

**ETATS FINANCIERS
SEMESTRIELS ARRETES
AU 30 JUIN 2018**

BILAN Arrêté au 30 juin 2018
(Exprimé en D.T.)

	Notes	30/06/2018	30/06/2017	31/12/2017
ACTIF				
1 -Caisse et avoirs auprès de la BCT, CCP et TGT		39 851 025	7 945 694	15 819 835
2 - Créances sur les établissements bancaires et financiers	3	20 641 055	32 373 252	28 838 883
3 - Créances sur la clientèle (*)	4	325 864 994	188 866 092	254 166 818
4 - Portefeuille-titres commercial		186 199	136 231	136 230
5 - Portefeuille d'investissement	5	18 077 592	17 969 850	18 117 592
6 - Valeurs immobilisées	6	57 754 609	53 400 091	56 931 787
7 - Autres actifs (*)	7	94 080 145	27 884 732	37 840 995
TOTAL ACTIF		556 455 619	328 575 942	411 852 140
PASSIF				
1 - Banque centrale et CCP		-	-	-
2 - Dépôts et avoirs des établissements bancaires et financiers		53 270 699	-	7 184 346
3 - Dépôts et avoirs de la clientèle	8	183 709 433	25 825 047	106 818 162
4 - Emprunts et ressources spéciales	9	61 387 539	108 663 635	76 784 431
5 - Autres passifs	10	91 876 645	21 912 818	51 019 798
TOTAL PASSIF		390 244 316	156 401 500	241 806 737
CAPITAUX PROPRES				
1 – Capital		150 000 000	150 000 000	150 000 000
2-Action propres		(496 398)	-	(48 855)
3 Réserves		20 322 419	20 322 419	20 322 419
4- Fonds pour risques Bancaires généraux		220 000	220 000	220 000
5 - Autres capitaux propres		660 645	653 591	657 219
6 - Résultats reportés		(1 105 379)	582 431	582 430
7-Effets des modifications Comptables		-	-	-
8- Résultat de l'exercice		(3 389 984)	396 001	(1 687 810)
TOTAL CAPITAUX PROPRES	11	166 211 303	172 174 442	170 045 403
TOTAL PASSIF ET CAPITAUX PROPRES		556 455 619	328 575 942	411 852 140

(*) : Colonne comparative retraitée à des fins de comparaison (Cf. Note 2-14)

ETAT DES ENGAGEMENTS

HORS BILAN

Exercice clos le 30 Juin 2018

	30/06/2018	30/06/2017	31/12/2017
<i>Passifs Eventuel</i>			
Cautions, avals et autres garanties données	15 167 694	8 974 340	8 481 088
Crédits documentaires			-
Actifs donnés en garantie			-
Total des Passifs éventuels	15 167 694	8 974 340	8 481 088
Engagements donnés			
Engagements de financement donnés	86 390 227	23 082 110	81 753 006
Engagement sur marges et commissions sur emprunt	-	13 326 026	-
Engagements sur titres	-	-	-
Total des engagements donnés	86 390 227	36 408 136	81 753 006
Engagements reçus			
Engagements de financement reçus	-	-	-
Garanties reçues	63 102 068	28 567 124	39 696 811
Marges à échoir sur contrats actifs	-	26 935 639	-
Total des engagements reçus	63 102 068	55 502 763	39 696 811

ETAT DE RESULTAT

Arrêté au 30/06/2018

(Exprimé en D.T.)

