

**AVIS DES SOCIETES (\*)**

ETATS FINANCIERS PROVISOIRES**BANQUE NATIONALE AGRICOLE -BNA-**

Siège social : Rue Hédi Nouira-1001 Tunis-

La BANQUE NATIONALE AGRICOLE -BNA- publie ci-dessous, ses états financiers provisoires arrêtés au 31 décembre 2004 accompagnés de l'avis du Commissaire Aux Comptes La Générale d'Audit et Conseil sur les résultats provisoires.

**BILAN PROVISOIRE ARRETE AU 31.12.2004**

(unité : en 1000 DT)

ACTIF	Note	31.12.2004	31.12.2003
<b>1- Caisse et avoirs auprès de la BCT, CCP &amp; TGT</b>		<b>48 705</b>	<b>34 616</b>
<b>2- Crédances sur les établissements bancaires &amp; financiers</b>	<b>4.1</b>	<b>261 652</b>	<b>100 748</b>
<b>3- Crédances sur la clientèle</b>	<b>4.2</b>	<b>3 126 681</b>	<b>2 826 835</b>
a- Comptes débiteurs		497 313	435 803
b- Autres concours à la clientèle		2 082 309	1 867 141
c- Crédits sur ressources spéciales		513 039	488 594
d- Crédances agricoles sur l'Etat		34 020	35 297
<b>4- Portefeuille-titres commercial</b>	<b>4.3</b>	<b>130 245</b>	<b>109 273</b>
<b>5- Portefeuille d'investissement</b>	<b>4.4</b>	<b>236 820</b>	<b>254 472 (**)</b>
<b>6- Valeurs immobilisées</b>	<b>4.5</b>	<b>47 320</b>	<b>49 803</b>
<b>7- Autres actifs</b>	<b>4.6</b>	<b>94 607</b>	<b>94 362</b>
a- Comptes d'attente & de régularisation		69 278	81 305
b- Autres		25 329	13 057
<b>TOTAL ACTIF</b>		<b>3 946 030</b>	<b>3 470 109</b>
<b>PASSIF</b>			
<b>1- Banque Centrale et CCP</b>		<b>3</b>	<b>14</b>
<b>2- Dépôts et avoirs des établissements bancaires &amp; financiers</b>	<b>4.7</b>	<b>39 574</b>	<b>172 095</b>
<b>3- Dépôts &amp; avoirs de la clientèle</b>	<b>4.8</b>	<b>2 821 582</b>	<b>2 358 581</b>
a- Dépôts à vue		712 623	625 798
b- Autres dépôts & avoirs		2 108 959	1 732 783
<b>4- Emprunts et ressources spéciales</b>	<b>4.9</b>	<b>599 846</b>	<b>478 357</b>
a- Emprunts matérialisés		108 283	392
c- Ressources spéciales		491 563	477 965
<b>5- Autres passifs</b>	<b>4.10</b>	<b>132 880</b>	<b>111 640</b>
b- Comptes d'attente & de régularisation		111 932	81 714
c- Autres		20 948	29 926
<b>TOTAL PASSIF</b>		<b>3 593 885</b>	<b>3 120 687</b>
<b>CAPITAUX PROPRES</b>	<b>4.11- 4.12</b>		
<b>1- Capital</b>		<b>100 000</b>	<b>100 000</b>
<b>2- Réserves</b>		<b>114 368</b>	<b>105 818</b>
<b>3- Actions propres</b>		<b>-4 432</b>	<b>-4 436 (**)</b>

(\*) Le CMF a invité la banque à établir les notes relatives à l'état des flux de trésorerie comme l'exige le système comptable des entreprises en vigueur.

(\*\*) Données retraitées pour les besoins de la comparabilité ( voir les notes 4-4 et 4-11)

BNA -(Suite)

<b>4- Autres capitaux propres</b>		<b>133 000</b>	<b>133 000</b>
<b>5- Résultats reportés</b>		<b>184</b>	<b>102</b>
<b>6- Résultat de l'exercice</b>		<b>9 025</b>	<b>14 938</b>
<b>TOTAL CAPITAUX PROPRES</b>		<b>352 145</b>	<b>349 422</b>
<b>TOTAL PASSIF &amp; CAPITAUX PROPRES</b>		<b>3 946 030</b>	<b>3 470 109</b>

