

AVIS DES SOCIETES

ETATS FINANCIERS INTERMEDIAIRES

BANQUE NATIONALE AGRICOLE-BNA-

Siège social : Rue Hédi Nouira 1001 Tunis

La Banque Nationale Agricole -BNA- publie ci-dessous ses états financiers intermédiaires arrêtés au 30 juin 2020. Ces états sont accompagnés de l'avis des commissaires aux comptes, Mr Samir LABIDI et Mr Abderrazak GABSI.

BILAN

Arrêté au 30 Juin 2020

(Unité : en 1 000 DT)

	Notes	30/06/2020	30/06/2019	31/12/2019	Var %
Actifs					
AC1 - Caisse et avoirs auprès de la BCT, CCP et TGT	4.1	172 674	516 387	405 027	(66,6%)
AC2 - Créances sur les établissements bancaires et financiers	4.2	83 965	191 821	84 194	(56,2%)
AC3 - Créances sur la clientèle	4.3	11 135 594	9 887 629	10 446 571	12,6%
a- Comptes débiteurs		1 946 730	1 622 727	1 599 558	20,0%
b- Autres concours à la clientèle (*)		8 717 118	7 819 232	8 386 143	11,5%
c- Crédits sur ressources spéciales (*)		343 642	317 139	332 500	8,4%
d- Créances liées aux Fonds Budgétaires 133 MDT et 160 MDT (*)		128 104	128 531	128 370	(0,3%)
AC4 - Portefeuille-titres commercial	4.4	4 316	12 081	10 979	(64,3%)
AC5 - Portefeuille d'investissement	4.5	1 725 844	1 568 198	1 648 697	10,1%
AC6 - Valeurs immobilisées	4.6	138 161	121 977	137 032	13,3%
AC7 - Autres actifs(*)	4.7	288 611	215 647	282 693	33,8%
Total des actifs		13 549 165	12 513 740	13 015 194	8,3%
Passifs					
PA1 - Banque Centrale et CCP	4.8	1 472 127	2 011 469	1 580 964	(26,8%)
PA2 - Dépôts et avoirs des établissements bancaires et financiers	4.9	586 766	125 836	181 894	366,3%
PA3 - Dépôts et avoirs de la clientèle	4.10	8 630 018	8 060 523	8 536 958	7,1%
a- Dépôts à vue		2 413 517	2 342 433	2 245 520	3,0%
b- Autres dépôts et avoirs		6 216 501	5 718 090	6 291 437	8,7%
PA4 - Emprunts et ressources spéciales	4.11	613 600	635 737	623 769	(3,5%)
a- Emprunts matérialisés		302 301	304 366	307 828	(0,7%)
b- Autres fonds empruntés		-	10 365	-	(100,0%)
c- Ressources spéciales		311 299	321 006	315 941	(3,0%)
PA5 - Autres passifs(*)	4.12	656 336	456 666	568 665	43,7%
Total des passifs		11 958 847	11 290 231	11 492 250	5,9%
(*) Montants comparatifs retraités à des fins de comparabilité					
Capitaux propres					
CP1 - Capital	4.13	320 000	176 000	320 000	81,8%
CP2 - Réserves	4.13	1 161 407	843 437	1 037 742	37,7%
CP3 - Actions propres	4.13	(1 009)	(425)	(1 339)	137,4%
CP4 - Autres capitaux propres	4.13	43 098	133 000	43 098	(67,6%)
CP5 - Résultats reportés	4.13	19	10	10	90,0%
CP6 - Résultat de la période	4.13	66 803	71 487	123 433	(6,6%)
CP7 - Résultat en instance d'affectation	4.13	-	-	-	-
Total des Capitaux propres		1 590 318	1 223 509	1 522 944	30,0%
Total des capitaux propres et passifs		13 549 165	12 513 740	13 015 194	8,3%

ÉTAT DES ENGAGEMENTS HORS BILAN

Arrêté au 30 Juin 2020

(Unité : en 1 000 DT)

Notes 30/06/2020 30/06/2019 31/12/2019 %

Passifs éventuels

HB1 - Cautions, avals et autres garanties données	5.1	1 276 526	1 220 454	1 497 873	4,6%
a- En faveur des établissements bancaires		503 647	379 655	731 428	32,7%
b- En faveur de la clientèle		692 724	680 799	686 290	1,8%
c- En faveur de l'Etat		80 155	160 000	80 155	(49,9%)
HB2 - Crédits documentaires	5.2	523 114	655 728	456 993	(20,2%)
Débiteurs par accréditifs export devises		38 699	149 719	139 370	(74,2%)
Débiteurs par accréditifs import devises		484 415	506 009	317 623	(4,3%)
HB3 - Actifs donnés en garantie	5.3	1 239 000	2 017 075	1 541 000	(38,6%)
Total des passifs éventuels		3 038 640	3 893 257	3 495 866	(22,0%)

Engagements donnés

HB4 - Engagements de financements donnés	5.4	411 413	378 911	308 536	8,6%
Crédits notifiés non utilisés		411 413	378 911	308 536	8,6%
HB5 - Engagements sur titres	5.5	2 832	2 832	2 832	-
a- Participations non libérées		2 832	2 832	2 832	-
b- Autres		-	-	-	-
Total des engagements donnés		414 245	381 743	311 368	8,5%

Engagements reçus

HB7 - Garanties reçues	5.6	5 386 720	4 078 992	4 762 154	32,1%
Total des engagements reçus		5 386 720	4 078 992	4 762 154	32,1%

ÉTAT DE RESULTAT

Période allant du 1er Janvier au 30 Juin 2020
(Unité : en 1 000 DT)

	Notes	Jusqu'au 30/06/2020	Jusqu'au 30/06/2019	Jusqu'au 31/12/2019	%
Produits d'exploitation bancaire					
PR1 - Intérêts et revenus assimilés	6.1	542 959	502 519	1 073 394	8,0%
a- Opérations avec les établissements bancaires et financiers		3 492	5 957	12 567	(41,4%)
b- Opérations avec la clientèle		522 529	481 419	1 033 474	8,5%
c- Autres intérêts et revenus assimilés		16 938	15 143	27 353	11,9%
PR2 - Commissions (en produits)	6.2	61 616	56 943	126 747	8,2%
PR3 - Gains sur portefeuille-titres commercial et opérations financières	6.3	12 340	16 543	28 618	(25,4%)
PR4 - Revenus du portefeuille d'investissement	6.4	47 020	47 759	96 018	(1,5%)
Total produits d'exploitation bancaire		663 935	623 764	1 324 777	6,4%
Charges d'exploitation bancaire					
CH1 - Intérêts encourus et charges assimilées	6.5	(350 417)	(316 491)	(667 087)	10,7%
a- Opérations avec les établissements bancaires et financiers		(71 477)	(87 382)	(188 435)	(18,2%)
b- Opérations avec la clientèle		(264 936)	(215 107)	(452 605)	23,2%
c- Emprunts et ressources spéciales		(13 826)	(13 719)	(25 516)	0,8%
d- Autres intérêts et charges		(178)	(283)	(531)	(37,1%)
CH2 - Commissions encourues		(2 634)	(1 330)	(3 396)	98,0%
Total charges d'exploitation bancaire		(353 051)	(317 821)	(670 483)	11,1%
Produit Net Bancaire		310 884	305 943	654 294	1,6%
PR5-CH4 - Dotations aux provisions et résultat des corrections de valeurs sur créances, hors bilan et passif	6.6	(70 028)	(68 289)	(128 526)	2,5%
PR6-CH5 - Dotations aux provisions et résultat des corrections de valeurs sur portefeuille d'investissement	6.7	(2 243)	(11 063)	(5 569)	(79,7%)
PR7 - Autres produits d'exploitation		435	431	817	0,9%
CH6 - Frais de personnel	6.8	(102 457)	(107 267)	(212 800)	(4,5%)
CH7 - Charges générales d'exploitation	6.9	(42 591)	(26 904)	(65 008)	58,3%
CH8 - Dotations aux amortissements et aux provisions sur immobilisations		(5 998)	(5 100)	(11 888)	17,6%
Résultat d'exploitation		88 002	87 751	231 320	0,3%
PR8-CH9 - Solde en gain/perte provenant des autres éléments ordinaires	6.10	2	(4)	(79 838)	(150,0%)
CH11 - Impôt sur les bénéfices	6.11	(21 201)	(16 260)	(28 049)	30,4%
Résultat des activités ordinaires		66 803	71 487	123 433	(6,6%)
PR9-CH10 - Solde en gain/perte provenant des autres éléments extraordinaires		-	-	-	-
Résultat net de la période		66 803	71 487	123 433	(6,6%)

ÉTAT DE FLUX DE TRESORERIE

Période allant du 1er Janvier au 30 Juin 2020

(Unité : en 1 000 DT)

	Notes	Jusqu'au 30/06/2020	Jusqu'au 30/06/2019	Jusqu'au 31/12/2019	%
Activités d'exploitation					
Produits d'exploitation bancaire encaissés		556 966	540 550	1 204 304	3,0%
Charges d'exploitation bancaire décaissées		(278 520)	(270 316)	(665 195)	3,0%
Dépôts / retraits de dépôts auprès des établissements bancaires et financiers		3 026	872	5 431	247,0%
Prêts et avances / remboursements prêts et avances accordés à la clientèle		(654 358)	(586 954)	(1 331 313)	11,5%
Dépôts / retrait de dépôts de la clientèle		26 375	53 566	731 033	(50,8%)
Titres de placement		(75)	(130)	(942)	(42,3%)
Sommes versées au personnel et créiteurs divers		27 378	(284 919)	(292 128)	(109,6%)
Autres flux de trésorerie provenant des activités d'exploitation		(116 249)	181 351	181 244	(164,1%)
Impôt sur les bénéfices		(30 395)	(39 212)	(40 294)	(22,5%)
Flux de trésorerie net provenant des activités d'exploitation	7.1	(465 852)	(405 192)	(207 860)	15,0%
Activités d'investissement					
Intérêts et dividendes encaissés sur portefeuille d'investissement		52 864	47 542	86 119	11,2%
Acquisitions / cessions sur portefeuille d'investissement		(94 233)	(49 915)	(99 829)	88,8%
Acquisitions / cessions sur immobilisations		(7 126)	(12 173)	(34 015)	(41,5%)
Flux de trésorerie net provenant des activités d'investissement	7.2	(48 495)	(14 546)	(47 725)	233,4%
Activités de financement					
Rachat / Cession d'actions propres		(17)	(425)	(1 383)	(96,0%)
Emission d'actions		-	-	168 172	-
Emission d'emprunts		-	-	50 000	-
Remboursement d'emprunts		(13 335)	(7 363)	(45 349)	81,1%
Augmentation / diminution des ressources spéciales		(5 196)	9 873	(4 110)	(152,6%)
Actionnaires, versements reçus sur augmentation de capital		-	168 172	-	-
Flux de trésorerie net affecté aux activités de financements	7.3	(18 548)	170 257	167 330	(110,9%)
Incidence des changements de méthodes sur les liquidités et équiv. de liquidités		-	-	-	-
Variation nette des liquidités et équivalents de liquidités		(532 895)	(249 481)	(88 255)	113,6%
Liquidités et équivalents de liquidités en début de période		(1 296 202)	(1 207 947)	(1 207 947)	7,3%
Liquidités et équivalents de liquidités en fin de période	7.4	(1 829 097)	(1 457 428)	(1 296 202)	25,5%

NOTES AUX ÉTATS FINANCIERS

ARRÊTES AU 30 JUIN 2020

(Montants exprimés en mille dinars - mDT)

1- PRÉSENTATION DE LA BANQUE

La Banque Nationale Agricole (BNA) est une société anonyme au capital de 320 millions de dinars, composé de 64.000.000 actions de 5 DT chacune, admises à la côte permanente de la Bourse des Valeurs Mobilières de Tunis (BVMT).

Le siège social de la Banque est sis à Avenue Med V, 1001 Tunis. Elle est dirigée par un conseil d'administration.

Le réseau de la Banque se compose de 16 directions régionales, 3 succursales et 180 agences et 4 espaces de libre-service.

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 30/06/2020 comme suit :

Actionnaires	Nombre d'actions	Valeur nominale en dinars	% d'intérêt et des droits de vote
ACTIONNAIRES PUBLICS	32 149 132	160 745 660	50,23%
L'Etat Tunisien	22 565 044	112 825 220	35,26%
Caisse Nationale de Sécurité Sociale	2 723 427	13 617 135	4,26%
Office des Céréales	2 200 307	11 001 535	3,44%
Office de Commerce de la Tunisie	1 857 236	9 286 180	2,90%
Entreprise Tunisienne d'Activités Pétrolières	1 451 576	7 257 880	2,27%
Caisse Nationale d'Assurance Maladie	1 127 815	5 639 075	1,76%
Société Tunisienne du Sucre	53 461	267 305	0,08%
Office des Terres Domaniales	143 377	716 885	0,22%
Office de l'Elevage et des Pâturages	26 889	134 445	0,04%
ACTIONNAIRES A PARTICIPATION PUBLIQUE	4 762 731	23 813 655	7,44%
CTAMA	1 982 862	9 914 310	3,10%
Banque de Tunisie et des Emirats	1 372 677	6 863 385	2,14%
STAR	768 145	3 840 725	1,20%
Autres actionnaires à participation publique	639 047	3 195 235	1,00%
ACTIONNAIRES PERSONNES MORALES PRIVEES	9 156 455	45 782 275	14,31%
ACTIONNAIRES PERSONNES PHYSIQUES	13 559 920	67 799 600	21,19%
ACTIONNAIRES ÉTRANGERS	4 371 762	21 858 810	6,83%
TOTAL	64 000 000	320 000 000	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 débloquages, 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%

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 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 de 3 à 5 ans ;
- 70% pour les actifs ayant une ancienneté dans la classe 4 de 6 et 7 ans ;
- 100% pour les actifs ayant une ancienneté dans la classe 4 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:

En application des dispositions de la circulaire n°91-24 du 17 Décembre 1991 et conformément à la NCT 25, les titres de participations avec convention de rétrocession et comptes courants associés sont considérés comme des crédits à la clientèle.

