

AVIS DES SOCIÉTÉS

ETATS FINANCIERS INTERMEDIAIRES

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 2026. Ces états sont accompagnés des avis des Co-commissaires aux comptes, M. Zied KHEDIMALLAH et M. Fathi SAIDI.

BILAN

Arrêté au 30 Juin 2026

(Unité : en 1 000 DT)

	Notes	30/06/2026	30/06/2025	31/12/2025	Var %
Actifs					
AC1 - Caisse et avoirs auprès de la BCT, CCP et TGT	4.1	443 782	402 204	304 256	10,3%
AC2 - Créances sur les établissements bancaires et financiers	4.2	9 836	11 861	9 134	(17,1%)
AC3 - Créances sur la clientèle	4.3	14 548 095	13 851 359	14 536 163	5,0%
a- Comptes débiteurs		4 251 370	3 276 771	3 600 544	29,7%
b- Autres concours à la clientèle		9 811 606	10 079 764	10 447 486	(2,7%)
c- Crédits sur ressources spéciales		364 288	373 515	367 165	(2,5%)
d- Créances liées aux Fonds Budgétaires 133 MDT et 160 MDT		120 831	121 309	120 968	(0,4%)
AC4 - Portefeuille-titres commercial	4.4	130 978	219 491	215 958	(40,3%)
AC5 - Portefeuille d'investissement	4.5	9 642 260	8 744 942	9 349 751	10,3%
AC6 - Valeurs immobilisées	4.6	141 658	141 741	145 149	(0,1%)
AC7 - Autres actifs	4.7	558 225	444 614	479 097	25,6%
Total des actifs		25 474 834	23 816 212	25 039 508	7,0%
Passifs					
PA1 - Banque Centrale et CCP	4.8	4 403 871	5 885 731	5 083 601	(25,2%)
PA2 - Dépôts et avoirs des établissements bancaires et financiers	4.9	1 500 719	1 182 069	1 971 511	27,0%
PA3 - Dépôts et avoirs de la clientèle	4.10	15 393 050	12 955 504	13 913 911	18,8%
a- Dépôts à vue		4 739 615	3 726 912	4 283 379	27,2%
b- Autres dépôts et avoirs		10 653 435	9 228 592	9 630 532	15,4%
PA4 - Emprunts et ressources spéciales	4.11	652 428	631 567	673 310	3,3%
a- Emprunts matérialisés		235 957	204 609	246 802	15,3%
b- Autres fonds empruntés		-	-	-	-
c- Ressources spéciales		416 471	426 958	426 508	(2,5%)
PA5 - Autres passifs	4.12	1 066 582	925 550	1 024 272	15,2%
Total des passifs		23 016 650	21 580 421	22 666 605	6,7%
Capitaux propres					
CP1 - Capital	4.13	320 000	320 000	320 000	-
CP2 - Réserves	4.13	1 941 477	1 739 223	1 739 659	11,6%
CP3 - Actions propres	4.13	(3 927)	(4 401)	(4 955)	(10,8%)
CP4 - Autres capitaux propres	4.13	43 098	43 098	43 098	-
CP5 - Résultats reportés	4.13	1 204	553	557	117,7%
CP6 - Résultat de la période	4.13	156 332	137 318	274 544	13,8%
CP7 - Résultat en instance d'affectation	4.13	-	-	-	-
Total des Capitaux propres		2 458 184	2 235 791	2 372 903	9,9%
Total des capitaux propres et passifs		25 474 834	23 816 212	25 039 508	7,0%

ÉTAT DES ENGAGEMENTS HORS BILAN

Arrêté au 30 Juin 2026

(Unité : en 1 000 DT)

	Notes	30/06/2026	30/06/2025	31/12/2025	%
Passifs éventuels					
HB1 - Cautions, avals et autres garanties données	5.1	1 163 789	1 254 029	1 124 862	(7,2%)
a- En faveur des établissements bancaires		307 745	339 184	273 206	(9,3%)
b- En faveur de la clientèle		775 889	834 690	771 501	(7,0%)
c- En faveur de l'Etat		80 155	80 155	80 155	-
HB2 - Crédits documentaires	5.2	558 752	437 269	416 600	27,8%
Débiteurs par accréditifs export devises		212 420	28 162	8 558	654,3%
Débiteurs par accréditifs import devises		346 332	409 107	408 042	(15,3%)
HB3 - Actifs donnés en garantie	5.3	5 635 000	4 817 179	5 627 000	17,0%
Total des passifs éventuels		7 357 541	6 508 477	7 168 462	13,0%
Engagements donnés					
HB4 - Engagements de financements donnés	5.4	552 368	485 495	570 462	13,8%
Crédits notifiés non utilisés		552 368	485 495	570 462	13,8%
HB5 - Engagements sur titres	5.5	832	832	832	-
a- Participations non libérées		832	832	832	-
b- Autres		-	-	-	-
Total des engagements donnés		553 200	486 327	571 294	13,8%
Engagements reçus					
HB7 - Garanties reçues	5.6	10 490 847	9 645 156	10 523 018	8,8%
Total des engagements reçus		10 490 847	9 645 156	10 523 018	8,8%

ÉTAT DE RESULTAT

Période allant du 1er Janvier au 30 Juin 2026
(Unité : en 1 000 DT)

	Notes	Jusqu'au 30/06/2026	Jusqu'au 30/06/2025*	Jusqu'au 31/12/2025	%
Produits d'exploitation bancaire					
PR1 - Intérêts et revenus assimilés	6.1	733 873	763 614	1 565 604	(3,9%)
a- Opérations avec les établissements bancaires et financiers		1 662	2 515	5 106	(33,9%)
b- Opérations avec la clientèle		718 396	746 600	1 530 480	(3,8%)
c- Autres intérêts et revenus assimilés		13 815	14 499	30 018	(4,7%)
PR2 - Commissions (en produits)	6.2	83 692	86 396	177 125	(3,1%)
PR3 - Gains sur portefeuille-titres commercial et opérations financières	6.3	21 713	20 807	42 062	4,4%
PR4 - Revenus du portefeuille d'investissement	6.4	394 419	348 347	712 906	13,2%
Total produits d'exploitation bancaire		1 233 697	1 219 164	2 497 697	1,2%
Charges d'exploitation bancaire					
CH1 - Intérêts encourus et charges assimilées	6.5	(668 654)	(679 440)	(1 402 769)	(1,6%)
a- Opérations avec les établissements bancaires et financiers		(245 928)	(270 200)	(571 329)	(9,0%)
b- Opérations avec la clientèle		(407 831)	(394 930)	(804 021)	3,3%
c- Emprunts et ressources spéciales		(14 626)	(13 994)	(26 761)	4,5%
d- Autres intérêts et charges		(269)	(316)	(658)	(14,9%)
CH2 - Commissions encourues		(4 913)	(2 770)	(7 835)	77,4%
Total charges d'exploitation bancaire		(673 567)	(682 210)	(1 410 604)	(1,3%)
Produit Net Bancaire		560 130	536 954	1 087 093	4,3%
PR5-CH4 - Dotations aux provisions et résultat des corrections de valeurs sur créances, hors bilan et passif*	6.6	(100 332)	(101 731)	(196 217)	(1,4%)
PR6-CH5 - Dotations aux provisions et résultat des corrections de valeurs sur portefeuille d'investissement	6.7	(5 161)	(5 189)	(13 978)	(0,5%)
PR7 - Autres produits d'exploitation		454	586	965	(22,5%)
CH6 - Frais de personnel	6.8	(150 161)	(141 797)	(274 716)	5,9%
CH7 - Charges générales d'exploitation	6.9	(56 245)	(50 665)	(117 866)	11,0%
CH8 - Dotations aux amortissements et aux provisions sur immobilisations		(6 630)	(7 296)	(13 135)	(9,1%)
Résultat d'exploitation		242 055	230 862	472 146	4,8%
PR8-CH9 - Solde en gain/perte provenant des autres éléments ordinaires*	6.10	(35)	(8 425)	(8 425)	(99,6%)
CH11 - Impôt sur les bénéfices		(77 898)	(77 342)	(171 940)	0,7%
Résultat des activités ordinaires		164 122	145 095	291 781	13,1%
PR9-CH10 - Solde en gain/perte provenant des autres éléments extraordinaires		(7 790)	(7 777)	(17 237)	0,2%
Résultat net de la période (avant modification comptable)		156 332	137 318	274 544	13,8%
Effet des modifications comptables (Net d'impôt)		-	-	-	-
Résultat net de la période (après modification comptable)		156 332	137 318	274 544	13,8%

(*) Retraité pour les besoins de comparabilité

ÉTAT DE FLUX DE TRESORERIE

Période allant du 1er Janvier au 30 Juin 2026

(Unité : en 1 000 DT)

	Notes	Jusqu'au 30/06/2026	Jusqu'au 30/06/2025	Jusqu'au 31/12/2025	%
Activités d'exploitation					
Produits d'exploitation bancaire encaissés		763 458	764 780	1 776 844	(0,2%)
Charges d'exploitation bancaire décaissées		(634 829)	(639 945)	(1 371 752)	(0,8%)
Dépôts / retraits de dépôts auprès des établissements bancaires et financiers		2 000	2 000	2 000	-
Prêts et avances / remboursements prêts et avances accordés à la clientèle		(140 818)	(559 211)	(1 349 389)	(74,8%)
Dépôts / retrait de dépôts de la clientèle		1 450 409	254 955	1 215 354	468,9%
Titres de placement		(2 360)	(654)	(1 216)	260,9%
Sommes versées au personnel et créditeurs divers		(139 215)	(147 051)	(310 922)	(5,3%)
Autres flux de trésorerie provenant des activités d'exploitation		6 131	(11 464)	(121 392)	(153,5%)
Impôt sur les bénéfices		(195 749)	(128 381)	(131 484)	52,5%
Flux de trésorerie net provenant des activités d'exploitation	7.1	1 109 027	(464 971)	(291 957)	(338,5%)
Activités d'investissement					
Intérêts et dividendes encaissés sur portefeuille d'investissement		362 785	314 475	716 912	15,4%
Acquisitions / cessions sur portefeuille d'investissement		(163 563)	(763 285)	(1 468 401)	(78,6%)
Acquisitions / cessions sur immobilisations		(3 139)	(5 360)	(14 607)	(41,4%)
Flux de trésorerie net provenant des activités d'investissement	7.2	196 083	(454 170)	(766 096)	(143,2%)
Activités de financement					
Rachat / Cession d'actions propres		2 132	-	(27)	-
Emission d'emprunts		-	-	100 000	-
Remboursement d'emprunts		(18 800)	(24 000)	(74 714)	(21,7%)
Augmentation / diminution des ressources spéciales		(9 968)	(21 934)	(22 313)	(54,6%)
Dividendes versés		(73 559)	(63 429)	(63 442)	16,0%
Flux de trésorerie net affecté aux activités de financements	7.3	(100 195)	(109 363)	(60 496)	(8,4%)
Incidence des changements de méthodes sur les liquidités et équiv. de liquidités		-	-	-	-
Variation nette des liquidités et équivalents de liquidités		1 204 915	(1 028 504)	(1 118 549)	(217,2%)
Liquidités et équivalents de liquidités en début de période		(6 496 824)	(5 378 275)	(5 378 275)	20,8%
Liquidités et équivalents de liquidités en fin de période	7.4	(5 291 909)	(6 406 779)	(6 496 824)	(17,4%)