**ETAT DE RESULTAT PROVISOIRE**  
**( PERIODE ALLANT DU 01/01 AU 31/12/2004 )**

(unité : en 1000 DT)

	Notes	31.12.2004	31.12.2003
<b>PR1- Intérêts et revenus assimilés</b>		<b>184 575</b>	<b>169 692</b>
a - Opérations avec les établissements bancaires & financiers		4 507	2 848
b- Opérations avec la clientèle		176 269	163 113
c- Autres intérêts & revenus assimilés		3 799	3 731
<b>PR2- Commissions (en produits)</b>	<b>4.13</b>	<b>37 151</b>	<b>38 826</b>
<b>PR3- Gains sur portefeuille commercial et opé. financières</b>	<b>4.14</b>	<b>14 113</b>	<b>8 485</b>
<b>PR4- Revenus du portefeuille d'investissement</b>		<b>6 604</b>	<b>8 207</b>
<b>TOTAL PRODUITS D'EXPLOITATION BANCAIRE</b>		<b>242 443</b>	<b>225 210</b>
<b>CH1- Intérêts encourus et charges assimilées</b>		<b>101 498</b>	<b>88 708</b>
a - Opérations avec les établissements bancaires & financiers		6 154	6 945
b- Opérations avec la clientèle		77 791	67 167
c- Emprunts & ressources spéciales		16 909	13 479
d- Autres intérêts & charges		644	1 117
<b>CH2- Commissions encourues</b>		<b>7 045</b>	<b>4 721</b>
<b>TOTAL CHARGES D'EXPLOITATION BANCAIRE</b>		<b>108 543</b>	<b>93 429</b>
<b>PRODUIT NET BANCAIRE</b>		<b>133 900</b>	<b>131 781</b>
<b>PR5/CH4- Dotations aux provisions &amp; résultat des corrections de valeurs sur créances hors bilan et passif</b>	<b>4.15</b>	<b>-17 193</b>	<b>-23 912</b>
<b>PR6/CH5- Dotations aux provisions et résultat des corrections de valeurs sur portefeuille d'investissement</b>	<b>4.16</b>	<b>-6 047</b>	<b>276</b>
<b>PR7- Autres produits d'exploitation (+)</b>		<b>1 135</b>	<b>1 038</b>
<b>CH6- Frais de personnel (-)</b>	<b>4.16(bis)</b>	<b>74 986</b>	<b>67 447</b>
<b>CH7- Charges générales d'exploitation (-)</b>		<b>20 144</b>	<b>18 977</b>
<b>CH8- Dotations aux provisions et aux amortissements sur immobilisations(-)</b>		<b>4 395</b>	<b>4 378</b>
<b>RESULTAT D'EXPLOITATION</b>		<b>12 270</b>	<b>18 381</b>
<b>PR8/CH9- Solde en gain/perte provenant des autres éléments ordinaires</b>		<b>-161</b>	<b>-66</b>
<b>CH11- Impôt sur les bénéfices (-)</b>		<b>3 084</b>	<b>3 377</b>
<b>RESULTAT DES ACTIVITES ORDINAIRES</b>		<b>9 025</b>	<b>14 938</b>
<b>RESULTAT NET DE L'EXERCICE</b>		<b>9 025</b>	<b>14 938</b>

BNA -(Suite)

**ETAT DES ENGAGEMENTS HORS BILAN PROVISOIRE**  
**ARRETE AU 31.12.2004**

(unité : en 1000 DT)

	Notes	31.12.2004	31.12.2003
<b>PASSIFS EVENTUELS</b>			
<b>HB1- Cautions, avals et autres garanties données</b>	4.17	<b>469 726</b>	<b>717 716</b>
a - En faveur d'établissements bancaires		70 880	110 222
b - En faveur de la clientèle		238 846	447 494
c - En faveur de l'Etat		160 000	160 000
<b>HB2- Crédits documentaires</b>		<b>235 759</b>	<b>175 165</b>
a - Débiteurs par accréditifs export devises		37 248	15 522
b - Débiteurs par accréditifs import devises		198 511	159 643
<b>HB3- Actifs donnés en garantie</b>		<b>0</b>	<b>74 700</b>
<b>TOTAL PASSIFS EVENTUELS</b>		<b>705 485</b>	<b>967 581</b>
<b>ENGAGEMENTS DONNES</b>			
<b>HB4- Engagements de financement donnés</b>		<b>168 492</b>	<b>132 178</b>
a - Crédits notifiés non utilisés		168 492	132 178
<b>HB5- Engagements sur titres</b>		<b>32 796</b>	<b>60 415</b>
a - Participations non libérées		2 119	3 619
b - Autres		30 677	56 796
<b>TOTAL ENGAGEMENTS DONNES</b>		<b>201 288</b>	<b>192 593</b>
<b>ENGAGEMENTS RECUS</b>			
<b>HB6- Engagements de financement reçus</b>		<b>146 745</b>	<b>143 631</b>
<b>HB7- Garanties reçues</b>	4.18	<b>651 991</b>	<b>731 607</b>