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.

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 en cours. 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 2020

En application des dispositions des circulaires de la Banque centrale de Tunisie en lien avec la pandémie covid_19 et notamment

celle n°2020-06, 2020-07 et 2020-08, la BNA a procédé au report des échéances des crédits accordés aux particuliers et aux entreprises à la fin de la période de remboursement contractuelle tout en constatant en produit les intérêts courus y afférents. Dans le cadre de la restructuration financière de la Société CARTHAGE CEMENT, la BNA a participé, à travers sa filiale SICARINVEST, à l'augmentation du capital de cette société à raison de 16,8 millions de Dinars. La BNA a participé au prêt syndiqué en monnaie étrangère accordé à l'Etat par douze Banques de la place, soit 257 millions d'euros avec un taux d'intérêt de 2% et 130 millions de dollars avec un taux d'intérêt de 2,75%, remboursables sur trois ans.

3.9- Modifications apportées aux états financiers précédemment publiés

Afin d'améliorer la présentation de la situation financière de la Banque et des résultats de ses opérations conformément aux principes comptables généralement admis en Tunisie, notamment dans le cadre de la séparation des comptes liés aux deux fonds budgétaires de 133 MDT et de 160 MDT et ce pour les besoins de suivi et d'analyse, la BNA a procédé au changement de l'appellation de la rubrique "AC3 - d" comme suit:

Ancienne appellation	AC3-d Créances agricoles sur l'Etat
Nouvelle appellation	AC3-d Créances liées aux fonds budgétaires 133 MDT et 160 MDT

Par ailleurs, les variations des composantes et des soldes des rubriques des états financiers ayant été impactées par le changement de présentation susmentionné se présentent comme suit :

Libellé du compte	Solde au 30/06/2019 publié	Reclassement	Solde au 30/06/2019 Retraité
AC3 - Créances sur la clientèle	9 859 809	27 820	9 887 629
<i>b- Autres concours à la clientèle</i>	7 865 870	(46 638)	7 819 232
<i>c- Crédits sur ressources spéciales</i>	356 256	(39 117)	317 139
<i>d- Créances liées aux fonds budgétaires 133 MDT et 160 MDT</i>	14 956	113 575	128 531
AC7 - Autres actifs	104 412	111 235	215 647
PA5 - Autres passifs	317 611	139 055	456 666

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 172.674 mDT au 30/06/2020 contre 516.387 mDT au 30/06/2019, soit une diminution de 343.713 mDT.

Les différentes rubriques composant ce poste se présentent comme suit:

	30/06/2020	30/06/2019	31/12/2019	%
Avoirs en caisse en dinars	46 227	34 112	48 143	35,5%
Avoirs en caisse en devises	3 133	12 227	12 192	(74,4%)
Avoirs auprès de la BCT en dinars	7	36 860	7 378	(100,0%)
Avoirs chez la BCT en devises	61 230	161 197	103 297	(62,0%)
Provisions pour risques divers (Avoirs auprès de la BCT devises)	(434)	(401)	(434)	8,2%
Prêts sur le marché monétaire devises BCT	54 294	270 387	153 847	(79,9%)
Intérêts à percevoir	-	50	23	(100,0%)
Mouvements IBS	7 923	1 752	20 287	352,2%
Avoirs auprès du CCP	294	203	294	44,8%
Total	172 674	516 387	405 027	(66,6%)

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 2020 de 100%. La BNA affiche, à la date du 30/06/2020, un ratio de liquidité de 127,09%.

	Seuil régl.	30/06/2020	Seuil régl.	31/12/2019
Ratio de liquidité	100,00%	127,09%	100,00%	176,62%

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

	31/12/2019	Dotations	Reprises	Reclassement	30/06/2020
Provisions pour risques divers (Avoirs auprès de la BCT devises)	(434)	-	-	-	(434)
Total	(434)	-	-	-	(434)

4.2- Créances sur les établissements bancaires et financiers

Les créances sur les établissements bancaires et financiers ont totalisé 83.965 mDT au 30/06/2020 contre 191.821 mDT au 30/06/2019, soit une diminution de 107.856 mDT.

Les différentes rubriques composant ce poste se détaillent comme suit:

	30/06/2020	30/06/2019	31/12/2019	%
A - Créances sur les établissements bancaires	46 908	141 593	47 256	(66,9%)
Comptes courants & autres créances	6 776	1 317	7 186	414,5%
Prêts sur le marché monétaire en dinars	40 000	140 000	40 000	(71,4%)
Intérêts à percevoir	132	276	70	(52,2%)
B - Créances sur les établissements financiers	37 337	50 486	37 217	(26,0%)
Comptes courants	4 993	10 056	1 938	(50,3%)
Prêts à MLT	31 996	39 580	35 022	(19,2%)
Créances rattachées sociétés de leasing	-	-	-	-
Produits constatés d'avance	(42)	-	-	-
Intérêts à percevoir	390	850	257	(54,1%)
Total brut	84 245	192 079	84 473	(56,1%)
Provisions pour risques divers (Avoirs auprès des corresp en devises)	(280)	(258)	(279)	8,5%
Intérêts et agios réservés	-	-	-	-
Total net	83 965	191 821	84 194	(56,2%)

Les créances sur les établissements bancaires ne sont pas matérialisées par des titres et ne sont pas éligibles au refinancement de la Banque Centrale. Les créances sur les établissements financiers correspondent à des prêts MLT accordés aux sociétés de leasing. Elles ne sont pas éligibles au refinancement de la Banque Centrale.

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

	Sans maturité contractuell e	< 3 mois	3 mois à 1 an	1 an à 5 ans	> 5 ans	Total
A - Créances sur les établissements bancaires	6 776	40 132	-	-	-	46 908
Comptes courants & autres créances	6 776	-	-	-	-	6 776
Prêts sur le marché monétaire en dinars	-	40 000	-	-	-	40 000
Intérêts à percevoir	-	132	-	-	-	132
B - Créances sur les établissements financiers	4 993	1 598	17 191	13 555	-	37 337
Comptes courants	4 993	-	-	-	-	4 993
Prêts à MLT	-	1 250	17 191	13 555	-	31 996
Créances rattachées sociétés de leasing	-	-	-	-	-	-
Produits constatés d'avance	-	(42)	-	-	-	(42)
Intérêts à percevoir	-	390	-	-	-	390
Total au 30/06/2020	11 769	41 730	17 191	13 555	-	84 245

Total au 31/12/2019	16 585	45 188	17 700	17 072	-	84 473
----------------------------	---------------	---------------	---------------	---------------	----------	---------------

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	-	-	-	46 908	46 908
B - Créances sur les établissements financiers	-	-	-	37 337	37 337
Total brut au 30/06/2020	-	-	-	84 245	84 245
Total brut au 31/12/2019	-	-	-	84 473	84 473

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

	31/12/2019	Dotations	Reprises	Reclassement	30/06/2020
Provisions pour risques divers (Avoirs auprès des corresp en devises)	(279)	-	-	-	(279)
Total	(279)	-	-	-	(279)

Ce poste ne comprend pas de créances douteuses sur les établissements bancaires et financiers. Le montant de la provision, soit 279 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 30/06/2020 à 11.135.594 mDT contre 9.887.629 mDT au 30/06/2019, enregistrant ainsi une augmentation de 1.247.965 mDT. La structure de ces créances, selon leur nature, se présente comme suit:

	30/06/2020	30/06/2019	31/12/2019	%
Engagements bruts agricoles	948 805	1 021 378	896 979	(7,1%)
Comptes débiteurs	85 976	96 023	83 825	(10,5%)
Autres concours à la clientèle	527 372	550 383	490 123	(4,2%)
Crédits sur ressources spéciales	233 663	207 456	224 483	12,6%
Intérêts impayés et créances rattachées	103 557	169 478	102 262	(38,9%)
Produits constatés d'avance	(1 763)	(1 962)	(3 714)	(10,1%)
Engagements bruts commerciaux et industriels	11 554 574	10 139 217	10 825 969	14,0%
Comptes débiteurs	1 937 661	1 578 471	1 563 732	22,8%
Autres concours à la clientèle	9 168 804	8 216 768	8 910 393	11,6%
Crédits sur ressources spéciales	108 327	108 025	106 249	0,3%
Intérêts impayés et créances rattachées	372 168	266 785	288 422	39,5%
Produits constatés d'avance	(32 386)	(30 832)	(42 827)	5,0%
Comptes courants associés	541	541	541	-
Créances liées aux fonds budgétaires 133 MDT et 160 MDT	128 104	128 531	128 370	(0,3%)
Encours brut	12 632 024	11 289 667	11 851 859	11,9%
Provisions sur créances à la clientèle	(1 095 878)	(991 079)	(1 031 450)	10,6%
Provisions sur créances classées	(670 336)	(559 229)	(623 388)	19,9%
Provisions additionnelles	(342 788)	(315 359)	(325 308)	8,7%
Provisions collectives sur créances non classées	(82 754)	(116 491)	(82 754)	(29,0%)
Provisions sur créances agricoles prises en charge par l'Etat	-	-	-	-
Intérêts et agios réservés	(400 552)	(410 959)	(373 838)	(2,5%)
Sur engagements agricoles	(81 043)	(140 345)	(79 985)	(42,3%)
Sur engagements commerciaux et industriels	(319 509)	(270 614)	(293 853)	18,1%
Total des provisions et des intérêts et agios réservés	(1 496 430)	(1 402 038)	(1 405 288)	6,7%
Encours net	11 135 594	9 887 629	10 446 571	12,6%

Les créances liées aux fonds budgétaires 133 MDT et 160 MDT se détaillent comme suit:

	30/06/2020	30/06/2019
Créances non abandonnées / Fonds 133 MDT	56 442	56 161
Frais sur créances contentieuses non abandonnées / Fonds 133 MDT	10	0
Total des créances non abandonnées sur fonds budgétaire 133 MDT	56 452	56 161
Créances non abandonnées / Fonds 160 MDT	71 625	72 370
Frais sur créances contentieuses non abandonnées / Fonds 160 MDT	27	0
Total des créances non abandonnées sur fonds budgétaire 160 MDT	71 652	72 370
Total	128 104	128 531

L'évolution des provisions sur créances se détaille ainsi:

	31/12/2019	Dotations	Reprises	Reclassement	30/06/2020
Provisions sur créances agricoles prises en charge par l'Etat	-	(464)	-	464	-
Créances douteuses					
Provisions individuelles sur créances classées	(623 388)	(61 268)	14 320	-	(670 336)
Provisions additionnelles	(325 308)	(20 827)	3 347	-	(342 788)
Provisions collectives	(82 754)	-	-	-	(82 754)
Total	(1 031 450)	(82 559)	17 667	464	(1 095 878)

La ventilation des créances brutes 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
Engagements bruts agricoles	477 488	145 832	65 319	193 659	66 507	948 805
Engagements bruts commerciaux et industriels	3 711 147	3 859 128	1 196 050	2 264 485	523 764	11 554 574
Comptes courants associés	-	541	-	-	-	541
Créances liées aux fonds budgétaires 133 MDT et 160 MDT	51 416	153	436	2 015	812	128 104
Total au 30/06/2020	4 313 322	4 005 655	1 261 805	2 460 159	591 083	12 632 024
Total au 31/12/2019	3 727 639	3 821 434	1 090 145	2 571 058	641 583	11 851 859

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	153 384	2 442	-	12 348 095	12 503 921
Provisions sur créances à la clientèle	(803)	-	-	(1 095 075)	(1 095 878)
Intérêts et agios réservés	-	-	-	(400 552)	(400 552)
Total brut au 30/06/2020	152 581	2 442	-	10 852 468	11 135 594
Total brut au 31/12/2019	161 382	4 953	-	10 280 236	10 446 571

4.3.1- Eligibilité au refinancement de la Banque Centrale

La ventilation des créances sur la clientèle selon qu'elles sont éligibles ou non au refinancement de la Banque Centrale se présente comme suit:

	Agricoles	Commerciales et industrielles	30/06/2020	31/12/2019
Créances éligibles au refinancement	109 668	2 281 596	2 391 264	2 306 271
Créances non éligibles au refinancement	417 704	6 887 208	7 304 912	7 094 246
Total	527 372	9 168 804	9 696 176	9 400 517

4.3.2- Mouvements des créances douteuses sur la clientèle

Les mouvements de créances douteuses sur la clientèle et les provisions correspondantes se présentent comme suit:

	31/12/2019	Concours nets de l'exercice	Dotations	Reprises	Int et agios réservés	30/06/2020
Créances douteuses nettes des provisions et agios réservés	954 456	200 304	(82 095)	17 667	(139 875)	950 457
Total	954 456	200 304	(82 095)	17 667	(139 875)	950 457

4.3.3- 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 30/06/2020, la BNA affiche un ratio de solvabilité de 19,54% et un ratio Tier One de 15,71%.

