

**Samir
Labidi**

Expert comptable – Commissaire aux Comptes
Membre de l'Ordre des Experts Comptables de Tunisie
Immeuble Safsaf-entrée B-4^{me} étage-1073 Montplaisir Tunis
Tél. : (216) 71 95 02 52- Fax. : (216) 71 95 12 96
E-mail : samir.labidi@planet.tn



Société d'Expertise Comptable
Membre de l'Ordre des Experts Comptables de Tunisie
Résidence les jardins1- Av Alain Savary-1082 Tunis
Tél. : (216) 71 84 23 50- Fax. : (216) 71 89 18 38
E-mail : administratif@icca.tn



**RAPPORT D'EXAMEN LIMITE
SUR LES ETATS FINANCIERS INTERMEDIAIRES DE
LA BANQUE NATIONALE AGRICOLE
ARRETES AU 30 JUIN 2018**

Août 2018



البنك الوطني الفلاحي
Banque Nationale Agricole

Etats financiers intermédiaires arrêtés au

30 Juin 2018

BANQUE NATIONALE AGRICOLE

BILAN

Arrêté au 30 Juin 2018

(Unité : en 1 000 DT)

	Notes	30/06/2018	30/06/2017	31/12/2017	Var %
Actifs					
AC1 - Caisse et avoirs auprès de la BCT, CCP et TGT	4.1	266 104	126 052	178 353	111,1%
AC2 - Créances sur les établissements bancaires et financiers	4.2	93 469	93 878	99 941	(0,4%)
AC3 - Créances sur la clientèle	4.3	8 954 425	7 881 697	8 725 577	13,6%
a- Comptes débiteurs		1 414 544	1 628 208	1 262 769	(13,1%)
b- Autres concours à la clientèle		7 232 061	5 939 762	7 150 674	21,8%
c- Crédits sur ressources spéciales		291 662	296 366	294 773	(1,6%)
d- Créances agricoles sur l'Etat		16 158	17 361	17 361	(6,9%)
AC4 - Portefeuille-titres commercial	4.4	120 582	6 408	4 929	1781,7%
AC5 - Portefeuille d'investissement	4.5	1 489 799	1 349 774	1 407 310	10,4%
AC6 - Valeurs immobilisées	4.6	101 611	87 295	97 068	16,4%
AC7 - Autres actifs	4.7	129 355	157 241	153 839	(17,7%)
Total des actifs		11 155 345	9 702 345	10 667 017	15,0%
Passifs					
PA1 - Banque Centrale et CCP	4.8	1 224 204	804 346	803 589	52,2%
PA2 - Dépôts et avoirs des établissements bancaires et financiers	4.9	287 560	362 239	395 643	(20,6%)
PA3 - Dépôts et avoirs de la clientèle	4.10	7 623 948	6 906 732	7 633 299	10,4%
a- Dépôts à vue		2 218 857	1 755 613	2 046 240	26,4%
b- Autres dépôts et avoirs		5 405 091	5 151 119	5 587 059	4,9%
PA4 - Emprunts et ressources spéciales	4.11	531 292	432 914	509 410	22,7%
a- Emprunts matérialisés		216 523	179 804	221 131	20,4%
b- Autres fonds empruntés		-	-	-	-
c- Ressources spéciales		314 769	253 110	288 279	24,4%
PA5 - Autres passifs	4.12	420 741	341 755	349 047	23,1%
Total des passifs		10 087 745	8 847 986	9 690 988	14,0%
Capitaux propres					
CP1 - Capital	4.13	176 000	160 000	160 000	10,0%
CP2 - Réserves	4.13	668 715	485 497	485 794	37,7%
CP3 - Actions propres	4.13	-	(1 372)	(1 372)	(100,0%)
CP4 - Autres capitaux propres	4.13	133 000	133 000	133 000	-
CP5 - Résultats reportés	4.13	7	16	16	(56,3%)
CP6 - Résultat de la période	4.13	89 878	77 218	198 591	16,4%
CP7 - Résultat en instance d'affectation	4.13	-	-	-	-
Total des Capitaux propres		1 067 600	854 359	976 029	25,0%
Total des capitaux propres et passifs		11 155 345	9 702 345	10 667 017	15,0%

BANQUE NATIONALE AGRICOLE
ETAT DES ENGAGEMENTS HORS BILAN

Arrêté au 30 Juin 2018

(Unité : en 1 000 DT)

	Notes	30/06/2018	30/06/2017	31/12/2017	%
Passifs éventuels					
HB1 - Cautions, avals et autres garanties données	5.1	1 094 281	918 191	996 110	19,2%
a- En faveur des établissements bancaires		136 547	93 257	125 221	46,4%
b- En faveur de la clientèle		797 734	664 934	710 889	20,0%
c- En faveur de l'Etat		160 000	160 000	160 000	-
HB2 - Crédits documentaires		535 360	653 888	564 433	(18,1%)
Débiteurs par accreditifs export devises		93 876	64 749	78 876	45,0%
Débiteurs par accreditifs import devises		441 484	589 139	485 557	(25,1%)
HB3 - Effets et autres créances donnés	5.2	892 000	803 000	803 000	11,1%
Total des passifs éventuels		2 521 641	2 375 079	146 562	6,2%
Engagements donnés					
HB4 - Engagements de financements donnés	5.3	449 625	366 837	506 617	22,6%
Crédits notifiés non utilisés		449 625	366 837	506 617	22,6%
HB5 - Engagements sur titres	5.4	2 832	3 832	3 832	(26,1%)
a- Participations non libérées		2 832	3 832	3 832	(26,1%)
b- Autres		-	-	-	-
Total des engagements donnés		452 457	370 669	81 788	22,1%
Engagements reçus					
HB7 - Garanties reçues	5.5	3 066 438	3 154 894	3 186 705	(2,8%)
Total des engagements reçus		3 066 438	3 154 894	(88 456)	(2,8%)

BANQUE NATIONALE AGRICOLE
ETAT DE RESULTAT
 Période allant du 1er Janvier au 30 Juin 2018
 (Unité : en 1 000 DT)

	Notes	Jusqu'au 30/06/2018	Jusqu'au 30/06/2017	Jusqu'au 31/12/2017	%
Produits d'exploitation bancaire					
PR1 - Intérêts et revenus assimilés	6.1	385 383	274 247	627 052	40,5%
a- Opérations avec les établissements bancaires et financiers		4 382	3 266	7 017	34,2%
b- Opérations avec la clientèle		367 758	260 835	595 404	41,0%
c- Autres intérêts et revenus assimilés		13 243	10 146	24 631	30,5%
PR2 - Commissions (en produits)	6.2	49 879	38 458	87 556	29,7%
PR3 - Gains sur portefeuille-titres commercial et opérations financières	6.3	13 074	11 400	21 150	14,7%
PR4 - Revenus du portefeuille d'investissement	6.4	45 109	42 966	77 036	5,0%
Total produits d'exploitation bancaire		493 445	367 071	812 794	34,4%
Charges d'exploitation bancaire					
CH1 - Intérêts encourus et charges assimilées	6.5	(235 551)	(167 806)	(365 239)	40,4%
a- Opérations avec les établissements bancaires et financiers		(57 021)	(24 450)	(62 272)	133,2%
b- Opérations avec la clientèle		(169 049)	(136 491)	(288 238)	23,9%
c- Emprunts et ressources spéciales		(9 229)	(6 688)	(14 381)	38,0%
d- Autres intérêts et charges		(252)	(177)	(348)	42,4%
CH2 - Commissions encourues		(1 460)	(1 578)	(3 249)	(7,5%)
Total charges d'exploitation bancaire		(237 011)	(169 384)	(368 488)	39,9%
Produit Net Bancaire		256 434	197 687	444 306	29,7%
PR5-CH4 - Dotations aux provisions et résultat des corrections de valeurs sur créances, hors bilan et passif	6.6	(60 002)	(49 226)	(80 505)	21,9%
PR6-CH5 - Dotations aux provisions et résultat des corrections de valeurs sur portefeuille d'investissement	6.7	31 484	34 782	90 470	(9,5%)
PR7 - Autres produits d'exploitation		429	296	582	44,9%
CH6 - Frais de personnel	6.8	(92 172)	(83 841)	(179 347)	9,9%
CH7 - Charges générales d'exploitation	6.9	(26 814)	(16 303)	(35 110)	64,5%
CH8 - Dotations aux amortissements et aux provisions sur immobilisations		(3 833)	(2 662)	(6 379)	44,0%
Résultat d'exploitation		105 526	80 733	234 017	30,7%
PR8-CH9 - Solde en gain/perte provenant des autres éléments ordinaires	6.10	(4 659)	3	(43)	(155400,0%)
CH11 - Impôt sur les bénéfices	6.11	(9 862)	(3 518)	(30 960)	180,3%
Résultat des activités ordinaires		91 005	77 218	203 014	17,9%
PR9-CH10 - Solde en gain/perte provenant des autres éléments extraordinaires		(1 127)	-	(4 423)	-
Résultat net de la période		89 878	77 218	198 591	16,4%

BANQUE NATIONALE AGRICOLE
ETAT DE FLUX DE TRESORERIE
 Période allant du 1er Janvier au 30 Juin 2018
 (Unité : en 1 000 DT)

	Notes	Jusqu'au 30/06/2018	Jusqu'au 30/06/2017	Jusqu'au 31/12/2017	%
Activités d'exploitation					
Produits d'exploitation bancaire encaissés		442 541	298 745	727 163	48,1%
Charges d'exploitation bancaire décaissées		(222 425)	(154 174)	(359 523)	44,3%
Dépôts / retraits de dépôts auprès établissements bancaires et financiers		(3 807)	4 150	(6 150)	(191,7%)
Prêts et avances / remboursements prêts et avances accordés à la clientèle		(289 989)	(525 634)	(1 407 059)	(44,8%)
Dépôts / retrait de dépôts de la clientèle		(21 070)	(133 148)	602 516	(84,2%)
Titres de placement		(775)	(2)	(1 513)	38650,0%
Sommes versées au personnel et créditeurs divers		(106 189)	(109 227)	(181 250)	(2,8%)
Autres flux de trésorerie provenant des activités d'exploitation		120 162	97 422	1 574	23,3%
Impôt sur les bénéfices		(34 096)	(7 006)	(5 742)	386,7%
Flux de trésorerie net provenant des activités d'exploitation	7.1	(115 648)	(528 874)	(629 984)	(78,1%)
Activités d'investissement					
Intérêts et dividendes encaissés sur portefeuille d'investissement		47 164	41 724	80 406	13,0%
Aquisitions / cessions sur portefeuille d'investissement		(61 876)	(37 039)	6 985	67,1%
Aquisitions / cessions sur immobilisations		(8 376)	(2 510)	(9 990)	233,7%
Flux de trésorerie net provenant des activités d'investissement	7.2	(23 088)	2 175	77 401	(1161,5%)
Activités de financement					
Rachat / Cession d'actions propres		1 517	-	-	-
Emission d'emprunts		-	50 000	100 000	(100,0%)
Remboursement d'emprunts		(7 363)	(3 335)	(10 735)	120,8%
Augmentation / diminution des ressources spéciales		26 286	(45 500)	(11 158)	(157,8%)
Dividendes versés		-	-	(32)	-
Flux de trésorerie net affecté aux activités de financements	7.3	20 440	1 165	78 075	1654,5%
Incidence des changements de méthodes sur les liquidités et équiv. de liquidités		-	-	(37 960)	-
Variation nette des liquidités et équivalents de liquidités		(118 296)	(525 534)	(512 468)	(77,5%)
Liquidités et équivalents de liquidités en début de période		(960 548)	(448 080)	(448 080)	114,4%
Liquidités et équivalents de liquidités en fin de période	7.4	(1 078 844)	(973 614)	(960 548)	10,8%

BANQUE NATIONALE AGRICOLE
NOTES AUX ETATS FINANCIERS
ARRÊTES AU 30 JUIN 2018

(Montants exprimés en mille dinars - mDT)

1- PRESENTATION DE LA BANQUE

La Banque Nationale Agricole (BNA) est une société anonyme au capital de 176 millions de dinars, composé de 35.200.000 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, 5 Rue de Syrie. Elle est dirigée par un conseil d'administration.

Le réseau de la Banque se compose de 16 directions régionales, 3 succursales et 175 agences.

La Banque finance, tous les secteurs de l'économie nationale et en particulier la grande partie des besoins du secteur agricole.

La Banque est soumise au régime fiscal de droit commun.

