

AVIS DES SOCIÉTÉS

TATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES

BANQUE NATIONALE AGRICOLE –BNA BANK-

Siège social : Avenue Mohamed V 1002 Tunis

La Banque Nationale Agricole -BNA- publie ci-dessous, ses états financiers intermédiaires arrêtés au 30 juin 2025. Ces états sont accompagnés du rapport d'examen limité des Co-commissaires aux comptes, M. Zied KHEDIMALLAH et M. Fathi SAIDI.

BILAN

Arrêté au 30 Juin 2025

(Unité : en 1 000 DT)

	Notes	30/06/2025	30/06/2024	31/12/2024	Var %
Actifs					
AC1 - Caisse et avoirs auprès de la BCT, CCP et TGT	4.1	402 204	310 946	439 101	29,3%
AC2 - Créances sur les établissements bancaires et financiers	4.2	11 861	21 419	28 158	(44,6%)
AC3 - Créances sur la clientèle	4.3	13 851 359	13 598 452	13 452 195	1,9%
a- Comptes débiteurs		3 276 771	2 923 382	2 645 567	12,1%
b- Autres concours à la clientèle		10 079 764	10 174 888	10 314 018	(0,9%)
c- Crédits sur ressources spéciales		373 515	378 198	370 992	(1,2%)
d- Créances liées aux Fonds Budgétaires 133 MDT et 160 MDT		121 309	121 984	121 618	(0,6%)
AC4 - Portefeuille-titres commercial	4.4	219 491	218 174	222 065	0,6%
AC5 - Portefeuille d'investissement	4.5	8 744 942	6 184 735	7 812 414	41,4%
AC6 - Valeurs immobilisées	4.6	141 741	139 752	143 678	1,4%
AC7 - Autres actifs	4.7	444 614	355 979	361 469	24,9%
Total des actifs		23 816 212	20 829 457	22 459 080	14,3%
Passifs					
PA1 - Banque Centrale et CCP	4.8	5 885 731	3 661 667	4 542 969	60,7%
PA2 - Dépôts et avoirs des établissements bancaires et financiers	4.9	1 182 069	1 011 898	1 535 092	16,8%
PA3 - Dépôts et avoirs de la clientèle	4.10	12 955 504	12 670 556	12 674 833	2,2%
a- Dépôts à vue		3 726 912	3 111 672	3 328 959	19,8%
b- Autres dépôts et avoirs		9 228 592	9 558 884	9 345 874	(3,5%)
PA4 - Emprunts et ressources spéciales	4.11	631 567	723 607	673 123	(12,7%)
a- Emprunts matérialisés		204 609	270 370	224 159	(24,3%)
b- Autres fonds empruntés		-	-	-	-
c- Ressources spéciales		426 958	453 237	448 964	(5,8%)
PA5 - Autres passifs	4.12	925 550	722 866	871 483	28,0%
Total des passifs		21 580 421	18 790 594	20 297 500	14,8%
Capitaux propres					
CP1 - Capital	4.13	320 000	320 000	320 000	-
CP2 - Réserves	4.13	1 739 223	1 587 775	1 588 208	9,5%
CP3 - Actions propres	4.13	(4 401)	(4 339)	(4 343)	1,4%
CP4 - Autres capitaux propres	4.13	43 098	43 098	43 098	-
CP5 - Résultats reportés	4.13	(17 198)	(40 420)	(39 940)	(57,5%)
CP6 - Résultat de la période	4.13	155 069	132 749	254 557	16,8%
CP7 - Résultat en instance d'affectation	4.13	-	-	-	-
Total des Capitaux propres		2 235 791	2 038 863	2 161 580	9,7%
Total des capitaux propres et passifs		23 816 212	20 829 457	22 459 080	14,3%

ÉTAT DES ENGAGEMENTS HORS BILAN

Arrêté au 30 Juin 2025

(Unité : en 1 000 DT)

	Notes	30/06/2025	30/06/2024	31/12/2024	%
Passifs éventuels					
HB1 - Cautions, avals et autres garanties données	5.1	1 254 029	1 438 904	1 281 276	(12,8%)
a- En faveur des établissements bancaires		339 184	580 002	395 248	(41,5%)
b- En faveur de la clientèle		834 690	778 747	805 873	7,2%
c- En faveur de l'Etat		80 155	80 155	80 155	-
HB2 - Crédits documentaires	5.2	437 269	674 625	579 834	(35,2%)
Débiteurs par accréditifs export devises		28 162	170 164	38 707	(83,5%)
Débiteurs par accréditifs import devises		409 107	504 461	541 127	(18,9%)
HB3 - Actifs donnés en garantie	5.3	4 817 179	3 657 179	4 816 110	31,7%
Total des passifs éventuels		6 508 477	5 770 708	6 677 220	12,8%
Engagements donnés					
HB4 - Engagements de financements donnés	5.4	485 495	356 631	464 354	36,1%
Crédits notifiés non utilisés		485 495	356 631	464 354	36,1%
HB5 - Engagements sur titres	5.5	832	2 832	832	(70,6%)
a- Participations non libérées		832	2 832	832	(70,6%)
b- Autres		-	-	-	-
Total des engagements donnés		486 327	359 463	465 186	35,3%
Engagements reçus					
HB7 - Garanties reçues	5.6	9 645 156	9 345 291	9 364 052	3,2%
Total des engagements reçus		9 645 156	9 345 291	9 364 052	3,2%

ÉTAT DE RESULTAT

Période allant du 1er Janvier au 30 Juin 2025
(Unité : en 1 000 DT)

	Notes	Jusqu'au 30/06/2025	Jusqu'au 30/06/2024	Jusqu'au 31/12/2024	%
Produits d'exploitation bancaire					
PR1 - Intérêts et revenus assimilés	6.1	763 614	795 833	1 579 252	(4,0%)
a- Opérations avec les établissements bancaires et financiers		2 515	3 155	8 083	(20,3%)
b- Opérations avec la clientèle		746 600	777 396	1 541 027	(4,0%)
c- Autres intérêts et revenus assimilés		14 499	15 282	30 142	(5,1%)
PR2 - Commissions (en produits)	6.2	86 396	75 784	163 013	14,0%
PR3 - Gains sur portefeuille-titres commercial et opérations financières	6.3	20 807	26 254	46 992	(20,7%)
PR4 - Revenus du portefeuille d'investissement	6.4	348 347	240 765	499 905	44,7%
Total produits d'exploitation bancaire		1 219 164	1 138 636	2 289 162	7,1%
Charges d'exploitation bancaire					
CH1 - Intérêts encourus et charges assimilées	6.5	(679 440)	(637 982)	(1 308 081)	6,5%
a- Opérations avec les établissements bancaires et financiers		(270 200)	(229 579)	(419 300)	17,7%
b- Opérations avec la clientèle		(394 930)	(391 541)	(854 542)	0,9%
c- Emprunts et ressources spéciales		(13 994)	(16 497)	(33 459)	(15,2%)
d- Autres intérêts et charges		(316)	(365)	(780)	(13,4%)
CH2 - Commissions encourues		(2 770)	(1 899)	(5 075)	45,9%
Total charges d'exploitation bancaire		(682 210)	(639 881)	(1 313 156)	6,6%
Produit Net Bancaire		536 954	498 755	976 006	7,7%
PR5-CH4 - Dotations aux provisions et résultat des corrections de valeurs sur créances, hors bilan et passif	6.6	(92 402)	(115 726)	(216 616)	(20,2%)
PR6-CH5 - Dotations aux provisions et résultat des corrections de valeurs sur portefeuille d'investissement	6.7	(5 189)	(5 047)	15 046	2,8%
PR7 - Autres produits d'exploitation		586	495	979	18,4%
CH6 - Frais de personnel	6.8	(141 797)	(132 669)	(273 467)	6,9%
CH7 - Charges générales d'exploitation	6.9	(50 665)	(45 363)	(99 975)	11,7%
CH8 - Dotations aux amortissements et aux provisions sur immobilisations		(7 296)	(7 503)	(14 593)	(2,8%)
Résultat d'exploitation		240 191	192 942	387 380	24,5%
PR8-CH9 - Solde en gain/perte provenant des autres éléments ordinaires	6.10	(3)	(337)	(339)	(99,1%)
CH11 - Impôt sur les bénéfices		(77 342)	(53 717)	(120 440)	44,0%
Résultat des activités ordinaires		162 846	138 888	266 601	17,2%
PR9-CH10 - Solde en gain/perte provenant des autres éléments extraordinaires		(7 777)	(6 139)	(12 044)	26,7%
Résultat net de la période (avant modification comptable)		155 069	132 749	254 557	16,8%
Effet des modifications comptables (Net d'impôt)		(17 751)	(40 975)	(40 975)	(56,7%)
Résultat net de la période (après modification comptable)		137 318	91 774	213 582	49,6%

ÉTAT DE FLUX DE TRESORERIE

Période allant du 1er Janvier au 30 Juin 2025

(Unité : en 1 000 DT)

	Notes	Jusqu'au 30/06/2025	Jusqu'au 30/06/2024	Jusqu'au 31/12/2024	%
Activités d'exploitation					
Produits d'exploitation bancaire encaissés		764 780	1 043 682	2 047 822	(26,7%)
Charges d'exploitation bancaire décaissées		(639 945)	(574 489)	(1 273 265)	11,4%
Dépôts / retraits de dépôts auprès des établissements bancaires et financiers		2 000	42 841	50 211	(95,3%)
Prêts et avances / remboursements prêts et avances accordés à la clientèle		(559 211)	(110 703)	(131 924)	405,1%
Dépôts / retrait de dépôts de la clientèle		254 955	722 093	750 202	(64,7%)
Titres de placement		(654)	(973)	(1 003)	(32,8%)
Sommes versées au personnel et créditeurs divers		(147 051)	(98 566)	(260 475)	49,2%
Autres flux de trésorerie provenant des activités d'exploitation		(11 464)	(226 599)	(130 694)	(94,9%)
Impôt sur les bénéfices		(128 381)	(96 155)	(106 535)	33,5%
Flux de trésorerie net provenant des activités d'exploitation	7.1	(464 971)	701 131	944 339	(166,3%)
Activités d'investissement					
Intérêts et dividendes encaissés sur portefeuille d'investissement		314 475	204 599	463 416	53,7%
Acquisitions / cessions sur portefeuille d'investissement		(763 285)	(325 515)	(1 972 928)	134,5%
Acquisitions / cessions sur immobilisations		(5 360)	(5 441)	(16 456)	(1,5%)
Flux de trésorerie net provenant des activités d'investissement	7.2	(454 170)	(126 357)	(1 525 968)	259,4%
Activités de financement					
Rachat / Cession d'actions propres		-	-	(14)	-
Remboursement d'emprunts		(24 000)	(33 282)	(71 892)	(27,9%)
Augmentation / diminution des ressources spéciales		(21 934)	28 414	24 170	(177,2%)
Dividendes versés		(63 429)	(5)	(57 110)	1268480,0%
Flux de trésorerie net affecté aux activités de financements	7.3	(109 363)	(4 873)	(104 846)	2144,3%
Incidence des changements de méthodes sur les liquidités et équiv. de liquidités		-	-	-	-
Variation nette des liquidités et équivalents de liquidités		(1 028 504)	569 901	(686 475)	(280,5%)
Liquidités et équivalents de liquidités en début de période		(5 378 275)	(4 691 800)	(4 691 800)	14,6%
Liquidités et équivalents de liquidités en fin de période	7.4	(6 406 779)	(4 121 899)	(5 378 275)	55,4%

NOTES AUX ÉTATS FINANCIERS

ARRÊTES AU 30 JUIN 2025

(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 Mohamed 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 30/06/2025 comme suit :

Actionnaires	Nombre d'actions	Valeur nominale en dinars	% d'intérêt et des droits de vote
ACTIONNAIRES PUBLICS	32 149 136	160 745 680	50,23%
L'Etat Tunisien	22 565 045	112 825 225	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	1 857 237	9 286 185	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	53 463	267 315	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	4 914 835	24 574 175	7,68%
CTAMA	1 983 215	9 916 075	3,10%
Banque de Tunisie et des Emirats	1 166 344	5 831 720	1,82%
STAR	768 145	3 840 725	1,20%
Autres actionnaires à participation publique	997 131	4 985 655	1,56%
ACTIONNAIRES PERSONNES MORALES PRIVEES	7 583 244	37 916 220	11,85%
ACTIONNAIRES PERSONNES PHYSIQUES	15 301 483	76 507 415	23,91%
ACTIONNAIRES ÉTRANGERS	3 516 017	17 580 085	5,49%
RACHAT ACTIONS PROPRES	535 285	2 676 425	0,84%
TOTAL	64 000 000	320 000 000	100%

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 (nouveau) de la circulaire de la BCT n°91-24 du 17 décembre 1991 modifié par la circulaire n°2025-01 du 29 Janvier 2025, 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.

