

AVIS DES SOCIETES

ETATS FINANCIERS

BANQUE NATIONALE AGRICOLE-BNA-

Siège social :Rue Hédi Nouira 1001 Tunis

La Banque Nationale Agricole –BNA- publie ci-dessous, ses états financiers arrêtés au 31 décembre 2004 tels qu'ils seront soumis à l'approbation de l'Assemblée Générale Ordinaire qui se tiendra en date du 21 juin 2005. Ces états sont accompagnés des rapports général et spécial du commissaire aux comptes, La Générale d'Audit et Conseil – G.A.C

B I L A N ARRETE AU 31.12.2004

(unité : en 1000 DT)

	Note	31.12.2004	31.12.2003
ACTIF			
1- Caisse et avoirs auprès de la BCT, CCP & TGT		48 159	34 616
2- Créances sur les établissements bancaires & financiers	4.1	264 950	100 748
3- Créances sur la clientèle	4.2	3 088 506	2 826 835
<i>a- Comptes débiteurs</i>		496 504	435 803
<i>b- Autres concours à la clientèle</i>		2 044 576	1 867 141
<i>c- Crédits sur ressources spéciales</i>		513 406	488 594
<i>d- Créances agricoles sur l'Etat</i>		34 020	35 297
4- Portefeuille-titres commercial	4.3	128 674	109 273
5- Portefeuille d'investissement	4.4	244 609	254 472
6- Valeurs immobilisées	4.5	47 508	49 803
7- Autres actifs	4.6	103 710	94 362
<i>a- Comptes d'attente & de régularisation</i>		76 640	81 305
<i>b- Autres</i>		27 070	13 057
TOTAL ACTIF		3 926 116	3 470 109
PASSIF			
1- Banque Centrale et CCP		3	14
2- Dépôts et avoirs des établissements bancaires & financiers	4.7	41 080	172 095
3- Dépôts & avoirs de la clientèle	4.8	2 824 925	2 358 581
<i>a- Dépôts à vue</i>		712 636	625 798
<i>b- Autres dépôts & avoirs</i>		2 112 289	1 732 783
4- Emprunts et ressources spéciales	4.9	599 859	478 357
<i>a- Emprunts matérialisés</i>		108 283	392
<i>b- Autres fonds empruntés</i>			
<i>c- Ressources spéciales</i>		491 576	477 965
5- Autres passifs	4.10	114 091	111 640
<i>a- Comptes d'attente & de régularisation</i>		93 158	81 714
<i>b- Autres</i>		20 933	29 926
TOTAL PASSIF		3 579 958	3 120 687
CAPITAUX PROPRES			
1- Capital	4.11-4.12	100 000	100 000
2- Réserves		114 392	105 818
3- Actions propres		-4 432	-4 436
4- Autres capitaux propres		133 000	133 000
5- Résultats reportés		72	102
6- Résultat de l'exercice		3 126	14 938
TOTAL CAPITAUX PROPRES		346 158	349 422
TOTAL PASSIF & CAPITAUX PROPRES		3 926 116	3 470 109

BNA-(suite)-

ETAT DES ENGAGEMENTS HORS BILAN
ARRETES AU 31.12.2004

(unité : en 1000 DT)

		31.12.2004	31.12.2003
PASSIFS EVENTUELS			
HB1- Cautions, avals et autres garanties données	4.17	635 211	742 209
<i>a - En faveur d'établissements bancaires</i>		95 410	115 871
<i>b - En faveur de la clientèle</i>		379 801	466 338
<i>c - En faveur de l'Etat</i>		160 000	160 000
HB2- Crédits documentaires	4.17 bis	372 774	212 634
<i>Débiteurs par accreditifs export devises</i>		59 875	15 522
<i>Débiteurs par accreditifs import devises</i>		312 899	197 112
HB3- Actifs donnés en garantis		0	74 700
TOTAL PASSIFS EVENTUELS		1 007 985	1 029 543
ENGAGEMENTS DONNES			
HB4- Engagements de financement donnés		168 492	132 178
<i>Crédits nitifiés non utilisés</i>		168 492	132 178
HB5- Engagements sur titres		32 515	60 415
<i>a - Participations non libérées</i>		2 098	3 619
<i>b - Autres</i>		30 417	56 796
TOTAL ENGAGEMENTS DONNES		201 007	192 593
ENGAGEMENTS RECUS			
HB6- Engagements de financement reçus		146 745	143 631
HB7- Garanties reçues	4.18	651 991	731 607