	Seuil régl.	30/06/2020	30/06/2019	31/12/2019
Ratio de solvabilité (*)	10%	19,54%	15,56%	18,16%
Tier One	7%	15,71%	10,71%	14,41%

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 30/06/2020 comme suit :

	Engagements		Engagements hors Fonds Budgétaires		Provisions		Intérêts et agios réservés hors impayés en intérêts agricoles	
	30/06/2020	30/06/2019	30/06/2020	30/06/2019	30/06/2020	30/06/2019	30/06/2020	30/06/2019
Classe 0	9 575 131	8 832 947	9 510 714	8 773 075	-	-	(595)	(6 717)
Classe 1	1 884 892	1 601 617	1 871 499	1 593 962	-	-	(5 844)	(6)
Total créances courantes	11 460 023	10 434 564	11 382 213	10 367 037	-	-	(6 439)	(6 723)
Classe 2	144 474	167 093	143 885	166 512	(16 316)	(18 707)	(15 278)	(11 819)
Classe 3	162 651	190 818	157 325	183 644	(33 139)	(39 447)	(25 957)	(21 607)
Classe 4	2 068 473	1 772 090	1 781 678	1 547 325	(982 208)	(833 350)	(352 243)	(220 177)
Total créances classées	2 375 598	2 130 001	2 082 888	1 897 481	(1 031 663)	(891 504)	(393 478)	(253 603)
Total créances en mDT	13 835 619	12 564 566	13 465 101	12 264 518	(1 031 663)	(891 504)	(399 917)	(260 327)
Taux des créances classées	17,17%	16,95%	15,47%	15,47%				
Ratio de couverture des actifs classés par les provisions et les intérêts et agios réservés	59,99%	53,76%	66,28%	60,29%				

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 30/06/2020, le solde de la provision collective comptabilisée par la BNA s'élève à 82.754 mDT, compte tenu d'une provision exceptionnelle s'élevant 23.006 mDT comptabilisée par la banque, suite aux recommandations de la BCT, sur les engagements de la société Carthage Cement hors escompte commercial au taux de 25%. Au 30/06/2020, aucune dotation supplémentaire n'a été constatée.

	Eng (0/1)	Taux de migration moyen	Taux de provisionnement moyen	Facteur scalaire	Provision Collective
Agriculture	540 514	8,5%	13,8%	1,00	6 363
Autres Industries	93 092	1,2%	27,6%	1,16	346
Autres Services	802 465	2,1%	24,8%	1,20	5 066
Bâtiments et travaux publics	485 284	1,6%	21,9%	4,31	7 526
Commerce	1 255 969	3,0%	18,8%	1,00	7 119
Consommation	1 412 795	1,3%	50,2%	1,15	10 416
Habitat	427 705	2,2%	16,0%	1,00	1 504
Industries Manufacturières	1 835 105	2,1%	17,8%	1,26	8 590
Promotion Immobilière	571 291	3,8%	8,8%	1,05	2 015
Tourisme	123 346	10,3%	10,8%	1,93	2 643
Huilerie	240 154	4,9%	35,0%	1,70	6 985
Exportateur	154 550	2,0%	30,0%	1,27	1 173
Total Classes 0 & 1 (*)	7 942 270				59 747
Carthage Cement	92 025	100%	25,0%	1,00	23 006
Total	8 034 295				82 754

(*) *Compte non tenu des engagements des entreprises publiques et des établissements de crédits*

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 30/06/2020, 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 30/06/2020 s'élève à 342.788 mDT, soit une enveloppe supplémentaire nette de 17.480 mDT par rapport au 31/12/2019 et ce suite à la constatation au cours de l'exercice 2020 des dotations complémentaires pour un montant de 20.827 mDT et des reprises pour un montant de 3.347 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.

Pour le traitement comptable, la BNA a choisi une méthode comptable basée sur le nominalisme monétaire sans considération de l'effet du passage du temps dans la mesure où la norme sectorielle bancaire NCT 24 relative aux engagements et aux revenus y afférents était muette sur le traitement des engagements sans intérêts ou à faible taux d'intérêt.

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 la BNA les maintient au bilan pour leur valeur nominale sans la constatation d'aucune charge. La maturité résiduelle des créances rééchelonnées sur 25 ans arrive à terme au 01/08/2025.

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 30/06/2020 (3)	Encours au 30/06/2020 actualisé (4)	Ecart (3)-(4)
Article 24 de la loi n°98-111 du 28/12/1998	57 267	24 452	32 815	9 798	8 019	1 779
Article 25 de la loi n°98-111 du 28/12/1998	272 325	116 280	156 045	54 461	43 493	10 968
Total en mDT	329 591	140 732	188 859	64 258	51 512	12 747

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 30/06/2020 :

Cadre légal	Total des entreprises publiques	Dont engagements des sociétés					
		Office des Céréales	STIR	TUNISAIR	O.T.D	O.N.H	EI Fouledh
Engagements au 31/12/2019	2 748 611	1 805 239	152 239	25 269	110 233	74 510	75 218
Engagements au 30/06/2019	2 232 726	1 309 872	150 710	32 614	144 874	55 633	61 268
Engagements au 30/06/2020	3 536 908	2 545 667	4 682	24 488	131 638	76 342	80 131
Garanties de l'état au 30/06/2020	2 060 972	1 605 667	4 682	24 488	119 920	76 342	65 722
Agios et intérêts réservés au 30/06/2020	14 409	-	-	-	-	-	-
Classe au 30/06/2020	-	0	0	0	0	0	4
Provisions au 30/06/2020	3 884	-	-	-	-	-	-

4.4- Portefeuille-titres commercial

L'encours total du portefeuille-titres commercial de la Banque s'élève à 4.316 mDT au 30/06/2020 contre 10.979 mDT au 31/12/2019, soit une diminution de 6.663 mDT due essentiellement à l'évolution des bons du Trésor sur titres de transaction détenus par la Banque qui sont passés de 8.365 mDT au 31/12/2019 à 1.705 au 30/06/2020.

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

	30/06/2019	31/12/2019	Acquisition/ Dotation	Cession/ Liquidation/ Reprise	Reclassement	30/06/2020
I- Titres de placement	3 797	2 681	(332)	57	347	2 753
1.1 Titres émis par les organismes publics	-	-	-	-	-	-
1.2 Titres émis par les entreprises liées	1 923	591	12	-	-	603
Valeurs brutes	1 923	591	12	-	-	603
Provisions	-	-	-	-	-	-
1.3 Titres émis par les entreprises associées	1 411	1 792	(343)	20	347	1 816
Valeurs brutes	1 495	1 936	62	-	-	1 998
Provisions	(84)	(144)	(405)	20	347	(182)
1.4 Titres émis par les co-entreprises	-	-	-	-	-	-
1.5 Autres titres émis	463	298	(1)	37	-	334
Valeurs brutes	1 145	1 155	-	-	-	1 155
Provisions	(682)	(857)	(1)	37	-	(821)
II- Titres de transactions	8 284	8 298	-	(6 735)	-	1 563
2.1 Titres de transaction à revenu fixe	8 284	8 298	-	(6 735)	-	1 563
Bons du trésor	8 680	8 365	-	(6 660)	-	1 705
Créances et dettes rattachées	(396)	(67)	-	(75)	-	(142)
2.2 Titres de transaction à revenu variable	-	-	-	-	-	-
Total net	12 081	10 979	(332)	(6 678)	347	4 316

Le Portefeuille-titres commercial est composé de titres de placement et de titres de transaction.

Les titres de placement sont composés de titres cotés et non cotés, à revenu variable.

Les titres de transactions sont composés de bons du trésor cessibles, à revenu fixe. La plus-value latente sur les titres de placement est établie à 12 mDT au 30/06/2020.

4.5- Portefeuille-titres d'investissement

Les titres d'investissement de la Banque ont totalisé 1.725.844 mDT au 30/06/2020 contre 1.568.198 mDT au 30/06/2019.

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

	Titres de participation	Titres participatifs	Emprunts obligataires	Fonds Communs de Placement	Fonds gérés	Dettes des entreprises publiques	BTA d'investissement	Total au 30/06/2020
Valeur brute au 30/06/2020	185 282	35 000	112 053	38 520	323 473	54 584	1 034 036	1 782 948
Valeur au 1er janvier	185 008	35 000	145 624	38 520	268 987	54 584	960 992	1 688 715
Acquisitions / souscriptions	273	-	3 000	-	54 486	-	73 044	130 803
Cessions / Remboursement	1	-	(36 571)	-	-	-	-	(36 570)
Reclassements	-	-	-	-	-	-	-	-
Créances rattachées	463	1 392	2 750	-	19 511	15	28 582	52 713
Provisions au 30/06/2020	(56 721)	-	-	(2 883)	(50 213)	-	-	(109 817)
Provisions au 1er janvier	(56 914)	-	-	(2 883)	(47 778)	-	-	(107 575)
Dotations	(2 774)	-	-	-	(5 322)	-	-	(8 096)
Reprises	2 967	-	-	-	2 887	-	-	5 854
Valeur nette au 30/06/2020	129 024	36 392	114 803	35 637	292 771	54 599	1 062 618	1 725 844
Valeur brute au 30/06/2019	185 375	35 000	150 007	38 520	268 987	65 477	881 110	1 624 476
Créances rattachées	1067	1 388	2607	0	15 212	15	23 849	44 138
Provisions au 30/06/2019	(53 255)	-	-	(3 102)	(44 059)	-	-	(100 416)
Valeur nette au 30/06/2019	133 187	36 388	152 614	35 418	240 140	65 492	904 959	1 568 198
Valeur brute au 31/12/2019	185 008	35 000	145 624	38 520	268 987	54 584	960 992	1 688 715
Créances rattachées	650	2 800	5 911	-	22 008	15	36 173	67 557
Provisions au 31/12/2019	(56 914)	-	-	(2 883)	(47 778)	-	-	(107 575)
Valeur nette au 31/12/2019	128 744	37 800	151 535	35 637	243 217	54 599	997 165	1 648 697

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

	30/06/2020	30/06/2019	31/12/2019	%
Titres cotés	85 473	85 840	85 471	(0,4%)
Titres non cotés	99 210	98 936	98 938	0,3%
Titres OPCVM	599	599	599	-
Total	185 282	185 375	185 008	(0,1%)

Le portefeuille titres d'investissement comporte, principalement, les titres de participation qui se détaillent au 30/06/2020 comme suit :

Titres	% de participation	Valeur brute au 31/12/2019	Acquisitions	Cessions / Reclassement	Valeur brute au 30/06/2020	Provisions	Valeur nette au 30/06/2020
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
SOVM SICAF	66,57%	2 461	273	-	2 734	-	2 734
SODET SUD	42,96%	9 826	-	-	9 826	-	9 826
SIMPAR	30,30%	1 530	-	-	1 530	-	1 530
Tunisie Informatique Services	30,00%	75	-	-	75	-	75
AGROSERVICES	29,85%	60	-	-	60	-	60
LES ŒILLETS	29,39%	265	-	-	265	(265)	-
SICAV BNA	29,45%	509	-	-	509	-	509
SOGEST	20,00%	4	-	-	4	-	4
ESSOUKNA	0,04%	1	-	-	1	-	1
Placement Obligataire SICAV	0,04%	90	-	-	90	-	90
SIVIA	0,00%	-	-	-	-	-	-
SPI MADINA	0,00%	-	-	-	-	-	-
Parts dans les entreprises liées		40 362	273	-	40 635	(265)	40 370
GENERALE DES VENTES	50,00%	2 000	-	-	2 000	(1 846)	154
SODINO	24,75%	9 418	-	-	9 418	(4 569)	4 849
CAP Bank	23,82%	2 470	-	-	2 470	(245)	2 225
AMI	25,90%	30 981	-	-	30 981	(19 086)	11 895
TUNIS-RE	18,27%	27 538	-	-	27 538	(750)	26 788
Parts dans les entreprises associées & co-entreprises		72 407	-	-	72 407	(26 496)	45 911
SIDCO	18,96%	3 055	-	-	3 055	(1 618)	1 437
SODIS SICAR	18,63%	5 681	-	-	5 681	(2 846)	2 835
MAISON DU BANQUIER	18,22%	1 542	-	-	1 542	(760)	782
SODEK	17,60%	1 098	-	-	1 098	(693)	405
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	-	2 250
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	(5 618)	1 086
MONETIQUE TUNISIE	10,37%	280	-	-	280	-	280
SFBT	0,44%	455	-	-	455	-	455
A.T.LEASE	10,77%	5 900	-	-	5 900	(1 005)	4 895
POLE DE COMPETITIVITE DE MONASTIR	10,00%	4 000	-	-	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	(6 500)	1 060
SODICAB	7,69%	300	-	-	300	(196)	104
SPT MED V	7,17%	2 253	-	-	2 253	-	2 253
IMPRIMERIES REUNIES	6,62%	60	-	-	60	(60)	-

ENTREPOTS FRIGOFRIQUES 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	-	100
TUNISAVIA	4,08%	30	-	-	30	-	30
COTUNACE	4,05%	582	-	-	582	-	582
CITECH SIDI BOUZID	4,00%	200	-	-	200	(26)	174
SOSESIB	4,00%	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	(69)	31
BTE	0,11%	99	-	-	99	(55)	44
TUNISIE AUTOROUTES	0,05%	434	-	-	434	(260)	174
STB	0,02%	208	-	-	208	(93)	115
ELLOUHOUM	0,02%	-	-	-	-	-	-
STE D'ENV.ETDE PLANT.DE METLAOUI	0,01%	-	-	-	-	-	-
STE D'ENV.ETDE PLANT.DE RDAYEF	0,01%	-	-	-	-	-	-
STE D'ENV.ETDE PLANT.D'OUM EL ARAIES	0,01%	-	-	-	-	-	-
STE D'ENV.ETDE PLANT.DE MDHILA	0,01%	-	-	-	-	-	-
STE MARINA HOTEL	0,00%	-	-	-	-	-	-
CIOK	0,00%	120	-	-	120	(120)	-
TUNISIE TELECOM	0,00%	-	-	-	-	-	-
SWIFT	0,00%	1	-	-	1	(1)	-
Autres titres de participation		63 146	-	-	63 146	(20 866)	42 280
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)	-
FID-SICAV OBLIGATAIRE	0,00%	-	-	-	-	-	-
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)	-
SODAL	0,00%	1 447	-	-	1 447	(1 447)	-
STIA	0,00%	5 005	-	-	5 005	(5 005)	-
Sociétés en liquidation		9 094	-	-	9 094	(9 094)	-
Total général		185 008	273	-	185 282	(56 721)	128 561