Ainsi la présentation des engagements de la population classée 0 et 1 devraient être regroupés dans les segments suivants :

- Engagements sur les professionnels du secteur privé

- *Agriculture
- *Industries mécaniques et électriques
- *Industries agroalimentaires, y compris les oléifacteurs
- *Industries pharmaceutiques
- *Autres industries
- *Bâtiments et travaux publics
- *Tourisme y compris les agences de voyage
- *Promotion immobilière
- *Commerce
- *Santé
- *Télécom et TIC
- *Autres services y compris les agences de location de voitures

- Contreparties publiques

- *Entreprises publiques opérant dans des secteurs concurrentiels
- *Autres organismes publics

- Particuliers

- *Particuliers du secteur privé : crédits logements
- *Particuliers du secteur privé : crédits à la consommation
- *Particuliers du secteur public : crédits logements
- *Particuliers du secteur public : crédits à la consommation

Pour chaque groupe de contreparties, la banque a déterminé un taux de migration moyen estimé sur un historique de 7 ans les plus récents (y compris l'année de référence et compte non tenu de l'année 2020). Le taux de migration est calculé en application de la formule suivante :

$$TM_{gi} = \frac{\text{Risque additionnel du groupe (i) de l'année N}}{\text{Engagements 0 \& 1 du groupe (i) de l'année N - 1}}$$

Le risque additionnel du groupe (i) désigne les engagements classés 0 et 1 de l'année N-1 du groupe (i) devenus classés 2, 3, 4 et 5 à la fin de l'année N.

Les taux de migration historique du groupe de contreparties "gi" sont majorés par les taux « Δgi » suivants:

<i>Groupe de contreparties</i>	<i>Δgi</i>
<i>Professionnels du secteur privé</i>	
Agriculture	6,75%
Industries mécaniques et électriques	2,75%
Industries agroalimentaires y compris les oléifacteurs	2,75%
industries pharmaceutiques	0,50%
Autres Industries	3,50%
BTP	6,25%
Tourisme, y compris les agences de voyage	7,75%
Promotion Immobilière	6,75%
Commerce	3,25%
Santé	1,00%
Télécom et TIC	0,75%
Autres services y compris les agences de location de voitures	4,25%
<i>Contreparties publiques</i>	
Entreprises publiques opérant dans des secteurs concurrentiels	6,00%
Autres organismes publics	2,50%
<i>Particuliers</i>	
Crédits logements_Privé	2,00%
Consommation_Privé	3,25%
Crédits logements_Public	0,50%
Consommation_Public	0,75%

Le calcul des provisions collectives est effectué en application des taux de provisionnement standards TPgi qui se présentent comme suit:

<i>Groupe de contreparties</i>	TPgi
Professionnels du secteur privé	
Agriculture	40,00%
Industries mécaniques et électriques	40,00%
Industries agroalimentaires y compris les oléifacteurs	40,00%
industries pharmaceutiques	40,00%
Autres Industries	40,00%
BTP	40,00%
Tourisme, y compris les agences de voyage	40,00%
Promotion Immobilière	30,00%
Commerce	40,00%
Santé	40,00%
Télécom et TIC	40,00%
Autres services y compris les agences de location de voitures	40,00%
Contreparties publiques	
Entreprises publiques opérant dans des secteurs concurrentiels	40,00%
Autres organismes publics	40,00%
Particuliers	
Crédits logements_Privé	20,00%
Consommation_Privé	40,00%
Crédits logements_Public	20,00%
Consommation_Public	40,00%

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

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 ne dépasse pas 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 conformément aux dispositions de la NCT 7.

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 encours 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- Règles de comptabilisation et d'évaluation des avoirs et dettes en devises

Conformément à la réglementation comptable en vigueur, la BNA tient une comptabilité multidevises. Ainsi, les opérations effectuées en devises sont enregistrées dans la comptabilité de chacune des devises correspondantes. Ensuite, elles sont converties en Dinars. Le processus de tenue de la comptabilité multidevises se fait comme suit:

- Comptabilisation dans la devise d'origine
- Conversion des charges et produits en dinars sur la base du cours de change au comptant relatif à chaque devise au moment de leur prise en compte
- Réévaluation des comptes de position de change par référence au cours fixing de la BCT

3.8- Faits marquants du premier semestre de l'année 2025

Au premier semestre 2025, la BNA BANK a renforcé son rôle de banque de développement territorial en participant activement aux grands rendez-vous économiques et agricoles du pays :

- Forum Régional de l'Investissement au Kef
- Le Salon Régional de l'Agriculture, de la Pêche, de l'Élevage, des Produits Biologiques et des Énergies Renouvelables "AGRI-SUD"
- La 1ère édition des Journées internationales de l'Agriculture à Sidi Bouzid

Au service des Tunisiens Résidant à l'Étranger (TRE), la BNA BANK a signé avec l'OTE un mémorandum d'entente stratégique pour renforcer l'accompagnement dédié, l'accès à l'information et l'investissement productif de la diaspora.

Parallèlement, le partenariat consolidé avec l'ATUGE a rapproché la BNA des étudiants, jeunes diplômés et cadres en Tunisie et à l'international, à travers une présence accrue aux événements (forums, conférences, networking) et des actions de sensibilisation (employabilité, entrepreneuriat, investissement). L'ensemble de ces initiatives renforce la visibilité de la BNA auprès des communautés TRE/ATUGE, génère des opportunités commerciales qualifiées et consolide son rôle de partenaire bancaire de référence de la diaspora.

La BNA BANK a lancé, en partenariat avec la Chaire UNESCO de l'Université de La Manouba, l'initiative GREEN UMA, dispositif structurant qui mobilise la jeunesse autour de la transition écologique et numérique.

Ancrée dans les engagements RSE de la Banque et son adhésion au Pacte Mondial des Nations Unies, l'initiative met les ODD au cœur de l'action : création de clubs Développement Durable dans les établissements de l'UMA, espaces d'échange et de leadership, outillage pratique et projets concrets à impact local.

Dans le cadre de sa collaboration avec le Ministère de la Famille, de la Femme, de l'Enfance et des Seniors, la BNA BANK a lancé et conduit la réhabilitation du Complexe de l'Enfance d'Ettadhamen (Ariana), projet RSE structurant visant à améliorer durablement le cadre de vie des jeunes.

Finalisé au cours du 1er semestre 2025, le nouvel espace offre désormais un environnement moderne, sûr et stimulant, propice à l'épanouissement des enfants. Cette initiative illustre l'engagement de la BNA à investir dans la jeunesse, la culture et le sport, leviers d'inclusion et de cohésion sociales au service du développement durable.

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 402.204 mDT au 30/06/2025 contre 310.946 mDT au 30/06/2024, soit une augmentation de 91.258 mDT.

Les différentes rubriques composant ce poste se présentent comme suit:

	30/06/2025	30/06/2024	31/12/2024	%
Avoirs en caisse en dinars	74 822	58 009	66 965	29,0%
Avoirs en caisse en devises	9 084	8 213	9 019	10,6%
Avoirs auprès de la BCT en dinars	6 246	20 261	21 141	(69,2%)
Avoirs chez la BCT en devises	159 880	75 781	100 220	111,0%
Prêts sur le marché monétaire devises BCT	125 796	130 673	213 212	(3,7%)
Intérêts à percevoir sur prêts sur le marché monétaire dinars	9	44	21	(79,5%)
Mouvements IBS	26 284	17 882	28 440	47,0%
Avoirs auprès du CCP	83	83	83	-
Total	402 204	310 946	439 101	29,3%

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 2025 de 100%. La BNA affiche, à la date du 30/06/2025, un ratio de liquidité de 206,97%.

	Seuil régl.	30/06/2025	Seuil régl.	31/12/2024
Ratio de liquidité	100,00%	206,97%	100,00%	137,18%

4.2- Créances sur les établissements bancaires et financiers

Les créances sur les établissements bancaires et financiers ont totalisé 11.861 mDT au 30/06/2025 contre 21.419 mDT au 30/06/2024, soit une diminution de 9.558 mDT.

Les différentes rubriques composant ce poste se détaillent comme suit:

	30/06/2025	30/06/2024	31/12/2024	%
A - Créances sur les établissements bancaires	9 999	7 995	24 053	25,1%
Comptes courants & autres créances	9 999	7 995	24 052	25,1%
Intérêts à percevoir	-	-	1	-
B - Créances sur les établissements financiers	2 062	13 624	4 305	(84,9%)
Comptes courants	1	2 074	1	(100,0%)
Prêts à MLT	2 000	11 370	4 000	(82,4%)
Intérêts à percevoir	61	180	304	(66,1%)
Total brut	12 061	21 619	28 358	(44,2%)
Provisions pour risques divers (Avoirs auprès des corresp en devises)	(200)	(200)	(200)	-
Intérêts et agios réservés	-	-	-	-
Total net	11 861	21 419	28 158	(44,6%)

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 contractuelle	< 3 mois	3 mois à 1 an	1 an à 5 ans	> 5 ans	Total
A - Créances sur les établissements bancaires	9 999	-	-	-	-	9 999
Comptes courants & autres créances	9 999	-	-	-	-	9 999
Intérêts à percevoir	-	-	-	-	-	-
B - Créances sur les établissements financiers	1	61	2 000	-	-	2 062
Comptes courants	1	-	-	-	-	1
Prêts à MLT	-	-	2 000	-	-	2 000
Intérêts à percevoir	-	61	-	-	-	61
Total au 30/06/2025	10 000	61	2 000	-	-	12 061
Total au 31/12/2024	24 052	2 306	-	2 000	-	28 358

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	-	-	-	9 999	9 999
B - Créances sur les établissements financiers	-	-	-	2 062	2 062
Total brut au 30/06/2025	-	-	-	12 061	12 061
Total brut au 31/12/2024	-	-	-	28 358	28 358

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

	31/12/2024	Dotations	Reprises	Reclassement	30/06/2025
Provisions pour risques divers (Avoirs auprès des corresp en devises)	(200)	-	-	-	(200)
Total	(200)	-	-	-	(200)

Ce poste ne comprend pas de créances douteuses sur les établissements bancaires et financiers. Le montant de la provision, soit 200 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 30/06/2025 à 13.851.359 mDT contre 13.598.452 mDT au 30/06/2024, enregistrant ainsi une augmentation de 252.907 mDT. La structure de ces créances, selon leur nature, se présente comme suit:

	30/06/2025	30/06/2024	31/12/2024	%
Engagements bruts agricoles	1 257 491	1 207 400	1 167 959	4,1%
Comptes débiteurs	223 955	207 992	222 633	7,7%
Autres concours à la clientèle	625 876	580 354	541 308	7,8%
Crédits sur ressources spéciales	255 538	265 567	252 714	(3,8%)
Intérêts impayés et créances rattachées	157 717	157 024	155 886	0,4%
Produits constatés d'avance	(5 595)	(3 537)	(4 582)	58,2%
Engagements bruts commerciaux et industriels	15 390 772	14 933 419	14 955 789	3,1%
Comptes débiteurs	3 303 524	2 947 028	2 655 841	12,1%
Autres concours à la clientèle	11 426 737	11 386 445	11 664 230	0,4%
Crédits sur ressources spéciales	114 051	109 598	115 077	4,1%
Intérêts impayés et créances rattachées	600 411	544 658	585 868	10,2%
Produits constatés d'avance	(53 951)	(54 310)	(65 227)	(0,7%)
Comptes courants associés	541	541	541	-
Créances liées aux fonds budgétaires 133 MDT et 160 MDT	121 309	121 984	121 618	(0,6%)
Encours brut	16 770 113	16 263 344	16 245 907	3,1%

Provisions sur créances à la clientèle	(1 972 550)	(1 820 685)	(1 882 272)	8,3%
Provisions sur créances classées	(1 135 529)	(1 074 808)	(1 122 275)	5,6%
Provisions additionnelles	(579 056)	(474 346)	(502 032)	22,1%
Provisions collectives sur créances non classées	(257 965)	(271 531)	(257 965)	(5,0%)
Provisions sur Comptes courants associés	(541)	(541)	(541)	-
Intérêts et agios réservés	(945 663)	(843 666)	(910 899)	12,1%
Sur engagements agricoles	(128 572)	(130 155)	(129 086)	(1,2%)
Sur engagements commerciaux et industriels	(817 091)	(713 511)	(781 813)	14,5%
Total des provisions et des intérêts et agios réservés	(2 918 754)	(2 664 892)	(2 793 712)	9,5%
Encours net	13 851 359	13 598 452	13 452 195	1,9%