NOTES AUX ÉTATS FINANCIERS

ARRÊTES AU 30 JUIN 2026

(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 17 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 30/06/2026 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	3 715 588	18 577 940	5,80%
CTAMA	1 986 649	9 933 245	3,10%
STAR	355 145	1 775 725	0,55%
Autres actionnaires à participation publique	1 373 794	6 868 970	2,15%
ACTIONNAIRES PERSONNES MORALES PRIVEES	7 868 810	39 344 050	12,30%
ACTIONNAIRES PERSONNES PHYSIQUES	16 273 390	81 366 950	25,43%
ACTIONNAIRES ÉTRANGERS	3 568 532	17 842 660	5,58%
RACHAT ACTIONS PROPRES	424 544	2 122 720	0,66%
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 déblocages, 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:

Groupe de contreparties	Δgi
Professionnels du secteur privé	
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%
Contreparties publiques	
Entreprises publiques opérant dans des secteurs concurrentiels	6,00%
Autres organismes publics	2,50%
Particuliers	
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:

Groupe de contreparties	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- Retraitements pro-forma et comparabilité des états financiers au 30 juin 2025

Afin de garantir une meilleure comparabilité de l'information financière et d'assurer une présentation homogène, les états financiers de la période comparative arrêtée au 30 juin 2025 ont fait l'objet de retraitements pro-forma.

Ce retraitement d'imputation et de présentation n'impacte en rien le résultat net final de la période close au 30 juin 2025, qui demeure inchangé à 137.318 mDT.

Ce retraitement concerne le reclassement des charges consécutives aux modifications comptables liées à la déchéance fiscale des fonds gérés ,auparavant comptabilisé sous la rubrique « Effet des modifications comptables (Net d'impôt) ».Ce montant d'un total de 17.751 mDT a été réalloué et ventilé comme suit :

- Ajustement des dotations aux provisions au niveau du poste « PR5-CH4 - Dotations aux provisions et résultat des corrections de valeurs sur créances, hors bilan et passif » à hauteur de 9.329 mDT pour compenser la reprise de provisions déjà logée dans ce poste pour ce meme sujet passant de 92.402 mDT à 101.731 mDT après retraitement.

- Ajustement des autres éléments ordinaires au niveau du poste « PR8-CH9 - Solde en gain/perte provenant des autres éléments ordinaires » à hauteur de 8.422 mDT passant de 3 mDT à 8.425 mDT après retraitement.

Rubrique de l'état de résultat	30/06/2025 (Publié)	Reclassement /Retraitement	30/06/2025 (Retraité)
PR5-CH4 - Dotations aux provisions et résultat des corrections de valeurs sur créances, hors bilan et passif	(92 402)	(9 329)	(101 731)
Résultat d'exploitation	240 191	(9 329)	230 862
PR8-CH9 - Solde en gain/perte provenant des autres éléments ordinaires	(3)	(8 422)	(8 425)
Résultat des activités ordinaires	162 846	(17 751)	145 095
Résultat net de la période (avant modification comptable)	155 069	(17 751)	137 318
Effet des modifications comptables (Net d'impôt)	(17 751)	17 751	-
Résultat net de la période (après modif. comptable)	137 318	-	137 318

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 443.782 mDT au 30/06/2026 contre 402.204 mDT au 30/06/2025, soit une augmentation de 41.578 mDT.

Les différentes rubriques composant ce poste se présentent comme suit:

	30/06/2026	30/06/2025	31/12/2025	%
Avoirs en caisse en dinars	90 708	74 822	80 992	21,2%
Avoirs en caisse en devises	8 477	9 084	7 315	(6,7%)
Avoirs auprès de la BCT en dinars	22 406	6 246	1 352	258,7%
Avoirs chez la BCT en devises	120 749	159 880	105 226	(24,5%)
Provisions pour risques divers (Avoirs auprès de la BCT devises)	(678)	-	(678)	-
Prêts sur le marché monétaire devises BCT	169 711	125 796	63 389	34,9%
Intérêts à percevoir sur prêts sur le marché monétaire dinars	108	9	3	1100,0%
Mouvements IBS	32 218	26 284	46 574	22,6%
Avoirs auprès du CCP	83	83	83	-
Total	443 782	402 204	304 256	10,3%

4.2- Créances sur les établissements bancaires et financiers

Les créances sur les établissements bancaires et financiers ont totalisé 9.836 mDT au 30/06/2026 contre 11.861 mDT au 30/06/2025, soit une diminution de 2.025 mDT.

Les différentes rubriques composant ce poste se détaillent comme suit:

	30/06/2026	30/06/2025	31/12/2025	%
A - Créances sur les établissements bancaires	10 035	9 999	7 187	0,4%
Comptes courants & autres créances	10 034	9 999	7 186	0,4%
Intérêts à percevoir	1	-	1	-
B - Créances sur les établissements financiers	2	2 062	2 147	(99,9%)
Comptes courants	2	1	2	100,0%
Prêts à MLT	-	2 000	2 000	(100,0%)
Intérêts à percevoir	-	61	145	(100,0%)
Total brut	10 037	12 061	9 334	(16,8%)
Provisions pour risques divers (Avoirs auprès des corresp en devises)	(200)	(200)	(200)	-
Intérêts et agios réservés	-	-	-	-
Total net	9 836	11 861	9 134	(17,1%)

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	10 034	1	-	-	-	10 035
Comptes courants & autres créances	10 034	-	-	-	-	10 034
Intérêts à percevoir	-	1	-	-	-	1
B - Créances sur les établissements financiers	2	-	-	-	-	2
Comptes courants	2	-	-	-	-	2
Prêts à MLT	-	-	-	-	-	-
Intérêts à percevoir	-	-	-	-	-	-
Total au 30/06/2026	10 036	1	-	-	-	10 037
Total au 31/12/2025	7 188	2 146	-	-	-	9 334

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	-	-	-	10 035	10 035
B - Créances sur les établissements financiers	-	-	-	2	2
Total brut au 30/06/2026	-	-	-	10 037	10 037
Total brut au 31/12/2025	-	-	-	9 334	9 334

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

	31/12/2025	Dotations	Reprises	Reclassement	30/06/2026
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 30/06/2026 à 14.548.095 MDT contre 13.851.359 MDT au 30/06/2025, enregistrant ainsi une augmentation de 696.736 MDT. La structure de ces créances, selon leur nature, se présente comme suit:

	30/06/2026	30/06/2025	31/12/2025	%
Engagements bruts agricoles	1 333 330	1 257 491	1 254 414	6,0%
Comptes débiteurs	256 872	223 955	239 941	14,7%
Autres concours à la clientèle	667 397	625 876	613 123	6,6%
Crédits sur ressources spéciales	256 412	255 538	254 714	0,3%
Intérêts impayés et créances rattachées	158 279	157 717	157 080	0,4%
Produits constatés d'avance	(5 630)	(5 595)	(10 444)	0,6%
Engagements bruts commerciaux et industriels	16 247 563	15 390 772	16 176 657	5,6%
Comptes débiteurs	4 266 485	3 303 524	3 622 925	29,1%
Autres concours à la clientèle	11 259 386	11 426 737	11 882 671	(1,5%)
Crédits sur ressources spéciales	103 704	114 051	108 615	(9,1%)
Intérêts impayés et créances rattachées	663 502	600 411	627 100	10,5%
Produits constatés d'avance	(45 514)	(53 951)	(64 654)	(15,6%)
Comptes courants associés	1 141	541	541	110,9%
Créances liées aux fonds budgétaires 133 MDT et 160 MDT	120 831	121 309	120 968	(0,4%)
Encours brut	17 702 865	16 770 113	17 552 580	5,6%
Provisions sur créances à la clientèle	(2 123 122)	(1 972 550)	(2 027 214)	7,6%
Provisions sur créances classées	(1 158 605)	(1 135 529)	(1 132 575)	2,0%
Provisions additionnelles	(700 214)	(579 056)	(630 336)	20,9%
Provisions collectives sur créances non classées	(264 303)	(257 965)	(264 303)	2,5%
Provisions sur Comptes courants associés	(541)	(541)	(541)	-
Intérêts et agios réservés	(1 031 107)	(945 663)	(988 662)	9,0%
Sur engagements agricoles	(132 661)	(128 572)	(129 342)	3,2%
Sur engagements commerciaux et industriels	(898 446)	(817 091)	(859 320)	10,0%
Total des provisions et des intérêts et agios réservés	(3 154 770)	(2 918 754)	(3 016 417)	8,1%
Encours net	14 548 095	13 851 359	14 536 163	5,0%

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

	30/06/2026	30/06/2025
Créances non abandonnées / Fonds 133 MDT	54 855	54 879
Frais sur créances contentieuses non abandonnées / Fonds 133 MDT	476	476
Total des créances non abandonnées sur fonds budgétaire 133 MDT	55 331	55 355
Créances non abandonnées / Fonds 160 MDT	63 186	63 640
Frais sur créances contentieuses non abandonnées / Fonds 160 MDT	2 314	2 314
Total des créances non abandonnées sur fonds budgétaire 160 MDT	65 500	65 954
Total	120 831	121 309

L'évolution des provisions sur créances se détaille ainsi:

	31/12/2025	Dotations	Reprises	Reclassement	30/06/2026
Provisions sur Comptes courants associés	(541)	-	-	-	(541)
Créances douteuses					
Provisions individuelles sur créances classées	(1 132 575)	(44 824)	18 794	-	(1 158 605)
Provisions additionnelles	(630 336)	(74 864)	4 986	-	(700 214)
Provisions collectives	(264 303)	-	-	-	(264 303)
Total	(2 027 755)	(119 688)	23 780	-	(2 123 663)