Les fonds gérés confiés par la Banque aux SICAR se détaillent au 30/06/2020 comme suit :

	Année d'affectation	Montant initial	Remboursements	Moins-values / cession actions propres	Encours brut au 30/06/2020	Provisions	Encours net au 30/06/2020
Fonds géré 1	1997	4 500	(2 809)	(281)	1 410	(1 378)	32
Fonds géré 2	1997	2 057	(978)	(239)	840	(538)	302
Fonds géré 3	1998	5 550	(4 331)	(1 170)	49	(29)	20
Fonds géré 4	1999	7 350	(2 913)	-	4 437	(2 119)	2 318
Fonds géré 5	2000	7 000	(3 933)	(13)	3 054	(2 594)	460
Fonds géré 6	2001	7 000	(4 372)	(70)	2 557	(1 735)	822
Fonds géré 7	2002	5 000	(2 241)	(156)	2 603	(1 276)	1 327
Fonds géré 8	2003	3 500	(1 617)	(30)	1 853	(978)	875
Fonds géré 9	2005	1 500	(462)	(32)	1 005	(471)	534
Fonds géré 10	2006	5 000	(2 963)	-	2 037	(1 885)	152
Fonds géré 11	2007	2 500	(1 631)	-	869	(769)	100
Fonds géré 12	2008	8 500	(534)	-	7 966	(4 180)	3 786
Fonds géré 13	2009	20 000	(890)	-	19 110	(8 588)	10 522
Fonds géré 14	2010	15 000	(271)	-	14 729	(3 305)	11 424
Fonds géré SIP SICAR 1	2010	1 500	-	-	1 500	(1 011)	489
FDS DEV IRADA Jendouba	2010	450	-	-	450	(450)	-
FDS DEV IRADA ELkef	2010	450	-	-	450	(450)	-
Fonds géré 15	2011	10 000	(5 296)	-	4 704	(1 841)	2 863
Fonds géré SIP SICAR 2	2011	2 500	-	-	2 500	(225)	2 275
Fonds géré 16	2012	8 400	(250)	-	8 150	(1 392)	6 758
Fonds géré 16 BIS	2012	5 600	-	-	5 600	(448)	5 152
Fonds géré SIP SICAR 3	2012	6 000	-	-	5 100	(619)	4 481
Fonds géré 18	2014	6 000	-	-	6 000	(1 387)	4 613
Fonds géré 19	2015	7 000	-	-	7 000	(2 097)	4 903
Fonds géré SIP SICAR 5	2014	4 000	-	-	4 000	(114)	3 886
Fonds géré SIP SICAR 6	2015	9 000	-	-	9 000	(5 803)	3 197
Fonds géré 20	2016	2 000	-	-	2 000	(491)	1 509
Fonds géré 21	2016	3 000	-	-	3 000	(2 558)	442
Fonds géré 20 BIS	2016	8 500	-	-	8 500	(838)	7 662
Fonds géré 22	2017	20 000	-	-	20 000	(436)	19 564
Fonds géré 22 BIS	2017	20 000	-	-	20 000	(80)	19 920
Fonds géré 22 TER	2017	20 000	-	-	20 000	-	20 000
Fonds géré 23	2018	25 000	-	-	25 000	-	25 000
Fonds géré 23 BIS	2018	25 000	-	-	25 000	(128)	24 872
Fonds géré 23 TER	2018	23 000	-	-	23 000	-	23 000
Fonds géré 24	2019	20 000	-	-	20 000	-	20 000
Fonds géré 24-BIS	2019	20 000	-	-	20 000	-	20 000
Fonds géré 24-TER	2019	15 000	10 000	-	5 000	-	5 000
FG SOFIA 1	2019	15 000	-	-	15 000	-	15 000
Total (net de provisions)		371 857	(25 491)	(1 991)	323 473	(50 213)	273 260
Créances rattachées							19 511
Total (net de provisions y compris créances rattachées)		371 857	(25 491)	(1 991)	323 473	(50 213)	292 771

L'encours des provisions sur les fonds gérés s'est élevé au 30/06/2020 à 50.213 mDT, soit une variation nette de 2.435 mDT par rapport au 31/12/2019, et ce suite à la constatation au cours de l'année 2020, de dotations complémentaires pour un montant de 5.322 mDT et de reprises pour un montant de 2.887 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 30/06/2019	Valeur au 31/12/2019	Acquisitions / Dotations	Cessions / Reprises	Reclassement	Valeur au 30/06/2020
Immobilisations incorporelles	29 475	30 379	2 423	-	-	32 802
Logiciels	27 991	28 602	2 246	-	-	30 848
Immobilisations incorporelles en cours	1 484	1 777	177	-	-	1 954
Amortissements	(20 667)	(23 020)	(2 047)	-	-	(25 067)
Logiciels	(20 667)	(23 020)	(2 047)	-	-	(25 067)
Total net (1)	8 808	7 359	376	-	-	7 735
Immobilisations corporelles	214 352	234 637	4 375	-	-	239 012
Terrains	6 353	6 353	-	-	-	6 353
Constructions	85 483	86 663	-	-	-	86 663
Agencements, aménagements et installations	37 156	43 448	2 992	-	95	46 535
Matériel de transport	3 213	3 213	140	-	-	3 353
MMB et Matériels Informatiques	54 354	60 371	934	-	-	61 305
Immobilisations en cours	19 664	27 125	129	-	(95)	27 159
Mobiliers et matériel de bureau en stocks	2 476	391	180	-	-	571
Avances sur achats mobiliers et matériel de bureau	1 841	2 446	-	-	-	2 446
Immobilisations en dation	3 812	4 627	-	-	-	4 627
Amortissements	(100 847)	(104 628)	(3 620)	-	-	(108 248)
Constructions	(30 485)	(30 838)	(750)	-	-	(31 588)
Agencements, aménagements et installations	(26 830)	(28 098)	(1 120)	-	-	(29 218)
Matériel de transport	(2 393)	(2 538)	(97)	-	-	(2 635)
MMB et Matériels Informatiques	(41 139)	(43 154)	(1 653)	-	-	(44 807)
Dépréciations	(337)	(337)	-	-	-	(337)
Immobilisations en dation	(337)	(337)	-	-	-	(337)
Total net (2)	113 168	129 672	755	-	-	130 427
Total général (1) + (2)	121 976	137 032	1 131	-	-	138 161

Le détail des immobilisations en dation se présente comme suit au 30/06/2020 :

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	-
Société d'Etudes et d'Aménagement Marina Hammamet Sud	Local Commercial	695	695	-	-
Société d'Etudes et d'Aménagement Marina Hammamet Sud	Local Commercial	120	120	-	-
Total		4 627			(337)

Ces biens sont acquis par la BNA, dans le cadre d'une opération de dation en paiement, suite à des jugements exécutés à l'encontre de certaines relations contentieuses et représentant des garanties hypothécaires reçues. Ces immobilisations sont hors exploitation et destinées à être vendues.

4.7- Autres actifs

Les autres postes d'actif de la Banque ont totalisé 288.611 mDT au 30/06/2020 contre 215.647 mDT au 30/06/2019. Ils se détaillent comme suit :

	30/06/2020	30/06/2019	31/12/2019	Var %
Comptes d'attente et de régularisation	122 096	54 051	120 184	125,9%
Débiteurs divers	8 073	7 252	13 392	11,3%
Compte Ministère de la Défense	855	855	855	-
État, impôts & taxes	(2 866)	6 824	26 375	(142,0%)
Impôts exigibles - Actif	7 230	773	1 856	835,3%
Commissions de gestion à percevoir	19 247	15 169	18 111	26,9%
Ajustements devises actifs	31 433	2 527	2 868	1143,9%
Billets de banque détériorés & déficits de caisse	4 081	1 699	1 511	140,2%
Charges payées d'avance	3 060	4 418	559	(30,7%)
Comptes d'attente actifs	199	178	191	11,8%
Comptes de régularisation	2 220	1 488	9 448	49,2%
Comptes monétiques	1 477	2 763	1 392	(46,5%)
Consommations chefs d'agences & directeurs	11	12	11	(8,3%)
Comptes liés à la compensation actifs	58 286	22 919	51 274	154,3%
Affaires litigieuses & remises égarées	13 523	17 440	13 484	(22,5%)
Utilisation de lignes extérieures en attente d'affectation	556	-	3 469	-
Produits à recevoir	612	205	157	198,5%
Écart / VO MMB & Coffre-Fort	(948)	(948)	(948)	-
Écart / Amortissement MMB & Coffre-Fort	1 312	1 312	1 312	-
Provisions pour dépréciation d'autres actifs d'exploitation	(26 265)	(30 835)	(25 133)	(14,8%)
Autres	166 515	161 596	162 509	3,0%
Comptes d'attentes agricoles	61	61	61	-
Provisions pour risques divers (Comptes d'attentes agricoles)	(61)	(61)	(61)	-
Prêts au personnel	55 651	46 679	51 358	19,2%
Charges reportées	-	-	-	-

Stock cartes de retrait	1 094	656	1 293	66,8%
Dotations timbres postes	361	290	332	24,5%
Dotations timbres fiscaux	17	14	16	21,4%
Dotations timbres spéciaux de voyage	69	88	100	(21,6%)
Dépôts et cautionnements	283	272	272	4,0%
Créances abandonnées sur fonds budgétaires 133 MDT et 160 MDT	80 334	80 334	80 334	-
Créances agricoles abandonnées sur fonds propres de la banque	25 529	25 529	25 529	-
Autres comptes d'actif	3 177	7 734	3 275	(58,9%)
Total Net	288 611	215 647	282 693	33,8%

4.7.1- Comptes liés à la compensation

Au 30/06/2020, les comptes liés à la compensation débiteurs (Poste AC7 : Autres Actifs) présentent un solde cumulé de 58.286 mDT alors que les comptes liés à la compensation créditeurs (Poste PA5 : Autres Passifs) présentent un solde cumulé créditeur de 242.711 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 :

	31/12/2019	Dotation	Reprise	Reclassement	30/06/2020
Provisions pour dépréciation d'autres actifs d'exploitation	(25 133)	(1 491)	359	-	(26 265)
Provisions pour risques divers (Comptes d'attentes agricoles)	(61)	-	-	-	(61)
Total des provisions	(25 194)	(1 491)	359	-	(26 326)

4.7.3- Créances abandonnées sur fonds budgétaires 133 MDT et 160 MDT

Les créances abandonnées sur les fonds budgétaires de 133 MDT et 160 MDT se détaillent ainsi :

	30/06/2020	30/06/2019
Créances agricoles abandonnées (1999) / Fonds 133 MDT	15 420	15 420
Créances agricoles abandonnées (2014 et ultérieures) / Fonds 133 MDT	23 990	23 990
Frais sur créances contentieuses agricoles abandonnées / Fonds 133 MDT	27	27
Total des créances abandonnées sur fonds budgétaire 133 MDT	39 437	39 437
Créances agricoles abandonnées (2014 et ultérieures) / Fonds 160 MDT	40 730	40 730
Frais sur créances contentieuses agricoles abandonnées / Fonds 160 MDT	167	167
Total des créances abandonnées sur fonds budgétaire 160 MDT	40 897	40 897
Total	80 334	80 334

4.7.4- Créances agricoles abandonnées sur fonds propres de la banque

Les créances agricoles abandonnées sur des crédits octroyés sur les fonds propres de la banque, dans le cadre de l'opération de prise en charge par l'Etat de créances prévues par la loi n°99-65 du 15 juillet 1999 (article 3), ainsi que l'opération d'abandon de créances agricoles prévue par l'article 79 de la loi n°2013-54 du 30 décembre 2013 portant loi de finances pour l'année 2014, telle que modifiée par les textes subséquents, se détaillent ainsi

	30/06/2020	30/06/2019
Créances agricoles abandonnées (2014 et ultérieures) / Ressources propres	14 259	14 259
Créances agricoles abandonnées (2014 et ultérieures) / Ressources extérieures	11 270	11 270
Total	25 529	25 529

4.8- Banque Centrale et CCP

Ce poste affiche 1.472.127 mDT au 30/06/2020 contre 2.011.469 mDT au 30/06/2019, enregistrant ainsi une diminution de 539.342 mDT. Il se détaille comme suit :

	30/06/2020	30/06/2019	31/12/2019	%
Utilisations auprès de la BCT en dinars	44 972	64	22	70168,8%
Utilisations auprès de la BCT en devises	7	-	-	-
Emprunts auprès de la BCT en dinars	1 425 000	2 009 000	1 578 000	(29,1%)
Intérêts à servir sur emprunts auprès de la BCT	2 148	2 405	2 941	(10,7%)
Total	1 472 127	2 011 469	1 580 963	(26,8%)

4.9- Dépôts et avoirs des établissements bancaires et financiers

Ce poste affiche 586.766 mDT au 30/06/2020 contre 125.836 mDT au 30/06/2019, enregistrant ainsi une augmentation de 460.930 mDT qui résulte de la hausse des comptes à vue et des emprunts sur le marché monétaire en dinars et en devises. Il se détaille comme suit :

