



ETATS FINANCIERS CONSOLIDES DU GROUPE BNA AU 31/12/2015

BILAN CONSOLIDE DU GROUPE BNA

| En milliers de dinars, au 31 décembre | Notes | 2015 | 2014 |
|---|-------|------------------|------------------|
| ACTIF | | | |
| Caisse et avoirs auprès de la BC, CCP et TGT | 5.1 | 85 773 | 107 815 |
| Créances sur les établissements bancaires | 5.2 | 145 819 | 87 081 |
| Créances sur la clientèle | 5.3 | 6 660 013 | 6 774 341 |
| Portefeuille commercial | 5.4 | 721 257 | 634 650 |
| Portefeuille d'investissement | 5.5 | 526 654 | 456 480 |
| Participations dans les entreprises mises en équivalence | 5.6 | 46 589 | 36 646 |
| Valeurs immobilisées | 5.7 | 97 121 | 62 013 |
| Autres actifs | 5.8 | 481 548 | 423 900 |
| Ecart d'acquisition (Goodwill) | | 51 | 2 |
| TOTAL ACTIF | | 8 764 826 | 8 582 928 |
| PASSIF | | | |
| Banque centrale, CCP | 5.9 | 578 209 | 460 115 |
| Dépôts et avoirs des établissements bancaires | 5.10 | 214 145 | 492 642 |
| Dépôts de la clientèle | 5.11 | 6 181 430 | 5 801 580 |
| Emprunts et ressources spéciales | 5.12 | 311 034 | 392 266 |
| Autres passifs | 5.13 | 412 849 | 371 023 |
| TOTAL PASSIF | | 7 697 668 | 7 517 626 |
| INTERETS MINORITAIRES | | 401 766 | 440 426 |
| CAPITAUX PROPRES | | | |
| Capital émis (32 millions d'actions de VN = 5 DT au 2014/12/31) | 5.14 | 160 000 | 160 000 |
| Capital non appelé | 5.14 | - | - |
| Actions propres et d'auto-contrôle | 5.15 | -2 296 | -3 620 |
| Réserves consolidées | 5.14 | 352 381 | 322 788 |
| Autres capitaux propres consolidés | 5.14 | 132 509 | 131 491 |
| Résultats reportés consolidés | | -7 760 | -41 317 |
| Report sur nouveau consolidés | | -7 760 | -41 317 |
| Effets des modifications comptables consolidés | | - | - |
| Résultat de l'exercice, part du groupe | 5.14 | 30 559 | 55 533 |
| TOTAL DES CAPITAUX PROPRES, PART DU GROUPE | | 665 392 | 624 876 |
| TOTAL PASSIF & CAPITAUX PROPRES | | 8 764 826 | 8 582 928 |

ETAT DES ENGAGEMENTS HORS BILAN CONSOLIDE DU GROUPE BNA

| En milliers de dinars, au 31 décembre | Notes | 2015 | 2014 |
|--|-------|------------------|------------------|
| PASSIFS EVENTUELS | | | |
| Cautions, avais et autres garanties données | 6.1 | 1 043 860 | 1 208 300 |
| a - En faveur d'établissements bancaires | | 344 507 | 541 345 |
| b - En faveur de la clientèle | | 539 353 | 506 955 |
| c - En faveur de l'Etat | | 160 000 | 160 000 |
| Crédits documentaires | | 544 394 | 566 472 |
| a - Débiteurs par accreditifs export devises | | 31 846 | 54 450 |
| b - Débiteurs par accreditifs import devises | | 512 548 | 512 022 |
| Actifs donnés en garantis | 6.2 | 578 000 | 460 000 |
| TOTAL PASSIFS EVENTUELS | | 2 166 254 | 2 234 772 |
| ENGAGEMENTS DONNES | | | |
| Engagements de financement donnés | | 197 798 | 297 655 |
| a - Crédits notifiés et non utilisés | | 197 798 | 297 655 |
| Engagements sur titres | | 2 982 | 8 549 |
| a - Participations non libérées | | 2 982 | 8 549 |
| TOTAL DES ENGAGEMENTS DONNES | | 200 780 | 306 204 |
| ENGAGEMENTS RECUS | | | |
| Garanties reçues | 6.3 | 2 751 165 | 2 406 829 |
| TOTAL DES ENGAGEMENTS RECUS | | 2 751 165 | 2 406 829 |

NOTES AUX ETATS FINANCIERS ARRÊTÉS AU 31 DECEMBRE 2015

1. PRÉSENTATION DE LA SOCIÉTÉ MÈRE

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

2. BASES DE MESURE ET PRINCIPES COMPTABLES APPLIQUÉS

Les états financiers consolidés 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 et Techniques applicables en la circonstance.