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

	30/06/2025	30/06/2024
Créances non abandonnées / Fonds 133 MDT	54 879	54 956
Frais sur créances contentieuses non abandonnées / Fonds 133 MDT	476	476
Total des créances non abandonnées sur fonds budgétaire 133 MDT	55 355	55 432
Créances non abandonnées / Fonds 160 MDT	63 640	64 238
Frais sur créances contentieuses non abandonnées / Fonds 160 MDT	2 314	2 314
Total des créances non abandonnées sur fonds budgétaire 160 MDT	65 954	66 552
Total	121 309	121 984

L'évolution des provisions sur créances se détaille ainsi:

	31/12/2024	Dotations	Reprises	Reclassement	30/06/2025
Provisions sur Comptes courants associés	(541)	-	-	-	(541)
Créances douteuses					
Provisions individuelles sur créances classées	(1 122 275)	(53 300)	40 046	-	(1 135 529)
Provisions additionnelles	(502 032)	(82 438)	5 414	-	(579 056)
Provisions collectives	(257 965)	-	-	-	(257 965)
Total	(1 882 813)	(135 738)	45 460	-	(1 973 091)

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	179 640	-	-	16 590 473	16 770 113
Provisions sur créances à la clientèle	(7 982)	(2 583)	-	(1 961 985)	(1 972 550)
Provisions sur Comptes courants associés	-	-	-	(541)	(541)
Intérêts et agios réservés	(1 363)	(2 085)	-	(942 215)	(945 663)
Total brut au 30/06/2025	170 295	(4 668)	-	13 685 732	13 851 359
Total brut au 31/12/2024	170 170	-	-	13 282 025	13 452 195

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	30/06/2025	31/12/2024
Créances éligibles au refinancement	237 143	4 285 714	4 522 857	4 525 452
Créances non éligibles au refinancement	388 733	7 141 023	7 529 756	7 680 086
Total	625 876	11 426 737	12 052 613	12 205 538

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:

	31/12/2024	Concours nets de l'exercice	Dotations	Reprises	Int et agios réservés	30/06/2025
Créances douteuses nettes des provisions et agios réservés	1 447 691	103 981	(135 738)	45 460	(45 344)	1 416 050
Total	1 447 691	103 981	(135 738)	45 460	(45 344)	1 416 050

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 30/06/2025, la BNA affiche un ratio de solvabilité de 21,83% et un ratio Tier One de 19,17%.

	Seuil régl.	30/06/2025	30/06/2024	31/12/2024
Ratio de solvabilité	10%	21,83%	22,57%	23,88%
Tier One	7%	19,17%	19,12%	20,73%

4.3.4- 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 30/06/2025 comme suit :

	Engagements		Engagements hors Fonds Budgétaires		Provisions		Intérêts et agios réservés	
	30/06/2025	30/06/2024	30/06/2025	30/06/2024	30/06/2025	30/06/2024	30/06/2025	30/06/2024
Classe 0	12 996 064	12 792 243	12 916 338	12 712 079	-	-	(200)	(221)
Classe 1	877 979	1 015 077	872 384	1 012 820	-	-	(8 577)	(5 329)
Total créances courantes	13 874 043	13 807 320	13 788 722	13 724 899	-	-	(8 777)	(5 550)
Classe 2	128 414	142 944	128 190	142 649	(3 783)	(15 786)	(20 137)	(8 951)
Classe 3	64 875	128 664	62 309	127 744	(21 903)	(26 276)	(6 209)	(18 356)
Classe 4	3 836 286	3 503 360	3 507 309	3 177 155	(1 733 305)	(1 541 232)	(828 188)	(781 883)
Total créances classées	4 029 575	3 774 968	3 697 808	3 447 548	(1 758 991)	(1 583 294)	(854 534)	(809 190)
Total créances en mDT	17 903 618	17 582 289	17 486 530	17 172 448	(1 758 991)	(1 583 295)	(863 311)	(814 740)
Taux des créances classées	22,51%	21,47%	21,15%	20,08%				
Ratio de couverture des actifs classés par les provisions et les intérêts et agios réservés	56,43%	63,38%	61,87%	69,40%				

4.3.5- Provisions collectives

En application de l'article 10 bis (nouveau) de la circulaire de la BCT n°91-24 du 17 décembre 1991 modifié par la circulaire n°2024-01 du 19 Janvier 2024, 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.

Ainsi, à la date du 30/06/2025, le solde de la provision collective comptabilisée par la BNA s'élève à 257.965 mDT.

4.3.6- 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 30/06/2025, 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 30/06/2025 s'élève à 579.056 mDT, soit une enveloppe supplémentaire nette de 77.024 mDT par rapport au 31/12/2024 et ce suite à la constatation au cours de l'exercice 2025 des dotations complémentaires pour un montant de 82.438 mDT et des reprises pour un montant de 5.414 mDT.

4.3.7- Engagements des entreprises publiques

Le tableau suivant récapitule les engagements des entreprises publiques au 30/06/2025 :

	Total des entreprises publiques	Dont engagements des sociétés						
		Office des Céréales	ETAP	TRANSTU	OTD	ONH	EI Fouledh	OCT
Engagements au 31/12/2024	6 494 907	5 519 608	86 821	117 490	234 666	211 435	82 300	151 503
Engagements au 30/06/2024	7 017 246	5 518 911	86 621	120 442	268 824	239 940	126 799	135 583
Engagements au 30/06/2025	7 811 652	6 119 700	91 199	163 062	330 379	260 789	138 611	123 338
Garanties de l'Etat au 30/06/2025	7 063 512	6 119 700	-	123 729	273 177	213 101	82 300	123 288
Autres Garanties au 30/06/2025	285 786	-	-	16 972	502	14 587	-	-
Agios et intérêts réservés au 30/06/2025	79 447	-	-	21 968	11 489	-	55 488	-
Classe au 30/06/2025	-	0	0	1	0	0	4	0
Provisions au 30/06/2025	14 917	-	-	-	-	-	822	-

Les engagements des entreprises publiques totalisent 7.811.652 mDT au 30/06/2025. Ils sont constitués à hauteur de 78% des engagements de l'Office des Céréales. Les engagements des entreprises susmentionnées sont refinancés auprès de la Banque Centrale de Tunisie à hauteur de 3.448.501 mDT. Les garanties de l'Etat reçues par la banque en couverture des risques de contre partie sur les engagements des entreprises publiques totalisent 7.063.512 mDT au 30/06/2025.

4.4- Portefeuille-titres commercial

L'encours total du portefeuille-titres commercial de la Banque s'élève à 219.491 mDT au 30/06/2025 contre 222.065 mDT au 31/12/2024, soit une diminution de 2.574 mDT.

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

	30/06/2024	31/12/2024	Acquisition/ Dotation	Cession/ Liquidation/ Reprise	Reclassement	30/06/2025
I- Titres de placement	5 691	5 924	829	(221)	(56)	6 476
1.1 Titres émis par les organismes publics	-	-	-	-	-	-
1.2 Titres émis par les entreprises liées	1 608	663	934	-	1	1 598
Valeurs brutes	1 608	663	934	-	1	1 598
Provisions	-	-	-	-	-	-
1.3 Titres émis par les entreprises associées	992	1 354	(27)	-	-	1 327
Valeurs brutes	1 147	1 394	-	-	-	1 394
Provisions	(155)	(40)	(27)	-	-	(67)
1.4 Titres émis par les co-entreprises	-	-	-	-	-	-
1.5 Autres titres émis	3 091	3 907	(78)	(221)	(57)	3 551
Valeurs brutes	4 107	4 834	-	(280)	-	4 554
Provisions	(1 016)	(927)	(78)	59	(57)	(1 003)
II- Titres de transaction	212 484	216 140	-	(3 125)	-	213 015
2.1 Titres de transaction à revenu fixe	212 484	216 140	-	(3 125)	-	213 015
Bons du trésor	225 000	225 000	-	-	-	225 000
Créances et dettes rattachées	(12 516)	(8 860)	-	(3 125)	-	(11 985)
2.2 Titres de transaction à revenu variable	-	-	-	-	-	-
Total net	218 174	222 065	829	(3 346)	(56)	219 491

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.

4.5- Portefeuille-titres d'investissement

Les titres d'investissement de la Banque ont totalisé 8.744.942 mDT au 30/06/2025 contre 6.184.735 mDT au 30/06/2024.

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

États financiers intermédiaires au 30 JUIN 2025

	Titres de participation	Titres participatifs	Emprunts obligataires	Fonds Communs de Placement	Fonds gérés	Dettes des entreprises publiques	BTA d'investissement	Total au 30/06/2025
Valeur brute au 30/06/2025	253 222	75 000	1 148 407	92 520	647 130	119	6 229 142	8 445 540
Valeur au 1er janvier	253 222	75 000	1 163 503	72 520	567 130	119	5 550 761	7 682 255
Acquisitions / souscriptions	-	-	-	20 000	80 000	-	678 381	778 381
Cessions / Remboursement	-	-	(15 096)	-	-	-	-	(15 096)
Créances rattachées	9 051	5 567	59 695	-	58 081	15	298 871	431 280
Provisions au 30/06/2025	(34 148)	-	-	(3 940)	(93 790)	-	-	(131 878)
Provisions au 1er janvier	(39 749)	-	-	(3 881)	(83 058)	-	-	(126 688)
Dotations	(512)	-	-	(59)	(14 485)	-	-	(15 056)
Reprises	6 113	-	-	-	3 753	-	-	9 866
Valeur nette au 30/06/2025	228 125	80 567	1 208 102	88 580	611 421	134	6 528 013	8 744 942
Valeur brute au 30/06/2024	254 536	75 000	869 686	72 520	577 210	21 905	4 163 985	6 034 842
Créances rattachées	8 454	5 000	40 323	-	43 855	15	199 027	296 674
Provisions au 30/06/2024	(61 483)	-	-	(3 543)	(81 754)	-	-	(146 780)
Valeur nette au 30/06/2024	201 507	80 000	910 009	68 977	539 311	21 920	4 363 012	6 184 735
Valeur brute au 31/12/2024	253 222	75 000	1 163 503	72 520	567 130	119	5 550 761	7 682 255
Créances rattachées	421	6 816	48 616	-	43 918	15	157 062	256 848
Provisions au 31/12/2024	(39 749)	-	-	(3 881)	(83 058)	-	-	(126 688)
Valeur nette au 31/12/2024	213 894	81 816	1 212 119	68 639	527 990	134	5 707 823	7 812 414

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

	30/06/2025	30/06/2024	31/12/2024	%
Titres cotés	156 807	156 807	156 807	-
Titres non cotés	95 816	97 130	95 816	(1,4%)
Titres OPCVM	599	599	599	-
Total	253 222	254 536	253 222	(0,5%)

Le portefeuille titres d'investissement comporte, principalement, les titres de participation qui se détaillent au 30/06/2025 comme suit :

Titres	% de participation	Valeur brute au 31/12/2024	Acquisitions	Cessions / Reclassement	Valeur brute au 30/06/2025	Provisions	Valeur nette au 30/06/2025
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%	2 735	-	-	2 735	-	2 735
SODET SUD	42,96%	9 826	-	-	9 826	-	9 826
SIMPAR	34,56%	1 530	-	-	1 530	-	1 530
Tunisie Informatique Services	62,00%	465	-	-	465	(81)	384
AGROSERVICES	29,85%	60	-	-	60	-	60
LES CÉILLETS	29,39%	265	-	-	265	(265)	-
SICAV BNA	30,01%	509	-	-	509	-	509
SOGEST	20,00%	4	-	-	4	(4)	-
ESSOUKNA	0,04%	1	-	-	1	-	1
Placement Obligataire SICAV	0,03%	90	-	-	90	-	90
SIVIA	0,00%	-	-	-	-	-	-
SPI MADINA	0,00%	-	-	-	-	-	-
BNA Assurances	52,16%	98 808	-	-	98 808	-	98 808
Parts dans les entreprises liées		139 834	-	-	139 834	(350)	139 484
GENERALE DES VENTES	50,00%	2 000	-	-	2 000	-	2 000
SODINO	24,75%	9 418	-	-	9 418	(4 562)	4 856
TUNIS-RE	18,98%	28 612	-	-	28 612	-	28 612