	Note	30/06/2018	30/06/2017	31/12/2017
PRODUITS D'EXPLOITATION BANCAIRE				
PR 1 - Marges et revenus assimilés	12	12 526 837	9 867 426	20 928 090
PR 2 - Commissions (en produits)	13	1 957 757	436 026	2 127 722
PR 3 - Gains sur portefeuille-titres commercial et opérations financières		1 405 761	-	264 659
PR 4 - Revenus du portefeuille d'investissement		356 021	-	926 947
TOTAL PRODUITS D'EXPLOITATION BANCAIRE		16 246 376	10 303 452	24 247 418
CHARGES D'EXPLOITATION BANCAIRE				
CH 1 – Charges encourus et assimilés :	14	(5 333 566)	(3 434 180)	(7 411 131)
CH 2 – Commissions encourues		(261 086)	(47 956)	(643 778)
CH 3 - Pertes sur portefeuille-titres commercial et opérations financières		-	(4 630)	(4 630)
TOTAL CHARGES D'EXPLOITATION BANCAIRE		(5 594 652)	(3 486 766)	(8 059 539)
PRODUIT NET BANCAIRE		10 651 724	6 816 686	16 187 879
PR 5 \ CH 4 – Dotations aux Provisions et résultat des corrections de valeurs sur créances, hors bilan et passif	15	(1 425 765)	(939 379)	(699 916)
PR 6 \ CH 5 – Dotations aux provisions et résultat des corrections de valeurs sur portefeuille d'investissement		-	-	87 249
PR 7 - Autres produits d'exploitation		269	4 913	891
CH 6 - Frais de personnel (*)	16	(6 526 792)	(3 840 257)	(9 719 174)
CH 7 - Charges générales d'exploitation (*)	17	(2 962 883)	(1 082 895)	(3 336 285)
CH 8 - Dotations aux amortissements et aux provisions sur immobilisations	18	(3 389 371)	(1 211 898)	(4 257 352)
RESULTAT D'EXPLOITATION		(3 652 818)	(252 830)	(1 736 708)
PR 8 \ CH 9 - Solde en gain \ perte provenant des Eléments ordinaires		299 299	652 063	104 416
CH 11 - Impôt sur les bénéfices	19	(36 465)	(3 232)	(50 518)
Elément extra -ordinaire contribution budget d'état		-	-	(5 000)
Résultat net de l'exercice		(3 389 984)	396 001	(1 687 810)
Effets des modifications comptables (net d'impôt)				
Résultat de l'exercice		(3 389 984)	396 001	(1 687 810)

(*) : Colonne comparative retraitée à des fins de comparaison (Cf. Note 2-14)

ETAT DE FLUX DE TRESORERIE

Arrêté au 30 Juin 2018

	Notes	30/06/2018	30/06/2017	31/12/2017
Activités d'exploitation				
Produits d'exploitation bancaire encaissés (hors revenus du portefeuille d'investissement) (*)		(38 950 627)	10 082 731	23 091 637
Charges d'exploitation bancaire décaissées		(4 373 567)	(6 061 817)	(7 172 429)
Dépôts / Retraits de dépôts auprès d'autres établissements bancaires et financiers		-	5 000 000	-
Prêts et avances / Remboursement prêts et avances accordés à la clientèle (*)		(18 970 194)	12 526 965	(27 025 349)
Dépôts / Retraits de dépôts de la clientèle		75 605 954	22 505 594	102 803 554
Titres de placement		(49 968)	-45 210	(45 209)
Sommes versées au personnel et créditeurs divers (*)		(6 543 611)	(3 843 624)	(23 867 375)
Autres flux de trésorerie provenant des activités d'exploitation		(18 758 031)	230 206	1 649 644
Impôt sur les bénéfices		(36 465)	-	(360 580)
Flux de trésorerie net provenant des activités d'exploitation	21	(12 076 509)	40 394 845	69 073 893
Activités d'investissement				
Marges et dividendes encaissés sur portefeuille d'investissements		356 021	7 005	-
Acquisition / cessions sur portefeuille d'investissement		40 000	(5 960 000)	(5 960 000)
Acquisitions / cessions sur immobilisations		(4 212 193)	(33 755 301)	(38 272 352)
Flux de trésorerie net provenant des activités d'investissement	22	(3 816 172)	(39 708 296)	(44 232 352)
Activités de financement				
Rachat des actions		(447 543)		(48 855)
Emission / Remboursement d'emprunts		(14 000 979)	35 700 000	(23 235 136)
Augmentation / diminution ressources spéciales		-	(27 097 897)	-
Dividendes et autres distributions		-	-	-
Flux de trésorerie net provenant des activités de financements	23	(14 448 522)	8 628 103	(23 283 991)
Incidence des variations des taux de change				
Variation nette des liquidités et équivalents de liquidités au cours de l'exercice		(30 341 203)	9 314 652	1 557 550
Liquidités et équivalents de liquidités en début d'exercice		32 438 146	30 880 595	30 880 596
LIQUIDITES ET EQUIVALENTS DE LIQUIDITES EN FIN D'EXERCICE	(20)	2 096 943	40 195 247	32 438 146