Les principes comptables les plus significatifs se résument comme suit :

2.1. Principes de consolidation

2.1.2 Périmètre de consolidation

Les comptes consolidés de la Banque regroupent l'ensemble des entités sous contrôle exclusif, contrôle conjoint ou sous influence notable hormis celles dont la consolidation présente un caractère négligeable pour l'établissement des comptes consolidés du Groupe.

2.1.2 Méthodes de consolidation

Les entités sur lesquelles le Groupe exerce un contrôle exclusif sont consolidées par intégration globale. Le Groupe possède le contrôle exclusif d'une filiale lorsqu'il est en mesure de diriger les politiques financières et opérationnelles d'une entité afin de bénéficier de ses activités.

2.1.3 Règles de consolidation

Les états financiers consolidés sont établis en utilisant des méthodes comptables uniformes pour des transactions et autres événements semblables dans des circonstances similaires.

2.2 Comptabilisation des engagements et des revenus y afférents

2.2.1 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 débloques, pour leur valeur nominale.

2.2.2 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).

2.2.3 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.

2.3 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.

2.3.1 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.

2.3.2 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 et les parts dans les entreprises liées non consolidées
- Les titres à revenu fixe acquis par la Banque avec l'intention de les détenir jusqu'à leur échéance ;
- Les dettes des entreprises publiques prises en charge par l'ÉTAT Tunisien ;
- Les titres représentant des participations financement ayant fait l'objet d'une convention de rétrocession mais qui ne sont pas encore définitivement cédés.
- Les montants placés en fonds gérés chez les SICAR externes au Groupe.

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

2.4 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

2.5 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. A 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.

2.6 Actions propres et d'auto-contrôle

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

- Les actions émises par la BNA et rachetées dans l'optique de régulariser les cours ou encore celles qui sont détenues par les autres filiales du Groupe sont présentées, au bilan, en soustraction des capitaux propres dans la rubrique "Actions propres et d'auto-contrôle" ;
- Les plus ou moins-values réalisées sur les actions propres rachetées sont comptabilisées directement en

ETAT DES RESULTATS CONSOLIDE DU GROUPE BNA

| En milliers de dinars, pour l'exercice clos le 31 décembre | Notes | 2015 | 2014 |
|---|-------|------------------|------------------|
| Intérêts et revenus assimilés | 7.1 | 491 654 | 480 783 |
| Commissions | 7.2 | 59 204 | 58 427 |
| Gains sur portefeuille commercial et opérations financières | 7.3 | 48 927 | 50 051 |
| Revenus du portefeuille investissement | 7.4 | 25 028 | 20 724 |
| Total des produits d'exploitation bancaire | | 624 813 | 609 985 |
| Intérêts encourus et charges assimilées | 7.5 | - 276 962 | - 243 074 |
| Commissions encourues | | - 1 646 | - 1 151 |
| Pertes sur portefeuille commercial et opérations financières | | - 201 | - 341 |
| Total des charges d'exploitation bancaire | | - 278 810 | - 244 567 |
| PRODUIT NET BANCAIRE | | 346 003 | 365 419 |
| Dotations aux provisions et résultat des corrections de valeurs sur créances, hors bilan et provisions pour passif | 7.6 | - 195 041 | - 96 113 |
| Dotations aux provisions et résultat des corrections de valeurs sur portefeuille investissement | 7.7 | 87 056 | 3 078 |
| Autres produits d'exploitation | | 45 081 | 85 623 |
| Frais de personnel | 7.8 | - 166 439 | - 156 374 |
| Charges générales d'exploitation | | - 60 430 | - 93 539 |
| Dotations aux provisions et amortissements sur immobilisations | | - 7 169 | - 6 400 |
| RÉSULTAT D'EXPLOITATION | | 49 062 | 101 694 |
| Quote-part dans le résultat d'entreprises mises en équivalence | | 1 983 | 1 750 |
| Solde en gain / perte provenant des autres éléments ordinaires | 7.9 | - 1 047 | - 1 488 |
| RÉSULTAT AVANT IMPÔT | | 49 997 | 101 957 |
| Impôt sur les bénéfices | 7.10 | - 5 522 | - 23 647 |
| RÉSULTAT NET DE L'EXERCICE | | 44 476 | 78 310 |
| Intérêts minoritaires | | - 13 917 | - 22 776 |
| RÉSULTAT NET DE L'EXERCICE, PART DU GROUPE | | 30 559 | 55 533 |
| Résultat net de l'exercice, part du groupe | | 30 559 | 55 533 |
| Effet des modifications comptables, part du groupe | | - | - |
| Résultat après modifications comptables, part du groupe | | 30 559 | 55 533 |