États financiers intermédiaires au 30 JUIN 2025

Parts dans les entreprises associées & co-entreprises		40 030	-	-	40 030	(4 562)	35 468
SIDCO	18,96%	3 055	-	-	3 055	(1 700)	1 355
SODIS SICAR	18,63%	5 681	-	-	5 681	(4 948)	733
MAISON DU BANQUIER	18,22%	1 542	-	-	1 542	-	1 542
SODEK	17,60%	1 098	-	-	1 098	(1 025)	73
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	(291)	1 959
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	(3 965)	2 739
MONETIQUE TUNISIE	10,37%	280	-	-	280	-	280
SFBT	0,49%	2 599	-	-	2 599	-	2 599
A.T.LEASE	11,13%	6 189	-	-	6 189	-	6 189
PÔLE 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	(7 560)	-
SODICAB	7,69%	300	-	-	300	(243)	57
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	(58)	-
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	6,65%	200	-	-	200	(147)	53
SODESIB	4,00%	200	-	-	200	(88)	112
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	(2)	3
COTUSAL	1,28%	157	-	-	157	-	157
EL MANSOUR TABARKA	1,09%	172	-	-	172	(172)	-
ZONE FRANCHE ZARZIS	1,00%	60	-	-	60	-	60
FOIRE INTER DE TUNIS	0,44%	44	-	-	44	-	44
CTN	0,26%	100	-	-	100	(100)	-
BTE	0,11%	99	-	-	99	(79)	20
TUNISIE AUTOROUTES	0,04%	434	-	-	434	(56)	378
STB	0,02%	208	-	-	208	(118)	90
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)	-

États financiers intermédiaires au 30 JUIN 2025

TUNISIE TELECOM	0,00%	-	-	-	-	-	-
SWIFT	0,00%	1	-	-	1	(1)	-
Autres titres de participation		65 579	-	-	65 579	(21 458)	44 121
MATEUR JALTA	0,00%	-	-	-	-	-	-
SMVDA AZIZIA	0,00%	-	-	-	-	-	-
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)	-
SODAL	0,00%	1 447	-	-	1 447	(1 447)	-
STIA	0,00%	5 005	-	-	5 005	(5 005)	-
Sociétés en liquidation		7 781	-	-	7 781	(7 781)	-
Total général		253 222	-	-	253 222	(34 148)	219 074

Les fonds gérés confiés par la Banque aux SICAR se détaillent au 30/06/2025 comme suit :

	Année d'affectation	Montant initial	Remboursements	Moins-values / cession actions propres	Encours brut au 30/06/2025	Provisions	Encours net au 30/06/2025
Fonds géré 1	1997	4 500	-	(281)	1 410	(1 460)	(50)
Fonds géré 2	1997	2 057	-	(239)	840	(698)	142
Fonds géré 3	1998	5 550	-	(1 170)	49	(49)	-
Fonds géré 4	1999	7 350	(400)	-	3 075	(2 893)	182
Fonds géré 5	2000	7 000	-	(13)	2 798	(2 798)	-
Fonds géré 6	2001	7 000	-	(70)	2 443	(2 115)	328
Fonds géré 7	2002	5 000	-	(156)	2 490	(1 735)	755
Fonds géré 8	2003	3 500	-	(30)	1 723	(1 324)	399
Fonds géré 9	2005	1 500	-	(32)	829	(567)	262
Fonds géré 10	2006	5 000	-	-	2 037	(1 856)	181
Fonds géré 11	2007	2 500	-	-	834	(699)	135
Fonds géré 12	2008	8 500	-	-	5 439	(4 735)	704
Fonds géré 13	2009	20 000	-	-	17 722	(13 038)	4 684
Fonds géré 14	2010	15 000	-	-	11 026	(7 475)	3 551
Fonds géré SIP SICAR 1	2010	1 500	-	-	1 470	(892)	578
FDS DEV IRADA Jendouba	2010	450	-	-	450	(450)	-
FDS DEV IRADA ELkef	2010	450	-	-	450	(450)	-
Fonds géré 15	2011	10 000	-	-	3 900	(2 836)	1 064
Fonds géré SIP SICAR 2	2011	2 500	-	-	1 935	(1 378)	557
Fonds géré 16	2012	8 400	-	-	7 290	(4 462)	2 828
Fonds géré 16 BIS	2012	5 600	-	-	5 400	(4 552)	848
Fonds géré SIP SICAR 3	2012	6 000	-	-	2 700	(1 576)	1 124
Fonds géré 18	2014	6 000	-	-	6 000	(3 006)	2 994
Fonds géré 19	2015	7 000	-	-	7 000	(263)	6 737
Fonds géré SIP SICAR 5	2014	4 000	-	-	4 000	(400)	3 600
Fonds géré SIP SICAR 6	2015	9 000	-	-	9 000	(4 290)	4 710
Fonds géré 20	2016	2 000	-	-	2 000	(600)	1 400
Fonds géré 21	2016	3 000	-	-	3 000	(1 153)	1 847
Fonds géré 20 BIS	2016	8 500	(1 380)	-	7 120	(700)	6 420
Fonds géré 22	2017	20 000	-	-	20 000	(1 467)	18 533
Fonds géré 22 BIS	2017	20 000	(3 300)	-	16 700	(3 872)	12 828
Fonds géré 22 TER	2017	20 000	(5 000)	-	15 000	(3 700)	11 300
Fonds géré 23	2018	25 000	-	-	25 000	(208)	24 792
Fonds géré 23 BIS	2018	25 000	-	-	25 000	(653)	24 347
Fonds géré 23 TER	2018	23 000	-	-	23 000	(1 137)	21 863
Fonds géré 24	2019	20 000	-	-	20 000	(301)	19 699

Fonds géré 24-BIS	2019	20 000	-	-	20 000	(930)	19 070
Fonds géré 24-TER	2019	5 000	-	-	5 000	-	5 000
Fonds géré 25	2020	30 000	-	-	30 000	(3 428)	26 572
Fonds géré 25 BIS	2020	31 750	-	-	10 750	(1 200)	9 550
FG SOFIA 1	2019	15 000	-	-	15 000	-	15 000
FG SOFIA 2	2020	20 000	-	-	20 000	-	20 000
FG SOFIA 3	2021	15 000	-	-	15 000	-	15 000
Fonds géré 26	2021	25 000	-	-	25 000	(6 199)	18 801
Fonds géré 26 BIS	2021	24 500	-	-	24 500	(2 230)	22 270
Fonds géré 27	2022	40 000	-	-	40 000	(16)	39 984
Fonds géré 27 BIS	2022	32 750	-	-	32 750	-	32 750
Fonds géré 28	2023	25 000	-	-	25 000	-	25 000
Fonds géré 28 BIS	2023	25 000	-	-	25 000	-	25 000
Fonds géré 28 TER	2023	20 000	-	-	20 000	-	20 000
Fonds géré 29	2024	20 000	-	-	20 000	-	20 000
Fonds géré 29 BIS	2024	15 000	-	-	15 000	-	15 000
Fonds géré 29 TER	2024	15 000	-	-	15 000	-	15 000
Fonds géré 29 QUATER	2024	15 000	-	-	15 000	-	15 000
Fonds géré 29 QUINQUIES	2024	15 000	-	-	15 000	-	15 000
Total (net de provisions)		730 857	(10 080)	(1 991)	647 130	(93 790)	553 339
Créances rattachées							58 081
Total (net de provisions y compris créanc es rattachées)		730 857	(10 080)	(1 991)	647 130	(93 790)	611 421

L'encours des provisions sur les fonds gérés s'est élevé au 30/06/2025 à 93.790 mDT, soit une variation nette de 10.732 mDT par rapport au 31/12/2024, et ce suite à la constatation au cours de l'année 2025, de dotations complémentaires pour un montant de 14.485 mDT et de reprises pour un montant de 3.753 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 30/06/2024	Valeur au 31/12/2024	Acquisitions / Dotations	Cessions / Reprises	Reclassement	Valeur au 30/06/2025
Immobilisations incorporelles	43 710	42 028	1 885	(576)	-	43 337
Logiciels	42 816	41 147	1 310	(576)	48	41 929
Immobilisations incorporelles en cours	894	881	575	-	(48)	1 408
Amortissements	(37 697)	(38 642)	(1 175)	-	-	(39 817)
Logiciels	(37 697)	(38 642)	(1 175)	-	-	(39 817)
Total net (1)	6 013	3 386	710	(576)	-	3 520
Immobilisations corporelles	285 511	298 007	4 051	(6 846)	-	295 212
Terrains	6 353	6 353	-	-	-	6 353
Constructions	103 993	103 993	-	-	-	103 993
Agencements, aménagements et installations	75 893	76 144	25	-	-	76 169
Matériel de transport	6 485	6 485	-	-	-	6 485
MMB et Matériels Informatiques	76 658	79 371	366	(6 846)	-	72 891
Immobilisations en cours	11 492	21 024	3 660	-	-	24 684

Mobiliers et matériel de bureau en stocks	497	497	-	-	-	497
Avances sur achats mobiliers et matériel de bureau	151	151	-	-	-	151
Immobilisations en dation	3 989	3 989	-	-	-	3 989
Amortissements	(150 268)	(156 414)	(6 120)	6 846	-	(155 688)
Constructions	(38 541)	(39 533)	(978)	-	-	(40 511)
Agencements, aménagements et installations	(45 227)	(47 626)	(2 448)	-	-	(50 074)
Matériel de transport	(3 924)	(4 301)	(380)	-	-	(4 681)
MMB et Matériels Informatiques	(62 576)	(64 954)	(2 314)	6 846	-	(60 422)
Dépréciations	(1 503)	(1 302)	-	-	-	(1 302)
Immobilisations en dation	(895)	(895)	-	-	-	(895)
AAI en cours	(322)	(318)	-	-	-	(318)
Constructions en cours	(197)	-	-	-	-	-
Autres immobilisations	(89)	(89)	-	-	-	(89)
Total net (2)	133 740	140 291	(2 069)	-	-	138 222
Total général (1) + (2)	139 752	143 678	(1 359)	(576)	-	141 741

Le détail des immobilisations en dation se présente comme suit au 30/06/2025 :

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	1 179	(895)	(895)
Tunisie Lait	Terrain Fadhline	36	36	-	-
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		3 989			(895)

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 444.614 mDT au 30/06/2025 contre 355.979 mDT au 30/06/2024. Ils se détaillent comme suit :

	30/06/2025	30/06/2024	31/12/2024	Var %
Comptes d'attente et de régularisation	236 493	153 629	153 419	53,9%
Débiteurs divers	3 186	3 867	3 476	(17,6%)
Compte Ministère de la Défense	855	855	855	-
État, impôts & taxes	26 536	(3 004)	82 535	(983,4%)
Impôts exigibles - Actif	(38 887)	(30 228)	(30 942)	28,6%
Commissions de gestion à percevoir	34 696	32 064	33 274	8,2%
Ajustements devises actifs	2 036	1 317	2 254	54,6%
Billets de banque détériorés & déficits de caisse	7 851	6 982	7 802	12,4%
Charges payées d'avance	4 859	3 497	488	38,9%
Comptes d'attente actifs	649	895	635	(27,5%)
Comptes de régularisation	185 616	134 382	25 963	38,1%
Comptes monétiques	893	769	814	16,1%
Consommations chefs d'agences & directeurs	12	12	12	-
Comptes liés à la compensation actifs	17 053	13 211	38 757	29,1%
Affaires litigieuses & remises égarées	28 062	25 334	27 277	10,8%
Utilisation de lignes extérieures en attente d'affectation	797	1 998	797	(60,1%)
Produits à recevoir	2 495	357	354	598,9%
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	(40 580)	(39 043)	(41 296)	3,9%

Autres	208 121	202 350	208 050	2,9%
Comptes d'attentes agricoles	61	61	61	-
Provisions pour risques divers (Comptes d'attentes agricoles)	(61)	(61)	(61)	-
Prêts au personnel	76 242	70 497	76 650	8,1%
Stock cartes de retrait	1 414	1 360	948	4,0%
Dotations timbres postes	200	205	181	(2,4%)
Dotations timbres fiscaux	18	27	25	(33,3%)
Dotations timbres spéciaux de voyage	53	89	52	(40,4%)
Dépôts et cautionnements	182	177	182	2,8%
Créances abandonnées sur fonds budgétaires 133 MDT et 160 MDT	79 869	79 869	79 869	-
Créances agricoles abandonnées sur fonds propres de la banque	25 533	25 533	25 533	-
Provisions sur créances agricoles abandonnées sur fonds propres de la banque	-	-	-	-
Provisions sur autres comptes d'actifs	(15 496)	(15 496)	(15 496)	-
Autres comptes d'actif	40 106	40 089	40 106	0,0%
Total Net	444 614	355 979	361 469	24,9%

4.7.1- Comptes liés à la compensation

Au 30/06/2025, les comptes liés à la compensation débiteurs (Poste AC7 : Autres Actifs) présentent un solde cumulé de 17.053 mDT alors que les comptes liés à la compensation créditeurs (Poste PA5 : Autres Passifs) présentent un solde cumulé créditeur de 231.769 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).