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	182 743	-	-	17 520 120	17 702 863
Provisions sur créances à la clientèle	-	-	-	(2 123 121)	(2 123 121)
Provisions sur Comptes courants associés	-	-	-	(541)	(541)
Intérêts et agios réservés	-	-	-	(1 031 107)	(1 031 107)
Total brut au 30/06/2026	182 743	-	-	14 365 351	14 548 095
Total brut au 31/12/2025	179 152	-	-	14 357 011	14 536 163

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	30/06/2026	31/12/2025
Créances éligibles au refinancement	175 518	4 161 983	4 337 501	4 746 306
Créances non éligibles au refinancement	491 879	7 097 403	7 589 282	7 749 488
Total	667 397	11 259 386	11 926 783	12 495 794

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:

	31/12/2025	Concours nets de l'exercice	Dotations	Reprises	Int et agios réservés	30/06/2026
Créances douteuses nettes des provisions et agios réservés	1 345 860	206 264	(119 688)	23 780	(150 973)	1 305 243
Total	1 345 860	206 264	(119 688)	23 780	(150 973)	1 305 243

4.3.3- 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 30/06/2026 comme suit :

	Engagements		Engagements hors Fonds Budgétaires		Provisions		Intérêts et agios réservés	
	30/06/2026	30/06/2025	30/06/2026	30/06/2025	30/06/2026	30/06/2025	30/06/2026	30/06/2025
Classe 0	14 553 303	12 996 064	14 462 520	12 916 338	-	-	(250)	(200)
Classe 1	760 166	877 979	755 147	872 384	-	-	(3 175)	(8 577)
Total créances courantes	15 313 469	13 874 043	15 217 667	13 788 722	-	-	(3 425)	(8 777)
Classe 2	86 883	128 414	86 655	128 190	(5 483)	(3 783)	(9 401)	(20 137)
Classe 3	84 047	64 875	83 775	62 309	(19 117)	(21 903)	(10 154)	(6 209)
Classe 4	4 045 499	3 836 286	3 716 633	3 507 309	(1 881 079)	(1 733 305)	(985 952)	(828 188)
Total créances classées	4 216 429	4 029 575	3 887 063	3 697 808	(1 905 679)	(1 758 991)	(1 005 507)	(854 534)
Total créances en mDT	19 529 898	17 903 618	19 104 730	17 486 530	(1 905 679)	(1 758 991)	(1 008 932)	(863 311)
Taux des créances classées	21,59%	22,51%	20,35%	21,15%				
Ratio de couverture des actifs classés par les provisions et les intérêts et agios réservés	59,35%	56,43%	64,82%	61,87%				

4.3.4- 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 30/06/2026, le solde de la provision collective comptabilisée par la BNA s'élève à 264.303 mDT.

4.3.5- 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 30/06/2026, 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 30/06/2026 s'élève à 700.214 mDT, soit une enveloppe supplémentaire nette de 69.878 mDT par rapport au 31/12/2025 et ce suite à la constatation au cours de l'exercice 2026 des dotations complémentaires pour un montant de 74.864 mDT et des reprises pour un montant de 4.986 mDT.

4.3.6- Engagements des entreprises publiques

Le tableau suivant récapitule les engagements des entreprises publiques au 30/06/2026 :

	Total des entreprises publiques	Dont engagements des sociétés						
		Office des Céréales	ETAP	TRANSTU	OTD	ONH	El Fouledh	OCT
Engagements au 31/12/2025	8 225 835	6 514 842	138 343	156 163	347 651	271 401	145 717	123 338
Engagements au 30/06/2025	7 811 652	6 119 700	91 199	163 062	330 379	260 789	138 611	123 338
Engagements au 30/06/2026	8 798 871	7 029 195	134 638	169 729	376 305	305 206	152 759	123 338
Garanties de l'Etat au 30/06/2026	8 147 352	6 997 159	-	164 819	299 544	310 587	82 300	123 288
Autres Garanties au 30/06/2026	114 143	-	40 000	-	500	-	-	-
Agios et intérêts réservés au 30/06/2026	98 596	-	-	-	-	-	69 031	-
Classe au 30/06/2026	-	0	0	1	0	0	4	0
Provisions au 30/06/2026	19 651	-	-	-	-	-	1 428	-

4.4- Portefeuille-titres commercial

L'encours total du portefeuille-titres commercial de la Banque s'élève à 130.978 mDT au 30/06/2026 contre 215.958 mDT au 31/12/2025, soit une diminution de 84.980 mDT.

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

	30/06/2025	31/12/2025	Acquisition/ Dotations	Cession/ Liquidation/ Reprise	Reclassement	30/06/2026
I- Titres de placement	6 476	7 200	2 405	(129)	-	9 476
1.1 Titres émis par les organismes publics	-	-	-	-	-	-
1.2 Titres émis par les entreprises liées	1 598	1 766	1 189	-	-	2 955
Valeurs brutes	1 598	1 766	1 189	-	-	2 955
Provisions	-	-	-	-	-	-
1.3 Titres émis par les entreprises associées	1 327	1 572	-	(129)	-	1 443
Valeurs brutes	1 394	1 572	-	(129)	-	1 443
Provisions	(67)	-	-	-	-	-
1.4 Titres émis par les co-entreprises	-	-	-	-	-	-
1.5 Autres titres émis	3 551	3 862	1 216	-	-	5 078
Valeurs brutes	4 554	4 770	1 300	-	-	6 070
Provisions	(1 003)	(908)	(84)	-	-	(992)
II- Titres de transaction	213 015	208 758	2 744	(90 000)	-	121 502
2.1 Titres de transaction à revenu fixe	213 015	208 758	2 744	(90 000)	-	121 502
Bons du trésor	225 000	216 600	-	(90 000)	-	126 600
Créances et dettes rattachées	(11 985)	(7 842)	2 744	-	-	(5 098)
2.2 Titres de transaction à revenu variable	-	-	-	-	-	-
Total net	219 491	215 958	5 149	(90 129)	-	130 978

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 9.642.260 mDT au 30/06/2026 contre 8.744.942 mDT au 30/06/2025.

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

	Titres de participation	Titres participatifs	Emprunts obligataires	Fonds Communs de Placement	Fonds gérés	Dettes des entreprises publiques	BTA d'investissement	Total au 30/06/2026
Valeur brute au 30/06/2026	274 468	40 000	1 076 159	114 520	717 125	119	7 107 003	9 329 394
Valeur au 1er janvier	272 397	40 000	1 123 126	94 520	637 125	119	6 998 544	9 165 831
Acquisitions / souscriptions	2 071	-	-	20 000	80 000	-	108 459	210 530
Cessions / Remboursement	-	-	(46 967)	-	-	-	-	(46 967)
Créances rattachées	7 337	2 501	53 654	-	59 592	15	335 594	458 693
Provisions au 30/06/2026	(41 223)	-	-	(4 089)	(100 516)	-	-	(145 828)
Provisions au 1er janvier	(40 767)	-	-	(4 072)	(95 828)	-	-	(140 667)
Dotations	(553)	-	-	(17)	(10 224)	-	-	(10 794)
Reprises	97	-	-	-	5 536	-	-	5 633
Valeur nette au 30/06/2026	240 582	42 501	1 129 813	110 431	676 201	134	7 442 597	9 642 260
Valeur brute au 30/06/2025	253 222	75 000	1 148 407	92 520	647 130	119	6 229 142	8 445 540
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)
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 31/12/2025	272 397	40 000	1 123 126	94 520	637 125	119	6 998 544	9 165 831
Créances rattachées	323	6 799	46 896	-	41 729	15	228 824	324 586
Provisions au 31/12/2025	(40 767)	-	-	(4 072)	(95 828)	-	-	(140 667)
Valeur nette au 31/12/2025	231 953	46 799	1 170 022	90 448	583 026	134	7 227 368	9 349 751

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

	30/06/2026	30/06/2025	31/12/2025	%
Titres cotés	156 807	156 807	156 807	-
Titres non cotés	117 062	95 816	114 991	22,2%
Titres OPCVM	599	599	599	-
Total	274 468	253 222	272 397	8,4%

Le portefeuille titres d'investissement comporte, principalement, les titres de participation qui se détaillent au 30/06/2026 comme suit :

Titres	% de participation	Valeur brute au 31/12/2025	Acquisitions	Cessions / Reclassement	Valeur brute au 30/06/2026	Provisions	Valeur nette au 30/06/2026
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
SOIVM 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 ŒILLETS	96,05%	15 440	-	-	15 440	(8 703)	6 737
SICAV BNA	10,50%	509	-	-	509	-	509
SOGEST	25,00%	4	-	-	4	(4)	-
ESSOUKNA	0,04%	1	-	-	1	-	1
Placement Obligataire SICAV	0,03%	90	-	-	90	-	90
SIVIA	0,01%	-	-	-	-	-	-
SPI MADINA	0,00%	-	-	-	-	-	-
BNA Assurances	52,16%	98 808	-	-	98 808	-	98 808
Parts dans les entreprises liées		155 009	-	-	155 009	(8 788)	146 221
GENERALE DES VENTES	50,00%	2 000	-	-	2 000	-	2 000
SODINO	24,75%	9 418	-	-	9 418	(4 521)	4 897
TUNIS-RE	18,98%	28 612	-	-	28 612	-	28 612
Parts dans les entreprises associées & co-entreprises		40 030	-	-	40 030	(4 521)	35 509
SIDCO	18,96%	3 055	-	-	3 055	(1 700)	1 355
SODIS SICAR	18,63%	5 681	-	-	5 681	(5 283)	398
MAISON DU BANQUIER	18,22%	1 542	-	-	1 542	-	1 542
SODEK	21,40%	1 098	333	-	1 431	(1 098)	333
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	(451)	1 799
UNIFACTOR	12,50%	1 875	-	-	1 875	-	1 875
SIBTEL	12,50%	491	1 737	-	2 228	-	2 228
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	(2 240)	4 464
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	(258)	42
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	(137)	63
SODESIB	4,00%	200	-	-	200	(97)	103
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	1,00%	5	-	-	5	-	5
MARE ALB	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	(64)	35
TUNISIE AUTOROUTES	0,04%	434	-	-	434	-	434
STB	0,02%	208	-	-	208	(13)	195
ELLOUHOUM	0,02%	-	-	-	-	-	-
STE D'ENV.ETDE PLANT.DE METLAOUJ	0,01%	-	-	-	-	-	-
STE D'ENV.ETDE PLANT.DE RDAYEF	0,01%	-	-	-	-	-	-
STE D'ENV.ETDE PLANT.D'OUJ EL ARAIES	0,01%	-	-	-	-	-	-
STE D'ENV.ETDE PLANT.DE MDHILA	0,01%	-	-	-	-	-	-
STE MARINA HOTEL	0,00%	-	-	-	-	-	-
CIOK	0,00%	120	-	-	120	(120)	-
TUNISIE TELECOM	0,00%	-	-	-	-	-	-
SWIFT	0,00%	1	-	-	1	(1)	-
LAIT BLEDI	20,00%	4 000	-	-	4 000	-	4 000
Autres titres de participation		69 579	2 070	-	71 649	(20 137)	51 512
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)	-
LIAT 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		272 397	2 070	-	274 468	(41 223)	233 245

