البنك الوطني الفلاحي
# BANQUE NATIONALE AGRICOLE

# ETATS FINANCIERS INDIVIDUELS ARRETES AU 31 DECEMBRE 2013

## *B I L A N AU 31/12/2013*

*(Unité : 1000 DT)*

| | Notes | 31.12.2013 | 31.12.2012 | Variations Volume | Variations (%) |
|---|---|---|---|---|---|
| **ACTIF** | | | | | |
| **-1 Caisse et avoirs auprès de la BCT, CCP & TGT (*)** | **4.1** | **149 540** | **386 573** | **237- 033** | **- 61,3** |
| **-2 Créances sur les établissements bancaires & financiers (*)** | **4.2** | **92 459** | **83 155** | **9 304** | **11,2** |
| **-3 Créances sur la clientèle** | **4.3** | **6 612 307** | **6 368 251** | **244 056** | **3,8** |
| *a- Comptes débiteurs* | | *853 061* | *829 046* | *24 015* | *2,9* |
| *b- Autres concours à la clientèle (*)* | | *5 363 644* | *5 118 609* | *245 035* | *4,8* |
| *c- Crédits sur ressources spéciales* | | *373 431* | *397 223* | *23- 792* | *- 6,0* |
| *d- Créances agricoles sur l'Etat* | | *22 171* | *23 373* | *1- 202* | *- 5,1* |
| **-4 Portefeuille-titres commercial** | **4.4** | **193 851** | **333 893** | **140- 042** | **- 41,9** |
| **-5 Portefeuille d'investissement** | **4.5** | **399 154** | **457 407** | **58- 253** | **- 12,7** |
| **-6 Valeurs immobilisées** | **4.6** | **55 841** | **57 180** | **- 1 339** | **- 2,3** |
| **-7 Autres actifs** | **4.7** | **116 877** | **147 168** | **- 30 291** | **- 20,6** |
| *a- Comptes d'attente & de régularisation* | | *71 880* | *105 074* | *- 33 194* | *- 31,6* |
| *b- Autres* | | *44 997* | *42 094* | *2 903* | *6,9* |
| **TOTAL ACTIF** | | **7 620 029** | **7 833 627** | **- 213598** | **- 2,7** |
| **PASSIF** | | | | | |
| **-1 Banque Centrale et CCP** | **4.8** | **556 102** | **1 098 316** | **- 542 214** | **- 49,4** |
| **-2 Dépôts et avoirs des établissements bancaires & financiers** | **4.9** | **357 683** | **204 190** | **153 493** | **75,2** |
| **-3 Dépôts & avoirs de la clientèle** | **4.10** | **5 519 652** | **5 217 529** | **302 123** | **5,8** |
| *a- Dépôts à vue* | | *1 476 625* | *1 551 330* | *- 74 705* | *- 4,8* |
| *b- Autres dépôts & avoirs* | | *4 043 027* | *3 666 199* | *376 828* | *10,3* |
| **-4 Emprunts et ressources spéciales** | **4.11** | **394 589** | **447 552** | **- 52 963** | **- 11,8** |
| *a- Emprunts matérialisés* | | *38 704* | *42 172* | *-3 468* | *- 8,2* |
| *b- Autres fonds empruntés* | | | | | |
| *c- Ressources spéciales* | | *355 885* | *405 380* | *- 49495* | *- 12,2* |
| **-5 Autres passifs** | **4.12** | **233 101** | **262 050** | **- 28 949** | **- 11,0** |
| *a- Provisions pour passif et charges* | | *21 563* | *20 411* | *1 152* | *5,6* |
| *b- Comptes d'attente & de régularisation* | | *166 340* | *195 802* | *- 29 462* | *- 15,0* |
| *c- Autres* | | *45 198* | *45 837* | *- 639* | *- 1,4* |
| **TOTAL PASSIF** | | **7 061 127** | **7 229 637** | **168- 510** | **- 2,3** |
| **CAPITAUX PROPRES** | | | | | |
| **1a- Capital social** | **4.13** | **160 000** | **160 000** | **0** | **0,0** |
| **-2 Réserves** | **4.13** | **300 141** | **269 069** | **31 072** | **11,5** |
| **-3 Actions propres** | **4.13** | **1- 367** | **1- 367** | **0** | **0,0** |
| **-4 Autres capitaux propres** | **4.13** | **133 000** | **133 000** | **0** | **0,0** |
| **-5 Résultats reportés** | **4.13** | **47- 425** | **82** | **- 47 507** | **- 57 935,4** |
| *Report à nouveau* | | 90 | 82 | 8 | 9,8 |
| *Effets des modifications comptables* | | 47- 515 | | - 47 515 | |
| **-6 Résultat de l'exercice** | **4.13** | **14 553** | **43 206** | **28- 653** | **- 66,3** |
| **TOTAL CAPITAUX PROPRES** | | **558 902** | **603 990** | **45- 088** | **- 7,5** |
| **TOTAL PASSIF & CAPITAUX PROPRES** | | **7 620 029** | **7 833 627** | **- 213 598** | **- 2,7** |