capitaux propres dans la rubrique "Actions propres et d'auto-contrôle" sous l'intitulé "Plus ou moins-values sur actions propres et d'auto-contrôle" ;

- Les dividendes perçus sur les actions propres rachetées sont portés au niveau de la rubrique "Actions propres et d'auto-contrôle" sous l'intitulé "Dividendes sur actions propres et d'auto-contrôle".

RAPPORT DES COMMISSAIRES AUX COMPTES SUR LES ETATS FINANCIERS CONSOLIDES DU GROUPE « BANQUE NATIONALE AGRICOLE » RELATIFS A L'EXERCICE CLOS LE 31 DECEMBRE 2015

En exécution de la mission qui nous a été confiée, nous vous présentons notre rapport sur les états financiers de la Banque Nationale Agricole (BNA) arrêtés au 31 décembre 2015, tels qu'annexés au présent rapport, ainsi que notre rapport sur d'autres obligations légales et réglementaires.

1. Rapport sur les états financiers annuels

Nous avons procédé à l'audit des états financiers ci-joints de la Banque Nationale Agricole (BNA), qui comprennent le bilan au 31 décembre 2015, l'état des engagements hors bilan, l'état de résultat et l'état des flux de trésorerie pour l'exercice clos à cette date, ainsi qu'un résumé des principales méthodes comptables et d'autres notes explicatives.

1. Responsabilité de la Direction pour les états financiers

Les organes de Direction et d'Administration de la Banque sont responsables de l'établissement et de la présentation sincère des états financiers conformément au Système Comptable des Entreprises en Tunisie. Cette responsabilité comprend : la conception, la mise en place et le suivi d'un contrôle interne relatif à l'établissement et la présentation sincère d'états financiers ne comportant pas d'anomalies significatives, que celles-ci résultent de fraudes ou d'erreurs ; le choix et l'application de méthodes comptables appropriées, ainsi que la détermination d'estimations comptables raisonnables au regard des circonstances.

2. Responsabilité des commissaires aux comptes

Notre responsabilité consiste à exprimer une opinion sur les états financiers, sur la base de notre audit. A l'exception des points évoqués au paragraphe 3.1, nous avons effectué notre audit conformément aux normes professionnelles applicables en Tunisie. Ces normes requièrent que nous nous conformions aux règles d'éthique et que nous planifions et réalisons l'audit de façon à obtenir l'assurance raisonnable que les états financiers ne comportent pas d'anomalies significatives.

Un audit implique la mise en œuvre de procédures en vue de recueillir des éléments probants concernant les montants et les informations fournis dans les états financiers. Le choix des procédures relève du jugement de l'auditeur, et notamment de son évaluation des risques que les états financiers comportent des anomalies significatives résultant de fraudes ou d'erreurs. Dans l'évaluation de ces risques, l'auditeur prend en considération le contrôle interne de l'entité portant sur la préparation et la présentation fidèle des états financiers, afin de concevoir des procédures d'audit appropriées aux circonstances.

Un audit comporte également l'appréciation du caractère approprié des méthodes comptables retenues et du caractère raisonnable des estimations comptables faites par la Direction, de même que l'appréciation de la présentation d'ensemble des états financiers. Nous estimons que les éléments probants que nous avons obtenus sont suffisants et appropriés pour fonder notre opinion avec réserves.

3. Justification de l'opinion avec réserves

3.1 Nos travaux d'audit des états financiers de la société mère « BNA » ont été limités par : les insuffisances significatives inhérentes au système de contrôle interne de la banque et qui touchent les procédures et processus en rapport avec le traitement de l'information financière et la préparation des états financiers.