4.7.2- Provisions sur risques divers / autres actifs

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

	31/12/2024	Dotation	Reprise	Reclassement	30/06/2025
Provisions pour dépréciation d'autres actifs d'exploitation	(41 296)	(868)	1 584	-	(40 580)
Provisions pour risques divers (Comptes d'attentes agricoles)	(61)	-	-	-	(61)
Provisions sur autres comptes d'actifs	(15 496)	-	-	-	(15 496)
Total des provisions	(56 853)	(868)	1 584	-	(56 137)

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 :

	30/06/2025	30/06/2024
Créances agricoles abandonnées (1999) / Fonds 133 MDT	14 956	14 956
Créances agricoles abandonnées (2014 et ultérieures) / Fonds 133 MDT	24 121	24 121
Frais sur créances contentieuses agricoles abandonnées / Fonds 133 MDT	27	27
Total des créances abandonnées sur fonds budgétaire 133 MDT	39 104	39 104
Créances agricoles abandonnées (2014 et ultérieures) / Fonds 160 MDT	40 598	40 598
Frais sur créances contentieuses agricoles abandonnées / Fonds 160 MDT	167	167
Total des créances abandonnées sur fonds budgétaire 160 MDT	40 765	40 765
Total	79 869	79 869

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 :

	30/06/2025	30/06/2024
Créances agricoles abandonnées (2014 et ultérieures) / Ressources propres	14 584	14 584
Créances agricoles abandonnées (2014 et ultérieures) / Ressources extérieures	10 949	10 949
Total	25 533	25 533

4.8- Banque Centrale et CCP

Ce poste affiche 5.885.731 mDT au 30/06/2025 contre 3.661.667 mDT au 30/06/2024, enregistrant ainsi une augmentation de 2.224.064 mDT. Il se détaille comme suit :

	30/06/2025	30/06/2024	31/12/2024	%
Utilisations auprès de la BCT en devises	42	12	1 224	250,0%
Emprunts auprès de la BCT en dinars	5 865 000	3 658 000	4 532 000	60,3%
Intérêts à servir sur emprunts auprès de la BCT	20 689	3 655	9 745	466,0%
Total	5 885 731	3 661 667	4 542 969	60,7%

4.9- Dépôts et avoirs des établissements bancaires et financiers

Ce poste affiche 1.182.069 mDT au 30/06/2025 contre 1.011.898 mDT au 30/06/2024, enregistrant ainsi une augmentation de 170.171 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

	30/06/2025	30/06/2024	31/12/2024	%
Dépôts et avoirs des établissements bancaires	1 180 062	1 009 997	1 532 697	16,8%
Dépôts et avoirs des établissements financiers	2 007	1 901	2 395	5,6%
Total	1 182 069	1 011 898	1 535 092	16,8%

- Décomposition par nature de compte

	30/06/2025	30/06/2024	31/12/2024	%
Comptes à vue	65 046	33 361	12 583	95,0%
Emprunts sur le marché monétaire en dinars	1 113 887	976 496	1 520 599	14,1%
Emprunts sur le marché monétaire en devises	-	-	-	-
Intérêts à payer	3 136	2 041	1 910	53,7%
Total	1 182 069	1 011 898	1 535 092	16,8%

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

	Sans maturité contractuelle	< 3 mois	3 mois à 1 an	1 an à 5 ans	> 5 ans	Total
Comptes à vue	-	65 046	-	-	-	65 046
Emprunts sur le marché monétaire en dinars	-	1 113 887	-	-	-	1 113 887
Emprunts sur le marché monétaire en devises	-	-	-	-	-	-
Intérêts à payer	-	3 136	-	-	-	3 136
Total	-	1 182 069	-	-	-	1 182 069

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	-	-	-	65 046	65 046
Emprunts sur le marché monétaire en dinars	-	-	-	1 113 887	1 113 887
Emprunts sur le marché monétaire en devises	-	-	-	-	-
Intérêts à payer	-	-	-	3 136	3 136
Total	-	-	-	1 182 069	1 182 069

4.10- Dépôts et avoirs de la clientèle

Les dépôts et avoirs de la clientèle ont totalisé 12.955.504 mDT au 30/06/2025 contre 12.670.556 mDT au 30/06/2024, enregistrant ainsi une augmentation de 284.948 mDT, soit un taux d'accroissement de 2,2%. Ils se détaillent comme suit :

	30/06/2025	30/06/2024	31/12/2024	%
Dépôts en dinars	12 106 578	11 806 826	11 760 080	2,5%
Dépôts à vue en dinars	3 286 928	2 659 154	2 771 237	23,6%
Dépôts d'épargne en dinars	4 389 879	4 068 779	4 245 969	7,9%
Bons de caisse en dinars	40 229	43 215	43 162	(6,9%)
Comptes à terme en dinars	237 537	309 348	230 341	(23,2%)
Comptes spéciaux de placement en dinars	2 425 129	2 287 799	2 438 699	6,0%
Certificats de dépôt en dinars	1 062 500	1 427 000	1 072 500	(25,5%)
Autres sommes dues à la clientèle en dinars	664 376	1 011 531	958 172	(34,3%)
Dépôts en devises	732 058	748 746	823 603	(2,2%)
Dépôts à vue en devises	419 463	436 637	542 470	(3,9%)
Bons de caisse en devises	25 142	22 985	24 846	9,4%
Comptes à terme en devises	110 926	95 912	109 432	15,7%
Comptes de placement en devises	154 100	172 763	127 386	(10,8%)
Autres sommes dues à la clientèle en devises	22 427	20 449	19 469	9,7%
Dettes rattachées	116 868	114 984	91 150	1,6%
Intérêts à payer sur dépôts à vue	20 522	15 881	15 253	29,2%
Intérêts à payer sur dépôts à terme en devises	1 397	3 667	1 064	(61,9%)
Intérêts à payer sur comptes d'épargne	55 457	55 401	60 933	0,1%
Intérêts à payer sur Bons de Caisse, Compte à Terme & autres produits financiers	84 146	101 386	77 504	(17,0%)
Intérêts servis d'avance sur Bons de Caisse & Compte Spécial de Placement	(44 654)	(61 351)	(63 604)	(27,2%)
Total	12 955 504	12 670 556	12 674 833	2,2%

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	8 341 183	1 569 259	2 084 987	111 149	-	12 106 578
Dépôts en devises	441 890	210 860	66 412	12 896	-	732 058
Dettes rattachées	-	116 868	-	-	-	116 868
Total	8 783 073	1 896 987	2 151 399	124 045	-	12 955 504

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	279 774	36 290	-	11 790 514	12 106 578
Dépôts en devises	-	-	-	732 058	732 058
Dettes rattachées	-	-	-	116 868	116 868
Total	279 774	36 290	-	12 639 440	12 955 504

4.11- Emprunts et ressources spéciales

Les emprunts et ressources spéciales de la Banque ont totalisé 631.567 mDT au 30/06/2025 contre 723.607 mDT au 30/06/2024. Ils se détaillent comme suit :

	30/06/2025	30/06/2024	31/12/2024	%
Emprunts matérialisés	204 610	270 370	224 159	(24,3%)
Emprunts obligataires	192 315	254 925	216 315	(24,6%)
Intérêts à payer emprunts obligataires	12 295	15 445	7 844	(20,4%)
Ressources spéciales	426 957	453 237	448 964	(5,8%)
Ressources extérieures (*)	139 034	166 026	150 686	(16,3%)
Ressources budgétaires	299 348	301 975	311 069	(0,9%)
Ecart de conversion sur emprunts	(12 257)	(15 698)	(13 696)	(21,9%)
Intérêts à payer sur ressources spéciales	832	934	905	(10,9%)
Total	631 567	723 607	673 123	(12,7%)

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 contractuelle	< 3 mois	3 mois à 1 an	1 an à 5 ans	> 5 ans	Total
Emprunts matérialisés	392	19 009	62 800	122 409	-	204 610
Emprunts obligataires	392	6 714	62 800	122 409	-	192 315
Intérêts à payer emprunts obligataires	-	12 295	-	-	-	12 295
Ressources spéciales	-	301 112	19 658	73 837	32 350	426 957
Ressources extérieures y compris écart de conversion	-	932	19 658	73 837	32 350	126 777
Ressources budgétaires	-	299 348	-	-	-	299 348
Intérêts à payer sur ressources spéciales	-	832	-	-	-	832
Total	392	320 121	82 458	196 246	32 350	631 567

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

	Entreprises liées	Entreprises associées	Co-entreprises	Autres	Total
Emprunts matérialisés	29 167	7 838	-	167 605	204 610
Emprunts obligataires	27 787	7 500	-	157 028	192 315
Intérêts à payer emprunts obligataires	1 380	338	-	10 577	12 295
Ressources spéciales	-	-	-	426 958	426 958
Ressources extérieures y compris écart de conversion	-	-	-	126 777	126 777
Ressources budgétaires	-	-	-	299 348	299 348
Intérêts à payer sur ressources spéciales	-	-	-	833	833
Total	29 167	7 838	-	594 563	631 568

4.12- Autres passifs

Les autres postes de passif totalisent 925.550 mDT au 30/06/2025 contre 722.866 mDT au 30/06/2024, enregistrant ainsi une augmentation de 202.684 mDT. Ils se détaillent comme suit :

	30/06/2025	30/06/2024	31/12/2024	%
Etat, impôts et taxes	36 202	30 645	61 608	18,1%
Impôts sur les sociétés	77 767	53 717	120 440	44,8%
Contribution exceptionnelle et Contribution Sociale de solidarité	16 246	12 972	24 781	25,2%
Organismes sociaux	23 303	19 710	58 054	18,2%
Comptes d'ajustement devises passifs	2 804	3 962	2 671	(29,2%)
Devises reçues en instance d'affectation	44 179	23 890	34 816	84,9%
Provisions pour risques divers (Comptes d'ajustement devises)	936	958	958	(2,3%)
SWAPS devises	(13)	(1 341)	(135)	(99,0%)
Congés à payer	14 806	14 356	14 081	3,1%
Produits perçus d'avance	10 804	8 664	11 073	24,7%
Excédents de caisse	11 920	10 507	11 734	13,4%
Charges sur emprunts	53	53	53	-
Autres comptes de régularisation passifs	98 696	71 425	78 836	38,2%
Provisions pour risques divers (Autres comptes de régularisation passifs)	30	30	30	-
Comptes liés à la compensation passifs	231 769	94 346	94 484	145,7%
Comptes de régularisation	69 539	41 666	56 745	66,9%
Comptes Etatiques créditeurs	1 111	1 214	967	(8,5%)
Créditeur divers	46 572	102 885	54 104	(54,7%)
Versements de l'Etat sur créances impayées pour plus d'un an / Fonds 133 MDT	78 428	78 233	78 435	0,2%
Intérêts recouvrés à verser à l'Etat /Fonds 133 MDT	7 149	6 834	7 152	4,6%
Versements de l'Etat sur créances impayées pour plus d'un an /Fonds 160 MDT	65 749	65 755	66 112	(0,0%)
Intérêts recouvrés à verser à l'Etat /Fonds 160 MDT	26 759	26 382	26 909	1,4%
Fournisseurs d'immobilisations	626	626	626	-
Provisions pour passifs et charges	60 115	55 377	66 949	8,6%
Provisions pour passifs et charges	1 157	777	1 002	48,9%
Provisions sur engagement par signature	44 407	34 167	42 703	30,0%
Provisions pour avantages postérieurs à l'emploi (*)	8 503	8 690	8 778	(2,2%)
Provisions pour risque fiscal et social	-	5 699	9 329	(100,0%)
Provisions pour pénalités BCT	1 244	1 244	1 244	-
Provisions pour suspens Inter-Siège T24h	4 804	4 800	3 893	0,1%
Total	925 550	722 866	871 483	28,0%

(*) 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 30/06/2025 s'élève à 8.503 mDT contre 8.690 mDT au 31/12/2024.