ETAT DE RESULTAT
(Période du 01/01 au 31/12/2004)

(unité : en 1000 DT)

	Notes	31.12.2004	31.12.2003
PR1- Intérêts et revenus assimilés		186 478	169 692
<i>a - Opérations avec les établissements bancaires & financiers</i>		4 719	2 848
<i>b- Opérations avec la clientèle</i>		177 960	163 113
<i>c- Autres intérêts & revenus assimilés</i>		3 799	3 731
PR2- Commissions (en produits)	4.13	37 145	38 826
PR3- Gains sur portefeuille commercial et op. financières	4.14	12 490	8 485
PR4- Revenus du portefeuille d'investissement		6 858	8 207
TOTAL PRODUITS D'EXPLOITATION BANCAIRE		242 971	225 210
CH1- Intérêts encourus et charges assimilées		100 374	88 708
<i>a - Opérations avec les établissements bancaires & financiers</i>		6 272	6 945
<i>b- Opérations avec la clientèle</i>		78 468	67 167
<i>c- Emprunts & ressources spéciales</i>		14 982	13 479
<i>d- Autres intérêts & charges</i>		652	1 117
CH2- Commissions encourues		6 978	4 721
TOTAL CHARGES D'EXPLOITATION BANCAIRE		107 352	93 429

BNA-(suite)-

PRODUIT NET BANCAIRE		135 619	131 781
PR5/CH4- Dotations aux provisions & résultat des corrections de valeurs sur créances hors bilan et passif	4.15	-24 354	-23 912
PR6/CH5- Dotations aux provisions et résultat des corrections de valeurs sur portefeuille d'investissement	4.16	-6 333	276
PR7- Autres produits d'exploitation (+)		1 136	1 038
CH6- Frais de personnel (-)	4.16 bis	75 136	67 447
CH7- Charges générales d'exploitation (-)		20 183	18 977
CH8- Dotations aux provisions et aux amortissements sur immobilisations (-)		4 255	4 378
RESULTAT D'EXPLOITATION		6 494	18 381
PR8/CH9- Solde en gain/perte provenant des autres éléments ordinaires		-2 207	-66
CH11- Impôt sur les bénéfices (-)		1 161	3 377
RESULTAT DES ACTIVITES ORDINAIRES		3 126	14 938
PR9/CH10- Solde en gain/perte provenant des éléments extraordinaires			
RESULTAT NET DE L'EXERCICE		3 126	14 938

ETAT DES FLUX DE TRESORERIE
(Période du 01/01 au 31/12/2004)

		(unité : en 1000 DT)	
		31.12.2004	31.12.2003
ACTIVITES D'EXPLOITATION			
1- Produits d'exploitation bancaire encaissés		221 926	195 707
2- Charges d'exploitation bancaire décaissées		-101 862	-89 812
3- Dépôts / retraits de dépôts auprès des établissements bancaires et financiers		-20 120	-15 017
4- Prêts et avances / remboursements prêts et avances accordés à la clientèle		-315 517	-393 823
5- Dépôts / retraits de dépôts de la clientèle		462 823	253 733
6- Titres de placement			
7- Sommes versées au personnel et créditeurs divers		-73 670	-76 719
8- Autres flux de trésorerie provenant des activités d'exploitation		4 440	29 678
9- Impôt sur les sociétés		-1 161	-3 378
FLUX DE TRESORERIE NET PROVENANT DES ACTIVITES D'EXPLOITATION		176 859	-99 631
ACTIVITES D'INVESTISSEMENT			
1- Intérêts et dividendes encaissés sur portefeuille d'investissement		7 380	8 097
2- Acquisitions / cessions sur portefeuille d'investissement		6 317	-3 858
3- Acquisitions / cessions sur immobilisations		-1 583	-2 396
4- Plus-values sur titres de participations		4 818	276
FLUX DE TRESORERIE NET PROVENANT DES ACTIVITES D'INVESTISSEMENT		16 932	2 119
ACTIVITES DE FINANCEMENT			
1- Actions propres		4	33
2- Emission d'emprunts		107 891	
3- Remboursement d'emprunts		0	-7
4- Augmentation / diminution des ressources spéciales		11 427	31 673
5- Dividendes versés		-7 016	-8 016
FLUX DE TRESORERIE NET PROVENANT DES ACTIVITES DE FINANCEMENT		112 306	23 683
Variation nette des liquidités et équivalents de liquidités au cours de la période		306 097	-73 829
Liquidités et équivalents de liquidités en début de période		931	74 760
LIQUIDITES ET EQUIVALENTS DE LIQUIDITES EN FIN DE PERIODE	4.19	307 028	931