Les fonds gérés confiés par la Banque aux SICAR se détaillent au 30/06/2026 comme suit :

	Année d'affectation	Montant initial	Rembour-sements	Moins-values / cession actions propres	Encours brut au 30/06/2026	Provisions	Encours net au 30/06/2026
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	(2 008)	435
Fonds géré 7	2002	5 000	-	(156)	2 490	(1 636)	854
Fonds géré 8	2003	3 500	-	(30)	1 723	(1 205)	518
Fonds géré 9	2005	1 500	-	(30)	829	(468)	361
Fonds géré 10	2006	5 000	-	-	2 037	(1 795)	242
Fonds géré 11	2007	2 500	-	-	834	(580)	254
Fonds géré 12	2008	8 500	-	-	5 439	(4 626)	813
Fonds géré 13	2009	20 000	-	-	17 722	(10 409)	7 313
Fonds géré 14	2010	15 000	-	-	11 026	(7 444)	3 582
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	(2 666)	1 234
Fonds géré SIP SICAR 2	2011	2 500	-	-	1 935	(1 378)	557
Fonds géré 16	2012	8 400	-	-	7 290	(4 251)	3 039
Fonds géré 16 BIS	2012	5 600	-	-	5 400	(4 485)	915
Fonds géré SIP SICAR 3	2012	6 000	-	-	2 700	(1 479)	1 221
Fonds géré 18	2014	6 000	-	-	6 000	(3 211)	2 789
Fonds géré 19	2015	7 000	-	-	7 000	-	7 000
Fonds géré SIP SICAR 5	2014	4 000	-	-	4 000	(400)	3 600
Fonds géré SIP SICAR 6	2015	9 000	-	-	9 000	(2 858)	6 142
Fonds géré 20	2016	2 000	-	-	2 000	(600)	1 400
Fonds géré 21	2016	3 000	-	-	3 000	(1 138)	1 862
Fonds géré 20 BIS	2016	8 500	(4 385)	-	4 115	(715)	3 400
Fonds géré 22	2017	20 000	(5 000)	-	15 000	(1 837)	13 163
Fonds géré 22 BIS	2017	20 000	(4 300)	-	15 700	(6 391)	9 309
Fonds géré 22 TER	2017	20 000	(5 000)	-	15 000	(3 700)	11 300
Fonds géré 23	2018	25 000	(1 000)	-	24 000	(278)	23 722
Fonds géré 23 BIS	2018	25 000	-	-	25 000	(742)	24 258
Fonds géré 23 TER	2018	23 000	-	-	23 000	(1 077)	21 923
Fonds géré 24	2019	20 000	-	-	20 000	(362)	19 638
Fonds géré 24-BIS	2019	20 000	-	-	20 000	(1 064)	18 936
Fonds géré 24-TER	2019	5 000	-	-	5 000	-	5 000
Fonds géré 25	2020	30 000	-	-	30 000	(4 993)	25 007
Fonds géré 25 BIS	2020	31 750	-	-	10 750	(4 196)	6 554
FG SOFIA 1	2019	15 000	-	-	15 000	(1 350)	13 650
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	(5 117)	19 883
Fonds géré 26 BIS	2021	24 500	-	-	24 500	(4 020)	20 480
Fonds géré 27	2022	40 000	-	-	40 000	(2 197)	37 803
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	(150)	19 850
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 QUINQUES	2024	15 000	-	-	15 000	-	15 000
Fonds géré 30	2023	10 000	-	-	10 000	-	10 000
Fonds géré 30 BIS	2023	10 000	-	-	10 000	-	10 000
Fonds géré 30 TER	2026	10 000	-	-	10 000	-	10 000
Fonds géré 30 QUATER	2026	10 000	-	-	10 000	-	10 000
Fonds géré 30 QUIQUES	2026	10 000	-	-	10 000	-	10 000
Fonds géré 30 SEXIES	2026	10 000	-	-	10 000	-	10 000
Fonds géré 30 SEPTIES	2026	10 000	-	-	10 000	-	10 000
Fonds géré 30 OCTIES	2026	10 000	-	-	10 000	-	10 000
Total (net de provisions)		810 857	(20 085)	(1 989)	717 125	(100 516)	616 609
Créances rattachées							59 592
Total (net de provisions y compris créances rattachées)		810 857	(20 085)	(1 989)	717 125	(100 516)	676 201

L'encours des provisions sur les fonds gérés s'est élevé au 30/06/2026 à 100.516 mDT, soit une variation nette de 4.688 mDT par rapport au 31/12/2025, et ce suite à la constatation au cours de l'année 2026, de dotations complémentaires pour un montant de 10.224 mDT et de reprises pour un montant de 5.536 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 30/06/2025	Valeur au 31/12/2025	Acquisitions / Dotations	Cessions / Reprises	Reclassement	Valeur au 30/06/2026
Immobilisations incorporelles	43 337	43 919	108	-	-	44 027
Logiciels	41 929	41 300	108	-	-	41 408
Immobilisations incorporelles en cours	1 408	2 619	-	-	-	2 619
Amortissements	(39 817)	(40 372)	(340)	-	-	(40 712)
Logiciels	(39 817)	(40 372)	(340)	-	-	(40 712)
Total net (1)	3 520	3 547	(232)	-	-	3 315
Immobilisations corporelles	295 212	303 683	3 030	(64)	-	306 649
Terrains	6 353	6 353	-	-	-	6 353
Constructions	103 993	106 422	(1)	-	1 492	107 913
Agencements, aménagements et installations	76 169	86 014	43	-	3 967	90 024
Matériel de transport	6 485	6 485	-	(64)	-	6 421
MMB et Matériels Informatiques	72 891	75 355	1 279	-	-	76 634
Immobilisations en cours	24 684	18 417	1 709	-	(5 459)	14 667
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	(155 688)	(160 779)	(6 291)	64	-	(167 006)
Constructions	(40 511)	(41 387)	(952)	-	-	(42 339)
Agencements, aménagements et installations	(50 074)	(52 628)	(2 926)	-	-	(55 554)
Matériel de transport	(4 681)	(5 018)	(352)	64	-	(5 306)
MMB et Matériels Informatiques	(60 422)	(61 746)	(2 061)	-	-	(63 807)
Dépréciations	(1 302)	(1 302)	-	-	-	(1 302)
Immobilisations en dation	(895)	(895)	-	-	-	(895)
AAI en cours	(318)	(318)	-	-	-	(318)
Autres immobilisations	(89)	(89)	-	-	-	(89)
Total net (2)	138 222	141 602	(3 261)	-	-	138 341
Total général (1) + (2)	141 741	145 149	(3 493)	-	-	141 658

Le détail des immobilisations en dation se présente comme suit au 30/06/2026 :

Relation	Description	Valeur comptable	Juste valeur	Plus ou moins-value	Provision
Groupe KHEMAISSA	Terrain Mateur	1 063	1 150	87	-
Tunisie Lait	Terrain Fadhlène	2 074	1 179	(895)	(895)
Tunisie Lait	Terrain Fadhlène	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 558.225 mDT au 30/06/2026 contre 444.614 mDT au 30/06/2025. Ils se détaillent comme suit :

	30/06/2026	30/06/2025	31/12/2025	Var %
Comptes d'attente et de régularisation	347 767	236 493	265 657	47,1%
Débiteurs divers	7 206	3 186	6 972	126,2%
Compte Ministère de la Défense	855	855	855	-
État, impôts & taxes	47 580	26 536	98 760	79,3%
Impôts exigibles - Actif	(29 626)	(38 887)	(26 326)	(23,8%)
Commissions de gestion à percevoir	38 556	34 696	36 751	11,1%
Ajustements devises actifs	1 257	2 036	63 162	(38,3%)
Billets de banque détériorés & déficits de caisse	3 969	7 851	7 739	(49,4%)
Charges payées d'avance	1 078	4 859	67	(77,8%)
Comptes d'attente actifs	2 027	649	215	212,3%
Comptes de régularisation	265 370	185 616	5 259	43,0%
Comptes monétaires	878	893	835	(1,7%)
Consommations chefs d'agences & directeurs	12	12	12	-
Comptes liés à la compensation actifs	27 185	17 053	89 510	59,4%
Affaires litigieuses & remises égarées	29 184	28 062	28 472	4,0%
Utilisation de lignes extérieures en attente d'affectation	691	797	691	(13,3%)
Produits à recevoir	431	2 495	438	(82,7%)
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	(49 250)	(40 580)	(48 119)	21,4%

Autres	210 458	208 121	213 440	1,1%
Comptes d'attentes agricoles	61	61	61	-
Provisions pour risques divers (Comptes d'attentes agricoles)	(61)	(61)	(61)	-
Prêts au personnel	84 559	76 242	86 270	10,9%
Stock cartes de retrait	865	1 414	2 137	(38,8%)
Dotations timbres postes	343	200	310	71,5%
Dotations timbres fiscaux	21	18	19	16,7%
Dotations timbres spéciaux de voyage	36	53	70	(32,1%)
Dépôts et cautionnements	182	182	182	-
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	(21 064)	(15 496)	(21 064)	35,9%
Autres comptes d'actif	40 114	40 106	40 114	0,0%
Total Net	558 225	444 614	479 097	25,6%

4.7.1- Comptes liés à la compensation

Au 30/06/2026, les comptes liés à la compensation débiteurs (Poste AC7 : Autres Actifs) présentent un solde cumulé de 27.185 mDT alors que les comptes liés à la compensation créditeurs (Poste PA5 : Autres Passifs) présentent un solde cumulé créditeur de 237.097 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 :

	31/12/2025	Dotation	Reprise	Reclassement	30/06/2026
Provisions pour dépréciation d'autres actifs d'exploitation	(48 119)	(2 586)	1 455	-	(49 250)
Provisions pour risques divers (Comptes d'attentes agricoles)	(61)	-	-	-	(61)
Provisions sur autres comptes d'actifs	(21 064)	-	-	-	(21 064)
Total des provisions	(69 244)	(2 586)	1 455	-	(70 375)