La structure du capital social de la Banque se présente au 30/06/2018 comme suit :

Actionnaires	Nombre d'actions	Valeur nominale en dinars	% d'intérêt et des droits de vote
ACTIONNAIRES PUBLICS	17 677 223	88 386 115	50,22%
L'Etat Tunisien	8 269 050	41 345 250	23,48%
Caisse Nationale de Sécurité Sociale	2 674 795	13 373 975	7,60%
Office des Céréales	2 161 016	10 805 080	6,14%
Office de Commerce de la Tunisie	1 824 072	9 120 360	5,18%
Entreprise Tunisienne d'Activités Pétrolières	1 425 655	7 128 275	4,05%
Caisse Nationale d'Assurance Maladie	1 107 676	5 538 380	3,15%
Office des Terres Domaniales	140 817	704 085	0,40%
Société Tunisienne du Sucre	47 733	238 665	0,14%
Office de l'Elevage et des Pâturages	26 409	132 045	0,08%
ACTIONNAIRES A PARTICIPATION PUBLIQUE	4 223 794	21 118 970	12,00%
CTAMA-MGA	1 721 191	8 605 955	4,89%
Banque de Tunisie et des Emirats	1 348 163	6 740 815	3,83%
STAR	774 306	3 871 530	2,20%
Autres actionnaires à participation publique	380 134	1 900 670	1,08%
ACTIONNAIRES PERSONNES MORALES PRIVEES	3 663 742	18 318 710	10,41%
ACTIONNAIRES PERSONNES PHYSIQUES	8 630 058	43 150 290	24,51%
AUTRES ACTIONNAIRES	1 005 183	5 025 915	2,86%
TOTAL	35 200 000	176 000 000	100,00%

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 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 présentées 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- Les 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.

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

Classes	Taux de la provision
0&1	0%
2	20%
3	50%
4	100%

Les créances contentieuses sont classées 5 et le risque net sur ces créances est provisionné au taux de 100%.

ii. Provisions additionnelles (Circulaire BCT n° 2013-21)

En application de la circulaire aux banques n° 2013-21 du 30 Décembre 2013, la BNA a procédé à la constitution de provisions additionnelles sur les actifs ayant une ancienneté dans la classe 4 et 5 supérieure ou égale à 3 ans pour la couverture du risque net et ce conformément aux quotités minimales suivantes :

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

iii. Provisions collectives

En application de l'article 10 bis de la circulaire de la BCT n°91-24 du 17 décembre 1991 ajouté par la circulaire n°2012-20 du 6 décembre 2012, la BNA a constitué, des provisions à caractère générale dites « Provisions Collectives » en vue de couvrir les risques latents sur les engagements courants (classe 0) et ceux nécessitant un suivi particulier (classe 1) au sens de l'article 8 de la Circulaire BCT n°91-24.

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.

Il est à noter que les impayés en intérêts relatifs aux engagements des relations non classées sont constatés en produit.

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.

-Sont considérés comme des titres de placement, les titres acquis avec l'intention de les détenir à court terme durant une période supérieure à trois mois. Ils sont évalués à la fin de l'exercice à leur valeur boursière pour les titres cotés et leur juste valeur pour les titres non cotés. 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.

-Les titres de transaction se distinguent par leur courte durée de détention et leur liquidité. Sont classés parmi les titres de transaction, les titres dont la durée de détention des titres doit être limitée à trois mois. A chaque arrêté comptable, les titres de transaction doivent être évalués à la valeur de marché. La valeur de marché correspond au cours en bourse moyen pondéré à la date d'arrêté ou à la date antérieure la plus récente. Les variations de cours consécutives à leur évaluation à la valeur de marché sont portées en résultat. Les revenus afférents aux titres de transaction sont portés en résultat à la réalisation.

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'Etat Tunisien, étant donné que leur remboursement s'effectue selon un échéancier sur 25 ans;
- Les montants placés en fonds gérés chez les SICAR ;
- Les montants placés en fonds commun de placement.

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 des placements 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 principalement de participations effectuées dans le cadre des conventions de rétrocession, de comptes courants associés et de participations avec sortie libre.

Traitement des participations avec convention de rétrocession et comptes courants associés:

Avant 2015, ces titres ont été 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.

Depuis 2015, la méthode d'évaluation de ces titres a été corrigée et ce pour les participations sous forme de convention de portage (avant la publication du décret loi n° 2011-99 du 21 octobre 2011) en les considérant comme des crédits à la clientèle conformément à la NCT 25 et application ainsi des dispositions de la circulaire 91-24.

Traitement des titres de participation avec sortie libre:

l'évaluation de ces titres est faite en se basant sur la valeur d'usage des titres qui 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.

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- Provisions pour avantages postérieurs à l'emploi :

Le personnel retraité de la BNA demeure affilié à un contrat d'assurance sociale, financé par les cotisations de la Banque et du personnel et couvrant les risques suivants : maladies, longue maladie, maternité, invalidité et décès. La part de la Banque dans les charges découlant de ce contrat d'assurance sociale est de 80%.

En application des principes comptables généralement admis en Tunisie, le coût des avantages postérieurs à l'emploi (assurance sociale) doit être comptabilisé en charges durant la période d'activité du salarié et non pas au moment où celui-ci bénéficie effectivement des prestations.

Une provision est comptabilisée pour couvrir les engagements de la Banque envers le personnel en matière d'assurance sociale, en se basant sur des estimations fiables des espérances de vie des bénéficiaires et des charges annuelles découlant du contrat d'assurance sociale. Le calcul de cette provision est détaillé dans la note 4.12.1.

3.7- Note portant sur les règles de conversion des opérations en monnaies étrangères

La BNA effectue la conversion des opérations en monnaies étrangères à un cours fixe par devise calculé selon le cours BCT du dernier jour ouvrable de l'exercice encours. Au 31 Décembre une opération de réévaluation des comptes en devise est opérée selon ces cours.

3.8- Faits marquants du premier semestre de l'année 2018

L'Assemblée Générale Extraordinaire, réuni le 22/05/2018, a décidé l'augmentation du capital social de la banque d'un montant de 16.000 mDT par incorporation de réserves et distribution de 3 200 000 actions gratuite à raison d'une (1) action nouvelle pour dix (10) actions anciennes. Cette augmentation a porté le capital social de la banque de 160.000 mDT à 176.000 mDT.

Le Conseil d'Administration de la banque, réuni le 05/02/2018, a décidé d'émettre un emprunt obligataire subordonné d'un montant de 100.000 mDT, faisant Appel Public à l'Epargne dont la durée de vie est de 5 ans pour la catégorie A et 7 ans dont deux années de grâce pour la catégorie B. Les intérêts sont calculés au taux de 8,25% ou TMM+2% pour la catégorie A et au taux de 8,5% ou TMM+2.25% pour la catégorie B. L'emprunt a été clôturé avec succès le 03/08/2018.

Au cours du premier semestre de l'année 2018, la banque a procédé à la cession de 1.700.000 actions détenues dans le capital de la SFBT pour un prix de cession de 34.336 mDT. La plus value réalisée par la banque suite à cette opération de cession est de l'ordre de 33.268 mDT;

La banque a procédé à la cession à la SOFINREC d'un lot de créances compromises s'élevant à 36.626 mDT dont 1.821 mDT d'intérêts. Les reprises de provisions ainsi que les agios et intérêts réservés rattachés aux créances cédées, s'élèvent respectivement à 33.058 mDT et 1.859 mDT.

En vertu des dispositions de l'article 52 De la loi n°66 Du 18 décembre 2017 Portant loi de finances pour la gestion de l'année 2018, la banque a procédé à la constatation de la contribution exceptionnelle parmi les pertes extra-ordinaires pour un montant de 1.127 mDT.

En vertu du décret gouvernemental N° 2017-268 du 1er février 2017, la BNA a constaté, parmi les autres charges d'exploitation, une contribution au fonds de garantie des dépôts au titre du premier semestre de l'année 2018 pour un montant de 9.997 mDT.

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 266.104 mDT au 30/06/2018 contre 126.052 mDT au 30/06/2017, soit une augmentation de 140.052 mDT.

Les différentes rubriques composant ce poste se présentent comme suit:

	30/06/2018	30/06/2017	31/12/2017	%
Avoirs en caisse en dinars	32 292	45 952	42 436	(29,7%)
Avoirs en caisse en devises	12 714	9 069	8 942	40,2%
Avoirs auprès de la BCT en dinars	87 220	24 307	6 499	258,8%
Avoirs chez la BCT en devises	68 997	21 425	68 323	222,0%
Provisions pour risques divers (Avoirs auprès de la BCT devises)	(334)	(303)	(334)	10,2%
Prêts sur le marché monétaire dinars BCT	-	-	-	-
Prêts sur le marché monétaire devises BCT	54 582	14 500	41 200	276,4%
Intérêts à percevoir	7	-	3	-
Mouvements IBS	10 073	10 587	10 730	(4,9%)
Avoirs auprès du CCP	553	515	554	7,4%
Total	266 104	126 052	178 353	111,1%

Ratio de liquidité

En application de la circulaire BCT n°2014-14, les banques sont tenues de respecter un ratio de liquidité durant l'année 2018 de 90%. La BNA affiche, à la date du 30/06/2018, un ratio de liquidité de 92,55%.

	Seuil régl.	30/06/2018	Seuil régl.	31/12/2017
Ratio de liquidité	90,00%	92,55%	80,00%	107,05%

Le mouvement des provisions pour risques divers sur les établissements bancaires et financiers au cours de l'exercice se présente comme suit :

	31/12/2017	Dotations	Reprises	Reclass	30/06/2018
Provisions pour risques divers (Avoirs auprès de la BCT devises)	(334)	-	-	-	(334)
Total	(334)	-	-	-	(334)

4.2- Créances sur les établissements bancaires et financiers

Les créances sur les établissements bancaires et financiers ont totalisé 93.469 mDT au 30/06/2018 contre 93.878 mDT au 30/06/2017, soit une diminution de 409 mDT.

Les différentes rubriques composant ce poste se détaillent comme suit:

	30/06/2018	30/06/2017	31/12/2017	%
A - Créances sur les établissements bancaires	44 153	46 234	48 587	(4,5%)
Comptes courants & autres créances	4 117	6 172	8 553	(33,3%)
Prêts sur le marché monétaire en dinars	40 000	40 000	40 000	-
Intérêts à percevoir	36	62	34	(41,9%)
B - Créances sur les établissements financiers	49 544	47 852	51 586	3,5%
Comptes courants	1 786	14 620	7 603	(87,8%)
Prêts à MLT	46 707	32 600	42 900	43,3%
Créances rattachées sociétés de leasing	948	526	926	80,2%
Intérêts à percevoir	103	106	157	(2,8%)
Total brut	93 697	94 086	100 173	(0,4%)
Provisions pour risques divers (Avoirs auprès des corresp en devises)	(228)	(208)	(232)	9,6%
Intérêts et agios réservés	-	-	-	-
Total net	93 469	93 878	99 941	(0,4%)

La ventilation des créances brutes envers les établissements bancaires et financiers par maturité se présente comme suit:

	< 3 mois	3 mois à 1 an	1 an à 5 ans	> 5 ans	Total
A - Créances sur les établissements bancaires	44 153	-	-	-	44 153
Comptes courants & autres créances	4 117	-	-	-	4 117
Prêts sur le marché monétaire en dinars	40 000	-	-	-	40 000
Intérêts à percevoir	36	-	-	-	36
B - Créances sur les établissements financiers	2 837	46 707	-	-	49 544
Comptes courants	1 786	-	-	-	1 786
Prêts à MLT	-	46 707	-	-	46 707
Créances rattachées sociétés de leasing	948	-	-	-	948
Intérêts à percevoir	103	-	-	-	103
Total au 30/06/2018	46 990	46 707	-	-	93 697
Total au 31/12/2017	57 273	400	32 500	10 000	100 173

La ventilation des créances brutes envers les établissements bancaires et financiers par nature de relation se présente comme suit:

	Entreprises liées	Entreprises associées	Co- entreprises	Autres	Total
A - Créances sur les établissements bancaires	-	-	-	44 153	44 153
B - Créances sur les établissements financiers	-	-	-	49 544	49 544
Total brut au 30/06/2018	-	-	-	93 697	93 697
Total brut au 31/12/2017	-	-	-	100 173	100 173

Le mouvement des provisions pour risques divers sur les établissements bancaires et financiers au cours de l'exercice se présente comme suit:

	31/12/2017	Dotations	Reprises	Reclass	30/06/2018
Provisions pour risques divers (Avoirs auprès des corresp en devises)	(232)	-	4	-	(228)
Total	(232)	-	4	-	(228)

Il n'y a pas de créances douteuses sur les établissements bancaires et financiers. Le montant de la provision, soit 228 mDT, concerne des provisions pour risques divers constatées et relatives à des écarts dégagés lors du rapprochement de nos comptes avec nos correspondants en devises.