Il s'agit particulièrement de l'arrêté du tableau des engagements, de la justification et la réconciliation des flux et des opérations, de l'évaluation et la mise à jour des garanties ainsi que la gestion et la surveillance des différents risques liés à l'activité bancaire (risque de crédit, risque de marché, risque de contre partie, risque opérationnel...).

• L'indisponibilité d'un détail exhaustif des produits comptabilisés par client. Conséquemment, la conformité des produits réservés par rapport aux dispositions de l'article 9 de la circulaire de la BCT n°91-24 n'a pu être appréciée.

• L'inexistence d'une information fiable et exhaustive sur les mouvements confiés par client permettant d'apprécier la solvabilité de certaines relations de la Banque.

• L'absence d'un état exhaustif des relations ayant bénéficiés des mesures exceptionnelles de soutien du secteur de tourisme prévues par la circulaire BCT n°2015-12 du 22 juillet 2015.

• L'absence d'une comptabilité multidevises, autonome tenue en devise selon un système dit en partie double.

Ce qui ne permet pas d'identifier clairement l'impact des opérations effectuées en devises sur le résultat de la période et d'apprécier l'exposition de la Banque au risque de change.

• L'absence de réponses à nos demandes d'informations sur les litiges en cours par les avocats mandatés par la BNA.

3.2 Ainsi qu'il a été donné en informations au niveau des notes 4.7 & 4.12, les rubriques « Autres actifs » et « Autres passifs » comportent des comptes qui présentent des suspens et des opérations en instance de dénouement se rapportant principalement aux comptes liés à la compensation. Ces comptes débiteurs et créditeurs s'élèvent respectivement à 46,841 millions de dinars et à 146,400 millions de dinars.

Les travaux d'apurement des suspens liés à la « télé-compensation 24 heures », sont à la date de rédaction du présent rapport, en cours. L'impact final des travaux en cours ne peut, actuellement, pas être estimé.

3.3 Les engagements de la BNA déclarés à la Banque Centrale de Tunisie « BCT », base de calcul des provisions requises, sont inférieurs aux engagements inscrits aux états financiers au niveau des rubriques AC3 « Créances clientèles », AC7 « autres Actifs » et HB « engagements hors bilan » et ce pour un montant compensé de 2 millions de dinars.

Aussi, certaines natures d'engagements n'ont pas été déclarées à la BCT dont les crédits notifiés non utilisés. Cette situation risque d'impacter le montant des provisions requises sur les engagements clientèle.

3.4 La BNA ne dispose pas d'une comptabilité régulière et exhaustive des engagements hors bilan. L'état des engagements hors bilan a été arrêté d'une manière extracomptable sur la base de situations communiquées par les structures internes à la BNA.

Par conséquent, nous formulons une réserve sur la régularité et l'exhaustivité de l'état des engagements hors bilan.

