

# Wifak International Bank

Rapport Annuel 2021





## TABLE DES MATIERES

I-CONJONCTURE ECONOMIQUE .....	4
ENVIRONNEMENT INTERNATIONALE .....	4
ENVIRONNEMENT NATIONALE .....	4
FINANCE ISLAMIQUE DANS LE MONDE ET EN TUNISIE.....	5
II-PRESENTATION DE WIFAK INTERNATIONAL BANK .....	6
III- RETROSPECTIVES ET FAITS MARQUANTS .....	8
1-FAITS MARQUANTS .....	8
2-POLITIQUE COMMERCIALE ET OUVERTURE DES AGENCES .....	8
3-CHIFFRES CLES.....	8
4-REALISATIONS VS BUDGET.....	9
IV-ACTIONNARIATS .....	12
V-GOUVERNANCE .....	14
1-CODE DE GOUVERNANCE .....	14
2-LE CONSEIL D'ADMINISTRATION .....	15
3-LES COMITES EMANANT DU CONSEIL .....	17
4-LA DIRECTION GENERALE.....	20
VI- CONTROLE INTERNE ET GESTION DES RISQUES.....	21
1-CONTROLE INTERNE .....	21
2-GESTION DES RISQUES.....	21
VII-UNE BANQUE QUI S'ADAPTE DAVANTAGE AUX BESOINS SPECIFIQUES DE SES CLIENTS.....	24
1-COMMUNICATION .....	24
2-WIFAK DIGITAL .....	25
3-PRODUITS ET SERVICES .....	27
4-QALITE DE SERVICE ET SATISFACTION CLIENT .....	29
VIII-DEVELOPPEMENT ET ORGANISATION .....	30
IX-CONFORMITE REGLEMENTAIRE .....	31
X-CAPITAL HUMAIN .....	32
XI- ACTIONS WIFAK INTERNATIONAL BANK .....	35
XII-EVOLUTION PREVISIONNELLE ET PERSPECTIVES D'AVENIR .....	36
XII-RAPPORT DE GESTION .....	37
ETATS FINANCIERS INDIVIDUELS AU 31-12-2021 .....	51
RAPPORT DU COMITE CHARAIQUE.....	90
RAPPORT DES COMMISSAIRES AUX COMPTES SUR LES ETATS FINANCIERS INDIVIDUELS .....	93
RAPPORT GENERAL DES COMMISSAIRES AUX COMPTES.....	94
RAPPORT DES COMMISSAIRES AUX COMPTES SUR LES CONVENTIONS VISEES AUX ARTICLES 200 ET 475 DU CODE DES SOCIETES COMMERCIALES ET AUX ARTICLES 43 T 62 DE LA LOI 2016-48 EXERCICE 2021.....	102
ETATS FINANCIERS CONSOLIDES AU 31-12-2021 .....	107
RAPPORT DES COMMISSAIRES AUX COMPTES SUR LES ETATS FINANCIERS CONSOLIDES.....	153

# I- Conjoncture Economique :

## 1- Environnement Internationale :

Près de deux ans après l'apparition de la Covid-19, les effets de la crise sanitaire se font encore ressentir. La reprise mondiale se poursuit mais la dynamique s'est affaiblie et l'incertitude s'est accrue quant au temps nécessaire pour une totale remise sur pieds des économies du monde.

**Croissance économique :** Le profil de croissance mondiale du premier semestre de l'année est resté fortement conditionné par les vagues de la pandémie. L'évolution est partiellement compensée par des perspectives à court terme plus favorables pour certains pays émergents et pays en développement exportateurs de produits de base.

**Inflation :** L'inflation annuelle dans les pays avancés culminera à 3,6 % en 2021 et à 2 % au premier semestre 2022. Les pays émergents connaîtront des augmentations plus fortes, atteignant 6,8 % en 2021 avant de retomber à 4% en 2022.

**Politiques monétaires :** L'année 2021 a été marquée par le maintien des taux directeurs à des niveaux faibles

**Emploi :** En 2021, la dégradation du marché du travail a été plus limitée et de plus courte durée qu'attendu.

**Marché de change :** L'euro s'est progressivement déprécié vis-à-vis du dollar depuis le début de 2021 pour redescendre au-dessous de la barre de 1,20 depuis le mois de juillet.

Les lignes de fracture ouvertes par la Covid-19 semblent plus tenaces : les écarts engendrés à court terme peuvent laisser des traces durables sur les résultats à moyen terme. Ainsi, les évolutions observées dans les économies des pays avancés ne se sont pas nécessairement produites dans notre pays.

## 2- Environnement Nationale :

**Croissance économique :** La croissance en Tunisie devrait s'établir à **3%** en **2021**, **3,3%** en **2022** et **2,1%** en **2026** contre une régression de **-9,2%** enregistrée en **2020**.

**Balance commerciale :** Le solde de la balance commerciale a atteint **10,480 milliards** de dinars en septembre **2021** contre un déficit de **9,214 milliards** de dinars en septembre **2020**, soit une aggravation du déficit de **13,74%**.

**Inflation :** Le taux d'inflation s'est stabilisé, en septembre **2021**, à **6,2%** après un repli de **0,2 point** observé le mois dernier.

**Notation :** L'agence de notation américaine Moody's a abaissé la note souveraine du pays de **B3** à **Caa1**, et maintenu la perspective négative.

**Dettes publiques :** Bank of America prévoit que le besoin de financements extérieurs pourrait atteindre 4,3% du PIB à la fin de l'année en cours ce qui pourrait entraîner des impayés et des pénuries d'importations.

**Marchés financiers :** La bourse de Tunis affiche une belle performance de **6,8%** durant les huit premiers mois de l'année **2021** contre une correction de **4,9%** au cours de la même période de l'année **2020**.

### 3- La Finance Islamique dans le Monde et en Tunisie :

#### La Finance Islamique dans le monde :

La Finance Islamique (FI\*) dans le monde est un secteur en perpétuelle évolution. Aujourd’hui, on recense 500 Banques islamiques à l’échelle internationale. “Le marché de la FI représente environ 2875 Milliards de dollars, avec une évolution annuelle variant entre 5% et 14%. Les pays du Moyen-Orient représentent près de 70% de l’ensemble de ce marché.

Par ailleurs, on note depuis cinq ans une accélération significative de son encours. D’après la Société Islamique pour le Développement du secteur privé (ICD), cette croissance ne devrait pas ralentir au cours des années à venir. Elle estime, en effet, que l’encours financier des actifs islamiques atteindra 3 693 milliards de dollars en 2024.

#### La Finance Islamique en Tunisie :

La présence des banques islamiques dans le paysage bancaire s’est consolidée avec des parts de marché en hausse en 2019\* de 0,4% au niveau du total actif, de 0,6% au niveau des dépôts et de 0,8% au niveau des crédits pour s’établir à respectivement 6%, 6,9% et 5,6%.

Les emplois d'exploitation des banques islamiques s'élèvent, au terme de l'année 2019, à 5501 MDT enregistrant une augmentation de 1052 MDT soit 23,6% par rapport à l'année 2018. Le portefeuille des Financements des banques islamiques s'élève à 4752 MDT composé principalement d'opérations Mourabaha (68,8%) et Ijara (17,5%).

Source\* : Islamic Finance Development Report 2019 (ICD)  
Rapport Annuel sur la Supervision Bancaire 2019 (Banque Centrale de Tunisie)



## II- Présentation de Wifak International Bank



Wifak International Bank (ou « Wifak Bank ») s'est présentée en 2017 en tant que dernier né du système bancaire tunisien, contribuant ainsi au développement économique du pays et s'inscrivant dans les perspectives encourageantes d'expansion nationale et internationale.

L'historique de la Banque remonte à 2002, quand la société de leasing « El Wifak Leasing » a été créée avec un capital initial de 5 millions de dinars dont l'objet principal consistait à la réalisation des opérations de leasing portant sur des biens mobiliers et immobiliers à usage professionnel. Quatre ans plus tard, « El Wifak Leasing » a fait son introduction à la bourse de Tunis avec une notation « BB+ » par l'agence Fitch Rating.

Dans le cadre de sa stratégie de croissance, « El Wifak Leasing » s'est transformée en 2015 en une banque universelle qui offre des opérations bancaires conformément aux principes de la finance islamique. L'institution a changé de dénomination sociale et est devenue « Wifak International Bank ». Wifak International Bank est donc venue enrichir le paysage bancaire tunisien répondant au besoin croissant des grandes entreprises, des PME, des TPE et des particuliers en termes de financements alternatifs conformes aux principes de la Charia.

A la naissance de Wifak International Bank, il a été mis en place un comité charaïque composé d'experts de renommée sur la place veillant au respect des principes de la Charia.

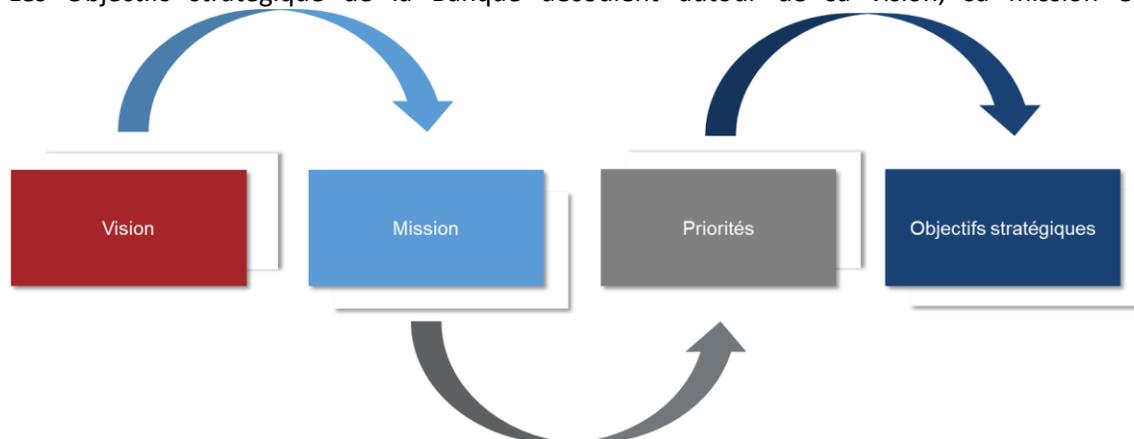
### Mission, Visions et Valeurs :



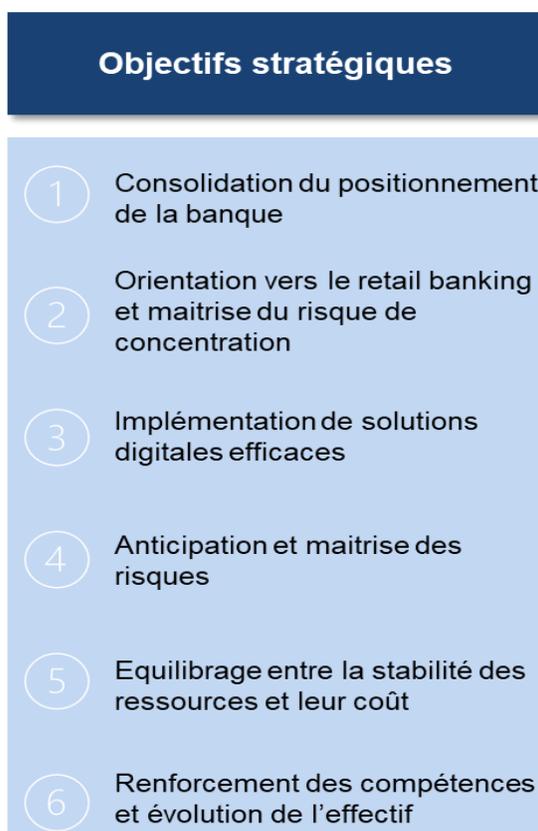
## Le plan stratégique de Wifak International Bank

Le plan stratégique de Wifak International Bank est structuré autour de quatre éléments clés qui façonneront son parcours sur les cinq prochaines années.

Les Objectifs stratégiques de la Banque découlent autour de sa vision, sa mission et ses priorités ;

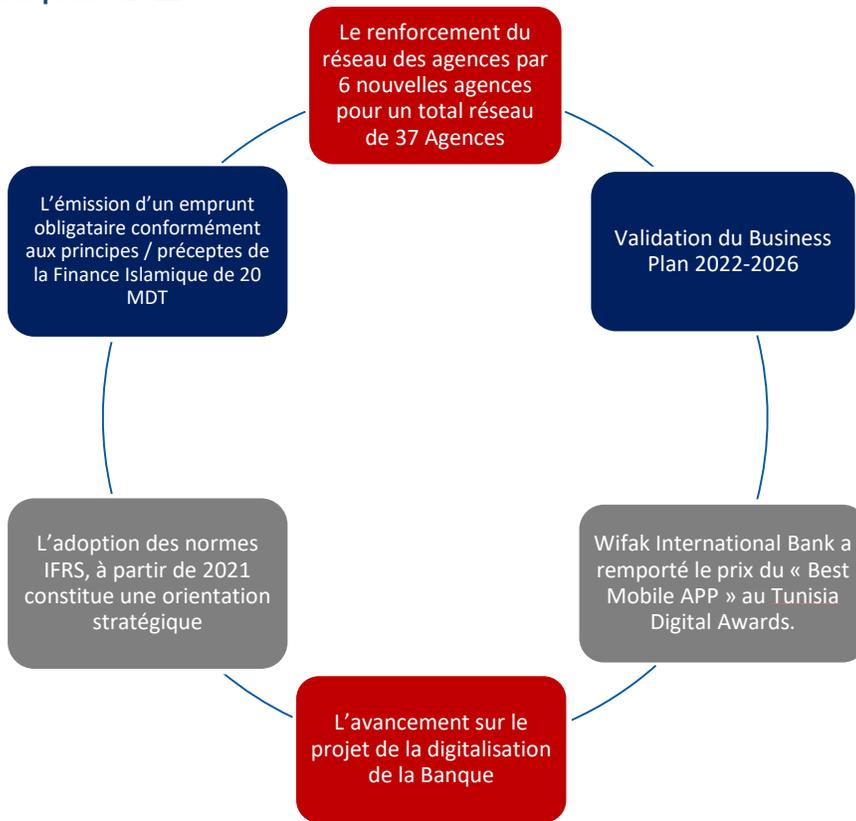


Les objectifs stratégiques de Wifak International Bank sont les suivants :



### III- Rétrospectives et Faits marquants de 2021 :

#### III-1 Faits Marquants 2021 :



#### III-2 Politique Commerciale & Ouverture des Agences :

Prenant en considération l'environnement économique et concurrentiel d'une part, et le niveau de développement de l'activité de la Banque d'autre part, la politique commerciale adoptée repose sur les principaux axes suivants :

- Densification accélérée du réseau :** Cet axe vise la consolidation de l'appareil commercial de la Banque à travers sa présence sur tout le territoire tunisien. Cette expansion a pour but d'engendrer une amélioration des indicateurs financiers de la Banque (Croissance du PNB, augmentation du volume des financements accordés, collecte des dépôts et diversification des sources de commissionnement). Cette politique s'est concrétisée par l'ouverture de 6 nouvelles agences portant ainsi notre réseau à 37 agences au terme de l'année 2021. Les ouvertures nouvelles ont concerné les villes de Bir Ali Ben Khalifa et Lafrane (Gouvernorat de Sfax), Ksar Helal (Gouvernorat de Monastir), Essaïda (Gouvernorat de Sidi Bouzid), Laouina, et Centre Urnain Nord Gouvernorat de Tunis).

Le graphique présente une illustration d'une nouvelle agence Wifak Bank à Bir Ali Ben Khalifa. Autour de cette illustration, six ovales bleus indiquent les autres villes où de nouvelles agences ont été ouvertes :

- Agence Ksar Helal
- Agence Essaïda
- Agence Aouina
- Agence Centre Urbain Nord
- Agence Bir Ali Ben Khelifa
- Agence Route Lafrane

En bas à gauche, le texte "Rapport Annuel 2021" est visible.

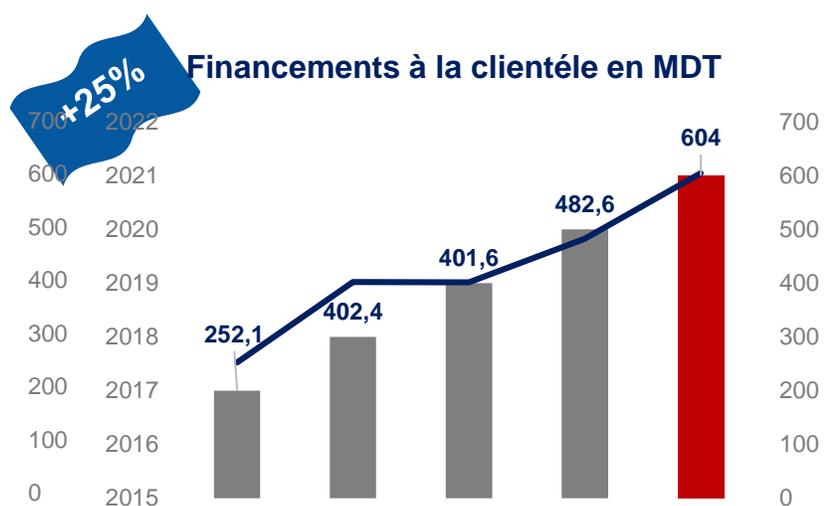
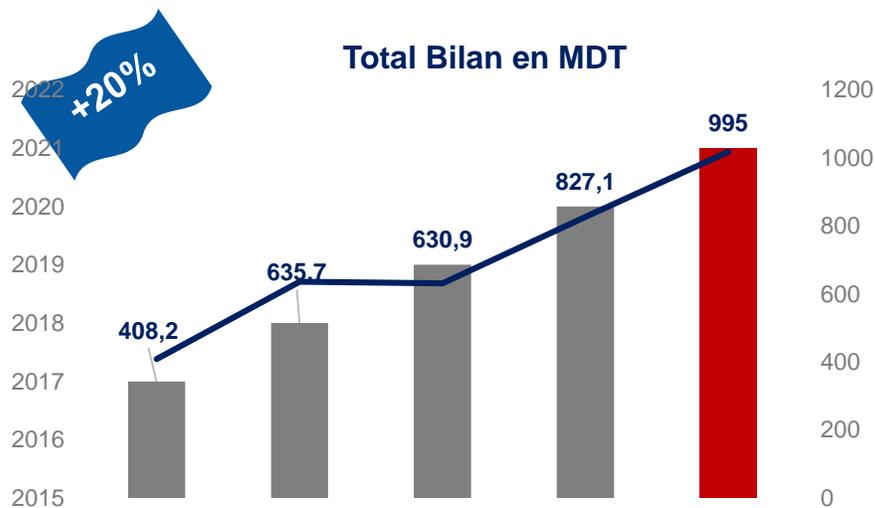
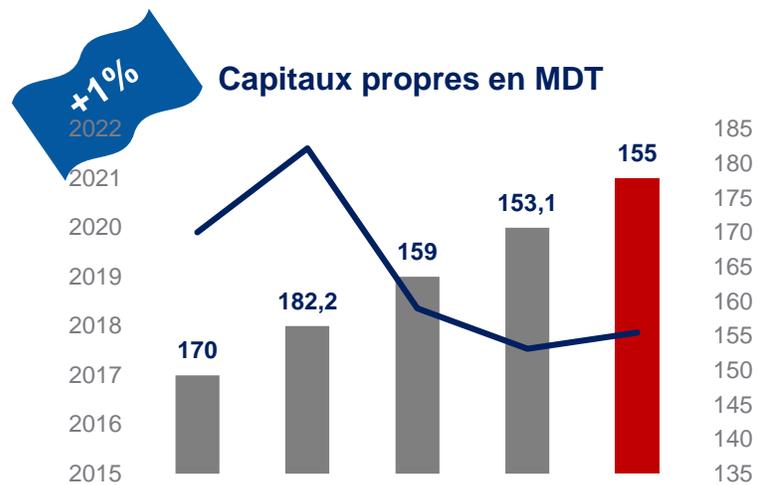
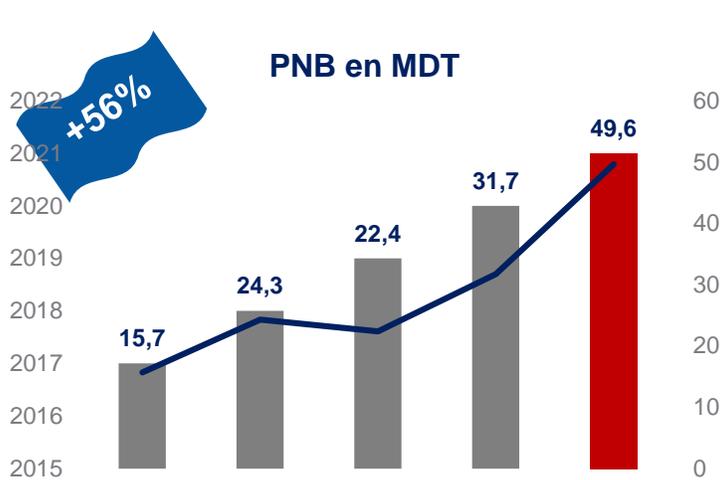
- *Développement de la commercialisation des produits et services de la Banque* ceci est rendu possible par le développement du portefeuille clients, du stock de comptes et par l'amélioration du taux d'équipement ;
- *Une orientation vers le retail banking* : Wifak International Bank est une banque de réseau et de proximité. L'un de ses principaux objectifs est de faire du marché Retail le noyau dur de la base de clientèle de la Banque revient à garantir la pérennité de sa croissance. Cet objectif d'orientation touchera en premier l'activité commerciale de la Banque à savoir les dépôts collectés et les financements accordés
- *Implémentation de solutions digitales efficaces* : En ligne avec la priorisation de l'innovation et de la modernité dans sa stratégie, et étant consciente de l'impact croissant du digital sur le business modèle des banques, Wifak International Bank s'est fixé comme objectif la digitalisation et la numérisation quasi-totale de son back office, ses processus et sa relation client.

### III-3 Les chiffres clés :

Activité	2021	2020	2019	2018	2017
<b>Nombre d'agences</b>	37	31	30	27	23
<b>Nombre de DAB et GAB</b>	40	33	32	30	25
<b>Effectif</b>	311	287	286	291	228
<b>Total Bilan</b>	995	827	630.9	635.7	408.2
<b>Capitaux propres</b>	155	153.1	159	182.2	170
<b>Dépôts de la clientèle</b>	629,5	487.1	352.7	284.9	104.8
<b>Dettes de financement et ressources spéciale</b>	56,8	41.8	36.9	48.4	76.8
<b>Créances à la clientèle</b>	603,6	482.6	401.6	402.4	252.1
<b>Immobilisations</b>	53,5	55.4	58.7	59.3	56.9
<b>Résultat</b>					
<b>Produit Net Bancaire</b>	49,6	31.7	22.4	24.3	15.7
<b>Dont commissions</b>	15,5	10.3	7.4	5.6	1.6
<b>Charges opératoires</b>	33	25.9	25.4	20.4	13
<b>Dotations aux Amortissements</b>	4,4	4.6	6.8	6.5	4.3
<b>Provisions</b>	-6,5	-6.4	-12.1	-1.6	0.7
<b>Résultat Net de l'Exercice Après modification comptable</b>	1,802	-5.88	-23.03	-3.8	-1.7
<b>Ratios</b>					
<b>Coefficient d'exploitation (sans amortissement)</b>	67%	82%	113.41%	84.06%	83.21%
<b>ROE (En %)</b>	1.16%	-3.84%	-14.48%	-2.11%	-0.99%
<b>ROA (En %)</b>	0.18%	-0.71%	-3.65%	-0.61%	-0.41%
<b>Taux des créances classées (En %)</b>	8,52%	10.77%	10.77%	5.17%	5.60%



Wifak International Bank a consolidé sa performance financière tout au long de l'année 2021 avec des indicateurs en hausse, grâce à un développement de son activité avec des financements à la clientèle en croissance de **+25%** et des dépôts clientèle en progression de **+29%**.



### III-4 Réalisation VS Budget :

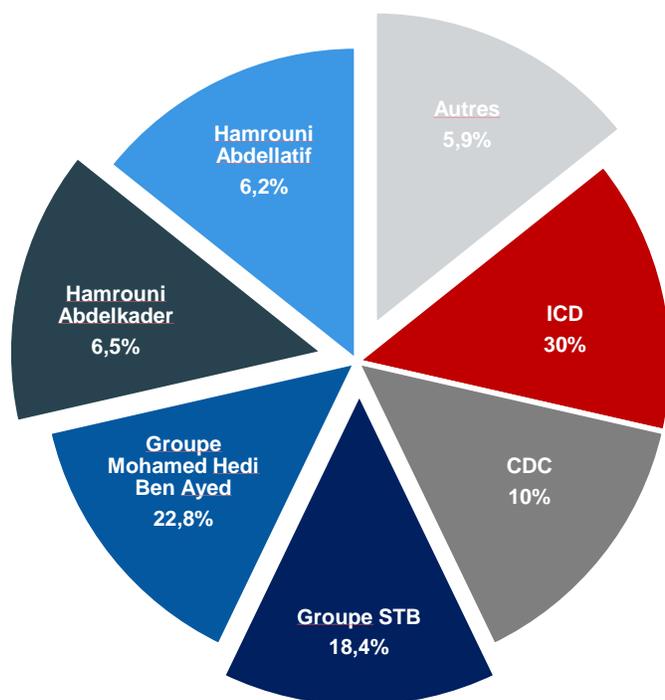
	<u>31/12/2021</u>	<u>31/12/2020</u>	<u>31/12/2021 BP</u>	
<b>Production</b>	<b>Nombre d'agences</b>	37	31	37
	<b>Total Bilan</b>	995	827	963,3
	<b>Capitaux propres</b>	155	153.1	153,3
	<b>Dépôts de la clientèle</b>	629,5	487.1	601,6
	<b>Dettes de financement et ressources spéciale</b>	56,8	41.8	60,8
	<b>Créances à la clientèle</b>	603,6	482.6	558,7
<b>Résultat</b>	Produit Net Bancaire	49,6	31.7	50,4
	<i>Don't Commissions</i>	15,5	10.3	13,3
	Charges opératoires	33	25.9	33,9
	Dotations aux Amortissements	4,4	4.6	6
	Provisions	-6,5	-6.4	-7,9
<b>Ratios</b>	Coefficient d'exploitation (sans amortissement)	67%	82%	67,4%
	Coefficient d'exploitation (avec amortissement)	75%	96%	79,5%

Wifak International Bank a désormais un historique qui permet l'élaboration d'un Business Plan SMART (Spécifique, Mesurable, Attenu able, Réalisable et Temporel) et ceci est d'autant plus vrai que même l'écart constaté reste à un niveau non significatif.

La banque a consolidé son développement en 2020 en réalisant des bonnes performances sur l'ensemble de ses agrégats en 2021 et qui ont dépassé les prévisions budgétaires grâce à une couverture totale des financements à la clientèle par les dépôts collectés., un niveau des commissions de +50% par rapport à 2020 et à la maîtrise du coût des risques par un recouvrement efficace.

## IV- Actionnariat au 31 Décembre 2021 :

Avec un capital social de 150 Millions de Dinars, la structure d'actionnariat de Wifak Bank se caractérise par, d'une part, sa stabilité qui témoigne de la confiance de ses investisseurs, et d'autre part, sa riche diversité avec la présence aussi bien d'actionnaires Tunisiens institutionnels et privés que d'actionnaires étrangers.