4.3- Créances sur la clientèle

Les créances nettes sur la clientèle se sont établies au 30/06/2018 à 8.954.425 mDT contre 7.881.697 mDT au 30/06/2017, enregistrant ainsi une augmentation de 1.072.728 mDT. La structure de ces créances, selon leur nature, se présente comme suit:

	30/06/2018	30/06/2017	31/12/2017	%
Engagements bruts agricoles	1 123 790	1 090 326	1 066 799	3,1%
Comptes débiteurs	60 412	65 398	61 016	(7,6%)
Autres concours à la clientèle	611 302	577 406	566 805	5,9%
Crédits sur ressources spéciales	184 910	188 534	184 668	(1,9%)
Intérêts impayés et créances rattachées	268 960	260 465	256 792	3,3%
Produits constatés d'avance	(1 794)	(1 477)	(2 482)	21,5%
Engagements bruts commerciaux et industriels	9 332 108	8 252 384	9 096 330	13,1%
Comptes débiteurs	1 407 024	1 609 477	1 246 715	(12,6%)
Autres concours à la clientèle	7 615 308	6 360 902	7 563 714	19,7%
Crédits sur ressources spéciales	105 759	106 990	109 621	(1,2%)
Intérêts impayés et créances rattachées	228 274	188 603	205 720	21,0%
Produits constatés d'avance	(24 257)	(13 588)	(29 440)	78,5%
Comptes courants associés	541	541	541	-
Créances agricoles prises en charge par l'Etat	16 622	17 825	17 824	(6,7%)
Encours brut	10 473 061	9 361 076	10 181 494	11,9%
Provisions sur créances à la clientèle	(1 002 618)	(999 853)	(966 480)	0,3%
Provisions sur créances classées	(644 796)	(713 727)	(640 078)	(9,7%)
Provisions additionnelles	(267 303)	(208 013)	(238 583)	28,5%
Provisions collectives sur créances non classées	(90 519)	(78 113)	(87 819)	15,9%
Provisions sur créances agricoles prises en charge par l'Etat	(464)	(464)	(464)	-
Intérêts et agios réservés	(515 554)	(479 062)	(488 973)	7,6%
Sur engagements agricoles	(252 172)	(245 654)	(245 762)	2,7%
Sur engagements commerciaux et industriels	(263 382)	(233 408)	(243 211)	12,8%
Total des provisions et des intérêts et agios réservés	(1 518 636)	(1 479 379)	(1 455 917)	2,7%
Encours net	8 954 425	7 881 697	8 725 577	13,6%

L'évolution des provisions sur créances se détaille ainsi:

	31/12/2017	Dotations	Reprises	Reclass	30/06/2018
Provisions sur créances agricoles prises en charge par l'Etat	(464)	-	-	-	(464)
Créances douteuses					
Provisions individuelles sur créances classées	(640 078)	(68 494)	63 776	-	(644 796)
Provisions additionnelles	(238 583)	(32 607)	3 887	-	(267 303)
Provisions collectives	(87 819)	(2 700)	-	-	(90 519)
Total	(966 944)	(103 801)	67 663	-	(1 003 082)

La ventilation des créances brutes de la clientèle par maturité se présente comme suit :

	Sans maturité contactuelle	< 3 mois	3 mois à 1 an	1 an à 5 ans	> 5 ans	Total
Engagements bruts	3 085 676	3 088 303	1 179 197	2 459 858	642 864	10 455 898
Comptes courants associés	-	541	-	-	-	541
Créances agricoles prises en charge par l'Etat	-	16 622	-	-	-	16 622
Total au 30/06/2018	3 085 675	3 105 467	1 179 197	2 459 858	642 864	10 473 061
Total au 31/12/2017	2 991 823	2 885 661	1 241 205	2 426 608	636 197	10 181 494

La ventilation des créances envers la clientèle par nature de relation se présente comme suit :

	Entreprises liées	Entreprises associées	Co- entreprises	Autres	Total
Encours brut	164 536	1 425	-	10 307 098	10 473 059
Provisions sur créances à la clientèle	(803)	-	-	(1 002 278)	(1 003 081)
Intérêts et agios réservés	-	-	-	(515 553)	(515 553)
Total brut au 30/06/2018	163 733	1 425	-	8 789 267	8 954 425
Total brut au 31/12/2017	159 236	1 304	-	8 565 037	8 725 577

4.3.1- Ratios de solvabilité

En application de la circulaire BCT n° 2016-03, les banques sont tenues de respecter un ratio de solvabilité de 10%. Au 30/06/2018, la BNA affiche un ratio de solvabilité de 13,1% et un ratio Tier One de 8,8%.

	Seuil régl.	30/06/2018	30/06/2017	31/12/2017
Ratio de solvabilité (*)	10,0%	13,10%	12,69%	12,40%
Tier One	7,0%	8,80%	8,22%	7,99%

(*) Le ratio de solvabilité tel que défini par la nouvelle circulaire de la BCT numéro 2018-06 du 05 Juin 2018 sera appliqué lors des prochains arrêts.

4.3.2- Taux des créances classées et leur couverture par les provisions et agios réservés

Les engagements (bilan et hors bilan) de la banque ainsi que leurs couvertures par les provisions et les intérêts et agios réservés se détaillent au 30/06/2018 comme suit :

	Engagements		Engagements hors Fonds Budgétaires		Provisions		Intérêts et agios réservés hors impayés en intérêts agricoles	
	30/06/2018	30/06/2017	30/06/2018	30/06/2017	30/06/2018	30/06/2017	30/06/2018	30/06/2017
Classe 0	7 383 224	7 224 328	7 332 945	7 169 162	-	-	(20 652)	(24 191)
Classe 1	2 139 450	1 249 179	2 135 669	1 248 092	-	-	(19 491)	(10 728)
Total créances courantes	9 522 674	8 473 507	9 468 614	8 417 254	-	-	(40 143)	(34 919)
Classe 2	178 551	125 162	173 701	121 458	(23 076)	(13 761)	(8 188)	(10 287)
Classe 3	193 731	196 373	184 475	188 977	(42 000)	(53 245)	(18 703)	(15 030)
Classe 4	910 138	894 596	795 802	780 804	(348 045)	(267 679)	(139 951)	(114 999)
Classe 5	868 196	878 805	762 655	778 008	(498 978)	(379 042)	(74 799)	(74 893)
Total créances classées	2 150 616	2 094 936	1 916 633	1 869 247	(912 099)	(713 727)	(241 641)	(215 209)
Total créances en mDT	11 673 289	10 568 442	11 385 247	10 286 501	(912 099)	(713 727)	(281 784)	(250 126)
Taux des créances classées	18,42%	19,82%	16,83%	18,17%				
Ratio de couverture des actifs classés par les provisions et les intérêts et agios réservés	53,65%	44,34%	60,17% (*)	49,70%				

(*) Hors impayés en intérêts sur fonds budgétaires s'élevant, au 30/06/2018, à 1 121 mDT.

4.3.3- Provisions collectives

En application de l'article 10 bis de la circulaire de la BCT n°91-24 du 17 décembre 1991 ajouté par la circulaire n°2012-20 du 6 décembre 2012, la BNA a constitué, des provisions à caractère générale dites « Provisions Collectives » en vue de couvrir les risques latents sur les engagements courants (classe 0) et ceux nécessitant un suivi particulier (classe 1) au sens de l'article 8 de la Circulaire BCT n°91-24, tout en éliminant les relations présentant un profil de risque spécifique (entreprises publiques et établissement de crédit).

Ainsi, à la date du 30/06/2018, le solde de la provision collective comptabilisée par la BNA s'élève à 90.519 mDT.

4.3.4- Provisions additionnelles

En application des dispositions de la circulaire BCT n°2013-21 du 30 décembre 2013, la BNA a constitué par prélèvement sur les résultats de la période close le 30/06/2018, des provisions additionnelles sur les engagements ayant une ancienneté dans la classe 4 supérieure ou égale à 3 ans. Le solde des provisions additionnelles arrêté au 30/06/2018 s'élève à 267.303 mDT, soit une enveloppe supplémentaire nette de 28.720 mDT par rapport au 31/12/2017 et ce suite à la constatation au cours de l'exercice 2018 des dotations complémentaires pour un montant de 32.607 mDT et des reprises pour un montant de 3.887 mDT.

4.3.5- Créances consolidées et créances prises en charge par l'Etat

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 57 267 mDT.

D'autre part, et en application de l'article 25 de la même loi, l'Etat 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 272 325 mDT à la date de leur prise en charge par l'Etat.

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'Etat et remboursées par ce dernier, sur 20 ans et sans intérêts à partir de l'an 2000. Ces créances totalisent un montant de 24 051 mDT à la date de leur prise en charge par l'Etat.

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'en suit que la juste valeur desdites créances à long terme ne portant pas intérêt, prises en charges par l'Etat, 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'Etat, ainsi que les écarts entre leurs valeurs comptables (ou nominales) et leurs justes valeurs déterminées en appliquant un taux d'intérêt de 8% :

Cadre légal	Dettes prises en charge par l'Etat (1)	Dettes act. à la date de prise en charge (2)	Ecart (1)-(2)	Encours au 30/06/2018 (3)	Encours au 30/06/2018 actualisé (4)	Ecart (3)-(4)
Article 24 de la loi n°98-111 du 28/12/1998	57 267	26 695	30 572	14 379	10 960	3 419
Article 25 de la loi n°98-111 du 28/12/1998	272 325	126 942	145 382	76 247	56 713	19 534
Article 3 de la loi n°99/65 du 15/07/1999	24 051	12 740	11 311	1 666	1 113	553
Total en mDT	353 642	166 377	187 266	92 292	68 786	23 506

4.3.6- Engagements des entreprises publiques

Les actifs de la banque comportent des engagements importants envers les entreprises publiques.

Le tableau suivant récapitule les engagements de ces relations au 30/06/2018 :

Cadre légal	Total des entreprises publiques	Dont engagements des sociétés					
		Office des Céréales	STIR	TUNIS AIR	O.T.D	O.N.H	El Fouledh
Engagements au 31/12/2017	1 359 880	544 357	151 605	52 490	107 650	108 536	52 600
Engagements au 30/06/2017	1 355 936	577 382	189 945	42 750	120 085	82 301	51 514
Engagements au 30/06/2018	1 535 296	680 368	150 710	45 034	107 879	74 211	54 323
Garanties de l'état au 30/06/2018	1 056 897	680 368	-	45 034	97 931	74 211	46 882
Agios et intérêts réservés au 30/06/2018	12 121	-	-	-	-	-	7 291
Classe au 30/06/2018		0	0	0	0	0	4
Provisions au 30/06/2018	145	-	-	-	-	-	144

4.4- Portefeuille-titres commercial

L'encours total du portefeuille-titres commercial de la Banque s'élève à 120.582 mDT au 30/06/2018 contre 4.929 mDT au 31/12/2017, soit une augmentation de 115.653 mDT due essentiellement à l'évolution des bons du Trésor sur titres de transaction détenus par la Banque qui sont passés de 2.380 mDT au 31/12/2017 à 119.212 au 30/06/2018.

	30/06/2017	31/12/2017	Acquisition/ Dotation	Cession/ Liquidation/ Reprise	Reclassement	30/06/2018
I- Titres de placement	1 424	2 861	354	-	-	3 215
1.1 Titres émis par les organismes publics	-	-	-	-	-	-
1.2 Titres émis par les entreprises liées	28	29	194	-	-	223
Valeurs brutes	28	29	194	-	-	223
Provisions	-	-	-	-	-	-
1.3 Titres émis par les entreprises associées	842	2 364	291	-	-	2 655
Valeurs brutes	955	2 466	582	-	-	3 048
Provisions	(113)	(102)	(291)	-	-	(393)
1.4 Titres émis par les co-entreprises	-	-	-	-	-	-
1.5 Autres titres émis	554	468	(131)	-	-	337
Valeurs brutes	1 060	1 060	-	-	-	1 060
Provisions	(506)	(592)	(131)	-	-	(723)
II- Titres de transactions	4 984	2 068	115 299	-	-	117 367
2.1 Titres de transaction à revenu fixe	4 984	2 068	115 299	-	-	117 367
Bons du trésor	4 488	2 380	116 832	-	-	119 212
Créances et dettes rattachées	496	(312)	(1 533)	-	-	(1 845)
2.2 Titres de transaction à revenu variable	-	-	-	-	-	-
Total net	6 408	4 929	115 653	-	-	120 582

4.5- Portefeuille-titres d'investissement

Les titres d'investissement de la Banque ont totalisé 1.489.799 mDT au 30/06/2018 contre 1.349.774 mDT au 30/06/2017.