**ETAT DES FLUX DE TRESORERIE (\*)**

(PERIODE DU 01/01 AU 31/12/2004) (unité : en 1000 DT)

	31.12.2004	31.12.2003
<b>ACTIVITES D'EXPLOITATION</b>		
1- Produits d'exploitation bancaire encaissés	223 183	195 707
2- Charges d'exploitation bancaire décaissées	-103 451	-89 812
3- Dépôts / retraits de dépôts auprès des établissements bancaires et financiers	-17 099	-15 017
4- Prêts et avances / remboursements prêts et avances accordés à la clientèle	-307 625	-393 823
5- Dépôts / retraits de dépôts de la clientèle	459 480	253 733
6- Titres de placement		
7- Sommes versées au personnel et créateurs divers	-70 854	-76 719
8- Autres flux de trésorerie provenant des activités d'exploitation	-9 737	29 678
9- Impôt sur les sociétés	-3 084	-3 378
<b>FLUX DE TRESORERIE NET PROVENANT DES ACTIVITES D'EXPLOITATION</b>	<b>170 813</b>	<b>-99 631</b>

BNA -(Suite)

<b>ACTIVITES D'INVESTISSEMENT</b>			
1- Intérêts et dividendes encaissés sur portefeuille d'investissement		7 145	8 097
2- Acquisitions / cessions sur portefeuille d'investissement		14 255	-3 858
3- Acquisitions / cessions sur immobilisations		-1 536	-2 396
4- Plus-values sur titres de participation		4 818	276
<b>FLUX DE TRESORERIE NET PROVENANT DES ACTIVITES D'INVESTISSEMENT</b>		<b>24 682</b>	<b>2 119</b>
<b>ACTIVITES DE FINANCEMENT</b>			
1- Actions propres		4	33
2- Emission d'emprunts		107 891	
3- Remboursement d'emprunts		0	-7
4- Augmentation / diminution des ressources spéciales		11 463	31 673
5- Dividendes versés		-7 016	-8 016
<b>FLUX DE TRESORERIE NET PROVENANT DES ACTIVITES DE FINANCEMENT</b>		<b>112 342</b>	<b>23 683</b>
<i>Variation nette des liquidités et équivalents de liquidités au cours de la période</i>		307 837	-73 829
<i>Liquidités et équivalents de liquidités en début de période</i>		931	74 760
<b>LIQUIDITES ET EQUIVALENTS DE LIQUIDITES EN FIN DE PERIODE</b>		<b>308 768</b>	<b>931</b>

**NOTES AUX ETATS FINANCIERS PROVISOIRES  
ARRETES AU 31 DECEMBRE 2004  
(Chiffres exprimés en millier de dinars)**

#### 1. Référentiel d'élaboration des états financiers

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

Comme indiquée dans la note 12 aux présentes notes, la banque a procédé pour la première fois à la présentation des actions propres, acquises sur les fonds à capital risque gérés par sa filiale SICAR INVEST, d'une manière soustractive au poste CP3 – Actions propres. Les dividendes reçus sur ces actions ont été inscrit aux comptes de résultat reportés conformément à la norme comptable NCT 02. Les chiffres correspondants arrêtés au 31 décembre 2003 ont été retraités en conséquence.

#### 2. Bases de mesure et principes comptables appliqués

Les états financiers sont élaborés en appliquant les principes et conventions comptables prévus par le décret n° 96-2459 du 30 décembre 1996 portant approbation du cadre conceptuel de la comptabilité et des principes comptables prévus par les normes comptables sectorielles des établissements bancaires.

