

AVIS DES SOCIETES

ETATS FINANCIERS

BANQUE NATIONALE AGRICOLE-BNA-

Siège social :Rue Hédi Noura 1001 Tunis

La Banque Nationale Agricole –BNA- publie ci-dessous, ses états financiers arrêtés au 31 décembre 2006 tels qu'ils seront soumis à l'approbation de l'Assemblée Générale Ordinaire qui se tiendra en date du **23 mai 2007**. Ces états sont accompagnés des rapports général et spécial du commissaire aux comptes, La Générale d'Audit et Conseil – G.A.C

B I L A N

ARRETE AU 31 DECEMBRE 2006

(unité : en 1000 DT)

	Notes	31.12.2006	31.12.2005
ACTIF			
1- Caisse et avoirs auprès de la BCT, CCP & TGT		128 441	49 064
2- Créances sur les établissements bancaires & financiers	4.1	185 750	354 842
3- Créances sur la clientèle	4.2	3 346 333	3 123 213
a- Comptes débiteurs		404 752	439 298
b- Autres concours à la clientèle		2 410 341	2 169 897
c- Crédits sur ressources spéciales		501 552	482 468
d- Créances agricoles sur l'Etat		29 688	31 550
4- Portefeuille-titres commercial	4.3	341 748	149 201
5- Portefeuille d'investissement	4.4	313 212	322 642
6- Valeurs immobilisées	4.5	54 030	53 144
7- Autres actifs	4.6	122 251	122 391
a- Comptes d'attente & de régularisation		90 810	92 125
b- Autres		31 441	30 266
TOTAL ACTIF		4 491 765	4 174 497
PASSIF			
1- Banque Centrale et CCP		3	7
2- Dépôts et avoirs des établissements bancaires & financiers	4.7	37 067	33 883
3- Dépôts & avoirs de la clientèle	4.8	3 301 437	3 066 738
a- Dépôts à vue		750 076	710 250
b- Autres dépôts & avoirs		2 551 361	2 356 488
4- Emprunts et ressources spéciales	4.9	626 514	586 132
a- Emprunts matérialisés		65 127	86 705
c- Ressources spéciales		561 387	499 427
5- Autres passifs	4.10	160 893	135 626
a- Provisions pour passif et charges		2 230	
b- Comptes d'attente & de régularisation		128 900	111 759
c- Autres		29 763	23 867
TOTAL PASSIF		4 125 914	3 822 386
CAPITAUX PROPRES			
	4.11-4.12		
1- Capital		100 000	100 000
2- Réserves		119 939	118 111
3- Actions propres		-3 596	-7 164
4- Autres capitaux propres		133 000	133 000
5- Résultats reportés		185	99
6- Résultat de l'exercice		16 323	8 065
TOTAL CAPITAUX PROPRES		365 851	352 111
TOTAL PASSIF & CAPITAUX PROPRES		4 491 765	4 174 497

ETAT DE RESULTAT

(Période du 01/01 au 31/12/2006)

(unité : en 1000 DT)

	Notes	31.12.2006	31.12.2005
PR1- Intérêts et revenus assimilés		229 260	206 167
a - Opérations avec les établissements bancaires & financiers		12 792	12 298
b- Opérations avec la clientèle		211 865	189 619
c- Autres intérêts & revenus assimilés		4 603	4 250
PR2- Commissions (en produits)	4.13	47 230	42 361
PR3- Gains sur portefeuille commercial et opé. financières	4.14	21 408	12 849
PR4- Revenus du portefeuille d'investissement		8 537	7 841
TOTAL PRODUITS D'EXPLOITATION BANCAIRE		306 435	269 218
CH1- Intérêts encourus et charges assimilées		124 775	114 733
a - Opérations avec les établissements bancaires & financiers		824	803
b- Opérations avec la clientèle		106 054	96 450
c- Emprunts & ressources spéciales		17 293	17 044
d- Autres intérêts & charges		604	436
CH2- Commissions encourues		5 712	6 548
TOTAL CHARGES D'EXPLOITATION BANCAIRE		130 487	121 281
PRODUIT NET BANCAIRE		175 948	147 937
PR5/CH4- Dotations aux provisions & résultat des corrections de valeurs sur créances hors bilan et passif	4.15	-60 500	-50 400
PR6/CH5- Dotations aux provisions et résultat des corrections de valeurs sur portefeuille d'investissement	4.16	2 775	3 430
PR7- Autres produits d'exploitation (+)		1 290	1 130
CH6- Frais de personnel (-)	4.16 bis	75 865	72 112
CH7- Charges générales d'exploitation (-)		19 649	19 361
CH8- Dotations aux provisions et aux amortissements sur immobilisations (-)		4 782	3 985
RESULTAT D'EXPLOITATION		19 217	6 639
PR8/CH9- Solde en gain/perte provenant des autres éléments ordinaires		-218	3 059
CH11- Impôt sur les bénéfices (-)		2 676	1 633
RESULTAT DES ACTIVITES ORDINAIRES		16 323	8 065
RESULTAT NET DE L'EXERCICE		16 323	8 065