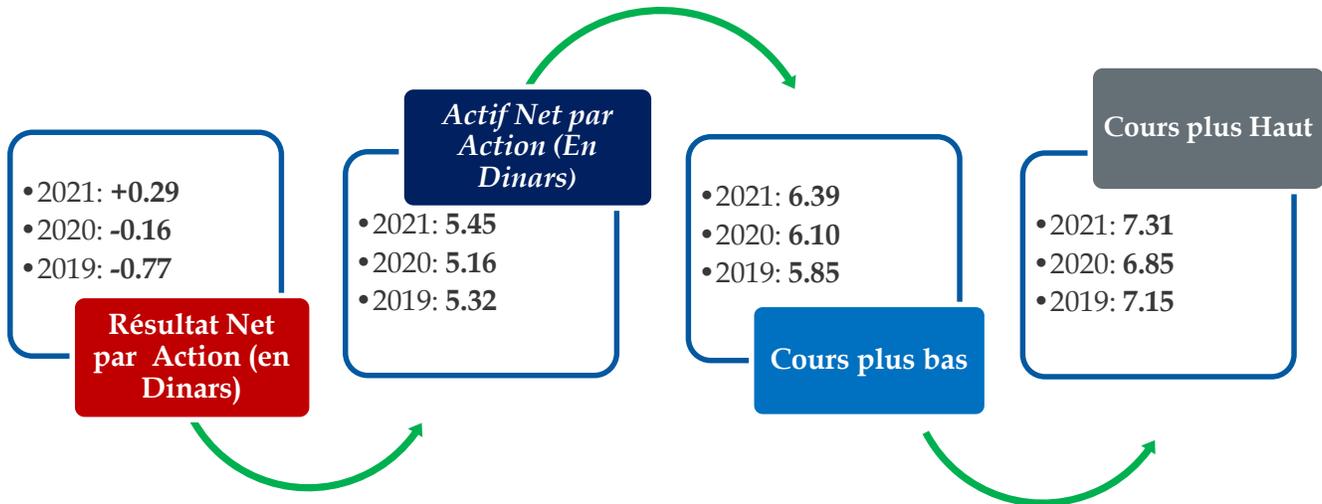


NOM	%
ICD -Islamic Development Corporation for the Private Sector	30%
GRUPE MOHAMED HEDI BEN AYED*	22.82%
GRUPE STB –Groupe Tunisienne des Banques*	18.43%
CDC – Caisse de Dépôts et de Consignation	10%
HAMROUNI ABDELKADER	6.59%
HAMROUNI ABDELLATIF	6.26%
AUTRES	5.90%
<b>Total</b>	<b>100%</b>

\***GRUPE MOHAMED HEDI BEN AYED** a consolidé sa participation début 2022, pour atteindre 32.9% du total capital de Wifak International Bank.

\* **GRUPE STB** a cédé, début 2022, 5.7% du capital de la Banque

## Tableau de Bord de l'actionnaire



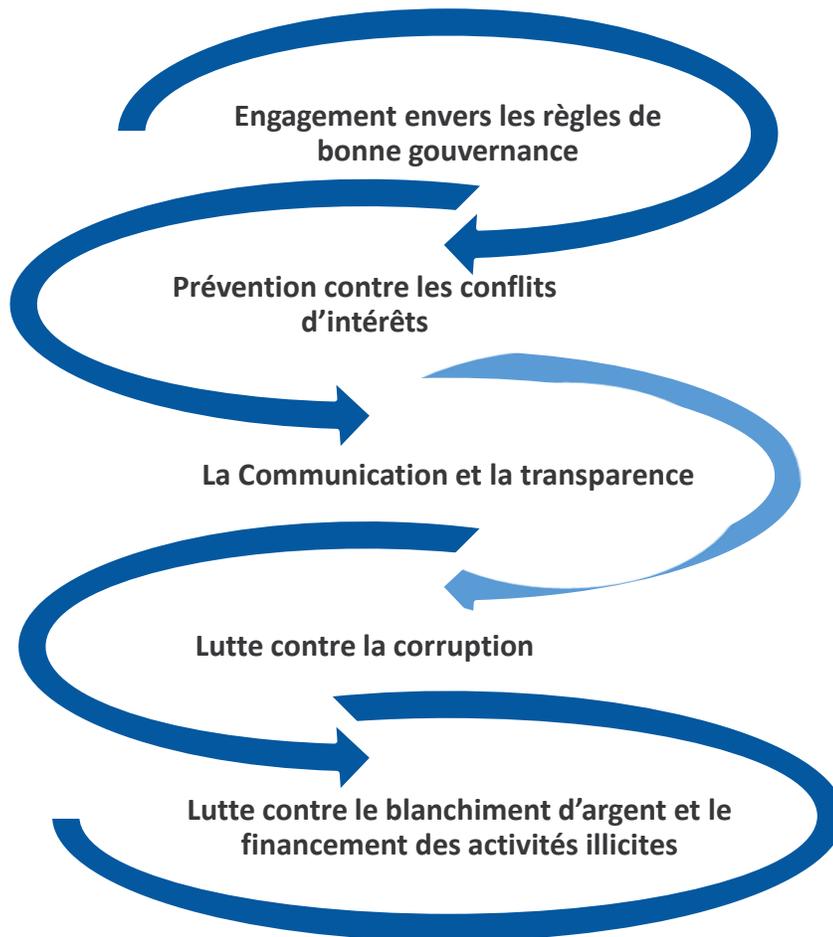
### Condition d'accès aux Assemblée Générales :

Conformément à l'article 32 des statuts de la Banque, seuls les titulaires d'actions libérées des versements exigibles et les actionnaires ayant libérés les montants exigibles dans le délai imparti par la mise en demeure, peuvent assister à l'Assemblée Générale sur justification de leur identité ou s'y faire représenter par un actionnaire ou par un mandataire dûment habilité à cet effet. Les sociétés sont valablement représentées, soit par leur Président Directeur Général, par un de leurs gérants, soit par un mandataire muni d'un pouvoir régulier sans qu'il ne soit nécessaire que le Président Directeur Général, le gérant, ou le mandataire soit personnellement actionnaire. Le nu-proprétaire est valablement représenté par l'usufruitier et le droit de vote appartient à ce dernier pour toutes les Assemblées Générales Ordinaires et Extraordinaires, le tout à défaut d'entente entre l'usufruitier et le nu-proprétaire.

## v- Gouvernance :

### V-1- Code de Gouvernance :

La gouvernance est l'ensemble des règles, des politiques, des structures organisationnelles et des procédures sur lesquels se base la Directions Générale et le Conseil d'Administrations dans la gestion de la Banque, à cet effet, ce code de bonne gouvernance vise à instaurer les principes de base suivants :



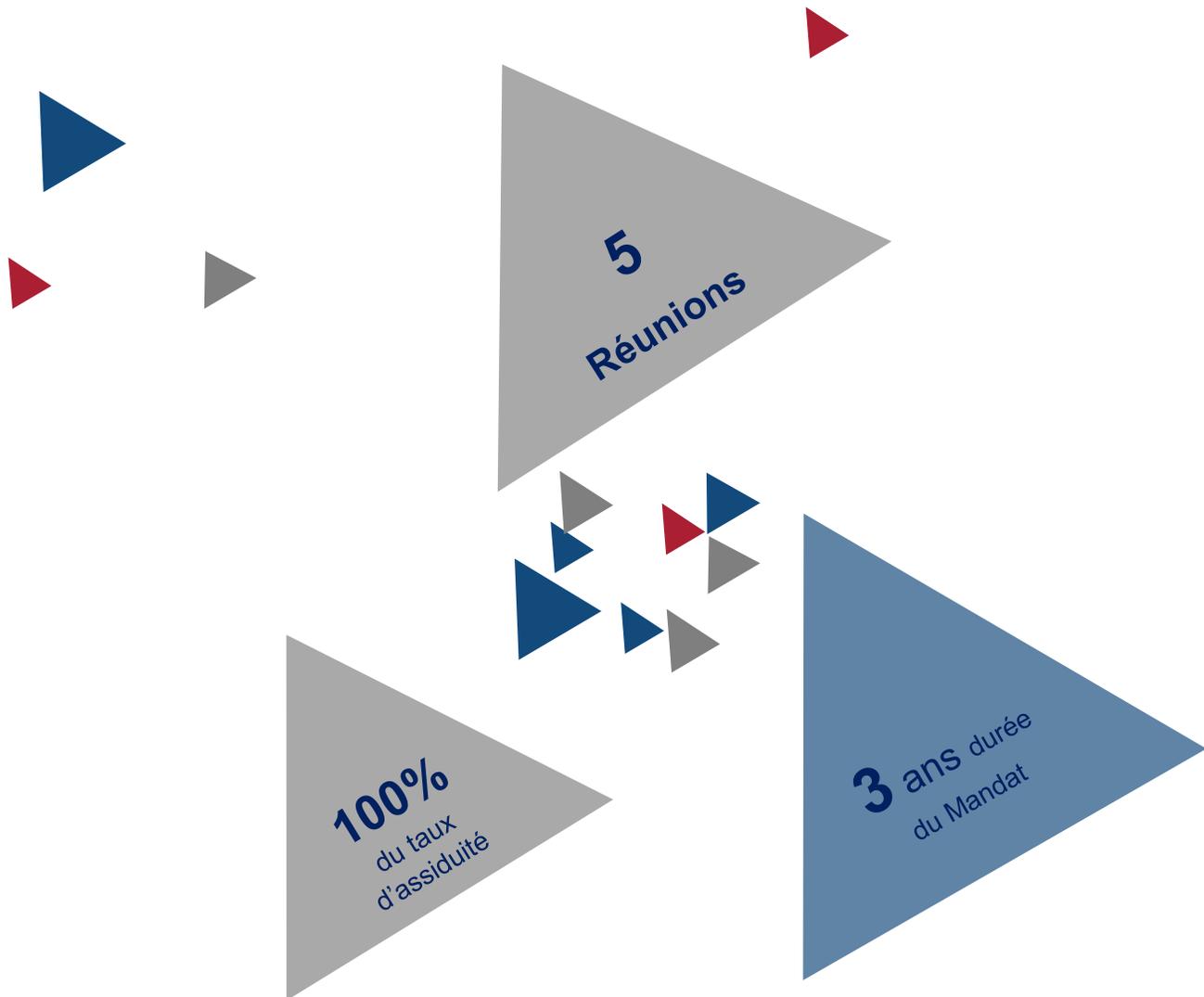
La gouvernance de Wifak International Bank se réfère à la circulaire 2011-06 de la Banque Centrale de Tunisie publié en date du 20 mai 2011 et relative au renforcement des règles de bonne gouvernance dans les établissements de crédit. Le cadre réglementaire a été étoffé par la loi 2016-48 qui a rappelé les règles de gouvernance en introduisant pour la première fois des règles relatives à la Finance Islamique et en particulier la mise en place d'un Comité de Contrôle de Conformité des Normes Bancaires Islamiques.

Le rôle du Conseil d'Administration est primordial dans la réussite de cette démarche. Les responsabilités, les missions et le fonctionnement du Conseil y sont décrites. Il en est de même concernant les comités idoines édictés par la réglementation. En conclusion, le dispositif de gouvernance de la Banque est composé de trois organes clés :



## V-2- Le Conseil D'administration :

Le Conseil d'Administration est un élément crucial du gouvernement d'entreprise qui joue un rôle important de planification stratégique, de surveillance et de contrôle. Il ne peut exister de bonne gouvernance sans un Conseil d'Administration averti et fonctionnant de façon efficiente. Le Conseil d'Administration de Wifak Bank se distingue par le caractère collégial des prises de décision et par la présence de plusieurs experts nationaux et internationaux. Il se compose de huit Administrateurs dont deux administrateurs Indépendants



**Mr Bassem Ali Tantush**

2019-2021 / Président du Conseil  
Président du Comité de Nomination et Remunération  
Directeur à ICD

**ICD**

2019-2021/ Islamic Corporation for the Development of the private sector  
Membre Comité Risque

**Mr. Nabil Frini**

2019-2021/ Groupe Société Tunisienne de Banque  
Membre du Comité d'Audit  
Secrétaire General de la Banque STB

**Mr. Adnen Jadaoui**

2019-2021/ Caisse des Dépôts et des Consignations  
Membre du Comité Risque et membre Comité de Nomination et rémunération  
Chef du pole support CDC

**Mr. Mohamed Hedi Ben Ayed**

2019-2021 / Représentant lui-même  
Membre du Comité d'Audit  
Président Directeur General du Groupe Ben Ayed

**Mr.Habib Karaoui**

2019-2021 / Membre Independant  
Président du Comité Permanent d'Audit et membre Comité de Nomination et rémunération  
Président Directeur Général de CAP Bank- Président du Conseil d'Administration du CAPSA Capital Partner

**Mr. Mahfoudh Barouni**

2019-2021 / Membre Independant  
Président du Comité Risque et membre Comité de Nomination et rémunération  
Président du conseil ATID et Ancien Président du conseil de Banque Zitouna

**Mr. Mohamed Saidane**

2019-2021 / Membre **représentant les petits actionnaires**  
Membre du Comité Risque  
Président Directeur General de Sté PROSID/ Administrateur à Intermetal

### Mission du Conseil d'Administration :

Les travaux du Conseil d'Administration en 2020, ont été marqués principalement par la continuité de la mise en place et le suivi des principaux axes stratégiques de la Banque et le suivi du développement de l'activité. Les travaux ont porté principalement sur :

- Le suivi de l'avancement de l'implémentation du système d'information et son évaluation.
- La révision des politiques mises en place chaque fois que nécessaire.
- Le suivi périodique de la situation financière de la banque.
- Le suivi permanent de l'orientation prise vers la digitalisation globale de la Banque.
- Le recours au marché financier pour le financement de son activité dans une optique de diversification de ses ressources.
- Le suivi des travaux des différents comités qui lui sont rattachés
- Comme chaque année, le Conseil d'Administration a arrêté les états financiers annuels individuels et consolidés ainsi que les états financiers intermédiaires. Il a convoqué l'Assemblée Générale et a arrêté également le projet des résolutions à soumettre à cette Assemblée.

### **V-3- Les Comités émanant du Conseil :**

#### **Le Comité d'Audit :**

#### Mission et composition :

Le Conseil d'Administration désigne, parmi ses membres, les membres du Comité d'Audit.

Le Comité est composé d'au moins de trois membres dont les mandats concordent avec leurs mandats au Conseil. Le Comité d'Audit est présidé par un membre indépendant du Conseil au sens de l'article 13 de la circulaire de la Banque centrale de la Tunisie (BCT) 2011-06 et jouissant d'une qualification et d'une expertise dans le domaine financier et comptable.

Un membre du Conseil siégeant dans le Comité d'Audit ne peut siéger dans le Comité des Risques.

Les membres de l'organe de Direction ne peuvent pas être membres du Comité d'Audit. Le secrétariat du Comité d'Audit est assuré par le responsable de l'Audit Interne.

Le Conseil d'Administration réuni au 30 avril 2019, a constitué parmi ses membres le Comité Permanent d'Audit. La composition du Comité d'Audit à fin 2021 est comme suit :



#### Travaux durant l'exercice 2021 :

En 2021, le comité permanent d'audit a tenu six réunions avec un taux d'assiduité de 100% enregistrant ainsi le respect de la charte du comité et la réglementation en vigueur.

Dans le cadre de sa mission d'assistance du Conseil d'Administration dans la préparation de ses décisions stratégiques et ainsi que de la mise en œuvre de son devoir de surveillance,

Le comité d'audit s'est réuni à différentes occasions durant l'année 2021 et a statué sur plusieurs volets dont notamment

- Examen des états financiers arrêtés au 31/12/2020 et les états financiers intermédiaires au 30/06/2021.

- Suivi de la réalisation des recommandations énoncées par le Comité permettant le renforcement de l'efficacité du système de contrôle interne mis en place.
- L'examen de la lettre de direction de 2020 relative au contrôle interne.
- L'examen du rapport d'inspection de la BCT et le suivi des réalisations.
- L'examen et le suivi des travaux de l'audit interne pour l'exercice 2020 et suivi de l'avancement des travaux d'audit programmés pour 2021.
- La validation du plan d'audit interne pour l'exercice 2021.
- L'examen des rapports d'inspection réalisés en 2020.
- Suivi de l'activité de la conformité à travers l'examen des rapports annuel et semestriel et ce et en vue de renforcer l'efficacité du système de contrôle LAB/FT mise en place.
- L'examen de l'état d'avancement des travaux de migration vers les normes internationales IFRS
- La proposition de renouvellement du mandat de commissaire aux comptes.

Le comité a également procédé à l'examen des points suivants :

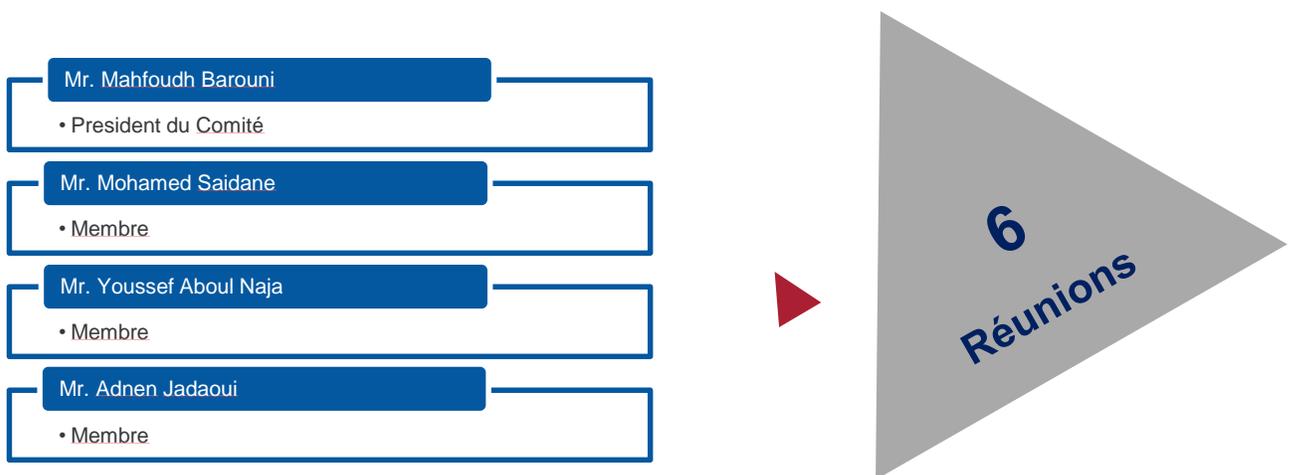
- Examen de l'activité trimestrielle de la banque.
- L'examen du rapport du médiateur bancaire pour l'exercice 2020.
- L'examen de l'actualisation du Business Plan 2022-2026 et du budget 2022.

### **Le Comité Risque :**

#### Mission et composition

Le Comité des Risques a pour mission d'aider le conseil à s'acquitter de ses responsabilités relatives à la gestion et à la surveillance des risques et au respect de la réglementation et des politiques arrêtées en la matière.

Le Comité recommande au Conseil des actions correctrices pour une meilleure maîtrise des risques. La composition du comité des risques à la fin de l'année 2021 se présente comme suit :



#### Travaux durant l'exercice 2021 :

Le comité du Risque s'est réuni à différentes occasions durant l'année 2021 et a statué sur plusieurs volets dont notamment l'évolution de la qualité du portefeuille vers les marchés cibles de la banque en vue d'une maîtrise du coût du risque et le respect des normes règlementaires édictées par la Banque Centrale.

Les travaux du Comité ont porté essentiellement sur le suivi de l'activité de la Banque en ce qui concerne les volets suivants

- Suivi de l'évolution de risque de liquidité et de marché de la Banque,
- Suivi de la qualité du portefeuille financement de la banque et du respect des normes prudentielles,
- Suivi de de l'activité recouvrement,
- Suivi des réalisations de la nouvelle ligne métier Ijara
- Suivi de l'état du par cet du bilan des cessions et replacements du matériel récupéré Ijara
- Révision et validation des politiques de gestion de risques

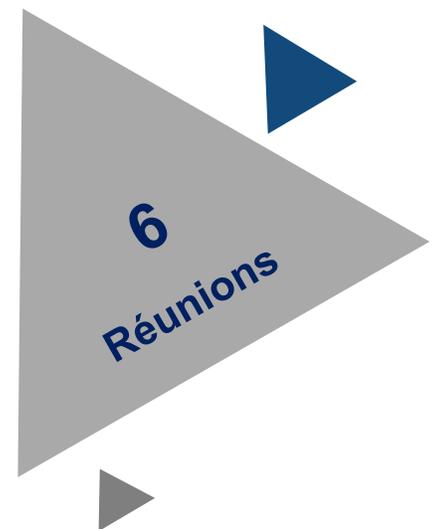
- Examen de de l'état d'avancement du projet IFRS
- Atterrissage du coût de risque pour l'année 2021
- Révision de la politique de gestion du risque de financement des contreparties financières
- Plan de liquidité de la Banque pour la période 2022-2026
- Suivi des recommandations BCT suite à la mission du contrôle général
- Suivi de la situation des comptes débiteurs,
- Suivi des opérations d'arrangement TOP 20 créances classées,
- Suivi de deux dossiers en règlement judiciaire : ALMAS FOOD et SORIL.

### **Le Comité de Nomination et de Rémunération :**

#### Mission et composition

Le comité de nomination et de rémunération, issu du Conseil d'Administration, est créé par décision du Conseil d'Administration du 25 août 2020, en application des dispositions de la loi n°2016-48 du 11 juillet 2016 relative aux banques et aux établissements financiers.

Mr. Basem Ali Tantush
• Président du Comité
Mr. Mahfoudh Barouni
• Membre
Mr. Habib Karaouili
• Membre
Mr. Adnen Jadaoui
• Membre



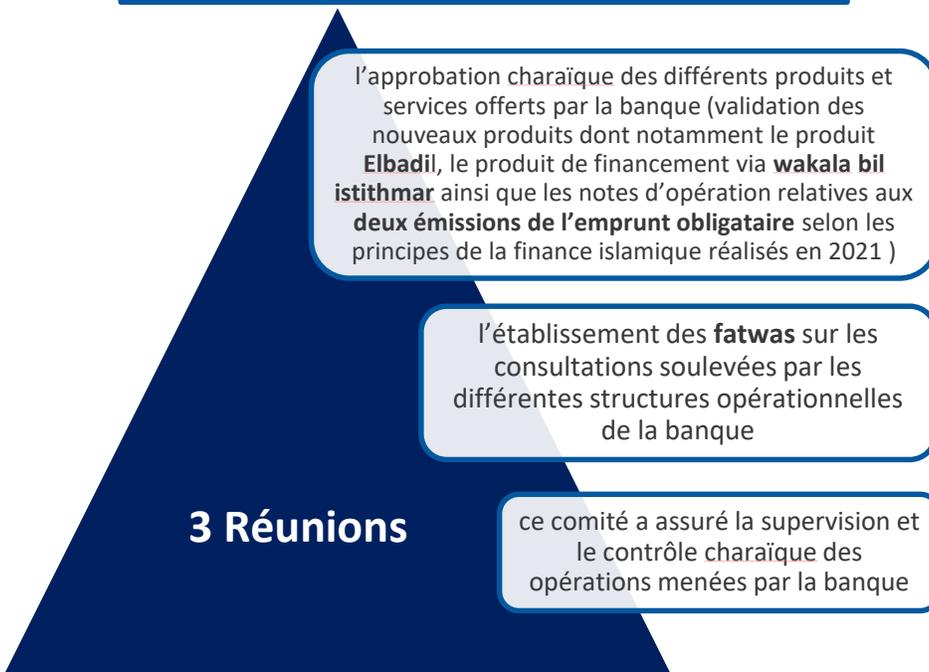
Le comité est chargé notamment des attributions suivantes :

- Examiner et valider la politique générale de recrutement.
- Examiner et valider la politique générale de rémunération.
- Concevoir et suivre la politique de gestion des situations de conflits d'intérêts.
- Valider le plan de développement des ressources humaines et de succession en cas de vacances imprévisibles des hauts cadres de la banque.
- Les dispositions en matière de retraite ;
- La divulgation des rémunérations dans les documents publics de la Banque, y compris les dépôts à la Bourse et le rapport annuel.

## Le Comité de Contrôle de Conformité des Normes Bancaires Islamiques

### Missions et composition :

Le Comité de Contrôle de Conformité des Normes Bancaires Islamiques a été désigné par l'Assemblée Générale Ordinaire tenue le 30/04/2019 et ce, pour un deuxième mandat successif de trois ans (2019-2021). Il est composé des membres suivants :



### V-4- La Direction Générale :

Le Conseil d'Administration désigne pour une durée déterminée le Directeur Général de la Banque. Sous réserve des pouvoirs que la loi attribue expressément aux Assemblées d'actionnaires, au Conseil d'Administration et au Président du Conseil d'Administration, le Directeur Général assure sous sa responsabilité la Direction Générale de la société.

Sa mission consiste à :

- Assurer la gestion courante de la Banque,
- Exercer les pouvoirs qui lui sont délégués par le Conseil d'Administration,
- Mettre en œuvre la politique générale de la Banque.

La Direction Générale de Wifak Bank est assurée par *M. Mohamed Mellousse*, fondateur de la Banque.

« *Nous poursuivons la réalisation de notre Vision d'être un leader de confiance et de bonne gouvernance* »

## VI- Contrôle Interne et Gestion des Risques

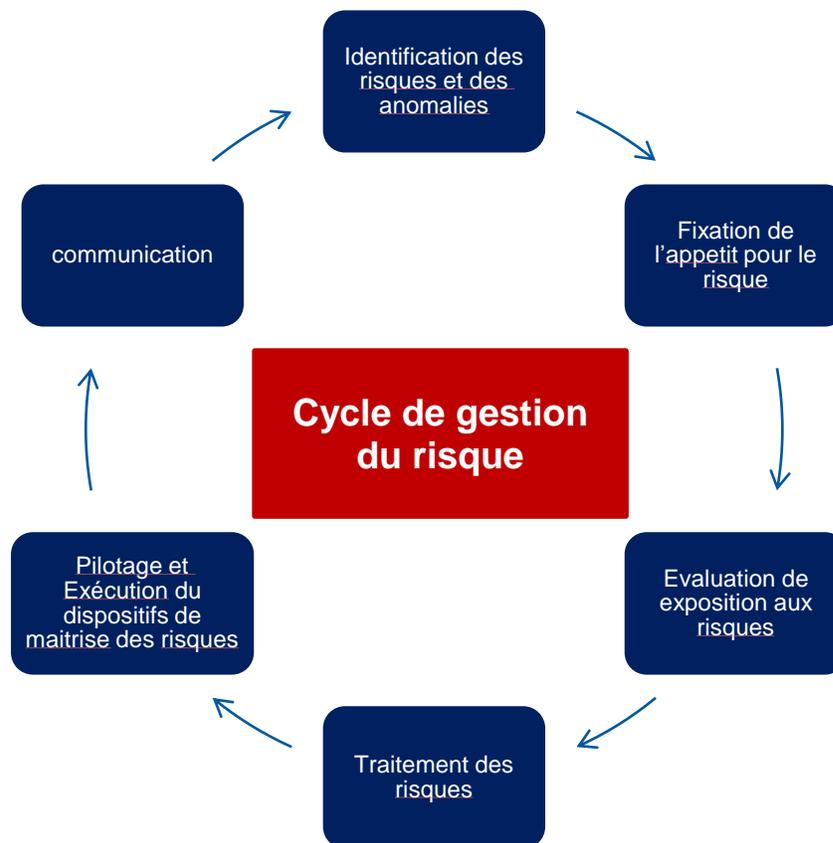
### VI-1-Le Contrôle Interne :

Le Contrôle Interne consiste à superviser le contrôle permanent à l'échelle de toute la banque, à fixer des mécanismes de coordination, à faire du reporting entre les différents intervenants du contrôle permanent, à coordonner entre les différentes entités et à examiner des travaux de contrôle interne et des rapports sur le contrôle interne

### VI-2-La Gestion des Risques :

La Gestion des Risques consiste à assurer le relais entre le Comité des Risques émanant du Conseil d'Administration et le Management en :

- Veillant au respect de la réglementation et des politiques arrêtées par le Conseil d'Administration en matière de gestion des risques et d'adéquation des fonds propres.
- Assistant le Management dans la gestion et la surveillance des risques (financement, marchés et opérationnels) ; les risques de liquidité et global de taux étant couverts par le Comité ALM.



Afin de prendre de meilleures décisions financières et commerciales, Wifak Bank évaluera l'engagement, la capacité et les antécédents de ses clients en matière de gestion des risques et des impacts environnementaux et sociaux.

#### ➤ *La gestion du risque de crédit*

Wifak International Bank ambitionne de se doter des meilleurs outils nécessaires à la gestion optimale du risque de crédit. Trouver l'équilibre entre la rentabilité et le risque reste la question la plus épineuse du secteur bancaire.

Pour y répondre, la banque s'est positionnée comme une banque ayant un appétit pour le risque maîtrisé et peu coûteux. Le vrai challenge pour Wifak International Bank est la maîtrise de la qualité de son portefeuille d'actifs par sa diversification et la montée en gamme quel que soit le marché.

➤ **La gestion du risque de taux**

La gestion du risque de taux pour Wifak International Bank revient à aligner le pricing de ses emplois aux coûts de ses ressources n'étant pas chose facile étant donné sa nature de banque islamique.

En effet, la Banque a prévu l'augmentation puis la stabilisation de la part des financements à moyen terme accordés. Ces emplois ont été adossés aux ressources à moyen terme grâce aux emprunts obligataires et aux dépôts d'épargne de sa clientèle.