Les principes comptables les plus significatifs se résument comme suit :

##### 2.1. Comptabilisation des engagements et des revenus y afférents

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

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

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

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

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

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

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

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

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

BNA –(Suite)

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

**3. Liquidités et équivalents de liquidités**

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

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

	31/12/2004	31/12/2003
<b>a-Créances sur les établissements bancaires</b>	<b>252 645</b>	<b>96 299</b>
*comptes à vue	24 416	16 898
*prêts au jours le jour	139 984	13 533
*prêts à terme	88 056	65 699
*intérêts à recevoir	189	169
<b>b-Créances sur les établissements financiers</b>	<b>9 007</b>	<b>4 449</b>
*prêts à terme	9 007	4 449
<b>TOTAL</b>	<b>261 652</b>	<b>100 748</b>

**NOTE 4.2-Créances sur la clientèle**

	Encours brut	Créances rattachées	Provisions	Agios réservés	Produits perçus d'avance	Encours net
<b>*Engagements agricoles</b>	<b>691 373</b>	<b>221 561</b>		<b>-211 946</b>	<b>-911</b>	<b>700 077</b>
comptes débiteurs	11 710					11 710
autres concours à la clientèle	372 926	39 447		-33 098	-911	378 364
crédits sur ressources spéciales	306 737	182 114		-178 848		310 003
<b>*Engagements commerciaux et industriels</b>	<b>2 642 833</b>	<b>66 361</b>		<b>-101 441</b>	<b>-45 250</b>	<b>2 562 503</b>
comptes débiteurs	508 996	15 315		-38 708		485 603
autres concours à la clientèle	1 932 758	39 854		-53 497	-45 250	1 873 865
crédits sur ressources spéciales	201 079	11 192		-9 236		203 035
<b>* Créances / fonds propres prises en charge par l'état</b>	<b>34 020</b>					<b>34 020</b>
<b>* Provisions</b>			<b>-169 919</b>			<b>-169 919</b>
<b>TOTAL au 31.12.2004</b>	<b>3 368 226</b>	<b>287 922</b>	<b>-169 919</b>	<b>-313 387</b>	<b>-46 161</b>	<b>3 126 681</b>

**NOTE 4.3-Portefeuille-titres commercial**

	Total au 31/12/2003	Acquisitions / Dotations / Réajustements	Cessions / Reprises	Total au 31/12/2004
<b>*Titres à revenus variables</b>				
côtés	330			330
autres	107 373	17 711		125 084
créances rattachées	1 792	5 053	-1 792	5 053
<b>*Total Brut</b>	<b>109 495</b>	<b>22 764</b>	<b>-1 792</b>	<b>130 467</b>
<b>*Provisions</b>				
sur titres	-222			-222
<b>*Total Net</b>	<b>109 273</b>	<b>22 764</b>	<b>-1 792</b>	<b>130 245</b>

BNA -(Suite)**NOTE 4-4-Portefeuille d'investissement**

	<b>Titres d'investissement</b>	<b>Titres de participation</b>	<b>Fonds gérés</b>	<b>Dettes des Entreprises Publiques</b>	<b>Agios Réservés</b>	<b>Intérêts Réservés</b>	<b>Total au 31/12/2004</b>
<b>*Valeur comptable au 31 décembre</b>	<b>7 167</b>	<b>78 645</b>	<b>37 393</b>	<b>212 118</b>	<b>-39 031</b>	<b>-22 272</b>	<b>274 020</b>
<i>valeur au 1er janvier</i>	7 767	86 625	34 226	223 990	-38 339	-24 220	290 049
<i>acquisitions</i>		1 609					1 609
<i>reconversions en créances</i>		737					737
<i>cessions</i>	-600	-10 310					-10 910
<i>liquidations</i>		-16					-16
<i>autres</i>			3 167	-11 872	-692	1 948	-7 449
<b>*Créances rattachés</b>	<b>117</b>		<b>916</b>				<b>1 033</b>
<b>*Provisions au 31 décembre</b>		<b>-38 233</b>					<b>-38 233</b>
<i>provisions au 1er janvier</i>		-37 151					-37 151
<i>dotation de l'exercice</i>		-11 008					-11 008
<i>reprises de provisions</i>		9 926					9 926
<i>autres (affectation sur dotation de l'état)</i>							0
<b>*Valeur nette au 31 décembre 2004</b>	<b>7 284</b>	<b>40 412</b>	<b>38 309</b>	<b>212 118</b>	<b>-39 031</b>	<b>-22 272</b>	<b>236 820</b>