- Décomposition par nature de poste

	30/06/2020	30/06/2019	31/12/2019	%
Dépôts et avoirs des établissements bancaires	580 907	120 000	178 053	384,1%
Dépôts et avoirs des établissements financiers	5 859	5 836	3 841	0,4%
Total	586 766	125 836	181 894	366,3%

- Décomposition par nature de compte

	30/06/2020	30/06/2019	31/12/2019	%
Comptes à vue	75 276	16 955	11 904	344,0%
Emprunts sur le marché monétaire en dinars	495 500	108 200	169 200	357,9%
Emprunts sur le marché monétaire en devises	14 924	-	-	-
Intérêts à payer	1 066	681	790	56,5%
Total	586 766	125 836	181 894	366,3%

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	75 276	-	-	-	75 276
Emprunts sur le marché monétaire en dinars	495 500	-	-	-	495 500
Emprunts sur le marché monétaire en devises	14 924	-	-	-	14 924
Intérêts à payer	1 066	-	-	-	1 066
Total	586 766	-	-	-	586 766

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	-	-	-	75 276	75 276
Emprunts sur le marché monétaire en dinars	-	-	-	495 500	495 500
Emprunts sur le marché monétaire en devises	-	-	-	14 924	14 924
Intérêts à payer	-	-	-	1 066	1 066
Total	-	-	-	586 766	586 766

4.10- Dépôts et avoirs de la clientèle

Les dépôts et avoirs de la clientèle ont totalisé 8.630.018 mDT au 30/06/2020 contre 8.060.523 mDT au 30/06/2019, enregistrant ainsi une augmentation de 569.495 mDT, soit un taux d'accroissement de 7,1%. Ils se détaillent comme suit :

	30/06/2020	30/06/2019	31/12/2019	%
Dépôts en dinars	7 809 707	7 048 681	7 682 256	10,8%
Dépôts à vue en dinars	1 913 804	1 646 753	1 635 414	16,2%
Dépôts d'épargne en dinars	2 910 818	2 634 801	2 810 323	10,5%
Bons de caisse en dinars	54 511	48 994	58 068	11,3%
Comptes à terme en dinars	223 300	192 053	233 497	16,3%
Comptes spéciaux de placement en dinars	2 058 044	1 724 040	2 171 958	19,4%
Certificats de dépôt en dinars	447 000	451 000	550 000	(0,9%)
Autres sommes dues à la clientèle en dinars	202 230	351 040	222 996	(42,4%)
Dépôts en devises	704 755	930 108	805 830	(24,2%)
Dépôts à vue en devises	494 805	689 223	605 858	(28,2%)
Bons de caisse en devises	16 181	12 283	12 016	31,7%
Comptes à terme en devises	60 086	43 344	54 655	38,6%
Comptes de placement en devises	107 331	161 592	110 565	(33,6%)
Autres sommes dues à la clientèle en devises	26 352	23 666	22 736	11,3%
Dettes rattachées	115 556	81 734	48 872	41,4%
Intérêts à payer sur dépôts à vue	4 908	6 458	4 249	(24,0%)
Intérêts à payer sur dépôts à terme en devises	779	2 368	742	(67,1%)
Intérêts à payer sur comptes d'épargne	29 033	26 497	29 928	9,6%
Intérêts à payer sur Bons de Caisse, Compte à Terme & autres produits financiers	112 599	75 479	63 732	49,2%
Intérêts servis d'avance sur Bons de Caisse & Compte Spécial de Placement	(31 763)	(29 068)	(49 779)	9,3%
Total	8 630 018	8 060 523	8 536 958	7,1%

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	4 824 622	1 113 185	1 434 289	437 610	-	7 809 706
Dépôts en devises	494 805	96 012	101 850	12 089	-	704 756
Dettes rattachées	-	115 556	-	-	-	115 556
Total	5 319 427	1 324 753	1 536 139	449 699	-	8 630 018

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	197 622	122 002	-	7 490 083	7 809 707
Dépôts en devises	-	-	-	704 755	704 755
Dettes rattachées	-	-	-	115 556	115 556
Total	197 622	122 002	-	8 310 394	8 630 018

4.11- Emprunts et ressources spéciales

Les emprunts et ressources spéciales de la Banque ont totalisé 613.600 mDT au 30/06/2020 contre 635.737 mDT au 30/06/2019. Ils se détaillent comme suit :

	30/06/2020	30/06/2019	31/12/2019	%
Emprunts matérialisés	302 301	304 366	307 828	(0,7%)
Emprunts obligataires	288 165	289 486	301 500	(0,5%)
Intérêts à payer emprunts obligataires	14 136	14 880	6 328	(5,0%)
Autres fonds empruntés	-	10 365	-	(100,0%)
Pension livrée autre que bancaire	-	9 600	-	(100,0%)
Intérêts à payer sur titres cédés en pension livrée	-	765	-	(100,0%)
Ressources spéciales (*)	311 299	321 006	315 941	(3,0%)
Ressources extérieures	106 469	114 601	110 495	(7,1%)
Ressources budgétaires	232 767	237 244	234 000	(1,9%)
Ecart de conversion sur emprunts	(29 353)	(32 382)	(29 415)	(9,4%)
Intérêts à payer sur ressources spéciales	1 416	1 543	861	(8,2%)
Total	613 600	635 737	623 769	(3,5%)

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

(*) La banque n'encourt de risque de contrepartie que sur les crédits imputés sur les ressources extérieures. En effet, les crédits sur ressources spéciales ne sont débloqués aux clients qu'après l'obtention de l'accord de financement du bailleur de fonds correspondant et le décaissement desdites ressources.

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

	Sans maturité contractuell e	< 3 mois	3 mois à 1 an	1 an à 5 ans	> 5 ans	Total
Emprunts matérialisés	392	27 422	48 535	209 638	16 314	302 301
Emprunts obligataires	392	13 286	48 535	209 638	16 314	288 165
Intérêts à payer emprunts obligataires	-	14 136	-	-	-	14 136
Autres fonds empruntés	-	-	-	-	-	-
Pension livrée autre que bancaire	-	-	-	-	-	-
Intérêts à payer sur titres cédés en pension livrée	-	-	-	-	-	-
Ressources spéciales	-	234 451	7 999	45 577	23 272	311 299
Ressources extérieures y compris écart de conversion	-	268	7 999	45 577	23 272	77 116
Ressources budgétaires	-	232 767	-	-	-	232 767
Intérêts à payer sur ressources spéciales	-	1 416	-	-	-	1 416
Total	392	261 873	56 534	255 215	39 586	613 600

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

	Entreprises liées	Entreprises associées	Co- entreprises	Autres	Total
Emprunts matérialisés	26 799	30 355	-	245 146	302 300
Emprunts obligataires	25 742	29 233	-	233 190	288 165
Intérêts à payer emprunts obligataires	1 057	1 122	-	11 956	14 135
Autres fonds empruntés	-	-	-	-	-
Pension livrée autre que bancaire	-	-	-	-	-
Intérêts à payer sur titres cédés en pension livrée	-	-	-	-	-
Ressources spéciales	-	-	-	311 300	311 300
Ressources extérieures y compris écart de conversion	-	-	-	77 117	77 117
Ressources budgétaires	-	-	-	232 767	232 767
Intérêts à payer sur ressources spéciales	-	-	-	1 416	1 416
Total	26 799	30 355	-	556 446	613 600

4.12- Autres passifs

Les autres postes de passif totalisent 656.336 mDT au 30/06/2020 contre 456.666 mDT au 30/06/2019, enregistrant ainsi une augmentation de 199.670 mDT. Ils se détaillent comme suit :

	30/06/2020	30/06/2019	31/12/2019	%
Etat, impôts et taxes	22 880	20 638	35 814	10,9%
Impôts sur les sociétés	21 201	16 260	28 049	30,4%
Contribution exceptionnelle et Contribution Sociale de solidarité	3 029	465	2 404	551,4%
Organismes sociaux	24 160	23 423	48 027	3,1%
Comptes d'ajustement devises passifs	33 930	5 393	320	529,1%
Devises reçues en instance d'affectation	23 505	20 164	13 027	16,6%
Provisions pour risques divers (Comptes d'ajustement devises)	73	141	68	(48,2%)
SWAPS devises	(1 540)	(6 305)	4 299	(75,6%)
Congés à payer	14 388	13 793	13 111	4,3%
Produits perçus d'avance	6 536	3 798	7 152	72,1%
Excédents de caisse	4 434	4 093	4 071	8,3%
Charges sur emprunts	53	53	53	-
Autres comptes de régularisation passifs	1 245	1 325	1 490	(6,0%)
Provisions pour risques divers (Autres comptes de régularisation passifs)	30	30	30	-
Comptes liés à la compensation passifs	242 711	92 597	168 890	162,1%
Comptes de régularisation	29 931	31 384	10 085	(4,6%)
Comptes Etatiques créditeurs	1 087	1 220	956	(10,9%)
Créditeur divers	23 465	191 164	26 026	(87,7%)
Versements de l'Etat sur créances impayées pour plus d'un an / Fonds 133 MDT	78 434	(11 528)	78 434	(780,4%)
Intérêts recouverts à verser à l'Etat /Fonds 133 MDT	6 045	5 724	5 994	5,6%
Versements de l'Etat sur créances impayées pour plus d'un an /Fonds 160 MDT	66 095	(14 170)	66 095	(566,4%)
Intérêts recouverts à verser à l'Etat /Fonds 160 MDT	23 435	22 309	23 311	5,0%
Fournisseurs d'immobilisations	1 039	6 251	4 850	(83,4%)
Provisions pour passifs et charges	30 170	28 444	26 109	6,1%
Provisions sur engagement par signature	18 546	16 915	15 172	9,6%
Provisions pour avantages postérieurs à l'emploi (*)	9 227	9 251	8 941	(0,3%)
Provisions pour risque fiscal et social	-	-	-	-
Provisions pour pénalités BCT	1 244	1 244	1 244	-
Provisions pour suspens Inter-Siège T24h	1 153	1 034	752	11,5%
Total	656 336	456 666	568 665	43,7%

(*) 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 30/06/2020 s'élève à 9.227 mDT contre 9.251 mDT au 31/12/2019.

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 1.590.318 mDT au 30/06/2020 contre 1.522.944 mDT au 31/12/2019 Les mouvements des capitaux propres au cours du premier semestre de l'exercice 2020 se détaillent comme suit :

	Solde au 30/06/2019	Solde au 31/12/2019	Affectation du résultat 2019	Augmentation de capital	Résultat de l'exercice	Autres mouvements	Solde au 30/06/2020
Capital social	176 000	320 000	-	-	-		320 000
Dotation de l'État	133 000	43 098	-	-	-		43 098
Actions propres	(425)	(1 339)	-	-	-	330	(1 009)
Réserves légales	17 600	17 600	6 172	-	-	-	23 772
Réserves extraordinaires	411 210	408 010	50 580	-	-	-	458 590
Réserves à régime spécial	17 802	17 802	-	-	-		17 802
Réserves pour réinvestissements exonérés	291 791	291 791	60 000	-	-		351 791
Réserves pour fonds de développement des compétences	8 773	8 773	6 172	-	-		14 945
Primes d'émission et de fusion	55 077	252 197	-	-	-		252 197
Réserves pour fonds social	41 185	41 569	500	-	-	241	42 311
Résultats reportés	10	10	9	-	-		19
Résultat net de l'exercice	71 487	123 433	(123 433)	-	66 803		66 803
Total	1 223 509	1 522 944	-	-	66 803	571	1 590 318

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

Rubrique	Solde au 30/06/2020
Prêts FAPS CT Exceptionnels	746
Prêts FAPS Soins	559
Prêts FAPS MT Mariage	118
Prêts FAPS MT Voiture	435
Crédits FAPS LT	27 176
Liquidité	13 277
Réserve pour Fonds Social	42 311

4.13.1- Bénéfice par action

	30/06/2020	30/06/2019	31/12/2019	%
Bénéfice net de l'exercice avant modifications comptables (en mDT)	66 803	71 487	123 433	(6,6%)
Nombre d'actions ordinaires	64 000 000	35 200 000	64 000 000	81,8%
Nombre d'actions propres	114 268	33 070	112 768	245,5%
Nombre d'actions ordinaires en circulation début de période	63 887 232	35 200 000	35 200 000	81,5%
Augmentation de capital	-	-	28 800 000	-
Actions gratuites	-	-	640 000	-
Actions en numéraires	-	-	28 160 000	-
Date d'augmentation	-	-	01/08/2019	-
Nombre d'actions ordinaires en circulation fin de période	63 885 732	35 166 930	63 887 232	81,7%
Nombre d'actions moyen pondéré	35 200 000	35 200 000	47 599 121	-
Bénéfices revenant aux actions propres	119	67	217	77,6%
Bénéfice par action de valeur nominale de 5 DT (en DT)	1,898	2,031	2,593	(6,6%)

5- NOTES SUR LES ENGAGEMENTS HORS BILAN

5.1- Cautions, avals et autres garanties données

Ce poste a totalisé 1276.526 mDT au 30/06/2020 contre 1220.454 mDT au 30/06/2019. il se décompose comme suit:

	30/06/2020	30/06/2019	31/12/2019	%
a- En faveur d'établissements bancaires	503 647	379 655	731 428	32,7%
Effets endossés	-	-	-	-
Contre garanties	331 000	258 000	589 000	28,3%
Débiteurs par lettres de garanties d'ordre de nos correspondants étrangers	94 647	114 655	94 428	(17,5%)
Cessions de créances	78 000	7 000	48 000	1014,3%
b- En faveur de la clientèle	692 724	680 799	686 288	1,8%
Débiteurs par avals et acceptations	33 724	31 582	34 570	6,8%
Débiteurs par lettres de garanties	83 120	86 791	69 134	(4,2%)
Débiteurs par obligations cautionnées	26 076	18 813	31 030	38,6%
Débiteurs par cautions fiscales	48 721	33 610	37 065	45,0%
Débiteurs par cautions sur marchés publics	498 442	502 899	508 426	(0,9%)
Avals emprunts obligataires	-	-	-	-
Avals billets de trésorerie	2 550	6 550	5 800	(61,1%)
Débiteurs par cautions bancaires taxation d'office	91	554	263	(83,6%)
c- En faveur de l'Etat	80 155	160 000	80 155	(49,9%)
Créances budgétaires transférées par l'Etat	80 155	160 000	80 155	(49,9%)
Total	1 276 526	1 220 454	1 497 871	4,6%

