

AVIS DES SOCIETES

ETATS FINANCIERS INTERMEDIAIRES

Wifack International Bank

Siège social : Avenue Habib Bourguiba Médenine 4100

Wifack International Bank publie ci-dessous, ses états financiers intermédiaires arrêtés au 30 juin 2019 accompagnés du rapport des commissaires aux comptes, Mr Béchir NEDRI et Mr Rachid NACHI.

BILAN

Arrêté au 30 juin 2019

Désignation	Notes	30-juin		31-déc
		2019	2018*	2018
AC01 Caisse et avoirs auprès de la BCT, CCP et TGT	(1-1)	37 419 504	39 801 175	36 562 080
AC02 Créances sur les établissements bancaires et financiers	(1-2)	62 199 264	20 640 355	73 300 558
AC03 Créances sur la clientèle	(1-3)	407 047 477	325 638 316	402 424 166
AC04 Portefeuille titres commercial	(1-4)	171 226	186 199	218 650
AC05 Portefeuille d'investissement	(1-5)	20 632 126	18 077 592	20 403 674
AC06 Valeurs immobilisées	(1-6)	59 857 135	57 715 993	59 349 196
AC07 Autres actifs	(1-7)	48 998 028	86 354 878	43 484 753
TOTAL ACTIFS		636 324 760	548 414 509	635 743 077
PA01 Banque Centrale, CCP	(2-1)	2 018 261	-	-
PA02 Dépôts et avoirs des établissements bancaires et Financiers	(2-2)	42 719 350	53 408 338	57 127 278
PA03 Dépôts de la clientèle	(2-3)	325 856 409	183 415 284	284 875 640
PA04 Dettes de financements et Ressources spéciales	(2-4)	41 338 410	61 249 900	48 401 104
PA05 Autres passifs	(2-5)	57 296 604	84 129 684	63 128 832
TOTAL PASSIFS		469 229 034	382 203 206	453 532 854
CP01 Capital		150 000 000	150 000 000	150 000 000
CP02 Réserves		20 542 419	20 542 419	20 542 419
CP03 Actions propres		(694 663)	(496 398)	(498 526)
CP04 Autres capitaux propres		16 103 355	660 645	16 100 752
CP05 Résultats reportés		(3 934 422)	(1 105 379)	(1 105 379)
CP06 Résultat de l'exercice		(14 920 963)	(3 389 984)	(2 829 043)
TOTAL CAPITAUX PROPRES	(3)	167 095 726	166 211 303	182 210 223
TOTAL CAPITAUX PROPRES ET PASSIFS		636 324 760	548 414 509	635 743 077

(*) : Colonne retraitée à des fins de comparaison

ETAT DES ENGAGEMENTS HORS BILAN

Arrêté au 30 juin 2019

Désignation	Notes	30-juin		31-déc.	
		2019	2018*	2018	
PASSIFS EVENTUELS					
HB 01-	Cautions, Avals et autres garanties données	4-1	2 872 837	15 167 694	1 137 428
HB 02-	Crédits documentaires	4-2	3 941 261	0	4 118 836
TOTAL PASSIFS EVENTUELS			6 814 098	15 167 694	5 256 264
ENGAGEMENTS DONNES					
HB 04-	Engagements de financement donnés	4-3	67 832 455	86 390 228	56 575 393
TOTAL ENGAGEMENTS DONNES			67 832 455	86 390 228	56 575 393
ENGAGEMENTS RECUS					
HB 07-	Garanties reçues	4-4	88 510 304	73 659 672	94 546 012

(*) : Colonne retraitée à des fins de comparaison

ETAT DE RESULTAT

Arrêté au 30 Juin 2019

Désignation		Notes	30-juin		31-déc.-18
			2019	2018*	
PRODUITS D'EXPLOITATION BANCAIRE			22 886 783	16 246 376	42 225 258
PR01	Marges et revenus assimilés	(5-1)	18 471 990	12 715 579	29 281 558
PR02	Commissions en produits	(5-2)	2 866 622	1 968 777	6 112 866
PR03	Gains sur portefeuille-titres commercial et opérations financières	(5-3)	1 224 483	1 198 127	5 785 824
PR04	Revenus du portefeuille d'investissement	(5-4)	323 688	363 893	1 045 010
CHARGES D'EXPLOITATION BANCAIRE			(13 236 812)	(5 594 652)	(17 076 740)
CH01	Marges encourus et charges assimilées	(5-5)	(12 521 806)	(5 340 328)	(15 906 672)
CH02	Commissions encourues	(5-6)	(715 006)	(254 324)	(1 170 068)
PRODUIT NET BANCAIRE			9 649 971	10 651 724	25 148 518
PR05/CH04	Dotation aux provisions et résultat des corrections de valeurs sur créances, hors bilan et passif	(5-7)	(7 737 600)	(1 425 765)	(1 620 982)
PR06/CH05	Dotation aux provisions et résultat des corrections de valeurs sur portefeuille d'investissement	(5-8)	(49 332)	-	-
PR07	Autres produits d'exploitation	(5-9)	1 435	20	200
CH06	Frais de personnel	(5-10)	(9 780 745)	(6 692 422)	(14 582 247)
CH07	Charges générales d'exploitation	(5-11)	(3 653 585)	(2 795 213)	(5 674 020)
CH08	Dotations aux amortissements et aux provisions sur immobilisations	(5-12)	(3 400 466)	(3 389 371)	(6 506 488)
RESULTAT D'EXPLOITATION			(14 970 322)	(3 651 027)	(3 235 019)
PR08/CH09	Solde en gain \ pertes provenant des autres éléments ordinaires	(5-13)	100 530	297 508	508 318
CH011	Impôt sur les bénéfices	(5-14)	(48 521)	(36 465)	(97 042)
RESULTAT DES ACTIVITES ORDINAIRES			(14 918 313)	(3 389 984)	(2 823 743)
PR09/CH010	Solde en gain \ perte provenant des éléments extraordinaires	(5-15)	(2 650)	-	(5 300)
RESULTAT NET DE L'EXERCICE			(14 920 963)	(3 389 984)	(2 829 043)
RESULTAT DE BASE PAR ACTION			(0,499)	(0,094)	(0,112)

(*) : Colonne retraitée à des fins de comparaison

ETAT DE FLUX DE TRESORERIE

Arrêté au 30 Juin 2019

Désignation	Notes	30/06/2019	30/06/2018	31/12/2018
ACTIVITÉS D'EXPLOITATION	(6-1)			
Produits d'exploitation bancaire encaissés (Hors revenus portefeuille d'investissement)		21 782 540	(38 843 815)	41 180 248
Charges d'exploitation bancaire décaissées		(7 069 742)	(4 373 567)	(14 885 657)
Prêts et avances / Remboursement prêts et avances accordés à la clientèle		(11 349 996)	(18 970 194)	(150 654 609)
Dépôts / Retraits de dépôts de la clientèle		34 664 850	75 605 953	174 553 009
Titres de placements		(5 318)	-	-
Sommes versées au personnel et créditeurs divers		(12 191 761)	(6 543 611)	(17 060 920)
Autres flux de trésorerie provenant des activités d'exploitation		(9 459 543)	(18 804 527)	(300 191)
Impôt sur le bénéfice		(49 245)	(36 465)	(49 245)
FLUX DE TRÉSORERIE NET PROVENANT DES ACTIVITÉS D'EXPLOITATION		16 321 785	(11 966 226)	32 782 635
ACTIVITÉS D'INVESTISSEMENT	(6-2)			
Profits et dividendes encaissés sur portefeuille d'investissement		(2 704 802)	356 021	161 802
Acquisition / cessions sur portefeuille d'investissement		(277 784)	40 000	163 000
Acquisition / cessions sur immobilisations		(3 908 405)	(4 212 193)	(6 079 436)
FLUX DE TRÉSORERIE NET AFFECTÉS AUX ACTIVITÉS D'INVESTISSEMENT		(6 890 991)	(3 816 172)	(5 754 634)
ACTIVITÉS DE FINANCEMENT	(6-3)			
Rachat d'actions		(196 137)	(447 543)	(449 671)
Émission d'emprunts		10 265 100		15 437 000
Remboursement d'emprunts		(17 231 186)	(14 000 978)	(26 740 233)
Dividendes versés et autres distributions		-		
Mouvements sur fond social et de retraite		2 604		6 534
FLUX DE TRÉSORERIE NET PROVENANT DES ACTIVITÉS DE FINANCEMENT		(7 159 619)	(14 448 521)	(11 746 370)
Variation nette des liquidités et équivalents de liquidités au cours de la période		2 271 175	(30 230 919)	15 281 631
Liquidités et équivalents de liquidités en début de période	(6-4)	52 954 011	37 672 380	37 672 380
LIQUIDITÉS ET ÉQUIVALENTS DE LIQUIDITÉS EN FIN DE PÉRIODE		55 225 186	7 441 461	52 954 011 (*)

Colonne retraitée à des fins de comparaison

Notes aux Etats Financiers au 30/06/2019

PRESENTATION DE LA BANQUE

« **WIFAK INTERNATIONAL BANK** » est la nouvelle dénomination sociale de la société anciennement dénommée « **EL WIFAK Leasing** ». Ce changement de la dénomination est intervenu suite à l'Assemblée Générale Extraordinaire réunie le 28 Août 2015 ayant adopté les nouveaux statuts et a décidé la conversion de la société

en une banque universelle, et ce sur la base de l'agrément d'exercice de l'activité bancaire obtenu de la part de la Banque Centrale de Tunisie.

Notons que la société **EL WIFAK LEASING** a été créée le 28 Juin 2002 avec pour objet principal la réalisation d'opérations de leasing portant sur des biens mobiliers et immobiliers conformément à la loi n°94-89 du 26 Juillet 1994 relative au leasing.

L'activité de la banque est régie par la loi 2016-048.

Ainsi, le capital social s'élève au 30 Juin 2019 à la somme de **150.000.000 DT** divisé en **30.000.000 actions** de **5 DT** chacune.

	Montant	%
Actionnaires Tunisiens	105 000 000	70,00%
Actionnaires Etrangers	45 000 000	30,00%
Total	150 000 000	100,00%

La société **WIFAK INTERNATIONAL BANK** est soumise à l'impôt sur les bénéfices au taux de **35%**.

Pour les autres impôts et taxes, la société est soumise aux règles de droit commun

I. REFERENTIEL COMPTABLE D'ELABORATION ET DE PRESENTATION DES ETATS FINANCIERS :

Les états financiers de **WIFAK INTERNATIONAL BANK** sont préparés et présentés en respectant :

- Les principes comptables généralement admis prévus par le système comptable tunisien des entreprises.
- Les principes comptables édictés par les circulaires de la Banque Centrale de Tunisie.

Le respect de la réglementation en vigueur est établi selon l'ordre suivant :

- Loi n°96-112 du 30 Décembre 1996 relative au système comptable des entreprises ;
- Décret n°96-2459 du 30 Décembre 1996, portant approbation du cadre conceptuel de la comptabilité ;
- Les normes comptables du secteur bancaire (NCT 21-NCT 25) ;
- La norme comptable relative aux contrats de locations (NCT 41).

1- Créances sur la clientèle

1-1 Règle de présentation des créances sur la clientèle :

Les financements de gestion à court terme sont présentés au bilan pour leurs valeurs nominales déductions faites des profits décomptes d'avance et non encore échus.

Les financements à moyen et long terme sont présents au bilan pour leurs valeurs nominales augmentées des profits courus et non échus.

Les financements à moyen terme utilisés progressivement par tranche sont comptabilisés à l'actif du bilan pour leur valeur débloquée.

Les profits réservés et provisions sur créances à la clientèle sont présentés au niveau des postes d'actif correspondants de manière soustractive.

1-2 Classification et évaluation des créances :

Les provisions sur engagement sont déterminées conformément aux norme prudentielles de couverture des risques et de suivi des engagements objet de la circulaire de la Banque Centrale de Tunisie 91-24 du 17 décembre 1991 telle que modifiée par les textes subséquents, qui défaut les classes de risque de la manière suivante

A- Actifs courants :

Actifs dont le recouvrement est assuré concernant les entreprises ayant une situation financière équilibrée, une gestion et des perspectives d'activité satisfaisantes, un volume de concours financier compatible avec leurs activités et leurs capacités réelles de remboursement.

B- Actifs classés :

B1 : Actifs nécessitant un suivi particulier

Actifs dont le recouvrement est encore assuré, concernant des entreprises dont le secteur d'activité connaît des difficultés ou dont la situation financière se dégrade.

B2 : Actifs incertains

Actifs dont le recouvrement dans les délais est incertain, concernant des entreprises ayant des difficultés, et qui, aux caractéristiques propres à la classe B1 s'ajoute l'une au moins de celles qui suivent :

- Un volume de concours financiers non compatible avec le volume d'activité ;
- L'absence de la mise à jour de la situation financière par manque d'information ;
- Des problèmes de gestion et des litiges entre associés ;
- Des difficultés techniques, commerciales ou d'approvisionnement ;
- La détérioration du cash-flow compromettant le remboursement des dettes dans les délais ;

- L'existence de retards de paiement du principal ou des profits entre 90 et 180 jours.