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

**NOTE 4.5-Valeurs immobilisées**

	<b>31/12/2003</b>	<b>Acquisitions / dotations</b>	<b>Cessions / reprises</b>	<b>31/12/2004</b>
<b>Immobilisations incorporelles</b>	<b>1 721</b>	<b>84</b>	<b>-6</b>	<b>1 799</b>
<i>*fonds commerciaux</i>				
<i>*logiciel</i>	1 713	84	-6	1 791
<i>*autres</i>	8			8
<b>Amortissements</b>	<b>-1 401</b>	<b>-163</b>		<b>-1 564</b>
<i>*logiciel</i>	-1 393	-163		-1 556
<i>*autres</i>	-8			-8
<b>Total net (1)</b>	<b>320</b>	<b>-79</b>		<b>235</b>
<b>Immobilisations corporelles</b>	<b>98 385</b>	<b>2 229</b>	<b>-771</b>	<b>99 843</b>
<i>*terrains</i>	2 956		-11	2 945
<i>*constructions</i>	44 641	334	-47	44 928
<i>*autres</i>	50 788	1 895	-713	51 970
<b>Amortissements</b>	<b>-48 902</b>	<b>-4 136</b>	<b>280</b>	<b>-52 758</b>
<i>*constructions</i>	-13 576	-1 116		-14 692
<i>*autres</i>	-35 326	-3 020	280	-38 066
<b>Total net (2)</b>	<b>49 483</b>	<b>-1 907</b>	<b>-491</b>	<b>47 085</b>
<b>Total général (1) + (2)</b>	<b>49 803</b>	<b>-1 986</b>	<b>-491</b>	<b>47 320</b>

BNA -(Suite)**NOTE 4- 6-Autres actifs**

	31/12/2004	31/12/2003
<b>COMPTE DE REGULARISATION ACTIF</b>	<b>69 278</b>	<b>81 305</b>
*Débiteurs divers	2 881	2 844
*Etat, impôts & taxes	3 051	3 382
*Etat, pertes de change à récupérer	4 090	4 090
*Commissions de gestion à recevoir	5 626	3 526
*Ajustements devises	2 639	1 571
*Autres	50 991	65 892
<b>AUTRES</b>	<b>25 329</b>	<b>13 057</b>
*Prêts au personnel	27 971	28 538
*Charges reportées	470	805
*Stock cartes de retrait	285	56
*Dotations timbres postes	18	18
*Dotations timbres fiscaux	6	6
*Dotations timbres spéciaux de voyage	47	61
*Dépôts et cautionnements	151	151
*Autres	-3 619	-16 578
<b>TOTAL</b>	<b>94 607</b>	<b>94 362</b>

**NOTE 4.7-Dépôts & avoirs des établissements bancaires et financiers**

	31/12/2004	31/12/2003
*Dépôts & avoirs des établissements bancaires	39 565	172 087
*Dépôts & avoirs des établissements financiers	9	8
<b>TOTAL</b>	<b>39 574</b>	<b>172 095</b>
<b>Décomposition par nature de créances</b>	<b>31/12/2004</b>	<b>31/12/2003</b>
*comptes à vue	19 063	12 840
*comptes à terme	0	151 300
*emprunts au jour le jour	20 511	7 676
*emprunts à terme	0	279
*intérêts à payer	39 574	172 095

**NOTE 4.8-Dépôts et avoirs de la clientèle**

	31/12/2004	31/12/2003
Dépôts à vue	712 623	625 798
Dépôts d'épargne	1 036 463	969 738
Bons de caisse	117 778	102 579
Certificats de dépôts	1 000	1 000
Comptes à terme	196 794	151 561
Comptes spéciaux de placement	640 312	419 079
Autres sommes dues à la clientèle	102 009	78 113
Intérêts à payer/dépôts à terme et autres PF	14 603	10 713
<b>TOTAL</b>	<b>2 821 582</b>	<b>2 358 581</b>

BNA -(Suite)**NOTE 4.9-Emprunts et ressources spéciales**

	<b>31/12/2004</b>	<b>31/12/2003</b>
Emprunts obligataires	392	392
Emprunts ABC Bahrein	107 891	
Ressources spéciales	484 308	472 844
Intérêts à payer	7 255	5 121
<b>TOTAL</b>	<b>599 846</b>	<b>478 357</b>