(*) : Colonne comparative retraitée à des fins de comparaison (Cf. Note 2-14)

EXTRAITS DES NOTES AUX ETATS FINANCIERS

NOTE 1 : PRESENTATION DE LA SOCIETE

« **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 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

Le capital social s'élève au 30 Juin 2018 à la somme de **150.000.000 DT** divisé en **30.000.000 actions** de **5 DT** chacune.

***Faits saillants de la période :**

Le premier semestre de l'année 2018 a été marqué par :

- L'accroissement du PNB de 56.24% par rapport à la même période en 2017.
- L'augmentation de l'encours des dépôts de la clientèle de 72% par rapport à son niveau au 31/12/2017.
- L'augmentation des amortissements de la banque de 180% comparé à leur niveau de la même période de 2017 et ce en rapport avec le développement de son infrastructure logistique et de son réseau.
- Augmentation des charges opératoires de 93% due à :
 - L'accroissement des charges générales d'exploitation de 157%
 - L'accroissement des frais de personnel de 73% suite au renforcement des ressources humaines de la banque par le recrutement d'experts métiers
- L'émission des titres participatifs « CHAHADAT WIFAK BANK 2018 » fin du mois de juin 2018 pour un total de 30.000.000 DT. La période de la souscription a été ouverte le 02 juillet 2018.

***Changement de méthode de présentation**

Pour des besoins de comparabilité, les données comparatives relatives à la situation arrêtée au 30/06/2017 ont été retraité en proforma, et ce au titre des modifications apportées au regroupement des certaines rubriques des états financiers. Ces modifications se présentent ainsi :

- Au 30/06/2017, les produits d'exploitation bancaire encaissés et les remboursements des financements par la clientèle sont présentés au niveau de l'état de flux sous la rubrique « Prêts et avances \ Remboursement prêts et avances accordés à la clientèle ; y compris les marges et les autres revenus bancaires », de même, les décaissements relatifs aux déblocage des financements matérialisés par le règlement des fournisseurs sont présentés sous la rubrique « Sommes versées au personnel, fournisseurs et créditeurs divers ». Au 30/06/2018, les produits d'exploitation encaissés sont présentés au niveau de l'état de flux sous la rubrique « Produits d'exploitation bancaire encaissés (hors revenus du portefeuille d'investissement) ». Le solde des financements et des remboursements des échéances par la clientèle est présenté sous la rubrique « Prêts et avances / Remboursement prêts et avances accordés à la clientèle ».
- Les biens acquis dans le cadre de contrats IJARA et demeurant la propriété de la banque à la date d'arrêté sont présentés au 30 juin 2017 parmi les « Créances sur la clientèle » au niveau de la note « Encours des créances non encore mis en force ». Au 30/06/2018, ces biens sont présentés parmi les « Autres actifs ».
- Les dépôts et les créances liées aux placements MOUDHARABA détenus sur les établissements bancaires sont présentés au 30 juin 2017 au niveau de la note relative au poste des états financiers « Créances sur les établissements bancaires et financiers » dans la rubrique

dénommée « Banques ». au 30 juin 2018, les dépôts détenus au 30/06/2018 sont présentés au niveau de la même note sous la rubrique « Banque », alors que les placements MOUDHARABA opérés auprès des banques confrères sont présentés sous la rubrique « Placements MOUDHARABA auprès des établissements bancaires ». De même, les créances rattachées aux dits dépôts et placements sont présentés séparément