B3 : Actifs préoccupants

Actifs dont le recouvrement est menacé, concernant des entreprises signalant un degré de pertes éventuelles. Ces actifs se rapportent à des entreprises ayant, avec plus de gravité, les caractéristiques de la classe B2 ou ayant des retards de paiement en principal ou en profits entre 180 et 360 jours.

B4 : Actifs compromis

Actifs concernant des entreprises ayant, avec plus de gravité, les caractéristiques de la classe B3 ou présentant des retards de paiement en principal ou en profits au-delà de 360 jours.

La Banque procède à l'ajustement de la classification résultant de l'application systématique des critères quantitatifs, basés essentiellement sur le critère de l'ancienneté des impayés et/ou le nombre d'échéances impayées, et en procédant à des appréciations qualitatives tenant compte principalement de la situation intrinsèque de la relation.

La banque procède au provisionnement des créances classées B2, B3 et B4 conformément aux dispositions de l'article 10 de la circulaire de la BCT n°91-24 par l'application de taux de provisionnement sur le risque net non couvert.

Le taux de provisionnement correspond au taux minimal par classe de risque tel que prévu par ladite circulaire, appliqué au risque net non couvert, soit le montant de l'engagement déduction faite des agios réservés et de la valeur des garanties obtenues.

Les taux de provision par classe de risque appliqués au risque net non couvert sont les suivants :

- Actifs incertains	20%
- Actifs préoccupants	50%
- Actifs compromis	100%

Le risque net correspond au montant de l'engagement déduction faite des profits réservés et des garanties des banques et assurances, notamment la Société Tunisienne de Garantie (SOTUGAR) et l'assurance-crédit.

Pour les financements ijara, la banque prend en considération la valeur des biens donnés en ijara comme garantie supplémentaire en sus de celles mentionnées ci-haut avec une décote définie comme suit :

- Matériel standard : Valeur d'origine diminuée d'une décote de 20% par année de location.
- Matériel spécifique : Valeur d'origine diminuée d'une décote de 40% par année de location.
- Matériel informatique : Valeur d'origine diminuée d'une décote de 60% par année de location.
- Immeubles (terrain, construction...) : Valeur d'origine diminuée d'une décote de 5% par année de location.

Pour les financements sous forme de remplacement, la décote est appliquée sur la valeur du matériel au moment du remplacement.

A- Les provisions collectives :

En application des dispositions de l'article 10 bis de la circulaire n°91 -24 telle qu'ajoutée par la circulaire n°2012-09 du 29 Juin 2012, il est constitué par prélèvement sur le résultat des provisions à caractère général dites « provisions collectives » pour couvrir les risques latents sur les engagements courants (classe 0) et les engagements nécessitant un suivi particulier (classe 1).

Ces provisions sont déterminées compte tenu d'une analyse qui s'appuie sur des données historiques, ajustées si nécessaire pour tenir compte des circonstances prévalant à la date de l'arrêté.

Cette analyse permet, en outre, d'identifier les groupes de contreparties qui, compte tenu d'événements survenus depuis la mise en place des concours, ont atteint collectivement une probabilité de défaut à maturité qui fournit une indication objective de perte de valeur sur l'ensemble du portefeuille, sans que cette perte de valeur puisse être à ce stade allouée individuellement aux différentes contreparties composant le portefeuille. Cette analyse fournit également une estimation des pertes afférentes aux portefeuilles concernés en tenant compte de l'évolution du cycle économique sur la période analysée.

Les modifications de valeur de la dépréciation de portefeuille figurent dans l'état de résultat, dans la rubrique "Dotations aux provisions" en tant que composante du coût du risque encouru par WIFAK INTERNATIONAL BANK.

Au bilan, les provisions collectives requises sur les créances issues des opérations d'IJARA sont déduites des actifs correspondants.

Ces provisions ont été calculées en appliquant les principes de la méthodologie référentielle prévue par la note aux établissements de crédit n°2012-20 du 06 décembre 2012. Cette méthodologie prévoit :

- i. Le regroupement du portefeuille par secteur d'activité. Les secteurs d'activités retenues sont
 - Commerce
 - BTP
 - Industrie
 - Tourisme
 - Agriculture
 - Promotion immobilière
 - Services
- ii. La détermination pour chaque groupe de créances d'un taux de migration moyen sur les 3 derniers exercices
- iii. Détermination d'un facteur scalaire par groupe de créances « FSgi » traduisant l'aggravation des risques en 2018.
- iv. Estimation du taux de provisionnement moyen par groupe de créances.

B- Les provisions additionnelles :

Conformément aux dispositions de la circulaire de la BCT n° 2013-21, les établissements de crédit doivent constituer des 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.

L'ancienneté dans la classe 4 est déterminée selon la formule suivante : $A=N-M+1$

A : ancienneté dans la classe 4 ;

N : année d'arrêté des comptes ;

M : année de la dernière migration vers la classe 4 ;

Le risque net est la valeur de l'actif après déduction :

- Des agios réservés ;
- Des garanties reçues de l'Etat, des organismes d'assurance et des établissements de crédit ;
- Des garanties sous forme de dépôt ou d'actifs financiers susceptible d'être liquidés sans que leur valeur ne soit affectée ;
- Et des provisions constituées.

2- Portefeuille titres

2.1 Présentation du portefeuille titres

Les titres sont présentés au bilan soit dans la rubrique portefeuille titres commercial soit dans la rubrique portefeuille titres d'investissement selon leurs durées et l'intention de détention. Les règles de classification appliquées sont les suivantes :

A- *Portefeuille titres commercial :*

A1 : Titres de transaction

Il s'agit des titres négociables sur un marché liquide, qui sont détenus par la Banque avec l'intention de les vendre dans un avenir très proche, qu'ils soient à revenu variable

A2 : Portefeuille d'investissement :

- Titres d'investissements

Les titres présentés sous cette rubrique sont les titres que la Banque a la capacité et l'intention de conserver de façon durable, en principe jusqu'à leurs échéances, ainsi que les parts des revenus courus et non échus qui leur sont rattachées.

- Titres de participation

Présentant les actions et autres titres détenus par la Banque et qui sont destinés à une activité de portefeuille consistant à investir dans des titres pour en retirer sur une longue durée une rentabilité satisfaisante et s'exerçant sans intervention dans la gestion des entreprises dans lesquelles les titres sont détenus, ainsi que les parts de dividendes, dont le droit est établi, et non encore échus qui leur sont rattachées.

- Parts dans les entreprises associées, co-entreprises et parts dans les entreprises liées

Il s'agit des actions et parts de capital détenues dans les entreprises filiales, les entreprises sur lesquelles la Banque exerce une influence notable ou un contrôle conjoint ainsi que les parts de dividendes, dont le droit est établi, et non encore échus qui leur sont rattachées.

2.2 Evaluation du portefeuille titres

a. *Date d'acquisition :*

Les titres sont comptabilisés à la date d'acquisition pour leur coût d'acquisition, tous frais et charges exclus, à l'exception des honoraires d'étude et de conseil engagés à l'occasion de l'acquisition de titres d'investissement, de participation ou de parts dans les entreprises associées et les co-entreprises et parts dans les entreprises liées.

Les participations souscrites et non libérées sont enregistrées en engagements hors bilan pour leur valeur d'émission.

b. *Date d'arrêté :*

- Titres de transaction

A chaque arrêté comptable, les titres de transaction sont 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.

- Titres d'investissement

A chaque arrêté comptable, il est procédé à la comparaison du coût d'acquisition des titres d'investissement à la valeur de marché pour les titres cotés et à la juste valeur pour les titres non cotés. Les plus-values latentes sur titres d'investissement ne sont pas comptabilisées. Les moins-values latentes ressortant de la différence entre la valeur comptable (éventuellement corrigée des amortissements ou reprises des primes ou décotes) et la valeur de marché ou la juste valeur des titres, ne sont provisionnées que dans les cas ci-après :

- Il existe, en raison de circonstances nouvelles, une forte probabilité que l'établissement ne conserve pas ces titres jusqu'à l'échéance ;
- Il existe des risques de défaillance de l'émetteur des titres

3- Prise en compte des produits

Les profits et produits assimilés ainsi que les commissions sont prises en compte en résultat de l'exercice clos au 30 Juin 2019 pour leurs montants rattachés à l'exercice.

Les revenus provenant des contrats IJARA sont comptabilisées conformément à la norme comptable 41 relative aux contrats de location que la banque a adoptée depuis le 01 Janvier 2008. Les loyers sont facturés aux clients et comptabilisés mensuellement d'avance. A la date d'arrêté des états financiers, il est procédé à une régularisation au titre des produits perçus d'avance.

Les commissions d'études, de gestion et de mise en place de financement et des engagements par signature sont prises en compte en résultat au moment de leur perception.

Les profits courus et non échus relatifs à des créances saines au sens de la circulaire BCT n°91-24, sont portés en résultat à mesure qu'ils sont courus.

Les profits échus et non encore encaissés relatifs à des créances classées au sens de la circulaire BCT n° 91-24, sont constatés en profits réservés en déduction du poste « Créances sur la clientèle ». Ces profits sont pris en compte en résultat lors de leur encaissement effectif.

Les produits non conformes aux perceptes charaiques à l'instar des profits de retard facturés sur les clients récalcitrants ou les produits prohibés par le Comité Charaique de la banque sont portés dans un compte de passif « NafaaElaam ».

4- Valeurs immobilisées

Les immobilisations corporelles et incorporelles utilisées par la société figurent parmi les actifs au niveau des « **Actifs Immobilisés** » pour leur coût d'acquisition hors taxes récupérables et sont amorties sur leur durée de vie estimée selon le mode linéaire par l'application des taux usuels suivants :

	Taux d'amortissement
Logiciels et Licences	33%
Construction	
<i>Agences</i>	5%
<i>Centre d'affaire et siège</i>	2%
Global Bancaire	10%
Agencement et aménagement des constructions	10%

Installations générales, Agencement et aménagement Divers	10%
Matériel de transport	20%
Matériel informatique	16,66%
DAB & GAB	20%
Equipements de bureau	10%
Autres Immobilisations corporelles	10%

5- Comptabilisation des engagements hors bilan

Les engagements de financement sont portés en hors bilan à mesure qu'ils sont contractés et sont transférés au bilan au fur et à mesure des débloqués des fonds.

6- Impôt sur les bénéfices

Wifak Bank est soumise à l'impôt sur les bénéfices au taux de **35%**.

En vertu des dispositions de la loi de finances n°2000-98 du 25 Décembre 2000 les amortissements financiers relatifs aux biens objets de contrats de Ijara, sont admis en déduction pour la détermination du bénéfice imposable.

7- Taxe sur la valeur ajoutée

La banque est partiellement assujettie à la TVA. Les revenus provenant de l'activité IJARA sont soumises à la TVA alors que ceux provenant de l'activité MOURABAHA et des placements en sont exonérés.

La Banque procède à la comptabilisation des charges et des produits en hors taxes. Il en est de même en ce qui concerne les investissements propres ou objet de contrat d'IJARA.

Ainsi, la T.V.A facturée aux clients est enregistrée au compte « Etat, T.V.A collectée », alors que la T.V.A facturée à la société sur ses achats de biens et services est portée, pour la partie déductible, au débit du compte « Etat, T.V.A récupérable ».

En fin de période, le solde de ces deux comptes fait l'objet d'une liquidation au profit du trésor s'il est créateur ou d'un report pour la période suivante s'il est débiteur.

8- Provision pour indemnités de départ à la retraite

Le coût des avantages postérieurs à l'emploi à servir au personnel lors de leur départ à la retraite, tel que stipulé par la convention collective du secteur financier, est rattaché à la période d'activité du salarié.

La charge annuelle comptabilisée correspond à la quote-part supportée par l'exercice au titre de tout le personnel titulaire de la société et est calculée sur la base d'une estimation des salaires à servir à chaque salarié lors de son départ à la retraite rapportée au nombre d'année de travail dans la société.

9- Unité monétaire et risque de change

Les états financiers de la société sont arrêtés et présentés en dinar tunisien (DT). Aucune créance ou dette n'est libellée en monnaies étrangères.

10- Faits saillants de la période

Le premier semestre de l'exercice 2019 s'est caractérisé par :

- L'émission avec succès du premier emprunt obligataire en conformité avec les principes de la finance islamique, le montant encaissé au 30 juin 2019 est de 10,2 MDT,
- L'acquisition du dispositif Lutte Contre Blanchiment et du Financement de Terrorisme (LCB/FT) et le lancement des travaux de l'implémentation,
- La mise en place d'un nouveau service nommé « SMS Secure » qui repose sur la sécurisation des différentes transactions en ligne via un SMS,
- Le lancement du projet CONTACTLESS : la technologie de paiement sans contact permettant aux porteurs des cartes Wifak Bank de payer par un simple mouvement de leur carte avec un niveau de sécurité renforcé.
- L'élargissement de sa gamme de ses produits offerts avec le lancement de deux nouvelles cartes qui sont respectivement baptisées « Carte Plus » et « Carte Asfar ».