ETAT DES ENGAGEMENTS HORS BILAN ARRETE AU 31 DECEMBRE 2006

(unité : en 1000 DT)

	Notes	31.12.2006	31.12.2005
PASSIFS EVENTUELS			
HB1- Cautions, avals et autres garanties données	4.17	752 784	669 358
a- En faveur d'établissements bancaires		147 339	48 524
b - En faveur de la clientèle		445 445	460 834
c - En faveur de l'Etat		160 000	160 000
HB2- Crédits documentaires	4.17 bis	518 776	365 382
Débiteurs par accréditifs export devises		105 281	50 609
Débiteurs par accréditifs import devises		413 495	314 773
HB3- Actifs donnés en garantie		0	0

TOTAL PASSIFS EVENTUELS		1 271 560	1 034 740
ENGAGEMENTS DONNES			
HB4- Engagements de financement donnés		218 602	149 371
Crédits notifiés non utilisés		218 602	149 371
HB5- Engagements sur titres		84 745	20 131
a - Participations non libérées		531	1 227
b - Autres		84 214	18 904
TOTAL ENGAGEMENTS DONNES		303 347	169 502
ENGAGEMENTS RECUS			
HB6- Engagements de financement reçus		69 114	129 761
HB7- Garanties reçues	4.18	427 520	423 167

ETAT DES FLUX DE TRESORERIE
(Période du 01/01 au 31/12/2006)

(unité : en 1000 DT)

	Notes	31.12.2006	31.12.2005
ACTIVITES D'EXPLOITATION			
1- Produits d'exploitation bancaire encaissés		267 494	251 459
2- Charges d'exploitation bancaire décaissées		-130 183	-112 520
3- Dépôts / retraits de dépôts auprès des établissements bancaires et financiers		-24 561	69 620
4- Prêts et avances / remboursements prêts et avances accordés à la clientèle		-281 122	-142 489
5- Dépôts / retraits de dépôts de la clientèle		235 688	233 122
6- Titres de placement		-243	62
7- Sommes versées au personnel et créditeurs divers		-75 980	-70 047
8- Autres flux de trésorerie provenant des activités d'exploitation		24 362	-17 732
9- Impôt sur les sociétés		-1 050	-1 633
FLUX DE TRESORERIE NET PROVENANT DES ACTIVITES D'EXPLOITATION		14 405	209 842
ACTIVITES D'INVESTISSEMENT			
1- Intérêts et dividendes encaissés sur portefeuille d'investissement		8 131	7 773
2- Acquisitions / cessions sur portefeuille d'investissement		12 357	-16 485
3- Acquisitions / cessions sur immobilisations		-5 662	-9 247
4- Plus-values sur titres de participations		1 714	1
FLUX DE TRESORERIE NET PROVENANT DES ACTIVITES D'INVESTISSEMENT		16 540	-17 958
ACTIVITES DE FINANCEMENT			
1- Actions propres		2 352	-58
2- Emission d'emprunts		0	0
3- Remboursement d'emprunts		-21 578	-21 578
4- Augmentation / diminution des ressources spéciales		62 223	17 372
5- Dividendes versés		-6 006	-48
FLUX DE TRESORERIE NET PROVENANT DES ACTIVITES DE FINANCEMENT		36 991	-4 312
Variation nette des liquidités et équivalents de liquidités au cours de la période		67 936	187 572
Liquidités et équivalents de liquidités en début de période		493 801	306 229

LIQUIDITES ET EQUIVALENTS DE LIQUIDITES EN FIN DE PERIODE	4.19	561 737	493 801
--	-------------	----------------	----------------

NOTES AUX ETATS FINANCIERS ARRETES AU 31 DECEMBRE 2006
(Chiffres exprimés en millier de dinars)

1. Référentiel d'élaboration des états financiers

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

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 financement sont portés en hors bilan à mesure qu'ils sont contractés et sont constatés 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.