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 :

	30/06/2026	30/06/2025
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

	30/06/2026	30/06/2025
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 4.403.871 mDT au 30/06/2026 contre 5.885.731 mDT au 30/06/2025, enregistrant ainsi une diminution de 1.481.860 mDT. Il se détaille comme suit :

	30/06/2026	30/06/2025	31/12/2025	%
Utilisations auprès de la BCT en devises	59	42	96	40,5%
Emprunts auprès de la BCT en dinars	4 377 000	5 865 000	5 057 000	(25,4%)
Intérêts à servir sur emprunts auprès de la BCT	26 812	20 689	26 505	29,6%
Total	4 403 871	5 885 731	5 083 601	(25,2%)

4.9- Dépôts et avoirs des établissements bancaires et financiers

Ce poste affiche 1.500.719 mDT au 30/06/2026 contre 1.182.069 mDT au 30/06/2025, enregistrant ainsi une augmentation de 318.650 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

	30/06/2026	30/06/2025	31/12/2025	%
Dépôts et avoirs des établissements bancaires	1 498 712	1 180 062	1 967 117	27,0%
Dépôts et avoirs des établissements financiers	2 007	2 007	4 394	-
Total	1 500 719	1 182 069	1 971 511	27,0%

- Décomposition par nature de compte

	30/06/2026	30/06/2025	31/12/2025	%
Comptes à vue	8 332	65 046	11 846	(87,2%)
Emprunts sur le marché monétaire en dinars	1 438 873	1 113 887	1 956 600	29,2%
Emprunts sur le marché monétaire en devises	48 633	-	-	-
Intérêts à payer	4 881	3 136	3 065	55,6%
Total	1 500 719	1 182 069	1 971 511	27,0%

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	8 332	-	-	-	-	8 332
Emprunts sur le marché monétaire en dinars	-	1 438 873	-	-	-	1 438 873
Emprunts sur le marché monétaire en devises	-	48 633	-	-	-	48 633
Intérêts à payer	-	4 881	-	-	-	4 881
Total	8 332	1 492 387	-	-	-	1 500 719

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	-	-	-	8 332	8 332
Emprunts sur le marché monétaire en dinars	-	-	-	1 438 873	1 438 873
Emprunts sur le marché monétaire en devises	-	-	-	48 633	48 633
Intérêts à payer	-	-	-	4 881	4 881
Total	-	-	-	1 500 719	1 500 719

4.10- Dépôts et avoirs de la clientèle

Les dépôts et avoirs de la clientèle ont totalisé 15.393.050 mDT au 30/06/2026 contre 12.955.504 mDT au 30/06/2025, enregistrant ainsi une augmentation de 2.437.546 mDT, soit un taux d'accroissement de 18,8%. Ils se détaillent comme suit :

	30/06/2026	30/06/2025	31/12/2025	%
Dépôts en dinars	14 361 963	12 106 578	13 043 469	18,6%
Dépôts à vue en dinars	4 145 128	3 286 928	3 846 840	26,1%
Dépôts d'épargne en dinars	4 782 195	4 389 879	4 635 216	8,9%
Bons de caisse en dinars	42 333	40 229	46 083	5,2%
Comptes à terme en dinars	385 231	237 537	303 409	62,2%
Comptes spéciaux de placement en dinars	2 051 127	2 425 129	2 020 155	(15,4%)
Certificats de dépôt en dinars	1 783 000	1 062 500	1 455 500	67,8%
Autres sommes dues à la clientèle en dinars	1 172 949	664 376	736 266	76,5%
Dépôts en devises	887 483	732 058	755 569	21,2%
Dépôts à vue en devises	556 519	419 463	412 625	32,7%
Bons de caisse en devises	26 858	25 142	25 594	6,8%
Comptes à terme en devises	166 343	110 926	179 878	50,0%
Comptes de placement en devises	120 672	154 100	123 016	(21,7%)
Autres sommes dues à la clientèle en devises	17 091	22 427	14 456	(23,8%)
Dettes rattachées	143 604	116 868	114 873	22,9%
Intérêts à payer sur dépôts à vue	37 968	20 522	23 914	85,0%
Intérêts à payer sur dépôts à terme en devises	1 022	1 397	718	(26,8%)
Intérêts à payer sur comptes d'épargne	55 933	55 457	60 426	0,9%
Intérêts à payer sur Bons de Caisse, Compte à Terme & autres produits financiers	87 800	84 146	77 321	4,3%
Intérêts servis d'avance sur Bons de Caisse & Compte Spécial de Placement	(39 119)	(44 654)	(47 506)	(12,4%)
Total	15 393 050	12 955 504	13 913 911	18,8%

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	10 100 272	1 707 619	2 470 091	83 980	-	14 361 962
Dépôts en devises	573 610	166 670	130 316	16 886	-	887 482
Dettes rattachées	-	125 088	15 062	3 454	-	143 604
Total	10 673 882	1 999 377	2 615 469	104 320	-	15 393 050

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	292 761	28 050	-	14 041 151	14 361 962
Dépôts en devises	-	-	-	887 483	887 483
Dettes rattachées	-	-	-	143 604	143 604
Total	292 761	28 050	-	15 072 238	15 393 050

4.11- Emprunts et ressources spéciales

Les emprunts et ressources spéciales de la Banque ont totalisé 652.428 mDT au 30/06/2026 contre 631.567 mDT au 30/06/2025. Ils se détaillent comme suit :

	30/06/2026	30/06/2025	31/12/2025	%
Emprunts matérialisés	235 956	204 610	246 801	15,3%
Emprunts obligataires	222 800	192 315	241 600	15,9%
Intérêts à payer emprunts obligataires	13 156	12 295	5 201	7,0%
Ressources spéciales	416 472	426 957	426 509	(2,5%)
Ressources extérieures (*)	114 985	139 034	127 933	(17,3%)
Ressources budgétaires	309 436	299 348	308 359	3,4%
Ecart de conversion sur emprunts	(8 643)	(12 257)	(10 546)	(29,5%)
Intérêts à payer sur ressources spéciales	694	832	763	(16,6%)
Total	652 428	631 567	673 310	3,3%

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	-	13 547	48 482	150 527	23 400	235 956
Emprunts obligataires	-	391	48 482	150 527	23 400	222 800
Intérêts à payer emprunts obligataires	-	13 156	-	-	-	13 156
Ressources spéciales	-	310 972	18 126	66 851	20 522	416 472
Ressources extérieures y compris écart de conversion	-	842	18 126	66 851	20 522	106 342
Ressources budgétaires	-	309 436	-	-	-	309 436
Intérêts à payer sur ressources spéciales	-	694	-	-	-	694
Total	-	324 519	66 608	217 378	43 922	652 428

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

	Entreprises liées	Entreprises associées	Co-entreprises	Autres	Total
Emprunts matérialisés	17 459	9 822	-	208 675	235 956
Emprunts obligataires	17 000	9 300	-	196 500	222 800
Intérêts à payer emprunts obligataires	459	522	-	12 175	13 156
Ressources spéciales	-	-	-	416 473	416 472
Ressources extérieures y compris écart de conversion	-	-	-	106 343	106 342
Ressources budgétaires	-	-	-	309 436	309 436
Intérêts à payer sur ressources spéciales	-	-	-	694	694
Total	17 459	9 822	-	625 148	652 428

4.12- Autres passifs

Les autres postes de passif totalisent 1.066.582 mDT au 30/06/2026 contre 925.550 mDT au 30/06/2025, enregistrant ainsi une augmentation de 141.032 mDT. Ils se détaillent comme suit :

	30/06/2026	30/06/2025	31/12/2025	%
Etat, impôts et taxes	37 612	36 202	48 659	3,9%
Impôts sur les sociétés	77 898	77 767	172 365	0,2%
Contribution exceptionnelle et Contribution Sociale de solidarité	16 272	16 246	35 166	0,2%
Organismes sociaux	27 683	23 303	61 609	18,8%
Comptes d'ajustement devises passifs	1 171	2 804	353	(58,2%)
Devises reçues en instance d'affectation	61 213	44 179	4 908	38,6%
Provisions pour risques divers (Comptes d'ajustement devises)	936	936	936	-
SWAPS devises	-	(13)	154	(100,0%)
Congés à payer	18 504	14 806	14 909	25,0%
Produits perçus d'avance	9 963	10 804	11 871	(7,8%)
Excédents de caisse	11 668	11 920	12 964	(2,1%)
Charges sur emprunts	53	53	53	-
Autres comptes de régularisation passifs	167 894	98 696	147 292	70,1%
Provisions pour risques divers (Autres comptes de régularisation passifs)	30	30	30	-
Comptes liés à la compensation passifs	237 097	231 769	(10 094)	2,3%
Comptes de régularisation	98 617	69 539	108 654	41,8%
Comptes Etatiques créditeurs	1 001	1 111	921	(9,9%)
Créditeur divers	53 720	46 572	171 149	15,3%
Versements de l'Etat sur créances impayées pour plus d'un an / Fonds 133 MDT	78 400	78 428	78 435	(0,0%)
Intérêts recouvrés à verser à l'Etat /Fonds 133 MDT	7 213	7 149	7 261	0,9%
Versements de l'Etat sur créances impayées pour plus d'un an /Fonds 160 MDT	65 952	65 749	66 112	0,3%
Intérêts recouvrés à verser à l'Etat /Fonds 160 MDT	27 242	26 759	27 417	1,8%
Fournisseurs d'immobilisations	1 835	626	1 840	193,1%
Provisions pour passifs et charges	64 608	60 115	61 308	7,5%
Provisions pour passifs et charges	664	1 157	664	(42,6%)
Provisions sur engagement par signature	46 825	44 407	44 347	5,4%
Provisions pour avantages postérieurs à l'emploi (*)	8 972	8 503	9 166	5,5%
Provisions pour pénalités BCT	1 244	1 244	1 244	-
Provisions pour suspens Inter-Siège T24h	6 903	4 804	5 887	43,7%
Total	1 066 582	925 550	1 024 272	15,2%

(*) 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 30/06/2026 s'élève à 8.972 mDT contre 8.503 mDT au 31/12/2025.