11- Changement de méthode de présentation

Pour des besoins de comparabilité, les données comparatives relatives à la situation arrêtée au 30/06/2018 ont été retraitées en pro-forma, et ce au titre des modifications apportées à la méthode de présentation certaines rubriques des états financiers. Ces modifications se présentent ainsi :

- Au 30/06/2018, les comptes des banques résidentes présentant des soldes débiteurs ont été présentés au niveau du poste « créances des établissements bancaires et financiers » tandis que leurs soldes créditeurs ont été présentés au niveau du poste « dépôts et avoirs des établissements bancaires et financiers ».
- Au 30/06/2018, les comptes des clients présentant des soldes débiteurs ont été présentés au niveau du poste « créances sur la clientèle » tandis que leurs soldes créditeurs ont été présentés au niveau du poste « dépôts de clientèle ». Au 30/06/2019, la présentation de ces comptes dépend du sens de leurs soldes fusionnés.

A des fins comparatives, les états financiers publiés au 30 Juin 2018 ont été retraités, en pro-forma. Les reclassements opérés sont récapitulés dans le tableau suivant :

<u>Libellés</u>	<u>Ancien Poste</u>	<u>Nouveau Poste</u>	<u>Montant</u>
<u>Au niveau Bilan</u>			
Etat impôts et taxes	Autres actifs	Autres passifs	12,882
Prestataires de services	Autres actifs	Autres passifs	7,901
Comptes d'attente sur compensation monétique	Autres actifs	Autres passifs	5,286,307
Autres passifs	Autres actifs	Autres passifs	125,588
Avances sur divers achats	Valeurs immobilisées	Autres actifs	38,616
Comptes d'attente sur compensation effets	Autres actifs	Autres passifs	1,208,263
Comptes d'attente sur compensation cheque	Autres actifs	Autres passifs	1,212,544
Comptes d'attente sur compensation prélèvements	Créances sur les établissements bancaires et financiers	Autres passifs	700
Operations avec le personnel	Dépôts de la clientèle	Autres actifs	817
Autres actifs	Créances sur la clientèle	Autres actifs	190,112
Dépôts de personnel	Dépôts de la clientèle	Autres passifs	323,924
Dépôts et avoirs des établissements bancaires et financiers	Dettes de financements et ressources spéciales	Dépôts et avoirs des établissements bancaires et financiers	137,639
Comptes d'ajustement bilan devises	Autres passifs	Autres actifs	166,850

Caisse en dinars	Autres passifs	Caisse et avoirs auprès de la BC, CCP et TGT	49,850
Au niveau Etat de résultat			
Commission reçu sur correspondant	Marges et revenus assimilés	Commissions (En produit)	11,019
Marges sur financements leasing et factoring	Gains sur Portefeuille titres commercial et opérations financières	Marges et revenus assimilés	199,741
Profits de l'emprunt National	Gains sur Portefeuille titres commercial et opérations financières	Revenus du portefeuille titres d'investissements	7,872
Charges sur comptes bancaires	Commissions encourues	Charges encourues et assimilées	-6,762
TFP et FOPROLOS	Charges générales d'exploitation	Frais de personnel	-152,827
Frais de formation	Charges générales d'exploitation	Frais de personnel	-15,804
Pénalité fiscales	Charges générales d'exploitation	Solde en Gain/Perte Provenant des Eléments ordinaires	-2,040
Frais association sportive	Frais de personnel	Charges générales d'exploitation	-3,001

II. NOTES EXPLICATIVES

(1) Notes explicatives sur le bilan- Actifs

Note 1.1: Caisse et avoirs auprès de la BCT, CCP et TGT

Le solde de cette rubrique s'élève au 30 Juin 2019 à **37 419 504 DT** contre **39 801 175 DT** au 30 Juin 2018 enregistrant ainsi une baisse de **6%**.

Description	30.06.2019	30.06.2018*	31.12.2018	Variation	%
Caisse en dinars et monnaies étrangères	6 385 668	9 052 853	6 095 960	(2 667 185)	(29%)
BCT, CCP et TGT	31 033 836	30 748 322	30 466 120	285 514	1%
Total	37 419 504	39 801 175	36 562 080	(2 381 671)	(6%)

Note 1.2: Créances sur les établissements bancaires et financiers

Les créances sur les établissement Bancaires et financiers ont totalisé **62 199 264 DT** au 30 Juin 2019 contre **20 640 355 DT** enregistré au 30 Juin 2018.

Description	30.06.2019	30.06.2018*	31.12.2018	Variation	%
Créances sur les établissements Bancaires (1)	60 515 930	15 482 037	73 300 558	45 033 893	291%
Créances sur les établissements Financiers (2)	1 683 333	5 158 318	-	(3 474 985)	(67%)
Total	62 199 264	20 640 355	73 300 558	41 558 908	201%

(1) Le solde de cette rubrique s'élève, au 30 Juin 2019, à 60 515 930 DT et se détaille comme suit :

Description	30.06.2019	30.06.2018*	31.12.2018	Variation	%
Avoirs en comptes sur les établissements bancaires	251 431	5 421 295	26 765 699	(5 169 865)	(95%)
Provision sur avoirs en comptes sur les établissements bancaires	(225 042)	(62 477)	-	(162 565)	260%
Placements MOUDHARABA interbancaire	60 453 300	10 094 622	46 504 680	50 358 678	499%
Créances rattachées aux placements MOUDHARABA	36 242	28 597	30 179	7 645	27%
Total créances sur les établissements bancaires	60 515 930	15 482 037	73 300 558	45 033 893	291%

(2) Le solde de cette rubrique s'élève au 30 Juin 2019 à 1 683.333 DT et se détaille comme suit :

Description	30.06.2019	30.06.2018*	31.12.2018	Variation	%
Avoirs en comptes sur les établissements financiers	-	-	-	-	-
Prêts aux établissements financiers	1 666 667	5 000 000	-	(3 333 333)	(67%)
Créances rattachées aux comptes des établissements financiers	16 667	158 318	-	(141 652)	(89%)
Total créances sur les établissements financiers	1 683 333	5 158 318	0	(3 474 985)	(67%)

Les créances sur les établissements bancaires et financiers ne sont pas éligibles au refinancement de la Banque Centrale de Tunisie et ne sont pas matérialisés par des titres du marché interbancaire.

La ventilation des créances sur les établissements bancaires et financiers selon la durée résiduelle se présente comme suit :

Description	<= 3 mois	Plus de 3 mois et moins d'un an	Plus d'un an et moins de 5 ans	Plus de 5 ans	Sans Maturité	Total
Etablissements bancaires	60 740 972	-	-	-	(225 042)	60 515 930
Avoirs en comptes sur les établissements bancaires	251 431	-	-	-	-	251 431
Provision sur avoirs en comptes sur les établissements bancaires	-	-	-	-	(225 042)	(225 042)
Placements MOUDHARABA interbancaire	60 453 300	-	-	-	-	60 453 300
Créances rattachées aux placements MOUDHARABA	36 242	-	-	-	-	36 242
Etablissements financiers	-	-	1 683 333	-	-	1 683 333
Avoirs en comptes sur les établissements financiers	-	-	-	-	-	-
Prêts aux établissements financiers	-	-	1 666 667	-	-	1 666 667
Créances rattachées aux comptes des établissements financiers	-	-	16 667	-	-	16 667
Total	60 740 972	-	1 683 333	-	(225 042)	62 199 264

La ventilation des créances sur les établissements bancaires et financiers selon la nature de la relation se présente comme suit :

RUBRIQUES	Entreprises liées	Entreprises Associées	Autres	Total
Etablissements bancaires	-	-	60 515 930	60 515 930
Avoirs en Comptes sur les établissements bancaires	-	-	251 431	251 431
Provision sur avoirs en comptes sur les établissements bancaires	-	-	(225 042)	(225 042)
Prêts aux établissements bancaires	-	-	60 453 300	60 453 300
Créances rattachées sur les prêts aux établissements bancaires	-	-	36 242	36 242
Etablissements financiers	-	-	1 683 333	1 683 333
Avoirs en Comptes sur les établissements financiers	-	-	-	-
Prêts aux établissements financiers	-	-	1 666 667	1 666 667
Créances rattachées sur les avoirs et les prêts aux établissements financiers	-	-	16 667	16 667
Total	-	-	62 199 264	62 199 264

Note 1.3: Créances sur la clientèle

Les financements à la clientèle ont enregistré une évolution de **25%** pour passer de **325 638 316 DT** au 30 Juin 2018 à **407 047 477 DT** au 30 Juin 2019.

Le détail de cette rubrique se présente comme suit :

Description	30.06.2019	30.06.2018*	31.12.2018	Variation	%
Kardh Hassan	1 976 178	206 694	1 263 912	1 769 484	856%
Autres concours à la clientèle sur ressources ordinaires (1)	405 071 299	325 431 621	401 160 254	79 639 677	24%
Portefeuille sur ressources ordinaires en dinars	405 071 299	325 431 621	396 327 037	79 639 677	24%
Financement Mourabaha	129 830 563	91 823 141	129 656 918	38 007 421	41 %
Financement Ijara	300 269 515	250 209 982	283 951 604	50 059 533	20 %
Provisions sur créances douteuses et litigieuses	(22 874 636)	(15 300 615)	(15 563 827)	(7 574 021)	50 %
Profits réservés sur créances	(2 154 143)	(1 300 887)	(1 717 658)	(853 256)	66 %
Portefeuille sur ressources ordinaires en devises	-	-	4 833 217	-	-
Total	407 047 477	325 638 316	402 424 166	81 409 161	25 %

Une partie des créances sur la clientèle sont refinançables auprès de la Banque Centrale de Tunisie. En effet, la banque a bénéficié de refinancement en 2019.

La ventilation par nature de la relation des créances sur la clientèle se détaille comme suit :

Description	Entreprises liées	Entreprises associées	Autres	Total
Kardh Hassan			1 976 178	1 976 179
Autres concours à la clientèle			405 071 299	405 071 299
Total	0	0	407 047 477	407 047 477

La ventilation des créances brutes sur la clientèle au 30 Juin 2019 selon la durée résiduelle se présente comme suit :

Description	<= 3 mois	Plus de 3 mois et moins d'un an	Plus d'un an	Total
Kardh Hassan	1 976 178			1 976 178
Encours Ijara	59 182 602	84 808 813	156 278 101	300 269 516
Encours Mourabaha	29 074 848	48 246 658	52 509 056	129 830 563
Provisions sur créances douteuses et litigieuses	(22 874 636)			(22 874 636)
Profits réservés sur créances	(2 154 143)			(2 154 143)
Total	65 204 849	133 055 471	208 787 157	407 047 477

(1) Le détail des autres concours à la clientèle sur les ressources ordinaires se présente comme suit

Description	30.06.2019	30.06.2018*	31.12.2018	Variation	%
Autres concours à la clientèle en dinars	405 071 299	325 431 621	396 327 037	80 705 657	25 %
Portefeuille Ijara	300 269 516	250 209 982	283 951 603	50 059 533	20 %
Encours financiers (*)	275 160 705	228 693 470	263 642 657	46 467 234	20 %
Impayés et autres facturations	29 513 966	22 699 128	24 319 637	6 814 838	30 %
Produits constaté d'avance sur Financements Ijara	(1 412 877)	(1 182 616)	(1 274 606)	(230 261)	19 %
Reglement non affecté	(2 992 278)	-	(2 736 085)	(2 992 278)	-
Portefeuille Mourabaha	129 830 563	91 823 141	129 656 919	38 007 421	41 %
Mourabaha Court terme	76 605 206	61 031 151	83 678 964	15 574 054	26 %
Encours financiers	58 226 268	58 878 423	69 791 559	(652 155)	(1)%
Produits à recevoir sur Financements Mourabaha	1 267 887	612 400	797 608	655 487	107 %
Impayés sur Financements Mourabaha	17 111 051	1 540 328	13 089 797	15 570 723	1 011 %
Mourabaha Moyen terme	31 922 325	16 484 806	27 159 962	15 437 520	94 %
Encours financiers	31 351 026	15 920 296	26 243 211	15 430 730	97 %
Produits à recevoir sur Financements Mourabaha Moyen Terme	355 583	94 451	213 670	261 132	276 %
Impayés sur Financement Mourabaha Moyen Terme	215 716	470 059	703 081	(254 342)	(54)%
Mourabaha Long terme	21 303 031	14 307 184	18 817 993	6 995 847	49 %
Encours financiers	21 114 299	14 249 836	18 710 260	6 864 463	48 %
Produits à recevoir sur Financements Mourabaha Long Terme	148 111	48 597	86 070	99 515	205 %
Impayés sur Financements Mourabaha Long Terme	40 621	8 751	21 663	31 869	364 %
Provisions sur créances douteuses et litigieuses	(22 874 636)	(15 300 615)	(15 563 827)	(7 574 021)	50 %
Profits réservés sur créances	(2 154 143)	(1 300 887)	(1 717 658)	(853 256)	66 %
Autres concours à la clientèle en devises	-	-	4 833 217	-	-
Encours financiers	-	-	4 706 484	-	-
Produits à recevoir	-	-	126 733	-	-
Total	405 071 299	325 431 621	401 160 254	79 639 677	24 %