***(*) Les données relatives à ces postes ont été retraitées pour les besoins de comparabilité***

## *ETAT DES ENGAGEMENTS HORS BILAN*

*(unité : en 1000 DT)*

| | Notes | 31.12.2013 | 31.12.2012 | Variations Volume | Variations (%) |
|---|---|---|---|---|---|
| **PASSIFS EVENTUELS** | | | | | |
| **HB-1 Cautions, avals et autres garanties données** | **5.1** | **1 522 040** | **1 349 235** | **172 805** | **12,8** |
| *a - En faveur d'établissements bancaires* | | *884 378* | *698 330* | *186 048* | *26,6* |
| *b - En faveur de la clientèle* | | *477 662* | *490 905* | *- 13 243* | *- 2,7* |
| *c - En faveur de l'Etat* | | *160 000* | *160 000* | *0* | |
| **HB-2 Crédits documentaires** | | **742 543** | **721 265** | **21 278** | **3,0** |
| *Débiteurs par accréditifs export devises* | | *123 068* | *178 665* | *- 55 597* | *- 31,1* |
| *Débiteurs par accréditifs import devises* | | *619 475* | *542 600* | *76 875* | *14,2* |
| **HB-3 Actifs donnés en garantie** | **5.2** | **556 000** | **1 035 000** | **- 479 000** | **- 46,3** |
| **TOTAL PASSIFS EVENTUELS** | | **2 820 583** | **3 105 500** | **- 284 917** | **- 9,2** |
| **ENGAGEMENTS DONNES** | | | | | |
| **HB-4 Engagements de financement donnés** | | **349 861** | **339 681** | **10 180** | **3,0** |
| *Crédits notifiés et non utilisés* | | *349 861* | *339 681* | *10 180* | *3,0* |
| **HB-5 Engagements sur titres** | | **9 098** | **9 198** | **- 100** | **- 1,1** |
| *a - Participations non libérées* | | *9 098* | *9 198* | *- 100* | *- 1,1* |
| *b - Autres* | | | | | |
| **TOTAL ENGAGEMENTS DONNES** | | **358 959** | **348 879** | **10 080** | **2,9** |
| **ENGAGEMENTS RECUS** | | | | | |
| **HB-7 Garanties reçues** | **5.3** | **1 545 542** | **1 487 244** | **58 298** | **3,9** |
| **TOTAL ENGAGEMENTS RECUS** | | **1 545 542** | **1 487 244** | **58 298** | **3,9** |