3.5 Ainsi qu'il a été donné en informations au niveau de la note 5.11 « Emprunts et Ressources

ETAT DES FLUX DE TRÉSORERIE CONSOLIDE DU GROUPE BNA

| En milliers de dinars, pour l'exercice clos le 31 décembre | Notes | 2015 | 2014 |
|--|-------|----------------|------------------|
| ACTIVITÉS D'EXPLOITATION | | | |
| -1 Produits d'exploitation bancaire encaissés | | 572 513 | 553 750 |
| -2 Charges d'exploitation bancaire décaissées | | 271 097 | - 244 361 |
| -3 Dépôts / retraits de dépôts auprès des établissements bancaires et financiers | | 9 532 | - 19 897 |
| -4 Prêts et avances / remboursements prêts et avances accordés à la clientèle | | 107 355 | - 384 849 |
| -5 Dépôts / retraits de dépôts de la clientèle | | 373 540 | 353 091 |
| -6 Titres de placement | | 49 696 | - 8 738 |
| -7 Sommes versées au personnel et créditeurs divers | | 152 113 | - 143 928 |
| -8 Autres flux de trésorerie provenant des activités d'exploitation | | 10 212 | - 18 659 |
| -9 Impôt sur les sociétés | | 8 641 | - 15 175 |
| Flux de trésorerie net provenant des (affecté aux) activités d'exploitation | 8.1 | 455 863 | 71 233 |
| ACTIVITÉS D'INVESTISSEMENT | | | |
| -1 Intérêts et dividendes encaissés sur portefeuille d'investissement | | 24 382 | 18 541 |
| -2 Acquisitions / cessions sur portefeuille d'investissement | | - 68 763 | - 110 392 |
| -3 Acquisitions / cessions sur immobilisations | | - 40 631 | - 7 378 |
| -4 Plus-values sur titres de participations | | 97 788 | 3 |
| Flux de trésorerie net provenant des (affecté aux) activités d'investissement | 8.2 | 12 776 | - 99 226 |
| ACTIVITÉS DE FINANCEMENT | | | |
| -1 Actions propres et d'auto-contrôle | | - | - |
| -2 Emission d'actions par la mère | | - | - |
| -3 Emission d'actions par les filiales | | - 24 826 | 4 355 |
| -4 Emission d'emprunts | | - | - |
| -5 Remboursement d'emprunts | | - 11 822 | - 2 798 |
| -6 Augmentation / diminution des ressources spéciales | | - 67 792 | - 17 219 |
| -7 Dividendes versés | | - 17 468 | - 1 900 |
| Flux de trésorerie net provenant des activités de financement | 8.3 | 121 907 | 17 562 |
| EFFET DE LA VARIATION DU PÉRIMÈTRE DE CONSOLIDATION SUR LES LIQUIDITÉS ET LES ÉQUIVALENTS DE LIQUIDITÉS | | - | - |
| Variation nette des liquidités et équivalents de liquidités | | 346 732 | - 45 554 |
| Liquidités et équivalents de liquidités en début de période | | 536 793 | - 491 238 |
| Liquidités et équivalents de liquidités en fin de période | 8.4 | 190 061 | 536 793 |

3 PÉRIMÈTRE DE CONSOLIDATION

Le périmètre des états financiers consolidés comprend, outre la mère consolidante, 22 entités au

31 décembre 2015 :

- 18 filiales traitées par intégration globale ;

- 4 entreprises associées traitées par mise en équivalence

Spéciales », les situations « Ressources/Emplois » des fonds budgétaires confiés par l'État à la BNA ne font pas l'objet d'arrêté contradictoire exhaustif afin d'établir l'équilibre entre les emplois et les ressources de chaque fonds budgétaire et d'identifier les emplois financés par les ressources budgétaires pour lesquels la BNA supporte en partie les risques définitifs encourus sur les prêts (entre 25% et 50%).