La gestion du risque de taux reste néanmoins très challengeante pour les banques islamiques dont Wifak International Bank au vu de la limitation de l'accès aux produits de couverture

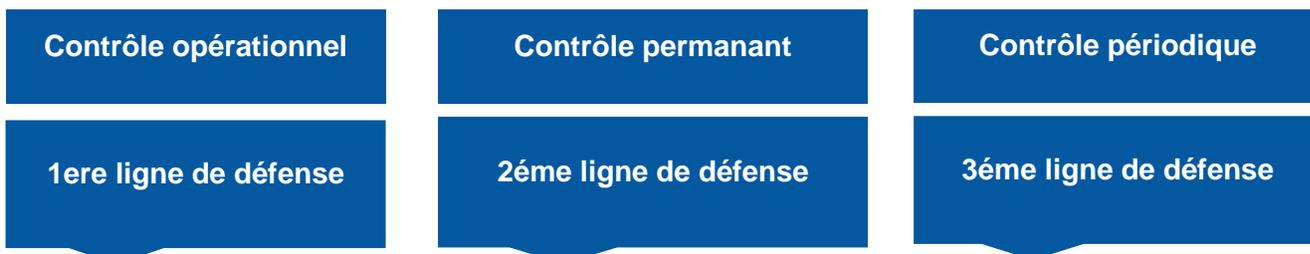
➤ **La gestion du risque opérationnel**

L'objectif est une maîtrise quasi-totale du risque opérationnel qui va de pair avec deux des autres objectifs de la Banque qui sont la digitalisation des processus et la montée en compétence des équipes. De telles actions prises par la Banque permettront de mieux anticiper et de mieux contrôler le risque opérationnel notamment les risques liés à la cybersécurité, aux défaillances humaines et aux lacunes des processus.

➤ **La gestion du risque de liquidité**

Dans son activité de transformation, Wifak International Bank reste prudente faisant en sorte de toujours anticiper et maîtriser le risque de liquidité inhérent à cette activité. La Banque a pour objectif de garder des niveaux de LCR conformes aux exigences en conservant un encours d'actifs liquides de haute qualité et de premier rang pour faire face aux diverses situations de tension.

La hiérarchisation de contrôle et de pilotage des risques au sein de la banque se caractérise par l'existence de trois lignes de défense : Une première ligne opérationnelle, une deuxième ligne de contrôle permanent et une troisième ligne de contrôle périodique. Ces trois niveaux de maîtrise des risques sont suivis par trois comités indépendants émanant du Conseil d'Administration et qui sont le Comité des Risques, le Comité d'Audit et le Comité de Contrôle de conformité des normes bancaires islamiques.



Cette ligne est constituée par les managers opérationnels, responsables du contrôle de la bonne application des procédures internes et du respect des dispositions réglementaires, notamment par la mise en oeuvre d'un dispositif de contrôle adéquat portant sur les processus dont ils ont la charge. Cette première ligne permet la maîtrise des activités au jour le jour en mettant en oeuvre les pratiques les plus efficaces de gestion des risques au niveau de chaque processus et en communiquant les informations appropriées aux structures du contrôle de la Banque.

Elle est assurée par les services fonctionnels transverses responsables des domaines d'expertise et des fonctions dédiées à l'animation du dispositif global de maîtrise des risques (fonctions de gestion des risques, de contrôle Interne, de conformité, de contrôle qualité...). Ces structures ont pour objectif de concevoir les différentes composantes du dispositif de management des risques, de surveiller la mise en place des outils de surveillance des risques et d'aider les opérationnels dans le processus d'identification, d'évaluation et de remonte de l'information sur les divers risques. Ce deuxième niveau du contrôle est appuyé par des Comités Internes : Comité ALCO et Comité d'Audit et de Conformité.

Elle est assurée par une fonction d'audit interne indépendante et rattachée à la Direction Générale. Cette structure assure l'efficacité des deux premières lignes de contrôle des risques et de la gouvernance de la banque à travers la mise en place d'un ensemble des processus d'identification des risques et de mesure de la solidité du système du contrôle interne.

Wifak Bank | 

# Offre Tounsy مع بعضنا خير...

[WWW.WIFAKBANK.COM](http://WWW.WIFAKBANK.COM)  
    WIFAKBANK

بنك الوفاق  
WIFAK BANK  
la banque pour tous 

# Offre Tounsy by Wifak Bank للتوانسة بالخارج

[WWW.WIFAKBANK.COM](http://WWW.WIFAKBANK.COM)  
    WIFAKBANK

بنك الوفاق  
WIFAK BANK  
la banque pour tous 

## VII- Une Banque qui s'adapte davantage aux besoins spécifiques de ses clients :

### VII-1- Communication et Marketing :

La communication au sein de Wifak Bank est primordiale. En termes d'orientations Stratégiques, la communication digitale reste par excellence le canal essentiel à la réussite de la notoriété de la banque, à savoir, page Facebook, compte LinkedIn, site Web. En plus, l'année 2021 a été marquée par le développement de la stratégie de la communication interne grâce à la création du site interne « **WI-COM** » pour rester au plus proche de ses collaborateurs.

« **WI-COM** » ce dispositif de communication interne a été mis en place afin de maintenir un contact régulier avec les collaborateurs et encourager les communications positives influant sur la motivation et l'engagement.

#### - *Participation Forum :*

Afin de se rapprocher plus des PME et TPE, Wifak Bank a participé au « Forum Made in LIBYA » qui s'est tenu en Novembre 2021.

Une démarche marketing et commerciale de prospection et de proximité avec cette cible de clientèle étrangère



- **La création du site : <https://tounsy.tn/> Avec l'Offre TOUNSY by Wifak Bank** *مع بعضنا خير*

Qui vise à renforcer la stratégie de proximité de la banque envers les Tunisiens Résidents à l'Étranger (TRE)

- **Banking Awards 2021 :**



*Ces prix confortent la position de WIFAK INTERNATIONAL BANK comme étant un partenaire bancaire innovant traduisant sa volonté de placer ses clients au cœur de ses préoccupations.*

## VII-2- Wifak Digital :

Wifak Bank a engagé une réflexion pour la mise en place d'une stratégie globale de digitalisation à travers laquelle elle vise à se positionner en tant que banque de référence en matière d'innovation et de digitalisation globale : être en connexion permanente avec ses clients, se rapprocher d'eux et anticiper leurs attentes et besoins pour toujours mieux les servir, leur offrir une gamme évolutive de produits et services.

### a- **Lancement de WIFAKPAY :**

L'année 2021 a témoigné le lancement de l'application WIFAKPAY ET WIFAKPAY PRO : deux produits digitaux lancés en avant-première et exclusivement par WIFAK BANK étant des applications de paiement mobile, se présentant comme ceci :

- WIFAKPAY : destinée aux particuliers.
- WIFAKPAY PRO : destinée aux professionnels, commerçants et toute activité comportant une trésorerie/ caisse.

Le produit phare de la banque a été commercialisé auprès de divers utilisateurs et commerçants. La phase projet a été conduite par la Direction Monétique et Digitale. La commercialisation du produit s'effectue au niveau des agences sous la tutelle du pôle Commercial, tandis que la gestion de l'activité en production des affiliations (Mise en place, activation, mise à jour des abonnements, suivi fonctionnement des professionnels, intervention et résolution des incidents ...) sont assurés par le département monétique.

## **b- Déploiement de la feuille de route digitale**

Faisant suite à l'élaboration et la validation de la feuille de route digitale en 2020, la mise en exécution du projet de transformation digitale de WIFAK BANK a été effectuée depuis le début de l'année 2021, démarrant par un périmètre de projets identifiés stratégiques prioritaires, dont la gouvernance a été détenue par la Direction des Projets et de l'Organisation (DPO).

## **c- La digitalisation de l'activité de la Banque :**

Wifak International Bank s'est fixé une feuille de route stratégique comportant des projets de refonte, d'automatisation, de réorganisation et surtout d'adoption de solutions nouvelles et innovantes.

La Banque s'est fait accompagner par un cabinet de conseil renommé dans la mise en place de cette feuille de route dont le retour sur investissement présente des mesures à effets rapides ainsi que des effets à plus long terme dont l'impact sera ressenti au terme de la période du dit plan stratégique.

Les investissements dans la digitalisation de la banque serviront directement et indirectement à l'amélioration de la relation et de l'expérience client. Ils viennent servir de manière efficace la stratégie commerciale de la Banque et auront des effets incontestables sur le succès de sa réalisation.

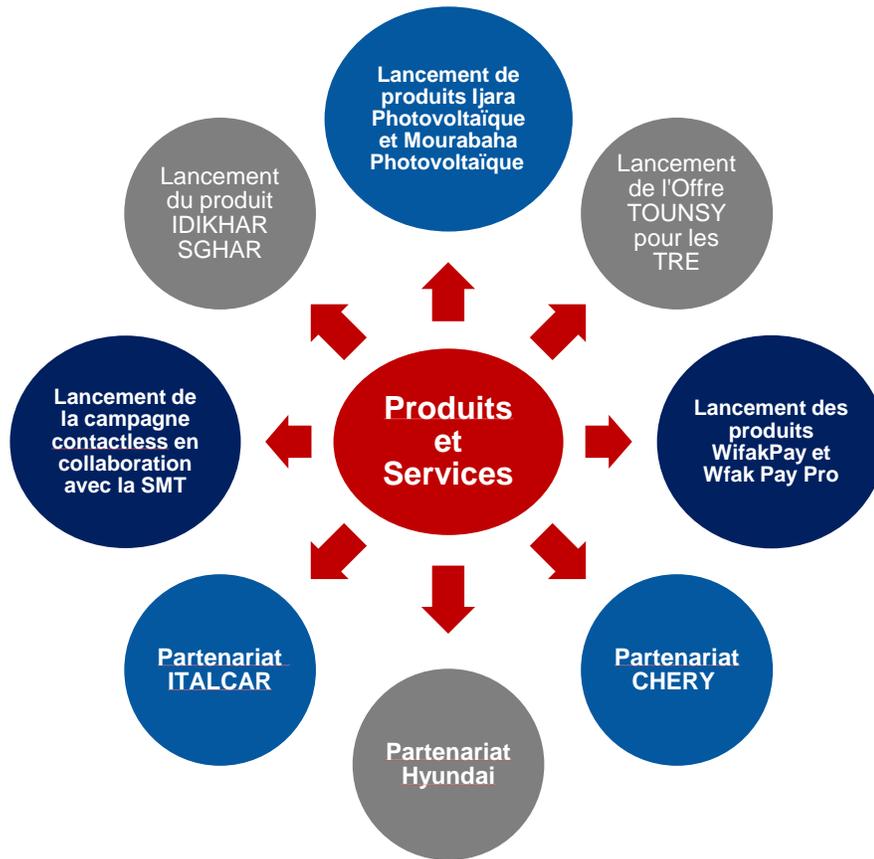
Wifak International Bank a identifié et planifié les investissements nécessaires pour devenir une Banque Digitale mais aussi des investissements plus transverses devant servir de socle à cette transformation digitale.

Il est à noter que l'investissement dans le digital touchera deux axes : la gestion interne de la Banque et la gestion de la relation avec la clientèle.

- **La gestion interne de la banque :** La digitalisation de Wifak International Bank passera notamment par :
  - La digitalisation de certains volets RH à savoir l'implémentation d'un SIRH.
  - L'implémentation d'une solution d'Entreprise Content Management (GED et GEC)
  - L'automatisation de plusieurs processus jusque-là non encore automatisés
  - L'installation d'une solution CRM qui pourrait être utilisée de concert avec la solution BI qui sera également implémentée dans la Banque créant tout un système de collecte, de gestion et d'analyse des données.
  - Et enfin la mise à niveau du Global Bancaire iMAL pour assurer l'interfaçage avec l'ensemble des solutions digitales tierces.
  
- **La gestion de la relation avec la clientèle :** A bien des égards, la digitalisation de la relation avec la clientèle et donc l'expérience client dans l'utilisation des services de la Banque est d'une importance capitale :
  - La mise à niveau de la solution d'Internet Banking Wifak Net pour la rendre plus ergonomique et plus complète
  - La Banque est sur le point d'intégrer une solution de eKYC permettant l'entrée en relation à distance avec la clientèle tout en assurant les diligences nécessaires sans avoir à déplacer le client en agence ce qui permettra de propulser à une autre dimension la capacité de la Banque à capter une nouvelle clientèle non encore bancarisée
  - Un projet de mise en place d'une solution de scoring pourra fluidifier la relation avec le client et servira à accélérer ce processus et donc à améliorer la productivité de la Banque et la satisfaction des clients.

### VII-3- Produits et Services :

Dans une approche axée sur la satisfaction et la fidélisation de sa Clientèle, Wifak Bank a continué à enrichir son offre de produits et services durant 2021 comme exposé ci-après :



# مع ادّخار اثمار\* الرّبح ينجم يوصل لـ



wifakbank.com

\* احتساب الربح يكون وفق مبادئ المالية الإسلامية

#### VII-4-Qualité de Service et Satisfaction Client

La satisfaction de notre clientèle s'inscrit au cœur de notre vision et est traduite par des tableaux de bord qui englobent :



En collaboration avec la Formation, un module « Qualité » a été intégré dans les différents cursus de formation afin d'instaurer une nouvelle culture basée sur la qualité et la satisfaction client.

La Banque s'est impliquée dans l'amélioration des services clients, en mettant en place une application qui gère les réclamations

A noter que la majorité des indicateurs clés de la qualité ont été améliorés par rapport à l'année précédente à savoir le taux de déblocage des financements, le taux ainsi que les délais de réception et d'activation cartes et le délai de notifications des financements



## VIII- Développement et Organisation :

Durant 2021, la Banque a entamé plusieurs projets, en particulier : WIFAK BANK continue à améliorer son système de management de sécurité et à maintenir un meilleur niveau de protection de ses Systèmes d'Information et de ses données et ce conformément aux normes admises, aux bonnes pratiques et surtout aux orientations stratégiques.

Durant 2021, la Banque a entamé plusieurs projets, en particulier :



## IX- Conformité Règlementaire :

Les activités de Wifak International Bank s'inscrivent dans le strict respect du cadre réglementaire régissant l'activité des banques en Tunisie. En particulier, la Banque s'oblige à travailler avec des clients dont les pratiques sont conformes aux règles et aux standards internationaux de lutte contre le blanchiment d'argent et le financement du terrorisme ;

L'année 2021 a été marquée par des travaux qui ont été effectués afin de se conformer aux exigences et délais réglementaires en la matière.



## X- Capital Humain :

Wifak Bank cherche à doter son capital humain des compétences nécessaires afin de lui permettre de réaliser les objectifs qui lui sont assignés et garantir ainsi, la réussite de son plan stratégique

**« Pérenniser le capital humain de la Banque par le biais des recrutements ciblés, de la formation et de la gestion des carrières »**



### La Gestion de carrière

- Une attention spécifique est portée sur la mobilité interne au cours de l'année 2021 illustrée par un taux de croissance de mobilités internes très important par rapport à l'année 2020 qui permet aux collaborateurs de profiter d'opportunités d'évolution de leur carrière et favoriser le développement de leurs compétences, en s'appuyant davantage sur la performance individuelle et le mérite.



### Le Recrutement

- En 2021, 321 candidats ont été sélectionnés pour des entretiens, 67 nouveaux collaborateurs ont été recrutés
- Le drainage des profils bien ciblés à travers un sourcing obéissant à des processus clairs et transparents, grâce à un partenariat solide avec les écoles et les universités de renommée tels que IHEC, ISG, ESSAI, SESAME...



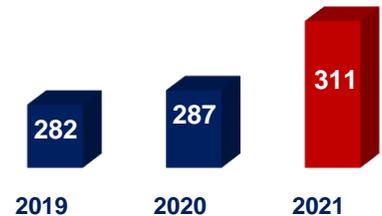
### La Formation

- l'année 2021 a été une année de référence en matière de Formation Continue des collaborateurs de Wifak Bank. Plusieurs performances ont pu être concrétisées grâce à une offre de formation assez diversifiée couvrant le maximum de collaborateurs.

### X.1. Effectif :

Durant 2021, la Banque s'est orientée vers une approche de redéploiement et de recrutement des effectifs qui s'inscrit d'une part dans le cadre de la gestion des carrières des collaborateurs, et d'autre part dans une gestion des charges tout en continuant le renforcement des équipes de la Banque par des experts métiers. A cet effet, l'évolution de l'effectif de la Banque se présente comme suit :

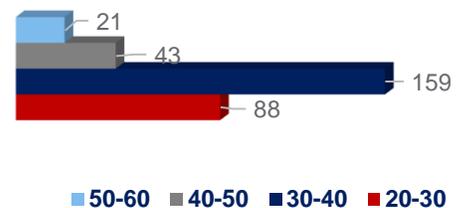
Evolution de l'effectif



#### a. Profil :

Avec une structure d'âge relativement jeune, 51% des collaborateurs de Wifak Bank ayant moins de 40 ans, Wifak Bank compte sur l'apport d'une équipe qualifiée et dynamique

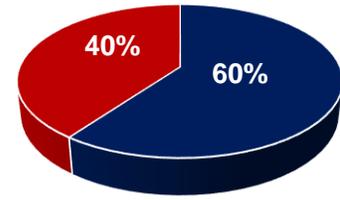
Pyramide d'âge



b. Genre :

La répartition Hommes-Femmes au sein de Wifak Bank durant l'année 2021 présente une parité de 60% pour les hommes et 40% pour les femmes.

Effectif par Genre



■ Homme ■ femme

**X.2. Le Bien-être au travail :**

Afin d'instaurer un climat de travail sain et respectueux, Wifak Bank s'est assurée de fournir un cadre est des conditions de travail agréables et sains. A cet effet, une salle de sport bien équipée a été ouverte pour les collaborateurs et ce dans les locaux mêmes de la banque.

Par ailleurs, il y a lieu de noter qu'une série d'actions sociales a été entreprise tout au long de l'année à l'instar de « la Journée du don du Sang », « la journée Nationale de l'habit traditionnel » ainsi que l'organisation des « afterwork » et des « brunches » organisés la participation de l'ensemble des collaborateurs de la Banque.



*Journée du don du sang*



*Brunch avec les directeurs de la banque*



*Journée de l'habit traditionnel*

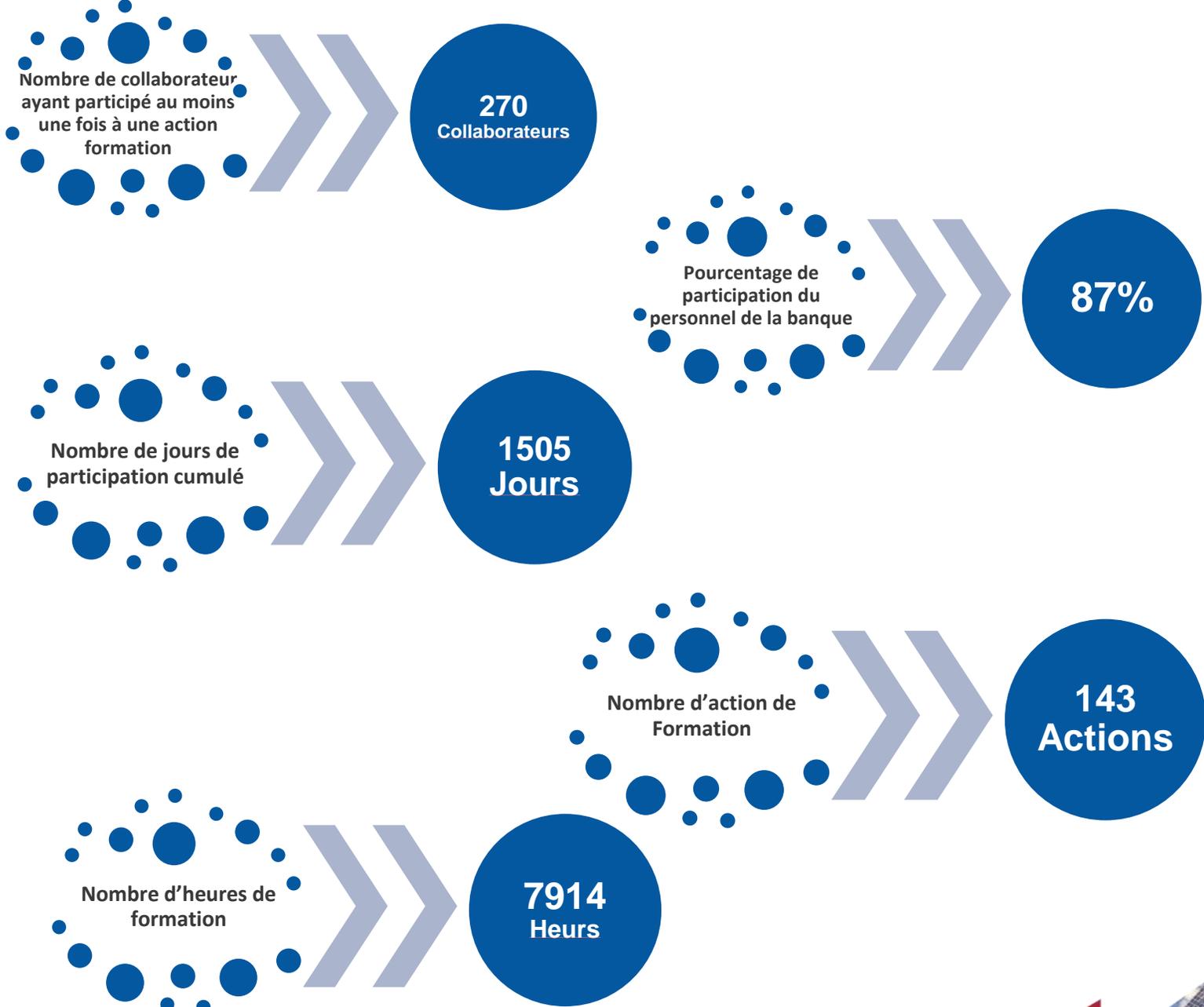


*Une rencontre des TOP Management avec les nouvelles recrues*

### X.3. Formation :

La politique de Formation de Wifak Bank vise à réaliser les objectifs stratégiques suivants :

- Réussir la phase de développement de la banque, en accompagnant tous les métiers et les fonctions dans la mise en place de leurs structures respectives et la montée en compétences des différentes équipes.
- Mettre en place des parcours de formation, d'intégration et un plan de formation personnalisé, en parfaite adéquation avec les profils, les besoins des métiers et des fonctions supports dans leur expertise,
- Assurer la montée en compétence de chaque employé de la banque à partir de la conception du Plan de Formation Individuel (PFI)
- Créer une pépinière de formateurs internes
- Créer une vraie culture de formation, durable, au sein de la Banque



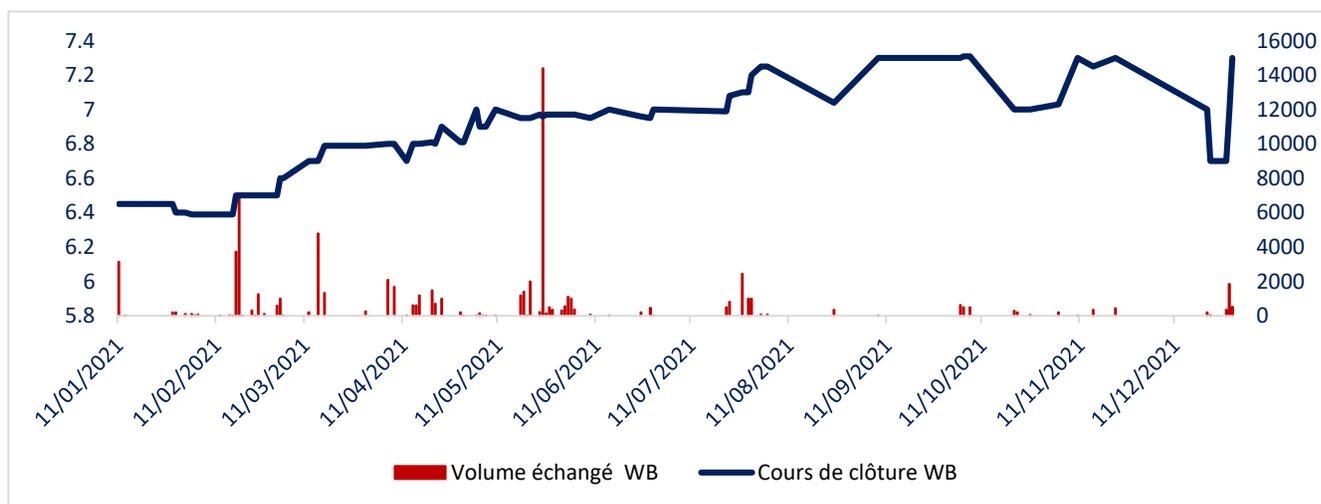
## XI- Actions Wifak International Bank :

L'année 2021 a été marquée par la surperformance de Wifak Bank sur la place de la bourse de Tunis. En effet, la banque figure parmi les 5 banques les plus performantes. Le premier constat qui saute aux yeux lorsqu'on compare le palmarès actuel avec celui établi un an auparavant c'est que Wifak Bank a continué d'évoluer ce qui a amélioré significativement son image.

L'action WIFAK BANK a clôturé l'année 2021 avec un cours de 7,3 Dinars (cours de clôture de la séance boursière du 29/12/2021) contre 6.45 dinars au début de la même année (cours de clôture de la séance boursière du 11/01/2021). Le plus haut cours enregistré durant l'année 2021 est celui de la séance boursière de 07/10/2021 est de 7,31 dinars. Le cours le plus bas de l'année 2021 est de 6.39 dinars, enregistré le 03/02/2021.

La capitalisation boursière de WIFAK BANK au 31/12/2021 s'est établie à 206,06 MTND contre 194.4 MTND fin décembre 2020. Par ailleurs, le nombre d'actions WIFAK BANK échangées sur toute l'année 2021 s'est situé à 483,223 actions soit un volume échangé de 70,790 MDT contre 5 340 463 actions en 2020 correspondant à un volume échangé de 35.194 MTND.

INDICATEURS	2020	2021	Var 2020/2021 en M	Var 2020/2021 %
Cours de l'action (en TND)	6.5	7.3	0.8	12%
Fonds propres /par action (en TND)	5.16	5.45	0.29	6%
Capitalisation boursière (en MTND)	194.4	206.09	11.7	6%
Capitaux propres (en MTND)	154	155	1	1%
Capitalisation boursière / capitaux propres (en %)	126%	133%		



## XII- Evolution prévisionnelle et perspectives d'avenir :

Wifak Bank ambitionne de jouer pleinement son rôle pour améliorer l'inclusion financière notamment dans les diverses régions du pays et participer activement à la mobilisation de l'épargne, à la promotion de l'investissement et à la création de l'emploi.