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	-	-	-	503 647	503 647
b- En faveur de la clientèle	13 020	-	-	679 704	692 724
c- En faveur de l'Etat	-	-	-	80 155	80 155
Cautions, avals et autres garanties données	13 020	-	-	1 263 506	1 276 526

5.2- Crédits documentaires

Les crédits documentaires ont totalisé 523.113 mDT au 30/06/2020 contre 456.993mDT au 31/12/2019. La ventilation des crédits documentaires par nature de relation se présente comme suit :

	Entreprises liées	Entreprises associées	Co-entreprise	Autres	Total
Débiteurs par accréditifs import devises	59	-	-	484 355	484 414
Débiteurs par accréditifs export devises	-	-	-	38 699	38 699
Total	59	-	-	523 054	523 113

5.3- Actifs donnés en Garantie

Le refinancement auprès de la Banque centrale de Tunisie s'établit à 1.239.000 mDT au 30/06/2020 contre 2.017.075 mDT au 30/06/2019. Le détail des actifs donnés en garantie se présente comme suit:

	30/06/2020	30/06/2019	31/12/2019	%
Titres de créances	466 500	1 626 575	857 750	(71,3%)
Bons du trésor	733 500	311 000	624 000	135,9%
Emprunt obligataire 2014	39 000	79 500	59 250	(50,9%)
Total	1 239 000	2 017 075	1 541 000	(38,6%)

5.4- Engagements de financement donnés

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

	30/06/2020	30/06/2019	31/12/2019	%
Crédits notifiés et non utilisés (agricoles)	2 550	3 776	5 464	(32,5%)
En faveur d'établissements bancaires, financiers et d'assurance	-	-	-	-
En faveur de la clientèle	2 550	3 776	5 464	(32,5%)
Crédits notifiés et non utilisés (commerciaux)	233 359	250 081	178 499	(6,7%)
En faveur d'établissements bancaires, financiers et d'assurance	-	-	-	-
En faveur de la clientèle	233 359	250 081	178 499	(6,7%)
Crédits de gestion notifiés et non utilisés	175 504	125 054	124 572	40,3%
En faveur d'établissements bancaires, financiers et d'assurance	-	-	-	-
En faveur de la clientèle	175 504	125 054	124 572	40,3%
Total	411 413	378 911	308 535	8,6%

5.5- 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

5.6- Garanties reçues

Les Garanties reçues sont constituées au 30/06/2020 des éléments suivants:

	30/06/2020	30/06/2019	31/12/2019	%
Garanties reçues des banques	230 000	165 000	395 000	39,4%
Garanties reçues de l'Etat	2 523 138	2 278 567	2 163 809	10,7%
Fonds Budgétaires & Dotation	370 518	300 047	316 821	23,5%
SOTUGAR	38 794	34 413	35 511	12,7%
FNG	45 070	47 001	42 654	(4,1%)
FGIC	266	302	266	(11,9%)
FNE	94	94	94	-
G.ETAT	2 068 396	1 896 709	1 768 463	9,1%
Garanties reçues de la clientèle	2 633 582	1 635 425	2 203 345	61,0%
Garanties Hypothécaires	1 435 914	1 410 963	1 481 805	1,8%
Garanties financières	1 197 668	224 463	721 540	433,6%
Total	5 386 720	4 078 992	4 762 154	32,1%

5.7- Engagements en devise

Les engagements donnés et reçus en devise arrêtés au 30/06/2020 se présentent comme suit:

	30/06/2020
Opérations de change au comptant non encore dénouées	
Devises vendues à livrer (comptant)	(89 049)
Dinars achetés à recevoir (comptant)	55 003
Devises achetées à recevoir (comptant)	82 879
Dinars vendues à livrer (comptant)	(48 390)
Opérations de change à terme non encore dénouées	
Devises vendues à livrer (à terme)	(10 803)
Dinars achetés à recevoir (à terme)	11 401
Devises achetées à recevoir (à terme)	141
Dinars vendues à livrer (à terme)	(142)
Opérations de SWAP	
Dinars à livrer (SWAP)	(18 365)
Devise à livrer (SWAP)	(17 352)
Devise à recevoir (SWAP)	35 038

La BNA ne fait pas d'opérations de change à terme à des fins spéculatives et ne détient pas de titres à livrer résultant d'opérations de vente de titres dont la livraison effective est différée.

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

6.1- Intérêts et revenus assimilés

Les intérêts et revenus assimilés ont atteint 542.959 mDT au 30/06/2020 contre 502.519 mDT au 30/06/2019, enregistrant ainsi un taux d'accroissement de 8,0%. Ils s'analysent comme suit :

	30/06/2020	30/06/2019	31/12/2019	%
Opérations avec les établissements bancaires et financiers	3 491	5 957	12 567	(41,4%)
Intérêts sur prêts sur le marché monétaire en dinars	1 830	1 935	4 938	(5,4%)
Intérêts sur prêts sur le marché monétaire en devises	559	1 754	3 632	(68,1%)
Intérêts sur autres avoirs auprès des établissements bancaires et financiers	1 101	2 243	3 972	(50,9%)
Gains / Report sur opérations de SWAP	1	25	25	(96,0%)
Opérations avec la clientèle	522 530	481 418	1 033 474	8,5%
Agios sur comptes débiteurs de la clientèle	117 616	104 401	225 876	12,7%
Intérêts sur crédits à la clientèle (*)	404 914	377 017	807 598	7,4%
Autres intérêts et revenus assimilés	16 938	15 144	27 353	11,8%
Total	542 959	502 519	1 073 394	8,0%

(*)La BNA a procédé au 30/06/2020 à la constatation en produits les intérêts relatifs aux échéances des crédits reportés en application des dispositions des circulaires de la Banque Centrale de Tunisie en lien avec la pandémie Covid_19 et notamment celles n°2020-06, n° 2020-07 et n° 2020-08.

Ces intérêts ont été comptabilisés en produits de la période conformément aux tableaux d'amortissement initiaux arrêtés au 31/03/2020 et ce pour un montant global de 79MDT.

Il s'en suit que la BNA n'a pas comptabilisé en produit les intérêts de retard sur lesdites échéances.

6.2- Commissions perçues

Les commissions perçues par la banque ont totalisé 61.616 mDT au 30/06/2020 contre 56.943 mDT au 30/06/2019. Elles se décomposent comme suit :

	30/06/2020	30/06/2019	31/12/2019	%
Commissions en produits sur opérations de chèques, effets, virements et tenue de comptes	36 190	31 968	68 220	13,2%
Commissions en produits sur opérations monétiques	4 325	2 823	8 717	53,2%
Commissions en produits sur opérations de change	517	519	1 249	(0,4%)
Commissions en produits sur opérations de commerce extérieur	1 307	1 453	3 038	(10,0%)
Commissions en produits sur location de coffres forts	9	6	23	50,0%
Commissions en produits d'études, de montage de financement, de conseil et d'assistance	10 572	9 617	22 282	9,9%
Commissions en produits de gestion des fonds budgétaires & ressources extérieurs	955	1 624	4 096	(41,2%)
Commissions en produits sur avals billets de trésorerie	163	129	280	26,4%
Commissions en produits diverses	7 578	8 804	18 842	(13,9%)
Total	61 616	56 943	126 747	8,2%

6.3- Gain sur portefeuille commercial et opérations financières

Ces gains ont atteint 12.340 mDT au 30/06/2020 contre 16.543 mDT au 30/06/2019 soit une diminution de 4.203 mDT. Ils se détaillent comme suit:

	30/06/2020	30/06/2019	31/12/2019	%
Gains nets sur titres de transaction	177	266	626	(33,5%)
Intérêts nets sur bons de trésor	140	266	626	(47,4%)
Plus-value latente sur bons du trésor	37	-	-	-
Gains (pertes) nets sur titres de placement	(303)	252	(43)	(220,2%)
Dividendes et revenus assimilés des titres de placement	47	253	253	(81,4%)
Pertes sur titres de placement	-	(1)	(17)	(100,0%)
Dotations aux provisions pour dépréciation des titres de placement	(406)	-	(279)	-
Reprises de provisions pour dépréciation des titres de placement	56	-	-	-
Gains nets sur opérations de change	12 466	16 025	28 035	(22,2%)
Résultat sur opérations de change	10 096	13 359	20 907	(24,4%)
Commissions sur change manuel	2 370	2 666	7 128	(11,1%)
Total	12 340	16 543	28 618	(25,4%)

6.4- Revenus du portefeuille d'investissement

Les revenus du portefeuille d'investissement ont totalisé 47.020 mDT au 30/06/2020 contre 47.759 mDT au 30/06/2019, soit une diminution de 1,5%. Ils se détaillent comme suit :

	30/06/2020	30/06/2019	31/12/2019	Variation
Intérêts nets sur Bons de Trésor d'investissement	35 986	30 949	64 897	16,3%
Revenus des titres de participation	643	5 407	6 051	(88,1%)
Revenus des titres participatifs	1 395	1 388	2 825	0,5%
Revenus des obligations	5 263	6 184	11 619	(14,9%)
Revenus des fonds gérés	3 733	3 831	10 626	(2,6%)
Total	47 020	47 759	96 018	(1,5%)

6.5- Intérêts encourus et charges assimilées

Les intérêts et revenus assimilés ont atteint 350.416 mDT au 30/06/2020 contre 316.491 mDT au 30/06/2019, enregistrant ainsi un taux d'accroissement de 10,7%. Ils s'analysent comme suit :

	30/06/2020	30/06/2019	31/12/2019	%
Opérations avec les établissements bancaires et financiers	(71 476)	(87 383)	(188 435)	(18,2%)
Intérêts sur emprunts sur le marché monétaire en dinars	(68 152)	(80 003)	(176 788)	(14,8%)
Intérêts sur emprunts sur le marché monétaire en devises	(38)	(624)	(509)	(93,9%)
Intérêts sur autres comptes des établissements bancaires et financiers	(26)	(109)	(124)	(76,1%)
Perte / Deport sur opérations de SWAP	(3 260)	(6 647)	(11 014)	(51,0%)
Opérations avec la clientèle	(264 936)	(215 106)	(452 606)	23,2%
Intérêts sur comptes à vue	(10 988)	(14 019)	(27 193)	(21,6%)
Intérêts sur comptes d'épargne	(72 343)	(66 212)	(135 937)	9,3%
Intérêts sur bons de caisse, comptes à terme et autres produits financiers	(181 605)	(134 875)	(289 476)	34,6%
Charges sur emprunts et ressources spéciales	(13 826)	(13 719)	(25 517)	0,8%
Autres intérêts et charges assimilés	(178)	(283)	(531)	(37,1%)
Total	(350 416)	(316 491)	(667 089)	10,7%

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

Ce poste a atteint 70.028 mDT au 30/06/2020 contre 68.289 mDT au 30/06/2019, soit une augmentation de 1.739 mDT. Il s'analyse comme suit :

	30/06/2020	30/06/2019	31/12/2019	%
Dotations aux provisions sur engagements de la clientèle	(68 205)	(70 607)	(137 157)	(3,4%)
Dotations aux provisions pour créances douteuses individuelles	(61 269)	(65 845)	(174 160)	(6,9%)
Dotations aux provisions additionnelles	(20 828)	(34 531)	(59 736)	(39,7%)
Reprises de provisions pour créances douteuses	14 320	28 261	53 297	(49,3%)
Reprise de provisions additionnelles	3 347	2 597	18 042	28,9%
Reprises provisions sur créances cédées à SOFINREC	-	36 756	55 688	(100,0%)
Reprises de provisions collectives sur créances non classées	-	-	33 737	-
Créances cédées à SOFINREC et passées en perte	(397)	(42 117)	(63 571)	(99,1%)
Affaires cédées à SOFINREC et passées en perte	-	-	(3 569)	-
Autres créances passées en pertes	(7)	(670)	(5 936)	(99,0%)
Sommes recouvrées au titre des créances passées en perte	2	-	8	-
Reprises d'agios réservés sur créances cédées	-	5 687	8 044	(100,0%)
Dotations aux provisions pour engagements par signature	(3 580)	(890)	(4 554)	302,2%
Reprises provisions sur engagements par signature	207	145	5 553	42,8%
Dotation nette pour risques et charges	(1 823)	2 318	8 631	(178,6%)
Dotations aux provisions pour risques et charges	(3 288)	(2 567)	(1 969)	28,1%
Reprises de provisions pour risques et charges	1 465	4 885	10 600	(70,0%)
Total	(70 028)	(68 289)	(128 526)	2,5%

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

Ce poste a totalisé une perte de 2.243 mDT au 30/06/2020 contre une perte de 11.063 mDT au 30/06/2019. Il se détaille comme suit:

	30/06/2020	30/06/2019	31/12/2019	%
Dotations aux provisions pour dépréciation du portefeuille d'investissement	(2 775)	(7 065)	(10 745)	(60,7%)
Dotations aux provisions pour fonds gérés	(5 322)	(6 417)	(12 257)	(17,1%)
Dotations aux provisions pour dépréciation des participations dans les FCP	-	-	(165)	-
Reprises de provisions pour dépréciation du portefeuille d'investissement	2 967	1 018	1 039	191,5%
Reprises de provisions pour fonds gérés	2 887	1 401	3 522	106,1%
Plus-values de cession sur titres d'investissement	-	-	12 653	-
Total	(2 243)	(11 063)	(5 569)	(79,7%)