- Les échéances à court terme et les échéances à long terme relatives aux prêts au personnel sont présentés au 30 juin 2017 séparément au niveau de la note relative aux « autres actifs ». au 30 juin 2018, ces échéances sont présentées au niveau de la même note sous la dénomination « Prêts fond social ».
- Les frais de restauration du personnel sont présentés au 30 juin 2017 parmi les « charges générales d'exploitation » au niveau de la note « Achat fournitures ». Au 30 juin 2018, ces frais sont présentés parmi les « Charges du personnel ».

NOTE 4 : CREANCES SUR LA CLIENTELE

La valeur nette de créances sur la clientèle, au 30/06/2018, a atteint **325 864 994DT** contre **188 866 092 DT** au 30 Juin 2017 soit une augmentation de 74%.

Les créances sur la clientèle s'analysent comme suit :

	<i>(en DT)</i>		
	30/06/2018	30/06/2017	31/12/2017
<u>Créances IJARA</u>	<u>251 392 598</u>	<u>207 122 297</u>	<u>232 429 328</u>
Créances IJARA : Encours Financiers	228 693 470	186 794 928	212 719 679
Créances IJARA : Impayés et autres facturations	22 699 128	20 327 369	19 709 649
	<u>91 823 141</u>	=	<u>37 498 315</u>
<u>Créances MOURABAHA</u>			
<i>MOURABAHA à court terme</i>	<i>59 490 823</i>	-	<i>21 398 418</i>
Encours MOURABAHA à court terme	58 878 423	-	21 210 094
Produits à recevoir MOURABAH à court terme	612 400	-	179 324
<i>MOURABAH à moyen Terme</i>	<i>16 014 747</i>	-	<i>5 291 054</i>
Encours MOURABAHA à moyen terme	15 920 296	-	5 279 463
Produits à recevoir MOURABAH à moyen terme	94 451	-	11 591
<i>MOURABAHA à long Terme</i>	<i>14 298 435</i>	-	<i>17 781 591</i>
Encours MOURABAHA à long terme	14 249 836	-	10 744 021
Produits à recevoir MOURABAH à long terme	48 599	-	37 570
<i>Impayés MOURABAHA</i>	<i>2 019 138</i>	-	<i>36 252</i>
<u>Autres Créances et rubriques</u>			
Comptes débiteurs de la clientèle	210 498	13 790	64 649
Autres Impayés			51 444
Effet remis à l'encaissement	222 873	-	296 901
Marges IJARA constatées d'Avance	(1 182 616)	(983 972)	(1 117 718)
S/Total : Créances brutes	<u>342 466 496</u>	<u>206 152 115</u>	<u>269 222 919</u>
Marges réservées	(1 300 887)	(1 651 271)	(1 181 251)
Provisions – créances sur la clientèle	(15 300 615)	(15 634 752)	(13 874 850)
S/Total Provision	<u>(16 601 502)</u>	<u>(17 286 023)</u>	<u>(15 056 101)</u>
Créances nettes sur la clientèle (*)	<u>325 864 994</u>	<u>188 866 092</u>	<u>254 166 818</u>

NOTE 12: MARGES ET REVENUS ASSIMILES

Les revenus se sont élevés à **12 526 837DT** au 30/06/2018 contre **9 867 426 DT** au 30/06/2017 enregistrant ainsi une augmentation de **2 659 411 DT**.