## *ETAT DE RESULTAT ( Période du 01/01 au 31/12/2013 )*

*(unité : en 1000 DT)*

| | Notes | 31.12.2013 | 31.12.2012 | Variations Volume | Variations (%) |
|---|---|---|---|---|---|
| **PR-1 Intérêts et revenus assimilés** | **6.1** | **430 945** | **361 038** | **69 907** | **19,4** |
| *a - Opérations avec les établissements bancaires & financiers* | | *5 737* | *4 562* | *1 175* | *25,8* |
| *b- Opérations avec la clientèle* | | *407 577* | *341 736* | *65 841* | *19,3* |
| *c- Autres intérêts & revenus assimilés* | | *17 631* | *14 740* | *2 891* | *19,6* |
| **PR-2 Commissions (en produits)** | **6.2** | **54 758** | **52 657** | **2 101** | **4,0** |
| **PR-3 Gains sur portefeuille commercial et opé. financières** | **6.3** | **34 771** | **32 849** | **1 922** | **5,9** |
| **PR-4 Revenus du portefeuille d'investissement** | **6.4** | **19 372** | **14 529** | **4 843** | **33,3** |
| **TOTAL PRODUITS D'EXPLOITATION BANCAIRE** | | **539 846** | **461 073** | **78 773** | **17,1** |
| **CH-1 Intérêts encourus et charges assimilées** | **6.5** | **214 844** | **166 177** | **48 667** | **29,3** |
| *a - Opérations avec les établissements bancaires & financiers* | | *55 416* | *50 663* | *4 753* | *9,4* |
| *b- Opérations avec la clientèle* | | *150 838* | *104 643* | *46 195* | *44,1* |
| *c- Emprunts & ressources spéciales* | | *7 238* | *9 123* | *- 1 885* | *- 20,7* |
| *d- Autres intérêts & charges* | | *1 352* | *1 748* | *- 396* | *- 22,7* |
| **CH-2 Commissions encourues** | | **1 554** | **1 313** | **241** | **18,4** |
| **TOTAL CHARGES D'EXPLOITATION BANCAIRE** | | **216 398** | **167 490** | **48 908** | **29,2** |
| **PRODUIT NET BANCAIRE** | | **323 448** | **293 583** | **29 865** | **10,2** |
| **PR5/CH-4 Dotations aux provisions & résultat des corrections de valeurs sur créances hors bilan et passif** | **6.6** | **152- 968** | **90- 391** | **62- 577** | **69,2** |
| **PR6/CH-5 Dotations aux provisions et résultat des corrections de valeurs sur portefeuille d'investissement** | **6.7** | **- 5 188** | **- 2 540** | **- 2 648** | **104,3** |
| **PR-7 Autres produits d'exploitation (+)** | | **640** | **504** | **136** | **27,0** |
| **CH-6 Frais de personnel ( - )** | **6.8** | **126 975** | **117 521** | **9 454** | **8,0** |
| **CH-7 Charges générales d'exploitation ( - )** | | **28 114** | **25 937** | **2 177** | **8,4** |
| **CH-8 Dotations aux provisions et aux amortissements sur immobilisations ( - )** | | **5 642** | **5 358** | **284** | **5,3** |
| **RESULTAT D'EXPLOITATION** | | **5 201** | **52 340** | **- 47 139** | **- 90,1** |
| **PR8/CH-9 Solde en gain/perte provenant des autres éléments ordinaires** | **6.9** | **14 423** | **232** | **14 191** | **6 116,8** |
| **CH-11 Impôt sur les bénéfices ( - )** | **6.10** | **5 071** | **9 366** | **- 4 295** | **- 45,9** |
| **RESULTAT DES ACTIVITES ORDINAIRES** | | **14 553** | **43 206** | **- 28 653** | **- 66,3** |
| **PR9/CH-10 Solde en gain/perte provenant des éléments extraordinaires** | | | | | |
| **RESULTAT NET DE L'EXERCICE AVANT MODIFICATIONS COMPTABLES** | | **14 553** | **43 206** | **- 28 653** | **- 66,3** |
| **Effet des modifications comptables** | | **- 47 515** | | **- 47 515** | |
| **RESULTAT NET DE L'EXERCICE APRES MODIFICATIONS COMPTABLES** | | **- 32 962** | **43 206** | **- 76 168** | **- 176,3** |