La répartition des financements par secteur d'activité et présenté comme suit :

En Milliers de dinars

Secteur	Engagement Ijara		Engagement Mourabaha			Débits de compte			Total engagement Ijara	Total engagement Mourabaha	Total Débits de compte
	Corporate	Professionnel	Corporate	Professionnel	Retail	Corporate	Professionnel	Retail			
Agriculture	6,309	42,233	6,221	455	-	953	50	-	48,542	6,677	1,003
Industries manufacturières	41,648	7,822	39,737	298	-	215	55	-	49,471	40,035	270
Autres industries	7,536	740	-	-	-	1	2	-	8,276	-	3
BTP	32,336	15,331	2,178	14	-	13	6	-	47,667	2,191	20
Promotion immobilière	1,630	52	5,202	-	-	2	0	-	1,682	5,202	2
Autres services	32,404	12,540	5,484	364	-	18	37	-	44,944	5,849	54
Commerce	29,619	21,879	35,794	262	-	165	86	-	51,498	36,056	252
Tourisme	10,401	1,962	1,032	-	-	1	4	-	12,363	1,032	5
Transport et Communication	29,141	8,400	666	160	-	98	13	-	37,541	826	111
Consommation	-	-	-	-	1,630	-	-	236	-	1,630	236
Logement	-	-	-	330	29,997	-	-	13	-	30,327	13
Total général	191,024	110,960	96,314	1,883	31,627	1,466	254	249	301,984	129,824	1,968

(*) Les encours financiers des financements Ijara relatifs au 30 Juin 2019 présente un solde de **275 160 705 DT** contre **263 642 657 DT** par rapport au 31 décembre 2018 pour enregistrer une évolution de **4 %** et se détaillent comme suit :

Description	Financement	Capital Amorti	Encours financier
Solde 31-12-2018	1 226 227 758	962 585 101	263 642 657
Capital Amorti des anciens contrats	-	43 396 811	(43 396 811)
Ajouts de la période	71 970 914	13 413 449	58 557 465
Investissement	70 544 959	13 328 848	57 216 111
Relocation	1 425 955	84 602	1 341 353
Retraits de la période	25 005 050	21 362 444	3 642 606
Cession de la valeur Résiduelle	12 354 330	12 354 073	257
Cession anticipé	10 213 958	7 799 933	2 414 025
Transferts(Cession)	516 912	309 128	207 785
Relocation	1 919 849	899 311	1 020 538
Solde 30-06-2019	1 273 193 623	998 032 918	275 160 705

Le stock des provisions et profits réservés au 30 Juin 2019 se présente comme suit :

Description	30.06.2019	30.06.2018*	31.12.2018	Variation	%
Provisions sur créances (AC 03)	(22 874 636)	(15 300 615)	(15 563 827)	(7 574 021)	50 %
Provision individuelles	(20 743 523)	(12 926 407)	(13 398 840)	(7 817 116)	60%
Provisions collectives	(1 629 980)	(1 520 581)	(1 629 980)	(109 399)	7%
Provisions additionnelles	(501 133)	(853 627)	(535 007)	352 494	(41%)
Total provisions sur créances	(22 874 636)	(15 300 615)	(15 563 827)	(7 574 021)	50 %
Profits réservés	(2 154 143)	(1 300 887)	(1 717 657)	(853 256)	66%
Total profits réservés	(2 154 143)	(1 300 887)	(1 717 657)	(853 256)	66 %
Total général des provisions et profits réservés	(25 028 779)	(16 601 501)	(17 281 484)	(8 427 278)	51%

Les mouvements nets des créances douteuses sur la clientèle ainsi que des provisions correspondantes au cours de l'exercice se détaillent comme suit :

Description	30.06.2019	30.06.2018*	31.12.2018	Variation	%
Montant brut de la créance classée	49 780 419	21 695 919	24 886 663	28 084 500	129 %
Provisions au 31/12/N-1	(15 563 827)	(13 717 381)	(13 717 381)	(1 846 446)	13 %
Dotation de l'exercice	(8 402 597)	(1 780 710)	(3 341 777)	(6 621 887)	372 %
Reprise de l'exercice	1 057 914	1 051 103	2 030 338	6 811	1 %
Provision au 30/06/N	(22 908 509)	(14 446 988)	(15 028 820)	(8 461 521)	59 %
Provisions additionnelles (Cir 2013- 21)	(501 133)	(853 627)	(535 006)	352 494	(41)%
Total net de la créance	26 370 777	6 395 304	9 322 837	19 975 473	312 %

Le montant des créances sur la clientèle existant à la clôture de l'exercice pour lesquelles les revenus correspondants ne sont pas constatés parmi les produits de l'exercice que lors d'une baisse des engagements suite à l'encaissement effectif se présente comme suit :

Description	30.06.2019	30.06.2018*	31.12.2018	Variation	%
Montant brut de la créance classée	49 780 419	21 695 919	24 886 663	28 084 500	129 %
Profits réservés au 31/12/N-1	(1 717 657)	(1 181 251)	(1 181 251)	(536 406)	45 %
Dotation aux profits réservés	(436 486)	(119 636)	(536 406)	(316 850)	265 %
Reprise profits réservés de l'exercice	-	-	-	-	-
Profits réservés sur financements radiés	-	-	-	-	-
Total des Profits réservés au 30/06/N	(2 154 143)	(1 300 887)	(1 717 657)	(853 256)	66%

	ANALYSE PAR CLASSE					TOTAL	TOTAL	Variation
	A	B1	B2	B3	B4			
	Actifs courants	Actifs nécessitant un	Actifs incertains	Actifs préoccupants	Actifs compromis	au 30-06-19	au 31-12-18	
Encours en principal	178 631 729	182 809 573	10 303 915	4 659 960	9 447 121	385 852 298	383 094 171	2 758 126
Impayés	104 496	15 878 668	8 715 559	6 133 343	11 997 166	42 829 232	34 308 783	8 520 450
Autres débits	272 399	725 046	100 414	157 838	3 363 645	4 619 343	4 324 730	294 613
Règlements non affectés	(1 602 272)	-	-	-	(1 116 950)	(2 719 223)	(2 538 350)	(180 873)
PAR	937 058	237 744	48 895	508	32	1 224 238	851 829	372 408
Débits de compte	716 302	1 047 259	10 099	73 640	121 097	1 968 397	1 261 376	707 021
ENGAGEMENTS BILANTIELS	179 059 711	200 698 290	19 178 882	11 025 290	23 812 111	433 774 284	421 302 540	12 471 745
ENGAGEMENTS HORS BILAN	49 118 996	20 527 558	-	-	-	69 646 554	59 832 033	9 814 521
TOTAL ENGAGEMENTS CLIENTELE	228 178 707	221 225 848	19 178 882	11 025 290	23 812 111	503 420 838	481 134 573	22 286 265
TOTAL ENGAGEMENTS Bqs & Ets Fin	6 683 333	-	-	-	-	6 683 333	2 000 000	4 683 333
TOTAL ENGAGEMENTS CUMULES	234 862 041	221 225 848	19 178 882	11 025 290	23 812 111	510 104 172	483 134 573	26 969 599
<i>Dont Créances Classées</i>			19 178 882	11 025 290	23 812 111	54 016 283	24 886 663	28 892 082
Agios réservés	-	-	(550 719)	(396 819)	(1 206 605)	(2 154 143)	(1 517 461)	(636 682)
Provisions sur engagements bilantiels douteux	-	-	(1 646 902)	(2 238 129)	(16 858 492)	(20 743 523)	(13 398 840)	(7 344 683)
Provisions sur engagements extra-bilantiels douteux	-	-	-	-	-	-	-	-
Provision additionnelle 2013-21	-	-	-	-	(501 133)	(501 133)	(535 007)	33 874
Provisions collectives	(1 629 980)	-	-	-	-	(1 629 980)	(1 629 980)	-
TOTAL DE LA COUVERTURE	(1 629 980)		(2 197 621)	(2 634 948)	(18 566 230)	(25 028 779)	(17 081 287)	(7 947 492)
ENGAGEMENTS NETS	234 862 041	221 225 848	16 981 261	8 390 342	5 245 881	485 075 393	466 053 286	19 022 107
Ratio des actifs non performants (B2, B3 et B4) - Tous engagements confondus			3,76%	2,16%	4,67%		5,17%	5,42%
				10,59%				
Ratio de couverture des actifs classés par les provisions et agios réservés			11,46%	23,90%	77,97%		61,91%	-18,59%
				43,32%				

Note 1.4 : Portefeuille titres commercial

Le portefeuille titre commercial se compose principalement des actions cotées détenues à des fins de transaction et dont le montant s'élève au 30 Juin 2019 à **171 226 DT**. Le détail des titres de transactions détenus par la Banque au 30 Juin 2019 se présente comme suit :

Description	30.06.2019	30.06.2018*	31.12.2018	Variation	%
Titres de transaction	171 226	186 199	218 650	(14 973)	(8)%
Titres cotés	59 353	125 584	104 927	(66 232)	(53)%
Titres Ami	7 373	15 443	11 397	(8 069)	(52%)
Titres Euro-Cycles	17 300	40 430	18 611	(23 130)	(57%)
Titres Tunis Re	3 950	15 380	15 740	(11 430)	(74%)
Titres Unimed	18 676	15 997	15 346	2 679	17%
Titres SAH	12 053	11 520	12 053	533	5%
Titres Carthage Cement	-	10 150	16 061	(10 150)	(100%)
Titres Attijari	-	16 665	13 834	(16 665)	(100%)
Titres Societe Tunisienne de Banque	-	-	1 885	-	-
Titres non cotés	111 873	60 615	113 723	51 259	85%
Titres FCP	111 873	60 615	113 723	51 259	85%
Total	171 226	186 199	218 650	(14 973)	(8)%

La ventilation des titres de transactions et de placements par nature de l'émetteur, se détaille comme suit :

Description	Organismes publics	Entreprises Liées	Entreprises Associées	Autres	Total
Titres de transaction	-	-	-	171 226	171 226
Titres cotés	-	-	-	59 353	59 353
Titres Ami	-	-	-	7 373	7 373
Titres Euro-Cycles	-	-	-	17 300	17 300
Titres Tunis Re	-	-	-	3 950	3 950
Titres Unimed	-	-	-	18 676	18 676
Titres SAH	-	-	-	12 053	12 053
Titres non cotés	-	-	-	111 873	111 873
Titres FCP	-	-	-	111 873	111 873
Total	-	-	-	171 226	171 226

Note 1.5 : Portefeuille titres d'investissement

Le portefeuille titres d'investissement accuse au 30 Juin 2019 un solde de **20 632 126 DT** contre **18 077 593 DT** au 30 Juin 2018 enregistrant ainsi une augmentation de **14 %**.

Le détail relatif à cette rubrique se présente comme suit :

Description	30.06.2019	30.06.2018*	31.12.2018	Variation	%
Titres d'investissement (1)	18 145 776	15 493 999	17 977 324	2 651 777	17%
Titres de participation (2)	100	123 100	100	(123 000)	(100%)
Parts dans les entreprises liées (3)	900 000	900 000	900 000	-	-
Titres participatifs	1 586 250	1 560 493	1 526 250	25 757	2%
Total	20 632 126	18 077 593	20 403 674	2 554 533	14%

(1) Titres d'investissement

Le détail comparatif relatif aux titres d'investissement entre 30 Juin 2018 et 30 Juin 2019 se présente comme suit :

Description	30.06.2019	30.06.2018*	31.12.2018	Variation	%
Fonds Gérés	18 065 639	15 373 999	17 853 347	2 691 640	18%
Fonds Gérés Sodis Sicar	490 000	490 000	490 000	-	-
Fonds Gérés Sodis Sicar 2003	154 000	154 000	154 000	-	-
Fonds Gérés Sodis Sicar 2004	102 000	102 000	102 000	-	-
Fonds Gérés Sodis Sicar 2005	234 000	234 000	234 000	-	-
Provisions sur fonds gérés Sodis Sicar	(210 000)	(210 000)	(210 000)	-	-
Fonds Gérés Wifak Sicar	15 300 000	15 300 000	15 300 000	-	-
Fonds Gérés Wifak Sicar 2009	500 000	500 000	500 000	-	-
Fonds Gérés Wifak Sicar 2012	1 000 000	1 000 000	1 000 000	-	-
Fonds Gérés Wifak Sicar 2013	2 000 000	2 000 000	2 000 000	-	-
Fonds Gérés Wifak Sicar 2014	1 400 000	1 400 000	1 400 000	-	-
Fonds Gérés Wifak Sicar 2015	1 400 000	1 400 000	1 400 000	-	-
Fonds Gérés Wifak Sicar 2016	4 500 000	4 500 000	4 500 000	-	-
Fonds Gérés Wifak Sicar 2017	4 500 000	4 500 000	4 500 000	-	-
Provisions sur fonds gérés Wifak Sicar	(255 333)	(206 001)	(206 001)	(49 332)	24%
Revenus des Fonds Gérés	2 740 972	-	2 479 347	2 740 972	100%
Revenus du Fonds Gérés Wifak Sicar 2009	45 411	-	35 545	45 411	100%
Revenus du Fonds Gérés Wifak Sicar 2012	25 195	-	18 114	25 195	100%
Revenus du Fonds Gérés Wifak Sicar 2013	229 313	-	171 920	229 313	100%
Revenus du Fonds Gérés Wifak Sicar 2014	40 722	-	30 026	40 722	100%
Revenus du Fonds Gérés Wifak Sicar 2015	27 103	-	19 016	27 103	100%
Revenus du Fonds Gérés Wifak Sicar 2016	352 477	-	321 664	352 477	100%
Revenus du Fonds Gérés Wifak Sicar 2017	454 877	-	317 188	454 877	100%
Revenus sur les Fonds Gérés	1 565 873	-	1 565 873	1 565 873	100%
Titres d'investissement hors Fonds gér	80 137	120 000	123 977	(39 863)	(33%)
Montants bruts	80 000	120 000	120 000	(40 000)	(33%)
Créances rattachées	137	-	3 977	-	100%
Total	18 145 776	15 493 999	17 977 324	2 651 777	17%