BNA-(suite)-

NOTES AUX ETATS FINANCIERS (Chiffres exprimés en millier de dinars)**1. Référentiel d'élaboration des états financiers**

Les états financiers de la Banque Nationale Agricole sont établis conformément aux dispositions prévues par la loi n°96-112 du 30 décembre 1996 relative au système comptable des entreprises et aux dispositions prévues par l'arrêté du Ministre des finances du 25 mars 1999 portant approbation des normes comptables sectorielles relatives aux opérations spécifiques aux établissements bancaires.

Comme indiqué dans la note 4.12 des présentes notes, la banque a procédé à la présentation des actions propres, acquises sur les fonds à capital risque gérés par sa filiale SICAR INVEST, d'une manière soustractive au poste CP3 – Actions propres. Les dividendes reçus sur ces actions ont été inscrits aux comptes de résultats reportés conformément à la norme comptable NCT 02. Les chiffres correspondants arrêtés au 31 décembre 2003 ont été retraités en conséquence.

2. 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 principes comptables prévus par les normes comptables sectorielles des établissements bancaires.

Les principes comptables les plus significatifs se résument comme suit :

2.1. Comptabilisation des engagements et des revenus y afférents

Les engagements de financements sont portés en hors bilan à mesure qu'ils sont contractés (notifiés aux clients) et sont transférés au bilan, au fur et à mesure des débloquages, pour leur valeur nominale.

Les intérêts, les produits assimilés et les commissions sont pris en compte dans le résultat lorsqu'ils sont courus, sauf si leur encaissement n'est pas raisonnablement assuré.

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

Le passif éventuel de 160 MD présenté au niveau de l'état des engagements hors bilan, représente l'engagement de la banque vis-à-vis de l'Etat conformément à l'article 49 de la loi des finances pour la gestion 2004 relatif au transfert au profit de la BNA de créances revenant à l'Etat.

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

Le portefeuille-titres commercial comprend les titres acquis avec l'intention de les céder à court terme.

Le portefeuille d'investissement comprend les titres acquis avec l'intention de les conserver jusqu'à l'échéance.

Les souscriptions non libérées sont enregistrées en engagements hors bilan pour leur prix d'émission.

Les titres sont comptabilisés aux prix d'acquisition tous frais et charges exclus. L'acquisition et la cession des titres sont constatés à la date de transfert de propriété des titres, soit la date d'enregistrement de la transaction à la Bourse des Valeurs Mobilières de Tunis.

Le portefeuille titres fait l'objet d'une évaluation périodique.

3. Liquidités et équivalents de liquidités

Les liquidités et équivalents de liquidités sont composés principalement par les encaisses en dinars et en devises, les avoirs auprès de la Banque Centrale de Tunisie, les avoirs à vue nets auprès des établissements bancaires, les prêts et emprunts interbancaires effectués pour une période inférieure à trois mois et le portefeuille-titres de transaction en fonction de l'intention de détention.

4. Notes explicatives sur les postes des états financiers**NOTE 4.1-Créances sur les établissements bancaires & financiers**

	31/12/2004	31/12/2003
<u>a-Créances sur les établissements bancaires</u>	<u>255 943</u>	<u>96 299</u>
<i>comptes à vue</i>	22 814	16 898
<i>prêts au jours le jour</i>	140 907	13 533
<i>prêts à terme</i>	91 822	65 699
<i>intérêts à recevoir</i>	400	169
<u>b-Créances sur les établissements financiers</u>	<u>9 007</u>	<u>4 449</u>
<i>prêts à terme</i>	9 007	4 449
TOTAL	264 950	100 748