4.13- Capitaux propres

Les capitaux propres bruts ont totalisé 2.458.184 mDT au 30/06/2026 contre 2.372.903 mDT au 31/12/2025. Les mouvements des capitaux propres au cours du premier semestre de l'exercice 2026 se détaillent comme suit :

	Solde au 30/06/2025	Solde au 31/12/2025	Affectation du résultat 2025	Distribution des dividendes	Résultat de l'exercice	Autres mouvements	Solde au 30/06/2026
Capital social	320 000	320 000	-	-	-	-	320 000
Dotation de l'État	43 098	43 098	-	-	-	-	43 098
Actions propres	(4 401)	(4 955)	-	-	-	1 028	(3 927)
Réserves légales	32 000	32 000	-	-	-	-	32 000
Réserves extraordinaires	617 440	617 440	100 900	-	-	-	718 340
Réserves à régime spécial	17 802	17 802	-	-	-	-	17 802
Réserves pour réinvestissements exonérés	755 791	755 791	100 000	-	-	-	855 791
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	49 049	49 484	500	-	-	419	50 403
Résultats reportés	553	557	73 701	(73 070)	-	-	1 204
Résultat net de l'exercice	137 318	274 544	(274 544)	-	156 332	-	156 332
Total	2 235 791	2 372 903	557	(73 070)	156 332	1 447	2 458 184

4.13.1- Bénéfice par action

	30/06/2026	30/06/2025	31/12/2025	%
Bénéfice net de l'exercice avant modifications comptables (en mDT)	156 332	137 318	274 544	13,8%
Nombre d'actions ordinaires	64 000 000	64 000 000	64 000 000	-
Nombre d'actions propres	424 544	535 285	535 285	(20,7%)
Nombre d'actions ordinaires en circulation début de période	63 464 715	63 468 039	63 468 039	(0,0%)
Nombre d'actions ordinaires en circulation fin de période	63 575 456	63 464 715	63 464 715	0,2%
Nombre d'actions moyen pondéré	63 464 715	63 468 039	63 468 039	(0,0%)
Bénéfices revenant aux actions propres	1 037	1 149	2 296	(9,7%)
Bénéfice par action de valeur nominale de 5 DT (en DT)	2,463	2,164	4,326	13,9%

5- NOTES SUR LES ENGAGEMENTS HORS BILAN

5.1- Cautions, avals et autres garanties données

Ce poste a totalisé 1.163.789 mDT au 30/06/2026 contre 1.254.029 mDT au 30/06/2025. Il se décompose comme suit:

	30/06/2026	30/06/2025	31/12/2025	%
a- En faveur d'établissements bancaires	307 745	339 184	273 206	(9,3%)
Contre garanties	150 000	210 000	235 000	(28,6%)
Débiteurs par lettres de garanties d'ordre de nos correspondants étrangers	157 745	39 684	38 206	297,5%
Cessions de créances	-	89 500	-	(100,0%)
b- En faveur de la clientèle	775 889	834 690	771 501	(7,0%)
Débiteurs par avals et acceptations	41 566	28 258	60 503	47,1%
Débiteurs par lettres de garanties	24 714	127 426	36 069	(80,6%)
Débiteurs par obligations cautionnées	22 013	4 826	6 219	356,1%
Débiteurs par cautions fiscales	76 205	64 246	50 459	18,6%
Débiteurs par cautions sur marchés publics	607 893	606 445	614 767	0,2%
Débiteurs par cautions bancaires taxation d'office	3 498	3 489	3 484	0,3%
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	1 163 789	1 254 029	1 124 862	(7,2%)

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	-	-	-	307 745	307 745
b- En faveur de la clientèle	705	-	-	775 184	775 889
c- En faveur de l'Etat	-	-	-	80 155	80 155
Cautions, avals et autres garanties données	705	-	-	1 163 084	1 163 789

5.2- Crédits documentaires

Les crédits documentaires ont totalisé 558.752 mDT au 30/06/2026 contre 437.269 mDT au 30/06/2025. La ventilation des crédits documentaires par nature de relation se présente comme suit :

	Entreprises liées	Entreprises associées	Co-entreprise	Autres	Total
Débiteurs par accréditifs import devises	886	-	-	345 446	346 332
Débiteurs par accréditifs export devises	-	-	-	212 420	212 420
Total	886	-	-	557 866	558 752

5.3- Actifs donnés en Garantie

Le refinancement auprès de la Banque centrale de Tunisie s'établit à 5.635.000 mDT au 30/06/2026 contre 4.817.179 mDT au 30/06/2025. Le détail des actifs donnés en garantie se présente comme suit:

	30/06/2026	30/06/2025	31/12/2025	%
Titres de créances	3 592 000	3 088 000	3 584 000	16,3%
Bons du trésor	2 043 000	1 576 679	2 043 000	29,6%
Emprunt obligataire	-	152 500	-	(100,0%)
Total	5 635 000	4 817 179	5 627 000	17,0%

5.4- Engagements de financement donnés

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

	30/06/2026	30/06/2025	31/12/2025	%
Crédits notifiés et non utilisés (agricoles)	21 443	24 075	23 576	(10,9%)
En faveur d'établissements bancaires, financiers et d'assurance	-	-	-	-
En faveur de la clientèle	21 443	24 075	23 576	(10,9%)
Crédits notifiés et non utilisés (commerciaux)	183 751	163 260	159 558	12,6%
En faveur d'établissements bancaires, financiers et d'assurance	-	-	-	-
En faveur de la clientèle	183 751	163 260	159 558	12,6%
Crédits de gestion notifiés et non utilisés	325 210	298 160	387 328	9,1%
En faveur d'établissements bancaires, financiers et d'assurance	-	-	-	-
En faveur de la clientèle	325 210	298 160	387 328	9,1%
Crédits sur l'honneur	21 964	-	-	-
En faveur d'établissements bancaires, financiers et d'assurance	-	-	-	-
En faveur de la clientèle (*)	21 964	-	-	-
Total	552 368	485 495	570 462	13,8%

(*) La Loi n° 2024-41 du 2 août 2024, modifiant l'article 412 ter du Code de Commerce, ainsi que son décret d'application n° 2026-148 du 23 juillet 2026, imposent aux établissements bancaires l'affectation annuelle d'au moins 8 % de leurs bénéfices de l'exercice précédent à des lignes de microfinancement d'honneur à court terme, sans intérêts et sans garanties, devant obligatoirement être gérées via un compte dédié dit « compte de la ligne de financement sur l'honneur ». L'entrée en vigueur dudit décret étant fixée à compter de l'affectation des bénéfices de l'exercice 2025, la Banque a retracé cet engagement au niveau des engagements de financement donnés en hors bilan dans ses états financiers intermédiaires au 30 juin 2026.

5.5- Engagements sur titres

Cette rubrique comporte les titres d'investissement souscrits non encore libérés. Elle se détaille comme suit:

	Montant souscrit (1)	Montant libéré (2)	Montant non libéré (1)-(2)
SODIS SICAR	3 328	2 496	832
Total	7 328	6 496	832

5.6- Garanties reçues

Les Garanties reçues sont constituées au 30/06/2026 des éléments suivants:

	30/06/2026	30/06/2025	31/12/2025	%
Garanties reçues des banques	270 000	401 105	777 975	(32,7%)
Garanties reçues de l'Etat	8 659 463	7 606 695	8 103 172	13,8%
Fonds Budgétaires & Dotation	425 168	417 088	420 051	1,9%
SOTUGAR	35 024	43 162	36 988	(18,9%)
FNG	51 653	56 337	52 048	(8,3%)
FGIC	266	266	266	(0,0%)
FNE	-	-	-	-
G.ETAT	8 147 352	7 089 843	7 593 818	14,9%
Garanties reçues de la clientèle	1 561 384	1 637 356	1 641 872	(4,6%)
Garanties Hypothécaires	1 530 533	1 452 836	1 493 305,0	5,3%
Garanties financières	30 851	184 520	148 567,0	(83,3%)
Total	10 490 847	9 645 156	10 523 019	8,8%

5.7- Engagements en devises

Les engagements donnés et reçus en devise arrêtés au 30/06/2026 se présentent comme suit:

	30/06/2026
Opérations de change au comptant non encore dénouées	
Devises vendues à livrer (comptant)	(218 609)
Dinars achetés à recevoir (comptant)	80 195
Devises achetées à recevoir (comptant)	229 583
Dinars vendues à livrer (comptant)	(90 937)
Opérations de change à terme non encore dénouées	
Devises vendues à livrer (à terme)	(32 110)
Dinars achetés à recevoir (à terme)	32 120
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 733.873 mDT au 30/06/2026 contre 763.614 mDT au 30/06/2025, enregistrant ainsi une régression de 3,9%. Ils s'analysent comme suit :

	30/06/2026	30/06/2025	31/12/2025	%
Opérations avec les établissements bancaires et financiers	1 662	2 514	5 106	(33,9%)
Intérêts sur prêts sur le marché monétaire en devises	1 547	2 245	4 719	(31,1%)
Intérêts sur autres avoirs auprès des établissements bancaires et financiers	115	253	370	(54,5%)
Gains / Report sur opérations de SWAP	-	16	17	(100,0%)
Opérations avec la clientèle	718 396	746 600	1 530 480	(3,8%)
Agios sur comptes débiteurs de la clientèle	220 244	179 570	379 291	22,7%
Intérêts sur crédits à la clientèle	498 152	567 030	1 151 189	(12,1%)
Autres intérêts et revenus assimilés	13 815	14 500	30 018	(4,7%)
Total	733 873	763 614	1 565 604	(3,9%)

6.2- Commissions perçues

Les commissions perçues par la banque ont totalisé 83.692 mDT au 30/06/2026 contre 86.396 mDT au 30/06/2025. Elles se décomposent comme suit :

	30/06/2026	30/06/2025	31/12/2025	%
Commissions en produits sur opérations de chèques, effets, virements et tenue de comptes	48 114	47 603	98 075	1,1%
Commissions en produits sur opérations monétiques	8 383	7 529	16 768	11,3%
Commissions en produits sur opérations de change	1 033	910	1 918	13,5%
Commissions en produits sur opérations de commerce extérieur	3 987	4 114	7 985	(3,1%)
Commissions en produits sur location de coffres forts	32	21	63	52,4%
Commissions en produits d'études, de montage de financement, de conseil et d'assistance	9 455	12 138	23 762	(22,1%)
Commissions en produits de gestion des fonds budgétaires & ressources extérieurs	1 599	1 195	2 932	33,8%
Commissions en produits sur avals billets de trésorerie	89	99	243	(10,1%)
Commissions en produits sur opérations diverses	11 000	12 787	25 379	(14,0%)
Total	83 692	86 396	177 125	(3,1%)

6.3- Gain sur portefeuille commercial et opérations financières

Ces gains ont atteint 21.713 mDT au 30/06/2026 contre 20.807 mDT au 30/06/2025 soit une augmentation de 906 mDT. Ils se détaillent comme suit:

	30/06/2026	30/06/2025	31/12/2025	%
Gains nets sur titres de transaction	7 377	9 365	18 485	(21,2%)
Intérêts nets sur bons de trésor	7 377	9 365	18 485	(21,2%)
Gains (pertes) nets sur titres de placement	1 632	1 524	2 175	7,1%
Dividendes et revenus assimilés des titres de placement	1 716	1 570	1 536	9,3%
Dotations aux provisions pour dépréciation des titres de placement	(84)	(105)	-	(20,0%)
Reprises de provisions pour dépréciation des titres de placement	-	59	639	(100,0%)
Gains nets sur opérations de change	12 704	9 918	21 402	28,1%
Résultat sur opérations de change	10 015	6 764	14 147	48,1%
Commissions sur change manuel	2 689	3 154	7 255	(14,7%)
Total	21 713	20 807	42 062	4,4%

6.4- Revenus du portefeuille d'investissement

Les revenus du portefeuille d'investissement ont totalisé 394.419 mDT au 30/06/2026 contre 348.347 mDT au 30/06/2025, soit une augmentation de 13,2%. Ils se détaillent comme suit :

	30/06/2026	30/06/2025	31/12/2025	Variation
Intérêts nets sur Bons de Trésor d'investissement	313 331	258 676	551 079	21,1%
Revenus des titres de participation	9 909	13 814	14 562	(28,3%)
Revenus des titres participatifs	1 944	3 746	7 439	(48,1%)
Revenus des obligations	51 372	55 576	110 479	(7,6%)
Revenus des fonds gérés	17 863	16 535	29 347	8,0%
Total	394 419	348 347	712 906	13,2%

6.5- Intérêts encourus et charges assimilées

Les intérêts et revenus assimilés ont atteint 668.654 mDT au 30/06/2026 contre 679.440 mDT au 30/06/2025, enregistrant ainsi une baisse de 1,6%. Ils s'analysent comme suit :

	30/06/2026	30/06/2025	31/12/2025	%
Opérations avec les établissements bancaires et financiers	(245 927)	(270 200)	(571 329)	(9,0%)
Intérêts sur emprunts sur le marché monétaire en dinars	(244 987)	(271 625)	(572 348)	(9,8%)
Intérêts sur emprunts sur le marché monétaire en devises	(794)	1 633	1 674	(148,6%)
Intérêts sur autres comptes des établissements bancaires et financiers	(31)	(34)	(126)	(8,8%)
Perte / Deport sur opérations de SWAP	(115)	(174)	(529)	(33,9%)
Opérations avec la clientèle	(407 831)	(394 930)	(804 021)	3,3%
Intérêts sur comptes à vue	(74 742)	(45 191)	(107 390)	65,4%
Intérêts sur comptes d'épargne	(139 008)	(142 185)	(287 863)	(2,2%)
Intérêts sur bons de caisse, comptes à terme et autres produits financiers	(194 081)	(207 554)	(408 768)	(6,5%)
Charges sur emprunts et ressources spéciales	(14 626)	(13 994)	(26 761)	4,5%
Autres intérêts et charges assimilés	(270)	(316)	(658)	(14,6%)
Total	(668 654)	(679 440)	(1 402 769)	(1,6%)

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

Ce poste a atteint 100.332 mDT au 30/06/2026 contre 101.731 mDT au 30/06/2025, soit une régression de 1.399 mDT. Il s'analyse comme suit :

	30/06/2026	30/06/2025	31/12/2025	%
Dotations aux provisions sur engagements de la clientèle	(98 379)	(101 677)	(181 127)	(3,2%)
Dotations aux provisions pour créances douteuses individuelles	(44 823)	(53 300)	(89 201)	(15,9%)
Dotations aux provisions additionnelles	(74 863)	(82 437)	(158 542)	(9,2%)
Dotations aux provisions collectives sur créances non classées	-	-	(6 337)	-
Reprises de provisions pour créances douteuses	18 794	40 046	64 562	(53,1%)
Reprise de provisions additionnelles	4 986	5 414	15 114	(7,9%)
Reprises provisions sur créances cédées ou radiées	-	-	28 800	-
Pertes sur créances cédées et radiées	-	-	(31 609)	-
Autres créances passées par pertes	(423)	(38 925)	(12 588)	(98,9%)
Sommes recouvrées au titre des créances passées en perte	427	1 941	6 849	(78,0%)
Reprises d'agios réservés sur créances cédées	-	-	2 808	-
Reprises d'agios réservés sur autres créances passées par pertes	-	27 287	-	(100,0%)
Dotations aux provisions pour engagements par signature	(3 222)	(2 950)	(5 206)	9,2%
Reprises provisions sur engagements par signature	745	1 247	4 223	(40,3%)
Dotation nette pour risques et charges	(1 953)	(54)	(15 090)	3516,7%
Dotations aux provisions pour risques et charges	(4 670)	(2 767)	(17 000)	68,8%
Reprises de provisions pour risques et charges	2 717	2 713	1 910	0,1%
Total	(100 332)	(101 731)	(196 217)	(1,4%)

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

Ce poste a totalisé une perte de 5.161 mDT au 30/06/2026 contre une perte de 5.189 mDT au 30/06/2025. Il se détaille comme suit:

	30/06/2026	30/06/2025	31/12/2025	%
Dotations aux provisions pour dépréciation du portefeuille d'investissement	(553)	(512)	(9 020)	8,0%
Dotations aux provisions pour fonds gérés	(10 224)	(14 484)	(17 153)	(29,4%)
Dotations aux provisions pour dépréciation des participations dans les FCP	(17)	(59)	(342)	(71,2%)
Reprises de provisions pour dépréciation du portefeuille d'investissement	97	6 113	8 001	(98,4%)
Reprises de provisions pour fonds gérés	5 536	3 753	4 385	47,5%
Reprises de provisions pour dépréciation des participations dans les FCP	-	-	151	-
Total	(5 161)	(5 189)	(13 978)	(0,5%)

6.8- Frais de personnel

Les frais de personnel se sont élevés à 150.161 mDT au 30/06/2026 contre 141.797 mDT au 30/06/2025, soit une augmentation de 8.364 mDT. Ils se détaillent comme suit :

	30/06/2026	30/06/2025	31/12/2025	%
Salaires	(105 600)	(97 695)	(190 402)	8,1%
Charges sociales et fiscales	(24 987)	(21 203)	(61 284)	17,8%
Autres charges du personnel	(8 062)	(15 599)	(19 971)	(48,3%)
Charges sur assurance collectives et IDR	(7 917)	(6 575)	(2 231)	20,4%
Charges sur congés à payer	(3 595)	(725)	(828)	395,9%
Total	(150 161)	(141 797)	(274 716)	5,9%

6.9- Charges générales d'exploitation

Les charges générales d'exploitation s'élèvent à 56.245 mDT au 30/06/2026 contre 50.665 mDT au 30/06/2025, soit une augmentation de 11,0%. Elles se détaillent comme suit :

	30/06/2026	30/06/2025	31/12/2025	%
Frais d'exploitation non bancaires	(53 913)	(50 465)	(114 218)	6,8%
Loyers et charges locatives	(1 645)	(1 609)	(3 570)	2,2%
Entretiens et réparations (confiés à des tiers)	(4 505)	(5 180)	(12 718)	(13,0%)
Primes d'assurances	(641)	(688)	(1 667)	(6,8%)
Impôts et taxes	(2 433)	(1 967)	(6 124)	23,7%
Fournitures de bureau	(1 553)	(1 043)	(2 612)	48,9%
Rémunérations d'intermédiaires et honoraires	(1 743)	(2 083)	(3 062)	(16,3%)
Missions et réceptions	(311)	(247)	(641)	25,9%
Dons et cotisations	(34)	(35)	(468)	(2,9%)
Jetons de présence	(263)	(275)	(419)	(4,4%)
Affranchissements, téléphone, Télégramme et Télèx	(733)	(1 007)	(2 124)	(27,2%)
Travaux et façons exécutés par des tiers	(4 382)	(3 446)	(9 978)	27,2%
Fournitures faites à la banque (électricité, eau et gaz)	(862)	(996)	(2 579)	(13,5%)
Frais de publicité	(2 352)	(1 194)	(3 690)	97,0%
Transports et déplacements	(6 034)	(5 882)	(12 678)	2,6%
Participation au budget de l'APTBEF	(383)	(408)	(767)	(6,1%)
Documentation centrale	(406)	(531)	(1 164)	(23,5%)
Frais de contrôle médical	(69)	(83)	(167)	(16,9%)
Frais de formation et d'inscription	(437)	(310)	(1 145)	41,0%
Contribution au fonds de garantie	(17 337)	(15 704)	(31 408)	10,4%
Contribution sociale de solidarité	(7 790)	(7 777)	(17 237)	0,2%
Autres charges d'exploitation bancaire	(2 332)	(200)	(3 648)	1066,0%
Total	(56 245)	(50 665)	(117 866)	11,0%

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 35 mDT au 30/06/2026 contre une perte de 8 425 mDT au 30/06/2025. Ils se détaillent comme suit :

	30/06/2026	30/06/2025	31/12/2025	%
Profits (pertes) exceptionnels(es)	20	1	6	1900,0%
Déficits de caisse	(4)	(3)	(8)	33,3%
Pénalités et amendes fiscales*	(51)	(8 423)	(8 423)	(99,4%)
Total	(35)	(8 425)	(8 425)	(99,6%)

(*) 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. À signaler qu'une provision a été déjà effectuée pour un montant de 9.329 mDT.