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

	Titres de participation	Emprunts obligataires	Fonds Communs de Placement	Fonds gérés	Dettes des entreprises publiques	BTA d'investissement	Total au 30/06/2018
Valeur brute au 30/06/2018	182 882	192 629	37 520	200 230	76 370	837 298	1 526 929
Valeur au 1er janvier	182 209	218 434	26 300	140 230	76 370	782 022	1 425 565
Acquisitions / souscriptions	1 741	11 000	28 219	60 000	-	55 276	156 236
Cessions / Remboursement	(1 068)	(36 805)	(16 999)	-	-	-	(54 872)
Reclassements	-	-	-	-	-	-	-
Créances rattachées	825	2 909	-	10 730	15	22 503	36 982
Provisions au 30/06/2018	(39 770)	-	(913)	(33 429)	-	-	(74 112)
Provisions au 1er janvier	(34 514)	-	(816)	(30 779)	-	-	(66 109)
Dotations	(5 572)	-	(97)	(3 510)	-	-	(9 179)
Reprises	316	-	-	860	-	-	1 176
Valeur nette au 30/06/2018	143 937	195 538	36 607	177 531	76 385	859 801	1 489 799
Valeur brute au 30/06/2017	178 532	218 317	24 300	142 076	87 304	733 010	1 383 539
Créances rattachées	4703	3156	0	13 267	20	18 795	39 941
Provisions au 30/06/2017	(39 155)	-	(619)	(33 932)	-	-	(73 706)
Valeur nette au 30/06/2017	144 080	221 473	23 681	121 411	87 324	751 805	1 349 774
Valeur brute au 31/12/2017	182 209	218 434	26 300	140 230	76 370	782 022	1 425 565
Créances rattachées	142	8 111	-	8 266	15	31 320	47 854
Provisions au 31/12/2017	(34 514)	-	(816)	(30 779)	-	-	(66 109)
Valeur nette au 31/12/2017	147 837	226 545	25 484	117 717	76 385	813 342	1 407 310

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

	30/06/2018	30/06/2017	31/12/2017	%
Titres cotés	81 710	79 300	82 776	3,0%
Titres non cotés	98 936	98 633	97 938	0,3%
Titres OPCVM	2 236	599	1 495	273,3%
Total	182 882	178 532	182 209	2,4%

Le portefeuille titres d'investissement comporte, principalement, les titres de participation qui se détaillent au 30/06/2018 comme suit :

Titres	% de participation	Valeur brute au 31/12/2017	Acquisitions / Reclassement	Cessions	Valeur brute au 30/06/2018	Provisions	Valeur nette au 30/06/2018
SICAF Participations	99,99%	500	-	-	500	-	500
BNA Capitaux	99,00%	4 950	-	-	4 950	-	4 950
SOFINREC	97,82%	13 475	-	-	13 475	-	13 475
SICAR INVEST	59,80%	6 616	-	-	6 616	-	6 616
SODAL	69,01%	1 447	-	-	1 447	(1 447)	-
SOIVM SICAF	62,86%	2 461	-	-	2 461	-	2 461
SOJET SUD	42,96%	9 826	-	-	9 826	-	9 826
SIMPAR	30,30%	1 530	-	-	1 530	-	1 530
Tunisie Informatique Services	29,92%	75	-	-	75	-	75
AGROSERVICES	29,85%	60	-	-	60	-	60
LES ŒILLETES	29,39%	265	-	-	265	-	265
SICAV BNA	22,53%	509	-	-	509	-	509
SOGEST	20,00%	4	-	-	4	-	4
ESSOUKNA	0,04%	1	-	-	1	-	1
Placement Obligataire SICAV	0,55%	986	741	-	1 727	-	1 727
SIVIA	0,00%	-	-	-	-	-	-
SPI MADINA	0,00%	-	-	-	-	-	-
Parts dans les entreprises liées		42 705	741	-	43 446	(1 447)	41 999
GENERALE DES VENTES	50,00%	2 000	-	-	2 000	(1 484)	516
SODINO	24,75%	9 418	-	-	9 418	(3 704)	5 714
CAP Bank	23,82%	2 470	-	-	2 470	(229)	2 241
AMI	25,30%	29 796	-	-	29 796	(7 765)	22 031
STIA	49,99%	5 005	-	-	5 005	(5 005)	-
TUNIS-RE	18,50%	26 693	-	-	26 693	-	26 693
Parts dans les entreprises associées & co-entreprises		75 382	-	-	75 382	(18 187)	57 195
SIDCO	18,96%	3 055	-	-	3 055	(1 521)	1 534
SODIS SICAR	18,63%	5 681	-	-	5 681	(1 945)	3 736
MAISON DU BANQUIER	18,22%	1 542	-	-	1 542	(786)	756
SOJEK	17,60%	1 098	-	-	1 098	(445)	653
INTER-BANK SERVICES	16,89%	726	-	-	726	-	726
STBG	15,76%	3 104	-	-	3 104	-	3 104
POLE DE COMPETITIVITE DE BIZERT	15,00%	2 250	-	-	2 250	(115)	2 135
UNIFACTOR	12,50%	1 875	-	-	1 875	-	1 875
SIBTEL	12,41%	491	-	-	491	-	491
TAPARURA	11,11%	250	-	-	250	-	250
AIR LIQUIDE TUNISIE	11,06%	10 656	-	-	10 656	-	10 656
S.T.I TANIT	10,90%	6 704	-	-	6 704	(6 480)	224
MONETIQUE TUNISIE	10,37%	280	-	-	280	-	280
SFBT	0,79%	1 889	-	(1 068)	821	-	821
A.T.LEASE	10,00%	3 800	-	-	3 800	-	3 800
PÔLE DE COMPETITIVITE DE MONASTIR	10,00%	3 000	1 000	-	4 000	-	4 000
T.D.A	10,00%	400	-	-	400	(400)	-
SOTUGAR	8,33%	250	-	-	250	-	250
ELBENE INDUSTRIE	7,73%	7 560	-	-	7 560	(4 662)	2 898
SODICAB	7,69%	300	-	-	300	(184)	116
SPT MED V	7,17%	2 253	-	-	2 253	-	2 253
IMPRIMERIES REUNIES	6,62%	60	-	-	60	(60)	-
ENTREPOTS FRIGIFRIQUES DU SAHEL	6,56%	58	-	-	58	(33)	25
SEM	6,30%	25	-	-	25	(25)	-
TUNISIE TRADENET	5,00%	100	-	-	100	-	100
TUNIS CENTER	5,00%	500	-	-	500	-	500
CDC DEVELOPPEMENT	5,00%	100	-	-	100	(10)	90
TUNISAVIA	4,08%	30	-	-	30	-	30
COTUNACE	4,05%	582	-	-	582	-	582
CITECH SIDI BOUZID	0,00%	200	-	-	200	(26)	174
SOSESIB	3,68%	200	-	-	200	(16)	184
SOTULUB	3,68%	215	-	-	215	-	215
LE RIBAT	2,82%	200	-	-	200	(200)	-
STAR	2,19%	484	-	-	484	-	484
LE GOLF DES OASIS	1,96%	100	-	-	100	(100)	-
STS	1,94%	62	-	-	62	-	62
SIMAC	1,43%	5	-	-	5	-	5
COTUSAL	1,28%	157	-	-	157	-	157

EL MANSOUR TABARKA	1,09%	172	-	-	172	(172)	-
ZONE FRANCHE ZARZIS	1,00%	60	-	-	60	-	60
FOIRE INTER DE TUNIS	0,44%	44	-	-	44	-	44
CTN	0,26%	100	-	-	100	-	100
BTE	0,11%	99	-	-	99	(34)	65
TUNISIE AUTOROUTES	0,05%	434	-	-	434	(121)	313
STB	0,02%	208	-	-	208	(38)	170
CIOK	0,00%	120	-	-	120	(120)	-
SWIFT	0,00%	1	-	-	1	(1)	-
Autres titres de participation		61 480	1 000	(1 068)	61 412	(17 494)	43 918
MATEUR JALTA	0,00%	-	-	-	-	-	-
SMVDA AZIZIA	33,25%	1 075	-	-	1 075	(1 075)	-
HAMMEMET SUD	10,00%	100	-	-	100	(100)	-
LAINO	3,19%	96	-	-	96	(96)	-
BATAM	2,76%	1 066	-	-	1 066	(1 066)	-
SPEI	14,80%	15	-	-	15	(15)	-
LIAL DU CENTRE	20,00%	15	-	-	15	(15)	-
EVOLUTION ECONOMIQUE	5,21%	37	-	-	37	(37)	-
SMVDA RAHMANIA	0,00%	238	-	-	238	(238)	-
Sociétés en liquidation		2 642	-	-	2 642	(2 642)	-
Total général		182 209	1 741	(1 068)	182 882	(39 770)	143 112

Les fonds gérés confiés par la Banque aux SICAR se détaillent au 30/06/2018 comme suit :

	Année d'affectation	Montant initial	Rembour- sements	Moins values / cession actions propres	Encours brut au 30/06/2018	Provisions	Encours net au 30/06/2018
Fonds géré 1	1997	4 500	(2 679)	(281)	1 540	(1 474)	66
Fonds géré 2	1997	2 057	(914)	(239)	903	(538)	365
Fonds géré 3	1998	5 550	(4 027)	(1 170)	353	(30)	323
Fonds géré 4	1999	7 350	(2 898)	-	4 452	(4 095)	357
Fonds géré 5	2000	7 000	(3 697)	(13)	3 290	(2 723)	567
Fonds géré 6	2001	7 000	(4 323)	(70)	2 607	(1 635)	972
Fonds géré 7	2002	5 000	(2 241)	(156)	2 603	(1 164)	1 439
Fonds géré 8	2003	3 500	(1 384)	(30)	2 086	(756)	1 330
Fonds géré 9	2005	1 500	(413)	(32)	1 056	(337)	719
Fonds géré 10	2006	5 000	(2 083)	-	2 917	(1 770)	1 147
Fonds géré 11	2007	2 500	(1 456)	-	1 044	(547)	497
Fonds géré 12	2008	8 500	(521)	-	7 979	(3 346)	4 633
Fonds géré 13	2009	20 000	-	-	20 000	(4 365)	15 635
Fonds géré 14	2010	15 000	-	-	15 000	(1 947)	13 053
Fonds géré SIP SICAR 1	2010	1 500	-	-	1 500	(146)	1 354
FDS DEV IRADA Jendouba	2010	450	-	-	450	(450)	-
FDS DEV IRADA ELkef	2010	450	-	-	450	(450)	-
Fonds géré 15	2011	10 000	-	-	10 000	(1 242)	8 758
Fonds géré SIP SICAR 2	2011	2 500	-	-	2 500	(314)	2 186
Fonds géré 16	2012	8 400	-	-	8 400	(456)	7 944
Fonds géré 16 BIS	2012	5 600	-	-	5 600	(160)	5 440
Fonds géré SIP SICAR 3	2012	6 000	-	-	6 000	(1 753)	4 247
Fonds géré 18	2014	6 000	-	-	6 000	(39)	5 961
Fonds géré 19		7 000	-	-	7 000	-	7 000
Fonds géré SIP SICAR 5	2014	4 000	-	-	4 000	-	4 000
Fonds géré SIP SICAR 6		9 000	-	-	9 000	(3 111)	5 889
Fonds géré 20	2016	2 000	-	-	2 000	(200)	1 800
Fonds géré 21	2016	3 000	-	-	3 000	-	3 000
Fonds géré 20 BIS	2016	8 500	-	-	8 500	(381)	8 119
Fonds géré 22	2017	20 000	-	-	20 000	-	20 000
Fonds géré 22 BIS	2017	20 000	-	-	20 000	-	20 000
Fonds géré 22 TER	2017	20 000	-	-	20 000	-	20 000
Total (net de provisions)		228 857	(26 636)	(1 991)	200 230	(33 429)	166 801
Créances rattachées							10 730
Total (net de provisions y compris créances rattachées)		228 857	(26 636)	(1 991)	200 230	(33 429)	177 531

L'encours des provisions sur les fonds gérés s'est élevé au 30/06/2018 à 33.429 mDT, soit une variation nette de 2.650 mDT par rapport au 31/12/2017, et ce suite à la constatation au cours de l'année 2018, de dotations complémentaires pour un montant de 3.510 mDT et de reprises pour un montant de 860 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 :

Nature de l'immobilisation	Mode d'amortissement	Taux d'amortissement
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%

Le détail de cette rubrique se présente comme suit:

	Valeur au 30/06/2017	Valeur au 31/12/2017	Acquisitions / Dotations	Cessions / Reprises	Reclassement	Valeur au 30/06/2018
Immobilisations incorporelles	14 764	21 681	1 721	-	-	23 402
Logiciels	14 764	21 681	1 721	-	-	23 402
Amortissements	(13 439)	(15 000)	(1 541)	-	-	(16 541)
Logiciels	(13 439)	(15 000)	(1 541)	-	-	(16 541)
Total net (1)	1 325	6 681	180	-	-	6 861
Immobilisations corporelles	179 627	183 022	7 962	(1 307)	-	189 677
Terrains	-	2 613	1 135	-	2 601	6 349
Constructions	85 840	86 047	-	-	(2 601)	83 446
Agencements, aménagements et installations	30 737	31 450	1 175	-	-	32 625
Matériel de transport	47 901	2 530	-	-	-	2 530
Mobiliers et matériel de bureau	-	44 763	256	-	-	45 019
Immobilisations en cours	9 430	10 986	1 331	(1 307)	-	11 010
Mobiliers et matériel de bureau en stocks	890	469	838	-	405	1 712
Avances sur achats mobiliers et matériel de bureau	529	151	3 217	-	(405)	2 963
Dépenses nouvelles agences	193	201	10	-	-	211
Immobilisations en dation	4 107	3 812	-	-	-	3 812
Amortissements	(93 320)	(92 298)	(2 292)	-	-	(94 590)
Constructions	(27 226)	(27 915)	(718)	-	-	(28 633)
Agencements, aménagements et installations	(24 661)	(25 204)	(572)	-	-	(25 776)
Matériel de transport	(41 433)	(2 076)	(47)	-	-	(2 123)
Mobiliers et matériel de bureau	-	(37 103)	(955)	-	-	(38 058)
Dépréciations	(337)	(337)	-	-	-	(337)
Immobilisations en dation	(337)	(337)	-	-	-	(337)
Total net (2)	85 970	90 387	5 670	(1 307)	-	94 750
Total général (1)+(2)	87 295	97 068	5 850	(1 307)	-	101 611

Le détail des immobilisations en dation se présente comme suit au 30/06/2018 :

Relation	Description	Valeur comptable	Juste valeur	Plus ou moins value	Provision
Groupe KHEMAISSA	Terrain Mateur	1 063	1 150	87	-
Tunisie Lait	Terrain Fadhline	2 074	1 737	(337)	(337)
Tunisie Lait	Terrain Fadhline	36	36	-	-
Société d'Etudes et d'Aménagement Marina Hammamet Sud	Appartements	639	690	51	-
Total		3 812			(337)

4.7- Autres actifs

Les autres postes d'actif de la Banque ont totalisé 129.355 mDT au 30/06/2018 contre 157.241 mDT au 30/06/2017. Ils se détaillent comme suit :

	30/06/2018	30/06/2017	31/12/2017	Var %
Comptes d'attente et de régularisation	37 658	69 710	65 030	(46,0%)
Débiteurs divers	4 662	3 117	16 401	49,6%
Compte Ministère de la Défense	855	855	855	-
Etat, impôts & taxes	(2 019)	4 303	7 143	(146,9%)
Impôts exigibles - Actif	670	-	1 957	-
Commissions de gestion à percevoir	11 437	8 967	10 340	27,5%
Ajustements devises actifs	2 907	6 185	5 488	(53,0%)
Billets de banque détériorés & déficits de caisse	2 120	2 055	1 699	3,2%
Charges payées d'avance	5 361	3 634	518	47,5%
Comptes d'attente actifs	239	152	147	57,2%
Comptes de régularisation	685	910	10 227	(24,7%)
Comptes monétiques	1 380	845	644	63,3%
Consommations chefs d'agences & directeurs	12	16	11	(25,0%)
Comptes liés à la compensation actifs	22 803	60 802	26 312	(62,5%)
Affaires litigieuses & remises égarées	20 152	17 131	17 506	17,6%
Ecart sur compte Caisse	84	-	108	-
Utilisation de lignes extérieures en attente d'affectation (*)	987	399	1 085	147,4%
Produits à recevoir	311	158	269	96,8%
Ecart / VO MMB & Coffre Fort	(948)	(948)	(948)	-
Ecart / Amortissement MMB & Coffre Fort	1 312	1 312	1 312	-
Autres comptes de régularisation actifs	1 132	(24 760)	325	(104,6%)
Provisions pour depreciation d'autres actifs d'exploitation	(36 484)	(15 423)	(36 369)	136,6%
Autres	91 697	87 531	88 809	4,8%
Comptes d'attentes agricoles	61	61	61	-
Provisions pour risques divers (Comptes d'attentes agricoles)	(61)	(61)	(61)	-
Prêts au personnel	38 701	34 879	36 113	11,0%
Charges reportées	-	5 165	-	(100,0%)
Stock cartes de retrait	569	155	301	267,1%
Dotations timbres postes	219	65	147	236,9%
Dotations timbres fiscaux	12	8	9	50,0%
Dotations timbres spéciaux de voyage	95	76	116	25,0%
Dépôts et cautionnements	261	248	261	5,2%
Prêts ETAT/BNA à recouvrer	80 585	81 133	80 958	(0,7%)
Prêts ETAT/BNA recouverts	(35 145)	(39 171)	(35 373)	(10,3%)
Autres comptes d'actif	6 400	4 973	6 277	28,7%
Total Net	129 355	157 241	153 839	(17,7%)

4.7.1- Comptes liés à la compensation

Au 30/06/2018, les comptes liés à la compensation débiteurs (Poste AC7 : Autres Actifs) présentent un solde cumulé de 22.803 mDT alors que les comptes liés à la compensation créditeurs (Poste PA5 : Autres Passifs) présentent un solde cumulé de 200.076 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 (T24H).

Une commissions chargée de l'identification et de l'apurement des suspens liés à la « Télé-compensation 24 heures » est en train de poursuivre les travaux de régularisation.

4.7.2- Provisions sur risques divers / autres actifs

L'évolution des provisions pour risques divers sur autres actifs se détaille ainsi :

	31/12/2017	Acquisition/ Dotation	Cession/ Liquidation/ Reprise	Reclassement	30/06/2018
Provisions pour depreciaion d'autres actifs d'exploitation	(36 369)	(2 679)	2 564	-	(36 484)
Provisions pour risques divers (Comptes d'attentes agricoles)	(61)	-	-	-	(61)
Total des provisions	(36 430)	(2 679)	2 564	-	(36 545)

4.8- Banque Centrale et CCP

Ce poste affiche 1224.204 mDT au 30/06/2018 contre 804.346 mDT au 30/06/2017, enregistrant ainsi une augmentation de 419.858 mDT. Il se détaille comme suit :

	30/06/2018	30/06/2017	31/12/2017	%
Utilisations auprès de la BCT en dinars	28	20	4	40,0%
Utilisations auprès de la BCT en devises	-	208	-	(100,0%)
Emprunts auprès de la BCT en dinars	1 223 000	803 000	803 000	52,3%
Intérêts à servir sur emprunts auprès de la BCT	1 176	1 118	585	5,2%
Total	1 224 204	804 346	803 589	52,2%

4.9- Dépôts et avoirs des établissements bancaires et financiers

Ce poste affiche 287.560 mDT au 30/06/2018 contre 362.239 mDT au 30/06/2017, enregistrant ainsi une diminution de 74.679 mDT qui résulte de la baisse des emprunts sur le marché monétaire en dinars compensé en partie par une hausse des emprunts sur le marché en devises. Il se détaille comme suit :

- Décomposition par nature de poste

	30/06/2018	30/06/2017	31/12/2017	%
Dépôts et avoirs des établissements bancaires	284 084	355 103	392 620	(20,0%)
Dépôts et avoirs des établissements financiers	3 476	7 136	3 023	(51,3%)
Total	287 560	362 239	395 643	(20,6%)

- Décomposition par nature de compte

	30/06/2018	30/06/2017	31/12/2017	%
Comptes à vue	14 974	37 056	9 487	(59,6%)
Emprunts sur le marché monétaire en dinars	45 800	210 700	91 300	(78,3%)
Emprunts sur le marché monétaire en devises	226 590	114 265	293 978	98,3%
Intérêts à payer	196	218	878	(10,1%)
Total	287 560	362 239	395 643	(20,6%)

La ventilation des dépôts et avoirs des établissements bancaires et financiers par maturité se présente comme suit:

	< 3 mois	3 mois à 1 an	1 an à 5 ans	> 5 ans	Total
Comptes à vue	14 974	-	-	-	14 974
Emprunts sur le marché monétaire en dinars	45 800	-	-	-	45 800
Emprunts sur le marché monétaire en devises	226 590	-	-	-	226 590
Intérêts à payer	196	-	-	-	196
Total	287 560	-	-	-	287 560

La ventilation des dépôts et avoirs des établissements bancaires et financiers par nature de relation se présente comme suit:

	Entreprises liées	Entreprises associées	Co- entreprises	Autres	Total
Comptes à vue	-	-	-	14 974	14 974
Emprunts sur le marché monétaire en dinars	-	-	-	45 800	45 800
Emprunts sur le marché monétaire en devises	-	-	-	226 590	226 590
Intérêts à payer	-	-	-	196	196
Total	-	-	-	287 560	287 560

4.10- Dépôts et avoirs de la clientèle

Les dépôts et avoirs de la clientèle ont totalisé 7.623.948 mDT au 30/06/2018 contre 6.906.732 mDT au 30/06/2017, enregistrant ainsi une augmentation de 717.216 mDT, soit un taux d'accroissement de 10,4%. Ils se détaillent comme suit :

	30/06/2018	30/06/2017	31/12/2017	%
Dépôts en dinars	6 666 894	6 261 829	6 916 620	6,5%
Dépôts à vue en dinars	1 561 332	1 346 539	1 696 861	16,0%
Dépôts d'épargne en dinars	2 570 281	2 282 890	2 448 489	12,6%
Bons de caisse en dinars	63 254	62 846	68 567	0,6%
Comptes à terme en dinars	224 492	197 926	215 880	13,4%
Comptes spéciaux de placement en dinars	1 571 948	1 728 518	1 813 492	(9,1%)
Certificats de dépôt en dinars	447 000	437 000	461 000	2,3%
Autres sommes dues à la clientèle en dinars	228 587	206 110	212 331	10,9%
Dépôts en devises	898 166	588 636	669 510	52,6%
Dépôts à vue en devises	652 601	406 336	346 639	60,6%
Bons de caisse en devises	11 549	10 167	10 900	13,6%
Comptes à terme en devises	42 467	48 652	47 161	(12,7%)
Comptes de placement en devises	180 027	112 365	250 370	60,2%
Autres sommes dues à la clientèle en devises	11 522	11 116	14 440	3,7%
Dettes rattachées	58 888	56 267	47 169	4,7%
Intérêts à payer sur dépôts à vue	4 924	2 737	2 740	79,9%
Intérêts à payer sur dépôts à terme en devises	1 602	293	1 070	446,8%
Intérêts à payer sur comptes d'épargne	25 197	19 881	22 307	26,7%
Intérêts à payer sur Bons de Caisse, Compte à Terme & autres produits financiers	52 491	51 966	47 504	1,0%
Intérêts servis d'avance sur Bons de Caisse & Compte Spécial de Placement	(25 326)	(18 610)	(26 452)	36,1%
Total	7 623 948	6 906 732	7 633 299	10,4%

Le total du poste "autres sommes dues à la clientèle" s'élève à 228.587 mDT dont 27.870 mDT représentant les souscriptions à l'emprunt obligataire subordonné BNA 2018 émis en mai 2018 et non clôturé à la date du 30 juin 2018.