Les provisions correspondantes sont déterminées en tenant compte des garanties admises ainsi que des agios et intérêts réservés.

La constitution des provisions sur les créances classées s'effectue conformément à la note aux banques n°93-23 :

Classe	Taux de la provision
0 & 1	0
2	20%
3	50%
4 & 5	100%

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

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

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

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

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

Le portefeuille titres fait l'objet d'une évaluation périodique et par conséquent du réajustement des provisions correspondantes.

2.3. Comptabilisation des opérations en devises :

Les états financiers sont arrêtés en tenant compte des créances et des dettes en devises et de la position de change en devises converties sur la base du cours fixe au 31/12/2006. Les gains et pertes de change résultant de la réévaluation de la position de change sont pris en compte dans le résultat arrêté au 31/12/2006.

3. Rachat des actions propres :

Conformément à la norme comptable NC 02 relative aux capitaux propres :

- Les actions rachetées sont présentées en soustraction des capitaux propres.
- Les plus ou moins values réalisées sur les actions propres rachetées sont imputées directement sur les capitaux propres.
- Les dividendes perçus sont portés au compte « résultats reportés ».

4. NOTES EXPLICATIVES

(Les chiffres sont exprimés en milliers de Dinars)

NOTE 4.1-Créances sur les établissements bancaires & financiers

	31/12/2006	31/12/2005
a-Créances sur les établissements bancaires	180 106	351 132
comptes à vue	14 609	15 362
prêts au jours le jour	61 690	252 678
prêts à terme	102 935	82 531
intérêts à recevoir	872	561
b-Créances sur les établissements financiers	5 644	3 710
prêts à terme	5 644	3 710
TOTAL	185 750	354 842

NOTE 4.2-Créances sur la clientèle

	Encours brut	Créances rattachées	Provisions	Agios réservés	Produits perçus d'avance	Encours net
*Engagements agricoles	586 081	252 553		-247 456	-1 017	590 161
comptes débiteurs	11 861					11 861
autres concours à la clientèle	269 442	40 458		-38 214	-1 017	270 669
crédits sur ressources spéciales	304 778	212 095		-209 242		307 631
*Engagements commerciaux et industriels	2 960 179	58 956		-72 008	-27 805	2 919 322
comptes débiteurs	402 028	14 658		-23 795		392 891
autres concours à la clientèle	2 366 577	34 192		-40 454	-27 805	2 332 510
crédits sur ressources spéciales	191 574	10 106		-7 759		193 921
* Comptes courants associés	426					426
* Créances / fonds propres prises en charge par l'état	29 688					29 688
* Provisions			-193 264			-193 264
TOTAL au 31.12.2006	3 576 374	311 509	-193 264	-319 464	-28 822	3 346 333

NOTE 4.3-Portefeuille-titres commercial

	Total au 31/12/2005	Acquisitions / Dotations / Réajustements	Cessions / Reprises	Total au 31/12/2006
Titres à revenus variables				
côtés	183	243		426
autres	144 212	199 866		344 078
créances rattachées	4 889	-2 688	-4 889	-2 688
Total Brut	149 284	197 421	-4 889	341 816
Provisions				
sur titres	-83	-19	34	-68
Total Net	149 201	197 402	-4 855	341 748

NOTE 4.4-Portefeuille d'investissement

	Titres d'investissement	Titres de participation	Fonds gérés	Dettes des Entreprises Publiques	Total au 31/12/2006
Valeur comptable au 31 décembre	6 150	90 469	32 857	197 628	327 104
valeur au 1er janvier	6 650	92 933	35 520	209 111	344 214
acquisitions	100	2 098	700		2 898
conversion de créances		1 485			1 485
conversion comptes courants associés		5 000			5 000
cessions		-11 047			-11 047
liquidations					0
remboursements	-600		-3 363	-11 483	-15 446
Créances rattachés	199	14	1 313		1 526

Provisions au 31 décembre		-10 178	-5 240		-15 418
provisions au 1er janvier		-20 991	-1 700		-22 691
dotation de l'exercice		-1 836			-1 836
reprises de provisions		12 649			12 649
réaffectation			-3 540		-3 540
Valeur nette au 31 décembre 2006	6 349	80 305	28 930	197 628	313 212

