représentent 108,4% de ceux-ci. Ainsi, les dispositions de l'article 3 (nouveau) de la circulaire BCT n°91-24 du 17 décembre 1991 ne sont pas respectées à cette date.

- 5) Par sa circulaire aux établissements de crédit n°2011-04 du 12 avril 2011, la Banque Centrale de Tunisie a édicté des mesures conjoncturelles de soutien aux entreprises économiques pour la continuité de leurs activités suite aux dégâts subis au début de l'année 2011 (vol, incendie, arrêt de l'activité ou sa réduction de manière substantielle, etc.). Au 30 juin 2012 et en application de ces mesures, 102 relations présentant des engagements cumulés de 249.160 KDT ont bénéficié de la procédure de rééchelonnement. Les agios réservés relatifs à ces relations totalisent 8.010 KDT (dont 5.460 KDT relatifs aux engagements courants ou nécessitant un suivi particulier).

*(Se référer à la Note 4.3.3 des états financiers)*

- 6) Les états financiers intermédiaires arrêtés au 30 juin 2012 traduisent des changements de méthodes comptables en matière de classification des actifs et de couverture des risques par rapport à la situation intermédiaire arrêtés au 30 juin 2011. En effet et jusqu'à la clôture de l'exercice 2010, seules les règles édictées en la matière par la circulaire BCT n°91-24 du 17 décembre 1991 étaient applicables.

En 2011 et suite aux évènements qu'a connus le pays lors de la période post-révolution, ces règles ont été révisées, et ce à travers la circulaire BCT n°2011-04 du 12 avril 2011, relative aux mesures conjoncturelles de soutien aux entreprises économiques affectées par les retombées des évènements survenus, et la circulaire BCT n°2012-02 du 11 janvier 2012, relative à l'évaluation des engagements dans le cadre desdites mesures, telle que complétée par la note aux établissements de crédit n°2012-08 du 2 mars 2012.

En application des nouvelles dispositions, les engagements de la clientèle ayant bénéficié des mesures de soutien, ont été maintenu parmi les actifs courants ou nécessitant un suivi particulier. En outre, les intérêts demeurés impayés à la date du rééchelonnement et relatifs à ces engagements ont été réservés. Parallèlement, une provision collective a été constituée par prélèvement sur le résultat de l'exercice, pour couvrir les risques latents sur l'ensemble de ces actifs.

Ainsi, l'adoption des nouvelles règles et notamment du principe de provisionnement collectif, constitue un changement de méthodes comptables au sens du paragraphe 11 de la norme comptable NC 11 relative aux modifications comptables.

Ces changements de méthodes comptables ont eu pour effet, d'une part, d'augmenter les provisions en couverture des risques sur la clientèle de 40.963 KDT, au titre de provisions dites « collectives » (dont 32.736 KDT pris en compte dans les états financiers annuels arrêtés au 31 décembre 2011) et, d'autre part, de diminuer les produits du premier semestre de 2012 pour un montant de 2.236 KDT représentant les intérêts impayés sur les engagements courants et ceux nécessitant un suivi particulier qui ont fait l'objet de rééchelonnement dans le cadre de la circulaire BCT n°2011-04 du 12 avril 2011, d'autre part. Ainsi, les agios et intérêts réservés au titre de ces engagements cumulent au 30 juin 2012 un solde de 8.010 KDT.

Enfin, il y'a lieu de signaler que les données de la période semestrielle comparative de 2011 n'ont pas été retraitées pour les besoins de la comparabilité étant donné qu'il a été jugé impraticable de déterminer, de manière fiable, l'impact sur les capitaux propres d'ouverture des nouvelles méthodes comptables ci-dessus décrites.

*(Se référer à la Note 4.3.2 des états financiers)*

- 7) En application de l'article 13 de la circulaire BCT n°91-24 du 17 décembre 1991, les banques doivent respecter en permanence un ratio de liquidité qui ne peut être inférieur à 100%, calculé par le rapport entre l'actif réalisable et le passif exigible. La BNA affiche un ratio de liquidité de 66,7% au 30 juin 2012 et de 70,5% au 30 septembre 2012.
- 8) L'impôt sur les sociétés estimé au titre du premier semestre de l'exercice 2012 a été déterminé compte tenu d'une dotation complémentaire aux provisions collectives de 8.227 KDT et d'un réinvestissement financier à réaliser ultérieurement (directement ou via les SICAR, FCPR, etc.) pour un montant de 7.500 KDT.

Les conditions de déductibilité de ce dégrèvement financier de 7.500 KDT ne sont pas encore satisfaites à la date de l'arrêté intermédiaire.

Par ailleurs, l'article 27 de la loi n°2011-07 du 31 décembre 2011, portant loi de finances pour la gestion 2012, a autorisé, pour les besoins du décompte de l'impôt sur les sociétés de l'exercice 2011, la déductibilité des provisions à caractère général dans la limite de 1% des engagements courants et ceux nécessitant un suivi particulier.

Bien que cette mesure ne concerne à ce jour que l'exercice 2011, la BNA n'a pas réintégré la dotation complémentaire aux provisions collectives de 8.227 KDT lors de l'estimation de la charge d'impôt sur les sociétés relative au premier semestre de 2012.

En outre, les mesures exceptionnelles prévues par les circulaires BCT n° 2012-02 et 2011-04 et l'article 26 de la loi de finances pour la gestion 2012, autorisant les établissements de crédit à réserver les agios et intérêts relatifs aux engagements courants et ceux nécessitant un suivi particulier ayant bénéficié des mesures conjoncturelles de soutien, ont été étendues par la BNA à la période intermédiaire close le 30 juin 2012, et ce en l'absence d'un texte légal. Ainsi, des agios et intérêts ont été réservés au cours du premier semestre de 2012, au titre des engagements précités, pour un montant de 2.236 KDT.

Ces traitements fiscaux appliqués par la BNA ont eu pour effet de réduire la charge d'impôt sur les sociétés du premier semestre de 2012 pour environ 3.662 KDT (sur la base d'une imposition complète à 35%).

*(Se référer à la Note 6.9 des états financiers)*

Tunis, le 21 novembre 2012

**LES CO-COMMISSAIRES AUX COMPTES**

**P/ GÉNÉRALE D'EXPERTISE ET DE MANAGEMENT**

**SAMIR LABIDI**

**Abderrazak GABSI, *Managing Partner***