## *ETAT DES FLUX DE TRESORERIE ( Période du 01/01 au 31/12/2013 )*

*(unité : en 1000 DT)*

| | Notes | 31.12.2013 | 31.12.2012 | Variations Volume | Variations (%) |
|---|---|---|---|---|---|
| **ACTIVITES D'EXPLOITATION** | | | | | |
| *-1 Produits d'exploitation bancaire encaissés* | | *529 730* | *446 416* | *83 314* | *18,7* |
| *-2 Charges d'exploitation bancaire décaissées* | | *- 209 808* | *- 178 204* | *- 31 604* | *17,7* |
| *-3 Dépôts / retraits de dépôts auprès des établissements bancaires et financiers* | | *18 490* | *7 754* | *10 736* | *138,5* |
| *-4 Prêts et avances / remboursements prêts et avances accordés à la clientèle* | | *- 449199* | *- 533 950* | *84 751* | *- 15,9* |
| *-5 Dépôts / retraits de dépôts de la clientèle* | | *292 888* | *259 913* | *32 975* | *12,7* |
| *-6 Titres de placement* | | *- 850* | *- 28* | *- 822* | *2 935,7* |
| *-7 Sommes versées au personnel et créditeurs divers* | | *- 126 358* | *114- 050* | *- 12 308* | *10,8* |
| *-8 Autres flux de trésorerie provenant des activités d'exploitation* | | *- 3 758* | *- 32 230* | *28 472* | *- 88,3* |
| *-9 Impôt sur les sociétés* | | *- 12 631* | *- 3 150* | *- 9 481* | *301,0* |
| **FLUX DE TRESORERIE NET PROVENANT DES ACTIVITES D'EXPLOITATION** | **7.1** | **38 504** | **- 147 529** | **186 033** | ***- 126,1*** |
| **ACTIVITES D'INVESTISSEMENT** | | | | | |
| *-1 Intérêts et dividendes encaissés sur portefeuille d'investissement* | | *18 555* | *16 478* | *2 077* | *12,6* |
| *-2 Acquisitions / cessions sur portefeuille d'investissement* | | *53 886* | *- 92 472* | *146 358* | *- 158,3* |
| *-3 Acquisitions / cessions sur immobilisations* | | *- 4 303* | *- 6 427* | *2 124* | *- 33,0* |
| *-4 Gains & Plus-values sur titres de participations* | | *1* | *0* | *0* | |
| **FLUX DE TRESORERIE NET PROVENANT DES ACTIVITES D'INVESTISSEMENT** | **7.2** | **68 139** | **- 82 421** | **150 560** | ***- 182,7*** |
| **ACTIVITES DE FINANCEMENT** | | | | | |
| *-1 a - Rachat actions propres* | | | | | |
| *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* | | *- 48 776* | *- 9 567* | *- 39 209* | *409,8* |
| *-5 Dividendes versés* | | *- 12 764* | *- 12 763* | *- 1* | *0,0* |
| **FLUX DE TRESORERIE NET PROVENANT DES ACTIVITES DE FINANCEMENT** | **7.3** | **- 64 875** | **- 25 665** | **- 39 210** | ***152,8*** |
| *Variation nette des liquidités et équivalents de liquidités au cours de la période* | | *41 768* | *- 255 615* | *297 383* | *- 116,3* |
| *Liquidités et équivalents de liquidités en début de période* | | *- 543 253* | *- 287 638* | *- 255 615* | *88,9* |
| **LIQUIDITES ET EQUIVALENTS DE LIQUIDITES EN FIN DE PERIODE** | **7.4** | **501- 485** | **- 543 253** | **41 768** | ***- 7,7*** |

## NOTES AUX ÉTATS FINANCIERS ARRÊTÉS AU 31 DECEMBRE 2013
## (Montants exprimés en mille dinars - mDT)

### 1. PRESENTATION DE LA BANQUE

La Banque Nationale Agricole (BNA) est une société anonyme au capital de 160 millions de dinars, composé de 32 000000 actions de 5 DT chacune, admises à la côte 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 162 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. 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. 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.