ETATS FINANCIERS INDIVIDUELS ARRÊTÉS AU 31 DECEMBRE 2015

| BILAN | | (unité : en 1000 DT) | | | |
|---|------------|----------------------|------------------|----------------|------------|
| Notes | 31.12.2015 | 31.12.2014 | Variations | | |
| | | | Volume | (%) | |
| ACTIF | | | | | |
| -1 Caisse et avoirs auprès de la BCT, CCP & TGT | 4.1 | 85 771 | 107 812 | - 22 041 | - 20,4 |
| -2 Créances sur les établissements bancaires & financiers | 4.2 | 145 811 | 87 042 | 58 769 | 67,5 |
| -3 Créances sur la clientèle | 4.3 | 6 818 824 | 6 927 167 | - 108 343 | - 1,6 |
| a- Comptes débiteurs | | 1 110 052 | 799 536 | 310 516 | 38,8 |
| b- Autres concours à la clientèle | | 5 332 037 | 5 731 447 | - 379 410 | - 6,6 |
| c- Crédits sur ressources spéciales | | 336 969 | 375 216 | - 38 247 | - 10,2 |
| d- Créances agricoles sur l'Etat | | 19 766 | 20 988 | - 1 202 | - 5,7 |
| -4 Portefeuille-titres commercial | 4.4 | 404 400 | 252 739 | 151 301 | 59,9 |
| -5 Portefeuille d'investissement | 4.5 | 589 331 | 517 603 | 71 728 | 13,9 |
| -6 Valeurs immobilisées | 4.6 | 85 776 | 56 748 | 29 028 | 51,2 |
| -7 Autres actifs | 4.7 | 182 470 | 147 880 | 34 590 | 23,4 |
| a- Comptes d'attente & de régularisation | | 87 654 | 99 743 | - 12 089 | - 12,1 |
| b- Autres | | 94 816 | 48 137 | 46 679 | 97,0 |
| TOTAL ACTIF | | 8 312 023 | 8 096 991 | 215 032 | 2,7 |
| PASSIF | | | | | |
| -1 Banque Centrale et CCP | 4.8 | 578 209 | 460 115 | 118 094 | 25,7 |
| -2 Dépôts et avoirs des établissements bancaires & financiers | 4.9 | 214 124 | 492 642 | - 278 518 | - 56,5 |
| -3 Dépôts & avoirs de la clientèle | 4.10 | 6 247 322 | 5 862 975 | 384 347 | 6,6 |
| a- Dépôts à vue | | 1 706 841 | 1 504 851 | 201 990 | 13,4 |
| b- Autres dépôts & avoirs | | 4 540 481 | 4 358 124 | 182 357 | 4,2 |
| -4 Emprunts et ressources spéciales | 4.11 | 301 266 | 373 471 | - 72 205 | - 19,3 |
| a- Emprunts multilatéraux | | 31 769 | 35 237 | - 3 468 | - 9,8 |
| b- Autres fonds empruntés | | 269 497 | 338 234 | - 68 737 | - 20,3 |
| c- Ressources spéciales | | 334 830 | 297 457 | 37 373 | 12,6 |
| -5 Autres passifs | 4.12 | 11 849 | 9 391 | 2 458 | 26,2 |
| a- Provisions pour passif et charges | | 271 190 | 244 134 | 27 056 | 11,1 |
| b- Comptes d'attente & de régularisation | | 31 791 | 43 932 | - 12 141 | - 17,9 |
| c- Autres | | | | | |
| TOTAL PASSIF | | 7 675 751 | 7 486 660 | 189 091 | 2,5 |
| CAPITAUX PROPRES | | | | | |
| -1 Capital social | 4.13 | 160 000 | 160 000 | 0 | 0,0 |
| -2 Réserves | 4.13 | 319 192 | 300 753 | 18 439 | 6,1 |
| -3 Actions propres | 4.13 | - 1 372 | - 1 367 | - 5 | 0,4 |
| -4 Autres capitaux propres | 4.13 | 133 000 | 133 000 | 0 | 0,0 |
| -5 Résultats reportés | 4.13 | 97 | - 32 873 | 32 970 | - 100,3 |
| -6 Résultat de l'exercice | 4.13 | 25 355 | 50 818 | - 25 463 | - 50,1 |
| TOTAL CAPITAUX PROPRES | | 636 272 | 610 331 | 25 941 | 4,3 |
| TOTAL PASSIF & CAPITAUX PROPRES | | 8 312 023 | 8 096 991 | 215 032 | 2,7 |

| ETAT DES ENGAGEMENTS HORS BILAN | | (unité : en 1000 DT) | | | |
|---|------------|----------------------|------------------|------------------|---------------|
| Notes | 31.12.2015 | 31.12.2014 | Variations | | |
| | | | Volume | (%) | |
| PASSIFS EVENTUELS | | | | | |
| HB-1 Cautions, avales et autres garanties données | 5.1 | 1 044 082 | 1 208 672 | - 164 590 | - 13,6 |
| a - En faveur d'établissements bancaires | | 344 507 | 541 345 | - 196 838 | - 36,4 |
| b - En faveur de la clientèle | | 539 575 | 507 327 | 32 248 | 6,4 |
| c - En faveur de l'Etat | | 160 000 | 160 000 | 0 | 0,0 |
| HB-2 Crédits documentaires | | 544 394 | 568 234 | - 23 840 | - 4,2 |
| Débiteurs par crédits export devises | | 31 846 | 54 450 | - 22 604 | - 41,5 |
| Débiteurs par crédits import devises | | 512 548 | 513 784 | - 1 236 | - 0,2 |
| HB-3 Actifs donnés en garantie | 5.2 | 578 000 | 460 000 | 118 000 | 25,7 |
| TOTAL PASSIFS EVENTUELS | | 2 166 476 | 2 236 906 | - 70 430 | - 3,1 |
| ENGAGEMENTS DONNES | | | | | |
| HB-4 Engagements de financement donnés | | 213 798 | 323 760 | - 109 962 | - 34,0 |
| Crédits notifiés et non utilisés | | 213 798 | 323 760 | - 109 962 | - 34,0 |
| HB-5 Engagements sur titres | | 2 982 | 8 549 | - 5 567 | - 65,1 |
| a - Participations non libérées | | 2 982 | 8 549 | - 5 567 | - 65,1 |
| b - Autres | | | | | |
| TOTAL ENGAGEMENTS DONNES | | 216 780 | 332 309 | - 115 529 | - 34,8 |
| ENGAGEMENTS RECUS | | | | | |
| HB-7 Garanties reçues | 5.3 | 2 879 805 | 2 506 249 | 373 556 | 14,9 |
| TOTAL ENGAGEMENTS RECUS | | 2 879 805 | 2 506 249 | 373 556 | 14,9 |