BNA-(suite)-

NOTE 4.2-Créances sur la clientèle

	Encours brut	Créances rattachées	Provisions	Agios réservés	Produits perçus d'avance	Encours net
*Engagements agricoles	689 454	221 876		-211 945	-911	698 474
<i>comptes débiteurs</i>	11 710					11 710
<i>autres concours à la clientèle</i>	370 969	39 447		-33 098	-911	376 407
<i>crédits sur ressources spéciales</i>	306 775	182 429		-178 847		310 357
*Engagements commerciaux et industriels	2 613 205	65 412		-101 258	-44 437	2 532 922
<i>comptes débiteurs</i>	508 996	15 314		-39 516		484 794
<i>autres concours à la clientèle</i>	1 903 117	38 510		-52 111	-44 437	1 845 079
<i>crédits sur ressources spéciales</i>	201 092	11 588		-9 631		203 049
* Créances / fonds propres prises en charge par l'état	34 020					34 020
* Provisions			-176 910			-176 910
TOTAL au 31.12.2004	3 336 679	287 288	-176 910	-313 203	-45 348	3 088 506

Contrairement à l'exercice 2003, la Banque a procédé à la réservation des agios sur les comptes courants débiteurs sur la base de l'état des créances classées 2, 3 ou 4 arrêté à la fin de l'exercice 2004

NOTE 4.3-Portefeuille-titres commercial

	Total au 31/12/2003	Acquisitions / Dotations / Réajustements	Cessions / Reprises	Total au 31/12/2004
Titres à revenus variables				
<i>côtés</i>	330			330
<i>autres</i>	107 373	17 711		125 084
<i>créances rattachées</i>	1 792	3 447	-1 792	3 447
Total Brut	109 495	21 158	-1 792	128 861
Provisions				
<i>sur titres</i>	-222		35	-187
Total Net	109 273	21 158	-1 757	128 674

NOTE 4.4-Portefeuille d'investissement

	Titres d'investissement	Titres de participation	Fonds gérés	Dettes des Entreprises Publiques	Agios Réservés	Intérêts Réservés	Total au 31/12/2004
Valeur comptable au 31 décembre	7 167	78 645	37 393	221 300	-38 031	-24 393	282 081
<i>valeur au 1er janvier</i>	7 767	86 625	34 226	223 990	-38 339	-24 220	290 049
<i>acquisitions</i>		1 609					1 609
<i>reconversions en créances</i>		737					737
<i>cessions</i>	-600	-10 310					-10 910
<i>liquidations</i>		-16					-16
<i>autres</i>			3 167	-2 690	308	-173	612

BNA-(suite)-

Créances rattachés	245	806				1 051
Provisions au 31 décembre	-38 523					-38 523
<i>provisions au 1er janvier</i>	-37 151					-37 151
<i>dotations de l'exercice</i>	-11 323					-11 323
<i>reprises de provisions</i>	9 951					9 951
<i>autres (affectation sur dotation de l'état)</i>						0
Valeur nette au 31 décembre 2004	7 412	40 122	38 199	221 300	-38 031	-24 393
						244 609

La Banque a procédé au 31.12.2004 à un changement de méthode de présentation des actions propres reprises sous la rubrique **Actions propres** pour leur valeur d'acquisition, soit un montant de 4.230 mD. Ces actions ont été présentées au 31.12.2003 sous la rubrique AC5 incluses dans le compte **Fonds Gérés BNA** pour la même valeur. Suite à ce changement, il a été procédé au retraitement des états financiers comparatifs.

NOTE 4.5-Valeurs immobilisées

	31/12/2003	Acquisitions / dotations	Cessions / reprises	31/12/2004
<u>Immobilisations incorporelles</u>	1 721	84	-6	1 799
<i>*fonds commerciaux</i>				
<i>*logiciel</i>	1 713	84	-6	1 791
<i>*autres</i>	8			8
Amortissements	-1 401	-167		-1 568
<i>*logiciel</i>	-1 393	-167		-1 560
<i>*autres</i>	-8			-8
Total net (1)	320	-83		231
<u>Immobilisations corporelles</u>	98 385	2 234	-729	99 890
<i>*terrains</i>	2 956		-11	2 945
<i>*constructions</i>	44 641	334		44 975
<i>*autres</i>	50 788	1 900	-718	51 970
Amortissements	-48 902	-3 991	280	-52 613
<i>*constructions</i>	-13 576	-1 118		-14 694
<i>*autres</i>	-35 326	-2 873	280	-37 919
Total net (2)	49 483	-1 757	-449	47 277
Total général (1) + (2)	49 803	-1 840	-449	47 508