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 2026, un flux de trésorerie net positif de 1.109.027 mDT s'expliquant principalement comme suit :

- Les produits d'exploitation encaissés ont enregistré un excédent de 128.629 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 140.818 mDT
- Les dépôts et retraits de la clientèle ont dégagé un flux net positif de 1.450.409 mDT ;
- Les sommes versées au personnel et aux créiteurs divers ont atteint 139.215 mDT ;
- Les autres flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation se sont soldés par un encaissement net de 6.131 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 2026 un flux de trésorerie net positif de 196.083 mDT s'expliquant comme suit :

- Les intérêts et dividendes encaissés sur portefeuille investissement de 362.785 mDT ;
- Les acquisitions nettes sur portefeuille investissement de 163.563 mDT ;
- Les acquisitions nettes des immobilisations de 3.139 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 2026, un flux de trésorerie net négatif de 100.195 mDT provenant essentiellement de :

- Le remboursement d'emprunt pour le montant de 18.800 mDT ;
- Une diminution des ressources spéciales pour le montant de 9.968 mDT ;
- Le versement de dividendes pour le montant de 73.559 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 5.291.909 mDT au 30/06/2026 contre aussi un solde négatif de 6.406.779 mDT au 30/06/2025. Elles se décomposent comme suit au 30/06/2026:

	30/06/2026	30/06/2025	31/12/2025	%
Liquidités en dinars tunisiens :	147 744	109 669	125 791	34,7%
- Avoirs en caisse en dinars	90 708	74 822	80 992	21,2%
- Avoirs auprès de la BCT en dinars	22 406	6 246	1 352	258,7%
- Avoirs en CCP	83	83	83	-
- Mouvements IBS	32 218	26 283	46 574	22,6%
- Correspondants débiteurs en dinars	10 035	10 000	7 188	0,4%
- Correspondants créditeurs en dinars	(7 706)	(7 765)	(10 398)	(0,8%)
Liquidités en devises :	298 311	237 480	174 482	25,6%
- Caisse en devises	8 477	9 084	7 315	(6,7%)
- Avoirs à la BCT en devises	120 749	159 880	105 226	(24,5%)
- Correspondants débiteurs en devises	169 711	125 796	63 389	34,9%
- Correspondants créditeurs en devises	(626)	(57 280)	(1 448)	(98,9%)
- Placements en devises	-	-	-	-
Emprunts en dinars	(5 815 872)	(6 978 886)	(7 013 601)	(16,7%)
Emprunts en devises	(48 692)	(42)	(96)	115833,3%
Placements inférieurs à 3 mois	126 600	225 000	216 600	(43,7%)
Liquidités et équivalents de liquidités	(5 291 909)	(6 406 779)	(6 496 824)	(17,4%)

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 30/06/2026, un montant de 279.603 mDT, réparti comme suit :

RELATION	LIBELLE	Statut	Encours au 30/06/2026
BNA Assurances	Compte de Placement	FILIALE	40 000
BNA Assurances	Certificat de dépôt	FILIALE	89 500
TUNIS RE	Compte de Placement	ENTREPRISE ASSOCIEE	16 000
TUNIS RE	Compte de Placement	ENTREPRISE ASSOCIEE	2 000
TUNIS RE	Certificat de dépôt	ENTREPRISE ASSOCIEE	2 000
Placement Obligataire "SICAV"	Certificat de dépôt	FILIALE	35 500
Placement Obligataire "SICAV"	Compte de Placement	FILIALE	85 803
SICAV BNA	Certificat de dépôt	FILIALE	500
SOFINREC	Certificat de dépôt	FILIALE	4 000
GENERALE DES VENTES	Compte de Placement	ENTREPRISE ASSOCIEE	3 300
SIVA	Certificat de dépôt	FILIALE	1 000
Total			279 603

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.

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 30/06/2026	Provisions	Encours net au 30/06/2026
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	(1 479)	1 221
Fonds gérés SIP SICAR 5	2010	4 000	4 000	(400)	3 600
Fonds gérés SIP SICAR 6	2010	9 000	9 000	(2 858)	6 142
Total		23 000	19 105	(7 007)	12 098

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 736.957 mDT. La situation de ces fonds gérés se détaille comme suit :

Fonds gérés	Date souscription	Montant souscrit	Encours brut au 30/06/2026	Provisions	Encours net au 30/06/2026
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	(2 008)	435
Fonds géré 7	2002	5 000	2 490	(1 636)	854
Fonds géré 8	2003	3 500	1 723	(1 205)	518
Fonds géré 9	2005	1 500	829	(468)	361
Fonds géré 10	2006	5 000	2 037	(1 795)	242
Fonds géré 11	2007	2 500	834	(580)	254
Fonds géré 12	2008	8 500	5 439	(4 626)	813
Fonds géré 13	2009	20 000	17 722	(10 409)	7 313
Fonds géré 14	2010	15 000	11 026	(7 444)	3 582
Fonds géré 15	2011	10 000	3 900	(2 666)	1 234
Fonds géré 16	2012	8 400	7 290	(4 251)	3 039
Fonds géré 16 BIS	2012	5 600	5 400	(4 485)	915
Fonds géré 18	2014	6 000	6 000	(3 211)	2 789
Fonds géré 19	2015	7 000	7 000		7 000
Fonds géré 20	2016	2 000	2 000	(600)	1 400
Fonds géré 21	2016	3 000	3 000	(1 138)	1 862
Fonds géré 20 BIS	2016	8 500	4 115	(715)	3 400
Fonds géré 22	2017	20 000	15 000	(1 837)	13 163
Fonds géré 22 BIS	2017	20 000	15 700	(6 391)	9 309
Fonds géré 22 TER	2017	20 000	15 000	(3 700)	11 300
Fonds géré 23	2018	25 000	24 000	(278)	23 722
Fonds géré 23 BIS	2018	25 000	25 000	(742)	24 258
Fonds géré 23 TER	2018	23 000	23 000	(1 077)	21 923
Fonds géré 24	2019	20 000	20 000	(362)	19 638
Fonds géré 24-BIS	2019	20 000	20 000	(1 064)	18 936
Fonds géré 24-TER	2019	5 000	5 000		5 000
Fonds géré 25	2020	30 000	30 000	(4 993)	25 007
Fonds géré 25 BIS	2020	31 750	10 750	(4 196)	6 554
Fonds géré 26	2021	25 000	25 000	(5 117)	19 883
Fonds géré 26 BIS	2021	24 500	24 500	(4 020)	20 480
Fonds géré 27	2022	40 000	40 000	(2 197)	37 803
Fonds géré 27 BIS	2022	32 750	32 750		32 750
Fonds géré 28	2024	25 000	25 000		25 000
Fonds géré 28 BIS	2024	25 000	25 000		25 000
Fonds géré 28 TER	2024	20 000	20 000	(150)	19 850
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
Fonds géré 30	2026	10 000	10 000		10 000
Fonds géré 30 BIS	2026	10 000	10 000		10 000
Fonds géré 30 TER	2026	10 000	10 000		10 000
Fonds géré 30 QUATER	2026	10 000	10 000		10 000
Fonds géré 30 QUIQUIES	2026	10 000	10 000		10 000
Fonds géré 30 SEXIES	2026	10 000	10 000		10 000
Fonds géré 30 SEPTIES	2026	10 000	10 000		10 000
Fonds géré 30 OCTIES	2026	10 000	10 000		10 000
Total		736 957	647 120	(91 259)	555 861

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 30/06/2026	Provisions	Encours net au 30/06/2026
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
Total				-

9- 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 30/06/2026 comme suit:

Société	BNA SUB 2025-01	BNA SUB 2022	BNA SUB 2021-01	BNA SUB 2019-01	Intérêts
SICAR INVEST		6 791	2 000		501
TUNIS-RE	4 000	4 000	1 000	300	522
BNA Assurances	5 000	12 000			459
Total	9 000	22 791	3 000	300	1 482

10- 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 30/06/2026 se présentent comme suit :

Société	Montant souscrit	Valorisation au 30/06/2026
TUNIS-RE	6 000	14 874
BNA Assurances	8 000	19 831
Total	14 000	34 705

11- 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 30/06/2026, comme suit :

Partie liée	Solde au 30/06/2026		Agios au 30/06/2026	
	Débiteur	Créditeur	Encaissés	Servis
SIMPAR	-	165	36	-
SIVIA	-	927	1	-
ESSOUKNA	-	112	1	-
AGRO-SERVICES	-	251	-	1
TIS	-	-	4	1
BNA CAPITAUX	-	15 009	-	326
LES ŒILLETS	-	14	-	-
SOFINREC	-	574	-	-
POS	-	6 935	1	134
SOGEST	2 943	-	183	-
EL MEDINA	1 065	549	31	-
SICAR INVEST	3	1 584	1	80
SOIVM SICAF	-	82	-	-
SICAV BNA	-	5 239	-	63
SICAF PARTICIPATIONS BNA	-	10	-	-
SODET SUD	-	-	-	-
TUNIS-RE	-	6 673	2	-
ZIED	-	22	-	-
BNA Assurances	-	2 786	-	305

GENERALE DES VENTES	-	78	-	-
SDA Hanchir Ayed	-	199	-	-

12- Les concours bancaires accordés par la BNA à ses filiales et à ses entreprises associées, totalisent, au 30/06/2026, un montant de 163.377 mDT, réparti comme suit :

Société	Encours au 30/06/2026
SIMPAR	69 668
ESSOUKNA	32 490
SIVIA	22 371
EL MADINA	35 458
SODET SUD	2 003
SOFINREC	875
TIS	117
SDA Hanchir Ayed	395
Total	163 377

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 2025-1	BNA Sub 2022	Total
Encours au 30/06/2026	1 000	800	1 800
Intérêts au 30/06/2026	50	57	108

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 30/06/2026 se présentent comme suit :

Société	Montant souscrit	Valorisation au 30/06/2026
CTAMA	2 000	4 958
Total	2 000	4 958

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 30/06/2026 s'élève à 633 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 2026 s'élève à 5.292 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 6.245 mDT.

6- L'encours des conventions de dépôts souscrits par les administrateurs de la BNA totalisent, au 30 Juin 2026, un montant de 148.047 mDT, réparti comme suit :

RELATION	LIBELLE	Statut	Encours au 30/06/2026
CTAMA	Compte de Placement	Administrateur	4 047
CTAMA	Certificat de dépôt	Administrateur	144 000
Total			148 047

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 2026 à 309.436 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 2026.

Ces états financiers intermédiaires comprennent le bilan, l'état des engagements hors bilan au 30 juin 2026, 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 1^{er} Janvier au 30 juin 2026, font apparaître un total bilan net de 25 474 834 mille dinars et un résultat comptable de la période de 156 332 mille 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.

Etendue 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 2026, 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 2026 sont établis compte tenu des considérations suivantes :
 - D'une charge d'impôt sur les sociétés estimée à 78 millions de dinars déterminée sur des bases estimatives d'un réinvestissement exonéré en fonds gérés à réaliser auprès de SICAR pour 50 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 2026.

2. Le tableau des engagements, tel qu'arrêté par la banque au 30 juin 2026, comporte des créances envers des sociétés publiques s'élevant à 8 799 millions de dinars dont celles de l'office de céréales qui s'élèvent à 7 029 millions de dinars, représentant 35,99% du total des engagements de la clientèle.

Rappelons que les chèques d'un montant de 3 345 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 179 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.

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

Tunis, le 31 août 2026

Groupe CFA- CWG



Groupe ACB-CWT

Zied KHEDIMALLAH