4.13- Capitaux propres

Les capitaux propres bruts ont totalisé 2.235.791 mDT au 30/06/2025 contre 2.161.580 mDT au 31/12/2024. Les mouvements des capitaux propres au cours du premier semestre de l'exercice 2025 se détaillent comme suit :

	Solde au 30/06/2024	Solde au 31/12/2024	Affectation du résultat 2024	Distribution des dividendes	Résultat de l'exercice	Autres mouvements	Solde au 30/06/2025
Capital social	320 000	320 000	-	-	-		320 000
Dotation de l'État	43 098	43 098	-	-	-		43 098
Actions propres	(4 339)	(4 344)	-	-	-	(58)	(4 401)
Réserves légales	32 000	32 000	-	-	-	-	32 000
Réserves extraordinaires	567 340	567 340	50 100	-	-	-	617 440
Réserves à régime spécial	17 802	17 802	-	-	-	-	17 802
Réserves pour réinvestissements exonérés	655 791	655 791	100 000	-	-	-	755 791
Réserves pour fonds de développement des compétences	14 945	14 945	-	-	-	-	14 945
Primes d'émission et de fusion	252 197	252 197	-	-	-	-	252 197
Réserves pour fonds social	47 701	48 134	500	-	-	415	49 049
Résultats reportés	555	1 035	62 982	(63 465)	-	-	553
Modifications comptables (*)	(40 975)	(40 975)	40 975	-	-	(17 751)	(17 751)
Résultat net de l'exercice	132 749	254 557	(254 557)	-	155 069	-	155 069
Total	2 038 863	2 161 580	-	(63 465)	155 069	(17 394)	2 235 791

(*) La SICAR INVEST, filiale de la BNA BANK, a fait l'objet d'une vérification approfondie entamée en 2024. Cette vérification a porté sur les fonds gérés qui lui ont été confiés par la BNA pour les exercices allant de 2017 à 2021. Au terme de cette mission, l'administration fiscale a procédé à la déchéance de 4 fonds gérés. L'impact financier de ce redressement a abouti à un paiement de 17.751 mD sans pénalité de retard en bénéficiant de l'amnistie fiscale prenant fin le 20 Juin 2025.

4.13.1- Bénéfice par action

	30/06/2025	30/06/2024	31/12/2024	%
Bénéfice net de l'exercice avant modifications comptables (en mDT)	155 069	132 749	254 557	16,8%
Nombre d'actions ordinaires	64 000 000	64 000 000	64 000 000	-
Nombre d'actions propres	535 285	531 961	531 961	0,6%
Nombre d'actions ordinaires en circulation début de période	63 468 039	63 469 917	63 469 917	(0,0%)
Nombre d'actions ordinaires en circulation fin de période	63 464 715	63 468 039	63 468 039	(0,0%)
Nombre d'actions moyen pondéré	63 468 039	63 469 917	63 469 917	(0,0%)
Bénéfices revenant aux actions propres	1 297	1 103	2 116	17,5%
Bénéfice par action de valeur nominale de 5 DT (en DT)	2,443	2,092	4,011	16,8%

5- NOTES SUR LES ENGAGEMENTS HORS BILAN

5.1- Cautions, avals et autres garanties données

Ce poste a totalisé 1.254.029 mDT au 30/06/2025 contre 1.438.904 mDT au 30/06/2024. Il se décompose comme suit:

	30/06/2025	30/06/2024	31/12/2024	%
a- En faveur d'établissements bancaires	339 184	580 002	395 248	(41,5%)
Contre garanties	210 000	401 000	210 000	(47,6%)
Débiteurs par lettres de garanties d'ordre de nos correspondants étrangers	39 684	59 002	62 248	(32,7%)
Cessions de créances	89 500	120 000	123 000	(25,4%)
b- En faveur de la clientèle	834 690	778 747	805 873	7,2%
Débiteurs par avals et acceptations	28 258	58 388	85 924	(51,6%)
Débiteurs par lettres de garanties	127 426	50 937	42 373	150,2%
Débiteurs par obligations cautionnées	4 826	10 439	24 606	(53,8%)
Débiteurs par cautions fiscales	64 246	68 015	60 154	(5,5%)

États financiers intermédiaires au 30 JUIN 2025

Débiteurs par cautions sur marchés publics	606 445	587 482	589 327	3,2%
Avals billets de trésorerie	-	-	-	-
Débiteurs par cautions bancaires taxation d'office	3 489	3 486	3 489	0,1%
c- En faveur de l'Etat	80 155	80 155	80 155	-
Créances budgétaires transférées par l'Etat	80 155	80 155	80 155	-
Total	1 254 029	1 438 904	1 281 276	(12,8%)

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	-	-	-	339 184	339 184
b- En faveur de la clientèle	414	-	-	834 277	834 691
c- En faveur de l'Etat	-	-	-	80 155	80 155
Cautions, avals et autres garanties données	414	-	-	1 253 616	1 254 030

5.2- Crédits documentaires

Les crédits documentaires ont totalisé 437.269 mDT au 30/06/2025 contre 674.625 mDT au 30/06/2024. La ventilation des crédits documentaires par nature de relation se présente comme suit :

	Entreprises liées	Entreprises associées	Co-entreprise	Autres	Total
Débiteurs par accreditifs import devises	192	-	-	408 915	409 107
Débiteurs par accreditifs export devises	-	-	-	28 162	28 162
Total	192	-	-	437 077	437 269

5.3- Actifs donnés en Garantie

Le refinancement auprès de la Banque centrale de Tunisie s'établit à 4.817.179 mDT au 30/06/2025 contre 3.657.179 mDT au 30/06/2024. Le détail des actifs donnés en garantie se présente comme suit:

	30/06/2025	30/06/2024	31/12/2024	%
Titres de créances	3 088 000	1 928 000	3 086 931	60,2%
Bons du trésor	1 576 679	1 576 679	1 576 679	-
Emprunt obligataire	152 500	152 500	152 500	-
Total	4 817 179	3 657 179	4 816 110	31,7%

5.4- Engagements de financement donnés

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

	30/06/2025	30/06/2024	31/12/2024	%
Crédits notifiés et non utilisés (agricoles)	24 075	23 626	31 588	1,9%
En faveur d'établissements bancaires, financiers et d'assurance	-	-	-	-
En faveur de la clientèle	24 075	23 626	31 588	1,9%
Crédits notifiés et non utilisés (commerciaux)	163 260	154 643	195 357	5,6%
En faveur d'établissements bancaires, financiers et d'assurance	-	-	-	-
En faveur de la clientèle	163 260	154 643	195 357	5,6%
Crédits de gestion notifiés et non utilisés	298 160	178 362	237 409	67,2%
En faveur d'établissements bancaires, financiers et d'assurance	-	-	-	-
En faveur de la clientèle	298 160	178 362	237 409	67,2%
Total	485 495	356 631	464 354	36,1%

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)
SODISSICAR	3 328	2 496	832
Total	7 328	6 496	832

5.6- Garanties reçues

Les Garanties reçues sont constituées au 30/06/2025 des éléments suivants:

	30/06/2025	30/06/2024	31/12/2024	%
Garanties reçues des banques	401 105	329 170	215 050	21,9%
Garanties reçues de l'Etat	7 606 695	6 942 988	7 004 634	9,6%
Fonds Budgétaires & Dotation	417 088	410 064	410 338	1,7%
SOTUGAR	43 162	48 217	45 103	(10,5%)
FNG	56 337	54 705	53 868	3,0%
FGIC	266	266	266	(0,1%)
FNE	-	86	-	(100,0%)
G.ETAT	7 089 843	6 429 650	6 495 060	10,3%
Garanties reçues de la clientèle	1 637 356	2 073 133	2 144 368	(21,0%)
Garanties Hypothécaires	1 452 836	1 929 936	1 895 853	(24,7%)
Garanties financières	184 520	143 197	248 515	28,9%
Total	9 645 156	9 345 291	9 364 052	3,2%

5.7- Engagements en devises

Les engagements donnés et reçus en devise arrêtés au 30/06/2025 se présentent comme suit:

	30/06/2025
Opérations de change au comptant non encore dénouées	
Devises vendues à livrer (comptant)	(157 721)
Dinars achetés à recevoir (comptant)	62 016
Devises achetées à recevoir (comptant)	170 871
Dinars vendues à livrer (comptant)	(74 633)
Opérations de change à terme non encore dénouées	
Devises vendues à livrer (à terme)	(48 218)
Dinars achetés à recevoir (à terme)	45 911
Opérations de SWAP	
Dinars à livrer (SWAP)	(31 756)
Devise à recevoir (SWAP)	1 346

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 763.614 mDT au 30/06/2025 contre 795.833 mDT au 30/06/2024, enregistrant ainsi une régression de 4,0%. Ils s'analysent comme suit :

	30/06/2025	30/06/2024	31/12/2024	%
Opérations avec les établissements bancaires et financiers	2 514	3 156	8 083	(20,3%)
Intérêts sur prêts sur le marché monétaire en dinars	-	3	3	(100,0%)
Intérêts sur prêts sur le marché monétaire en devises	2 245	2 495	7 133	(10,0%)
Intérêts sur autres avoirs auprès des établissements bancaires et financiers	253	650	928	(61,1%)
Gains / Report sur opérations de SWAP	16	8	19	100,0%
Opérations avec la clientèle	746 600	777 395	1 541 027	(4,0%)
Agios sur comptes débiteurs de la clientèle	179 570	180 597	366 021	(0,6%)
Intérêts sur crédits à la clientèle	567 030	596 798	1 175 006	(5,0%)
Autres intérêts et revenus assimilés	14 500	15 282	30 142	(5,1%)
Total	763 614	795 833	1 579 252	(4,0%)

6.2- Commissions perçues

Les commissions perçues par la banque ont totalisé 86.396 mDT au 30/06/2025 contre 75.784 mDT au 30/06/2024. Elles se décomposent comme suit :

	30/06/2025	30/06/2024	31/12/2024	%
Commissions en produits sur opérations de chèques, effets, virements et tenue de comptes	47 603	40 769	90 914	16,8%
Commissions en produits sur opérations monétiques	7 529	6 918	14 604	8,8%
Commissions en produits sur opérations de change	910	786	1 720	15,8%
Commissions en produits sur opérations de commerce extérieur	4 114	2 949	6 896	39,5%
Commissions en produits sur location de coffres forts	21	20	59	5,0%
Commissions en produits d'études, de montage de financement, de conseil et d'assistance	12 138	10 603	21 967	14,5%
Commissions en produits de gestion des fonds budgétaires & ressources extérieurs	1 195	829	1 853	44,1%
Commissions en produits sur avals billets de trésorerie	99	306	367	(67,6%)
Commissions en produits sur opérations diverses	12 787	12 604	24 633	1,5%
Total	86 396	75 784	163 013	14,0%

6.3- Gain sur portefeuille commercial et opérations financières

Ces gains ont atteint 20.807 mDT au 30/06/2025 contre 26.254 mDT au 30/06/2024 soit une diminution de 5.447 mDT. Ils se détaillent comme suit:

	30/06/2025	30/06/2024	31/12/2024	%
Gains nets sur titres de transaction	9 365	8 867	18 510	5,6%
Intérêts nets sur bons de trésor	9 365	8 867	18 510	5,6%
Gains (pertes) nets sur titres de placement	1 524	1 323	1 536	15,2%
Dividendes et revenus assimilés des titres de placement	1 570	1 347	1 364	16,6%
Dotations aux provisions pour dépréciation des titres de placement	(105)	(103)	(23)	1,9%
Reprises de provisions pour dépréciation des titres de placement	59	79	195	(25,3%)
Gains nets sur opérations de change	9 918	16 064	26 946	(38,3%)
Résultat sur opérations de change	6 764	9 531	17 302	(29,0%)
Commissions sur change manuel	3 154	6 533	9 644	(51,7%)
Total	20 807	26 254	46 992	(20,7%)

6.4- Revenus du portefeuille d'investissement

Les revenus du portefeuille d'investissement ont totalisé 348.347 mDT au 30/06/2025 contre 240.765 mDT au 30/06/2024, soit une augmentation de 44,7%. Ils se détaillent comme suit :

	30/06/2025	30/06/2024	31/12/2024	Variation
Intérêts nets sur Bons de Trésor d'investissement	258 676	177 058	369 738	46,1%
Revenus des titres de participation	13 814	10 532	10 740	31,2%
Revenus des titres participatifs	3 746	4 244	8 522	(11,7%)
Revenus des obligations	55 576	35 750	83 649	55,5%
Revenus des fonds gérés	16 535	13 181	27 256	25,4%
Total	348 347	240 765	499 905	44,7%