NOTES AUX ETATS FINANCIERS ARRÊTÉS AU 31 DECEMBRE 2015

1. PRÉSENTATION DE LA BANQUE La Banque Nationale Agricole (BNA) est une société anonyme au capital de 160 millions de dinars, composé de 32 000 000 actions de 5 DT chacune, admises à la cote permanente de la Bourse des Valeurs Mobilières de Tunis (BVMT). Le siège social de la Banque est sis à Tunis, avenue Hédi Nouira. Elle est dirigée par un conseil d'administration. Le réseau de la Banque se compose de 16 directions régionales, 3 succursales et 167 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.

2. REFERENTIEL D'ELABORATION DES ETATS 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 APPLIQUES

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 débloccages, 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 présentés à l'actif déduction faite des provisions y afférentes, des intérêts et agios réservés et des intérêts constatés d'avance et non encore courus.

3.1.3. Provisions sur les engagements i. Provisions individuelles :

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

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 1994 ajoutée 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 couvrants (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 produits.

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

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

3.2.1. Portefeuille-titres commercial et revenus y afférents

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

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

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

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

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

- Les titres de participation, les parts dans les entreprises associées et les parts dans les entreprises liées ;

ETAT DE RESULTAT

| ETAT DE RESULTAT | | (unité : en 1000 DT) | | | |
|---|------------|----------------------|----------------|-----------------|---------------|
| Notes | 31.12.2015 | 31.12.2014 | Variations | | |
| | | | Volume | (%) | |
| PR-1 Intérêts et revenus assimilés | | | | | |
| a- Opérations avec les établissements bancaires & financiers | 6.1 | 502 497 | 494 179 | 8 318 | 1,7 |
| b- Opérations avec la clientèle | | 6 421 | 4 590 | 1 831 | 39,9 |
| c- Autres intérêts & revenus assimilés | | 475 667 | 470 220 | 5 467 | 1,2 |
| PR-2 Commissions (en produits) | 6.2 | 57 002 | 55 919 | 1 083 | 1,9 |
| PR-3 Gains sur portefeuille commercial et op. financières | 6.3 | 31 151 | 23 822 | 7 329 | 30,8 |
| PR-4 Revenus du portefeuille d'investissement | 6.4 | 29 260 | 22 835 | 6 425 | 28,1 |
| TOTAL PRODUITS D'EXPLOITATION BANCAIRE | | 619 910 | 596 755 | 23 155 | 3,9 |
| CH-1 Intérêts encourus et charges assimilées | | | | | |
| a- Opérations avec les établissements bancaires & financiers | 6.5 | 281 848 | 246 303 | 35 545 | 14,4 |
| b- Opérations avec la clientèle | | 58 223 | 56 524 | 1 799 | 3,2 |
| c- Emprunts & ressources spéciales | | 218 703 | 183 053 | 35 650 | 19,5 |
| d- Autres intérêts & charges | | 4 200 | 5 742 | - 1 542 | - 26,9 |
| CH-2 Commissions encourus | | 622 | 984 | - 362 | - 36,8 |
| TOTAL CHARGES D'EXPLOITATION BANCAIRE | | 284 623 | 248 002 | 36 621 | 14,8 |
| PRODUIT NET BANCAIRE | | 335 287 | 348 753 | - 13 466 | - 3,9 |
| PR/CH-4 Dotations aux provisions & résultat des corrections de valeurs sur créances hors bilan et passif | | | | | |
| PR/CH-4 Dotations aux provisions et résultat des corrections de valeurs sur portefeuille d'investissement | 6.6 | - 208 623 | - 102 855 | - 105 768 | 102,8 |
| PR-7 Autres produits d'exploitation (+) | 6.7 | 88 422 | - 2 836 | 91 258 | - 3 217,8 |
| CH-6 Frais de personnel (-) | 6.8 | 982 | 747 | 235 | 31,5 |
| CH-7 Charges générales d'exploitation (-) | | 154 608 | 144 628 | 9 980 | 6,9 |
| CH-8 Dotations aux provisions et aux amortissements sur immobilisations (-) | | 29 693 | 30 304 | - 611 | - 2,0 |
| RESULTAT D'EXPLOITATION | | 26 400 | 63 727 | - 37 327 | - 58,6 |
| PR/CH-9 Solde en gain/perte provenant des autres éléments ordinaires | | | | | |
| PR/CH-9 Solde en gain/perte provenant des autres éléments ordinaires | 6.9 | 228 | - 32 | 260 | - 812,5 |
| CH-11 Impôt sur les bénéfices (-) | 6.10 | 1 273 | 12 877 | - 11 604 | - 90,1 |
| RESULTAT DES ACTIVITES ORDINAIRES | | 25 355 | 50 818 | - 25 463 | - 50,1 |
| PR/CH-10 Solde en gain/perte provenant des éléments extraordinaires | | | | | |
| RESULTAT NET DE L'EXERCICE | | 25 355 | 50 818 | - 25 463 | - 50,1 |