NOTE 4.5-Valeurs immobilisées

	31/12/2005	Acquisitions / dotations	Cessions / reprises	31/12/2006
<u>Immobilisations incorporelles</u>	1 975	1 814		3 789
*fonds commerciaux				
*logiciels	1 967	1 814		3 781
*autres	8			8
Amortissements	-1 723	-702		-2 425
*logiciels	-1 715	-702		-2 417
*autres	-8			-8
Total net (1)	252	1 112		1 364
<u>Immobilisations corporelles</u>	108 961	4 246	-3 753	109 454
*terrains	5 062	22		5 084
*constructions	48 477	2 887	-559	50 805
*autres	55 422	1 337	-3 194	53 565
Amortissements	-56 069	-4 003	3 284	-56 788
*constructions	-15 818	-1 204	43	-16 979
*autres	-40 251	-2 799	3 241	-39 809
Total net (2)	52 892	243	-469	52 666
Total général (1) + (2)	53 144	1 355	-469	54 030

NOTE 4.6-Autres actifs

	31/12/2006	31/12/2005
<u>COMPTES DE REGULARISATION ACTIF</u>	<u>90 810</u>	<u>92 125</u>
*Débiteurs divers	3 645	546
*Etat, impôts & taxes	1 496	2 140
*Etat, pertes de change à récupérer	0	2 823
*Commissions de gestion à recevoir	6 111	3 615
*Ajustements devises	945	808
*Autres	78 613	82 193
<u>AUTRES</u>	<u>31 441</u>	<u>30 266</u>
*Prêts au personnel	28 833	27 211
*Charges reportées	153	348
*Stock cartes de retrait	77	92
*Dotations timbres postes	24	23
*Dotations timbres fiscaux	5	5
*Dotations timbres spéciaux de voyage	52	68
*Dépôts et cautionnements	151	151
*Autres	2 146	368
* Cessions créances		2 000

TOTAL	122 251	122 391
--------------	----------------	----------------

NOTE 4.7-Dépôts & avoirs des établissements bancaires et financiers

	31/12/2006	31/12/2005
*Dépôts & avoirs des établissements bancaires	30 384	33 879
*Dépôts & avoirs des établissements financiers	6 683	4

TOTAL	37 067	33 883
--------------	---------------	---------------

Décomposition par nature de créances	31/12/2006	31/12/2005
*comptes à vue	25 246	21 967
*comptes à terme		
*emprunts au jour le jour	6 000	
*emprunts à terme	5 438	11 473
*intérêts à payer	383	443

TOTAL	37 067	33 883
--------------	---------------	---------------

NOTE 4.8-Dépôts et avoirs de la clientèle

	31/12/2006	31/12/2005
Dépôts à vue	749 274	709 644
Intérêts à payer sur dépôts à vue	802	606
Dépôts d'épargne	1 182 683	1 087 594
Bons de caisse	139 075	129 674
Certificats de dépôts	0	1 000
Comptes à terme	234 133	227 492
Comptes spéciaux de placement	850 406	780 817
Autres sommes dues à la clientèle	112 854	96 517
Intérêts à payer sur comptes épargne & dépôts à terme	39 504	38 352
Intérêts servis d'avance sur dépôts à terme	-7 294	-4 958

TOTAL	3 301 437	3 066 738
--------------	------------------	------------------

NOTE 4.9-Emprunts et ressources spéciales

	31/12/2006	31/12/2005
Emprunts obligataires	392	392
Emprunt ABC Bahrein	64 735	86 313
Ressources spéciales	553 475	491 253
Intérêts à payer	7 912	8 174

TOTAL	626 514	586 132
--------------	----------------	----------------

NOTE 4.10-Autres passifs

	31/12/2006	31/12/2005
Etat, impôts et taxes	2 230	2 005
Impôts sur les sociétés	2 676	1 633
Charges sociales	15 954	15 363
Créditeurs divers	29 763	23 867
Autres comptes de régularisation passif	105 882	92 084
Comptes d'ajustement devises	2 158	674
Provisions pour passifs et charges	2 230	

TOTAL	160 893	135 626
--------------	----------------	----------------

NOTE 4.11-Capitaux propres

	solde au 31/12/2005	Affectation du résultat 2005	Autres mouvements	Reprises	solde au 31/12/2006
Capital social	100 000				100 000
Dotation de l'Etat	133 000				133 000
Réserve légale	10 000				10 000
Réserve extraordinaire	18 692		-1 315		17 377
Réserve à régime spécial	11 990				11 990
Réserve pour réinvestissements exonérés	14 854	1 999			16 853
Prime d'émission + prime de fusion	35 077				35 077
Réserves pour fonds social	27 498	150	994		28 642
Résultats reportés	99		86		185
Résultat de l'exercice	8 065				16 323