(2) Titres de participation

Le détail relatif à cette sous- rubrique se présente comme suit :

Description	30.06.2019	30.06.2018*	31.12.2018	Variation	%
Titres de participation	100 100	223 100	100 100	(123 000)	(55%)
Provisions sur titres de participation	(100 000)	(100 000)	(100 000)	-	-
Total	100	123 100	100	(123 000)	

Le détail des titres de participation :

Titre	% de détention	30.06.2019	Provision 30.06.2019	30.06.2018	Provision 30.06.2018
Titres non cotés		100 100	(100 000)	223 100	(100 000)
Med food SA	3,33%	100 000	(100 000)	100 000	(100 000)
Association Professionnelle Tunisienne des Banques et des Etablissements Financiers	0,00%	100	-	100	-
Erryada Immobiliere	0,00%	-	-	123 000	-
Total		100 100	(100 000)	223 100	(100 000)

(3) Parts dans les entreprises liées

Cette sous rubrique se détaille comme suit au 30 Juin 2019 et au 30 Juin 2018 :

Description	30.06.2019	30.06.2018*	31.12.2018	Variation	%
Parts dans les entreprises liées	900 000	900 000	900 000	-	-
Montant restant à libérer sur les parts dans les entreprises associées	-	-	-	-	-
Créances rattachées	-	-	-	-	-
Provisions sur parts dans les entreprises liées	-	-	-	-	-
Total	900 000	900 000	900 000	-	-

Le tableau des mouvements du portefeuille titres d'investissement se présente comme suit :

Description	Valeurs brutes au 31.12.2018	Acquisition/autres entrée 2018	Cession/autres sorties 2018	Créances rattachées	Provisions	Total net au 31.12.2018	Acquisition/autres entrée 2019	Cession/autres sorties 2019	Valeurs brutes au 30.06.2019	Créances rattachées	Dotation 2019	Reprise 2019	Provisions	Total au 30.06.2019
Titres d'investissement hors Fonds gérés	160 000	-	(40 000)	3 977	-	123 977	-	(40 000)	80 000	137	-	-	-	80 137
Fonds Gérés WifakSicar/SodisSicar	15 790 000	-	-	2 479 347	(416 001)	17 853 347	-	-	15 790 000	2 740 972	(49 332)	-	(465 333)	18 065 639
Titres participatifs	1 500 000	-	-	26 250	-	1 526 250	-	-	1 500 000	86 250	-	-	-	1 586 250
Titres de participation	223 100	-	(123 000)	-	(100 000)	100	-	-	100 100	-	-	-	(100 000)	100
Parts dans les entreprises liées	900 000	-	-	-	-	900 000	-	-	900 000	-	-	-	-	900 000
Total	18 573 100	-	(163 000)	2 509 574	(516 001)	20 403 674	-	(40 000)	18 370 100	2 827 359	(49 332)	-	(565 333)	20 632 126

Note 1.6 : Valeurs immobilisées

Les valeurs immobilisées accusent au 30 Juin 2019 un solde de **59 857 135 DT** contre un solde de **57 715 993 DT** au 30 Juin 2018 et se détaillent comme suit :

Description	30.06.2019	30.06.2018*	31.12.2018	Variation	%
Immobilisations incorporelles	5 611 408	3 435 076	3 315 313	2 176 332	63%
Immobilisations incorporelles	7 455 222	4 417 111	4 668 999	3038111	69%
Amortissement des immobilisations incorporell	(1 843 814)	(982 035)	(1 353 686)	(861 779)	88%
Immobilisations corporelles	53 151 782	51 774 314	54 371 525	1 377 468	3%
Immobilisations corporelles	60 724 516	56 368 787	60 272 422	(4 355 729)	(8%)
Amortissement des immobilisations corporelles	(7 572 734)	(4 594 474)	(5 900 897)	(2 978 260)	65%
Immobilisations encours	1 093 945	2 506 603	1 662 358	1 412 658	56%
Immobilisations encours	1 093 945	2 506 603	1 662 358	(1 412 658)	(56%)
Total	59 857 135	57 715 993	59 349 196	2 141 142	4%

TABLEAU D'AMORTISSEMENT DES IMMOBILISATIONS

Au 30 Juin 2019

(Exprimé en dinars)

Description	Valeur Brut au 31/12/2018	Acquisition/Transfert	Cession/Transfert	Valeur Brut au 30/06/2019	Amortissement cumulé 31/12/2018	Dotations d'amortissement 2019	Amortissement cumulé 30/06/2019	V.C.N 30/06/2019
1) Immobilisations Incorporelles	4 668 999	2 786 223	-	7 455 222	1 353 457	490 127	1 843 584	5 611 637
* Licence	904 637	54 941	-	959 578	564 940	138 095	703 035	256 544
* Logiciels	3 757 161	2 731 282	-	6 488 443	787 077	351 319	1 138 395	5 350 047
* Site web	7 201	-	-	7 201	1 440	714	2 154	5 047
* Droit au bail	-	-	-	-	-	-	-	-
2) Immobilisations Corporelles	60 272 422	452 094	-	60 724 516	5 901 126	1 671 837	7 572 963	53 151 553
Immobilisations d'exploitation	50 175 065	422 634	-	50 597 699	3 052 701	898 569	3 951 270	46 646 429
* Terrains d'exploitation	9 510 611	-	-	9 510 611	-	-	-	9 510 611
* Bâtiments	29 742 855	-	-	29 742 855	1 566 646	337 841	1 904 487	27 838 368
* Aménagements de bâtiments	10 921 599	422 634	-	11 344 233	1 486 055	560 728	2 046 783	9 297 450
Mobiliers et Matériel de Bureau	1 540 371	5 994	-	1 546 365	322 499	71 631	394 130	1 152 235
Matériels de Transport	768 123	-	-	768 123	284 990	68 679	353 669	414 454
Matériels Informatique	6 834 713	2 383	-	6 837 096	2 005 842	544 995	2 550 837	4 286 259
Machines DAB et GAB	884 793	1 368	-	886 161	234 338	87 914	322 253	563 908
Coffres Forts	68 375	19 715	-	88 090	-	-	-	88 090
Autres Immobilisations	982	-	-	982	755	49	804	178
3) Immobilisation en cours	1 662 358	631 936	1 200 350	1 093 945	-	-	-	1 093 945
Immobilisations corporelles en cours .	462 009	631 936	-	1 093 945	-	-	-	1 093 945
Immobilisations incorporelles en cours .	1 200 350	-	1 200 350	-	-	-	-	-
TOTAUX	66 603 779	3 870 253	1 200 350	69 273 682	7 254 583	2 161 964	9 416 547	59 857 135

Note 1.7: Autres actifs

Les autres actifs totalisent au 30 Juin 2019 un montant de **48 998 028 DT** contre un montant de **86 354 878DT** au 30 Juin 2018 et se détaillent comme suit :

Description	30.06.2019	30.06.2018*	31.12.2018	Variation	%
Comptes d'attente et de régularisation	6 519 923	4 828 390	548 919	1 691 533	35%
<i>Comptes d'attente</i>	6 499 450	2 054 569	516 796	4 444 881	99%
Comptes d'attente de la salle de marché	4 097 821	2 054 569	516 796	2 043 252	99%
Comptes d'attente de la compensation	2 401 629	-	-	2 401 629	100%
Autres comptes d'attente	-	-	-	-	-
<i>Comptes de régularisation</i>	20 473	2 773 821	32 123	(2 753 348)	(99%)
Autres	42 478 105	81 526 488	42 935 834	(39 048 383)	(48%)
Stock de matière, fourniture et timbres	281 599	-	166 172	281 599	100%
Tickets restaurant et bons d'essence en stock	1 667	-	11 638	1 667	100%
Cartes et imprimés en stock	279 932	-	154 534	279 932	100%
Matériels en stock (Murabaha et Ijara)	17 477 802	27 290 432	17 122 614	(9 812 630)	(36%)
Etat, impôts et taxes	13 887 240	12 232 066	14 462 564	1 655 174	14%
Dépôts et cautionnements	17 775	408 390	17 775	(390 615)	(96%)
Opérations avec le personnel	5 978 985	3 662 402	5 021 499	2 316 583	63%
Débiteurs divers	245 937	18 845 009	628 610	(18 599 072)	(99%)
Charges à répartir (1)	1 944 540	4 455 993	3 062 824	(2 511 453)	(56%)
Autres	2 644 227	14 632 196	2 453 776	(11 987 969)	(82%)
Total Autres Actifs	48 998 028	86 354 878	43 484 753	(37 356 850)	(43%)

Les Charges à répartir se détaillent comme suit :

Désignation	VB au 01/01/2019	Dépenses du 01/2019 au 30/06/2019	VB au 30/06/2019	Cumul résorptions au 01/01/2019	Résorption du 01/01/2019 au 30/06/2019	Cumul résorptions au 30/06/2019	VCN au 30/06/2019
Frais d'émission des emprunts	836 597	48	836 645	780 591	26 080	806 671	29 973
Dépenses liées à l'augmentation du capital	5 089 631	-	5 089 631	3 288 393	746 443	4 034 836	1 054 795
Dépenses liées à la mise en place du SI	100 684	-	100 684	63 112	16 359	79 471	21 213
Dépenses liées à la communication	372 694	-	372 694	196 838	62 089	258 927	113 767
Location des agences	832 681	-	832 681	493 384	138 766	632 150	200 531
Dépenses liées à l'organisation	431 419	120 218	551 637	220 482	79 617	300 099	251 538
Dépenses liées au système monétique	35 821	-	35 821	18 090	5 970	24 059	11 762
Dépenses liées au système SWIFT	29 813	-	29 813	18 879	4 962	23 841	5 972
Dépenses liées au système de télé compensation	79 213	-	79 213	52 803	13 201	66 004	13 209
Autres charges à répartir	239 332	-	239 332	239 332	-	239 332	-
Dotations aux amortissements	190 893	-	190 893	106 041	31 812	137 854	53 039
Prime de démarrage	679 290	-	679 290	377 346	113 204	490 549	188 741
Total	8 918 067	120 266	9 038 333	5 855 292	1 238 502	7 093 793	1 944 540 (*)

Le détail des Provisions se présente comme suit :

Description	30.06.2019	30.06.2018*	31.12.2018	Variation	%
Provisions sur Dépôts et Cautionnements	(449 317)	(449 317)	(387 567)	-	-
Provisions sur Fonds Sociaux Accordé aux Personnels	(20 231)	(14 713)	(20 231)	(5 518)	38%
Provisions sur Créance D'exploitation Non Bancaires	(350 032)	(299 318)	(350 032)	(50 714)	17%
Total	(819 580)	(763 348)	(757 831)	(56 232)	7%

(2) Notes explicatives sur le bilan- Passifs

Note 2.1: Banque Centrale de Tunisie & C.C.P

L'encours de la rubrique Banque Centrale de Tunisie & CCP présente un solde de **2 018 261 DT** au 30 Juin 2019, se détaillant comme suit :

Description	30.06.2019	30.06.2018*	31.12.2018	Variation	%
Compte Ordinaire chez BCT	-	-	-	-	-
Wakala Bel Istithmar auprès de la BCT	2 000 000	-	-	2 000 000	100%
Dette rattaché sur wakala bel Istithmar auprès de la BCT	18 261	-	-	18 261	100%
Total	2 018 261	-	-	2 018 261	100%

Note 2.2: Dépôts et avoirs des établissements bancaires et financiers

Les dépôts et avoirs des établissements bancaires et financiers accusent au 30 Juin 2019 un solde de **42 719 350 DT** contre **53 408 338 DT** au 30 Juin 2018 enregistrant ainsi une baisse de **20%**. Le détail de cette rubrique se présente comme suit :

Description	30.06.2019	30.06.2018*	31.12.2018	Variation	%
Dépôts et avoirs des Etablissements Bancaires	42 719 350	53 408 338	57 127 278	(10 688 988)	(20%)
Dépôts et avoirs des Etablissements Financiers	-	-	-	-	-
Total	42 719 350	53 408 338	57 127 278	(10 688 988)	(20%)