- 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 ;
- 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.

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

ETAT DES FLUX DE TRESORERIE

| ETAT DES FLUX DE TRESORERIE | | (unité : en 1000 DT) | | | |
|---|------------|----------------------|------------------|-----------------|----------------|
| Notes | 31.12.2015 | 31.12.2014 | Variations | | |
| | | | Volume | (%) | |
| ACTIVITES D'EXPLOITATION | | | | | |
| -1 Produits d'exploitation bancaire encaissés | | 576 759 | 559 093 | 17 666 | 3,0 |
| -2 Charges d'exploitation bancaire décaissées | | - 271 536 | - 245 352 | - 26 184 | - 10,7 |
| -3 Dépôts / retraits de dépôts auprès des établissements bancaires et financiers | | 5 800 | - 22 700 | 28 200 | - 124,2 |
| -4 Prêts et avances / remboursements prêts et avances accordés à la clientèle | | - 125 542 | - 410 618 | 285 076 | - 69,4 |
| -5 Dépôts / retraits de dépôts de la clientèle | | 389 250 | 340 367 | 28 883 | 8,5 |
| -6 Taux de placement | | - 1 027 | 146 | - 871 | - 596,6 |
| -7 Sommes versées au personnel et créateurs divers | | - 154 333 | - 140 767 | - 13 566 | 9,6 |
| -8 Autres flux de trésorerie provenant des activités d'exploitation | | 15 483 | 9 554 | 5 929 | 62,1 |
| -9 Impôt sur les sociétés | | - 8 124 | - 12 770 | 4 646 | - 36,4 |
| FLUX DE TRESORERIE NET PROVENANT DES ACTIVITES D'EXPLOITATION | 7.1 | 406 440 | 77 261 | 329 179 | 42,1 |
| ACTIVITES D'INVESTISSEMENT | | | | | |
| -1 Intérêts et dividendes encaissés sur portefeuille d'investissement | | 25 248 | 19 974 | 5 274 | 26,4 |
| -2 Acquisitions / cessions sur portefeuille d'investissement | | - 26 960 | 118 420 | - 145 380 | - 35,0 |
| -3 Acquisitions / cessions sur immobilisations | | - 34 552 | - 6 202 | - 28 250 | 451,8 |
| -4 Cession actions SEBT | | 9 711 | 1 | 9 710 | - 0,0 |
| FLUX DE TRESORERIE NET PROVENANT DES ACTIVITES D'INVESTISSEMENT | 7.2 | 11 447 | - 104 707 | 116 154 | - 109,9 |
| ACTIVITES DE FINANCEMENT | | | | | |
| -1 a- Rachat actions propres | | | - 5 | | |
| b- Emission d'actions | | | | | |
| -2 Emission d'emprunts | | | | | |
| -3 Remboursement d'emprunts | | - 3 335 | - 3 335 | 0 | 0,0 |
| -4 Augmentation / diminution des ressources spéciales | | - 67 792 | 17 219 | - 85 011 | 202,7 |
| -5 Dividendes versés | | - 39 | - 31 | - 8 | 25,8 |
| FLUX DE TRESORERIE NET PROVENANT DES ACTIVITES DE FINANCEMENT | 7.3 | - 71 171 | - 20 585 | - 50 586 | 245,7 |
| <i>Variation nette des liquidités et équivalents de liquidités au cours de la période</i> | | | | | |
| | | 346 716 | - 48 031 | 394 747 | |