La Banque projette également d'achever la transformation digitale de l'ensemble de ses process et services afin de se positionner en tant que leader dans ce domaine

### • Objectifs en termes des dépôts pour l'année 2026 :



### • Objectifs en termes des financements pour l'année 2026 :



### • Ratios Cibles en 2026 :

Ratios	ROA	2,68 %
	ROE	22,07 %
	LTD	98,22%
	Coefficient exploitation	36,49 %

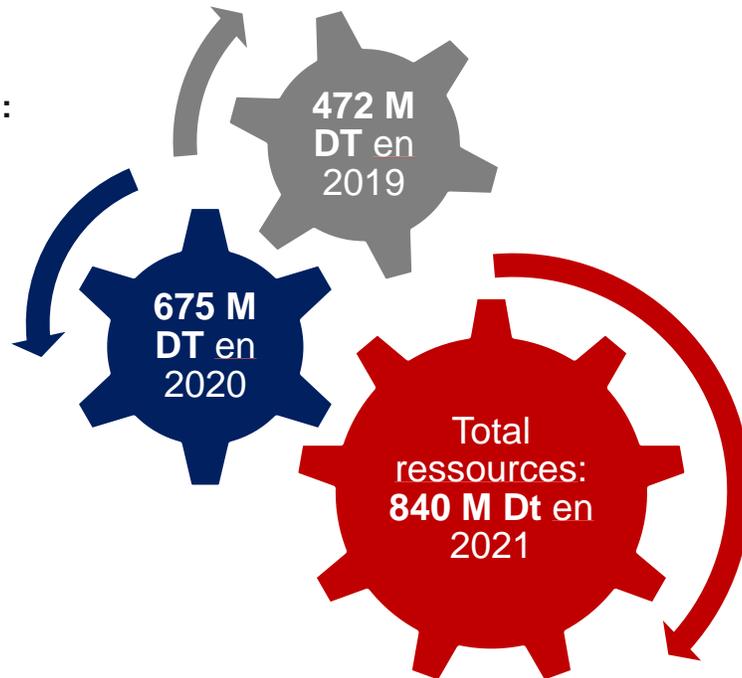


### XIII- Rapport de Gestion :

#### XIII.1. Activité de La banque :

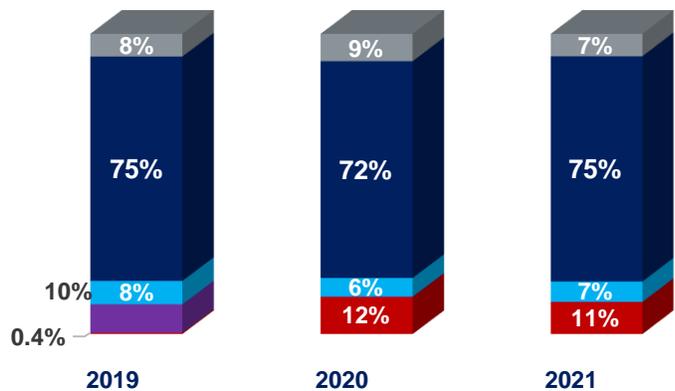
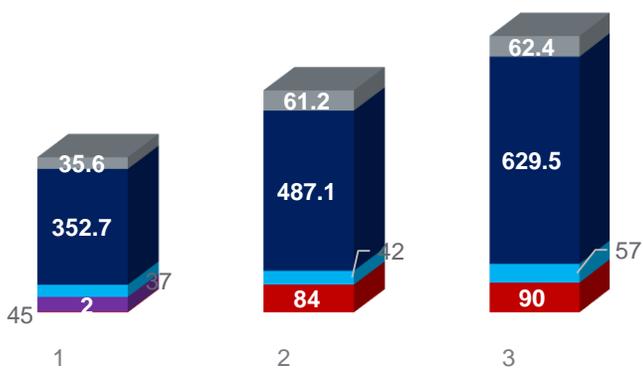
##### a. Les ressources de la banque :

Evolution du total ressources :



Structure Des Ressources de la Banque en MDT

Structure des Ressources de la banque en %



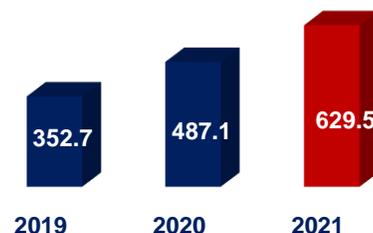
- Autres
- Dépôts de la clientèle
- Emprunts et ressources spéciales
- Dépôts et avoirs des établissements bancaires et financiers :
- Banque Centrale, CCP

- Autres
- Dépôts de la clientèle
- Emprunts et ressources spéciales
- Dépôts et avoirs des établissements bancaires et financiers :
- Banque Centrale, CCP

### (1) Les dépôts de la clientèle :

Les dépôts de la clientèle collectés par la banque durant l'exercice 2021 ont atteint **629,5** MTND contre **487,1** MTND une année auparavant, soit une croissance de **29%**. Cette réalisation est la résultante de l'effort déployé par l'équipe de la banque ainsi que l'expansion de son réseau. Cette évolution représente par ailleurs une confiance renouvelée et confortée de sa clientèle.

#### Dépôts de la clientèle en MTND

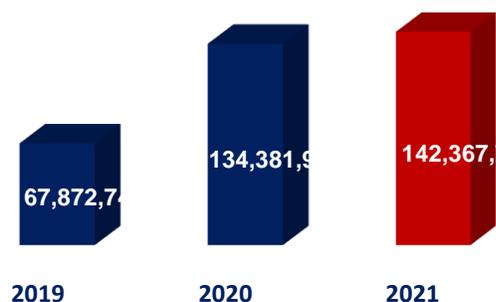


→ Dans ce cadre la part de marché de Wifak Bank est passée de 0.53% en 2019 et 0.67% en 2020 à **0,80 %** en 2021 tenant compte des données des 12 Banques cotées sur la bourse de Tunis.

#### Dépôts additionnels :

Les Dépôts additionnels durant 2021 ont connu une évolution de **+6 %** par rapport au 31 Décembre 2020 :

#### Evolution des Dépôts additionnels

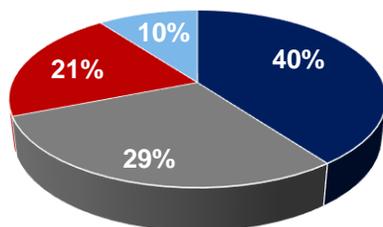


#### La structure des dépôts par produit :

Les efforts déployés durant 2021 ont été principalement axés sur la poursuite de la stratégie adoptée par la Banque en vue d'améliorer la structure globale des dépôts, afin de maîtriser en premier lieu le coût des ressources, et mitiger en deuxième lieu le risque de concentration.

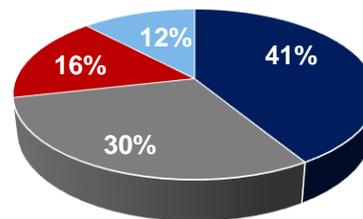
Ainsi la structure des dépôts par produits à fin Décembre 2021 se présente comme suit :

#### Structure des dépôts par produit en 2021

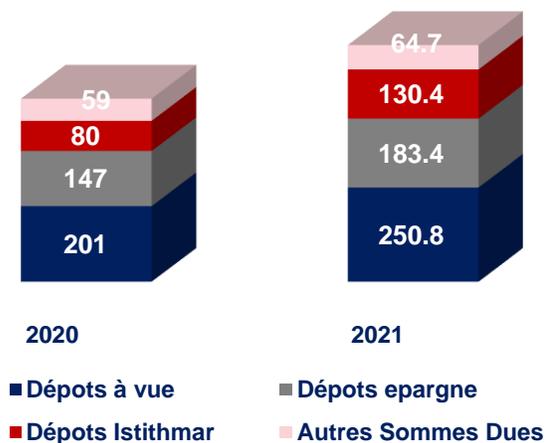


- Dépôts à vue
- Dépôts Istithmar
- Dépôts epargne
- Autres Sommes Dues

#### Structure des dépôts par produit en 2020



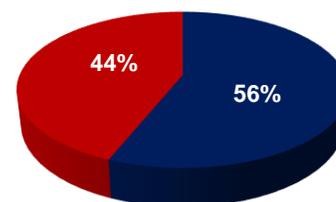
- Dépôts à vue
- Dépôts Istithmar
- Dépôts epargne
- Autres Sommes Dues



### La structure des dépôts par marché :

L'examen de l'évolution de la structure des dépôts par marché fait ressortir une part de **44%** des dépôts réservée aux clients Corporate(Entreprise) contre une part de **56%** pour les clients Retail (Particuliers). La Banque cherche à développer son portefeuille clients particuliers et professionnels qui s'inscrit dans le cadre de sa stratégie de se positionner en tant que la banque des Retails.

### Structure des dépôts par marché 2021



■ Retail ■ Corporate

Ainsi la structure des dépôts selon la maturité résiduelle s'est établie 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	Total
Dépôts à vue	249 051 416	-	-	-	249 051 416
Tawfir	183 306 455	-	-	-	183 306 455
Istithmar	77 023 697	42 903 376	7 127 000	-	127 054 073
Autres sommes dues à la clientèle	64 717 957	-	-	-	64 717 957
Dettes rattachées	5 349 544	-	-	-	5 349 544
<b>Total</b>	<b>579 449 069</b>	<b>42 903 376</b>	<b>7 127 000</b>	<b>-</b>	<b>629 479 446</b>

## (2) Emprunts et ressources spéciales :

Les emprunts et les ressources spéciales de la banque ont évolué de **36%** par rapport à leur niveau à fin 2020 pour passer de 42 MDT à 57 MDT. Cette évolution s'explique par :

- Une augmentation venant suite à l'émission réussie de deux emprunts obligataires en conformité avec les percepts de la Finance Islamique avec un montant total souscrit de 25 MDT.

La Banque a procédé à la diversification de ses ressources avec des maturités plus importantes et ce afin d'assurer un équilibre de la structure de son Bilan et de réaliser une meilleure stabilité. A cet effet, et par souci de rentabiliser ses ressources relativement chères, les ressources d'emprunt obligataire sont adossées aux financements Ijara qui offrent une marge plus à même de couvrir les dits coût pour la Banque.

### Emprunts et ressources Spéciales



## (3) Dépôts et avoirs des établissements bancaires et financiers :

La Banque a réussi à réduire son niveau des dépôts et avoirs des établissements bancaires et financiers au 31/12/2021 qui est la résultante d'une orientation de la Banque d'alléger sa dépendance vis-à-vis du marché interbancaire et le coût y afférant, une réalisation due principalement à l'accès au refinancement auprès de la Banque Centrale de Tunisie.

### Dépôts et avoirs des établissements bancaires et financiers



## (4) Banque Centrale, CCP :

Les ressources de la Banque ont été consolidées par l'obtention du refinancement auprès de la Banque Centrale de Tunisie, du portefeuille de financement Mourabaha, Ijara et des certificats de leasing permettant à la Banque de diversifier ses ressources avec un coût maîtrisé.

### Banque Centrale, CCP

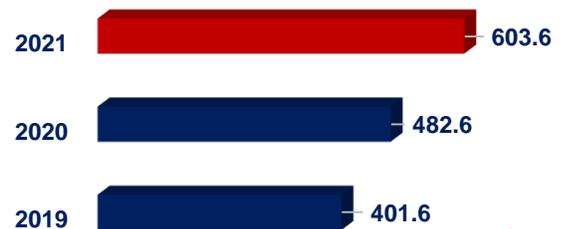


## b. Les emplois de la banque :

### (1) Les Financements à la clientèle :

Le volume global des financements nets à la clientèle a enregistré une augmentation de **25%** par rapport au niveau de 2020. En effet, la Banque a pu continuer le développement de son activité de financement et ce dans le cadre du soutien et de support à sa clientèle dont **89 M DT** octroyés sous la forme des Financements exceptionnels COVID.

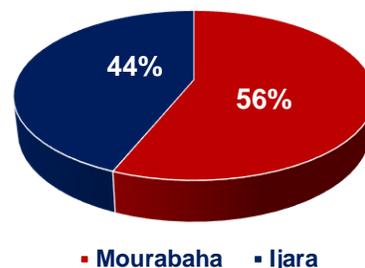
### Financements à la clientèle (en MTND)



### La structure des financements par produit :

Durant 2021, la Banque a accéléré l'effort de développement de son produit Mourabaha portant la part de l'encours à 56 % contre 43% une année auparavant. La part de L'activité IJARA de la banque représente 44 % contre 57% en 2020.

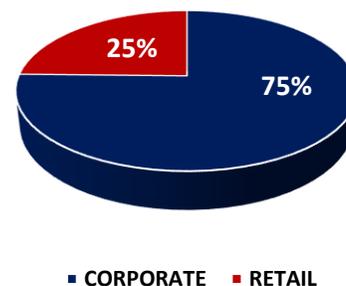
### Structure des Encours des Financements par produit



### La structure des financements par marché :

L'étude de l'encours des Financements par marché fait ressortir la répartition suivante : la part du marché Retail est de 25% alors que le marché Corporate représente 75%.

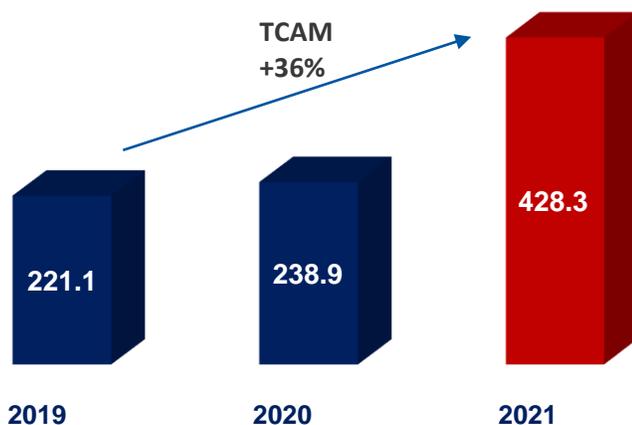
### Structure de l'encours des Financements



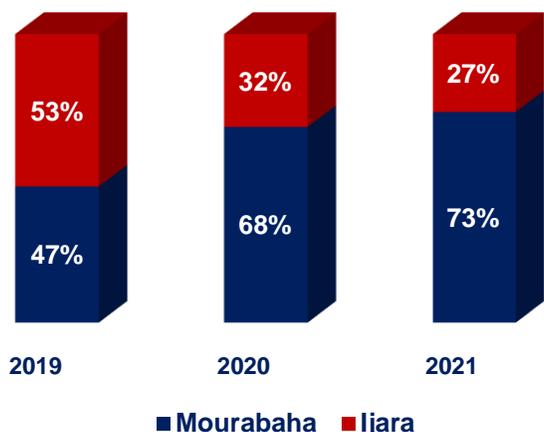
### Financements additionnels :

Les financements additionnels durant 2021 ont connu une progression remarquable de +79 % par rapport au 31 Décembre 2020. La production de la banque a atteint en 2021 un nouveau palier de performance par l'arrivée en maturité et à une vitesse de croisière de plusieurs agences et l'enrichissement du portefeuille.

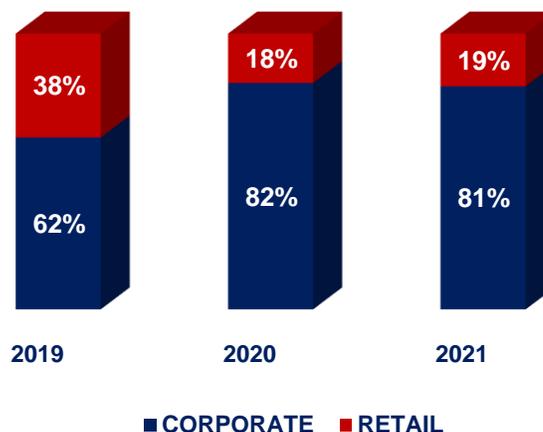
### Evolution de l'additionnel des Financements



### Structure de l'additionnel des Financements (par produit)



### Structure de l'additionnel des Financements (par marché)



#### (2) Portefeuille-Titres :

Le portefeuille titre de Wifak Bank a totalisé 17,3 MDT au 31/12/2021 contre 21.9 MDT enregistré à la fin de l'année 2020.

#### Portefeuille d'Investissement



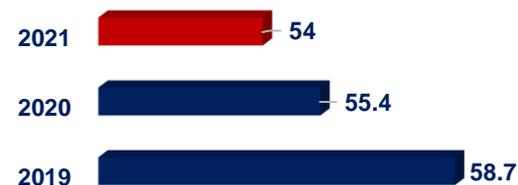
#### (3) Les Valeurs immobilisées :

Durant 2021 et vue la conjoncture économique actuelle, la Banque a adopté une politique de rationalisation des investissements afin de mieux gérer sa liquidité. A cet effet, l'évolution des valeurs immobilisées s'explique par :

- Le Développement du réseau commercial notamment l'ouverture de 6 nouvelles agences

Ainsi, l'encours des immobilisations de la Banque a connu une régression de - 3% pour passer de 55,4 MDT en 2020 à 54 MDT au 31/12/2021.

#### Les Valeurs Immobilisées



#### c. Activité Monétique :

Wifak Bank cherche constamment à améliorer l'équipement de sa clientèle en terme de cartes bancaires ainsi que d'abonnements au service de Banque à distance.

A cet effet, les réalisations en terme d'activité monétique au titre de 2021 se présentent comme suit :

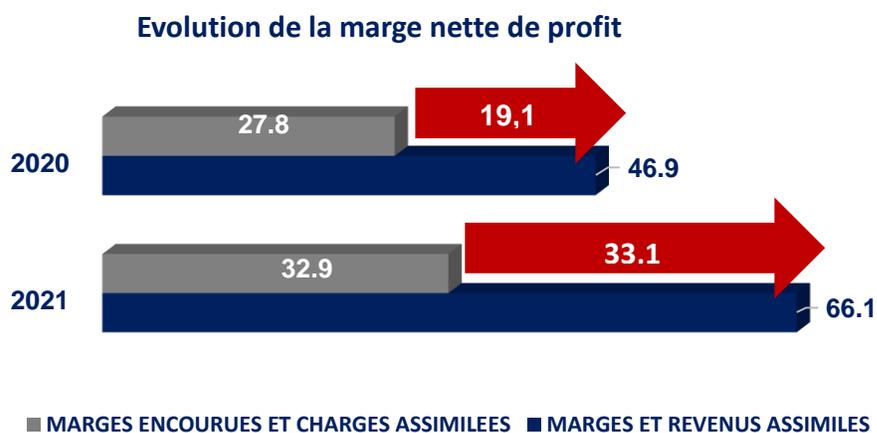
	2021	2020	Evolution 2021/2020
Nombre de cartes émises	17815	16 226	9.79%
Nombre d'abonnement SMS	16506	13 135	31.96%
Nombre d'abonnement WIFAKNET	5887	4 321	49.31%
Nombre des distributeurs automatiques de billets (DAB)	37	30	21%
Nombre des guichets automatiques de billets (GAB)	3	3	
Nombre des transactions cartes WIFAK BANK	375 294	344 665	8.89%
Montant des transactions cartes Wifak Bank (en DT)	43 683 129.5	62 878 050	-30.53%
Nombre des transactions DAB/GAB Wifak Bank	236 758	221 569	6.85%
Montant des transactions DAB/GAB Wifak Bank (en DT)	40 957 500	37 301 660	9.8%
Commissions générées sur trafic confrère	311 358.58	290 229.08	7.28%
Commissions générées sur trafic international	242 730	221 720	9.48%

### XIII.2. Performance de la Banque :

Les performances de la Banque pour l'exercice 2021 sont détaillées comme suit :

#### a. Banque de Financement :

Une analyse de la rentabilité de l'activité de financement de la Banque fait ressortir une évolution de 41% des profits et revenus assimilés pour atteindre 66, 1 Millions de Dinars contre 46.9 Millions de dinars pour l'exercice 2020. De l'autre côté, les charges financières ont connu une augmentation de 18% pour passer de 27,5 Millions de dinars en 2020 à 32,9 Millions de Dinars en 2021 induisant une évolution de la marge Nette de profit de 73% qui passe de 19,1 Millions de Dinars à fin 2020 à 33.1 Millions de Dinars.

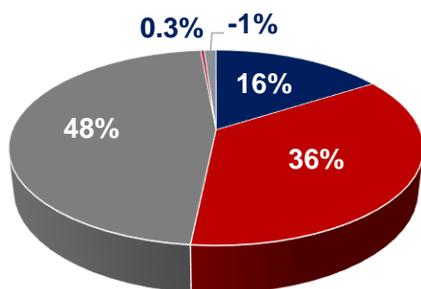


Dans ce cadre, la Banque a adopté toute une politique de maîtrise de ses charges financières qui s'articule autour des axes suivants :

- La poursuite de la collecte des dépôts à terme tout en privilégiant les tickets moyens à coûts moins élevés et des maturités moins longues dans une anticipation baissière du niveau des taux
- Limiter le niveau des prêts interbancaire et ce suite à l'obtention du refinancement auprès de la BCT.

La structure des profits et revenus assimilés se présentent comme suit :

**Structure des Profits et Revenus Assimilés en %**



- Opérations avec les établissements bancaires et financiers
- Portefeuille Mourabaha
- Portefeuille Ijara
- Profits /Portefeuille sur ressources ordinaires en Devises
- Profits réservés

**Structure des Profits et Revenus Assimilés en MTND**

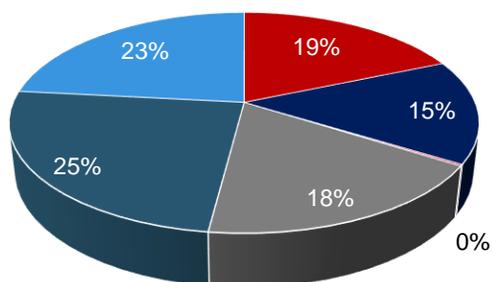


Les marges et revenus assimilés de la banque se composent principalement des produits de l'activité historique de la Banque, à savoir les financements Ijara qui représente 48% avec 31,6Millions de dinars. Quant aux produits Mourabaha, ils ont totalisé 24,04 Millions de Dinars représentant 36%.

S'agissant des marges et revenus encourues par la Banque durant l'exercice 2021, ils sont composés principalement de :

- les profits sur dépôts Istithmar à hauteur de 23%,
- les profits sur dépôts Tawfir à hauteur de 25%,
- les profits versés sur emprunt et ressources spéciales à hauteur de 15%
- les profits versée sur l'opération avec les établissement bancaires et financiers à hauteur de 19%.

### Structure des Marges Encourus et Charges Assimilées en %



- Opérations avec les établissements bancaires et financiers
- Emprunt et ressources spéciales
- Autres Marges et charges
- Marges sur dépôts a vue
- Marges sur comptes Tawfir
- Marges sur dépôts Isthithmar

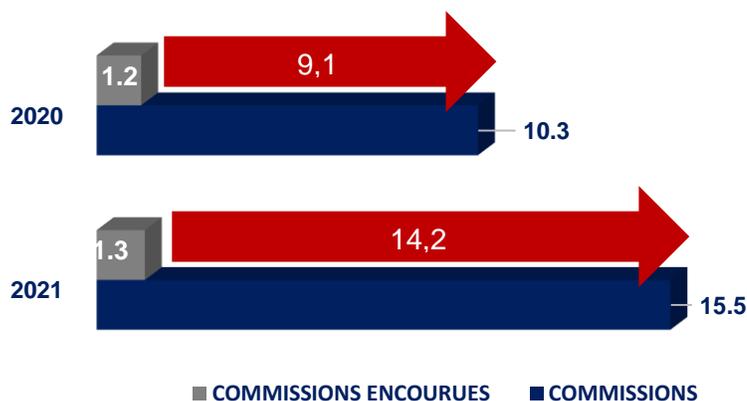
### Structure des Marges encourus et Charges assimilées en MTND



#### b. Banque de Service :

Les performances de l'activité « Banque de services » de la Banque ont enregistré une augmentation de 56% par rapport aux réalisations de décembre 2020. Cette performance est tirée principalement par nette évolution des commissions d'étude et d'engagement et se présente comme suit :

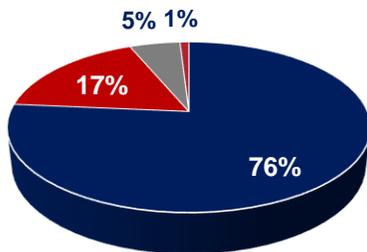
#### Evolution de la marge Nette sur commission



Quant aux commissions encourues, la part des commissions versées sur l'activité monétique a totalisé 1,04 MTND avec une part de 76% du total commissions encourues.

A cet effet, les détails des structures des commissions encourues et perçues sont présentés dans les graphique ci-dessous :

### Structure des commissions encourues en %



- Commissions Encourues sur VISA et MASTERCARD
- Commissions Encourues sur FONDS GERES
- Commissions Encourues sur SIBTEL
- Autres commissions Encourues

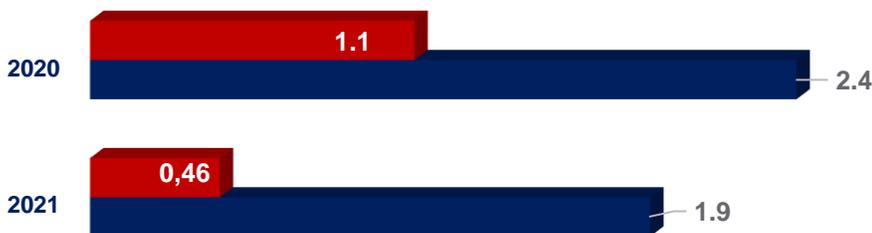
### Structure des Commissions encourues en MTND



### c. Banque de Marchés :

Les revenus du portefeuille titres et opérations financières a enregistré une régression de 33% par rapport à son niveau en 2020 pour passer de 3,5 MDT à 2,3 MDT en 2021.

### Revenus des Portefeuilles titres et opérations financières

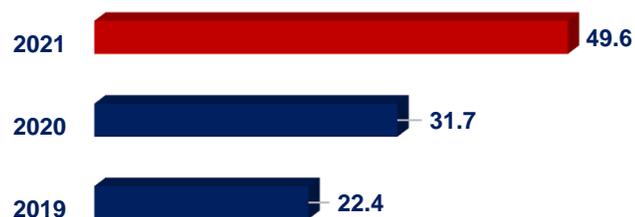


- REVENUS DU PORTEFEUILLE TITRES D'INVESTISSEMENTS
- GAINS SUR PORTEFEUILLE TITRES COMMERCIALS ET OPERATIONS FINANCIERES

#### d. Le Produit Net Bancaire :

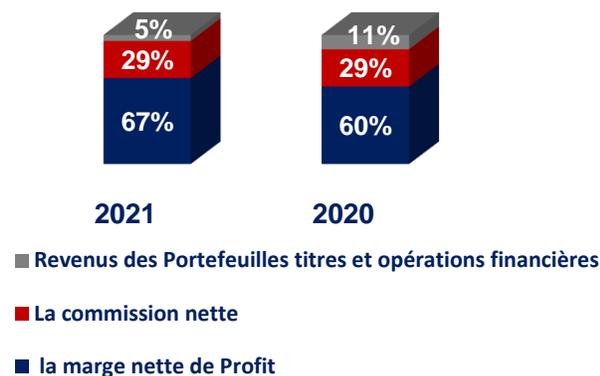
Porté par l'effet de l'évolution des revenus de la banque de services, de marché et de financement, le Produit Net Bancaire relatif à l'année 2021 a enregistré une augmentation de 56% par rapport à l'exercice 2020 pour passer de 31,7 Millions de dinars à 49,6 Millions de dinars.

#### Le Produit net Bancaire



Une analyse des composantes du Produit Net Bancaire réalisé en 2021 montre une structure qui se détaille comme suit : La contribution de la marge nette des profits a atteint **67%** du total PNB suivie d'une part de **29%** accaparée par les commissions nettes, et une part de **5%** relative aux revenus du portefeuille titres et opérations financières

#### Structure du PNB en %



#### e. Le résultat d'exploitation :

Le résultat d'exploitation de la Banque est passé de -5.29 MDT en 2020 à +5,06 MDT en 2021.

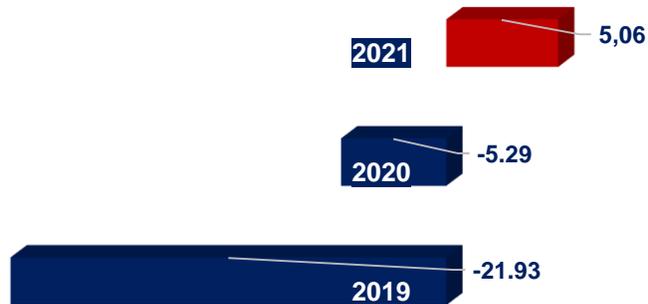
<i>En Millions de Dinars</i>				
	2021	2020	Evolution en MDT	Evolution en %
<b>Produit Net Bancaire (PNB)</b>	<b>49.6</b>	<b>31.73</b>	<b>17.87</b>	<b>56%</b>
Frais de personnel	23.37	18.34	5.032	27%
Charges générales d'exploitation	9.65	7.55	2.10	28%
Dotations aux amortissements et aux provisions sur immobilisations	4.37	4.63	-0.257	-6%
<b>Frais Généraux (FG)</b>	<b>37.4</b>	<b>30.52</b>	<b>6.911</b>	<b>23%</b>
Autres produits d'exploitation	0.05	0.02	0.03	105%
Dotations aux provisions et résultat des corrections de valeurs sur créances, hors bilan et passifs	-6.5	-6.35	0.15	2%
Dotations aux provisions et résultat des corrections de valeurs sur portefeuille d'investissement	-0.77	-0.17	-0.597	348%
<b>Résultat d'Exploitation</b>	<b>5.06</b>	<b>-5.29</b>	<b>10.35</b>	<b>196%</b>

L'analyse des points saillants du compte de résultat fait ressortir une importante évolution de la masse salariale due, principalement, aux facteurs ci-après cités :

- Coût du rappel des salaires suite à l'augmentation sectorielle des salaires décrétée au mois de Juillet 2021 et comptabilisée au mois d'Août 2021 avec effet rétroactif au mois de Septembre 2020
- Impact de l'augmentation sectorielle des salaires sur les engagements sociaux, notamment avec la modification de la méthode de calcul de la prime de départ retraite (le montant de la prime est décompté sur la base de 12 salaires au lieu de 6 salaires, avant la signature de l'accord y afférent).