La ventilation des dépôts et avoirs de la clientèle par maturité se présente comme suit:

	Sans maturité contractuelle	< 3 mois	3 mois à 1 an	1 an à 5 ans	> 5 ans	Total
Dépôts en dinars	-	5 250 392	1 001 713	414 789	-	6 666 894
Dépôts à vue en dinars	-	1 561 332	-	-	-	1 561 332
Dépôts d'épargne en dinars	-	2 570 281	-	-	-	2 570 281
Bons de caisse en dinars	-	7 496	32 262	23 496	-	63 254
Comptes à terme en dinars	-	50 848	123 045	50 599	-	224 492
Comptes spéciaux de placement en dinars	-	514 348	729 406	328 194	-	1 571 948
Certificats de dépôt en dinars	-	317 500	117 000	12 500	-	447 000
Autres sommes dues à la clientèle en dinars	-	228 587	-	-	-	228 587
Dépôts en devises	-	767 073	30 375	100 718	-	898 166
Dépôts à vue en devises	-	652 601	-	-	-	652 601
Bons de caisse en devises	-	687	5 878	4 984	-	11 549
Comptes à terme en devises	-	16 218	20 812	5 437	-	42 467
Comptes de placement en devises	-	86 045	3 685	90 297	-	180 027
Autres sommes dues à la clientèle en devises	-	11 522	-	-	-	11 522
Dettes rattachées	-	58 888	-	-	-	58 888
Intérêts à payer sur dépôts à vue	-	4 924	-	-	-	4 924
Intérêts à payer sur dépôts à terme en devises	-	1 602	-	-	-	1 602
Intérêts à payer sur comptes d'épargne	-	25 197	-	-	-	25 197
Intérêts à payer sur Bons de Caisse, Compte à Terme & autres produits financiers	-	52 491	-	-	-	52 491
Intérêts servis d'avance sur Bons de Caisse & Compte Spécial de Placement	-	(25 326)	-	-	-	(25 326)
Total	-	6 076 353	1 032 088	515 507	-	7 623 948

La ventilation des dépôts et avoirs de la clientèle par nature de relation se présente comme suit:

	Entreprises liées	Entreprises associées	Co-entreprises	Autres	Total
Dépôts en dinars	169 126	165 431	-	6 332 337	6 666 894
Dépôts en devises	-	-	-	898 166	898 166
Dettes rattachées	-	-	-	58 888	58 888
Total	169 126	165 431	-	7 289 391	7 623 948

4.11- Emprunts et ressources spéciales

Les emprunts et ressources spéciales de la Banque ont totalisé 531.292 mDT au 30/06/2018 contre 432.914 mDT au 30/06/2017. Ils se détaillent comme suit :

	30/06/2018	30/06/2017	31/12/2017	%
Emprunts matérialisés	216 523	179 804	221 131	20,4%
Emprunts obligataires	208 949	173 712	216 312	20,3%
Intérêts à payer emprunts obligataires	7 574	6 092	4 819	24,3%
Ressources spéciales	314 769	253 110	288 279	24,4%
Ressources extérieures	122 419	114 927	117 000	6,5%
Ressources budgétaires	224 961	196 183	203 977	14,7%
Ecart de conversion sur emprunts	(34 079)	(58 437)	(33 962)	(41,7%)
Intérêts à payer sur ressources spéciales	1 468	437	1 264	235,9%
Total	531 292	432 914	509 410	22,7%

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

La ventilation des emprunts et ressources spéciales par maturité se présente comme suit:

	Sans maturité contractuelle	< 3 mois	3 mois à 1 an	1 an à 5 ans	> 5 ans	Total
Emprunts matérialisés	392	7 574	19 463	156 612	32 482	216 523
Emprunts obligataires	392	-	19 463	156 612	32 482	208 949
Intérêts à payer emprunts obligataires	-	7 574	-	-	-	7 574
Ressources spéciales	224 961	4 043	9 550	41 345	33 402	314 769
Ressources extérieures y compris écart de conversion	-	4 043	9 550	41 345	33 402	88 340
Ressources budgétaires	224 961	-	-	-	-	224 961
Intérêts à payer sur ressources spéciales	-	1 468	-	-	-	1 468
Total	225 353	11 617	29 013	197 957	65 884	531 292

La ventilation des emprunts et ressources spéciales par nature se présente comme suit:

	Entreprises liées	Entreprises associées	Co- entreprises	Autres	Total
Emprunts matérialisés	9 013	22 464	-	185 046	216 523
Emprunts obligataires	8 839	21 599	-	178 511	208 949
Intérêts à payer emprunts obligataires	174	865	-	6 535	7 574
Ressources spéciales	-	-	-	313 301	314 770
Ressources extérieures y compris écart de conversion	-	-	-	88 340	88 340
Ressources budgétaires	-	-	-	224 961	224 961
Intérêts à payer sur ressources spéciales	-	-	-	1 469	1 469
Total	9 013	22 464	-	498 347	531 293

1

4.12- Autres passifs

Les autres postes de passif totalisent 420.741 mDT au 30/06/2018 contre 341.755 mDT au 30/06/2017, enregistrant ainsi une augmentation de 78.986 mDT. Ils se détaillent comme suit :

	30/06/2018	30/06/2017	31/12/2017	%
Etat, impôts et taxes	17 352	13 432	21 705	29,2%
Impôts sur les sociétés	10 990	3 518	30 960	212,4%
Contribution exceptionnelle	-	-	4 423	-
Organismes sociaux	18 337	17 758	39 635	3,3%
Comptes d'ajustement devises passifs	22 985	18 651	11 820	23,2%
Provisions pour risques divers (Comptes d'ajustement devises)	487	296	477	64,5%
SWAPS devises	2 797	896	(10 801)	212,2%
Congés à payer	11 415	9 146	10 660	24,8%
Produits perçus d'avance	6 683	6 402	7 861	4,4%
Excédents de caisse	6 372	5 681	5 483	12,2%
Charges sur emprunts	53	53	53	-
Autres comptes de régularisation passifs	2 741	2 973	6 235	(7,8%)
Provisions pour risques divers (Autres comptes de régularisation passifs)	415	415	415	-
Comptes liés à la compensation passifs	200 076	143 206	95 258	39,7%
Comptes de régularisation	37 357	23 018	27 290	62,3%
Comptes Etatiques créditeurs	46 937	51 305	46 344	(8,5%)
Créditeur divers	17 023	20 782	16 826	(18,1%)
Fournisseurs d'immobilisations	6 157	3 884	7 975	58,5%
Provisions pour passifs et charges	12 564	20 339	26 428	(38,2%)
<i>Provisions pour avantages postérieurs à l'emploi (*)</i>	8 436	10 272	8 363	(17,9%)
<i>Provisions pour risque fiscal et social</i>	1 942	7 482	15 442	(74,0%)
<i>Provisions pour pénalités BCT</i>	1 244	1 244	1 681	-
<i>Provisions pour suspens Inter-Siège T24h</i>	942	1 341	942	(29,8%)
Total	420 741	341 755	349 047	23,1%

(*) 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, 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.

Ainsi, la BNA a comptabilisé des provisions pour avantages postérieurs à l'emploi dont l'encours global au 30/06/2018 s'élève à 8.436 mDT contre 10.272 mDT au 31/12/2017.

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)	:	Variant entre 674 et 694 DT
- Prime d'assurance prise en charge par la BNA (personnel actif)	:	580 DT

4.13- Capitaux propres

Les capitaux propres bruts ont totalisé 1.067.600 mDT au 30/06/2018 contre 976.029 mDT au 31/12/2017. Les mouvements des capitaux propres au cours du premier semestre de l'exercice 2018 se détaillent comme suit :

	Solde au 30/06/2017	Solde au 31/12/2017	Affectation du résultat 2017	Augmentation de capital	Résultat de l'exercice	Autres mouvements	Solde au 30/06/2018
Capital social	160 000	160 000	-	16 000	-		176 000
Dotation de l'Etat	133 000	133 000	-	-	-		133 000
Actions propres	(1 372)	(1 372)	-	-	-	1 372	-
Réserves légales	16 000	16 000	-	-	-		16 000
Réserves extraordinaires	205 385	205 385	131 100	(16 000)	-	145	320 630
Réserves à régime spécial	17 802	17 802	-	-	-		17 802
Réserves pour réinvestissements exonérés	150 790	150 790	67 000	-	-		217 791
Primes d'émission et de fusion	55 077	55 077	-	-	-		55 077
Réserves pour fonds social	40 443	40 740	500	-	-	176	41 416
Résultats reportés	16	16	(9)	-	-		7
Résultat net de l'exercice	77 218	198 591	(198 591)	-	89 878		89 878
Total	854 359	976 029	-	-	89 878	1 693	1 067 600

Les autres mouvements, concernent les intérêts perçus sur les prêts accordés sur le fonds social pour un montant de 176 mDT, ainsi que la cession des actions propres pour un montant de 1.517 mDT dégageant une plus-value de cession de 145 mDT comptabilisée en réserves.

La ventilation de la Réserve pour Fonds Social se présente comme suit :

Rubrique	Solde au 30/06/2018
Prêts Faps CT Exceptionnels	352
Prêts Faps Soins	418
Prêts Faps MT Mariage	42
Prêts Faps MT Voiture	164
Credit FAPS LT CAT 20 md	22 246
Liquidité	18 194
Réserve pour Fonds Social	41 416

4.13.1- 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.

Cette dotation est assortie d'une éventualité de restitution en cas de rétablissement de l'équilibre financier de la banque. Cette éventualité de restitution s'applique également aux fonds budgétaires agricoles revenant à l'Etat pour un montant de 160 mDT, 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. (Voir note 5-1-2).

Les indicateurs du rétablissement de l'équilibre financiers de la banque (cumulativement) sont :

- Les provisions sont dument 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.

Les créances transférées dans le cadre des conventions 133 et 160 ne sont pas prises en compte lors du calcul de ces indicateurs.

4.13.2- Actions propres

Les actions propres enregistrent un solde nul au 30/06/2018, contre 1.372 mDT à la fin de l'année 2017.

	31/12/2017	Acquisitions	Cessions	30/06/2018
Actions propres	(1 372)	-	1 372	-
Total	(1 372)	-	1 372	-

4.13.3- Bénéfice par action

	30/06/2018	30/06/2017	31/12/2017	%
Bénéfice net de l'exercice avant modifications comptables (en mDT)	89 878	77 218	198 591	16,4%
Nombre d'actions ordinaires	35 200 000	32 000 000	32 000 000	10,0%
Nombre d'actions propres	-	84 872	84 872	(100,0%)
Nombre d'actions ordinaires en circulation début de période	31 915 128	31 915 128	31 915 128	-
Augmentation de capital	3 200 000	-	-	-
Actions gratuites	3 200 000	-	-	-
Nombre d'actions ordinaires en circulation fin de période	35 200 000	31 915 128	31 915 128	10,3%
Nombre d'actions moyen pondéré	35 200 000	31 915 128	31 915 128	10,3%
Bénéfices revenant aux actions propres	-	205	527	(100,0%)
Bénéfice par action de valeur nominale de 5 DT (en DT)	2,553	2,419	6,222	5,5%

5- NOTES SUR LES ENGAGEMENTS HORS BILAN

5.1- Cautions, avals et autres garanties données

Ce poste a totalisé 1094.281 mDT au 30/06/2018 contre 918.191. mDT au 30/06/2017. il se décompose comme suit:

	30/06/2018	30/06/2017	31/12/2017	%
a- En faveur d'établissements bancaires	136 547	93 257	125 221	46,4%
Effets endossés	-	-	-	-
Contre garanties	62 000	25 000	37 000	148,0%
Débiteurs par lettres de garanties d'ordre de nos correspondants étrangers	74 547	68 257	83 221	9,2%
Cessions de créances	-	-	5 000	-
b- En faveur de la clientèle	797 734	664 934	710 890	20,0%
Débiteurs par avals et acceptations	60 204	71 184	59 747	(15,4%)
Débiteurs par lettres de garanties	138 843	75 183	82 420	84,7%
Débiteurs par obligations cautionnées	21 232	21 819	27 275	(2,7%)
Débiteurs par cautions fiscales	53 281	34 901	54 109	52,7%
Débiteurs par cautions sur marchés publics	508 539	444 185	471 550	14,5%
Avals emprunts obligataires	-	422	-	(100,0%)
Avals billets de trésorerie	15 300	16 750	15 300	(8,7%)
Débiteurs par cautions bancaires taxation d'office	335	490	489	(31,6%)
c- En faveur de l'Etat	160 000	160 000	160 000	-
Créances budgétaires transférées par l'Etat	160 000	160 000	160 000	-
Total	1 094 281	918 191	996 111	19,2%

La ventilation des cautions, avals et autres garanties données par nature de relation se présente comme suit :

	Entreprises liées	Entreprises associées	Co-entreprise	Autres	Total
a- En faveur d'établissements bancaires	12 000	-	-	124 547	136 547
Contre garanties	12 000	-	-	50 000	62 000
Débiteurs par lettres de garanties d'ordre de nos correspondants étrangers	-	-	-	74 547	74 547
Cessions de créances	-	-	-	-	-
b- En faveur de la clientèle	289	-	-	797 445	797 734
Débiteurs par avals et acceptations	-	-	-	60 204	60 204
Débiteurs par lettres de garanties	-	-	-	138 843	138 843
Débiteurs par obligations cautionnées	-	-	-	21 232	21 232
Débiteurs par cautions fiscales	-	-	-	53 281	53 281
Débiteurs par cautions sur marchés publics	289	-	-	508 250	508 539
Avals billets de trésorerie	-	-	-	15 300	15 300
Débiteurs par cautions bancaires taxation d'office	-	-	-	335	335
c- En faveur de l'Etat	-	-	-	160 000	160 000
Créances budgétaires transférées par l'Etat	-	-	-	160 000	160 000
Cautions, avals et autres garanties données	12 289	-	-	1 081 992	1 094 281

5.1.1- Créances budgétaires transférées par l'Etat

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'Etat et totalisant la somme de 160.000 mDT au profit de la BNA et la prise en charge par l'Etat 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 dé-comptabilisation 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.