Les dépôts et avoirs des établissements bancaires se détaillent comme suit :

Description	30.06.2019	30.06.2018*	31.12.2018	Variation	%
Avoirs des Etablissements Bancaires	3 896 807	2 270 699	1 851 375	1 626 108	72%
Moudharaba auprès des Etablissements Bancaires	38 822 543	51 137 639	55 275 903	(12 315 096)	100%
Dépôts et avoirs des établissements bancaires	42 719 350	53 408 338	57 127 278	(10 688 988)	(20%)

La ventilation des dépôts et avoirs des établissements bancaires et financiers selon la maturité résiduelle est présentée dans le tableau ci-dessous :

Description	<= 3 mois	Plus de 3 mois et moins d'un an	Plus d'un an et moins de 5 ans	Plus de 5 ans	Total
Etablissements bancaires	42 719 350	-	-	-	42 719 350
Avoirs en Comptes sur les établissements bancaires	3 896 807	-	-	-	3 896 807
Moudharaba sur les établissements bancaires en dinars	19 000 000	-	-	-	19 000 000
Moudharaba sur les établissements bancaires en devises	19 647 600	-	-	-	19 647 600
Dettes rattachées sur les Moudharaba sur les établissements bancaires	174 943	-	-	-	174 943
Etablissements financiers	-	-	-	-	-
Avoirs en Comptes sur les établissements financiers	-	-	-	-	-
Total	42 719 350	-	-	-	42 719 350

La ventilation des dépôts et avoirs des établissements bancaires et financiers selon la nature de la relation se présente comme suit :

Description	Entreprises liées	Entreprises associées	Autres	Total
Dépôts et avoirs des Etablissements Bancaires	-	-	42 719 350	42 719 350
Dépôts et avoirs des Etablissements Financiers	-	-	-	-
Dépôts et avoirs des établissements bancaires	-	-	42 719 350	42 719 350

Note 2.3: Dépôts de la clientèle

Les dépôts et avoirs de la clientèle accusent au 30 Juin 2019 un solde de **325 856 409 DT** contre **183 415 284 DT** au 30 Juin 2018 et se décomposent comme suit :

Description	30.06.2019	30.06.2018*	31.12.2018	Variation	%
Dépôts à vue	101 954 861	91 254 952	99 274 096	10 699 909	12%
Autres dépôts et avoirs de la clientèle	223 901 548	92 160 331	185 601 544	38 300 004	42%
Tawfir	62 888 999	40 653 231	53 876 121	22 235 768	55%
Istithmar	147 304 377	40 431 695	116 432 048	106 872 682	264%
Istithmar en dinars	140 269 409	39 294 150	100 839 299	100 975 259	257%
Dettes rattachées sur istithmar en dinars	6 813 618	1 137 545	2 929 716	5 676 074	499%
Istithmar en devises	215 689	-	12 535 231	215 689	-
Dettes rattachées sur istithmar en devises	5 661	-	127 802	5 661	-
Autres sommes dues à la clientèle	13 708 172	11 075 406	15 293 375	2 632 766	24%
Total	325 856 409	183 415 284	284 875 640	142 441 125	78%

La ventilation des dépôts et avoirs de la clientèle selon la durée résiduelle se présente comme suit :

Description	<= 3 mois	Plus de 3 mois et moins d'un an	Plus d'un an et moins de 5 ans	Plus de 5 ans	Ne disposant pas de maturité	Total
Dépôts à vue	101 652 981	-	-	-	-	101 652 981
Epargne	62 193 253	-	-	-	-	62 193 253
Dépôts à terme	83 947 519	2 299 000	54 238 579	-	-	140 485 098
Autres sommes dues à la clientèle	-	-	-	-	13 708 171	13 708 171
Dettes rattachées	7 816 906	-	-	-	-	7 816 906
Total	255 610 659	2 299 000	54 238 579	-	13 708 171	325 856 409

La ventilation des dépôts et avoirs de la clientèle par nature de la relation se présente comme suit :

RUBRIQUES	Entreprises Liées	Entreprises	Autres	Total
Dépôts à vue	44 454	-	101 910 407	101 954 861
Epargne	-	-	62 888 998	62 888 999
Dépôts à terme	9 038 000	-	138 266 377	147 304 377
Autres sommes dues à la clientèle	-	-	13 708 172	13 708 172
Total	9 082 454	-	316 773 954	325 856 409

Note 2.4: Dettes de financement et ressources spéciales

Le solde de cette rubrique s'éleve au 30 Juin 2019 à **41 338 410 DT** contre **61 249 900 DT** au 30 Juin 2018 et se détaille comme suit :

Description	30.06.2019	30.06.2018*	31.12.2018	Variation	%
Emprunts Matérialisés	31 021 069	61 249 900	48 401 104	(30 228 831)	(49%)
Ressources Spéciales	-	-	-	-	-
Emprunts obligataires	10 317 341	-	-	10 317 341	100%
Total	41 338 410	61 249 900	48 401 104	(19 911 490)	(33%)

- Le solde des emprunts se subdivise comme suit au 30 juin 2019 et au 30 juin 2018 :

Description	30.06.2019	30.06.2018*	31.12.2018	Variation	%
Emprunts Matérialisés	30 428 032	60 508 014	47 768 759	(30 079 982)	(50%)
Dettes rattachées sur emprunts matérialisés	593 037	741 886	632 345	(148 849)	(20%)
Total	31 021 069	61 249 900	48 401 104	(30 228 831)	(49%)

- Le Solde des emprunts obligataires se subdivise comme suit au 30 juin 2019 :

Description	30.06.2019	30.06.2018*	31.12.2018	Variation	%
Emprunts obligataires	10 265 100	-	-	10 265 100	100%
Profits courrus sur emprunts obligataires	52 241	-	-	52 241	100%
Total	10 317 341	-	-	10 317 341	100%

La ventilation des dettes de financement et ressources spéciales par nature de la relation se présente comme suit :

Description	Entreprises Liées	Entreprises Associées	Autres	Total
Emprunts Matérialisés	-	-	31 021 069	31 021 069
Ressources Spéciales	-	-	-	-
Emprunts obligataires	-	-	10 317 341	10 317 341
Total	-	-	41 338 410	41 338 410

Le tableau des mouvements des emprunts hors dettes rattachées au 30 Juin 2019 se détaille comme suit :

Banque	Montant du Crédit	Solde en début de période	Mouvements 2019	Remboursement 2019	Soldes 30/06/2019
BT 10	3 000 000	0	0	0	0
BT 11	1 500 000	0	0	0	0
BT 12	3 000 000	0	0	0	0
BT 13	500 000	0	0	0	0
	8 000 000	0	0	0	0
BTE4	5 000 000	889 321	0	575 307	314 014
	5 000 000	889 321	0	575 307	314 014
BTL6	3 000 000	300 000	0	300 000	0
BTL7	2 000 000	200 000	0	200 000	0
	5 000 000	500 000	0	500 000	0
BNA 07	5 000 000	750 000	0	500 000	250 000
BNA CUN 1	5 000 000	1 000 000	0	500 000	500 000
	10 000 000	1 750 000	0	1 000 000	750 000
BH 09	5 000 000	868 128	0	573 581	294 547
	5 000 000	868 128	0	573 581	294 547
ATB 13	3 000 000	600 000	0	300 000	300 000
ATB 14	2 000 000	800 000	0	200 000	600 000

Banque	Montant du Crédit	Solde en début de période	Mouvements 2019	Remboursement 2019	Soldes 30/06/2019
	5 000 000	1 400 000	0	500 000	900 000
ABC 10	7 000 000	819 301	0	819 301	0
ABC 11	1 000 000	173 328	0	110 944	62 384
	8 000 000	992 629	0	930 245	62 384
AB37	2 000 000	571 428	0	142 857	428 571
AB38	2 000 000	642 858	0	142 857	500 001
AB39	2 000 000	714 286	0	142 857	571 429
AB40	2 000 000	714 286	0	142 857	571 429
AB41	2 000 000	714 286	0	142 857	571 429
AB42	1 500 000	589 975	0	160 985	428 990
AB43	1 500 000	466 837	0	181 642	285 195
AB44	2 000 000	708 571	0	227 759	480 812
	15 000 000	5 122 527	0	1 284 671	3 837 856
QNB 01	4 000 000	1 000 000	0	400 000	600 000
QNB 02	3 000 000	750 000	0	300 000	450 000
QNB 03	3 000 000	750 000	0	300 000	450 000
QNB 04	3 000 000	900 000	0	300 000	600 000
QNB 05	2 000 000	600 000	0	200 000	400 000
	15 000 000	4 000 000	0	1 500 000	2 500 000
EL BARAKA		4 500 000		4 500 000	0
EL BARAKA		4 000 000		4 000 000	0
	0	8 500 000		8 500 000	0
MOURABHA ZITOUNA 1	25 700 000	21 746 154		1 976 923	19 769 231
	25 700 000	21 746 154	0	1 976 923	19 769 231
BT Assurance carte vie 03	2 000 000	2 000 000	0	0	2 000 000
	2 000 000	2 000 000	0	0	2 000 000
TOTAL	103 700 000	47 768 759	0	17 347 661	30 428 032

La ventilation, au 30 Juin 2019, des emprunts et ressources spéciales selon la durée résiduelle se présente comme suit :

Description	<= 3 mois	Plus de 3 mois et moins d'un an	Plus d'un an	Total
DETTES BANCAIRES				
BTE	314 014	-		314 014
BTE 4	314 014	-		314 014
BNA	500 000	250 000	-	750 000
BNA 07	250 000	-		250 000
BNA 08	250 000	250 000		500 000
BH	294 547	-	-	294 547
BH 09	294 547	-		294 547
ATB	100 000	400 000	400 000	900 000
ATB 14	100 000	400 000	400 000	900 000
ABC	62 384	-	-	62 384
ABC 11	62 384	-		62 384
AMEN BANK	435 824	2 330 604	1 071 428	3 837 856
AB 37	71 429	285 714	71 429	428 571
AB 38	71 429	285 714	142 857	500 000
AB 39		285 714	285 714	571 428
AB 40		285 714	285 714	571 428
AB 41		285 714	285 714	571 428
AB 42	82 727	346 263	-	428 990
AB 43	93 352	191 844	-	285 196
AB 44	116 888	363 925	-	480 813
QNB	750 000	1 750 000	-	2 500 000
QNB 1	200 000	400 000	-	600 000
QNB 2	150 000	300 000	-	450 000
QNB 3	150 000	300 000	-	450 000
QNB 4	150 000	450 000	-	600 000
QNB 5	100 000	300 000	-	400 000
MOURABAHA ZITOUNA	988 462	3 953 846	14 826 923	19 769 231
	988 462	3 953 846	14 826 923	19 769 231
BT	2 000 000	-	-	2 000 000
ASSURANCE CARTE VIE	2 000 000	-		2 000 000
Total	5 445 231	8 684 450	16 298 351	30 428 032

Note 2.5: Autres passifs

Les autres passifs se subdivisent comme suit au 30 Juin 2019 et au 30 Juin 2018 :

Description	30.06.2019	30.06.2018*	31.12.2018	Variation	%
Provisions pour passifs et charges	2 822 925	868 272	1 210 962	1 954 653	225%
Provisions pour passifs et charges	2 822 925	868 272	1 210 962	1 954 653	225%
Comptes d'attente et de régularisation	54 473 679	83 261 412	61 917 870	(28 787 733)	(35%)
<i>Comptes d'attente</i>	1 366 357	5 331 583	876 313	(3 965 227)	(74%)
<i>Comptes de régularisation</i>	1 267 525	1 561 272	2 227 506	(293 746)	(19%)
Créditeurs divers	48 136 817	66 313 202	55 760 118	(18 176 384)	(27%)
Fournisseurs	46 633 752	64 964 720	54 013 086	(18 330 968)	(28%)
Dépôts du personnel	490 612	324 044	502 861	166 569	51%
Prestataire de services	1 012 453	1 024 438	1 244 171	(11 985)	(1%)
<i>Etat, impôts et taxes</i>	893 328	1 927 212	1 330 878	(1 033 884)	(54%)
<i>Autres</i>	2 809 652	8 128 143	1 723 055	(5 318 491)	(65%)
Total Autres passifs	57 296 604	84 129 684	63 128 832	(26 833 080)	(32%)

(3) Notes explicatives sur le bilan- Capitaux propres

Les capitaux propres de Wifak International Bank ont atteint **167 095 726 DT** au 30 Juin 2019 contre **182 210 223 DT** au 31 décembre 2018 enregistrant ainsi une diminution de 8.30%.