L'analyse des revenus se présente ainsi :

(En DT)

	30/06/2018	30/06/2017	31/12/2017
Opérations avec les établissements bancaires et financiers	-	15 512	1 594 511
Revenus d'Ijara	10 335 138	9 588 662	18 949 013
Variation des produits réservés	(119 636)	(355 099)	37 849
Revenu des dépôts auprès des établissements financiers	187 642	618 351	
Revenus MOURABAHA	2 123 693	-	346 717
TOTAL des marges et revenus assimilés	12 526 837	9 867 426	20 928 090

NOTE 24 : EVENEMENT POSTERIEURS A LA DATE DU CLOTURE

Les états financiers intermédiaires arrêtés au **30 Juin 2018** tiennent compte des événements survenus postérieurement à cette date et jusqu'au 27 Aout 2018 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.

L'analyse des capitaux propres se présente comme suit

TABLEAU DE MOUVEMENTS DES CAPITAUX PROPRES

Au 30 Juin 2018

(Exprimé en dinars)

	Capital Social	Actions propres	Réserves légales	Fonds Social	Réserves pour réinvestissements	Autres Réserves	Résultats reportés	Modifications comptables	Résultat de la période	TOTAL
Solde au 31 Décembre 2015	150 000 000	-	1 351 677	639 638	7 810 000	1 865 000	25 336	495 734	4 624 445	166 811 830
Retraitement 2014 – Effet Correction d’erreur	-	-	-	-	-	-	-	-	19 777	19 777
Solde au 31 Décembre 2015 après retraitement	150 000 000	-	1 351 677	639 638	7 810 000	1 865 000	25 336	495 734	4 644 222	166 831 607
Affectations approuvées par l'AGO su 29/06/2016	-	-	248 246	-	4 500 000	-	191 340	(315 141)	(4 624 445)	-
Reclassement 2016 - Effet Correction d’erreur (**)	-	-	-	-	-	-	-	19 777	(19 777)	-
Dividendes versés en 2016	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Intérêts sur fonds social	-	-	-	9 826	-	-	-	-	-	9 826
Résultat au 31 Décembre 2016	-	-	-	-	-	-	-	-	4 932 880	4 932 880
Solde au 31 Décembre 2016	150 000 000	-	1 599 923	649 464	12 310 000	1 865 000	216 676	200 370	4 932 880	171 774 313
Affectations approuvées par l'AGO su 14/06/2017	-	-	267 496	-	4 500 000	-	365 754	(200 370)	(4 932 880)	-
Rachat Actions propres	-	(48 855)	-	-	-	-	-	-	-	(48 855)
Dividendes versés en 2016	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Intérêts sur fonds social	-	-	-	7 755	-	-	-	-	-	7 755
Résultat au 31 Décembre 2017	-	-	-	-	-	-	-	-	(1 687 810)	(1 687 810)
Solde au 31 Décembre 2017	150 000 000	(48 855)	1 867 419	657 219	16 810 000	1 865 000	582 430	-	(1 687 810)	170 045 403
Affectations approuvées par l'AGO au 29/06/2018	-	-	-	-	-	-	(1 687 810)	-	1 687 810	-
Rachat Action propres	-	(447 543)	-	-	-	-	-	-	-	(447 543)
Intérêt sur fond social	-	-	-	3 427	-	-	-	-	-	3 427
Résultat au 30/06/2018	-	-	-	-	-	-	-	-	(3 389 984)	(3 389 984)
Solde au 30/06/2018	150 000 000	(496 398)	1 867 419	660 646	16 810 000	1 865 000	(1 105 380)	-	(3 389 984)	166 211 303

**AVIS DES COMMISSAIRES AUX COMPTES SUR LES ETATS
FINANCIERS SEMESTRIELS
ARRETES AU 30 JUIN 2018**

**A MESSIEURS LES ACTIONNAIRES DE LA
SOCIETE 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 2018, 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 **556 455 619 DT** et un résultat déficitaire de de la période s'élevant à **3 389 984 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 2018, 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 29 Aout 2018

LES COMMISSAIRES AUX COMPTES

TCA

Béchir NEDRI

UNIVERS AUDIT

Rachid NACHI