NOTE 4.6-Autres actifs

	31/12/2004	31/12/2003
<u>COMPTES DE REGULARISATION ACTIF</u>	<u>76 640</u>	<u>81 305</u>
<i>*Débiteurs divers</i>	3 169	2 844
<i>*Etat, impôts & taxes</i>	3 095	3 382
<i>*Etat, pertes de change à récupérer</i>	4 090	4 090
<i>*Commissions de gestion à recevoir</i>	5 961	3 526
<i>*Ajustements devises</i>	3 797	1 571
<i>*Autres</i>	56 528	65 892
<u>AUTRES</u>	<u>27 070</u>	<u>13 057</u>

BNA-(suite)-

*Prêts au personnel	27 998	28 538
*Charges reportées	470	805
*Stock cartes de retrait	85	56
*Dotations timbres postes	18	18
*Dotations timbres fiscaux	6	6
*Dotations timbres spéciaux de voyage	47	61
*Dépôts et cautionnements	151	151
*Autres	-1 705	-16 578
TOTAL	103 710	94 362

NOTE 4.7-Dépôts & avoirs des établissements bancaires et financiers

	31/12/2004	31/12/2003
*Dépôts & avoirs des établissements bancaires	41 071	172 087
*Dépôts & avoirs des établissements financiers	9	8
TOTAL	41 080	172 095

Décomposition par nature de créances

	31/12/2004	31/12/2003
*comptes à vue	19 577	12 840
*comptes à terme		
*emprunts au jour le jour	0	151 300
*emprunts à terme	21 257	7 676
*intérêts à payer	246	279
TOTAL	41 080	172 095

NOTE 4.8-Dépôts et avoirs de la clientèle

	31/12/2004	31/12/2003
Dépôts à vue	712 636	625 798
Dépôts d'épargne	1 036 494	969 738
Bons de caisse	117 778	102 579
Certificats de dépôts	1 000	1 000
Comptes à terme	196 794	151 561
Comptes spéciaux de placement	644 455	419 079
Autres sommes dues à la clientèle	101 165	78 113
Intérêts à payer/dépôts à terme et autres PF	14 603	10 713
TOTAL	2 824 925	2 358 581

NOTE 4.9-Emprunts et ressources spéciales

	31/12/2004	31/12/2003
Emprunts obligataires	392	392
Emprunts ABC Bahrein	107 891	
Ressources spéciales	484 272	472 844
Intérêts à payer	7 304	5 121
TOTAL	599 859	478 357

BNA-(suite)-

NOTE 4.10-Autres passifs

	31/12/2004	31/12/2003
Etat, impôts et taxes	1 321	836
Impôts sur les sociétés	1 161	3 378
Charges sociales	14 755	13 642
Créditeurs divers	20 933	29 926
Autres comptes de régularisation passif	74 855	61 326
Comptes d'ajustement devises	1 066	2 532
TOTAL	114 091	111 640

NOTE 4.11-Capitaux propres

	solde au 31/12/2003	Affectation du résultat 2003	Autres mouvements	solde au 31/12/2004
Capital social	100 000			100 000
Dotations de l'Etat	133 000			133 000
Réserve légale	10 000			10 000
Réserve extraordinaire	15 192	2 000		17 192
Réserve à régime spécial	11 931	59		11 990
Réserve pour réinvestissements exonérés	7 832	5 422		13 254
Prime d'émission + prime de fusion	35 077			35 077
Réserves pour fonds social	25 786	500	593	26 879
Résultats reportés	102		-30	72
Résultat de l'exercice	14 938			3 126
S/TOTAL 1	353 858			350 590

NOTE 4.12-Actions propres

Brut	-4 531			-4 531
Provisions	95		4	99
S/TOTAL 2	-4 436			-4 432

TOTAL NET **349 422** **346 158**

La Banque a procédé au 31.12.2004 à un changement de méthode de présentation des actions propres reprises sous la rubrique **Actions propres** pour leur valeur d'acquisition, soit un montant de 4.230 mD. Ces actions ont été présentées au 31.12.2003 sous la rubrique AC5 pour la même valeur. Suite à ce changement, la Banque a procédé au retraitement des états financiers comparatifs.