Le graphique suivant retrace l'évolution du Résultat d'Exploitation durant les trois dernières années :

## Evolution du résultat d'exploitation



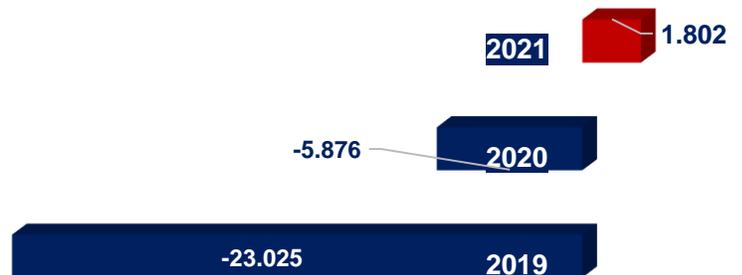
### f. Le Résultat Net de l'exercice :

Suite à l'amélioration de son Produit Net Bancaire, la Banque a enregistré une évolution notable de son résultat. A cet effet le résultat net de la Banque est passé de **-5,370** MDT à **+ 5,342** MDT en 2021 soit une évolution de **191 %** ce qui est expliqué par la stratégie de développement adapté par Wifak Bank ainsi que l'implication et le dévouement de ses collaborateurs.

## Evolution du résultat net de l'exercice avant modification comptable



## Evolution du résultat net de l'exercice après modification comptable



## g. Les Ratios :

### (1) - les Ratios de Structure :

	2019	2020	2021
Dépôts de la clientèle /Créances sur la clientèle	87.85%	99%	104%
Dépôts de la clientèle/Total Bilan	56.32%	58.89%	63%
Créances sur la clientèle/Total Bilan	64.11%	58.35%	60,60%

Le taux de couverture des financements par les dépôts de la clientèle s'est situé à 104% en 2021 contre 99% une année auparavant, une évolution qui traduit l'effort de la collecte des dépôts proportionnellement au développement de l'activité de la Banque. Par ailleurs, la part des dépôts à la clientèle par rapport au total bilan a atteint 63% contre 58,89% en 2020, tandis que la part des créances, elle représente 60,60% du total bilan contre une part de 58,35% affichée en 2020.

### (2) Les Ratios de productivité :

	2019	2020	2021
PNB/Employés	79,3	110,5	159,5
Commissions Nette/ frais du personnel	-0,32	-0,5	-0,6
Chiffre d'affaire/Employés	174,3	211,4	269,9

### (3) Les ratios de rentabilité :

	2019	2020	2021
Rentabilité des Fonds Propres "R O E"	-14.48%	-3.84%	1.16%
Rentabilité des Actifs "R O A"	-3.65%	-0.71%	0.18%
Marge de profit / P N B	63.97%	60.17%	66.74%
Commissions Nettes / P N B	25.21%	28.88%	28.45%
PNB/Total actif	3.52%	3.84%	4.98%

### (4) Les Ratios Règlementaire :

	2020	2021
Ratio de liquidité	171%	119%
Ratio de crédit sur dépôts (LTD)	102%	94%
Ratios de Solvabilité	21,14%	15,3%

## Les Etats Financiers Individuels au 31/12/2021

---



## BILAN

Arrêté au 31 Décembre 2021  
(Montants exprimés en Dinars)

Désignation		31-déc.-21	31-déc.-20	31-déc-20 *	
<b>AC01</b>	Caisse et avoirs auprès de la BCT, CCP et TGT	1-1	107 604 774	71 377 256	71 377 256
<b>AC02</b>	Créances sur les établissements bancaires et financiers	1-2	176 679 603	167 527 382	167 527 382
<b>AC03</b>	Créances sur la clientèle	1-3	603 571 413	482 629 803	480 189 777
<b>AC04</b>	Portefeuille titres commercial	1-4	44 204	40 176	40 176
<b>AC05</b>	Portefeuille d'investissement	1-5	17 250 929	21 830 080	21 830 080
<b>AC06</b>	Valeurs immobilisées	1-6	53 567 389	55 353 390	55 353 390
<b>AC07</b>	Autres actifs	1-7	36 500 477	28 434 103	28 434 103
<b>TOTAL ACTIFS</b>			<b>995 218 789</b>	<b>827 192 190</b>	<b>824 752 164</b>
<b>PA01</b>	Banque Centrale, CCP	2-1	90 270 725	84 238 187	84 238 187
<b>PA02</b>	Dépôts et avoirs des établissements bancaires et Financiers	2-2	618 339	699 579	699 579
<b>PA03</b>	Dépôts de la clientèle	2-3	629 479 446	487 130 302	487 130 302
<b>PA04</b>	Dettes de financements et Ressources spéciales	2-4	56 879 309	41 846 709	41 846 709
<b>PA05</b>	Autres passifs	2-5	63 043 604	60 154 512	61 254 512
<b>TOTAL PASSIFS</b>			<b>840 291 423</b>	<b>674 069 289</b>	<b>675 169 289</b>
<b>CP01</b>	Capital		150 000 000	150 000 000	150 000 000
<b>CP02</b>	Réserves		20 542 419	20 542 419	20 542 419
<b>CP03</b>	Actions propres		(694 663)	(694 663)	(694 663)
<b>CP04</b>	Autres capitaux propres		16 112 582	16 110 456	16 110 456
<b>CP05</b>	Résultats reportés		(36 375 337)	(27 459 779)	(28 559 779)
<b>CP06</b>	Résultat de l'exercice		5 342 365	(5 375 532)	(7 815 558)
<b>TOTAL CAPITAUX PROPRES</b>			<b>154 927 366</b>	<b>153 122 901</b>	<b>149 582 875</b>
<b>TOTAL CAPITAUX PROPRES ET PASSIFS</b>			<b>995 218 789</b>	<b>827 192 190</b>	<b>824 752 164</b>

(\*) : ces soldes ont été retraités à des fins de comparabilité

## ETAT DES ENGAGEMENTS HORS BILAN

Arrêté au 31 Décembre 2021

(Montants exprimés en Dinars)

Désignation	Notes	31 déc 2021	31 déc 2020
<b>PASSIFS EVENTUELS</b>			
<b>HB 01-</b> Cautions, Avals et autres garanties données	<b>4-1</b>	16 277 252	9 686 138
<b>HB 02-</b> Crédits documentaires	<b>4-2</b>	15 732 472	23 509 625
<b>HB 03-</b> Actifs donnés en garantie		0	0
<b>TOTAL PASSIFS EVENTUELS</b>		<b>32 009 724</b>	<b>33 195 763</b>
<b>ENGAGEMENTS DONNES</b>			
<b>HB 04-</b> Engagements de financement donnés	<b>4-3</b>	101 014 550	70 094 533
<b>HB 05-</b> Engagements sur titres		0	0
<b>TOTAL ENGAGEMENTS DONNES</b>		<b>101 014 550</b>	<b>70 094 533</b>
<b>ENGAGEMENTS RECUS</b>		<b>334 209 888</b>	<b>314 519 944</b>
<b>HB 06-</b> Engagements de financement reçus		0	0
<b>HB 07-</b> Garanties reçues	<b>4-4</b>	334 209 888	314 519 944

## ETAT DE RESULTAT

Arrêté au 31 Décembre 2021

Désignation			31 déc 2021	31 déc 2020	31-déc-20 *
	<b><u>PRODUITS D'EXPLOITATION BANCAIRE</u></b>	-	<b>84 001 712</b>	<b>60 663 708</b>	<b>58 223 682</b>
PR01	Marges et revenus assimilés	5-1	66 123 404	46 850 358	44 410 332
PR02	Commissions en produits	5-2	15 494 127	10 341 004	10 341 004
PR03	Gains sur portefeuille-titres commercial et opérations financières	5-3	1 917 783	2 389 358	2 389 358
PR04	Revenus du portefeuille d'investissement	5-4	466 398	1 082 988	1 082 988
	<b><u>CHARGES D'EXPLOITATION BANCAIRE</u></b>	-	<b>(34 321 220)</b>	<b>(28 937 711)</b>	<b>(28 937 711)</b>
CH01	Marges encourus et charges assimilées	5-5	(32 958 431)	(27 760 435)	(27 760 435)
CH02	Commissions encourues	5-6	(1 362 789)	(1 177 276)	(1 177 276)
CH03	Perte sur portefeuille titres commerciaux et opérations financiers	-	-	-	-
	<b>PRODUIT NET BANCAIRE</b>		<b>49 680 492</b>	<b>31 725 997</b>	<b>29 285 971</b>
PR05/CH04	Dotation aux provisions et résultat des corrections de valeurs sur créances, hors bilan et passif	5-7	(6 506 196)	(6 351 182)	(6 351 182)
PR06/CH05	Dotation aux provisions et résultat des corrections de valeurs sur portefeuille d'investissement	5-8	(767 251)	(171 097)	(171 097)
PR07	Autres produits d'exploitation	5-9	50 230	24 558	24 558
CH06	Frais de personnel	5-10	(23 371 764)	(18 335 426)	(18 335 426)
CH07	Charges générales d'exploitation	5-11	(9 650 992)	(7 554 236)	(7 554 236)
CH08	Dotations aux amortissements et aux provisions sur immobilisations	5-12	(4 372 943)	(4 633 390)	(4 633 390)
	<b>RESULTAT D'EXPLOITATION</b>		<b>5 061 576</b>	<b>(5 294 776)</b>	<b>(7 734 802)</b>
PR08/CH09	Solde en gain \ pertes provenant des autres éléments ordinaires	5-13	475 467	64 281	64 281
CH011	Impôt sur les bénéfices	5-14	(189 378)	(139 737)	(139 737)
	<b>RESULTAT DES ACTIVITES ORDINAIRES</b>		<b>5 342 665</b>	<b>(5 370 232)</b>	<b>(7 810 258)</b>
PR09/CH010	Solde en gain \ perte provenant des éléments extraordinaires		(5 300)	(5 300)	(5 300)
	<b>RESULTAT NET DE L'EXERCICE</b>		<b>5 342 365</b>	<b>(5 875 532)</b>	<b>(7 815 558)</b>
	Modification comptable		(3 540 026)		(500 000)
	<b>RESULTAT NET APRES MODIFICATION</b>		<b>1 802 339</b>		<b>(8 315 558)</b>

(\*) : ces soldes ont été retraités à des fins de comparabilité

## ETAT DE FLUX DE TRESORERIE

**Période du 01/01/2021 au 31/12/2021**

(Montants exprimés en Dinars)

Désignation	31 déc 2021	31 déc 2020
<b>ACTIVITÉS D'EXPLOITATION</b>	<b>6-1</b>	
Produits d'exploitation bancaire encaissés ( Hors revenus portefeuille d'investissement)	86 957 396	58 705 302
Charges d'exploitation bancaire décaissées	(33 150 008)	(30 029 202)
Prêts et avances / Remboursement prêts et avances accordés à la clientèle	(134 155 327)	(80 108 916)
Dépôts / Retraits de dépôts de la clientèle	141 454 867	135 554 648
Titres de placements	-	-
Sommes versées au personnel et créditeurs divers	(24 109 913)	(19 374 038)
Autres flux de trésorerie provenant des activités d'exploitation	(14 220 432)	16 596 042
Impôt sur le bénéfice	(194 678)	(145 037)
	-	-
<b>FLUX DE TRESORERIE NET PROVENANT DES ACTIVITES D'EXPLOITATION</b>	<b>22 581 905</b>	<b>81 198 799</b>
<b>ACTIVITÉS D'INVESTISSEMENT</b>	<b>6-2</b>	
	-	-
	-	-
Profits et dividendes encaissés sur portefeuille d'investissement	3 771 899	(959 052)
Acquisition / cessions sur portefeuille d'investissement	807 252	211 097
Acquisition / cessions sur immobilisations	(2 486 378)	(744 380)
	-	-
<b>FLUX DE TRÉSORERIE NET AFFECTES AUX ACTIVITÉS D'INVESTISSEMENT</b>	<b>2 092 773</b>	<b>(1 492 335)</b>
<b>ACTIVITÉS DE FINANCEMENT</b>	<b>6-3</b>	
Rachat d'actions	-	-
Encaissement d'emprunt obligataire	25 000 000	15 000 000
Remboursement d'emprunt obligataire	(5 790 490)	(2 790 490)
Remboursement d'emprunts	(4 453 846)	(7 386 174)
Dividendes versés et autres distributions	-	-
Mouvements sur fond social et de retraite	2 126	4 926
<b>FLUX DE TRÉSORERIE NET PROVENANT DES ACTIVITÉS DE FINANCEMENT</b>	<b>14 757 790</b>	<b>4 828 262</b>
<b>Variation nette des liquidités et équivalents de liquidités au cours de la période</b>	<b>39 432 468</b>	<b>84 534 726</b>
<b>Liquidités et équivalents de liquidités en début de période</b>	<b>154 007 047</b>	<b>69 472 321</b>
<b>LIQUIDITÉS ET ÉQUIVALENTS DE LIQUIDITÉS EN FIN DE PÉRIODE</b>	<b>193 439 515</b>	<b>154 007 047</b>

## Notes aux Etats Financiers Individuels au 31/12/2021

---

## 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 31 décembre 2021 à la somme de 150.000.000 DT divisé en 30.000.000 actions de 5 DT chacune.

	Montant	En %
Actionnaires Tunisiens	104 996 195	70.00%
Actionnaires Etrangers	45 003 805	30.00%
	<b>150 000 000</b>	

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 location (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 décomptés 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'actifs correspondants de manière soustractive.

## **1-2 Classification et évaluation des créances :**

Les provisions sur engagement sont déterminées conformément aux normes 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 définit 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, ainsi que des garanties réelles titrées et expertisées.

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 et modifiée par la circulaire 2021-01 du 11 janvier 2021, 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 telle que modifiée par l'annexe III à la circulaire n°2021-01 du 11 janvier 2021. Cette méthodologie prévoit :



i. Le regroupement du portefeuille par segment de clientèle et par secteur d'activité :

Engagements sur les professionnels du secteur privé :

- Agriculture
- Industries mécaniques et électriques
- Oléifacteurs
- Industries agroalimentaires
- Industries pharmaceutiques
- Autres industries
- BTP
- Tourisme
- Agences de voyages
- Agences de location de voitures
- Promotion immobilière
- Exportateurs d'huile d'olive
- Commerce
- Santé
- Télécom et TIC
- Autres services

Contreparties publiques :

- Entreprises opérant dans des secteurs concurrentiels
- Autres organismes publics

Particuliers :

- Particuliers du secteur privé : crédits logements
- Particuliers du secteur privé : crédits à la consommation
- Particuliers du secteur public : crédits logements
- Particuliers du secteur public : crédits à la consommation

ii. La détermination pour chaque groupe de créances d'un taux de migration moyen sur les 5 derniers exercices

iii. Majoration des taux de migrations historiques.

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 sous la rubrique portefeuille titres commercial soit sous 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 rattachés.

###### **- 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 rattachés.

###### **- 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 commissions et les profits et produits assimilés sont pris en compte en résultat de l'exercice clos au 31 décembre 2021 pour leurs montants rattachés à l'exercice.

Les revenus provenant des contrats IJARA sont comptabilisés 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 percepts 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 « Nafaa El aam ».

**1- 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
<b>Logiciels et Licences</b>	<b>33%</b>
<b>Construction</b>	
<i>Agences</i>	5%
<i>Centre d'affaire et siège</i>	2%
<b>Global Bancaire</b>	<b>10%</b>
<b>Agencement et aménagement des constructions</b>	<b>10%</b>
<b>Installations générales, Agencement et aménagement Divers</b>	<b>10%</b>
<b>Matériel de transport</b>	<b>20%</b>
<b>Matériel informatique</b>	<b>16,66%</b>
<b>DAB &amp; GAB</b>	<b>20%</b>
<b>Equipements de bureau</b>	<b>10%</b>
<b>Autres Immobilisations corporelles</b>	<b>10%</b>

#### 4- 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.

#### 5- 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 des finances n°2000-98 du 25 Décembre 2000 les amortissements financiers relatifs aux biens objets de contrats d'IJARA, sont admis en déduction pour la détermination du bénéfice imposable.

#### 6- Taxe sur la valeur ajoutée

La banque est partiellement assujettie à la TVA. Les revenus provenant de l'activité IJARA sont soumis 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 créditeur ou d'un report pour la période suivante s'il est débiteur.

#### 7- 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'années de travail dans la société.

## 8- 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.

## 9- Faits saillants de la période

L'exercice 2021 s'est caractérisé par :

- L'émission et la clôture d'un troisième et quatrième emprunt obligataire conformément aux concepts de la Finance Islamique pour des montants de 10 KDT et 15 KDT ;
- L'obtention du 2<sup>ème</sup> prix pour la catégorie « BEST Mobile APP 2021 » au Tunisia DIGITAL AWARDS ;
- L'expansion du réseau de la banque de 6 nouvelles agences ;
- Le lancement du produit d'épargne bonifié « Idikhar Sghar » destiné aux enfants ;
- Le lancement du produit « Pack Pharmaciens » qui couvre l'ensemble de leurs besoins professionnels ;

## 10- Modification comptable :

### 11- Modification comptable :

Au cours de l'exercice 2021, il a été procédé aux modifications comptables ci-dessous :

- À la suite de la communication du redressement fiscal pour les exercices 2016-2017-2018-2019, la banque a constitué une provision pour risque fiscal estimé à 1 100 KDT. Ce montant a été porté en « Modifications Comptables » en ajustant les capitaux propres d'ouverture et la colonne comparative a été retraitée en conséquence. En outre, les produits à recevoir sur financements rééchelonnés COVID 19 MOURABAHA ET IJARA constatés en 2020 pour 2 440 KDT ont été annulés en 2021.

### En DT

Rubrique	2020 Approuvé	Retraitement	2020 Retraité
PA 5- Autres Passifs	60 154 512	1 100 000	61 254 512
CP 5- Résultats Reportés	- 27 459 779 -	1 100 000 -	28 559 779
AC 03- Créances sur la clientèle	482 629 803 -	2 440 026	480 189 777
PR 01- Marges et revenus assimilés	46 850 358 -	2 440 026	44 410 332

## 12- Note sur le contrôle fiscal.

### 12.1 Exercices 2015-2016 :

En date du 30 décembre 2020, les services compétents de l'administration fiscale ont adressé à la banque la notification des résultats du contrôle des exercices précités pour un montant global en principal et pénalités estimé à 1 122 KDT. Cette notification a fait l'objet d'une opposition en date du 12 février 2021.

L'administration fiscale a répondu en date du 7 mai 2021 après suppression de quelques chefs de redressement.

La banque a adressé à la mission de réconciliation, une nouvelle opposition en date du 21 mai 2021.

## *12.2 Exercices 2017-2018-2019 :*

En date du 19 avril 2021, les services compétents de l'administration fiscale ont adressé à la banque, la notification des résultats du contrôle des exercices précités pour un montant global en principal et pénalités estimés à 3 862 KDT et une réduction du report d'impôt (IS et TVA) de 2 135 KDT.

En date du 02 Juin 2021, la banque a formulé une opposition appuyée par les justificatifs nécessaires.

La banque est en attente de la réponse de l'administration sur l'opposition.

## I. 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 31 déc 2021 à 107 604 775 DT contre 71 377 256 DT au 31 déc 2020 enregistrant ainsi une augmentation de 51 %

Description	31 déc 2021	31 déc 2020	Variation	%
Caisse en dinars et monnaies étrangères	5,456,488	6,361,045	(904,557)	-14%
BCT, CCP et TGT	102,204,955	65,072,879	37,132,076	57%
Provision sur incident de caisse	(56,668)	(56,668)	-	0%
<b>Total</b>	<b>107,604,775</b>	<b>71,377,256</b>	<b>36,227,519</b>	<b>51%</b>

#### Note 1.2: Créances sur les établissements bancaires et financiers

Les créances sur les établissements Bancaires et financiers totalisent 176 679 603 DT au 31 déc 2021 contre 167 527 382 DT au 31 déc 2020 enregistrant ainsi une baisse de 5 %

Description	31 déc 2021	31 déc 2020	Variation	%
Créances sur les établissements Bancaires	138,653,288	136,399,962	2,253,326	2%
Créances sur les établissements Financiers	38,026,315	31,127,420	6,898,895	22%
<b>Total</b>	<b>176,679,603</b>	<b>167,527,382</b>	<b>9,152,221</b>	<b>5%</b>

#### Note 1.2.1 Créances sur les établissements Bancaires

Le solde de cette rubrique s'élève 138 653 288 DT au 31 déc 2021 et se détaille comme suit :

Description	31 déc 2021	31 déc 2020	Variation	%
Avoirs en comptes sur les établissements bancaires	390,800	648,003	(257,203)	-40%
Provisions sur avoirs en comptes sur les établissements bancaires	(147,295)	(68,498)	(78,797)	115%
Placements MOUDHARABA interbancaire	138,346,050	135,753,550	2,592,500	2%
Créances rattachées aux placements MOUDHARABA	63,733	66,907	(3,174)	-5%
<b>Total créances sur les établissements bancaires</b>	<b>138,653,288</b>	<b>136,399,962</b>	<b>2,253,326</b>	<b>2%</b>

#### Note 1.2.2 Créances sur les établissements Financiers

Le solde de cette rubrique s'élève à 38 026 315 DT au 31 déc 2021 et se détaille comme suit :

Description	31 déc 2021	31 déc 2020	Variation	%
Avoirs en comptes sur les établissements financiers	-	-	-	-
Prêts aux établissements financiers	37,916,667	31,000,000	6,916,667	22%
Créances rattachées aux comptes des établissements financiers	109,648	127,420	(17,772)	-14%
<b>Total créances sur les établissements financiers</b>	<b>38,026,315</b>	<b>31,127,420</b>	<b>6,898,895</b>	<b>22%</b>

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
<b>Etablissements bancaires</b>	<b>138,409,783</b>	-	-	-	<b>243,505.00</b>	<b>138,653,288</b>
Avoirs en comptes sur les établissements bancaires	-	-	-	-	390,800	390,800
Provisions sur avoirs en comptes sur les établissements bancaires	-	-	-	-	(147,295)	(147,295)
Placements MOUDHARABA interbancaire	138,346,050	-	-	-	-	138,346,050
Créances rattachées aux placements MOUDHARABA	63,733	-	-	-	-	63,733
<b>Etablissements financiers</b>	<b>3,859,648</b>	<b>18,750,000</b>	-	-	-	<b>38,026,315</b>
Avoirs en comptes sur les établissements financiers	-	-	-	-	-	0
Prêts aux établissements financiers	3,750,000	18,750,000	15,416,667	-	-	37,916,667
Créances rattachées aux comptes des établissements financiers	109,648	-	-	-	-	109,648
<b>Total</b>	<b>142,269,431</b>	<b>18,750,000</b>	-	-	<b>243,505</b>	<b>176,679,603</b>

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
<b>Etablissements bancaires</b>	-	-	<b>138,653,288</b>	<b>138,653,288</b>
Avoirs en Comptes sur les établissements bancaires	-	-	390,800	390,800
Provisions sur avoirs en comptes sur les établissements bancaires	-	-	(147,295)	(147,295)
Prêts aux établissements bancaires	-	-	138,346,050	138,346,050
Créances rattachées sur les prêts aux établissements bancaires	-	-	63,733	63,733
<b>Etablissements financiers</b>	-	-	<b>38,026,315</b>	<b>38,026,315</b>
Avoirs en Comptes sur les établissements financiers	-	-	-	-
Prêts aux établissements financiers	-	-	37,916,667	37,916,667
Créances rattachées sur les avoirs et les prêts aux établissements financiers	-	-	109,648	109,648
<b>Total</b>	-	-	<b>176,679,603</b>	<b>176,679,603</b>

### Note 1.3: Créances sur la clientèle :

Les financements à la clientèle ont passé de 480 189 777 DT au 31 Décembre 2020 à 603 571 413 DT au 31 Décembre 2021.

Le détail de cette rubrique se présente comme suit :

Description	31-déc-21	31 déc 2020 *	Variation	%
<b>Kardh Hassan</b>	<b>4 296 400</b>	<b>2 623 420</b>	<b>1 672 980</b>	<b>64%</b>
<b>Autres concours à la clientèle sur ressources ordinaires (1)</b>	<b>599 275 013</b>	<b>477 566 357</b>	<b>121 708 656</b>	<b>25%</b>
<b>Portefeuille sur ressources ordinaires en dinars</b>	<b>599 073 780</b>	<b>469 711 135</b>	<b>129 362 645</b>	<b>28%</b>
Financement Mourabaha	336 171 376	216 783 406	119 387 970	55%
Financement Ijara	302 390 518	289 863 988	12 526 530	4%
Provisions sur créances douteuses et litigieuses	-35 078 931	-33 285 057	-1 793 874	5%
Profits réservés sur créances	-4 409 183	-3 651 202	-757 981	21%
<b>Portefeuille sur ressources ordinaires en devises</b>	<b>201 233</b>	<b>7 855 222</b>	<b>-7 653 989</b>	<b>-97%</b>
<b>Total</b>	<b>603 571 413</b>	<b>480 189 777</b>	<b>123 381 636</b>	<b>26%</b>

Une partie des créances sur la clientèle bénéficie du refinancement auprès de la Banque Centrale de Tunisie.  
La ventilation par nature de la relation des créances sur la clientèle, se détaille comme suit :

Description	Entreprises liées	Entreprises Associées	Autres	Total
Hassan	-	-	4,296,401	4,296,401
Autres concours à la clientèle	-	-	599,275,012	599,275,012
<b>Total</b>	-	-	<b>603,571,413</b>	<b>603,571,413</b>

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

Description	31 déc 2021	31 déc 2020	31 déc 2020 *	Variation	%
<b>Autres concours à la clientèle en dinars</b>	<b>595,817,728</b>	<b>472,151,161</b>	<b>469,711,135</b>	<b>123,666,567</b>	<b>27%</b>
<b>Portefeuille Ijara*</b>	<b>302,390,517</b>	<b>291,006,909</b>	<b>289,863,987</b>	<b>11,383,608</b>	<b>4%</b>
Encours financiers	271,219,474	260,483,083	260,483,083	10,736,391	4%
Impayés et autres facturations	32,942,267	31,465,178	31,465,178	1,477,089	5%
Produits rattachés aux Financements Ijara	(1,771,224)	(941,352)	(2,084,274)	(829,872)	-15%
<b>Portefeuille Mourabaha*</b>	<b>332,915,325</b>	<b>218,080,511</b>	<b>216,783,407</b>	<b>114,834,814</b>	<b>54%</b>
<b>Mourabaha Court terme</b>	<b>126,833,248</b>	<b>93,522,555</b>	<b>93,374,847</b>	<b>33,310,693</b>	<b>36%</b>
Encours financiers	109,328,812	72,866,799	72,866,799	36,462,013	51%
Produits à recevoir sur Financement Mourabaha	892,934	1,247,499	1,099,791	(354,565)	-19%
Impayés sur Financement Mourabaha	16,611,502	19,408,257	19,408,257	(2,796,755)	-19%
<b>Mourabaha Moyen terme</b>	<b>166,914,697</b>	<b>95,590,360</b>	<b>94,512,691</b>	<b>71,324,337</b>	<b>77%</b>
Encours financiers	164,244,863	92,933,203	92,933,203	71,311,660	77%
Produits à recevoir sur Financement Mourabaha Moyen Terme	1,463,241	2,457,040	1,379,371	(993,799)	6%
Impayés sur Financement Mourabaha Moyen Terme	1,206,593	200,117	200,117	1,006,476	503%
<b>Mourabaha Long terme</b>	<b>39,167,380</b>	<b>28,967,596</b>	<b>28,895,869</b>	<b>10,199,784</b>	<b>36%</b>
Encours financiers	38,240,633	28,142,348	28,142,348	10,098,285	36%
Produits à recevoir sur Financement Mourabaha Long Terme	588,722	576,161	504,434	12,561	17%
Impayés sur Financement Mourabaha Long Terme	338,025	249,087	249,087	88,938	36%
<b>Provisions sur créances douteuses et litigieuses</b>	<b>(35,078,931)</b>	<b>(33,285,057)</b>	<b>(33,285,057)</b>	<b>(1,793,874)</b>	<b>5%</b>
<b>Profits réservés sur créances</b>	<b>(4,409,183)</b>	<b>(3,651,202)</b>	<b>(3,651,202)</b>	<b>(757,981)</b>	<b>21%</b>
<b>Autres concours à la clientèle en devises</b>	<b>3,457,284</b>	<b>7,855,222</b>	<b>7,855,222</b>	<b>(4,397,938)</b>	<b>-56%</b>
Encours financiers	3,448,098	7,814,008	7,814,008	(4,365,910)	-56%
Produits à recevoir	9,186	41,214	41,214	(32,028)	-78%
<b>Total</b>	<b>599,275,012</b>	<b>480,006,383</b>	<b>477,566,357</b>	<b>119,268,629</b>	<b>25%</b>

Le stock des provisions et profits réservés au 31 déc 2021 se détaille comme suit :