**NOTE 4.10-Autres passifs**

	<b>31/12/2004</b>	<b>31/12/2003</b>
Etat, impôts et taxes	4 555	836
Impôts sur les sociétés	3 084	3 378
Charges sociales	13 151	13 642
Créditeurs divers	20 949	29 926
Autres comptes de régularisation passif	83 476	61 326
Comptes d'ajustement devises	7 665	2 532
<b>TOTAL</b>	<b>132 880</b>	<b>111 640</b>

**NOTE 4.11-Capitaux propres**

	solde au 31/12/2003	Affectation du résultat 2003	Autres mouvements	solde au 31/12/2004
Capital social	100 000			100 000
Dotation de l'Etat	133 000			133 000
Réserve légale	10 000			10 000
Réserve extraordinaire	15 192	2 000		17 192
Réserve à régime spécial	11 931	59		11 990
Réserve pour réinvestissements exonérés	7 832	5 422		13 254
Prime d'émission + prime de fusion	35 077			35 077
Réserves pour fonds social	25 786	500	569	26 855
Résultats reportés	102		82	184
Résultat de l'exercice	14 938			9 025
 <b>S/TOTAL1</b>	 <b>353 858</b>			 <b>356 577</b>

**NOTE 4.12-Actions propres**

Brut	-4 531	-4 531
Provisions	95	4
<b>S/TOTAL2</b>	<b>-4 436</b>	<b>-4 432</b>
 <b>TOTAL NET</b>	 <b>349 422</b>	 <b>352 145</b>

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

BNA -(Suite)**NOTE 4.13-Commissions**

	31/12/2004	<b>31/12/2003</b>
Commissions relatives aux opérations sur chèques, effets, virements, tenue de comptes	16 476	16 179
Commissions sur opérations monétique	600	579
Commissions relatives aux opérations de change	3 381	2 876
Commissions relatives aux opérations de commerce extérieur	2 774	2 086
Commissions relatives à la location de coffre-fort	10	19
Commissions d'études, de montage de financement, de conseil et d'assistance	5 239	3 917
Commissions de gestion des fonds budgétaires & extérieurs	2 223	4 333
Commissions sur aval billets de trésorerie	4 090	6 872
Commissions diverses	2 358	1 965
<b>TOTAL</b>	<b>37 151</b>	<b>38 826</b>

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

	31/12/2004	31/12/2003
<b>Gain net sur titres de transaction</b>		
Plus value de cession des titres de transaction ( + )		
Plus value de réévaluation des titres de transaction ( + )		
Moins value de cession des titres de transaction ( - )		
Moins value de réévaluation des titres de transaction ( - )		
<b>TOTAL GAIN / PERTE net(te)</b>		
<b>Gain net sur titres de placements</b>		
Intérêts et revenus assimilés ( + )	10 635	5 285
Dividendes & revenus assimilés ( + )		
Plus value de cession des titres de placement ( + )		
Reprise sur provisions pour dépréciation des titres de placement (+)	0	
Dotation aux provisions pour dépréciation des titres de placement (-)		0
Pertes sur titres de placement ( - )	-4	-33
Moins value sur cession des titres de placement ( - )		
<b>TOTAL GAIN / PERTE net (te)</b>	<b>10 631</b>	<b>5 252</b>
<b>Gain net sur opérations de change</b>		
Solde positif/négatif de réévaluation des positions de change	-20	-74
Résultat positif sur opérations de change	3 502	3 307
<b>TOTAL GAIN net</b>	<b>3 482</b>	<b>3 233</b>
<b>T O T A L</b>	<b>14 113</b>	<b>8 485</b>

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

	31/12/2004	31/12/2003
Dotations aux provisions pour créances douteuses	-18 600	-22 055
Créances passées par pertes	-7 084	-98 135
Reprises sur provisions pour créances douteuses, engagements hors bilan et pour passif	6 987	91 427
Sommes recouvrées au titre des créances passées par pertes	4	20
Reprises sur agios réservés		4 831
Produit sur cession créances	1 500	0
<b>T O T A L</b>	<b>-17 193</b>	<b>-23 912</b>

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

	31/12/2004	31/12/2003
*Reprises sur provisions pour dépréciation du portefeuille d'investissement	9 926	217
*Pertes exceptionnelles du portefeuille d'investissement	-9 783	
*Plus value de cession du portefeuille d'investissement	4 818	59
*Dotations aux provisions pour dépréciation du portefeuille d'investissement	-11 008	0
*Moins value de cession du portefeuille d'investissement		
<b>T O T A L</b>	<b>-6 047</b>	<b>276</b>