NOTE 4.13-Commissions

	31/12/2004	31/12/2003
Commissions relatives aux opérations sur chèques, effets, virements, tenue de comptes	16 453	16 179
Commissions sur opérations monétique	619	579
Commissions relatives aux opérations de change	3 381	2 876
Commissions relatives aux opérations de commerce extérieur	2 774	2 086
Commissions relatives à la location de coffre-fort	10	19
Commissions d'études, de montage de financement, de conseil et d'assistance	4 995	3 917
Commissions de gestion des fonds budgétaires & extérieurs	2 175	4 333
Commissions sur aval billets de trésorerie	4 090	6 872
Commissions diverses	2 648	1 965
TOTAL	37 145	38 826

BNA-(suite)-

NOTE 4.17-Cautions, avals et autres garanties données

	31/12/2004	31/12/2003
a - en faveur d'établissements bancaires	95 410	115 871
Effets endossés	45 000	57 486
Débiteurs par lettres de garanties d'ordre de nos corresp. étrangers	50 410	45 985
Cessions créances		12 400
b - en faveur de la clientèle	379 801	466 338
Débiteurs par avals et acceptations	27 643	32 383
Débiteurs par lettres de garanties	64 911	41 670
Débiteurs par obligations cautionnées	12 579	11 938
Débiteurs par cautions fiscales	27 693	33 428
Débiteurs par cautions / marchés publics	99 593	86 922
Aval emprunt obligataires	21 830	26 747
Aval billets de trésorerie	125 350	233 200
Débiteurs par cautions bancaires taxation d'office	110	50
Débiteurs sur immobilisations en cours	92	
c - en faveur de l'Etat	160 000	160 000
Créances budgétaires transférées par l'Etat	160 000	160 000
T O T A L	635 211	742 209

NOTE 4.17 (Bis) - Crédits documentaires

	31/12/2004	31/12/2003
Débiteurs par accreditifs export devises	59 875	15 522
Débiteurs par accreditifs import devises	312 899	197 112
T O T A L	372 774	212 634

La Banque a procédé au 31.12.2004 à un changement au niveau de la méthode de présentation des engagements en hors bilan retenus pour leurs valeurs globales. Ces engagements ont été présentés au 31.12.2003 après déduction des engagements échus et ceux sans échéance émis depuis plus de 3 ans. Suite à ce changement, il a été procédé au retraitement des états financiers comparatifs.

NOTE 4.16-Dotations aux provisions et résultats des corrections de valeurs sur portefeuille d'investissement

	31/12/2004	31/12/2003
Reprises sur provisions pour dépréciation du portefeuille d'investissement	9 951	217
Pertes exceptionnelles du portefeuille d'investissement	-9 779	
Plus value de cession du portefeuille d'investissement	4 818	59
Dotations aux provisions pour dépréciation du portefeuille d'investissement	-11 323	0
Moins value de cession du portefeuille d'investissement		
T O T A L	-6 333	276

NOTE 4.16 (bis)-Charges du personnel

	31/12/2004	31/12/2003
Salaires	59 090	51 701
Charges sociales et fiscales	14 650	14 416
Autres charges du personnel	1 396	1 330
T O T A L	75 136	67 447

* L'augmentation constatée dans cette rubrique correspond essentiellement aux indemnités servies dans le cadre du programme d'assainissement du personnel de la Banque.

BNA-(suite)-

NOTE 4.14-Gains / Pertes sur portefeuille-commercial & opérations financières

	31/12/2004	31/12/2003
Gain net sur titres de transaction		
Plus value de cession des titres de transaction (+)		
Plus value de réévaluation des titres de transaction (+)		
Moins value de cession des titres de transaction (-)		
Moins value de réévaluation des titres de transaction (-)		
TOTAL GAIN / PERTE net(te)		
Gain net sur titres de placements		
Intérêts et revenus assimilés (+)	9 036	5 285
Dividendes & revenus assimilés (+)		
Plus value de cession des titres de placement (+)		
Reprise sur provisions pour dépréciation des titres de placement (+)	35	0
Dotations aux provisions pour dépréciation des titres de placement (-)		0
Pertes sur titres de placement (-)	-4	-33
Moins value sur cession des titres de placement (-)		
TOTAL GAIN / PERTE net (te)	9 067	5 252
Gain net sur opérations de change		
Solde positif/négatif de réévaluation des positions de change	-79	-74
Résultat positif sur opérations de change	3 502	3 307
TOTAL GAIN net	3 423	3 233
T O T A L	12 490	8 485