Le tableau de variation des capitaux propres se présente comme suit :

	Capital social	Réserve légale	Réserve statutaire	Réserves facultatives	Autres Réserves	Actions Propres	Titres assimilés a des capitaux propres	Résultats reportés	Résultat de l'exercice	Totaux
Capitaux Propres au 31/12/2018	150 000 000	1 867 419	30 000	1 615 000	17 030 000	(498 526)	16 100 752	(1 105 379)	(2 829 043)	182 210 223
Réserve légale	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
RESERVES STATUTAIRE	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Réserves extraordinaires	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
AUTRES RESERVES	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
ACTIONS PROPRES	-	-	-	-	-	(196 137)	-	-	-	(196 137)
TITRES ASSIMILES A DES CAPITAUX PROPRES	-	-	-	-	-	-	2 603	-	-	2 603
Résultats reportés	-	-	-	-	-	-	-	(2 829 043)	2 829 043	-
Résultat de l'exercice	-	-	-	-	-	-	-	-	(14 920 963)	(14 920 963)
Capitaux Propres au 30/06/2019	150 000 000	1 867 419	30 000	1 615 000	17 030 000	(694 663)	16 103 355	(3 934 422)	(14 920 963)	167 095 726

L'assemblée générale ordinaire, réunie le 29 juin 2018 et le 30 avril 2019 sur proposition du conseil d'administration, a donné son accord pour racheter et revendre ses propres actions en vue de réguler le cours boursier et ce, conformément aux dispositions de l'article 19 de la loi n°94-117 portant réorganisation du marché financier.

	Actions Propres		
	Nombres de titres	Coût moyen	Montant
Solde au 31/12/2018	70 355	7,086	498 526
Rachat	28 569	6,865	196 137
Revente	-	-	-
Solde au 30/06/2019	98 924	7,022	694 663

Le cours affiché au 31 décembre 2018 s'élève à 7,200 DT contre 6,670 DT au 30 juin 2019.

Le nombre d'actions détenues par la banque au 30 juin 2019 représente, 0,33% du capital social.

(4) Notes explicatives sur l'état des engagements hors bilan

Note 4.1: Cautions, avals et autres garanties données

Le solde de cette rubrique s'élève au 30 Juin 2019 à **2 872 837 DT** contre **15 167 694 DT** au 30 Juin 2018 et se détaille comme suit :

Description	30.06.2019	30.06.2018	31.12.2018	Variation	%
Cautions (1)	2 809 730	15 167 694	1 022 198	(12 357 964)	(81%)
Avals (2)	63 107	-	115 230	63 107	100%
Total	2 872 837	15 167 694	1 137 428	(12 294 857)	(81%)

(1) L'encours des cautions se détaille au 30 Juin 2019 comme suit :

Description	30.06.2019	30.06.2018	31.12.2018	Variation	%
Cautions en faveur des banques	-	-	-	-	-
Cautions en faveur des établissements financiers	-	-	-	-	-
Cautions en faveur de la clientèle	2 809 730	15 167 694	1 022 198	(12 357 964)	(81%)
Total	2 809 730	15 167 694	1 022 198	(12 357 964)	(81%)

La ventilation des cautions par nature de relation se présente comme suit :

RUBRIQUES	Entreprises Liées	Entreprises Associées	Autres	Total
Cautions en faveur des banques	-	-	-	-
Cautions en faveur des établissements financiers	-	-	-	-
Cautions en faveur de la clientèle	-	-	2 809 730	2 809 730
Total	-	-	2 809 730	2 809 730

(2) L'encours des avals se détaille au 30 Juin 2019 comme suit :

Description	30.06.2019	30.06.2018	31.12.2018	Variation	%
Avals en faveur des banques locales	-	-	-	-	-
Avals sur emprunts obligataires	-	-	-	-	-
Avals en faveur de la clientèle	63 107	-	115 230	63 107	100%
Total	63 107	-	115 230	63 107	100%

La ventilation des avals par nature de la relation :

RUBRIQUES	Entreprises Liées	Entreprises Associées	Autres	Total
Avals en faveur des banques locales	-	-	-	-
Avals sur emprunts obligataires	-	-	-	-
Avals en faveur de la clientèle	-	-	63 107	63 107
Total	-	-	63 107	63 107

Note 4.2: Crédits documentaires

Les crédits documentaires présentent un solde de **3 941 261 DT** au 30 Juin 2019 et se détaillent comme suit :

Description	30.06.2019	30.06.2018	31.12.2018	Variation	%
Crédits documentaires Import	3 941 261	-	4 118 836	2 096 555	100%
Crédits documentaires Export	-	-	-	-	-
Total	3 941 261	-	4 118 836	2 096 555	100%

La ventilation des engagements liés aux crédits documentaires selon la nature de la relation :

RUBRIQUES	Entreprises Liées	Entreprises Associées	Autres	Total
Crédits documentaires Import	-	-	3 941 261	3 941 261
Crédits documentaires Export	-	-	-	-
	-	-	3 941 261	3 941 261

Note 4.3: Engagements donnés

Les engagements donnés s'élèvent au 30 Juin 2019 à **67 832 455 DT** contre **86 390 228 DT** au 30 Juin 2018 enregistrant ainsi une diminution de 21% et se détaillent comme suit :

Engagements de financement donnés	67 929 474	86 390 228	56 575 393	(18 460 754)	(21%)
Financements confirmés et non encore débloqués	67 832 456	86 390 228	56 575 393	(18 557 772)	(21%)
Financements à la clientèle confirmés et non encore débloqués en faveur des établissements bancaires et financiers	5 000 000	-	2 000 000	5 000 000	100%
Financements à la clientèle confirmés et non encore débloqués	62 832 456	86 390 228	54 575 393	(23 557 772)	(27%)
Financements à la clientèle confirmés et non encore débloqués MOURABHA	55 536 763	61 439 744	38 367 334	(5 902 981)	(10%)
Financements à la clientèle confirmés et non encore débloqués IJARA	7 295 693	24 950 484	16 208 059	(17 654 791)	(71%)
Total	62 832 455	86 390 228	56 575 393	(18 460 754)	(21%)

Note 4.4: Garanties Reçues

L'encours des garanties reçues s'élève au 30 Juin 2019 à **88 510 304 DT** contre **73 659 672 DT** au 30 Juin 2018.

Le solde de cette rubrique se détaille au 30 Juin 2019 comme suit :

Description	30.06.2019	30.06.2018	31.12.2018	Variation	%
Garanties reçues de l'Etat	-	-	-	-	-
Garanties reçues des autres établissements bancaires, financiers et de l'assurance	848 305	1 096 565	1 008 909	(248 260)	(23%)
Garanties reçues de la clientèle	87 661 999	72 563 107	93 537 103	15 098 892	21%
Total	88 510 304	73 659 672	94 546 012	14 850 633	20%

(5) Notes explicatives sur l'état de résultat

Note 5.1: Marges et revenus assimilés

Les marges et revenus assimilés s'élève à **18 471 990 DT** au 30 Juin 2019. Leur détail se présente comme suit :

Description	30.06.2019	30.06.2018 *	31.12.2018	Variation	%
Opérations avec les établissements bancaires et financiers	781 751	376 384	989 788	405 367	108%
Opérations avec la clientèle	17 690 239	12 339 195	28 291 770	5 351 044	43%
Portefeuille Murabaha	4 871 620	2 123 693	6 352 237	2 747 927	129%
Portefeuille Ijara	13 221 860	10 335 138	22 349 207	2 886 722	28%
Profits /Portefeuille sur ressources ordinaires en Devises	33 245	-	126 733	33 245	100%
Profits réservés	(436 486)	(119 636)	(536 407)	(316 850)	265%
Autres Marges et revenus assimilés	-	-	-	-	-
Total	18 471 990	12 715 579	29 281 558	5 756 411	45%

Note 5.2: Commissions en produits

Les commissions en produits, totalisant au 30 juin 2019 un montant **2 866 622 DT** enregistrant ainsi une augmentation de **897 845 DT** par rapport au 30 juin 2018 et se présentent comme suit :

Description	30.06.2019	30.06.2018 *	31.12.2018	Variation	%
Chèques, effets, virements, prélèvements et frais de tenue de compte	958 973	451 266	1 173 102	507 707	113%
Commissions sur engagements par signature en TND	26 333	5 065	23 546	21 268	420%
Commissions sur opérations de commerce extérieur	178 465	276 472	514 427	(98 007)	(35%)
Monétiques	584 211	138 553	661 089	445 657	322%
Commissions de Gestion, études et Engagement	759 665	1 072 615	3 097 687	(312 950)	(29%)
Commissions de Banque Directe	44 829	4 992	37 582	39 837	798%
Bancassurance	280 785	1 450	523 798	279 335	19 261%
Autres commissions	33 361	18 364	81 635	14 997	82%
Total	2 866 622	1 968 777	6 112 866	897 845	46%

Note 5.3: Gain net sur portefeuille titres commercial et opérations financières

Les gains sur portefeuille titres commercial et opérations financières se détaillent comme suit au 30 juin 2019 et 2018 :

Description	30.06.2019	30.06.2018 *	31.12.2018	Variation	%
Plus value de cession sur titres de transaction	120	-	3 950	120	100%
Moins value de cession sur titres de transaction	(9 812)	-	(5 907)	(9 812)	100%
Plus value de réévaluation sur titres de transaction	4 140	2 096	1 314	2 045	98%
Moins value de réévaluation sur titres de transaction	(5 321)	-	(26 210)	(5 321)	-
Dividendes Reçus sur titres de transaction	5 556	-	5 564	5 556	100%
Gain/Perte net sur opérations de change	1 229 801	1 196 031	5 807 112	33 769	3%
Profits sur titres de placement à revenus fixes	-	-	-	-	-
Total	1 224 483	1 198 127	5 785 824	26 356	2%

Note 5.4: Revenus du portefeuille d'investissement

Les revenus du portefeuille investissement ont totalisé au 30 juin 2019 un montant de **323 688 DT** contre **363 893 DT** au 30 juin 2018. Leur détail se présente comme suit :

Description	30.06.2019	30.06.2018 *	31.12.2018	Variation	%
d'investissement	263 688	363 893	925 323	(351 473)	(57%)
Fonds Gérés	261 624	356 021	913 474	(94 396)	(27%)
Créances sur l'état	2 064	7 872	11 849	(257 077)	(99%)
Dividendes et revenus assimilés sur titres de participations	60 000	-	119 687	60 000	100%
Total	323 688	363 893	1 045 010	(291 473)	(47%)

Note 5.5: Marges encourues et charges assimilées

Les marges encourues et charges assimilées ont totalisé au 30 juin 2019 un montant de **12 521 806 DT**. Leur détail se présente comme suit :

Description	30.06.2019	30.06.2018*	31.12.2018	Variation	%
financiers	(1 736 382)	(1 173 131)	(3 754 418)	(563 251)	48%
Opérations avec la clientèle	(8 668 252)	(2 178 468)	(7 744 404)	(6 489 783)	298%
Marges sur dépôts a vue	(432 981)	(230 713)	(852 419)	(202 268)	88%
Marges sur comptes Tawfir	(1 315 783)	(711 676)	(1 882 849)	(604 107)	85%
Marges sur dépôts Isthithmar	(6 844 483)	(1 160 664)	(4 857 811)	(5 683 820)	490%
Marges sur certificats de dépôts	(75 005)	(75 417)	(151 325)	412	(1%)
Emprunt et ressources spéciales	(2 041 468)	(1 981 967)	(4 223 277)	(59 501)	3%
Autres Marges et charges	(75 705)	(6 762)	(184 573)	(68 943)	1 020%
Total	(12 521 806)	(5 340 328)	(15 906 672)	(7 181 478)	134%

Note 5.6 : Commissions Encourues

Les commissions encourues par la Banque ont augmenté de **460 682 DT** par rapport au 30 Juin 2019 pour se situer à un montant de **715 006 DT** au 30 Juin 2019 :

Description	30.06.2019	30.06.2018*	31.12.2018	Variation	%
Commissions Encourues sur VISA et MASTERCARD	(550 179)	(110 127)	(872 602)	(440 052)	400%
Commissions Encourues sur FOND GERE	(118 250)	(118 250)	(236 500)	-	-
Commissions Encourues sur SIBTEL	(44 531)	(22 724)	(55 268)	(21 807)	96%
Autres commissions Encourues	(2 046)	(3 223)	(5 698)	1 177	(37%)
Total	(715 006)	(254 324)	(1 170 068)	(460 682)	181%

Note 5.7: Dotations aux provisions et résultat des corrections de valeur sur créances, hors bilan et passifs

Le coût du risque relatif aux créances, autres éléments d'actifs et passifs a totalisé au 30 juin 2019 un montant de **7 737 600 DT**, enregistrant une hausse de **6 311 835 DT** par rapport au 30 juin 2018. Son détail se présente comme suit :

Description	30.06.2019	30.06.2018*	31.12.2018	Variation	%
Dotation aux provisions sur créances douteuses	(8 402 597)	(1 780 710)	(3 222 642)	(6 621 887)	372%
Dotation aux provisions collectives Cir BCT 2012-02	-	-	(119 136)	-	-
Dotation aux provisions sur créances additionnels Cir BCT 2013-21	(81 213)	(784 812)	(504 866)	703 600	(90%)
Dotation aux provisions sur autres éléments d'actifs et autre risque et charge	(426 791)	-	-	(426 791)	100%
Total dotations	(8 910 601)	(2 565 522)	(3 846 644)	(6 345 078)	247%
Perte sur créances	-	-	-	-	-
Total des dotations et des pertes sur créances	(8 910 600)	(2 565 522)	(3 846 644)	(6 345 078)	247%
Reprise sur provisions sur créances douteuses	1 057 914	1 051 103	2 020 602	6 811	1%
Reprise sur provisions collectives	-	-	9 736	-	-
Reprise sur provisions sur créances additionnels Cir BCT 2013-21	115 086	88 655	127 329	26 432	30%
Reprise sur provisions sur autres éléments d'actifs et autre risque et charge	-	-	67 995	-	-
Total reprises	1 173 000	1 139 757	2 225 661	33 243	3%
Recouvrement des créances radiées	-	-	-	-	-
Total des reprises et des récupérations sur créances	1 173 000	1 139 757	2 225 662	33 243	3%
Total	(7 737 600)	(1 425 765)	(1 620 982)	(6 311 835)	443%

Note 5.8: Dotations aux provisions et résultat des corrections de valeur sur portefeuille d'investissement

Le détail d'évolution des dotations aux provisions et résultat des corrections de valeurs sur portefeuille d'investissement se présente comme suit :

Description	30.06.2019	30.06.2018*	31.12.2018	Variation	%
Dotation aux provisions pour dépréciation des titres d'investissement	(49 332)	-	-	(49 332)	100%
Reprise sur provision pour dépréciation des titres d'investissement	-	-	-	-	-
Total	(49 332)	-	-	(49 332)	100%

Note 5.9 : Autres Produits d'exploitation :

Les autres produits d'exploitation s'élèvent au 30 Juin 2019 à **1 435DT** contre **20 DT** au 30 Juin 2018, soit une augmentation de **7 075%**.