Description	31 déc 2021	31 déc 2020	Variation	%
<b>Provisions sur créances (AC 03)</b>	<b>(35,078,931)</b>	<b>(33,285,057)</b>	<b>(1,793,874)</b>	<b>5%</b>
Provision individuelles	(26,117,999)	(27,373,549)	1,255,550	-5%
Provisions collectives	(7,839,112)	(5,535,357)	(2,303,755)	42%
Provisions additionnelles	(1,121,820)	(376,151)	(745,669)	198%
<b>Total provisions sur créances</b>	<b>(35,078,931)</b>	<b>(33,285,057)</b>	<b>(1,793,874)</b>	<b>5%</b>
Profits réservés	(4,409,183)	(3,625,373)	(783,810)	22%
<b>Total profits réservés</b>	<b>(4,409,183)</b>	<b>(3,625,373)</b>	<b>(783,810)</b>	<b>22%</b>
<b>Total général des provisions et profits réservés</b>	<b>(39,488,114)</b>	<b>(36,910,430)</b>	<b>(2,577,684)</b>	<b>7%</b>

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

Description	31 déc 2021	31 déc 2020	Variation	%
<b>Montant brut de la créance classée</b>	<b>72,131,266</b>	<b>70,741,813</b>	<b>1,389,453</b>	<b>2%</b>
<b>Provisions au 31/12/N-1</b>	<b>(33,285,058)</b>	<b>(27,205,912)</b>	<b>(6,079,146)</b>	<b>22%</b>
Dotation de l'exercice	(10,259,871)	(9,876,076)	(383,795)	4%
Reprise de l'exercice	8,465,997	3,796,930	4,669,067	123%
<b>Total provisions</b>	<b>(35,078,932)</b>	<b>(33,285,058)</b>	<b>(1,793,874)</b>	<b>5%</b>
Pertes sur Créances Radiées	(4,314,160)	-	(4,314,160)	-
<b>Total net de la créance</b>	<b>37,052,334</b>	<b>37,456,755</b>	<b>(404,421)</b>	<b>-1%</b>

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	31 déc 2021	31 déc 2020	Variation	%
<b>Montant brut de la créance classée</b>	<b>72 131 266</b>	<b>70 741 813</b>	<b>1 389 453</b>	<b>2%</b>
<b>Profits réservés au 31/12/N-1</b>	<b>(3 651 202)</b>	<b>(2 633 001)</b>	<b>(1 018 201)</b>	<b>39%</b>
Dotation aux profits réservés	(757 981)	(1 018 201)	260 220	-26%
<b>Total des Profits réservés au 31/12/N</b>	<b>(4 409 183)</b>	<b>(3 651 202)</b>	<b>(757 981)</b>	<b>21%</b>

	A	B1	B2	B3	B4	B5	TOTAL
	Actifs courants	Actifs nécessitant un suivi particulier	Actifs incertains	Actifs préoccupants	Actifs compromis	Contentieux	2021
Encours en principal	436 837 728	127 808 446	4 613 740	6 944 493	3 650 233	11 798 805	591 653 446
Impayés	58 973	10 622 977	1 735 752	5 972 821	3 020 195	23 126 636	44 537 355
Autres débits	329 091	1 121 264	140 344	179 388	1 177 797	3 002 987	5 950 871
Règlements non affectés	(1 860 149)	(1 119)	(23 735)	(1)	(698 179)	(218 122)	(2 801 306)
Produits à recevoir MOURABAHA	1 342 607	277 411	3 893	8 811	10 447	2 666	1 645 835
Produits perçus d'avance IJARA	(1 027 943)	(648 930)	(37 492)	(17 425)	(3 233)	(36 201)	(1 771 224)
Débits de compte	1 575 123	262 162	57 184	190 593	1 998 082	215 012	4 298 156
<b>ENGAGEMENTS BILANTIELS</b>	<b>437 255 432</b>	<b>139 442 211</b>	<b>6 489 686</b>	<b>13 278 680</b>	<b>9 155 342</b>	<b>37 891 782</b>	<b>643 513 132</b>
<b>ENGAGEMENTS HORS BILAN</b>	<b>113 416 046</b>	<b>17 025 846</b>	<b>17 362</b>	<b>2 564 815</b>	<b>100</b>	<b>105</b>	<b>133 024 274</b>
<b>TOTAL ENGAGEMENTS CLIENTELE</b>	<b>550 671 478</b>	<b>156 468 057</b>	<b>6 507 048</b>	<b>15 843 495</b>	<b>9 155 442</b>	<b>37 891 887</b>	<b>776 537 407</b>
<b>TOTAL ENGAGEMENTS Bqs &amp; Ets Fin</b>	<b>37 916 667</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>37 916 667</b>
<b>TOTAL ENGAGEMENTS CUMULES</b>	<b>588 588 144</b>	<b>156 468 057</b>	<b>6 507 048</b>	<b>15 843 495</b>	<b>9 155 442</b>	<b>37 891 887</b>	<b>814 454 073</b>
<b>Dont Créances Classées</b>			<b>6 507 048</b>	<b>15 843 495</b>	<b>9 155 442</b>	<b>37 891 887</b>	<b>69 397 872</b>
Agios réservés	-	-	(182 184)	(627 470)	(618 204)	(2 981 326)	(4 409 183)
Provisions sur engagements bilantiels douteux	-	-	(558 431)	(1 663 886)	(4 986 566)	(18 909 498)	(26 118 381)
Provisions sur engagements extra-bilantiels douteux	-	-	0	0	0	0	0
Provision additionnelle 2013-21	-	-	0	0	(20 942)	(1 100 878)	(1 121 819)
Provisions collectives	(7 839 112)	-	-	-	0	0	(7 839 112)
<b>TOTAL DE LA COUVERTURE ENGAGEMENTS NETS</b>	<b>(7 839 112)</b>	<b>0</b>	<b>(740 614)</b>	<b>(2 291 357)</b>	<b>(5 625 712)</b>	<b>(22 991 701)</b>	<b>(39 488 496)</b>
<b>Ratio des actifs non performants (B2, B3 et B4) - Tous engagements confondus</b>			<b>0,80%</b>	<b>1,95%</b>	<b>1,12%</b>	<b>4,65%</b>	
				<b>8,52%</b>			
<b>Ratio de couverture des actifs classés par les provisions et agios réservés</b>			<b>11,38%</b>	<b>14,46%</b>	<b>61,45%</b>	<b>60,68%</b>	
				<b>45,61%</b>			

#### 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'élevé à 44 204 DT au 31 déc 2021. Le détail des titres de transactions détenus par la Banque à cette date se présente comme suit :

Description	31 déc 2021	31 décembre 2020	Variation	%
<b>Titres de transaction</b>	<b>44 204</b>	<b>40 176</b>	<b>4 028</b>	<b>10%</b>
<b>Titres cotés</b>	<b>44 204</b>	<b>40 176</b>	<b>4 028</b>	<b>10%</b>
Titres Ami	16 975	7 280	9 696	133%
Titres Unimed	13 634	17 940	(4 306)	-24%
Titres SAH	13 595	14 956	(1 361)	-9%
<b>Titres non cotés</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	
<b>Titres de placement</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	
<b>Total</b>	<b>44 204</b>	<b>40 176</b>	<b>4 028</b>	<b>10%</b>

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

Description	Organismes publics	Entreprises liés	Entreprises associés	Autres	Total
<b>Titres de transaction</b>	-	-	-	<b>44 204</b>	<b>44 204</b>
<b>Titres cotés</b>	-	-	-	<b>44 204</b>	<b>44 204</b>
Titres AMI	-	-	-	16 975	16 975
Titres UNIMED	-	-	-	13 634	13 634
Titres SAH	-	-	-	13 595	13 595
<b>Total</b>	-	-	-	<b>44 204</b>	<b>44 204</b>

### Note 1.5 : Portefeuille-titres d'investissement

Le portefeuille titres d'investissement accuse au 31 déc 2021 un solde de 17 250 929 DT contre 21 830 080 DT au 31 déc 2020 enregistrant ainsi une augmentation de -21 %

Le détail relatif à cette rubrique se présente comme suit :

Description	31 déc 2021	31 déc 2020	Variation	%
			(4 579 151)	
Titres d'investissement (1)	14 755 226	19 334 377	151)	-24%
Titres de participation (2)	69 453	69 453	-	0%
Parts dans les entreprises liées (3)	900 000	900 000	-	0%
Titres participatifs	1 526 250	1 526 250	-	0%
<b>Total</b>	<b>17 250 929</b>	<b>21 830 080</b>	<b>-4 579 151</b>	<b>-21%</b>

#### 1.5.1 Titres d'investissement :

Le détail comparatif relatif aux titres d'investissement entre 31 déc 2021 et 31 déc 2020 se présente comme suit

Description	31 déc 2021	31 déc 2020	Variation	%
<b>Fonds Gérés</b>	<b>14 755 226</b>	<b>19 293 051</b>	<b>(4 537 825)</b>	<b>-24%</b>
<b>Fonds Gérés Sodis Sicar</b>	<b>490 000</b>	<b>490 000</b>	-	<b>0%</b>
Fonds Gérés Sodis Sicar 2003	154 000	154 000	-	0%
Fonds Gérés Sodis Sicar 2004	102 000	102 000	-	0%
Fonds Gérés Sodis Sicar 2005	234 000	234 000	-	0%
<b>Provisions sur fonds gérés Sodis Sicar</b>	<b>(450 000)</b>	<b>(210 000)</b>	<b>(240 000)</b>	<b>114%</b>
<b>Fonds Gérés Wifak Sicar</b>	<b>15 300 000</b>	<b>15 300 000</b>	-	<b>0%</b>
Fonds Gérés Wifak Sicar 2009	500 000	500 000	-	0%
Fonds Gérés Wifak Sicar 2012	1 000 000	1 000 000	-	0%
Fonds Gérés Wifak Sicar 2013	2 000 000	2 000 000	-	0%
Fonds Gérés Wifak Sicar 2014	1 400 000	1 400 000	-	0%
Fonds Gérés Wifak Sicar 2015	1 400 000	1 400 000	-	0%
Fonds Gérés Wifak Sicar 2016	4 500 000	4 500 000	-	0%
Fonds Gérés Wifak Sicar 2017	4 500 000	4 500 000	-	0%
<b>Provisions sur fonds gérés Wifak Sicar</b>	<b>(930 534)</b>	<b>(403 282)</b>	<b>(527 252)</b>	<b>131%</b>
<b>Revenus des fonds gérés</b>	<b>345 760</b>	<b>4 116 333</b>	<b>(3 770 573)</b>	<b>-92%</b>
Revenus sur les Fonds Gérés	345 760	4 116 333	(3 770 573)	-92%
<b>Titres d'investissement hors Fonds gérés</b>	-	<b>41 326</b>	<b>(41 326)</b>	<b>-100%</b>
Montants bruts	-	40 000	(40 000)	-100%
Créances rattachées	-	1 326	(1 326)	-100%
<b>Total</b>	<b>14 755 226</b>	<b>19 334 377</b>	<b>-4 579 151</b>	<b>-24%</b>

### 1.5.2 Titres de participation :

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

Description	31 déc 2021	31 déc 2020	Variation	%
Titres de participation	169 453	169 453	0	0%
Provisions sur titres de participation	(100 000)	(100 000)	0	0%
<b>Total</b>	<b>69 453</b>	<b>69 453</b>	<b>0</b>	<b>0%</b>

Les titres de participations se détaillent comme suit :

Titre	% de détention	Valeur Comptable	Provisions
SIBTEL	0.62%	69,353	-
Med food SA	3.33%	100,000	-100,000
Association Professionnelle Tunisienne des Banques et des Etablissements Financiers	0.00%	100	-
<b>Total</b>		<b>169,453</b>	<b>-100,000</b>

### 1.5.3 Parts dans les entreprises liées

Cette sous rubrique se détaille comme suit :

Description	31 déc 2021	31 déc 2020	Variation	%
Parts dans les entreprises liées (*)	900,000	900,000	0	0%
Montant restant à libérer sur les parts dans les entreprises associées	-	-	-	-
Créances rattachées	-	-	-	-
Provisions sur parts dans les entreprises liées	-	-	-	-
<b>Total</b>	<b>900,000</b>	<b>900,000</b>	<b>0</b>	<b>0%</b>

(\*) Ce compte se détaille comme suit :

Titre	% de détention	31.12.2021	Provision 31.12.2021	31.12.2020	Provision 31.12.2020
Wifak Sicar	97,83%	900 000	-	900 000	-
		<b>900 000</b>	<b>-</b>	<b>900 000</b>	<b>-</b>

### 1.5.4 Titres Participatifs

Cette rubrique correspond à l'encours en relatif à la souscription à l'emprunt obligataire « Chahadet Zitouna 2017 » pour un principal de 1 500 KDT remboursable in fine pour une durée totale de 7 ans

#### Note 1.6 : Valeurs immobilisées :

Les valeurs immobilisées accusent au 31 Décembre 2021, un solde de 53 567 041 DT contre un solde de 55 353 390 DT au 31 Décembre 2020 et se détaillent comme suit :

Description	31 déc 2021	31 déc 2020	Variation	%
<b>Immobilisations incorporelles</b>	<b>4,684,230</b>	<b>4,497,025</b>	<b>187,205</b>	<b>4%</b>
Immobilisations incorporelles	8,506,104	7,525,400	980,704	13%
Amortissement des immobilisations incorporelles	(3,821,874)	(3,028,375)	(793,499)	26%
<b>Immobilisations corporelles</b>	<b>48,743,364</b>	<b>50,067,077</b>	<b>-1,324,061</b>	<b>-3%</b>
Immobilisations corporelles	64,818,487	62,682,319	2,136,168	3%
Amortissement des immobilisations corporelles	(16,075,123)	(12,615,242)	(3,460,229)	27%
<b>Immobilisations encours</b>	<b>139,795</b>	<b>789,288</b>	<b>-649,493</b>	<b>-82%</b>
Immobilisations encours	139,795	789,288	-649,493	-82%
<b>Total</b>	<b>53,567,389</b>	<b>55,353,390</b>	<b>(1,786,349)</b>	<b>-3%</b>

Au 31 déc 2021, le tableau de variation des immobilisations se présente comme suit :

Description	Valeur Brute N-1	Acquisitions	Cessions & Transferts	Valeur Brute	Amort. cumulé N-1	Dotations / Reprise sur cession	Amort. cumulés	V.C.N
<b>1) Immobilisations Incorporelles</b>	<b>7,525,400</b>	<b>980,704</b>	-	<b>8,506,104</b>	<b>(3,028,375)</b>	<b>(793,499)</b>	<b>(3,821,874)</b>	<b>4,684,230</b>
* Licence	1,029,756	980,704		2,010,460	(887,970)	(198,827)	(1,086,797)	923,663
* Logiciels	6,488,443	-		6,488,443	(2,136,085)	(593,235)	(2,729,320)	3,759,123
* Site web	7,201	-		7,201	(4,320)	(1,437)	(5,757)	1,444
* Droit au bail					-			
<b>2) Immobilisations Corporelles</b>	<b>62,682,319</b>	<b>2,155,168</b>	<b>19,000</b>	<b>64,818,487</b>	<b>(12,615,242)</b>	<b>(3,459,880)</b>	<b>(16,075,122)</b>	<b>48,743,365</b>
<b>Immobilisations d'exploitation</b>	<b>52,066,960</b>	<b>1,574,845</b>	-	<b>53,641,805</b>	<b>(6,855,646)</b>	<b>(1,926,036)</b>	<b>(8,781,682)</b>	<b>44,860,123</b>
* Terrains d'exploitation	9,510,611	455,682		9,966,293	-			9,966,293
* Bâtiments	29,742,855	176,192		29,919,047	(2,952,476)	(632,208)	(3,584,684)	26,334,363
* Aménagements de bâtiments	12,813,494	942,971		13,756,465	(3,903,170)	(1,293,828)	(5,196,998)	8,559,467
<b>Mobiliers et Matériel de Bureau</b>	<b>1,722,527</b>	<b>9,086</b>		<b>1,731,613</b>	<b>(635,757)</b>	<b>(159,381)</b>	<b>(795,138)</b>	<b>936,475</b>
<b>Matériels de Transport</b>	<b>1,003,003</b>	<b>185,400</b>	<b>19,000</b>	<b>1,169,403</b>	<b>(607,635)</b>	<b>(179,846)</b>	<b>(787,481)</b>	<b>381,922</b>
<b>Matériels Informatique</b>	<b>6,909,504</b>	<b>354,039</b>		<b>7,263,543</b>	<b>(3,926,666)</b>	<b>(1,014,482)</b>	<b>(4,941,148)</b>	<b>2,322,395</b>
<b>Machines DAB et GAB</b>	<b>886,161</b>	<b>13,907</b>		<b>900,068</b>	<b>(588,627)</b>	<b>(180,064)</b>	<b>(768,691)</b>	<b>131,377</b>
<b>Coffres Forts</b>	<b>93,182</b>	<b>17,891</b>		<b>111,073</b>	-			<b>111,073</b>
<b>Autres Immobilisations</b>	<b>982</b>	-		<b>982</b>	<b>(911)</b>	<b>(71)</b>	<b>(982)</b>	-
<b>3) Immobilisation en cours</b>	<b>789,288</b>	<b>(649,494)</b>	-	<b>139,794</b>	-			<b>139,794</b>
Immobilisations corporelles en cours .	643,362	(589,406)		53,956	-			53,956
Immobilisations incorporelles en cours .	145,926	(60,088)		85,838	-			85,838
<b>TOTAUX</b>	<b>70,997,007</b>	<b>2,486,378</b>	<b>19,000</b>	<b>73,464,385</b>	<b>(15,643,617)</b>	<b>(4,253,379)</b>	<b>(19,896,996)</b>	<b>53,567,389</b>

**Note 1.7: Autres actifs :**

Les autres actifs totalisent au 31 déc 2021 un montant de 36 500 477 DT contre un montant de 28 434 103 DT au 31 déc 2020 se détaillant comme suit :

Description	31 déc 2021	31 déc 2020	Variation	%
<b>Comptes d'attente et de régularisation</b>	<b>3 246 964</b>	<b>4 669 058</b>	<b>(1 422 094)</b>	<b>-30%</b>
<i>Comptes d'attente</i>	<b>3 450 213</b>	<b>3 979 863</b>	<b>(529 650)</b>	<b>-13%</b>
Comptes d'attente de la salle de marché	133 364	125 275	8 089	6%
Comptes d'attente de la compensation	3 316 849	3 854 588	(537 739)	-14%
Autres comptes d'attente	-	-	-	-
<i>Comptes de régularisation</i>	117 954	689 195	(571 241)	-83%
<i>Provisions sur Comptes d'attente et de régularisation</i>	(321 203)			
<b>Autres</b>	<b>33 253 513</b>	<b>23 765 045</b>	<b>9 488 468</b>	<b>40%</b>
<b>Stock de matière, fourniture et timbres</b>	<b>180 791</b>	<b>400 904</b>	<b>(220 113)</b>	<b>-55%</b>
Tickets restaurant et bons d'essence en stock	-	3 474	(3 474)	-100%
Cartes et imprimés en stock	180 791	397 430	(216 639)	-55%
<i>Matériels en stock ( Murabaha et Ijara)</i>	<b>15 942 801</b>	<b>9 000 513</b>	<b>6 942 288</b>	<b>77%</b>
<i>Etat, impôts et taxes</i>	<b>1 914 111</b>	<b>3 359 080</b>	<b>(1 444 969)</b>	<b>-43%</b>
<i>Dépôts et cautionnements</i>	<b>22 775</b>	<b>22 775</b>	<b>-</b>	<b>0%</b>
<i>Opérations avec le personnel</i>	<b>9 324 781</b>	<b>8 459 317</b>	<b>865 464</b>	<b>10%</b>
<i>Autres créances sur l'Etat</i>	<b>3 256 050</b>		<b>3 256 050</b>	<b>-</b>
<i>Débiteurs divers</i>	<b>744 248</b>	<b>598 395</b>	<b>145 853</b>	<b>24%</b>
<i>Charges à répartir</i>	-	100 564	(100 564)	-100%
<i>Autres</i>	<b>1 867 956</b>	<b>1 823 497</b>	<b>44 459</b>	<b>2%</b>
<b>Total Autres Actifs</b>	<b>36 500 477</b>	<b>28 434 103</b>	<b>8 066 374</b>	<b>28%</b>

## 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 90 270 725 DT au 31 déc 2021 contre un solde de 84 238 187 DT au 31 déc 2020 se détaillant comme suit :

Description	31 déc 2021	31 déc 2020	Variation	%
Wakala Bel Istithmar auprès de la BCT	90 000 000	84 000 000	6 000 000	7%
Dette rattaché sur wakala bel Istithmar auprès de la BCT	270 725	238 187	32 538	14%
<b>Total</b>	<b>90 270 725</b>	<b>84 238 187</b>	<b>6 032 538</b>	<b>7%</b>

### Note 2.2: Dépôts et avoirs des établissements bancaires et financiers :

Les dépôts et avoirs des établissements bancaires et financiers accusent au 31 déc 2021 un montant de 618 339 DT contre un montant de 699 579 DT au 31 déc 2020 enregistrant ainsi une baisse de 12%

Description	31 déc 2021	31 déc 2020	Variation	%
Dépôts et avoirs des Etablissements Bancaires	618 339	699 579	(81 240)	-12%
Dépôts et avoirs des Etablissements Financiers	-	-	-	-
<b>Total</b>	<b>618 339</b>	<b>699 579</b>	<b>(81 240)</b>	<b>-12%</b>

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

Description	31 déc 2021	31 déc 2020	Variation	%
Avoirs des Etablissements Bancaires	618,339	699,579	(81,240)	-12%
Emprunts auprès des Etablissements Bancaires	-	-	-	-
<b>Dépôts et avoirs des établissements bancaires</b>	<b>618,339</b>	<b>699,579</b>	<b>(81,240)</b>	<b>-12%</b>

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
<b>Etablissements bancaires</b>	<b>618,339</b>	-	-	-	<b>618,339</b>
Avoirs en Comptes sur les établissements bancaires	618,339	-	-	-	618,339
Moudharaba sur les établissements bancaires en dinars	-	-	-	-	0
Moudharaba sur les établissements bancaires en devises	-	-	-	-	0
Dettes rattachées sur les prêts aux établissements bancaires	-	-	-	-	0
<b>Etablissements financiers</b>	-	-	-	-	<b>0</b>
Avoirs en Comptes sur les établissements financiers	-	-	-	-	0
<b>Total</b>	<b>618,339</b>	-	-	-	<b>618,339</b>

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	-	-	618,339	618,339
Dépôts et avoirs des Etablissements Financiers	-	-	-	-
<b>Dépôts et avoirs des établissements bancaires</b>	-	-	<b>618,339</b>	<b>618,339</b>

### Note 2.3: Dépôts de la clientèle

Les dépôts et avoirs de la clientèle accusent au 31 Décembre 2021 un solde de 629 479 446 DT contre 487 130 302 DT au 31 Décembre 2020 et se décomposent comme suit :

Description	31 déc 2021	31 déc 2020	Variation	%
<b>Dépôts à vue</b>	<b>250 817 468</b>	<b>201 224 742</b>	<b>49 592 726</b>	<b>25%</b>
Dépôts à vue	249 051 416	200 452 255	48 599 161	24%
Dettes rattachées sur dépôts à vue	1 766 052	772 487	993 565	129%
<b>Autres dépôts et avoirs de la clientèle</b>	<b>378 661 978</b>	<b>285 905 560</b>	<b>92 756 418</b>	<b>32%</b>
<b>Tawfir</b>	<b>183 480 371</b>	<b>146 883 957</b>	<b>36 596 414</b>	<b>25%</b>
Tawfir	183 306 455	145 311 678	37 994 777	26%
Dettes rattachées sur tawfir	173 916	1 572 279	(1 398 363)	-89%
<b>Istithmar</b>	<b>130 463 649</b>	<b>80 231 910</b>	<b>50 231 739</b>	<b>63%</b>
Istithmar en dinars	112 929 200	71 811 986	41 117 214	57%
Dettes rattachées sur istithmar en dinars	3 372 643	2 060 884	1 311 759	64%
Istithmar en devises	14 124 873	6 309 422	7 815 451	124%
Dettes rattachées sur istithmar en devises	36 933	49 618	(12 685)	-26%
<b>Autres sommes dues à la clientèle</b>	<b>64 717 958</b>	<b>58 789 693</b>	<b>5 928 265</b>	<b>10%</b>
<b>Total</b>	<b>629 479 446</b>	<b>487 130 302</b>	<b>142 349 144</b>	<b>29%</b>

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	Total
Dépôts à vue	249 051 416	-	-	-	249 051 416
Tawfir	183 306 455	-	-	-	183 306 455
Istithmar	77 023 697	42 903 376	7 127 000	-	127 054 073
Autres sommes dues à la clientèle	64 717 957	-	-	-	64 717 957
Dettes rattachées	5 349 544	-	-	-	5 349 544
<b>Total</b>	<b>579 449 069</b>	<b>42 903 376</b>	<b>7 127 000</b>	-	<b>629 479 446</b>

## Note 2.4: Dettes de financement et ressources spéciales

Au 31 déc 2021, le solde de cette rubrique s'élevé à 56 879 309 DT contre un montant de 41 846 709 DT au 31 déc 2020 et se détaille comme suit :

Description		31 déc 2021	31 déc 2020	Variation	%
Emprunts Matérialisés	(1)	10 017 306	14 529 378	(4 512 072)	-31%
Ressources Spéciales		-	-	-	-
Emprunts obligataires	(2)	46 862 003	27 317 331	19 544 672	72%
<b>Total</b>		<b>56 879 309</b>	<b>41 846 709</b>	<b>15 032 600</b>	<b>36%</b>

(1) Le solde des emprunts Matérialisés se subdivise comme suit :

Description		31 déc 2021	31 déc 2020	Variation	%
Emprunts Matérialisés		9,884,616	14,338,462	(4,453,846)	-31%
Dettes rattachées sur emprunts matérialisés		132,690	190,916	(58,226)	-30%
<b>Total</b>		<b>10,017,306</b>	<b>14,529,378</b>	<b>(4,512,072)</b>	<b>-31%</b>

(2) Le Solde des emprunts obligataires se subdivise comme suit :

Description		31 déc 2021	31 déc 2020	Variation	%
Emprunts obligataires		45 925 197	26 715 687	19 209 510	72%
Dettes rattachées sur emprunt obligataires		936 806	601 644	335 162	56%
<b>Total</b>		<b>46 862 003</b>	<b>27 317 331</b>	<b>19 544 672</b>	<b>72%</b>

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	-	-	10 017 306	10 017 306
Ressources Spéciales	-	-	-	-
Emprunts obligataires	-	-	46 862 003	46 862 003
<b>Total</b>	-	-	<b>56 879 309</b>	<b>56 879 309</b>

## Note 2.5: Autres passifs

Les autres passifs se subdivisent comme suit au 31 Décembre 2021 et au 31 Décembre 2020 :

Description	31 déc 2021	31 déc 2020	Variation	%
Provisions pour passifs et charges	6 295 037	3 559 545	2 735 492	77%
<b>Provisions pour passifs et charges</b>	<b>6 295 037</b>	<b>3 559 545</b>	<b>2 735 492</b>	<b>77%</b>
<b>Comptes d'attente et de régularisation</b>	<b>56 748 567</b>	<b>56 594 967</b>	<b>153 600</b>	<b>0%</b>
<i>Comptes d'attente</i>	7 908 338	7 174 869	733 469	10%
<i>Comptes de régularisation</i>	3 523 685	10 578 852	(7 055 167)	-67%
<b>Créditeurs divers</b>	<b>39 871 001</b>	<b>33 436 549</b>	<b>6 434 452</b>	<b>19%</b>
Fournisseurs	37 461 985	31 484 848	5 977 137	19%
Dépôts du personnel	754 386	627 071	127 315	20%
Prestataire de services	1 654 630	1 324 630	330 000	25%
<b>Etat, impôts et taxes</b>	<b>3 181 090</b>	<b>2 545 134</b>	<b>635 956</b>	<b>25%</b>
<b>Autres</b>	<b>2 264 453</b>	<b>2 859 563</b>	<b>(595 110)</b>	<b>-21%</b>
<b>Total Autres passifs</b>	<b>63 043 604</b>	<b>60 654 512</b>	<b>2 389 092</b>	<b>4%</b>

### Notes 3- Capitaux propres

Au 31 Décembre 2021, les capitaux propres de « **WIFAK INTERNATIONAL BANK** » ont atteint 154 927 366 DT contre 149 582 875 DT au 31 Décembre 2020, enregistrant ainsi une augmentation de 3%.