S/TOTAL 1	359 275	369 447
------------------	----------------	----------------

NOTE 4.12-Actions propres

	solde au 31/12/2005	Affectation du résultat 2005	Autres mouvements	Reprises	solde au 31/12/2006
Brut	-7 263		3 667		-3 596
Provisions	99			-99	0

S/TOTAL 2	-7 164	-3 596
------------------	---------------	---------------

NOTE 4.13-Commissions

	31/12/2006	31/12/2005
Commissions relatives aux opérations sur chèques, effets, virements, tenue de comptes	19 964	19 811
Commissions sur opérations monétique	714	628
Commissions relatives aux opérations de change	4 276	3 797
Commissions relatives aux opérations de commerce extérieur	3 411	3 013
Commissions relatives à la location de coffre-fort	19	17
Commissions d'études, de montage de financement, de conseil et d'assistance	8 071	7 042
Commissions de gestion des fonds budgétaires & extérieurs	3 356	1 324
Annulation commissions de gestion des fonds budgétaires		-737
Commissions sur avals billets de trésorerie	3 598	4 469
Commissions diverses	3 821	2 997

TOTAL	47 230	42 361
--------------	---------------	---------------

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

	31/12/2006	31/12/2005
Gain net sur titres de transaction		
Plus value de cession des titres de transaction (+)		
Plus value de réévaluation des titres de transaction (+)		
Moins value de cession des titres de transaction (-)		
Moins value de réévaluation des titres de transaction (-)		
TOTAL GAIN / PERTE net(te)		
Gain net sur titres de placements		
Intérêts et revenus assimilés (+)	17 715	8 686
Dividendes & revenus assimilés (+)		
Plus value de cession des titres de placement (+)		
Reprise sur provisions pour dépréciation des titres de placement (+)	34	104
Dotation aux provisions pour dépréciation des titres de placement (-)	-19	
Pertes sur titres de placement (-)		-85
Moins value sur cession des titres de placement (-)		
TOTAL GAIN / PERTE net (te)	17 730	8 705
Gain net sur opérations de change		
Solde positif / négatif de réévaluation des positions de change	155	341
Résultat positif sur opérations de change	3 814	4 536
Annulation intérêts servis sur opérations à terme	70	453
Annulation intérêts perçus sur opérations à terme	-361	-1 186

TOTAL GAIN net	3 678	4 144
T O T A L	21 408	12 849

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

	31/12/2006	31/12/2005
Dotations aux provisions pour créances douteuses	-81 640	-75 645
Dotations aux provisions pour risques divers	-1 035	
Créances passées par pertes	-35 600	-117 167
Reprises sur provisions pour créances douteuses, engagements hors bilan et pour passif	54 159	142 380
Reprises sur provisions diverses	2 500	
Sommes recouvrées au titre des créances radiées	29	32
Reprise agios réservés sur créances cédées	1 087	
T O T A L	-60 500	-50 400

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

	31/12/2006	31/12/2005
Reprises sur provisions pour dépréciation du portefeuille d'investissement	12 649	17 969
Pertes exceptionnelles du portefeuille d'investissement	-9 752	-14 103
Plus value de cession du portefeuille d'investissement	1 714	1
Dotations aux provisions pour dépréciation du portefeuille d'investissement	-1 836	-437
Moins value de cession du portefeuille d'investissement		
T O T A L	2 775	3 430

NOTE 4.16 (bis)-Charges du personnel

	31/12/2006	31/12/2005
Salaires	58 352	55 152
Charges sociales et fiscales	15 938	15 541
Autres charges du personnel	1 575	1 419
T O T A L	75 865	72 112