### 3.2. 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.

### 3.3. Provisions sur les engagements

**a. 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.
Il est à noter que la méthode d'extrapolation appliquée lors des exercices précédents pour le calcul des provisions relatives aux engagements ordinaires inférieures à 50 mDT a été abandonnée. De même pour la méthode de calcul de la provision sur les créances contentieuses inférieures à 50 mDT qui consistait à appliquer à l'en-cours net des créances des taux de provisionnement variant entre 30% et 100% en fonction de l'antériorité du transfert de ces créances à contentieux.

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

Il est à noter que les provisions additionnelles sur les actifs ayant une ancienneté dans la classe 4 et 5 supérieure ou égale à 3 ans à fin 2012 ont été imputées sur les capitaux propres d'ouverture au titre de l'exercice 2013.

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

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

### 3.4. 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.

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

**a) 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.

**b) 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 (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 ; Les montants placés en fonds gérés chez les SICAR et 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.

### 3.6. 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.

### 3.7.Comptabilisation des emprunts extérieurs et des charges y afférentes

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.
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.

### 3.8. 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».

### 3.9. Changement de méthode de provisionnement des créances clientèles inférieures à 50 mDT :

Antérieurement à l'exercice 2013, les provisions sur les engagements inférieurs à 50 mDT ont été estimées en fonction de la nature des engagements : Engagements ordinaires ou Engagements contentieux.
Au 31 décembre 2013, tous ces engagements ont fait l'objet de classification mécanique selon l'antériorité des impayés et transfert à contentieux. Les provisions requises ont été constituées conformément à la circulaire de la Banque Centrale de Tunisie n°91-24 du 17 décembre 1991,
L'impact du changement de la méthode d'estimation des provisions sur les engagements inférieurs à 50 mDT a été imputé sur le résultat de l'exercice 2013.

## RAPPORT GENERAL DES COMMISSAIRES AUX COMPTES EXERCICE CLOS LE 31 DECEMBRE 2013

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 2013, tels qu'annexés au présent rapport, ainsi que notre rapport sur d'autres obligations légales et règlementaires.

### I. 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 2013, 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. 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 réalisions 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.
Les états financiers ci-joints, qui couvrent la période allant du 1ier Janvier au 31 Décembre 2013, font apparaître un total bilan net de 7 620 millions de dinars, un résultat avant modifications comptables positif de 14,553 millions de dinars , des modifications comptables de 47,515 millions de dinars constatées en diminution des capitaux propres d'ouverture et un résultat après modifications comptables négatif de 32,962 millions de dinars.