NOTE 4.15-Dotations aux provisions et résultats des corrections de valeurs sur créances (hors bilan et passif)

	31/12/2004	31/12/2003
Dotations aux provisions pour créances douteuses	-29 142	-22 055
Créances passées par pertes	-7 254	-98 135
Reprises sur provisions pour créances douteuses, engagements hors bilan et pour passif	10 538	91 427
Sommes recouvrées au titre des créances passées par pertes	4	20
Reprises sur agios réservés		4 831
Produit sur cession créances	1 500	0
T O T A L	-24 354	-23 912

NOTE 4.18-Garanties reçues

	31/12/2004	31/12/2003
Garanties reçues des banques et des compagnies d'assurance	34 788	23 634
Garanties reçues de l'Etat	116 455	129 281
Garanties reçues de la clientèle	500 748	578 692
T O T A L	651 991	731 607

La Banque a procédé à la constatation des garanties reçues auprès des Banques et des Compagnies d'assurance. Suite à ce changement, il a été procédé au retraitement des états financiers comparatifs.

BNA-(suite)-

NOTE 4.19-Liquidités et équivalent de liquidités en fin de période

	31/12/2004	31/12/2003
Caisse et avoirs auprès de la BCT, CCP et TGT	48 156	34 602
Banques et organismes spécialisés	3 680	-1 778
Placements / Emprunts sur Marché Monétaire	130 107	-139 267
Bons du trésor	125 085	107 374
T O T A L	307 028	931

**RAPPORT GENERAL DU COMMISSAIRE AUX COMPTES SUR LES ETATS FINANCIERS DE LA BANQUE
NATIONALE AGRICOLE ARRETES AU 31 DECEMBRE 2004**

En exécution de la mission qui nous a été confiée par votre Assemblée Générale, nous vous présentons notre rapport général sur l'audit des états financiers de la Banque Nationale Agricole arrêtés au 31 décembre 2004.

Nous avons examiné le bilan, l'état des engagements hors bilan arrêtés au 31 Décembre 2004 ainsi que l'état de résultats et l'état des flux de trésorerie pour l'exercice couvrant la période allant du 1^{er} janvier 2004 au 31 décembre 2004.

Ces états financiers ont été arrêtés par le Conseil d'Administration de la Banque et relèvent de sa responsabilité. Notre responsabilité consiste à exprimer une opinion sur ces états financiers sur la base de notre audit.

Nous avons effectué notre audit selon les normes internationales d'audit et conformément aux termes de référence pour l'audit des états financiers des établissements de crédits, tels que prévus par la note aux Banques de la Banque Centrale de Tunisie n° 93-23 du 30 juillet 1993. Ces normes requièrent que l'audit soit planifié et réalisé en vue d'obtenir l'assurance raisonnable que les états financiers ne comportent pas d'anomalies significatives.

Un audit consiste à examiner, par sondages, les éléments justifiant les données contenues dans les états financiers. Un audit consiste également à apprécier les principes comptables suivis et les estimations significatives retenues par la Direction, ainsi que la présentation des états financiers pris dans leur ensemble. Nous estimons que notre audit constitue une base raisonnable à l'expression de notre opinion.

Nos travaux sur le système de contrôle interne de la banque et les risques opérationnels y afférents ont fait l'objet d'une lettre à la Direction de la banque en date du 28 février 2005.

Nous avons procédé à l'évaluation de la totalité du portefeuille de participations directes de la banque et ses engagements de crédits supérieurs à 100 mDT ainsi que les crédits aux particuliers, constituant environ 84,5% des engagements de crédits de la banque.

Nous avons procédé à la vérification de cette évaluation conformément aux normes de révision comptable généralement admises en Tunisie et aux normes prudentielles telles que définies par les circulaires n° 91-24 du 17 décembre 1991, 93-23 du 30 juillet 1993 et 99-04 du 19 mars 1999 et compte tenu des discussions sur les modalités pratiques de l'application de ces circulaires avec l'institut d'émission.