5.2- Actions donnés en Garantie

Le refinancement auprès de la Banque centrale de Tunisie s'établit à 892.000 mDT au 30/06/2018 contre 803.000 mDT au 30/06/2017. Le détail des actifs donnés en garantie se présente comme suit:

	30/06/2018	30/06/2017	31/12/2017	%
Titres de créances	520 000	481 000	481 000	8,1%
Bons du trésor	293 000	223 000	223 000	31,4%
Emprunt obligataire 2014	79 000	99 000	99 000	(20,2%)
Total	892 000	803 000	803 000	11,1%

5.3- Engagements de financement donnés

Cette rubrique comporte les crédits notifiés aux clients mais non encore débloqués. Elle se détaille comme suit:

	30/06/2018	30/06/2017	31/12/2017	%
Crédits notifiés et non utilisés (agricoles)	10 247	15 485	10 953	(33,8%)
En faveur de la clientèle	10 247	15 485	10 953	(33,8%)
Crédits notifiés et non utilisés (commerciaux)	310 531	262 693	331 839	18,2%
En faveur de la clientèle	310 531	262 693	331 839	18,2%
Crédits de gestion notifiés et non utilisés	128 847	88 659	163 825	45,3%
En faveur de la clientèle	128 847	88 659	163 825	45,3%
Total	449 625	366 837	506 617	22,6%

5.4- Engagements sur titres

Cette rubrique comporte les titres d'investissement souscrits non encore libérés. Elle se détaille comme suit:

	Montant souscrit (1)	Montant libéré (2)	Montant non libéré (1)-(2)
SODIS SICAR	3 328	2 496	832
FCPR INTECH	4 000	2 000	2 000
Total	7 328	4 496	2 832

5.5- Garanties reçues

Les Garanties reçues sont constituées au 30/06/2018 des éléments suivants:

	30/06/2018	30/06/2017	31/12/2017	%
Garanties reçues des banques	40 000	145 000	145 000	(72,4%)
Garanties reçues de l'Etat	1 356 772	1 287 835	1 330 026	5,4%
Fonds Budgétaires & Dotation	286 691	281 942	284 210	1,7%
SOTUGAR	34 275	31 015	31 550	10,5%
FNG	48 176	50 700	45 137	(5,0%)
FGIC	264	283	283	(6,7%)
FNE	94	271	412	(65,3%)
G.ETAT	987 272	923 624	968 434	6,9%
Garanties reçues de la clientèle	1 669 666	1 722 059	1 711 679	(3,0%)
Garanties Hypothécaires	1 402 913	1 443 434	1 467 274	(2,8%)
Garanties financières	266 753	278 625	244 405	(4,3%)
Total	3 066 438	3 154 894	3 186 705	(2,8%)

5.6- Engagements en devise

Les engagements donnés et recus en devise arrêtés au 30/06/2018 se présentent comme suit:

	30/06/2018
Opérations de change au comptant non encore dénouées	
Devises vendues à livrer (comptant)	(35 806)
Dinars achetés à recevoir (comptant)	32 742
Devises achetées à recevoir (comptant)	29 303
Dinars vendues à livrer (comptant)	(25 709)
Opérations de change à terme non encore dénouées	
Devises vendues à livrer (à terme)	(34 428)
Dinars achetés à recevoir (à terme)	34 689
Devises achetées à recevoir (à terme)	79 021
Dinars vendues à livrer (à terme)	(81 901)
Opérations de SWAP	
Dinars à livrer (SWAP)	(468 717)
Devise à livrer (SWAP)	(2 212)
Devise à recevoir (SWAP)	464 629

6- NOTES RELATIVES AUX POSTES DE L'ETAT DE RESULTAT

6.1- Intérêts et revenus assimilés

Les intérêts et revenus assimilés ont atteint 385.383 mDT au 30/06/2018 contre 274.247 mDT au 30/06/2017, enregistrant ainsi un taux d'accroissement de 40,5% . Ils s'analyse comme suit :

	30/06/2018	30/06/2017	31/12/2017	%
Opérations avec les établissements bancaires et financiers	4 382	3 266	7 017	34,2%
Intérêts sur prêts sur le marché monétaire en dinars	1 834	1 959	3 455	(6,4%)
Intérêts sur prêts sur le marché monétaire en devises	232	120	233	93,3%
Intérêts sur autres avoirs auprès des établissements bancaires et financiers	2 035	1 132	3 266	79,8%
Gains / Report sur opérations de SWAP	281	55	63	410,9%
Opérations avec la clientèle	367 758	260 835	595 404	41,0%
Agios sur comptes débiteurs de la clientèle	74 743	58 222	128 777	28,4%
Intérêts sur crédits à la clientèle	293 015	202 613	466 627	44,6%
Autres intérêts et revenus assimilés	13 243	10 146	24 631	30,5%
Total	385 383	274 247	627 052	40,5%

6.2- Commissions perçues

Les commissions perçues par la banque ont totalisé 49.879 mDT au 30/06/2018 contre 38.458 mDT au 30/06/2017. Elles se décomposent comme suit :

	30/06/2018	30/06/2017	31/12/2017	%
Commissions en produits sur opérations de chèques, effets, virements et tenue de comptes	29 010	21 171	47 631	37,0%
Commissions en produits sur opérations monétiques	2 342	2 135	4 655	9,7%
Commissions en produits sur opérations de change	448	388	812	15,5%
Commissions en produits sur opérations de commerce extérieur	737	1 254	2 869	(41,2%)
Commissions en produits sur location de coffres forts	8	9	34	(11,1%)
Commissions en produits d'études, de montage de financement, de conseil et d'assistance	7 792	6 977	15 317	11,7%
Commissions en produits de gestion des fonds budgétaires & ressources extérieurs	932	950	2 137	(1,9%)
Commissions en produits sur avals billets de trésorerie	114	125	219	(8,8%)
Commissions en produits diverses	8 496	5 449	13 882	55,9%
Total	49 879	38 458	87 556	29,7%

6.3- Gain sur portefeuille commercial et opérations financières

Ces gains ont atteint 13.074 mDT au 30/06/2018 contre 11.400 mDT au 30/06/2017 soit une augmentation de 1.674 mDT. Ils se détaillent comme suit:

	30/06/2018	30/06/2017	31/12/2017	%
Gains nets sur titres de transaction	2 935	1 046	1 144	180,6%
Intérêts nets sur bons de trésor	2 935	1 046	1 144	180,6%
Gains (pertes) nets sur titres de placement	(410)	(208)	(205)	97,1%
Dividendes et revenus assimilés des titres de placement	17	7	91	142,9%
Pertes sur titres de placement	(6)	-	(5)	-
Dotations aux provisions pour dépréciation des titres de placement	(421)	(215)	(301)	95,8%
Reprises de provisions pour dépréciation des titres de placement	-	-	10	-
Gains nets sur opérations de change	10 549	10 562	20 211	(0,1%)
Résultat sur opérations de change	7 556	7 301	12 920	3,5%
Commissions sur change manuel	2 993	3 261	7 291	(8,2%)
Total	13 074	11 400	21 150	14,7%

6.4- Revenus du portefeuille d'investissement

Les revenus du portefeuille d'investissement ont totalisé 45.109 mDT au 30/06/2018 contre 42.966 mDT au 30/06/2017, soit une augmentation de 5,0%. Ils se détaillent comme suit :

	30/06/2018	30/06/2017	31/12/2017	Variation
Intérêts nets sur Bons de Trésor d'investissement	29 677	23 327	49 291	27,2%
Revenus des titres de participation	5 907	10 351	10 485	(42,9%)
Revenus des obligations	7 063	7 652	14 919	(7,7%)
Revenus des fonds gérés	2 462	1 636	2 341	50,5%
Total	45 109	42 966	77 036	5,0%

6.5- Intérêts encourus et charges assimilées

Les intérêts et revenus assimilés ont atteint 235.551 mDT au 30/06/2018 contre 167.806 mDT au 30/06/2017, enregistrant ainsi un taux d'accroissement de 40,4% . Ils s'analysent comme suit :

	30/06/2018	30/06/2017	31/12/2017	%
Opérations avec les établissements bancaires et financiers	(57 021)	(24 450)	(62 272)	133,2%
Intérêts sur emprunts sur le marché monétaire en dinars	(47 534)	(21 466)	(55 787)	121,4%
Intérêts sur emprunts sur le marché monétaire en devises	(1 740)	(1 004)	(2 128)	73,3%
Intérêts sur autres comptes des établissements bancaires et financiers	(47)	(26)	(55)	80,8%
Perte / Deport sur opérations de SWAP	(7 700)	(1 954)	(4 302)	294,1%
Opérations avec la clientèle	(169 049)	(136 491)	(288 238)	23,9%
Intérêts sur comptes à vue	(9 916)	(6 455)	(13 599)	53,6%
Intérêts sur comptes d'épargne	(63 207)	(45 857)	(98 392)	37,8%
Intérêts sur bons de caisse, comptes à terme et autres produits financiers	(95 926)	(84 179)	(176 247)	14,0%
Charges sur emprunts et ressources spéciales	(9 229)	(6 688)	(14 382)	38,0%
Autres intérêts et charges assimilés	(252)	(177)	(348)	42,4%
Total	(235 551)	(167 806)	(365 240)	40,4%

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

Ce poste a atteint 60.002 mDT au 30/06/2018 contre 49.226 mDT au 30/06/2017, soit une diminution de 10.776 mDT. Il s'analyse comme suit :

	30/06/2018	30/06/2017	31/12/2017	%
Dotations aux provisions sur engagements de la clientèle	(73 746)	(53 946)	(57 954)	36,7%
Dotations aux provisions pour créances douteuses individuelles	(68 493)	(54 527)	(78 138)	25,6%
Dotations aux provisions additionnelles	(32 607)	(39 959)	(76 510)	(18,4%)
Dotations aux provisions collectives sur créances non classées	(2 700)	(3 000)	(12 706)	(10,0%)
Reprises de provisions pour créances douteuses	30 717	50 668	112 449	(39,4%)
Reprise de provisions additionnelles	3 887	2 808	8 044	38,4%
Reprises provisions sur créances cédées à SOFINREC	33 058	86 334	122 557	(61,7%)
Créances cédées à SOFINREC et passées en perte	(34 817)	(96 192)	(133 842)	(63,8%)
Autres créances passées en pertes	(4 656)	(8 949)	(9 964)	(48,0%)
Sommes recouvrées au titre des créances passées en perte	6	29	58	(79,3%)
Reprises d'agios réservés sur créances cédées	1 859	8 842	10 098	(79,0%)
Dotation nette pour risques et charges	13 744	4 720	(22 551)	191,2%
Dotations aux provisions pour risques et charges	(3 432)	(3 384)	(24 582)	1,4%
Reprises de provisions pour risques et charges	17 176	8 104	2 031	111,9%
Total	(60 002)	(49 226)	(80 505)	21,9%

6.7- Dotations aux provisions et résultat des corrections de valeurs sur portefeuille d'investissement

Ce poste a totalisé un gain de 31.484 mDT au 30/06/2018 contre un gain de 34.782 mDT au 30/06/2017. Il se détaille comme suit:

	30/06/2018	30/06/2017	31/12/2017	%
Dotations aux provisions pour dépréciation du portefeuille d'investissement	(5 572)	(7 145)	(3 345)	(22,0%)
Dotations aux provisions pour fonds gérés	(3 511)	(8 480)	(5 013)	(58,6%)
Dotations aux provisions pour dépréciation des participations dans les FCP	(97)	-	(198)	-
Dotations aux provisions pour dépréciation des titres en rétrocession	-	-	-	-
Reprises de provisions pour dépréciation du portefeuille d'investissement	316	273	1 116	15,8%
Reprises de provisions pour fonds gérés	860	2 318	2 004	(62,9%)
Plus values de cession sur titres d'investissement	39 488	47 819	95 906	(17,4%)
Gains sur portefeuille d'investissement	-	2	-	(100,0%)
Pertes exceptionnelles sur portefeuille d'investissement	-	(5)	-	(100,0%)
Total	31 484	34 782	90 470	(9,5%)

Au cours du premier semestre de l'année 2018, la banque a procédé à la cession de 1.700.000 actions détenues dans le capital de la SFBT pour un prix de cession de 34.336 mDT. La plus value réalisée par la banque suite à cette opération de cession est de l'ordre de 33.268 mDT.¶

6.8- Frais de personnel

Les frais de personnel se sont élevés à 92.172 mDT au 30/06/2018 contre 83.841 mDT au 30/06/2017, soit une augmentation de 8.331 mDT. Ils se détaillent comme suit :