NOTE 4.17-Cautions, avals et autres garanties données

	31/12/2006	31/12/2005
a- en faveur d'établissements bancaires	147 339	48 524
Effets endossés	77 000	0
Débiteurs par lettres de garanties d'ordre de nos corresp étrangers	70 339	48 524
b - en faveur de la clientèle	445 445	460 834
Débiteurs par avals et acceptations	40 969	23 948
Débiteurs par lettres de garanties	74 167	57 266
Débiteurs par obligations cautionnées	8 947	6 652
Débiteurs par cautions fiscales	31 992	31 910
Débiteurs par cautions / marchés publics	129 003	121 701
Aval emprunt obligataires	19 242	25 224
Aval billets de trésorerie	141 050	193 900
Débiteurs par cautions bancaires taxation d'office	75	233
c - en faveur de l'Etat	160 000	160 000
Créances budgétaires transférées par l'Etat	160 000	160 000
T O T A L	752 784	669 358

NOTE 4.17 (Bis) - Crédits documentaires

31/12/2006 31/12/2005

Débiteurs par accréditifs export devises	105 281	50 609
Débiteurs par accréditifs import devises	413 495	314 773
TOTAL	518 776	365 382

NOTE 4.18-Garanties reçues

31/12/2006 31/12/2005

Garanties reçues des banques et des compagnies d'assurance		1 671
Garanties reçues de l'Etat	114 304	77 449
Garanties reçues de la clientèle	313 216	344 047
TOTAL	427 520	423 167

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

31/12/2006 31/12/2005

Caisse et avoirs auprès de la BCT, CCP et TGT	128 438	49 058
Banques et organismes spécialisés	-6 024	-5 457
Placements / Emprunts sur Marché Monétaire	109 347	305 989
Bons du trésor	329 976	144 211
TOTAL	561 737	493 801

RAPPORT GENERAL DU COMMISSAIRE AUX COMPTES SUR LES ETATS FINANCIERS DE LA BANQUE NATIONALE AGRICOLE ARRETES AU 31 DECEMBRE 2006

1- Opinion du commissaire aux comptes

En exécution de la mission qui nous a été confiée par votre Assemblée Générale, nous vous présentons notre rapport général sur l'audit des états financiers de la Banque Nationale Agricole arrêtés au 31 décembre 2006.

Nous avons audité les états financiers ci-joints de la Banque Nationale Agricole comprenant le bilan, l'état de résultat, l'état des engagements hors bilan, l'état des flux de trésorerie et des notes contenant un résumé des principales méthodes comptables et d'autres notes explicatives pour l'exercice couvrant la période allant du 1^{er} janvier 2006 au 31 décembre 2006.

La direction de la société est responsable de l'établissement et de la présentation sincère de ces états financiers, conformément au système comptable des entreprises en Tunisie et à la réglementation prudentielle de la Banque Centrale de Tunisie. Cette responsabilité comprend la conception, la mise en place et le suivi d'un contrôle interne relatif à l'établissement et la présentation sincère d'états financiers ne comportant pas d'anomalies significatives, que celles-ci résultent de fraudes ou d'erreurs, ainsi que la détermination d'estimations comptables raisonnables au regard des circonstances.

Notre responsabilité est d'exprimer une opinion sur ces états financiers sur la base de notre audit. Nous avons effectué notre audit selon les normes d'audit applicables en Tunisie et conformément aux termes de référence pour l'audit des états financiers des établissements de crédits, tels que prévus par la note aux Banques de la Banque Centrale de Tunisie n° 93-23 du 30 juillet 1993. Ces normes requièrent de notre part de nous conformer aux règles d'éthique et de planifier et de réaliser l'audit pour obtenir une assurance raisonnable que les états financiers ne comportent pas d'anomalies significatives.

Un audit implique la mise en oeuvre de procédures en vue de recueillir des éléments probants concernant les montants et les informations fournies dans les états financiers. Le choix des procédures relève de notre jugement, de même que l'évaluation du risque que les états financiers contiennent des anomalies significatives, que celles-ci résultent de fraudes ou d'erreurs. En procédant à ces évaluations du risque, nous avons pris en compte le contrôle interne en vigueur dans la banque relatif à l'établissement et la présentation sincère des états financiers afin de définir des procédures d'audit appropriées en la circonstance, et non dans le but d'exprimer une opinion sur l'efficacité de celui-ci.

Un audit comporte également l'appréciation du caractère approprié des méthodes comptables retenues et le caractère raisonnable des estimations comptables faites par la direction, de même que l'appréciation de la présentation d'ensemble des états financiers.

Nous estimons que les travaux que nous avons accomplis constituent une base raisonnable pour supporter l'expression de notre opinion.