6.5- Intérêts encourus et charges assimilées

Les intérêts et revenus assimilés ont atteint 679.440 mDT au 30/06/2025 contre 637.982 mDT au 30/06/2024, enregistrant ainsi une augmentation de 6,5%. Ils s'analysent comme suit :

	30/06/2025	30/06/2024	31/12/2024	%
Opérations avec les établissements bancaires et financiers	(270 200)	(229 579)	(419 300)	17,7%
Intérêts sur emprunts sur le marché monétaire en dinars	(271 625)	(230 962)	(418 163)	17,6%
Intérêts sur emprunts sur le marché monétaire en devises	1 633	1 678	(400)	(2,7%)
Intérêts sur autres comptes des établissements bancaires et financiers	(34)	(148)	(177)	(77,0%)
Perte / Deport sur opérations de SWAP	(174)	(147)	(560)	18,4%
Opérations avec la clientèle	(394 930)	(391 541)	(854 542)	0,9%
Intérêts sur comptes à vue	(45 191)	(38 969)	(82 900)	16,0%
Intérêts sur comptes d'épargne	(142 185)	(136 748)	(281 936)	4,0%
Intérêts sur bons de caisse, comptes à terme et autres produits financiers	(207 554)	(215 824)	(489 706)	(3,8%)
Charges sur emprunts et ressources spéciales	(13 994)	(16 497)	(33 459)	(15,2%)
Autres intérêts et charges assimilés	(316)	(365)	(780)	(13,4%)
Total	(679 440)	(637 982)	(1 308 081)	6,5%

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

Ce poste a atteint 92.402 mDT au 30/06/2025 contre 115.726 mDT au 30/06/2024, soit une régression de 23.324 mDT. Il s'analyse comme suit :

	30/06/2025	30/06/2024	31/12/2024	%
Dotations aux provisions sur engagements de la clientèle	(101 677)	(112 945)	(208 749)	(10,0%)
Dotations aux provisions pour créances douteuses individuelles	(53 300)	(91 374)	(172 220)	(41,7%)
Dotations aux provisions additionnelles	(82 437)	(46 850)	(92 442)	76,0%
Reprises de provisions pour créances douteuses	40 046	19 105	40 207	109,6%
Reprise de provisions additionnelles	5 414	8 135	15 675	(33,4%)
Reprises provisions sur créances cédées ou radiées	-	-	22 642	-
Reprises de provisions collectives sur créances non classées	-	-	13 565	-
Pertes sur créances cédées et radiées	-	-	(27 493)	-
Autres créances passées par pertes	(38 925)	(969)	(5 740)	3917,0%
Sommes recouvrées au titre des créances passées en perte	1 941	1 321	3 055	46,9%
Reprises d'agios réservés sur créances cédées	-	-	4 851	-
Reprises d'agios réservés sur autres créances passées par pertes	27 287	-	-	-
Dotations aux provisions pour engagements par signature	(2 950)	(5 677)	(15 030)	(48,0%)
Reprises provisions sur engagements par signature	1 247	3 364	4 181	(62,9%)
Dotation nette pour risques et charges	9 275	(2 781)	(7 868)	(433,5%)
Dotations aux provisions pour risques et charges	(2 767)	(3 749)	(15 278)	(26,2%)
Reprises de provisions pour risques et charges	12 042	968	7 410	1144,0%
Total	(92 402)	(115 726)	(216 617)	(20,2%)

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

Ce poste a totalisé une perte de 5.189 mDT au 30/06/2025 contre une perte de 5.047 mDT au 30/06/2024. Il se détaille comme suit:

	30/06/2025	30/06/2024	31/12/2024	%
Dotations aux provisions pour dépréciation du portefeuille d'investissement	(512)	(1 627)	(588)	(68,5%)
Dotations aux provisions pour fonds gérés	(14 484)	(5 794)	(9 881)	150,0%
Dotations aux provisions pour dépréciation des participations dans les FCP	(59)	-	(339)	-
Reprises de provisions pour dépréciation du portefeuille d'investissement	6 113	526	21 222	1062,2%
Reprises de provisions pour fonds gérés	3 753	1 848	4 632	103,1%
Reprises de provisions pour dépréciation des participations dans les FCP	-	-	-	-
Total	(5 189)	(5 047)	15 046	2,8%

6.8- Frais de personnel

Les frais de personnel se sont élevés à 141.797 mDT au 30/06/2025 contre 132.669 mDT au 30/06/2024, soit une augmentation de 9.128 mDT. Ils se détaillent comme suit :

	30/06/2025	30/06/2024	31/12/2024	%
Salaires	(97 695)	(99 429)	(190 968)	(1,7%)
Charges sociales et fiscales	(21 203)	(20 997)	(57 869)	1,0%
Autres charges du personnel	(15 599)	(6 233)	(20 342)	150,3%
Charges sur assurance collectives et IDR	(6 575)	(5 986)	(4 540)	9,8%
Charges sur congés à payer	(725)	(24)	252	2920,8%
Total	(141 797)	(132 669)	(273 467)	6,9%

6.9- Charges générales d'exploitation

Les charges générales d'exploitation s'élèvent à 50.665 mDT au 30/06/2025 contre 45.363 mDT au 30/06/2024, soit une augmentation de 11,7%. Elles se détaillent comme suit :

	30/06/2025	30/06/2024	31/12/2024	%
Frais d'exploitation non bancaires	(50 465)	(44 066)	(97 798)	14,5%
Loyers et charges locatives	(1 609)	(1 563)	(3 277)	2,9%
Entretiens et réparations (confiés à des tiers)	(5 180)	(2 643)	(8 928)	96,0%
Primes d'assurances	(688)	(598)	(1 339)	15,1%
Impôts et taxes	(1 967)	(1 912)	(5 844)	2,9%
Fournitures de bureau	(1 043)	(227)	(3 658)	359,5%
Rémunérations d'intermédiaires et honoraires	(2 083)	(1 624)	(4 035)	28,3%
Missions et réceptions	(247)	(242)	(540)	2,1%
Dons et cotisations	(35)	(161)	(287)	(78,3%)
Jetons de présence	(275)	(312)	(474)	(11,9%)
Affranchissements, téléphone, Télégramme et Télex	(1 007)	(1 086)	(2 156)	(7,3%)
Travaux et façons exécutés par des tiers	(3 446)	(4 102)	(8 393)	(16,0%)
Fournitures faites à la banque (électricité, eau et gaz)	(996)	(983)	(2 666)	1,3%
Frais de publicité	(1 194)	(1 849)	(2 377)	(35,4%)
Transports et déplacements	(5 882)	(4 999)	(10 634)	17,7%
Participation au budget de l'APTBEF	(408)	(371)	(817)	10,0%
Documentation centrale	(531)	(509)	(1 062)	4,3%
Frais de contrôle médical	(83)	(80)	(144)	3,8%
Frais de formation et d'inscription	(310)	(377)	(521)	(17,8%)
Contribution au fonds de garantie	(15 704)	(14 289)	(28 602)	9,9%
Contribution sociale de solidarité	(7 777)	(6 139)	(12 044)	26,7%
Autres charges d'exploitation bancaire	(200)	(1 297)	(2 177)	(84,6%)
Total	(50 665)	(45 363)	(99 975)	11,7%

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 3 mDT au 30/06/2025 contre une perte de 337 mDT au 30/06/2024. Ils se détaillent comme suit :

	30/06/2025	30/06/2024	31/12/2024	%
Profits (pertes) exceptionnels(es)	1	32	33	(96,9%)
Déficits de caisse	(3)	(4)	(7)	(25,0%)
Pénalités et amendes fiscales	(1)	(365)	(365)	(99,7%)
Total	(3)	(337)	(339)	(99,1%)

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 2025, un flux de trésorerie net négatif de 464.971 mDT s'expliquant principalement comme suit :

- Les produits d'exploitation encaissés ont enregistré un excédent de 124.835 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 559.211 mDT
- Les dépôts et retraits de la clientèle ont dégagé un flux net positif de 254.955 mDT ;
- Les sommes versées au personnel et aux créditeurs divers ont atteint 147.051 mDT ;
- Les autres flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation se sont soldés par un encaissement net de 11.464 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 2025 un flux de trésorerie net négatif de 454.170 mDT s'expliquant comme suit :

- Les intérêts et dividendes encaissés sur portefeuille investissement de 314.475 mDT ;
- Les acquisitions nettes sur portefeuille investissement de 763.285 mDT ;
- Les acquisitions nettes des immobilisations de 5.360 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 2025, un flux de trésorerie net négatif de 109.363 mDT provenant essentiellement de :

- Le remboursement d'emprunt pour le montant de 24.000 mDT ;
- Une diminution des ressources spéciales pour le montant de 21.934 mDT ;
- Le versement de dividendes pour le montant de 63.429 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 6.406.779 mDT au 30/06/2025 contre aussi un solde négatif de 4.121.899 mDT au 30/06/2024. Elles se décomposent comme suit au 30/06/2025:

	30/06/2025	30/06/2024	31/12/2024	%
Liquidités en dinars tunisiens :	109 669	95 017	132 017	15,4%
- Avoirs en caisse en dinars	74 822	58 009	66 965	29,0%
- Avoirs auprès de la BCT en dinars	6 246	20 261	21 141	(69,2%)
- Avoirs en CCP	83	83	83	-
- Mouvements IBS	26 283	17 882	28 440	47,0%
- Correspondants débiteurs en dinars	10 000	10 069	24 052	(0,7%)
- Correspondants créditeurs en dinars	(7 765)	(11 287)	(8 664)	(31,2%)
Liquidités en devises :	237 480	192 594	318 532	23,3%
- Caisse en devises	9 084	8 213	9 019	10,6%
- Avoirs à la BCT en devises	159 880	75 781	100 220	111,0%
- Correspondants débiteurs en devises	125 796	130 673	213 212	(3,7%)
- Correspondants créditeurs en devises	(57 280)	(22 073)	(3 919)	159,5%
- Placements en devises	-	-	-	-
Emprunts en dinars	(6 978 886)	(4 634 498)	(6 052 599)	50,6%
Emprunts en devises	(42)	(12)	(1 224)	250,0%
Placements inférieurs à 3 mois	225 000	225 000	224 999	-
Liquidités et équivalents de liquidités	(6 406 779)	(4 121 899)	(5 378 275)	55,4%

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

Opérations avec les Filiales & Entreprises Associées

1- L'encours des conventions de dépôts à terme souscrits par les filiales et entreprises associées de la BNA totalise, au 30/06/2025, un montant de 292.414 mDT, réparti comme suit :

RELATION	LIBELLE	Statut	Encours au 30/06/2025
BNA Assurances	Compte de Placement	FILIALE	76 000
BNA Assurances	Certificat de dépôt	FILIALE	63 500
TUNIS RE	Compte de Placement	ENTREPRISE ASSOCIEE	22 000
Placement Obligataire "SICAV"	Certificat de dépôt	FILIALE	23 000
Placement Obligataire "SICAV"	Compte de Placement	FILIALE	100 699
SICAV BNA	Compte de Placement	FILIALE	215
SOFINREC	Certificat de dépôt	FILIALE	5 000
SIVIA	Certificat de dépôt	FILIALE	2 000
Total			292 414

2- En vertu de la convention signé le 26 Juillet 2021 entre l'Association professionnelle tunisienne des banques et des établissements financiers (APTBEF), la Fédération générale des banques et des établissements financiers et l'Union générale tunisienne du travail portant sur l'augmentation des indemnités servies aux personnels des banques et des établissements financiers à l'occasion du départ à la retraite de six à douze mois de salaire, la BNA a souscrit auprès de sa filiale, BNA Assurances, un contrat d'assurance destiné à couvrir le complément de la charge relative à l'indemnité de départ à la retraite soit six mensualités de salaire brut. La cotisation annuelle au titre de l'exercice 2025 s'élève à 1.767 mDT.