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

Capitaux Propres N-1	Capital social	Réserve légale	Réserve statutaire	Réserves facultatives	Autres Réserves	Actions Propres	Réserve pour fonds spécial	Titres assimilés à des capitaux propres	Résultats reportés	Modification comptable	Résultat de l'exercice	Totaux
	150 000 000	1 867 419	30 000	1 615 000	17 030 000	-694 663	673 457	15 437 000	-25 942 000	-2 617 780	-7 815 558	149 582 875
Affectation résultat 2020	0	0	0	0	0	0	0	0	-6 893 311	1 517 779	5 375 532	0
Variation de la période	0	0	0	0	0	0	2 126	0	0	0	0	2 126
Résultat de la période.	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	5 342 365	5 342 365
<b>Capitaux Propres au 31.12.2021</b>	<b>150 000 000</b>	<b>1 867 419</b>	<b>30 000</b>	<b>1 615 000</b>	<b>17 030 000</b>	<b>-694 663</b>	<b>675 583</b>	<b>15 437 000</b>	<b>-32 835 311</b>	<b>-1 100 001</b>	<b>2 902 339</b>	<b>154 927 366</b>

## (2) Notes explicatives sur l'état des engagements Hors Bilan

### Note 4.1: Cautions, avals et autres garanties données

Le solde de cette rubrique s'élevé au 31 décembre 2021 à 16 277 252 DT contre 9 686 138 DT au 31 décembre 2020 et se détaille comme suit :

Description	31-déc-21	31-déc-20	Variation	%
Cautions (1)	16 277 252	7 998 704	8 278 548	103%
Avals	0	1 687 434	-1 687 434	-100%
<b>Total</b>	<b>16 277 252</b>	<b>9 686 138</b>	<b>6 591 114</b>	<b>68%</b>

❶ L'encours des cautions se détaille, au 31 décembre 2021, comme suit :

Description	31 déc 2021	31 déc 2020	Variation	%
Cautions en faveur des banques	0	0	0	0
Cautions en faveur des établissements financiers	0	0	0	0
Cautions en faveur de la clientèle	16 277 252	7 998 704	8 278 548	103%
<b>Total</b>	<b>16 277 252</b>	<b>7 998 704</b>	<b>8 278 548</b>	<b>103%</b>

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

Rubriques	Entreprises Liées	Entreprises Associées	Autres	Total
Cautions en faveur des banques	0	0	0	0
Cautions en faveur des établissements financiers	0	0	0	0
Cautions en faveur de la clientèle	6 975	0	16 270 277	16 277 252
<b>Total</b>	<b>6 975</b>	<b>0</b>	<b>16 270 277</b>	<b>16 277 252</b>

### Note 4.2: Crédits documentaires

Les crédits documentaires présentent un solde de 15 732 472 DT, au 31 décembre 2021, et se détaillent comme suit :

Description	31 déc 2021	31 déc 2020	Variation	%
Crédits documentaires Import	15 732 472	23 509 625	(4 466 952)	-19%
<b>Total</b>	<b>15 732 472</b>	<b>23 509 625</b>	<b>(4 466 952)</b>	<b>-19%</b>

La ventilation des engagements liés aux crédits documentaires selon la nature de la relation se détaille comme suit :

Rubriques	Entreprises Liées	Entreprises Associées	Autres	Total
Crédits documentaires Import	0	0	15 732 472	15 732 472
<b>Total</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>15 732 472</b>	<b>15 732 472</b>

### **Note 4.3: Engagements donnés**

Les engagements donnés s'élevaient, au 31 décembre 2021, à 101 014 550 DT contre 70 094 533 DT au 31 décembre 2020, enregistrant ainsi une augmentation de 42 % et se détaillent comme suit :

Description	31-déc-21	31-déc-20	Variation	%
<b>Engagements de financement donnés</b>	<b>101 014 550</b>	<b>70 094 533</b>	<b>30 920 017</b>	<b>42%</b>
<b>Crédits à la clientèle confirmés et non encore débloqués</b>	<b>101 014 550</b>	<b>70 094 533</b>	<b>30 920 017</b>	<b>42%</b>
Crédits à la clientèle confirmés et non encore débloqués en faveur de la clientèle	101 014 550	70 094 533	30 920 017	44%
Crédits à la clientèle confirmés et non encore débloqués MOURABHA	88 741 187	60 529 585	28 211 602	47%
Crédits à la clientèle confirmés et non encore débloqués IJARA	12 273 363	9 564 948	2 708 415	28%
<b>Total</b>	<b>101 014 550</b>	<b>70 094 533</b>	<b>30 920 017</b>	<b>44%</b>

### **Note 4.4: Garanties Reçues**

L'encours des garanties reçues s'élève au 31 décembre 2021, à 334 209 888 DT contre 314 519 944 DT au 31 décembre 2020.

Le solde de cette rubrique se détaille au 31 décembre 2021, comme suit :

Description	31-déc-21	31-déc-20	Variation	%
Garanties reçues des autres établissements bancaires, financiers et de l'assurance	11 411 853	618 392	10 793 461	1745%
Garanties reçues de la clientèle	322 798 035	313 901 552	8 896 483	3%
<b>Total</b>	<b>334 209 888</b>	<b>314 519 944</b>	<b>19 689 944</b>	<b>6%</b>

### (3) Notes explicatives sur l'état de résultat

#### **Note 5.1: Marges et revenus assimilés**

Les marges et revenus assimilés s'élève à 66 123 405 DT au 31 déc 2021 Leur détail se présente comme suit :

Description	31 déc 2021	31 déc 2020	Variation	%
<b>Opérations avec les établissements bancaires et financiers</b>	<b>10 821 296</b>	<b>5 731 348</b>	<b>5 089 948</b>	<b>89%</b>
<b>Opérations avec la clientèle</b>	<b>55 302 109</b>	<b>38 678 984</b>	<b>16 623 125</b>	<b>43%</b>
Portefeuille Murabaha	25 157 236	12 910 601	12 246 635	95%
Portefeuille Ijara	31 682 393	27 310 448	4 371 945	16%
Profits /Portefeuille sur ressources ordinaires en Devises	220 019	266 169	(46 149)	-17%
Profits réservés	(1 757 540)	(1 808 234)	50 694	-3%
Autres Marges et revenus assimilés	-	-	-	-
<b>Total</b>	<b>66 123 404</b>	<b>46 850 358</b>	<b>19 273 047</b>	<b>41%</b>

#### **Note 5.2: Commissions en produits**

Les commissions en produits, totalisant au 31 décembre 2021 un solde de 15 494 127 DT enregistrant ainsi une augmentation de 5 153 123 DT par rapport au 31 décembre 2020 et se présentent comme suit :

Description	31 déc 2021	31 déc 2020	Variation	%
Chèques, effets, virements, prélèvements et frais de tenue de compte	5 174 029	3 775 682	1 398 347	37%
Commissions sur engagements par signature en TND	415 431	39 682	375 749	947%
Commissions sur opérations de commerce extérieur	750 461	668 483	81 978	12%
Monétiques	1 188 796	940 746	248 050	26%
Commissions de Gestion, études et Engagement	6 270 288	4 032 299	2 237 989	56%
Commissions de Banque Directe	281 279	169 567	111 712	66%
Bancassurance	1 041 957	500 555	541 402	108%
Autres commissions	371 886	213 990	157 896	74%
<b>Total</b>	<b>15 494 127</b>	<b>10 341 004</b>	<b>5 153 123</b>	<b>50%</b>

#### **Note 5.3: Gain net sur portefeuille titres commercial et opérations financière**

Au 31 déc 2021, les gains sur portefeuille titres commercial et opérations financières se détaillent comme suit :

Description	31 déc 2021	31 déc 2020	Variation	%
Plus value de cession sur titres de transaction	-	7	(7)	-100%
Moins value de cession sur titres de transaction	-	-	-	-
Plus value de réévaluation sur titres de transaction	-	4 298	(4 298)	-100%
Moins value de réévaluation sur titres de transaction	(5 668)	(1 937)	(3 731)	193%
Dividendes Reçus sur titres de transaction	2 214	182	2 032	1116%
Gain/Perte net sur opérations de change	1 921 237	2 386 808	(465 571)	-20%
<b>Total</b>	<b>1 917 783</b>	<b>2 389 358</b>	<b>(471 575)</b>	<b>-20%</b>

#### **Note 5.4: Revenus du portefeuille d'investissement**

Les revenus du portefeuille investissement ont totalisé, au 31 Décembre 2021 un montant de 466 398 DT contre 1 082 988 DT au 31 Décembre 2020. Leur détail se présente comme suit :

Description	31 déc 2021	31 déc 2020	Variation	%
<b>Marges et revenus assimilés sur titres d'investissement</b>	<b>346 398</b>	<b>962 988</b>	<b>(616 590)</b>	<b>-64%</b>
Fonds Gérés	345 760	960 378	(614 618)	-64%
Créances sur l'état	638	2 610	(1 972)	-76%
<b>Dividendes et revenus assimilés sur titres de participations</b>	<b>120 000</b>	<b>120 000</b>	-	<b>0%</b>
<b>Total</b>	<b>466 398</b>	<b>1 082 988</b>	<b>(616 590)</b>	<b>-57%</b>

#### Note 5.5: Marges encourues et charges assimilées

Les marges encourues et charges assimilées ont totalisé, au 31 Décembre 2021, un montant de 32 958 431 DT. Leur détail se présente comme suit :

##### En DT

Description	31 déc 2021	31 déc 2020	Variation	%
<b>Opérations avec les établissements bancaires et financiers</b>	<b>(6 122 972)</b>	<b>(5 211 701)</b>	<b>(911 271)</b>	<b>17%</b>
<b>Opérations avec la clientèle</b>	<b>(21 701 659)</b>	<b>(18 311 744)</b>	<b>(3 389 915)</b>	<b>19%</b>
Marges sur dépôts a vue	(5 920 637)	(2 453 698)	(3 466 939)	141%
Marges sur comptes Tawfir	(8 109 604)	(5 375 456)	(2 734 148)	51%
Marges sur dépôts Istithmar	(7 671 418)	(10 482 590)	2 811 172	-27%
Marges sur certificats de dépôts	-	-	-	-
<b>Emprunt et ressources spéciales</b>	<b>(5 059 980)</b>	<b>(4 175 358)</b>	<b>(884 622)</b>	<b>21%</b>
<b>Autres Marges et charges</b>	<b>(73 820)</b>	<b>(61 632)</b>	<b>(12 188)</b>	<b>20%</b>
<b>Total</b>	<b>(32 958 431)</b>	<b>(27 760 435)</b>	<b>(5 197 996)</b>	<b>19%</b>

#### Note 5.6 : Commissions Encourues

Les commissions encourues par la Banque ont diminué de 185 512 DT par rapport au 31 Décembre 2020 pour se situer à un montant de 1 362 788 DT au 31 Décembre 2021 :

##### En DT

Description	31 déc 2021	31 déc 2020	Variation	%
Commissions Encourues sur VISA et MASTERCARD	(1 040 028)	(865 418)	(174 610)	20%
Commissions Encourues sur FOND GEREES	(235 147)	(236 500)	1 353	-1%
Commissions Encourues sur SIBTEL	(73 305)	(64 735)	(8 570)	13%
Autres commissions Encourues	(14 309)	(10 623)	(3 685)	35%
<b>Total</b>	<b>(1 362 789)</b>	<b>(1 177 276)</b>	<b>(185 512)</b>	<b>16%</b>

#### 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 31 Décembre 2021 un montant de - 6 506 196 DT, enregistrant une augmentation de 155 014 DT par rapport au 31 Décembre 2020. Son détail se présente comme suit :

Description	31 déc 2021	31 déc 2020	Variation	%
Dotation aux provisions sur créances douteuses	(6,991,307)	(6,322,033)	(669,274)	11%
Dotation aux provisions collectives Cir BCT 2012-02	(2,303,755)	(3,394,767)	1,091,012	-32%
Dotation aux provisions pour impôts	-	-	-	-
Dotation aux provisions sur créances additionnels Cir BCT 2013-21	(964,809)	(159,276)	(805,533)	506%
Dotation aux provisions sur autres éléments d'actifs et autre risque et charge	(400,000)	(428,580)	28,580	-7%
<b>Total dotations</b>	<b>(10,659,871)</b>	<b>(10,304,656)</b>	<b>(355,215)</b>	<b>3%</b>
Perte sur créances	(4,314,160)	-	(4,314,160)	-
<b>Total des dotations et des pertes sur créances</b>	<b>(14,974,031)</b>	<b>(10,304,656)</b>	<b>(4,669,375)</b>	<b>45%</b>
Reprise sur provisions sur créances douteuses	4,197,999	3,623,502	574,497	16%
Reprise sur provisions collectives	-	-	-	-
Reprise sur provisions sur créances additionnels Cir BCT 2013-21	219,140	173,428	45,712	26%
Reprise sur provisions sur créances cédées et radiées	4,048,858	-	4,048,858	-
Reprise sur provisions sur autres éléments d'actifs et autre risque et charge	1,838	156,544	(154,706)	-99%
<b>Total reprises</b>	<b>8,467,835</b>	<b>3,953,474</b>	<b>4,514,361</b>	<b>114%</b>
Recouvrement des créances radiées	-	-	-	-
<b>Total des reprises et des récupérations sur créances</b>	<b>8,467,835</b>	<b>3,953,474</b>	<b>4,514,361</b>	<b>114%</b>
<b>Total</b>	<b>(6,506,196)</b>	<b>(6,351,182)</b>	<b>(155,014)</b>	<b>2%</b>

### **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	31 déc 2021	31 déc 2020	Variation	%
Dotation aux provisions pour dépréciation des titres d'investissement	(767 251)	(184 963)	(582 288)	315%
Reprise sur provision pour dépréciation des titres d'investissement	-	13 866	(13 866)	-100%
<b>Total</b>	<b>(767 251)</b>	<b>(171 097)</b>	<b>(596 154)</b>	<b>348%</b>

### **Note 5.9 : Autres Produits d'exploitation :**

Les autres produits d'exploitation s'élèvent au 31 Décembre 2021, à 50 230 DT contre 24 558 DT au 31 Décembre 2020.

Description	31 déc 2021	31 déc 2020	Variation	%
Autres produits reçues	50 230	24 558	25 672	105%
<b>Total</b>	<b>50 230</b>	<b>24 558</b>	<b>25 672</b>	<b>105%</b>

### **Note 5.10: Les frais de personnel :**

Les frais de personnel ont totalisé au 31 Décembre 2021, un montant de 23 371 764 DT, enregistrant ainsi une hausse de 5 036 338 DT par rapport au 31 Décembre 2020. Leur détail se présente comme suit :

Description	31 déc 2021	31 déc 2020	Variation	%
Rémunération du personnel titulaire	(16 606 666)	(13 865 512)	(2 741 154)	20%
Primes allouées	(431 360)	(160 671)	(270 689)	168%
Rémunération du personnel stagiaire	-	-	-	-
Impôts et taxes sur salaires	(397 185)	(400 398)	3 213	-1%
Charges sociales	(3 744 652)	(2 990 387)	(754 265)	25%
Frais de formation	(282 221)	(141 665)	(140 556)	99%
Autres charges liées au personnel	(1 909 680)	(776 793)	(1 132 887)	146%
<b>Total</b>	<b>(23 371 764)</b>	<b>(18 335 426)</b>	<b>(5 036 338)</b>	<b>27%</b>

#### **Note 5.11 : Les charges générales d'exploitation :**

Quant aux charges générales d'exploitation, ils ont enregistré une augmentation de 28% pour se situer à un montant de 9 650 993 DT au 31 Décembre 2021 contre 7 554 236 DT au 31 Décembre 2020. Le détail relatif à cette rubrique se présente comme suit :

#### **En DT**

Description	31 déc 2021	31 déc 2020	Variation	%
<b>Frais d'exploitation non bancaires</b>	<b>(6 715 940)</b>	<b>(5 317 530)</b>	<b>(1 398 410)</b>	<b>26%</b>
Loyer	(1 401 163)	(1 283 429)	(117 734)	9%
Entretiens et réparations confiés à des tiers	(2 974 764)	(1 897 170)	(1 077 594)	57%
Travaux et façons exécuter par des tiers	(107 118)	(79 539)	(27 579)	35%
Primes d'assurance	(209 636)	(189 068)	(20 568)	11%
Frais d'abonnement	(1 722 380)	(1 218 263)	(504 117)	41%
Frais postaux de télécommunications et de transmission	(300 879)	(650 061)	349 182	-54%
<b>Autres charges d'exploitation</b>	<b>(2 935 052)</b>	<b>(2 236 707)</b>	<b>(698 346)</b>	<b>31%</b>
Impôts et taxes	(116 531)	(56 653)	(59 878)	106%
Fournitures et produits énergétiques consommables	(890 707)	(454 413)	(436 294)	96%
Rémunération d'intermédiaire et honoraire	(1 057 212)	(843 500)	(213 712)	25%
Transport et déplacement	(145 969)	(100 657)	(45 312)	45%
Frais divers de gestion	(724 633)	(781 483)	56 849	-7%
<b>Total</b>	<b>(9 650 992)</b>	<b>(7 554 236)</b>	<b>(2 096 757)</b>	<b>28%</b>

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

Au 31 Décembre 2021, les dotations aux amortissements et aux provisions sur immobilisations ont enregistré une baisse de 260 447 DT pour se situer à un niveau 4 372 943 DT et qui se détaillent comme suit :

Description	31 déc 2021	31 déc 2020	Variation	%
Dotation aux amortissements des Logiciels	(593,236)	(641,296)	48,060	-7%
Dotation aux amortissements des Constructions	(632,207)	(690,967)	58,760	-9%
Dotation aux amortissements Matériels et Equipements de Bureaux	(159,381)	(159,059)	(322)	0%
Dotation aux amortissements Matériels Informatiques	(1,014,482)	(822,277)	(192,205)	23%
Dotation aux amortissements du Matériels de Transports	(198,846)	(174,332)	(24,514)	14%
Dotation aux amortissements DES DAB, GAB et Automates	(180,064)	(177,231)	(2,833)	2%
Dotation aux amortissements des Serveurs	-	-	-	-
Dotation aux amortissements des Immobilisations de faible valeurs	(71)	(57)	(14)	25%
Dotation aux amortissements Droit d'usage	(198,826)	(115,715)	(83,111)	72%
Dotation aux amortissements des Agencements et aménagements	(1,293,829)	(1,257,062)	(36,767)	3%
Dotation au Résorption des frais préliminaires	(100,564)	(593,954)	493,390	-83%
Dotation aux amortissements Site Web	(1,437)	(1,440)	3	0%
<b>Total</b>	<b>(4,372,943)</b>	<b>(4,633,390)</b>	<b>260,447</b>	<b>-6%</b>

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

Au 31 Décembre 2021, le solde en gains/Pertes provenant des autres éléments ordinaires enregistre une hausse de 411 186 DT pour se situer à un niveau de 475 467 DT, et qui se détaillent comme suit :

Description	31 déc 2021	31 déc 2020	Variation	%
Perte ordinaire	(42 274)	16 294	(58 568)	-359%
Autres		47 155		
Plus Value sur cession d'immobilisation	11 459	-	11 459	-
Plus value sur cession d'actifs récupérable	506 282	832	505 450	60751%
<b>Total</b>	<b>475 467</b>	<b>64 281</b>	<b>411 186</b>	<b>640%</b>

### **Note 5.14 : Impôts sur les bénéfiques**

L'impôt sur les bénéfiques présente un solde de 189 378 DT au 31 Décembre 2021. Le détail des déficits reportés et amortissements différés.

### **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 5 300 DT au 31 Décembre 2021.

## **(5) 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 154 007 047 DT à 193 439 515 DT enregistrant une baisse de 39 432 468 DT. Cette baisse est expliquée par des flux de trésorerie négatifs provenant des activités d'exploitation à hauteur de 22 581 905 DT et de financement à hauteur de 14 757 790 DT et aussi par des flux de trésorerie négatifs liés à des activités d'investissement pour 2 092 773 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 22 581 905 DT au 31 déc 2021. Il s'explique notamment par :

#### **Flux nets positifs :**

Le flux net des produits encaissés par rapport aux charges décaissées d'exploitation pour 86 957 396 DT. La variation des dépôts de la clientèle nette de retraits pour 141 454 867 DT.

#### **Flux nets négatifs :**

Les décaissements nets effectués pour le compte du personnel et des créiteurs divers pour -24 109 913 DT. Des charges d'exploitation bancaires décaissées de -33 150 008 DT ;

La variation des prêts à la clientèle nette de remboursement pour -134 155 327 DT ;

Les flux de trésorerie affectés aux autres activités d'exploitation -14 220 432 DT.

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

Les flux trésorerie affectés aux activités d'investissement sont établis à 2 092 773 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 provenant des activités de financement :**

Ces flux de trésorerie positifs net de 14 757 790 DT proviennent principalement de l'encaissement d'emprunt obligataire pour 25 000 000 DT et des remboursements des emprunts pour 10 244 336 DT.

## **(7) : Note sur les parties liées :**

Les parties liées de la société se détaillent comme suit :

### **Parties Liées**

WIFAK SICAR

HAMROUNI ABDELKADER

HAMROUNI ABDELLATIF

Société Tunisienne de Banques

Islamic corporation for the development of the private sector

Les administrateurs, le président du conseil d'administration et le directeur général

### **Nature de la relation**

Filiale

Sociétés siégeant au conseil et a des dirigeants communs avec WIB

### **Sociétés appartenant au Groupe Ben Ayed**

INNOV-ALLIANCE-TECH S.A

Société C.C.P.S

Société d'étude et de construction métallique

Société ELECTRIA

Société INTER FER FORGE

Société INTERCHAUX

Société INTERMETAL SA

Société METALSHIP

Société Nouvelle de Construction SNC

Société Nouvelle de Coupe Industrielle

Société PROSID

Société PROSID SUD

Société ROYAL OLIVE OIL

Société SAMFI « SARL »

Société Sens Inverse

Société SITEL

Société Technique Industrielle et Commerciale

Société TOUTALU

Société TRANSIDER

STE CONSULTING & MANAGEMENT PARTNERS CMP

STE PIMA

STE PLASTIC SIPA SUD

STE PRO PARTS

STE ROYAL TRADING

### **Conventions de financement conclues avec les sociétés du groupe HEDI BEN AYED :**

Les opérations réalisées avec les sociétés appartenant au groupe l'administrateur Mr. **HEDI BEN AYED** concernent **31** contrats IJARA et **45** contrats de financement (MURABAHA et autres financements bancaires) et se détaillent comme suit :



Nom / Raison sociale	Nombre de contrats en cours	Encours au 31/12/2021	Impayés au 31/12/2021	Produits au 31/12/2021
<b>Financements IJARA</b>	<b>31</b>	<b>2 481 142,988</b>	<b>-21 503,776</b>	<b>377 261,657</b>
Société PROSID	1	334 228,540	0,000	36 545,630
Société ELECTRIA	1	10 561,499	-305,612	1 254,418
Société INTERMETAL SA	1	10 663,984	0,000	6 956,156
Société Nouvelle de Construction SNC	7	197 998,591	-24 282,042	21 061,995
Société Technique Industrielle et Commerciale	1	49 997,888	2,837	26 085,983
Société TRANSIDER	0	1,000	-18,780	0,000
Société Nouvelle de Coupe Industrielle	1	33 176,770	-136,258	5 882,663
Société Sens Inverse	1	976,700	-0,329	491,038
Société SAMFI « SARL »	0	3,000	-106,334	0,000
Société METALSHIP	0	1,000	425,573	0,000
Société INTER FER FORGE	0	1,000	-22,880	0,000
Société C.C.P.S	1	24 939,399	-14,819	7 499,833
Société PROSID SUD	3	731 789,728	-56,623	68 384,201
Société d'étude et de construction métallique	0	2,000	0,000	0,000
Société INTERCHAUX	2	46 191,673	71,751	6 231,316
Société ROYAL OLIVE OIL	1	491 644,316	0,000	119 544,457
Société TOUTALU	5	98 907,307	0,000	12 148,242
Société SITEL	0	1,001	-4 336,866	93,896
STE PIMA	1	184 210,139	-437,315	23 854,567
STE PRO PARTS	1	44 844,825	7 713,921	9 496,026
STE PLASTIC SIPA SUD	1	22 801,044	0,000	2 718,868
INNOV-ALLIANCE-TECH S.A	1	109 696,268	0,000	16 570,214
STE ROYAL TRADING	2	88 505,316	0,000	10 626,510
STE CONSULTING & MANAGEMENT PARTNERS CMP	0	0,000	0,000	1 815,644
<b>MOURABAHA et autres financements bancaires</b>	<b>45</b>	<b>19 351 335,908</b>	<b>0,000</b>	<b>1 371 862,785</b>
Société Technique Industrielle et Commerciale	4	3 292 481,952	0	448 951,935
Société INTERMETAL SA	3	971 471,510	0	239 072,891
Société PROSID	4	3 998 419,000	0	139 065,108
Société PROSID SUD	11	4 429 899,350	0	280 904,354
STE ROYAL TRADING	11	2 967 624,536	0	149 348,786
INNOV-ALLIANCE-TECH S.A	3	394 407,800	0	10 680,121
Société Nouvelle de Construction SNC	5	1 998 398,200	0	16 079,124
Société SAMFI « SARL »	1	1 000 000,000	0	81 300,000
Société TOUTALU	3	298 633,560	0	6 460,466
<b>Total</b>	<b>76</b>	<b>21 832 478,896</b>	<b>-21 503,776</b>	<b>1 749 124,442</b>

Les opérations réalisées avec les sociétés appartenant au groupe l'administrateur Mr. **HEDI BEN AYED** au 31 Décembre 2021 concernent **1** contrat IJARA et **31** contrats de financement (MURABAHA et autres financements bancaires) et se détaillent comme suit :

Nom / Raison sociale	Nombre de contrats au cours de l'exercice 2021	Financement HT	COMMISSIONS HTVA	TVA	COMM TTC
<b>Financements IJARA</b>	<b>1</b>	<b>76 573,625</b>	<b>250,000</b>	<b>47,500</b>	<b>297,500</b>
Société PROSID SUD	1	76 573,625	250,000	47,500	297,500
<b>Financements MOURABAHA</b>	<b>31</b>	<b>13 905 680,357</b>	<b>53 946,651</b>	<b>10 251,234</b>	<b>64 197,885</b>
Société Technique Industrielle et Commerciale	4	3 292 145,300	8 230,362	1 563,769	9 794,131
Société INTERMETAL SA	2	1 154 553,357	2 361,516	450,058	2 811,574
Société PROSID	0	0,000	0,000	0,000	0,000
Société PROSID SUD	7	2 956 112,240	14 780,559	2 808,306	17 588,865
ROYAL TRADING	13	4 775 068,000	11 937,670	2 268,157	14 205,827
INNOV ALLIANCE TECH SA	5	429 167,900	3 650,209	693,540	4 343,749
Société Nouvelle de Construction SNC	0	0,000	0,000	0,000	0,000
Société SAMFI « SARL »	1	1 000 000,000	10 000,000	1 900,000	11 900,000
Société TOUTALU	3	298 633,560	2 986,335	567,404	3 553,739
<b>TOTAL</b>	<b>32</b>	<b>13 982 253,982</b>	<b>54 196,651</b>	<b>10 298,734</b>	<b>64 495,385</b>

#### Conventions de financement conclues avec l'administrateur Mr. HEDI BEN AYED :

« WIFAK INTERNATIONAL BANK » a financé par un contrat MOURABAHA sur une durée de 10 ans, l'acquisition par son administrateur Mr. HEDI BEN AYED d'un terrain pour un prix d'achat égal à **6 540 912 DT** moyennant une marge égale à **2 620 825 DT** et sans commission d'étude. Les produits enregistrés au titre de ce contrat au 31 Décembre 2021 se sont élevés à **335 693 DT**.

#### WIFAK SICAR

##### Conventions de fonds gérés conclues avec la société WIFAK SICAR

Par ailleurs, les sommes placés par la société sous forme de fonds gérés au cours des exercices antérieurs se détaillent comme suit :

- Placement au cours de l'exercice 2017 de **4 500 000 DT** sous forme de fonds à capital risque. Une convention a été signée à cet effet en date du **8 Mai 2017**. Les commissions de gestion de ce fonds se sont élevées au titre de l'exercice **20120** à **67 500 DT**.
- Placement au cours de l'exercice 2016 de **4 500 000 DT** sous forme de fonds à capital risque. Une convention a été signée à cet effet en date du **31 Décembre 2015**. Les commissions de gestion de ce fonds se sont élevées au titre de l'exercice **2020** à **67 500 DT**.
- Placement au cours de l'exercice 2015 de **1 400 000 DT** sous forme de fonds à capital risque. Une convention a été signée à cet effet en date du **31 Décembre 2014**. Les commissions de gestion de ce fonds se sont élevées au titre de l'exercice **2020** à **28 000 DT**.