Note 5.10: Les frais de personnel :

Les frais de personnel ont totalisé au 30 juin 2019 un montant de **9 780 745 DT**, enregistrant ainsi une hausse de **3 088 323 DT** par rapport au 30 juin 2018. Leur détail se présente comme suit :

Description	30.06.2019	30.06.2018 *	31.12.2018	Variation	%
Rémunération du personnel titulaire	(6 466 753)	(5 202 500)	(10 978 181)	(1 264 254)	24%
Primes allouées	(47 373)	2 416	(1 618)	(49 789)	(2 061%)
Rémunération du personnel stagiaire	(1 982)	-	-	(1 982)	100%
Impôts et taxes sur salaires	(170 751)	(152 827)	(297 743)	(17 924)	12%
Charges sociales	(1 298 246)	(1 122 863)	(2 502 935)	(175 383)	16%
Frais de formation	(35 424)	(30 307)	(101 905)	(5 116)	17%
Autres charges liées au personnel	(1 760 215)	(186 341)	(699 865)	(1 573 874)	845%
Total	(9 780 745)	(6 692 422)	(14 582 247)	(3 088 323)	46%

Note 5.11 : Les charges générales d'exploitation :

Quant aux charges générales d'exploitation, ils ont enregistré une augmentation de 31% pour se situer à un montant de **3 653 585 DT** au 30 Juin 2019 contre **2 795 213 DT** au 30 Juin 2018. Le détail relatif à cette rubrique se présente comme suit :

Description	30.06.2019	30.06.2018*	31.12.2018	Variation	%
Frais d'exploitation non bancaires	(2 317 138)	(1 586 985)	(3 450 272)	(730 153)	46%
Loyer	(658 703)	(511 682)	(950 749)	(147 021)	29%
Entretiens et réparations confiés a des tiers	(761 954)	(485 724)	(1 221 808)	(276 230)	57%
Travaux et façons exécuter par des tiers	(37 234)	(24 562)	(56 368)	(12 672)	52%
Primes d'assurance	(116 000)	(55 652)	(136 059)	(60 349)	108%
Frais d'abonnement	(567 214)	(385 634)	(904 726)	(181 580)	47%
Frais postaux de télécommunications et de transmission	(176 033)	(123 731)	(180 562)	(52 302)	42%
Autres charges d'exploitation	(1 336 447)	(1 208 228)	(2 223 748)	(128 219)	11%
Impôts et taxes	(32 236)	(109 031)	(94 333)	76 796	(70%)
Fournitures et produits énergétiques consommables	(488 343)	(371 610)	(711 357)	(116 733)	31%
Rémunération d'intermédiaire et honoraire	(283 247)	(262 445)	(471 120)	(20 802)	8%
Transport et déplacement	(86 328)	(44 624)	(94 231)	(41 704)	93%
Frais divers de gestion	(446 294)	(420 518)	(852 707)	(25 777)	6%
Total	(3 653 585)	(2 795 213)	(5 674 020)	(858 373)	31%

Note 5.12 : Dotations aux amortissements et aux provisions sur immobilisations :

Au 30 Juin 2019, les dotations aux amortissements et aux provisions sur immobilisations ont enregistré une baisse de **11 095 DT** pour se situer à un niveau **3 400 466 DT** et qui se détaillent comme suit :

Description	30.06.2019	30.06.2018*	31.12.2018	Variation	%
Dotation aux amortissements des Logiciels	(351 319)	(207 925)	(435 296)	(143 394)	69%
Dotation aux amortissements des Constructions	(337 841)	(1 029 256)	(681 023)	691 415	(67%)
Dotation aux amortissements Matériels et Equipements de Bureaux	(71 631)	(67 245)	(137 219)	(4 386)	7%
Dotation aux amortissements Matériels Informatiques	(544 995)	(486 050)	(1 044 545)	(58 945)	12%
Dotation aux amortissements du Matériels de Transports	(68 679)	(49 904)	(114 151)	(18 775)	38%
Dotation aux amortissements des DAB, GAB et Automates	(87 914)	(64 937)	(168 357)	(22 977)	35%
Dotation aux amortissements des Serveurs	-	(62 130)	-	62 130	(100%)
Dotation aux amortissements des Immobilisations de faible valeurs	(49)	(49)	(98)	-	-
Dotation aux amortissements Droit d'usage	(138 095)	(101 459)	(244 070)	(36 636)	36%
Dotation aux amortissements des Agencements et aménagements	(560 728)	-	(966 496)	(560 728)	100%
Dotation au Resorption des frais preliminaires	(1 238 502)	(1 320 416)	(2 713 793)	81 914	(6%)
Dotation aux amortissements Site Web	(714)	-	(1 440)	(714)	100%
Total	(3 400 466)	(3 389 371)	(6 506 488)	(11 095)	0%

Note 5.13 : Solde en gains/Pertes provenant des autres éléments ordinaires

Au 30 Juin 2019, Le Solde en gains/Pertes provenant des autres éléments ordinaires enregistre une baisse de **196 978 DT** pour se situer à un niveau de **100 530 DT**, et qui se détaillent comme suit :

Description	30.06.2019	30.06.2018 *	31.12.2018	Variation	%
Perte Ordinaire	(187)	(1 791)	(29 889)	1 603	(90%)
Plus value sur cession d'immobilisation	544	0	378 915	544	100%
Plus value sur cession d'actifs récupérable	100 173	299 299	159 292	(199 126)	(67%)
Total	100 530	297 508	508 318	(196 978)	(66%)

Note 5.14 : Impôts sur les bénéfices

L'impôts sur les bénéfices présente un solde de **48 521 DT** au 30 juin 2019.

Note 5.15 : Solde en gains/Pertes provenant des autres éléments extraordinaires

Le Solde en gains/Pertes provenant des autres éléments extraordinaires présente un solde de **2 650 DT** au 30 juin 2019.

(6) Notes explicatives sur l'état de flux de trésorerie

L'état des flux de trésorerie est établi dans le but de faire ressortir les mouvements de liquidité de la banque à travers ses activités d'exploitation, d'investissement et de financement et à travers d'autres facteurs pouvant affecter sa liquidité et sa solvabilité.

La trésorerie de la banque qui est composée de l'ensemble des liquidités et équivalents de liquidités est passée de **52 954 011 DT** à **55 225 186 DT** enregistrant une augmentation de **2 271 175 DT** ou 4.29 %. Cette augmentation est expliquée par des flux de trésorerie positifs provenant des activités d'exploitation à hauteur de **16 321 785 DT** et par des flux de trésorerie négatifs affectés à des activités d'investissement pour **6 890 991 DT** et de financement à hauteur de **7 159 619 DT**.

L'examen de ces trois flux fait ressortir les principales constatations suivantes :

Note 6.1 : Flux de trésorerie provenant des activités d'exploitation

Le flux de trésorerie net provenant aux activités d'exploitation est établi à **16 321 785 DT** au 30 Juin 2019. Il s'explique notamment par :

Flux nets positifs :

- Le flux net des produits encaissés par rapport aux charges décaissées d'exploitation pour **21 782 540 DT**.
- La variation des dépôts de la clientèle nette de retraits pour **34 664 850 DT**.

Flux nets négatifs :

- La variation des prêts à la clientèle nette de remboursement pour **11 349 996 DT** ;
- Les décaissements nets effectués pour le compte du personnel et des créiteurs divers pour **12 191 761 DT**.
- Des charges d'exploitation bancaires décaissées de **7 069 742 DT**
- Les flux de trésorerie affectés aux autres activités d'exploitation **9 459 543 DT**.

Note 6.2 : Flux de trésorerie affectés aux activités d'investissement :

Les flux trésorerie affectés aux activités d'investissement sont établis à **6 890 991 DT** et sont inhérents notamment à l'acquisition de titres d'investissement et des immobilisations et partiellement compensée par la perception des profits et dividendes encaissés.

Note 6.3 : Flux de trésorerie affectés des activités de financement.

Ce flux de trésorerie négatifs net de **7 159 619 DT** provient principalement par le remboursement d'emprunts pour **17 231 186 DT** et l'émission de l'emprunt obligataire conforme à la finance islamique pour **10 265 100 DT**.

Note 6.4 : Liquidités et équivalents de liquidités

Cette rubrique est composée principalement des encaisses en dinars et en devises, des avoirs auprès de la banque centrale et du centre des chèques postaux, des avoirs à vue auprès des établissements bancaires, des prêts et emprunts interbancaires effectués pour une période inférieure à trois mois et du portefeuille titres de transaction.

Ces liquidités et équivalents de liquidités s'élèvent au 30 Juin 2019 à **55 225 186 DT** contre **52 954 011 DT** au 31 Décembre 2018.

NOTE 7 : Evènement postérieurs a la date du clôture

Les états financiers intermédiaires arrêtés au **30 Juin 2019** tiennent compte des événements survenus postérieurement à cette date et jusqu'au 29 Aout 2019 date d'arrêté des comptes par le conseil d'administration de la banque ; et ce en ce qui concerne notamment l'amélioration ou la détérioration de la situation des clients. Par conséquent, ils ne reflètent pas les événements survenus postérieurement à cette date.

Par ailleurs, aucun événement significatif n'est enregistré au cours de la période postérieure à la date de clôture.

**AVIS DES COMMISSAIRES AUX COMPTES SUR LES ETATS
FINANCIERS SEMESTRIELS
ARRETES AU 30 JUIN 2019**

**A MESSIEURS LES ACTIONNAIRES DE LA WIFAK
INTERNATIONAL BANK**

Av. Habib BOURGUIBA- MEDENINE

Introduction :

Nous avons effectué l'examen limité des états financiers ci-joints de la WIFAK INTERNATIONAL BANK, comprenant le bilan et l'état des engagements hors bilan au 30 juin 2019, l'état de résultat et l'état des flux de trésorerie pour la période de six mois se terminant à cette date, ainsi que des notes contenant un résumé des principales méthodes comptables et d'autres notes explicatives.

Ces états intermédiaires font un total de bilan de **636 324 760 DT** et un résultat déficitaire de de la période s'élevant à **14 920 963 DT**.

La direction est responsable de l'établissement et de la présentation sincère de ces états financiers intermédiaires, conformément au système comptable des entreprises. Il nous appartient, sur la base de notre examen limité, d'exprimer notre conclusion sur ces états financiers intermédiaires.

Etendue de l'examen :

Nous avons effectué cet examen 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 de l'information financière intermédiaire consiste à prendre des renseignements, principalement auprès des personnes responsables des questions financières et comptables ainsi qu'à appliquer des procédures analytiques et autres aux données financières. L'étendue d'un examen limité est considérablement moindre que celle d'un audit effectué conformément aux normes internationales d'audit et par conséquent, il ne nous permet pas d'obtenir une assurance que nous nous rendions compte d'éléments significatifs qui pourraient être relevés par un audit. En conséquence, nous n'exprimons pas une 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 de la WIFAK INTERNATIONAL BANK arrêtés au 30 juin 2019, ne présentent pas sincèrement dans tous leurs aspects significatifs, la situation financière de la banque, ainsi que le résultat de ses opérations et les mouvements de trésorerie pour la période close à cette date, conformément aux principes comptables généralement admis en Tunisie.

Tunis, le 04 septembre 2019

LES COMMISSAIRES AUX COMPTES

**TCA
Béchir NEDRI**

**UNIVERS AUDIT
Rachid NACHI**