3- 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 30/06/2025	Provisions	Encours net au 30/06/2025
Fonds gérés SIP SICAR 1	2010	1 500	1 470	(892)	578
Fonds gérés SIP SICAR 2	2010	2 500	1 935	(1 378)	557
Fonds gérés SIP SICAR 3	2010	6 000	2 700	(1 576)	1 124
Fonds gérés SIP SICAR 5	2010	4 000	4 000	(400)	3 600
Fonds gérés SIP SICAR 6	2010	9 000	9 000	(4 290)	4 710
Total		23 000	19 105	(8 536)	10 569

4- 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 656.957 mDT. La situation de ces fonds gérés se détaille comme suit :

Fonds gérés	Date souscription	Montant	Encours brut au 30/06/2025	Provisions	Encours net au 30/06/2025
Fonds géré 1	1997	4 500	1 410	(1 460)	-50
Fonds géré 2	1997	2 057	840	(698)	142
Fonds géré 3	1998	5 550	49	(49)	0
Fonds géré 4	1999	7 350	3 075	(2 893)	182
Fonds géré 5	2000	7 000	2 798	(2 798)	0
Fonds géré 6	2001	7 000	2 443	(2 115)	328
Fonds géré 7	2002	5 000	2 490	(1 735)	755
Fonds géré 8	2003	3 500	1 723	(1 324)	399
Fonds géré 9	2005	1 500	829	(567)	262
Fonds géré 10	2006	5 000	2 037	(1 856)	181
Fonds géré 11	2007	2 500	834	(699)	135
Fonds géré 12	2008	8 500	5 439	(4 735)	704
Fonds géré 13	2009	20 000	17 722	(13 038)	4 684
Fonds géré 14	2010	15 000	11 026	(7 475)	3 551
Fonds géré 15	2011	10 000	3 900	(2 836)	1 064
Fonds géré 16	2012	8 400	7 290	(4 462)	2 828
Fonds géré 16 BIS	2012	5 600	5 400	(4 552)	848
Fonds géré 18	2014	6 000	6 000	(3 006)	2 994
Fonds géré 19	2015	7 000	7 000	(263)	6 737
Fonds géré 20	2016	2 000	2 000	(600)	1 400
Fonds géré 21	2016	3 000	3 000	(1 153)	1 847
Fonds géré 20 BIS	2016	8 500	7 120	(700)	6 420
Fonds géré 22	2017	20 000	20 000	(1 467)	18 533
Fonds géré 22 BIS	2017	20 000	16 700	(3 872)	12 828
Fonds géré 22 TER	2017	20 000	15 000	(3 700)	11 300
Fonds géré 23	2018	25 000	25 000	(208)	24 792
Fonds géré 23 BIS	2018	25 000	25 000	(653)	24 347
Fonds géré 23 TER	2018	23 000	23 000	(1 137)	21 863
Fonds géré 24	2019	20 000	20 000	(301)	19 699
Fonds géré 24-BIS	2019	20 000	20 000	(930)	19 070
Fonds géré 24-TER	2019	5 000	5 000		5 000
Fonds géré 25	2020	30 000	30 000	(3 428)	26 572
Fonds géré 25 BIS	2020	31 750	10 750	(1 200)	9 550
Fonds géré 26	2021	25 000	25 000	(6 199)	18 801
Fonds géré 26 BIS	2021	24 500	24 500	(2 230)	22 270
Fonds géré 27	2022	40 000	40 000	(16)	39 984
Fonds géré 27 BIS	2022	32 750	32 750		32 750
Fonds géré 28	2023	25 000	25 000		25 000
Fonds géré 28 BIS	2023	25 000	25 000		25 000
Fonds géré 28 TER	2023	20 000	20 000		20 000
Fonds géré 29	2024	20 000	20 000		20 000
Fonds géré 29 BIS	2024	15 000	15 000		15 000

Fonds géré 29 TER	2024	15 000	15 000		15 000
Fonds géré 29 QUATER	2024	15 000	15 000		15 000
Fonds géré 29 QUINQUIES	2024	15 000	15 000		15 000
Total		656 957	577 125	(84 355)	492 770

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% de l'encours net des provisions des fonds confiés durant les dix premières années ;
- 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.

5- 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 30/06/2025	Provisions	Encours net au 30/06/2025
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 ;

6- 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.

7- 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.

8- 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 ces 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

9- Le chiffre d'affaires réalisé par la BNA, au 30/06/2025, avec sa filiale la société Tunisie Informatique Services « TIS » s'élève à 1.908 mDT.

10- 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 30/06/2025 comme suit:

Société	BNA SUB 2022	BNA SUB 2021-01	BNA SUB 2020-01	BNA SUB 2019-01	BNA SUB 2018-01	BNA SUB 2017-01 & 02	Intérêts
SICAR INVEST	7 187	3 000	-	-	-	-	567
POSSICAV	-	-	-	-	-	-	84
TUNIS-RE	5 000	1 500	-	600	-	-	397
BNA Assurances	15 000	1 600	1 000	-	-	-	1 016
SODINO	-	-	400	-	-	-	19
Total	27 187	6 100	1 400	600	-	-	2 082

11- 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 :

Les filiales et entreprises associées ayant souscrit à ce fonds dans le cadre de la prorogation ainsi que la valorisation de leurs portefeuilles au 30/06/2025 se présentent comme suit :

Société	Montant souscrit	Valorisation au 30/06/2025
TUNIS-RE	6 000	11 150
BNA Assurances	8 000	14 866
Total	14 000	26 016

12- Les soldes des comptes courants ouverts par les filiales et les entreprises associées de la BNA ainsi que les intérêts y afférents se détaillent, au 30/06/2025, comme suit :

Partie liée	Solde au 30/06/2025		Agios au 30/06/2025	
	Débiteur	Créiteur	Encaissés	Servis
SIMPAR	1 220	-	133	-
SIVIA	-	332	-	-
ESSOUKNA	-	-	12	-
AGRO-SERVICES	-	70	-	-
TIS	126	-	1	-
BNA CAPITAUX	-	7 272	-	31
LES ŒILLETES	-	-	-	-
SOFINREC	-	1 004	-	-
POS	-	230	-	6
SOGEST	2 528	-	174	-
EL MEDINA	275	-	33	-
SICAR INVEST	-	347	-	12
SOIVM SICAF	-	10	-	-
SICAV BNA	-	76	-	-
SICAF PARTICIPATIONS BNA	-	1	-	-
SODET SUD	-	17	-	-
TUNIS-RE	-	14 266	1	-
ZIED	-	1	-	-
BNA Assurances	1 455	-	-	41
GENERALE DES VENTES	-	24	-	-

13- Les concours bancaires accordés par la BNA à ses filiales et à ses entreprises associées, totalisent, au 30/06/2025, un montant de 172.773 mDT, réparti comme suit :

Société	Encours au 30/06/2025
SIMPAR	60 317
LES ŒILLETS	10 345
ESSOUKNA	31 560
SIVIA	32 250
ELMADINA	36 731
SOGEST	55
SOFINREC	1 300
TIS	215
Total	172 773

Opérations avec les Administrateurs

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 se détaillent comme suit (en mDT) :

Emprunts	BNA Sub 2020-01	BNA Sub 2021-01	BNA Sub 2022	Total
Encours au 30/06/2025	600	446	1 200	2 246
Intérêts au 30/06/2025	33	45	60	137

2- 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 :

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 30/06/2025 se présentent comme suit :

Société	Montant souscrit	Valorisation au 30/06/2025
CTAMA	2 000	3 717
Total	2 000	3 717

3- La BNA a souscrit auprès de son administrateur, la société CTAMA, un contrat d'assurance destiné à couvrir des charges diverses. La cotisation au 30/06/2025 s'élève à 660 mDT.

4- 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 annuelle au titre de l'exercice 2025 s'élève à 4.434 mDT

5- 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 cotisation annuelle au titre de l'exercice 2025 s'élève à 7.825 mDT.

6- L'encours des conventions de dépôts souscrits par les administrateurs de la BNA totalisent, au 30 Juin 2025, un montant de 141.450 mDT, réparti comme suit :

RELATION	LIBELLE	Statut	Encours au 30/06/2025
CTAMA	Compte de Placement	Administrateur	43 450
CTAMA	Certificat de dépôt	Administrateur	98 000
Total			141 450

Opérations avec l'ETAT

1- 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.

2- 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 2025 à 299.348 mDT.

**AVIS DES COMMISSAIRES AUX COMPTES SUR LES ETATS
FINANCIERS INTERMEDIAIRES ARRETES AU 30 JUIN 2025
DE LA BANQUE NATIONALE AGRICOLE « BNA »**

En exécution de la mission de co-commissariat aux comptes qui nous a été confiée par votre Assemblée Générale Ordinaire et en application des dispositions de l'article 21 bis de la loi n°94-117 du 14 novembre 1994 portant réglementation du marché financier, telle que modifiée et complétée par les textes subséquents, nous avons procédé à un examen limité des états financiers intermédiaires de la Banque Nationale Agricole - BNA BANK arrêtés au 30 juin 2025.

Ces états financiers intermédiaires comprennent le bilan, l'état des engagements hors bilan au 30 juin 2025, l'état de résultat et l'état de flux de trésorerie pour la période de six mois close à cette date, ainsi que des notes contenant un résumé des principales méthodes comptables et d'autres informations explicatives.

Les états financiers ci-joints, couvrant la période du 1er Janvier au 30 juin 2025, font apparaître un total bilan net de 23 816 millions de dinars et un résultat comptable après modifications comptables de la période de 137 millions de dinars.

Les organes de Direction et d'Administration de la banque sont responsables de l'établissement et de la présentation sincère des états financiers intermédiaires conformément aux normes comptables généralement admises en Tunisie. 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 Nationale Agricole - BNA BANK au 30 juin 2025, 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.

Paragraphe d'observation

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

1. Les états financiers intermédiaires de la Banque Nationale Agricole - BNA BANK arrêtés au 30 juin 2025 sont établis compte tenu des considérations suivantes :

- D'une charge d'impôt sur les sociétés estimée à 77 millions de dinars déterminée sur des bases estimatives d'un réinvestissement exonéré en fonds gérés à réaliser auprès de SICAR pour 80 millions de dinars.
- De l'hypothèse du maintien, de la prorogation et éventuellement de l'extension des garanties de l'État pour la couverture totale des engagements des entreprises publiques par Le Ministère des Finances lors de l'arrêté des états financiers annuels au 31 décembre 2025.

2. Le tableau des engagements, tel qu'arrêté par la banque au 30 juin 2025, comporte des créances envers des sociétés publiques s'élevant à 7 812 millions de dinars dont celles de l'office de céréales qui s'élèvent à 6 120 millions de dinars, représentant 34,18% du total des engagements de la clientèle.

Rappelons que les chèques d'un montant de 3 173 millions de dinars, tirés par l'Office sur la Trésorerie Générale de Tunisie au titre de ses droits à compensation demeurent non encaissés à cette date.

3. Les fonds propres de la banque comportent le reliquat de la dotation de l'État, initialement de 133 millions de dinars, d'un montant de 43 millions de dinars constituée en vertu de la loi n°94-30 du 21 février 1994 et assortie d'une éventualité de restitution en cas de rétablissement de l'équilibre financier de la banque. Cette éventualité de restitution s'applique également au reliquat des fonds budgétaires agricoles revenant à l'État pour un montant de 80 millions de dinars (initialement de 160 millions de dinars), qui ont été décomptabilisés par la BNA en vertu de la loi n°2003-80 du 29 décembre 2003 pour compenser l'insuffisance de provisions dégagée par son activité à la fin de 2003.

Les états financiers de la banque affichent un passif au titre de ces deux fonds s'élevant à 178 millions de dinars et un actif de 121 millions de dinars représentant les créances transférées à la BNA (hors créances abandonnées).

4. Les actifs de la banque comportent 105,402 millions de dinars au titre des créances, dont 25,533 millions de dinars ont été octroyées sur fonds propres, abandonnées par la BNA et prises en charge par l'État, sur une période de 20 ans et sans intérêts, et ce dans le cadre de la loi de finances pour l'année 1999 et l'article 79 de la loi de finances pour l'année 2014 telle que modifiée par les textes subséquents.

5. Ainsi qu'il a été donné en informations au niveau de la note 4-13, la banque a procédé à la liquidation de 17,751 millions de dinars suite à la déchéance des avantages fiscaux liés aux dégrèvements financiers sous forme de fonds gérés libérés par la BNA de 2017 à 2021 suite au contrôle fiscal approfondi de sa filiale « SICAR INVEST ». Ce montant a été porté en modifications comptables. L'existence de tout risque éventuel pouvant découler du non-respect des conditions d'éligibilité pour les fonds gérés constitués postérieurement à 2021 devrait être appréciée par la banque.

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

Tunis, le 29 août 2025

Groupement ACB-CWT
Zied KHEDIMALLAH

Groupement CFA- CWG
Fathi Saidi