Compte tenu de ce qui précède et à notre avis, les états financiers de la Banque Nationale Agricole arrêtés au 31 décembre 2004 sont réguliers et présentent sincèrement, dans tous leurs aspects significatifs, la situation financière de la Banque Nationale Agricole ainsi que le résultat de ses opérations et les mouvements de trésorerie pour l'exercice clos à cette date, conformément au système comptable des entreprises.

2. Examens spécifiques

Nous avons procédé à l'examen et aux vérifications spécifiques prévues par la loi, conformément aux normes internationales d'audit.

Sur la base de notre examen, nous n'avons pas relevé ou pris connaissance d'incohérences significatives dans les informations d'ordre comptable données dans le rapport du conseil d'administration sur la gestion de l'exercice, pouvant contredire les états financiers de la Banque Nationale Agricole arrêtés au 31 décembre 2004.

En outre, la BNA a procédé, au cours des exercices antérieurs au rachat d'une partie de ses actions propres à travers les fonds donnés en gestion pour un montant net s'élevant au 31 décembre 2004 à 4 432 mDT. Cette situation n'a pas été régularisée conformément à l'article 19 de loi 99-92 du 17 août relative à la relance du marché financier.

Par ailleurs, nous n'avons pas relevé ou pris connaissance de faits qui nous laissent à penser que la tenue des comptes des valeurs mobilières émises par la banque n'est pas effectuée en conformité avec le décret n° 2001-2728 du 20 novembre 2001, relatif aux conditions d'inscription des valeurs mobilières et aux intermédiaires agréés pour la tenue des comptes en valeurs mobilières.

Tunis, le 04 juin 2005

La Générale d'Audit et Conseil – G.A.C
Membre de CPA Associates International
Chiheb GHANMI
Associé

BNA-(suite)-

RAPPORT SPECIAL DU COMMISSAIRE AUX COMPTES SUR LES CONVENTIONS REGLEMENTEES

En exécution de la mission qui nous a été confiée par votre assemblée générale ordinaire, nous vous présentons notre rapport spécial sur les conventions réglementées prévues par les articles 200 et 475 du code des sociétés commerciales et l'article 29 de la loi 2001-65 du 10 juillet 2001 relative aux établissements de crédits.

1. Conventions conclues au cours de l'exercice 2004

En application des dispositions des articles 200 & 475 du code des sociétés commerciales et 29 de la loi 2001-65 du 10 juillet 2001 relative aux établissements de crédits, nous portons à votre connaissance que nous n'avons pas été informés par votre conseil d'administration d'opérations conclues par votre Banque avec l'une des personnes prévues par ces articles.

Par ailleurs, nos travaux n'ont pas identifié des conventions entrant dans le champs d'application des ces articles.

2. Conventions conclues au cours des exercices précédents et qui continuent à produire des effets au cours de l'exercice 2004

1. Le montant des commissions perçues par la BNA au titre de la gestion des ressources budgétaires allouées par l'Etat s'élève, au titre de l'exercice 2004, à 2064 mDT contre 4171 mDT en 2003.
2. Le montant encaissé suite à la cession des créances à la SOFINREC s'élève au titre de l'exercice 2003 à 1500 mDT.
3. Les fonds de la BNA à capital risque géré par SICAR INVEST totalisent, au titre de l'exercice 2004, un montant de 41624 mDT contre 38457 mDT en 2003.
4. La commission de tenue de registre perçue par BNA CAPITALAUX s'élève, au titre de l'exercice 2004, à 70 mDT. Par ailleurs, la commission de tenue de compte s'élève, au titre de l'exercice 2004, à 16 mDT contre 2 mDT en 2003.
5. La commission de dépositaire perçue par PLACEMENT OBLIGATAIRE SICAV s'élève au titre de l'exercice 2004 à 173 mDT contre 144 mDT en 2003.
6. La commission de dépositaire perçue par SICAV BNA s'élève au titre des exercices 2004 et 2003 à 1 mDT.
7. Le montant des achats d'équipements et consommables informatiques et des prestations de service auprès de la société TIS s'élève, au titre de l'exercice 2004, à 1114 mDT contre 1101 mDT en 2003.

Tunis, le 04 juin 2005

La Générale d'Audit et Conseil – G.A.C
Membre de CPA Associates International
Chiheb GHANMI
Associé