**3. Justification de l'opinion avec réserves**
**3.1** L'audit des états financiers de l'exercice 2013 a donné lieu à des redressements significatifs se rapportant principalement à la correction (i) de la méthode de provisionnement des engagements inférieurs à 50 mille dinars (ii) de la méthode d'estimation des provisions pour congés à payer et (iii) de la méthode de calcul des provisions collectives.
Pour des limites inhérentes au système d'information de la banque, l'effet de ces corrections, qui s'est traduit par des provisions complémentaires de 97 millions de dinars a, en totalité, été imputé en résultat de l'exercice et n'a pas donné lieu à la correction des capitaux propres d'ouverture.
Par ailleurs, et en application de la circulaire BCT n° 2013-21 du 30 décembre 2013, des provisions additionnelles, s'élevant à 47,515 millions de dinars constituées sur les actifs classés 4 dont l'ancienneté est supérieure ou égale à 3 ans à fin 2012, ont été imputées sur les capitaux propres d'ouverture de l'exercice 2013.
Les modifications comptables, constatées en ajustement des capitaux propres d'ouverture, n'ont pas donné lieu au retraitement en proforma des états financiers de l'exercice 2012 présentés à titre comparatif.
Par Conséquent, nous estimons que les tendances de la situation financière et des performances de la Banque ne sont pas à établir avec les données comparatives non retraitées de l'exercice 2012.
**3.2** La BNA ne dispose pas d'une comptabilité régulière et exhaustive des engagements hors bilan. Les crédits notifiés et non utilisés (Agricoles, commerciaux et industriels) ont été arrêtés d'une manière extracomptable sur la base de situations communiquées par les structures internes à la BNA.
Par conséquent, nous formulons une réserve sur le caractère régulier de l'état des engagements hors bilan.
**3.3** 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 34,722 millions de dinars et à 65,985 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.
**3.4** Ainsi qu'il a été donné en informations au niveau de la note 4.11«Emprunts et Ressources Spéciales », les situations « Ressources/Emplois » des fonds budgétaires confiés par l'État à la BNA ne font pas l'objet d'arrêté contradictoire 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%).
De ce fait, les risques encourus sur ces emplois ne sont pas considérés lors de la détermination des provisions pour créances douteuses ce qui pourrait minorer le montant des provisions requises sur les engagements.
**3.5** La BNA n'a pas procédé à l'inventaire physique exhaustif de ses immobilisations qui s'élèvent en net à 56 millions de dinars.
Par conséquent, nous ne sommes pas en mesure de certifier l'existence physique des immobilisations inscrites au bilan de la BNA ni d'estimer l'effet des ajustements sur les capitaux propres, qui le cas échéant, pourraient se révéler nécessaires si l'inventaire physique a été réalisé et rapproché avec la comptabilité.

**Opinion avec réserves**
A notre avis, sous réserve des incidences des questions évoquées aux paragraphes 3.1 à 3.5, les états financiers, ci joints, présentent sincèrement, dans tous leurs aspects significatifs, la situation financière de la Banque Nationale Agricole «BNA» au 31 décembre 2013, ainsi que sa performance financière et ses flux de trésorerie pour l'exercice clos à cette date, conformément aux principes comptables généralement admis en Tunisie.

**Paragraphes d'observation**
Sans remettre en cause notre opinion ci-haut exprimée, nous estimons utile d'attirer votre attention sur les points suivants :
**1.** Par référence aux termes de la circulaire n° 2013-21 du 30 décembre 2013, la BNA a constitué des provisions additionnelles de 60,391 millions de dinars sur les actifs ayant une ancienneté dans la classe 4 supérieure ou égale à 3 ans pour la couverture du risque net.
En application de cette circulaire, les provisions additionnelles sur les actifs classés 4 dont l'ancienneté est supérieure ou égale à 3 ans à fin 2012, ont été imputées sur les capitaux propres d'ouverture de la BNA au titre de l'exercice 2013.
Conformément aux dispositions de la norme comptable 11 relative aux modifications comptables, cette nouvelle obligation instaurée par ladite circulaire a été traitée en tant que changement de méthode comptable, dont l'effet sur les exercices antérieurs a été imputé sur les capitaux propres d'ouverture de l'exercice 2013 et ce pour 47,515 millions de dinars.
L'effet net de ladite méthode sur l'exercice 2013 s'est traduit par la constatation d'une dotation aux provisions de 12,876 millions de dinars.
**2.**Les créances des entreprises publiques s'élèvent au 31 décembre 2013 à 1 323 millions de dinars. Ces créances comportent des engagements importants non couverts par des garanties suffisantes, dont notamment l'Office des Céréales pour 632 millions de dinars.
**3.** Les actifs de la banque comportent 151 millions de dinars au titre de créances consolidées, garanties ou prises en charge par l'État, sur des périodes allant de 20 à 25 ans et sans intérêts, et ce dans le cadre de la loi de finances pour l'année 1999 et la loi n°99-65 du 15 juillet 1999.
**4.** Les fonds propres de la banque comportent une dotation de l'Etat d'un montant de 133 millions de dinars constituée en vertu 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 banque. Cette éventualité de restitution s'applique également aux fonds budgétaires agricoles revenant à l'Etat pour un montant de 160 millions de dinars, 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.