6.8- Frais de personnel

Les frais de personnel se sont élevés à 102.457 mDT au 30/06/2020 contre 107.267 mDT au 30/06/2019, soit une diminution de 4.810 mDT. Ils se détaillent comme suit :

	30/06/2020	30/06/2019	31/12/2019	%
Salaires	(75 350)	(80 060)	(147 143)	(5,9%)
Charges sociales et fiscales	(15 692)	(16 140)	(44 123)	(2,8%)
Autres charges du personnel	(5 600)	(5 519)	(12 057)	1,5%
Charges sur assurance collectives et IDR	(4 538)	(4 069)	(8 681)	11,5%
Charges sur congés à payer	(1 277)	(1 479)	(796)	(13,7%)
Total	(102 457)	(107 267)	(212 800)	(4,5%)

6.9- Charges générales d'exploitation

Les charges générales d'exploitation s'élèvent à 42.591 mDT au 30/06/2020 contre 26.904 mDT au 30/06/2019, soit une augmentation de 36,8%. Elles se détaillent comme suit :

	30/06/2020	30/06/2019	31/12/2019	%
Frais d'exploitation non bancaires	(29 131)	(28 190)	(62 796)	3,3%
Loyers et charges locatives	(1 350)	(1 195)	(2 851)	13,0%
Entretiens et réparations (confiés à des tiers)	(2 355)	(2 840)	(6 669)	(17,1%)
Primes d'assurances	(115)	(500)	(996)	(77,0%)
Impôts et taxes	(1 351)	(1 235)	(3 377)	9,4%
Fournitures de bureau	(435)	(574)	(2 108)	(24,2%)
Rémunérations d'intermédiaires et honoraires	(845)	(994)	(1 981)	(15,0%)
Missions et réceptions	(140)	(569)	(698)	(75,4%)
Dons et cotisations	(123)	(123)	(285)	-
Jetons de présence	(341)	(352)	(437)	(3,1%)
Affranchissements, téléphone, Télégramme et Téléx	(943)	(1 206)	(1 861)	(21,8%)
Travaux et façons exécutés par des tiers	(1 685)	(1 810)	(4 412)	(6,9%)
Fournitures faites à la banque (électricité, eau et gaz)	(1 020)	(1 129)	(3 060)	(9,7%)
Frais de publicité	(1 299)	(1 567)	(4 411)	(17,1%)
Transports et déplacements	(1 637)	(2 053)	(4 078)	(20,3%)
Participation au budget de l'APTBEF	(157)	(157)	(314)	-
Documentation centrale	(260)	(453)	(909)	(42,6%)
Frais de contrôle médical	(144)	(60)	(104)	140,0%
Frais de formation et d'inscription	(515)	(358)	(742)	43,9%
Contribution au fonds de garantie	(11 387)	(10 550)	(21 099)	7,9%
Contribution sociale de solidarité	(3 029)	(465)	(2 404)	551,4%
Autres charges d'exploitation bancaire(*)	(13 460)	1 286	(2 212)	(1146,7%)
Total	(42 591)	(26 904)	(65 008)	58,3%

(*) Au 30/06/2020, les autres charges d'exploitation bancaire ont enregistré une charge de 11.400 mDT relative au don effectué par la BNA au fonds de lutte contre le Covid19.

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 2 mDT au 30/06/2020 contre une perte de 4 mDT au 30/06/2019. Ils se détaillent comme suit :

	30/06/2020	30/06/2019	31/12/2019	%
Profits (pertes) exceptionnels(es)	7	18	(79 817)	(61,1%)
Pertes et profits sur opérations d'arbitrage rejets monétiques	-	(15)	(6)	(100,0%)
Déficits de caisse	(5)	(5)	(14)	-
Pénalités et amendes fiscales	-	(2)	(2)	(100,0%)
Total	2	(4)	(79 839)	(150,0%)

(*) Au 31/12/2019, la souscription du Ministre des Finances à 14.145.648 actions nouvelles de numéraires émises par la BNA dans le cadre de l'augmentation de son capital au cours de l'exercice 2019, a donné lieu à la naissance d'un passif financiers envers l'État et la constatation d'une charge exceptionnelle, fiscalement déductible en 2019, pour 79.845 mDT.

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).

	30/06/2020
Résultat net	66 803
Réintégrations	125 454
Impôt sur les sociétés	21 200
Contribution de solidarité sociale	1 817
Contribution conjoncturelle	1 211
Amendes et pénalités	0
Dons et subvention non déductibles	-
Charges diverses non déductibles	1 209
Timbres de voyage	
Subvention amicale BNA	2 542
Provisions pour risques divers	3 288
Provisions pour titres de placement	406
Provisions pour dépréciation des titres de participation	2 775
Provisions pour dépréciation des titres fonds gérés	5 322
Provisions pour dépréciation des titres FCP	-
Provisions collectives sur créances non classées	-
Provisions pour créances douteuses	85 677
Pertes non déductibles	7
Créances abandonnées	-
Déductions	1 601
Reprise de provisions pour risques et charges	1 464
Reprise de provisions additionnelles 2012 & antérieures	25
Reprise de provisions pour fonds gérés	94
Reprise de provisions pour dépréciation des titres	18
Produit ayant subi l'impôt	-
Résultat corrigé avant déduction de provisions	190 656
Provisions déductibles sur titres cotés (placement)	406
Provisions déductibles sur titres cotés (participation)	2 392
Provisions déductibles sur titres cotés (fonds gérés)	270
Provisions pour créances douteuses	85 677
Provisions collectives sur créances non classées	-
Résultat corrigé après déduction de provisions	101 911
Dividendes sur titres de participations	689
Dividendes et plus-values sur fonds gérés	650
Plus-values sur titres SFBT	-
Plus-values sur fonds gérés titres cotés en bourse	-
Résultat fiscal	100 572
Dégrèvement fiscaux	40 000
Résultat imposable	60 572
Impôt sur les sociétés	21 200
Contribution conjoncturelle	1 211
Contribution sociale de solidarité	1 817

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 2020, un flux de trésorerie net négatif de 465.852 mDT s'expliquant principalement comme suit :

- Les produits d'exploitation encaissés ont enregistré un excédent de 278.446 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 654.358 mDT
- Les dépôts et retraits de la clientèle ont dégagé un flux net positif de 26.375 mDT ;
- Les sommes versées au personnel et aux créiteurs divers ont atteint 27.378 mDT ;
- Les autres flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation se sont soldés par un encaissement net de 116.249 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 2020 un flux de trésorerie net négatif de 48.495 mDT s'expliquant comme suit :

- Les intérêts et dividendes encaissés sur portefeuille investissement de 52.864 mDT ;
- Les acquisitions nettes sur portefeuille investissement de 94.233 mDT ;
- Les acquisitions nettes des immobilisations de 7.126 mDT ;

7.3- Flux de trésorerie net affecté aux activités de financement

Les activités de financement ont dégagé, au cours du premier semestre de l'année 2020, un flux de trésorerie net négatif de 18.548 mDT provenant essentiellement de :

- Le rachat d'actions propres pour le montant de 17 mDT ;
- Le remboursement d'emprunt pour le montant de 13.335 mDT ;
- Une diminution des ressources spéciales pour le montant de 5.196 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 1.829.097 mDT au 30/06/2020 contre aussi un solde négatif de 1.457.428 mDT au 30/06/2019. Elles se décomposent comme suit au 30/06/2020:

	30/06/2020	30/06/2019	31/12/2019	%
Liquidités en dinars tunisiens :	92 636	209 359	173 397	(55,8%)
- Avoirs en caisse en dinars	46 227	34 112	48 143	35,5%
- Avoirs auprès de la BCT en dinars	7	36 860	7 378	(100,0%)
- Avoirs en CCP	294	203	294	44,8%
- Mouvements IBS	7 925	1 752	20 286	352,3%
- Placements en dinars	-	-	-	-
- Correspondants débiteurs en dinars	51 768	151 372	109 123	(65,8%)
- Correspondants créditeurs en dinars	(13 585)	(14 940)	(11 827)	(9,1%)
Liquidités en devises :	56 966	441 797	269 258	(87,1%)
- Caisse en devises	3 133	12 227	12 192	(74,4%)
- Avoirs à la BCT en devises	61 230	161 198	103 297	(62,0%)
- Correspondants débiteurs en devises	54 294	270 387	153 847	(79,9%)
- Correspondants créditeurs en devises	(61 691)	(2 015)	(78)	2961,6%
- Placements en devises	-	-	-	-
Emprunts en dinars	(1 965 472)	(2 117 264)	(1 747 222)	(7,2%)
Emprunts en devises	(14 931)	-	-	-
Placements inférieurs à 3 mois	1 704	8 680	8 365	(80,4%)
Liquidités et équivalents de liquidités	(1 829 097)	(1 457 428)	(1 296 202)	25,5%

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.

9- Note sur les opérations avec les parties liées

1- L'encours des montants souscrits par la Caisse Tunisienne des Assurances Mutuelles Agricoles, administrateur de la BNA, aux emprunts obligataires émis par la BNA au cours des exercices 2009, 2016, 2017 et 2018 se détaillent comme suit (en mDT) :

Emprunts	BNA Sub 2009	BNA Sub 2016	BNA Sub 2017-02	BNA Sub 2018-01	Total
Encours au 30/06/2020	533	3 000	2 500	3 200	9 233
Intérêts au 30/06/2020	16	113	112	143	383

2- L'encours des conventions de dépôts à terme souscrits par les filiales et entreprises associées de la BNA totalisent, au 30/06/2020, un montant de 226.455 mDT, réparti comme suit :

RELATION	LIBELLE	Statut	Encours au 30/06/2020
Assurance "AMI"	Compte de Placement	ENTREPRISE ASSOCIEE	49 500
TUNIS RE	Compte de Placement	ENTREPRISE ASSOCIEE	39 800
TUNIS RE	Certificat de dépôt	ENTREPRISE ASSOCIEE	24 500
Placement Obligataire "SICAV"	Compte de Placement	FILIALE	36 661
SICAV BNA	Compte de Placement	FILIALE	321
SOIVM SICAF	Compte de Placement	FILIALE	1 500
SOFINREC	Compte de Placement	FILIALE	2 000
BNACAPITAUX	Certificat de dépôt	FILIALE	10 500
BNACAPITAUX	Compte de Placement	FILIALE	51 673
Total			226 455

3 - L'encours des conventions de dépôts à terme souscrits par les administrateurs de la BNA totalisent, au 30/06/2020, un montant de 19.770 mDT réparti comme suit :

RELATION	LIBELLE	Encours
CTAMA	Compte de Placement	5 270
CTAMA	Certificat de dépôt	4 500
CTAMA	Compte à Terme	10 000
Total		19 770

4- La BNA a procédé à l'abandon des créances agricoles qui feront l'objet de prise en charge par l'État conformément à l'article 79 de la loi n°2013-54 du 30 décembre 2013 portant loi de finances pour l'année 2014, tel que modifié par la loi n°2015-18 du 02 juin 2015, l'article 27 de la loi n°2015-30 du 18 août 2015 portant loi de finances complémentaire pour l'année 2015, et l'article 65 de la loi n°2016-78 du 17 décembre 2016 portant loi de finances pour l'année 2017. L'encours de ces créances est de 90.443 mDT. La convention de prise en charge, relative aux fonds propres et fonds extérieurs, a été signée entre la BNA et l'État tunisien en date du 24 mai 2017.

5- La BNA a conclu avec l'État Tunisien des conventions de gestion de plusieurs fonds budgétaires (destinés à financer soit des subventions non remboursables, soit des dotations, soit des crédits) en contrepartie de la perception de commissions. L'encours de ces fonds budgétaires s'élève au 30 Juin 2020 à 232.767 mDT.

6- La BNA a souscrit auprès de son administrateur, la société CTAMA, un contrat d'assurance destiné à couvrir la charge relative à l'indemnité de départ à la retraite soit six mensualités de salaire brut. La cotisation au 30/06/2020 s'élève à 3.403 mDT.

7- La BNA a souscrit auprès de son administrateur, la société CTAMA, un contrat d'assurance épargne collective destiné à financer le complément de retraite de son personnel. La charge supportée par la banque au 30/06/2020 s'élève à 2.456 mDT.