Compte tenu de ce qui précède et à notre avis, les états financiers de la Banque Nationale Agricole sont réguliers et présentent sincèrement, dans tous leurs aspects significatifs la situation financière de la Banque au 31 décembre 2006, ainsi que de la performance financière et des flux de trésorerie pour l'exercice clos à cette date, conformément au système comptable des entreprises en Tunisie.

2- Vérifications spécifiques

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

Sur la base de notre examen, nous n'avons pas relevé ou pris connaissance d'incohérences significatives dans les informations d'ordre comptable données dans le rapport du conseil d'administration sur la gestion de l'exercice, pouvant contredire les états financiers de la banque arrêtés au 31 décembre 2006.

En outre, la BNA a procédé, au cours des exercices antérieurs au rachat d'une partie de ses actions propres à travers les fonds donnés en gestion pour un montant net s'élevant au 31 décembre 2006 à 3 596 mDT. Cette situation n'a pas été régularisée conformément à l'article 19 de loi 99-92 du 17 août relative à la relance du marché financier.

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

En outre, et conformément à l'article 3 de la loi n° 94-117 du 14 novembre 1994 telle que modifiée par l'article 15 de la loi n° 2005-96 du 18 octobre 2005, relative au renforcement de la sécurité des relations financières, nous avons procédé à l'examen des procédures de contrôle interne relatives au traitement de l'information comptable et à la préparation des états financiers. Nous n'avons pas relevé, sur la base de notre examen, d'insuffisances majeures susceptibles d'impacter notre opinion sur les états financiers.

Tunis, le 07 mai 2007

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

RAPPORT SPECIAL DU COMMISSAIRE AUX COMPTES SUR LES CONVENTIONS REGLEMENTEES

En exécution de la mission qui nous a été confiée par votre assemblée générale ordinaire, nous vous présentons notre rapport spécial sur les conventions réglementées prévues par les articles 200 et suivants et 475 du code des sociétés commerciales et l'article 29 de la loi 2001-65 du 10 juillet 2001 relative aux établissements de crédits telle que modifiée par la loi n°2006-19 relative aux établissements de crédits.

1. Conventions conclues au cours de l'exercice 2006

En application des dispositions des articles 200 & 475 du code des sociétés commerciales et 29 de la loi 2001-65 du 10 juillet 2001 relative aux établissements de crédits, nous portons à votre connaissance que la banque a réalisé les opérations suivantes au cours de l'exercice 2006 :

1. Une cession de créances a été réalisée avec la société SOFINREC, filiale de la banque. La valeur de cession s'élève à un montant global de 11 000 mDT. La valeur nominale des créances cédées s'élève à 56 600 mDT.
2. La banque a cédé 6 participations à la société SICAF PARTICIPATIONS BNA pour un montant d'environ 7,6 mDT représentant le reliquat de la convention signée en 2005 pour un montant global de 17 mDT.

2. Conventions conclues au cours des exercices précédents et qui continuent à produire des effets au cours de l'exercice 2006

En application des dispositions des articles 200 & 475 du code des sociétés commerciales et 29 de la loi 2001-65 du 10 juillet 2001 relative aux établissements de crédits, nous portons à votre connaissance que les conventions suivantes conclues entre la banque et les personnes visées par ces articles continuent à produire leurs effets au cours de l'exercice 2006 :

1. Le montant des commissions perçues par la BNA au titre de la gestion des ressources budgétaires allouées par l'Etat s'élève au titre de l'exercice 2006 à 4 061,600 mDT contre 1 157 mDT en 2005.
2. Les fonds de la BNA à capital risque géré par SICAR INVEST totalisent, au titre de l'exercice 2006, un montant de 36 351 mDT contre 42 424 mDT en 2005.
3. La commission de tenue de registre perçue par BNA CAPITAUX s'élève, au titre de l'exercice 2006 et 2005, à 70 mDT. Par ailleurs, la commission de tenue de compte s'élève, au titre de l'exercice 2006, à 22,656 mDT contre 31 mDT en 2005.
4. La commission de dépositaire perçue auprès de PLACEMENT OBLIGATAIRE SICAV s'élève au titre de l'exercice 2006 à 307,548 mDT contre 239 mDT en 2005.
5. La commission de dépositaire perçue auprès de SICAV BNA s'élève au titre des exercices 2006 et 2005 à 1 mDT.
6. Le montant des achats d'équipements et consommables informatiques et des prestations de service auprès de la société TIS s'élève, au titre de l'exercice 2006, à 1 688,331 mDT contre 1 218 mDT en 2005 .

Tunis, le 07 mai 2007

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