**NOTE 4.16(bis)-Charges du personnel**

	31/12/2004	31/12/2003
*Salaires	58 943	51 701
*Charges sociales et fiscales	14 645	14 416
*Autres charges du personnel	1 398	1 330
<b>T O T A L</b>	<b>74 986</b>	<b>67 447</b>

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

**NOTE 4.17-Cautions, avals et autres garanties données**

	31/12/2004	31/12/2003
<b>a - en faveur d'établissements bancaires</b>	<b>70 880</b>	<b>110 222</b>
Effets endossés	45 000	57 486
Débiteurs par lettres de garanties d'ordre de nos corresp. étrangers	25 880	40 336
Cessions créances		12 400
 <b>b - en faveur de la clientèle</b>	<b>238 846</b>	<b>447 494</b>
Débiteurs par avals et acceptations	25 017	32 059
Débiteurs par lettres de garanties	23 611	34 372
Débiteurs par obligations cautionnées	12 012	11 906
Débiteurs par cautions fiscales	3 877	30 139
Débiteurs par cautions / marchés publics	26 947	79 021
Aval emprunt obligataires	21 830	26 747
Aval billets de trésorerie	125 350	233 200

**BNA –(Suite)**

Débiteurs par cautions bancaires taxation d'office	110	50
Débiteurs sur immobilisations en cours	92	
c - en faveur de l'état	<b>160 000</b>	<b>160 000</b>
Créances budgétaires transférées par l'Etat	160 000	160 000
<b>T O T A L</b>	<b>469 726</b>	<b>717 716</b>

**NOTE 4.18-Garanties reçues**

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

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

### **AVIS DU COMMISSAIRE AUX COMPTES SUR LES ETATS FINANCIERS PROVISOIRES DE LA BANQUE NATIONALE AGRICOLE ARRETES AU 31 DECEMBRE 2004**

En application des dispositions de l'article 21 de la loi n° 94-117 du 14 novembre 1994 portant réorganisation du marché financier, nous avons procédé à un examen limité des états financiers provisoires de la **Banque Nationale Agricole** arrêtés au 31 décembre 2004.

Ces états financiers qui comportent un bilan, un état des engagements hors bilan, un état de résultats, un état des flux de trésorerie et des notes aux états financiers relèvent de la responsabilité de la direction de la banque. Notre responsabilité consiste à émettre un avis sur ces états financiers sur la base de notre examen limité.

Nous avons effectué notre examen limité selon la Norme Internationale d'Audit relative aux missions d'examen limité. Cette norme requiert que l'examen limité soit planifié et réalisé en vue d'obtenir une assurance modérée que les états financiers ne comportent pas d'anomalies significatives.

Un examen limité comporte essentiellement des procédures analytiques appliquées aux données financières et des entretiens avec les responsables de la banque. Il fournit donc un niveau d'assurance moins élevé qu'un audit.

Nous n'avons pas effectué un audit et, en conséquence, nous n'avons pas mis en œuvre toutes les diligences requises pour une mission de certification et dont notamment l'examen de la classification et de l'évaluation des engagements et des agios devant être réservés à la date de clôture au titre des créances classées, et de ce fait nous n'exprimons donc pas d'opinion d'audit.

Le résultat net au 31 décembre 2004 tel qu'il apparaît dans l'état de résultats est arrêté compte tenu d'une dotation brute aux comptes de provisions pour risques sur les engagements et les participations d'environ 29 608 mDT. Seulement une provision brute d'un montant de 11 008 mDT a été spécifiquement affectée aux risques sur les participations, le reliquat de ces provisions a été doté d'une manière forfaitaire aux risques sur les engagements. Les travaux d'évaluation des engagements, nécessaires pour la détermination du montant des provisions requises, sont en cours.

Sous réserve du point indiqué ci-dessus et sur la base de notre examen limité, nous n'avons pas relevé d'autres éléments ou pris connaissance de faits pouvant affecter de façon significative les états financiers provisoires de la Banque Nationale Agricole arrêtés au 31 décembre 2004.

**Tunis, le 09 février 2005**

Le commissaire aux comptes  
 La Générale d'Audit et Conseil – G.A.C  
 Chiheb GHANMI  
 Associé