	30/06/2018	30/06/2017	31/12/2017	%
Salaires	(69 014)	(63 840)	(124 004)	8,1%
Charges sociales et fiscales	(14 057)	(12 887)	(37 206)	9,1%
Autres charges du personnel	(4 911)	(3 108)	(9 295)	58,0%
Charges sur assurance IDR	(3 435)	(3 355)	(6 677)	2,4%
Charges sur assurance Epargne collective	(755)	(651)	(2 165)	16,0%
Total	(92 172)	(83 841)	(179 347)	9,9%

6.9- Charges générales d'exploitation

Les charges générales d'exploitation s'élèvent à 26.814 mDT au 30/06/2018 contre 16.303 mDT au 30/06/2017, soit une augmentation de 39,2%. Elles se détaillent comme suit :

	30/06/2018	30/06/2017	31/12/2017	%
Frais d'exploitation non bancaires	-	-	-	-
Loyers et charges locatives	(1 182)	(1 158)	(2 450)	2,1%
Entretiens et réparations (confiés à des tiers)	(2 276)	(2 588)	(4 953)	(12,1%)
Primes d'assurances	(383)	(581)	(748)	(34,1%)
Autres charges d'exploitation bancaire	(1 246)	(1 325)	(3 353)	(6,0%)
Impôts et taxes	(1 011)	(846)	(2 367)	19,5%
Fournitures de bureau	(833)	(867)	(1 868)	(3,9%)
Rémunérations d'intermédiaires et honoraires	(1 076)	(559)	(1 430)	92,5%
Missions et réceptions	(459)	(470)	(660)	(2,3%)
Dons et cotisations	(189)	(180)	(193)	5,0%
Jetons de présence	(310)	(232)	(349)	33,6%
Affranchissements, téléphone, Télégramme et Telex	(1 454)	(1 771)	(4 480)	(17,9%)
Travaux et façons exécutés par des tiers	(1 053)	(834)	(2 055)	26,3%
Fournitures faites à la banque (électricité, eau et gaz)	(1 024)	(1 164)	(2 098)	(12,0%)
Frais de publicité	(1 190)	(948)	(2 379)	25,5%
Transports et déplacements	(1 784)	(1 557)	(3 589)	14,6%
Participation au budget de l'APTBEF	(144)	(131)	(287)	9,9%
Documentation centrale	(410)	(424)	(817)	(3,3%)
Frais de contrôle médical	(53)	(54)	(101)	(1,9%)
Frais de formation et d'inscription	(458)	(614)	(933)	(25,4%)
Contribution au fonds de garantie	(9 997)	-	-	-
Contribution sociale de solidarité	(282)	-	-	-
Total	(26 814)	(16 303)	(35 110)	64,5%

6.10- Solde en gain ou en perte provenant des autres éléments ordinaires

Les soldes en gain ou en perte provenant des autres éléments ordinaires présentent une perte de 4659 mDT au 30/06/2018 contre un gain de 3 mDT au 30/06/2017. Ils se détaillent comme suit :

	30/06/2018	30/06/2017	31/12/2017	%
Profits exceptionnels	6 927	17	18	40647,1%
Pertes et profits sur opérations d'arbitrage rejets monétiques	(18)	24	58	(175,0%)
Déficits de caisse	(4)	(5)	(12)	(20,0%)
Pénalités et amendes fiscales	(11 564)	(33)	(106)	34942,4%
Total	(4 659)	3	(42)	(155400,0%)

Les profits exceptionnels constatés au 30/06/2018 comprennent l'apurement d'un passif non justifié et non régularisé et figurant dans les comptes de la banque depuis plus que 10 ans.

6.11- 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).

	30/06/2018
Résultat net comptable	89 878 224
Impôt sur les bénéfices	9 862 498
Contribution exceptionnelle	1 127 143
Contribution sociale de solidarité	281 786
Résultat brut réajusté (avant impôt et contribution)	101 149 650
Réintégrations	132 738 330
Amendes et pénalités	410 502
Dons et subvention non déductibles	
Charges diverses non déductibles	1 197 341
Timbres de voyage	
Subvention amicale BNA	1 800 000
Provisions pour risques divers	3 432 132
Provisions pour titres de placement	420 935
Provisions pour dépréciation des titres de participation	5 571 850
Provisions pour dépréciation des titres fonds gérés	3 510 666
Provisions pour dépréciation des titres FCP	96 960
Provisions collectives sur créances non classées	2 700 000
Provisions pour créances douteuses	101 100 395
Pertes non déductibles	12 497 549
Créances abandonnées	
Déductions	25 794 694
Reprise de provisions pour risques et charges	17 175 885
Reprise de provisions additionnelles 2012 & antérieures	668 030
Reprise de provisions pour fonds gérés	510 502
Reprise de provisions pour dépréciation des titres	109 320
Produit ayant subi l'impôt	7 330 957
Résultat corrigé avant déduction de provisions	208 093 286
Provisions déductibles sur titres cotés (placement)	420 935
Provisions déductibles sur titres cotés (participation)	4 946 940
Provisions déductibles sur titres cotés (fonds gérés)	2 394 899
Provisions pour créances douteuses	101 100 395
Provisions collectives sur créances non classées	2 700 000
Résultat corrigé après déduction de provisions	96 530 117
Dividendes sur titres de participations	5 920 139
Dividendes et plus values sur fonds gérés	2 943 690
Plus values sur titres SFBT	39 487 720
Plus values sur fonds gérés titres cotés en bourse	-
Résultat fiscal	48 178 568
Dégrèvement fiscaux:	20 000 000
Résultat imposable	28 178 568
Impôt sur les sociétés	9 862 498
Contribution conjoncturelle	1 127 143
Contribution sociale de solidarité	281 786

7- NOTES SUR L'ÉTAT DES FLUX DE TRESORERIE

7.1- Flux de trésorerie net affecté aux activités d'exploitation

Les activités d'exploitation ont dégagé, au cours du premier semestre de l'année 2018, un flux de trésorerie net négatif de 115.648 mDT s'expliquant principalement comme suit :

- Les produits d'exploitation encaissés ont enregistré un excédent de 220.116 mDT par rapport aux charges d'exploitation décaissées ;
- Les prêts et avances à la clientèle nettes des remboursements ont dégagé un flux net négatif de 289.989 mDT
- Les dépôts et retraits de la clientèle ont dégagé un flux net négatif de -21.070 mDT ;
- Les sommes versées au personnel et aux créditeurs divers ont atteint 106.189 mDT ;
- Les autres flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation se sont soldés par un encaissement net de 120.162 mDT.

7.2- Flux de trésorerie net affecté aux activités d'investissement

Les activités d'investissement ont dégagé, au cours du premier semestre de l'année 2018 un flux de trésorerie net négatif de -23.088 mDT s'expliquant comme suit :

- Les intérêts et dividendes encaissés sur portefeuille investissement de 47.164 mDT ;
- Les acquisitions nettes sur portefeuille investissement de 61.876 mDT ;
- Les acquisitions nettes des immobilisations de 8.376 mDT ;

7.3- Flux de trésorerie net affecté aux activités de financement

Les activités de financement ont dégagé, du premier semestre de l'année 2018, un flux de trésorerie net positif de 20.440 mDT provenant essentiellement de :

- Le remboursement d'emprunt pour le montant de 7.363 mDT ;
- Une augmentation des ressources spéciales pour le montant de 26.286 mDT ;

7.4- Liquidités et équivalents de liquidités

Cette rubrique comporte les avoirs en dinars et en devises en caisses, 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 les Placements inférieurs à 3 mois composés par les Bons de Trésor de transaction.

Les liquidités et équivalents de liquidités ont accusé un solde négatif de 1078.844 mDT au 30/06/2018 contre aussi un solde négatif de 973.614 mDT au 30/06/2017 . Elles se décomposent comme suit au 30/06/2018:

	30/06/2018	30/06/2017	31/12/2017	%
Liquidités en dinars tunisiens :	165 979	103 180	106 889	60,9%
- Avoirs en caisse en dinars	32 292	45 951	42 436	(29,7%)
- Avoirs auprès de la BCT en dinars	87 220	24 306	6 499	258,8%
- Avoirs en CCP	553	515	554	7,4%
- Mouvements IBS	10 073	9 834	10 730	2,4%
- Placements en dinars	-	40 000	-	(100,0%)
- Correspondants débiteurs en dinars	45 904	18 782	56 157	144,4%
- Correspondants créditeurs en dinars	(10 063)	(36 208)	(9 487)	(72,2%)
Liquidités en devises :	131 383	46 683	118 465	181,4%
- Caisse en devises	12 714	9 825	8 942	29,4%
- Avoirs à la BCT en devises	68 997	21 196	68 323	225,5%
- Correspondants débiteurs en devises	54 582	2 010	41 200	2615,5%
- Correspondants créditeurs en devises	(4 910)	(848)	-	479,0%
- Placements en devises	-	14 500	-	(100,0%)
Emprunts en dinars	(1 268 828)	(1 013 700)	(894 304)	25,2%
Emprunts en devises	(226 590)	(114 265)	(293 978)	98,3%
Placements supérieurs à 3 mois	119 212	4 488	2 380	2556,2%
Liquidités et équivalents de liquidités	(1 078 844)	(973 614)	(960 548)	10,8%

8- Note sur les événements postérieurs à l'arrêté des états financiers

Aucun événement n'est survenu entre la date de clôture de l'exercice et la date de publication des Etats Financiers de nature à :

- Entraîner des modifications importantes de l'actif ou du passif au cours du nouvel exercice ;
- Avoir des répercussions importantes sur les activités futures de la Banque.

RAPPORT D'EXAMEN LIMITE SUR LES ETATS FINANCIERS INTERMEDIAIRES DE LA BANQUE NATIONALE AGRICOLE ARRETES AU 30 JUIN 2018

*Mesdames, Messieurs les actionnaires
de la Banque Nationale Agricole-BNA-*

En exécution du mandat de commissariat aux comptes que vous avez bien voulu nous confier lors de votre assemblée générale ordinaire du 29 juin 2016 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, nous avons procédé à un examen limité des états financiers intermédiaires de la Banque Nationale Agricole -BNA- arrêtés au 30 juin 2018.

Ces états financiers intermédiaires comportent le bilan et l'état des engagements hors bilan arrêtés au 30 juin 2018, l'état de résultat et l'état des flux de trésorerie pour la période de six mois close au 30 juin 2018 ainsi que des notes contenant un résumé des principales méthodes comptables et d'autres notes explicatives.

A cette date, ces états financiers font apparaître un total actif net de **11 155 345 mDT**, des capitaux propres positifs de **1 067 600 mDT** et, un résultat net bénéficiaire de **89 878 mDT**.

1. Responsabilité de l'établissement des états financiers intermédiaires

Les organes de direction et d'administration de la Banque sont responsables de l'établissement et de la présentation sincère des états financiers intermédiaires conformément aux principes comptables généralement admis en Tunisie.

Notre responsabilité est d'exprimer une conclusion sur ces états financiers intermédiaires sur la base de notre examen limité.

2. Etendue de l'examen limité

Nous avons effectué notre examen limité selon les normes de la profession applicables en Tunisie et relatives aux missions d'examen limité. 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.

Conclusion

Sur la base de notre examen limité, nous n'avons pas relevé de faits qui nous laissent à penser que les états financiers intermédiaires ci-joints, ne donnent pas une image fidèle de la situation financière de la Banque Nationale Agricole -BNA- au 30 juin 2018, 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.

3. Paragraphes d'observation

Sans remettre en cause notre avis ci-haut exprimé, nous estimons utile d'attirer votre attention sur les points suivants :

3-1. Les créances consolidées, garanties ou prises en charge par l'État, 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 de 92 292 mDT au 30 juin 2018.

La moins-value subie par la BNA et correspondant à la différence entre le solde comptable de ces créances et le montant actualisé au taux d'intérêt prévalant sur le marché des encaissements futurs au titre de ces créances conformément aux dispositions du paragraphe 7 de la norme comptable tunisienne n°3 relative aux revenus et le paragraphe AG 64 de la norme comptable internationale IAS 39, Instruments financiers : comptabilisation et évaluation, n'a pas été constatée pour l'arrêté des états financiers au 30 juin 2018. (Se référer à la Note 4.3.5 des états financiers).

3-2. Parmi les fonds propres de la BNA figure une dotation de l'État d'un montant de 133 000 mDT, 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'État pour un montant de 160 000 mDT, qui ont été décomptabilisés par la BNA en vertu de la loi n°2003-80 du 29 décembre 2003 pour compenser l'insuffisance de provision dégagée par son activité à la fin de l'année 2003. A la date du présent rapport, l'équilibre financier de la BNA, dont les conditions sont définies dans les conventions établies entre l'Etat tunisien et la banque, n'est pas encore atteint. En conséquence, l'éventualité de restitution de ces montants ne pourrait pas être retenue au 30 juin 2018.

Tunis, le 29 août 2018

Les Co-commissaires aux comptes



P/ICCA
ANIS SMAOUI