### II. Rapport sur d'autres obligations légales et réglementaires

Nous avons procédé, conformément aux normes de la profession, aux vérifications spécifiques prévues par la loi.
**1.** En application des dispositions de l'article 266 du Code des Sociétés Commerciales, nous avons procédé à l'examen du rapport du Conseil d'Administration destiné à l'Assemblée Générale Ordinaire. Les informations sur les comptes contenues dans ledit rapport appellent les mêmes observations exprimées dans le paragraphe « justification de l'opinion avec réserves ».
**2.** En application des dispositions de l'article 266 (alinéa 2) du Code des Sociétés Commerciales et de l'article 3 de la loi n°94-117 du 14 novembre 1994, telle que modifiée par la loi n°2005-96 du 18 octobre 2005, nous avons procédé à l'appréciation des procédures de contrôle interne relatives au traitement de l'information comptable et la préparation des états financiers.
Nos rapports font état d'insuffisances majeures au niveau du système d'information susceptibles d'impacter l'efficacité du système de contrôle interne.
**3.** En application des dispositions de l'article 19 du décret n°2001-2728 du 20 novembre 2001, nous avons procédé aux vérifications portant sur la conformité de la tenue des comptes des valeurs mobilières émises par la Banque avec la réglementation en vigueur. Nous avons relevé le défaut de signature et de dépôt auprès du Conseil du Marché Financier (CMF) du cahier des charges prévu par l'arrêté du Ministre des Finances du 28 août 2006.
**4.** La BNA affiche au 31 décembre 2013 un ratio de liquidité , rapport entre l'actif réalisable et le passif exigible, de 78,35 % soit une insuffisance de 21,65 % par rapport au minimum de 100% prévu par l'article 13 de la circulaire BCT n°91-24 du 17 décembre 1991.
**5.** La BNA affiche au 31 décembre 2013 un ratio de solvabilité, calculé par le rapport entre les fonds propres nets et le total actif (bilan et hors bilan) net pondéré suivant les quotités des risques prévues par l'article 6 de la circulaire n°91-24, de 7,4 % soit une insuffisance de 1,6 % par rapport au minimum de 9% prévu par l'article 4 de la dite circulaire.
En application de l'article 6 ter de la circulaire 91-24, les dépassements par rapport aux normes de division et de couverture des risques prévues par les articles 1,2 et 3 ont été ajoutés avec une pondération de 300% au total des risques encourus servant pour le calcul du ratio de solvabilité ce qui a significativement impacté le ratio de solvabilité de la banque. Le ratio de solvabilité passe ainsi de 9,08 % à 7,40 % après considération des dépassements pondérés de 300%.
Ces dépassements concernent l'engagement de l'Office des Céréales qui s'élève à 632 millions de dinars soit un dépassement de 421 millions de dinars par rapport à la limite de 25 % des fonds propres nets prévue par l'article 2 de la circulaire BCT n°91-24 et les engagements des relations faisant partie du groupe BNA qui s'élèvent à 301 millions de dinars soit un dépassement de 118 millions de dinars par rapport à la même limite.
Le total des dépassements pondérés ajoutés aux risques encourus de la banque s'élève à 1 619 millions de dinars.

**Tunis, le 06 Août 2014**
**Les Co-commissaires aux comptes**

**CFA**
**Fathi Saidi**

**ACB**
**Ziad KHEDIMALLAH**