8- La BNA a signé avec la société «SIP-SICAR» (Filiale de la BNA absorbée par la SICAR INVEST en 2017) trois conventions de gestion de fonds à capital risque. La situation de ces fonds gérés se détaille comme suit :

Fonds gérés	Date souscription	Montant souscrit	Encours brut au 30/06/2020	Provisions	Encours net au 30/06/2020
Fonds gérés SIP SICAR 1	2010	1 500	1 500	(1 011)	489
Fonds gérés SIP SICAR 2	2010	2 500	2 500	(225)	2 275
Fonds gérés SIP SICAR 3	2010	6 000	5 100	(619)	4 481
Fonds gérés SIP SICAR 5	2010	4 000	4 000	(114)	3 886
Fonds gérés SIP SICAR 6	2010	9 000	9 000	(5 803)	3 197
Total		23 000	22 100	(7 772)	14 328

9- La BNA a signé avec sa filiale SICAR-INVEST, un avenant à la convention de gestion de fonds à capital risque. Au titre de cette convention, la BNA a confié à sa filiale la gestion d'une enveloppe entièrement libérée par tranche d'un montant de 332.957 mDT. La situation de ces fonds gérés se détaille comme suit :

Fonds gérés	Date souscription	Montant souscrit	Encours brut au 30/06/2020	Provisions	Encours net au 30/06/2020
Fonds géré 1	1997	4 500	1 410	(1 378)	32
Fonds géré 2	1997	2 057	840	(538)	302
Fonds géré 3	1998	5 550	49	(30)	19
Fonds géré 4	1999	7 350	4 437	(2 119)	2 318
Fonds géré 5	2000	7 000	3 054	(2 594)	460
Fonds géré 6	2001	7 000	2 558	(1 735)	823
Fonds géré 7	2002	5 000	2 603	(1 276)	1 327
Fonds géré 8	2003	3 500	1 853	(978)	875
Fonds géré 9	2005	1 500	1 006	(471)	535
Fonds géré 10	2006	5 000	2 037	(1 885)	152
Fonds géré 11	2007	2 500	869	(769)	100
Fonds géré 12	2008	8 500	7 966	(4 180)	3 786
Fonds géré 13	2009	20 000	19 110	(8 588)	10 522
Fonds géré 14	2010	15 000	14 729	(3 305)	11 424
Fonds géré 15	2011	10 000	4 704	(1 841)	2 863
Fonds géré 16	2012	8 400	8 150	(1 392)	6 758
Fonds géré 16 BIS	2012	5 600	5 600	(448)	5 152
Fonds géré 18	2014	6 000	6 000	(1 387)	4 613
Fonds géré 19	2015	7 000	7 000	(2 097)	4 903
Fonds géré 20	2016	2 000	2 000	(491)	1 509
Fonds géré 21	2016	3 000	3 000	(2 558)	442
Fonds géré 20 BIS	2016	8 500	8 500	(838)	7 662
Fonds géré 22	2017	20 000	20 000	(436)	19 564
Fonds géré 22 BIS	2017	20 000	20 000	(80)	19 920
Fonds géré 22 TER	2017	20 000	20 000		20 000
Fonds géré 23	2018	25 000	25 000		25 000
Fonds géré 23 BIS	2018	25 000	25 000	(128)	24 872
Fonds géré 23 TER	2018	23 000	23 000		23 000
Fonds géré 24	2019	20 000	20 000		20 000
Fonds géré 24-BIS	2019	20 000	20 000		20 000

Fonds géré 24-TER	2019	15 000	5 000	5 000
Total		332 957	285 475	(41 542)

Les conditions de rémunération de la SICAR-INVEST, au titre de la gestion de ces fonds, se résument comme suit :

- Commission de gestion annuelle de 0,5% décomptée sur l'encours des fonds confiés ;
- Commission de recouvrement de 2,5%;
- Commission de rendement de 5% décomptée sur les produits des placements réalisés par les fonds ;
- Commission de performance de 10% calculée sur les plus-values de l'activité capital risque et autres produits liés.

10- La BNA a signé avec SODINO, entreprise associée, deux conventions de gestion de fonds à capital risque. La situation de ces fonds gérés se détaille comme suit :

Fonds gérés	Date souscription	Montant souscrit	Encours brut au 30/06/2020	Provisions	Encours net au 30/06/2020
FDS DEV IRADA Jendouba	2010	450	450	(450)	0
FDS DEV IRADA Elkef	2010	450	450	(450)	0
Total		900	900	(900)	0

Les conditions de rémunération de la SODINO, au titre de la gestion de ces fonds, se résument comme suit :

- Commission de gestion de 1% décomptée sur les actifs nets du fonds avec un minimum de 4.500 dinars par fonds ;
- Commission de performance de 10% calculée sur les plus-values réalisées sur les cessions d'actions ou de parts sociales et des dividendes servis par fonds ;
- Commission de rendement de 10% calculée sur les produits des placements réalisés par les fonds ;

11- En vertu de conventions conclues avec la SICAV BNA, la SICAV Placement Obligataire et la BNA capitaux, la BNA assure la fonction de dépositaire de titres et de fonds pour ces OPCVM.

En rémunération des prestations fournies à ce titre, la banque perçoit les commissions suivantes :

- 0,15% du montant de l'actif net de la SICAV Placement Obligataire.
- 0,2% du montant de l'actif net du FCP Sécurité.
- 0,1% du montant de l'actif net du FCP Confiance et du FCP Progrès.
- 1.000 dinars hors taxes, commission fixe versée annuellement par la SICAV BNA.

12- En vertu de la convention conclue avec la BNA capitaux, cette dernière assure :

- La tenue du registre des actionnaires et autres services annexes. La BNA capitaux perçoit une rétribution forfaitaire de 30.000 dinars hors taxes par année ;
- La gestion du portefeuille pour le compte de la BNA. La BNA capitaux perçoit, à ce titre :
 - *une commission de 0,4% du montant de chaque transaction boursière
 - *une commission de 0,2% du montant de chaque coupon encaissé.
 - *des frais de tenue de compte de 0,075% du montant du portefeuille des valeurs mobilières mouvementées avec un maximum de 2.500 dinars par valeur.

13- La BNA loue à ses filiales, BNA Capitaux et Société Tunisie Informatique Services «TIS », certains de ses locaux. Les conditions annuelles des contrats de location de ses locaux se détaillent comme suit :

Filiales	Montant du loyer annuel en Dinars	Date de début de la location	Majoration par année	Date de début de la majoration
BNA CAPITAUX-MARSA	7 200 (hors taxes)	15/12/2013	5%	Deuxième année de la location
BNA CAPITAUX-SOUSSE	4 800 (hors taxes)	01/04/2008	5%	Deuxième année de la location

BNA CAPITAUX-SFAX	4 200 (hors taxes)	01/07/2007	5%	Deuxième année de la location
BNA CAPITAUX-BEN AROUS	3 600 (hors taxes)	01/07/2010	5%	Deuxième année de la location
Tunisie Informatique Services TIS	14 400 (TTC)	01/01/2011	5% (tous les deux ans)	01/01/2014

14- Le chiffre d'affaires réalisé par la BNA, au 30/06/2020, avec sa filiale la société Tunisie Informatique Services « TIS » s'élève à 1.474 mDT dont 501 mDT relatif aux opérations de maintenance.

15- L'encours des montants souscrits par les filiales et entreprises associées, aux emprunts émis par la BNA ainsi que les intérêts générés par ces emprunts se détaillent au 30/06/2020 comme suit:

Société	BNA SUB 2019-01	BNA SUB 2018-01	BNA SUB 2017-02	BNA SUB 2017-01	BNA SUB 2016	BNA SUB 2009	Intérêts
SICAR INVEST	2 390	7 200	2 000	-	400	-	515
Placement Obligataire SICAV		10 000	-	2 000	-	1 332	636
TUNIS-RE	1 500	1 800	4 000	1 600	2 400	266	492
AMI	7 000	4 000	3 000	200	3 200	266	710
SICAF PARTICIPATION	-	500	-	-	-	-	19
AGROSERVICES	-	-	-	20	-	-	1
Total	10 890	23 500	9 000	3 820	6 000	1 864	2 373

16- La BNA a émis, en 2008 un Fonds Commun de Placement « FCP SECURITE » pour un montant global de 50 millions de dinars. La durée de ce fonds a été prorogée de 10 ans à 15 ans au cours de l'année 2018 :

16.1 Les filiales et entreprises associées ayant souscrit à ce fonds dans le cadre de la prorogation ainsi que la valorisation de leurs portefeuilles au 30/06/2020 se présentent comme suit :

Société	Montant souscrit	Valorisation au 30/06/2020
TUNIS-RE	6 000	9 399
ASSURANCE "AMI"	8 000	12 532
Total	14 000	21 931

16.2 La Caisse Tunisienne des Assurances Mutuelles Agricoles, administrateur de la BNA, a souscrit à ce fonds dans le cadre de sa prorogation. Les montants souscrits à ce fonds ainsi que la valorisation de leur portefeuille au 30/06/2020 se présentent comme suit :

Société	Montant souscrit	Valorisation au 30/06/2020
CTAMA	2 000	3 133
Total	2 000	3 133

17- Les soldes des comptes courants ouverts par les filiales et les entreprises associées de la BNA ainsi que les commissions et intérêts y afférents se détaillent, au 30/06/2020, comme suit :

Partie liée	Solde au 30/06/2020		Commissions au 30/06/2020	Intérêts au 30/06/2020	
	Débit	Crédit		Encaissés	Servis
SIMPAR	1 705	237	5	76	-
SIVIA	9	223	0	1	-
ESSOUKNA	140	493	2	11	-

AGRO-SERVICES	-	302	0	-	1
TIS	-	41	2	25	-
BNA CAPITAUX	47	3 372	0	-	25
LES ŒILLETS	374	0	0	-	-
SOFINREC	-	434	0	-	-
POS	1 217	113	0	-	11
SOGEST	623	0	2	37	-
EL MEDINA	215	49	3	17	-
SICAR INVEST	311	79 549	8	-	163
SOVM SICAF	-	118	0	-	-
SICAV BNA	-	4	0	-	-
SICAF PARTICIPATIONS BNA	-	6	0	-	-
SODET SUD	-	27	0	-	-
TUNIS-RE	-	6 297	0	-	38
ZIED	-	0	0	-	-
AMI	688	1 876	22	172	-
GENERALE DES VENTES	-	29	0	-	-

18- Les concours bancaires accordés par la BNA à ses filiales et à ses entreprises associées, totalisent, au 30/06/2020, un montant de 150.498 mDT, réparti comme suit :

Société	Encours au 30/06/2020
SIMPAR	37 748
LES ŒILLETS	13 177
ESSOUKNA	30 198
SIVIA	24 772
EL MADINA	24 908
SOGEST	35
SODET SUD	2 003
SOFINREC	15 642
GEVE	1 755
TIS	260
Total	150 498

19- Les rémunérations servies par la BNA, au 30/06/2020, aux membres des organes de gestion sont détaillées comme suit :

Nature de la Rémunération	Montants servis au 30/06/2020
Jetons de présence (CA)	84
CPAI	6
Comité de recouvrement	-
Comité des rémunérations et des nominations	-
Comité interne des Marchés	4
Comité des Risques	8
Total	101

RAPPORT D'EXAMEN LIMITÉ SUR LES ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES AU 30 JUIN 2020

Mesdames, Messieurs les Actionnaires de la Banque Nationale Agricole (BNA Bank),

En exécution de la mission de commissariat aux comptes qui nous a été confiée par votre Assemblée Générale Ordinaire du 29 juin 2019, nous avons procédé à un examen limité des états financiers intermédiaires de la Banque Nationale Agricole - BNA Bank (la « Banque ») couvrant la période allant du 1^{er} janvier au 30 juin 2020 et qui font apparaître un total bilan de 13 549 165 mille dinars et un bénéfice net de la période s'élevant à 66 803 mille dinars.

Ces états financiers intermédiaires comprennent le bilan et l'état des engagements hors bilan au 30 juin 2020, l'état de résultat et l'état des flux de trésorerie pour le semestre clos à cette date, ainsi que des notes contenant un résumé des principales méthodes comptables et d'autres informations explicatives.

La Direction est responsable de l'établissement et de la présentation sincère de ces états financiers intermédiaires conformément au Système Comptable des Entreprises. Notre responsabilité est d'exprimer une conclusion sur ces états financiers intermédiaires sur la base de notre examen limité.

Étendue de l'examen limité

Nous avons effectué notre examen limité selon la Norme internationale d'examen limité ISRE 2410, *Examen de l'information financière intermédiaire accompli par l'auditeur indépendant de l'entité*. Un examen limité d'informations financières intermédiaires consiste à prendre des renseignements, 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 effectué selon les Normes internationales d'audit (ISAs) et, par conséquent, il 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 au 30 juin 2020, 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.

Paragraphes d'observations

Nous attirons l'attention sur les points suivants :

- 1)** La note 4.3.6 des états financiers décrit les engagements des entreprises publiques envers la Banque qui totalisent 3 537 millions de dinars au 30 juin 2020 (soit environ 26% du total des engagements en bilan et hors bilan). Ils sont constitués à hauteur de 72% des engagements de l'Office des Céréales qui s'élèvent à 2 546 millions de dinars à cette date. Ces engagements des entreprises publiques, refinancés en partie auprès de la Banque Centrale de Tunisie et garantis par l'État à hauteur de 2 061 millions de dinars, ont connu une hausse considérable de 1 304 millions de dinars (+58%) par rapport à leur niveau au 30 juin 2019, s'expliquant principalement par l'augmentation du budget de l'Office des Céréales et l'accroissement des arriérés de compensation qui lui sont dus par la Caisse Générale de Compensation pour un montant de 1 130 millions de dinars. Cette situation de concentration de risque pourrait avoir des effets significatifs sur la situation financière et les flux de trésorerie de la Banque, et ce, en l'absence de la mise en place d'un mécanisme d'amortissement progressif des engagements de l'Office des Céréales (après apurement des arriérés de compensation).

- 2)** La note 6.1 des états financiers indique qu'au cours du premier semestre de l'année 2020, la Banque a procédé à la comptabilisation en produits des intérêts relatifs aux échéances de crédits reportées en application des circulaires de la Banque Centrale de Tunisie en lien avec la pandémie COVID-19. Ces intérêts calculés selon les tableaux de remboursement initiaux des crédits (entreprises et particuliers) et en tenant compte de la variation du TMM, totalisent 79 millions de dinars au 30 juin 2020 et n'incluent pas d'intérêts de retard.

Notre conclusion n'est pas modifiée à l'égard de ces points.

Tunis, le 31 août 2020

LES COMMISSAIRES AUX COMPTES

P/ Le Groupement GEM & FINACO

Abderrazak GABSI

P/ Le Groupement CSL & CNW

Samir LABIDI