- Placement au cours de l'exercice 2014 de **1 400 000 DT** sous forme de fonds à capital risque. Une convention a été signée à cet effet en date du **31 Décembre 2013**. Les commissions de gestion de ce fonds se sont élevées au titre de l'exercice **2020** à **21 000 DT**.
- Placement au cours de l'exercice 2013 de **2 000 000 DT** sous forme de fonds à capital risque. Une convention a été signée à cet effet en date du **31 Décembre 2012**. Les commissions de gestion de ce fonds se sont élevées au titre de l'exercice **2020** à **30 000 DT**.
- Placement au cours de l'exercice 2012 de **1 000 000 DT** sous forme de fonds à capital risque. Une convention a été signée à ce titre en date du **31 Décembre 2011**. Les commissions de gestion de ce fonds se sont élevées au titre de l'exercice **2020** à **15 000 DT**.
- Placement au cours de l'exercice 2009 de **500 000 DT** sous forme de fonds à capital risque. Une convention a été signée à ce titre en date du **30 Décembre 2009**. Les commissions de gestion de ce fonds se sont élevées au titre de l'exercice **2020** à **7 500 DT**.

**Dépôts rémunérés par WIFAK SICAR auprès de WIFAK BANK :**

La rémunération du compte courant rémunéré s'élève au 31/12/2021 à **225 380.652 DT**.

**Convention assistance conclue avec "The Islamic Corporation for the Development of the Private Sector"**

Le conseil d'administration réuni le 18/02/2015 a autorisé la société à conclure avec son partenaire stratégique « The Islamic Corporation for the Development of the Private Sector » une convention d'assistance technique dans le cadre de la transformation de la société en une banque. Cette convention, signée en Février 2015, prévoit une rémunération fixe s'élevant à **500 000 \$** et une rémunération variable fixée à 2% du montant des capitaux apportés par ledit partenaire. Antérieurement à **2021**, la banque a réglé un montant de **100 000 \$** au titre de la rémunération fixe et le total de la partie variable. En **2021**, aucune facturation et aucun règlement n'ont été effectués sur ce titre.

## Rapport du Comité Charaique au 31/12/2021

---

تقرير هيئة مراقبة مطابقة معايير الصيرفة الإسلامية  
حول نشاط مؤسسة " بنك الوفاق الدولي "  
خلال السنة المالية 2021

الحمد لله رب العالمين والصلاة والسلام على سيدنا محمد وعلى آله وصحبه أجمعين.

السيد رئيس الجلسة العامة - المحترم -

السادة مساهمي بنك الوفاق الدولي - المحترمين -

السلام عليكم ورحمة الله وبركاته،

وفقا لتعييننا هيئة شرعية لبنك الوفاق الدولي، قمنا بتدقيق العقود والمعاملات التي نفذها البنك خلال السنة المالية المنتهية في 2021/12/31 وذلك قصد إبداء الرأي الشرعي في مدى التزام المؤسسة بأحكام المالية الإسلامية وبما أصدرناه من قرارات شرعية في الغرض. وبعد استكمالنا لعملية التدقيق نؤكد ما يلي:

- تقع مسؤولية الالتزام بتنفيذ العقود والمعاملات طبقا لأحكام المالية الإسلامية على إدارة البنك، أما مسؤولية الهيئة فتتخصص في إبداء رأي مستقل في مدى التزام البنك بهذه الأحكام بناء على نتيجة التدقيق.

- لقد قمنا بعملية التدقيق استنادا بالمعايير والضوابط الشرعية الصادرة عن هيئة المحاسبة والمراجعة للمؤسسات المالية الإسلامية والتي تتطلب منا تخطيط إجراءات التدقيق وتنفيذها من أجل الحصول على جميع المعلومات والتفسيرات التي نعتبرها ضرورية لتزويدنا بأدلة تكفي لتقديم تأكيد معقول حول مدى التزام البنك بأحكام المالية الإسلامية.

2 / 1

- لقد قمنا بعملية التدقيق من خلال فحص كل نوع من أنواع العقود والمعاملات المنجزة خلال الفترة المذكورة أعلاه، ونعتقد أن أعمال التدقيق التي قمنا بها قد وفرت أساسا مناسباً لإبداء رأينا.

- لقد قام البنك خلال سنة 2021 بتجنيد المداخل المتأثية من غرامات التأخير والتي بلغت خمسمائة وأربعة وستين ألفاً وستمئة وستين ديناراً و828 مليماً (564.660,828 ديناراً). لم يقع احتساب هذه المبالغ ضمن إيرادات البنك طبقاً لما تنص عليه المعايير الشرعية، وإنما وقع تخصيصها لتصرف في أوجه الخير. وفي هذا الإطار، وقع تقديم مجموعة من المساعدات للجهات المعنية وذلك في حدود مبلغ قدره مليون ومائة وسبعة عشر ألفاً وعشرون ديناراً و686 مليماً (1.117.020,686 ديناراً) ليبلغ حاصل النفع العام في موفى شهر ديسمبر 2021 مليوناً وسبعمائة وخمسة وخمسين ألفاً ومائة وثمانية عشر ديناراً و568 مليماً (1.755.118,568 ديناراً).

- إن إدارة المؤسسة ليست مخولة لإخراج الزكاة عن المساهمين والحرفاء وإنما تقع مسؤولية إخراجها عليهم.

وفي رأينا: أن بنك الوفاق الذولي، خلال السنة المالية 2021، قد التزم بتنفيذ توصيات وقرارات الهيئة في ممارسة نشاطه طبقاً لأحكام المالية الإسلامية.

نسأل الله العليّ القدير أن يحقق لنا الرّشاد والسداد.  
والسلام عليكم ورحمة الله تعالى وبركاته.

أعضاء هيئة مراقبة مطابقة معايير الصيرفة الإسلامية:

السيد منير التليلي (رئيساً) 

السيد هشام قريسة (عضواً) 

السيد منير قراجة (عضواً) 

**Rapport des Commissaires aux comptes sur les Etats Financiers Individuels au  
31/12/2021**

---



## RAPPORT GENERAL DES COMMISSAIRES AUX COMPTES

### ETATS FINANCIERS ARRETES AU 31 DECEMBRE 2021

#### **I. RAPPORT SUR L'AUDIT DES ETATS FINANCIERS**

##### **1. OPINION**

En exécution de la mission qui nous a été confiée par votre Assemblée Générale Ordinaire, nous avons effectué l'audit des états financiers de « WIFAK INTERNATIONAL BANK » qui comprennent le bilan et l'état des engagements hors bilan arrêtés au 31 Décembre 2021, l'état de résultat et l'état de flux de trésorerie pour l'exercice clos à cette date, ainsi qu'un résumé des principales méthodes comptables et d'autres notes explicatives. Ces états financiers, annexés au présent rapport, font apparaître un total bilan de 995 218 789 Dinars et un résultat bénéficiaire après effets des modifications comptables de 1 802 339 Dinars.

A notre avis, les états financiers ci-joints présentent sincèrement, dans tous leurs aspects significatifs, la situation financière, de la banque au 31 Décembre 2021 ainsi que les résultats de ses opérations et de ses flux de trésorerie pour l'exercice clos à cette date, conformément au système comptable des entreprises en vigueur en Tunisie.

##### **2. FONDEMENT DE L'OPINION**

Nous avons effectué notre audit selon les Normes professionnelles d'audit applicables en Tunisie. Les responsabilités qui nous incombent en vertu de ces normes sont plus amplement décrites dans la section « Responsabilités de l'auditeur pour l'audit des états financiers » du présent rapport. Nous sommes indépendants de la banque conformément aux règles de déontologie qui s'appliquent à l'audit des états financiers en Tunisie, et nous nous sommes acquittés des autres responsabilités déontologiques qui nous incombent selon ces règles. Nous estimons que les éléments probants que nous avons obtenus sont suffisants et appropriés pour fonder notre opinion d'audit.

### 3. QUESTIONS-CLES DE L'AUDIT

Les questions-clés de l'audit sont les questions qui, selon notre jugement professionnel, ont été les plus importantes dans l'audit des états financiers de la période considérée. Ces questions ont été traitées dans le contexte de notre audit des états financiers pris dans leur ensemble et aux fins de la formation de notre opinion sur ceux-ci, et nous n'exprimons pas une opinion distincte sur ces questions.

Nous avons déterminé que les questions décrites ci-après, constituent les questions-clés de l'audit qui doivent être communiquées dans notre rapport :

#### 3.1. Evaluation des engagements de la clientèle

##### **Risque identifié**

La Banque est exposée au risque de contrepartie aussi bien sur son portefeuille d'engagements directs que sur les engagements par signature donnés à la clientèle. Ce risque, inhérent à l'activité bancaire, constitue une zone d'attention majeure en raison de l'importance du jugement nécessaire à son estimation et de l'importance significative du poste des créances sur la clientèle, présentant au 31/12/2021 un solde de 603 571 413 Dinars, dans le bilan de la Banque (61%), et de celle du coût net du risque associé (Dotation nette de 6 108 034 Dinars) dans le résultat de l'exercice.

Les règles et méthodes comptables se rapportant à l'évaluation et la comptabilisation des créances douteuses et de leurs dépréciations, de même que des compléments d'information sur ces postes des états financiers annuels sont donnés dans les notes annexes aux états financiers annuels au paragraphe « 2-6 : Evaluation des engagements et des provisions y afférentes ».

Du fait que l'évaluation des engagements et l'estimation des provisions impliquant un niveau du jugement important et compte tenu de l'importance des engagements de la clientèle, nous considérons que cette rubrique constitue un élément-clé d'audit.

##### **Procédures d'audit mises en œuvre en réponse à ce risque**

Nous avons obtenu une compréhension des procédures mises en place par la Banque, et avons évalué la correcte mise en œuvre des contrôles-clés, de même que leur capacité à prévenir et/ou détecter les anomalies significatives, en mettant l'accent sur :

- La politique de la banque en matière de couverture des risques de contrepartie ;
- Le mécanisme de contrôle mis en place en ce qui concerne le processus de dépréciation des engagements sur la clientèle ;
- La fiabilité des informations fournies par la Banque au sujet des clients dont les encours présentent des indicateurs de perte de valeur ;

- Les procédures et contrôles définis par la Banque en vue d'assurer la gestion du risque de contrepartie, d'identifier les clients à classer et à provisionner et de déterminer le niveau minimum de provision requis par la réglementation bancaire.
- Les valeurs de garanties retenues lors de la détermination des provisions ;
- Le caractère approprié des informations fournies dans les notes aux états financiers.

Dans nos procédures d'examen des engagements de la clientèle, nous avons adopté une approche par les risques en matière d'échantillonnage. Nous avons évalué la capacité de remboursement des débiteurs et évalué la classification, en tenant compte des retards de paiements, de l'information financière des débiteurs, des perspectives d'activité, des rapports d'évaluation des garanties et d'autres informations disponibles.

### **3.2. Evaluation du portefeuille titres d'investissement détenu à travers les fonds gérés**

#### **Risque identifié**

Au 31 décembre 2021, et tel qu'indiqué au niveau de la note aux états financiers « (1-5) – Portefeuille d'investissement », le portefeuille comprend principalement l'encours des placements en fonds gérés s'élevant à un montant brut de 16 135 760 Dinars, couverts par des provisions de 1 380 534 Dinars, soit un montant net de 14 755 226 Dinars.

Ces fonds gérés SICAR sont employés en participations (cotées et non cotées) et en d'autres placements financiers. La valeur de ces emplois peut se déprécier selon les performances économiques et financières des entreprises bénéficiaires de ces fonds.

La méthode de valorisation de ces emplois implique des hypothèses et des jugements selon la catégorie de la société (cotée ou non cotée), le type de contrat ainsi que d'autres facteurs techniques notamment la date d'entrée en exploitation, les business plans actualisés, les rapports d'évaluation des participations, etc...

Généralement, l'évaluation se fait selon les dispositions de la norme comptable N°7.

Les règles et méthodes comptables se rapportant à l'évaluation et la comptabilisation des placements et leur dépréciation, de même que des compléments d'information sur ces postes des états financiers annuels sont présentés au niveau de la note aux états financiers « (1-5) : Portefeuille investissement ».

En raison de l'importance des fonds gérés représentant, en valeur brute, 86 % du portefeuille des titres d'investissement et le niveau de jugement important pour déterminer le montant des provisions requises, nous considérons que cette rubrique constitue un élément-clé d'audit.

#### **Procédures d'audit mises en œuvre en réponse à ce risque**

Nos diligences d'audit du portefeuille d'investissement ont, notamment, consisté à :

- La vérification des procédures de contrôle interne mises en place par la banque à cet égard, notamment en matière de réalisation et d'évaluation de ces actifs.
- La vérification du caractère approprié de la méthode de valorisation retenue et que celle-ci est adaptée à la nature, aux caractéristiques et aux circonstances de l'investissement réalisé.

- L'examen de la qualité et de la fiabilité des données utilisées pour chaque méthode de valorisation.
- L'appréciation du caractère raisonnable de l'évaluation des participations et des placements, compte tenu de la méthode de valorisation retenue sur la base des éléments et informations financières disponibles.
- La vérification des modalités de détermination et de comptabilisation des provisions requises.

### **3.3. Prise en compte des revenus des financements accordés**

#### **Risque identifié**

Les revenus des opérations de financement accordés par la banque, tels que mentionnés au niveau de la note aux états financiers « (5-1) : Marges et revenus assimilés », s'élèvent, au 31 Décembre 2021, à 55 302 108 Dinars, dont 31 682 393 Dinars proviennent de l'activité IJARA, et représentent la rubrique la plus importante des produits d'exploitation de la banque (79%).

En raison de leur composition, leurs montants, le volume des opérations et transactions s'y rattachant et les spécificités des règles de leur comptabilisation, nous avons considéré que la prise en compte de ces revenus est une question-clé d'audit.

#### **Procédures d'audit mises en œuvre en réponse à ce risque**

Dans le cadre de notre audit des comptes, nos travaux ont notamment consisté à :

- Examiner les politiques et les dispositifs du contrôle interne mis en place par la banque, relatifs aux procédures de comptabilisation, d'identification et de contrôle des revenus des opérations de financement ;
- Revoir l'environnement de contrôle du système d'information ;
- Réaliser des procédures analytiques sur l'évolution des encours et des intérêts ;
- Vérifier le respect de la norme comptable NCT 24 « Les engagements et revenus y afférents dans les établissements bancaires » en matière de prise en compte des revenus et de séparation des exercices comptables ;
- Apprécier la pertinence de la méthodologie retenue par la banque par rapport aux règles édictées par la Banque Centrale de Tunisie en matière de prise en compte des revenus des opérations de crédits et de réservation des produits ;
- Vérifier le caractère approprié des informations fournies dans les notes aux états financiers.

## **4. PARAGRAPHE D'OBSERVATION**

Nous estimons utile d'attirer votre attention sur les faits suivants :

- 1- La « WIFAK INTERNATIONAL BANK » a fait l'objet, courant l'exercice 2019, d'un contrôle social approfondi mené par les services compétents de la Caisse Nationale de Sécurité Sociale et couvrant la période allant du 1<sup>er</sup> janvier 2016 au 31 décembre 2018. Les résultats de ce contrôle social ne sont pas encore notifiés à la banque. Aucune provision pour risque n'a été constituée à ce titre.
  
- 2- En date du 30 décembre 2020, l'administration fiscale a notifié à la « WIFAK INTERNATIONAL BANK » les résultats partiels du contrôle fiscal approfondi pour la période allant du 01 janvier 2015 au 31 décembre 2016, mentionnant un redressement pour un montant de 1 122 118 DT.  
La « WIFAK INTERNATIONAL BANK » a fait opposition au redressement dans les délais légaux, conformément aux dispositions de l'article 44 du code des droits et procédures fiscaux. A ce titre, une provision pour risque fiscal a été constituée pour un montant de 500 000 DT et a été imputée au niveau des capitaux propres d'ouverture (modification comptable) au 31 décembre 2020.  
En date du 07 Mai 2021, la banque a reçu la réponse de l'administration fiscale qui a ajusté le redressement à la baisse à un montant de 856 435 DT. La banque a fait opposition à cette réponse, en demandant le traitement du dossier devant la commission de réconciliation.
  
- 3- En date du 19 Avril 2021, l'administration fiscale a notifié à la « WIFAK INTERNATIONAL BANK » les résultats complémentaires du contrôle fiscal approfondi pour la période allant du 01 janvier 2017 au 31 décembre 2019, mentionnant un redressement pour un montant de 3 862 331 DT en principal et pénalités conjugué à une révision vers la baisse du report de TVA et celui de l'impôt sur les sociétés pour des montants respectifs de 1 979 189 DT (6 030 634 DT au lieu de 8 009 823 DT ) et de 156 359 DT (575 511 DT au lieu de 731 870 DT ) , constatés au 31 décembre 2019.  
En date du 2 juin 2021, La « WIFAK INTERNATIONAL BANK » a fait opposition au redressement dans les délais légaux, conformément aux dispositions de l'article 44 du code des droits et procédures fiscaux. Sur la base des informations à notre disposition à ce jour, l'impact définitif de cette situation et de celle relative à la période ultérieure ne peut pas être estimé de façon précise.  
En réponse à la correspondance parvenue de l'administration fiscale en date du 27/8/2021, la « WIFAK INTERNATIONAL BANK » a fait opposition en date du 14/9/2021.  
Pour faire face à ce risque fiscal, une provision pour risque et charge a été constituée pour un montant de 1100 000 DT et a été imputée au niveau des capitaux propres (modification comptable) de l'exercice 2021.

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

## **5. RAPPORT DE GESTION**

La responsabilité du rapport du Conseil d'Administration incombe au Conseil d'Administration.

Notre opinion sur les Etats Financiers ne s'étend pas au rapport du Conseil d'Administration et nous n'exprimons aucune forme d'assurance que ce soit sur ce rapport.

En application des dispositions de l'article 266 du Code des Sociétés Commerciales, notre responsabilité consiste à vérifier l'exactitude des informations données sur les comptes de la société dans le rapport du Conseil d'Administration par référence aux données figurant dans les Etats Financiers. Nos travaux consistent à lire le rapport du Conseil d'Administration et ce, faisant à apprécier s'il existe une incohérence significative entre celui-ci et les Etats Financiers ou la connaissance que nous avons acquise au cours de l'audit, ou encore si le rapport du Conseil d'Administration semble autrement comporter une anomalie significative. Si, à la lumière des travaux que nous avons effectués, nous concluons à la présence d'une anomalie significative dans le rapport du Conseil d'Administration, nous sommes tenus de signaler ce fait.

Nous n'avons rien à signaler à cet égard.

## **6. RESPONSABILITES DE LA DIRECTION ET DES RESPONSABLES DE LA GOUVERNANCE POUR LES ETATS FINANCIERS**

La Direction est responsable de la préparation et de la présentation fidèle des Etats Financiers conformément au Système Comptable des Entreprises, de la mise en place du contrôle interne qu'elle considère comme nécessaire pour permettre la préparation d'Etats Financiers exempts d'anomalies significatives, que celles-ci résultent de fraudes ou d'erreurs, ainsi que de la détermination des estimations comptables raisonnables au regard des circonstances.

Lors de la préparation des Etats Financiers, c'est à la Direction qu'il incombe d'évaluer la capacité de la société à poursuivre son exploitation, de communiquer, le cas échéant, les questions relatives à la continuité de l'exploitation et d'appliquer le principe comptable de continuité d'exploitation, sauf si la Direction a l'intention de liquider la société ou de cesser son activité ou si aucune autre solution réaliste ne s'offre à elle. Il incombe aux responsables de la gouvernance de surveiller le processus d'information financière de la société.

## **7. RESPONSABILITES DE L'AUDITEUR POUR L'AUDIT DES ETATS FINANCIERS**

Nos objectifs sont d'obtenir l'assurance raisonnable que les Etats Financiers pris dans leur ensemble, sont exempts d'anomalies significatives, que celles-ci résultent de fraudes ou d'erreurs, et de délivrer un rapport contenant notre opinion.

L'assurance raisonnable correspond à un niveau élevé d'assurance, qui ne garantit toutefois pas qu'un audit, réalisé conformément aux normes internationales d'audit applicables en Tunisie, permettra toujours de détecter toute anomalie significative qui pourrait exister.

Les anomalies peuvent résulter de fraudes ou d'erreurs et elles sont considérées comme significatives lorsqu'il est raisonnable de s'attendre à ce que, individuellement ou collectivement, elles puissent influencer sur les décisions économiques que les utilisateurs des Etats Financiers prennent en se fondant sur ceux-ci.

Dans le cadre d'un audit réalisé conformément aux normes internationales d'audit applicables en Tunisie, nous exerçons notre jugement professionnel et faisons preuve d'esprit critique tout au long de cet audit.

En outre :

- Nous identifions et évaluons les risques que les états financiers comportent des anomalies significatives, que celles-ci résultent de fraudes ou d'erreurs, concevons et mettons en œuvre des procédures d'audit en réponse à ces risques, et réunissons des éléments probants suffisants et appropriés pour fonder notre opinion. Le risque de non-détection d'une anomalie significative résultant d'une fraude est plus élevé que celui d'une anomalie significative résultant d'une erreur, car la fraude peut impliquer la collusion, la falsification, les omissions volontaires, les fausses déclarations ou le contournement du contrôle interne ;
- Nous acquérons une compréhension des éléments du contrôle interne pertinents pour l'audit afin de concevoir des procédures d'audit appropriées dans les circonstances ;
- Nous apprécions le caractère approprié des méthodes comptables retenues et le caractère raisonnable des estimations comptables faites par la Direction, de même que des informations y afférentes fournies par cette dernière ;
- Nous tirons une conclusion quant au caractère approprié de l'utilisation par la Direction du principe comptable de continuité d'exploitation et, selon les éléments probants obtenus, quant à l'existence ou non d'une incertitude significative liée à des événements ou situations susceptibles de jeter un doute important sur la capacité de la société à poursuivre son exploitation. Si nous concluons à l'existence d'une incertitude significative, nous sommes tenus d'attirer l'attention des lecteurs de notre rapport sur les informations fournies dans les Etats Financiers au sujet de cette incertitude ou, si ces informations ne sont pas adéquates, d'exprimer une opinion modifiée. Nos conclusions s'appuient sur les éléments probants obtenus jusqu'à la date de notre rapport. Des événements ou situations futurs, pourraient par ailleurs amener la société à cesser son exploitation ;
- Nous évaluons la présentation d'ensemble, la forme et le contenu des Etats Financiers, y compris les informations fournies dans les notes, et apprécions si les Etats Financiers représentent les opérations et événements sous-jacents d'une manière propre à donner une image fidèle ;
- Nous communiquons aux responsables de la gouvernance notamment l'étendue et le calendrier prévus des travaux d'audit et nos constatations importantes, y compris toute déficience importante du contrôle interne que nous aurions relevée au cours de notre audit.

Nous fournissons également aux responsables de la gouvernance une déclaration précisant que nous nous sommes conformés aux règles de déontologie pertinentes concernant l'indépendance, et leur communiquons toutes les relations et tous les autres facteurs qui peuvent raisonnablement être considérés comme susceptibles d'avoir des incidences sur notre indépendance ainsi que les sauvegardes connexes s'il y a lieu.

Parmi les questions communiquées aux responsables de la gouvernance, nous déterminons quelles ont été les plus importantes dans l'audit des Etats Financiers de la période considérée : ce sont les questions clés de l'audit. Nous décrivons ces questions dans notre rapport, sauf si des textes légaux ou réglementaires en empêchent la publication ou si, dans des circonstances extrêmement rares, nous déterminons que nous ne devrions pas communiquer une question dans notre rapport parce que l'on peut raisonnablement s'attendre à ce que les conséquences néfastes de la communication de cette question dépassent les avantages pour l'intérêt public.

## **II- RAPPORT RELATIF AUX OBLIGATIONS LEGALES ET REGLEMENTAIRES**

Dans le cadre de notre mission de commissariat aux comptes, nous avons également procédé aux vérifications spécifiques prévues par les normes publiées par l'Ordre des Experts Comptables de Tunisie et par les textes réglementaires en vigueur en la matière.

### **1 - EFFICACITE DU SYSTEME DE CONTROLE INTERNE**

En application des dispositions de l'article 3 de la loi n°94-117 du 14 novembre 1994, telle que modifiée par la loi n° 2005-96 du 18 octobre 2005 portant réorganisation du marché financier, nous avons procédé à l'examen des procédures de contrôle interne relatives au traitement de l'information comptable et à la préparation des états financiers. A ce sujet, nous rappelons que la responsabilité de la conception et de la mise en place d'un système de contrôle interne ainsi que la surveillance périodique de son efficacité et de son efficience incombent à la direction et au Conseil d'administration.

Sur la base de notre examen, nous avons identifié des défaillances majeures du dispositif de contrôle interne, liées essentiellement à l'inefficacité des structures de contrôle permanent, aux écarts relevés entre la position de change comptable et celle issue de la salle de marche, à la procédure d'inventaire du matériel récupéré et à l'exhaustivité des engagements hors bilan comptabilisés. Le rapport d'évaluation correspondant a été remis aux responsables de la gouvernance de la banque.

### **2. CONFORMITE DE LA TENUE DES COMPTES DES VALEURS MOBILIERES A LA REGLEMENTATION EN VIGUEUR**

Conformément aux dispositions de l'article 19 du décret n° 2001-2728 du 20 novembre 2001, nous avons procédé aux vérifications portant sur la conformité de la tenue des comptes en valeurs mobilières émises par la banque à la réglementation en vigueur.

La responsabilité de veiller à la conformité aux prescriptions de la réglementation en vigueur incombe à la direction.

Sur la base des diligences que nous avons estimées nécessaires de mettre en œuvre, nous n'avons pas détecté d'irrégularités liées à la conformité des comptes de la banque avec la réglementation en vigueur.

## **LES COMMISSAIRES AUX COMPTES**

**CABINET NEJI FETHI - CNF**

**Fethi NEJI**

**UNIVERS AUDIT**

**Rachid NACHI**

**RAPPORT DES COMMISSAIRES AUX COMPTES SUR LES  
CONVENTIONS VISEES AUX ARTICLES 200 ET 475 DU CODE  
DES SOCIETES COMMERCIALES ET AUX ARTICLES 43 ET 62  
DE LA LOI 2016-48 – EXERCICE 2021**

En application des dispositions des articles 43 et 62 de la loi 2016-48 relative aux banques et aux établissements financiers et de l'article 200 et suivants, et de l'article 475 du code des sociétés commerciales, nous reportons ci-dessous sur les conventions conclues et opérations réalisées au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2021.

Notre responsabilité consiste à nous assurer du respect des procédures légales d'autorisation et d'approbation desdites conventions ou opérations et de leur correcte traduction, in fine, dans les états financiers. Il ne nous appartient pas de rechercher spécifiquement et de façon étendue l'existence éventuelle de telles conventions ou opérations, mais de vous communiquer, sur la base des informations qui nous ont été communiquées et celles obtenues au travers de nos procédures d'audit, leurs caractéristiques et modalités essentielles, sans avoir à nous prononcer sur leur utilité et leur bien fondé. Il vous appartient d'apprécier l'intérêt qui s'attachait à la conclusion de ces conventions et la réalisation de ces opérations en vue de leur approbation.

**A. CONVENTIONS ET OPERATIONS NOUVELLEMENT REALISEES**

La Banque a conclu, au courant de l'exercice 2021, un (1) contrat IJARA et trente et un (31) contrats de financement (MOURABAHA et autres financements bancaires) avec des sociétés appartenant au Groupe HEDI BEN AYED, administrateur à la « WIFAK INTERNATIONAL BANK », pour un total de 13 982 254 DT en hors taxes. Les frais de dossiers y afférents se sont élevés à 64 497 DT TTC, se détaillant comme suit :

NOM / RAISON SOCIALE	NBR DE CONTRAT	FINANCEMENT HT	COMM TTC
<b><u>FINANCEMENTS IJARA</u></b>	<b><u>1</u></b>	<b><u>76 574</u></b>	<b><u>298</u></b>
SOCIETE PROSID SUD	1	76 574	298
<b><u>FINANCEMENTS MOURABAHA</u></b>	<b><u>31</u></b>	<b><u>13 905 680</u></b>	<b><u>64 199</u></b>
SOCIETE TECHNIQUE INDUSTRIELLE ET COMMERCIALE	4	3 292 145	9 794
SOCIETE INTERMETAL SA	2	1 154 553	2 812
SOCIETE PROSID	0	-	-
SOCIETE PROSID SUD	7	2 956 112	17 589
ROYAL TRADING	13	4 775 068	14 206
INNOV ALLIANCE TECH SA	5	429 168	4 344
SOCIETE NOUVELLE DE CONSTRUCTION SNC	0	-	-
SOCIETE SAMFI « SARL »	1	1 000 000	11 900
SOCIETE TOUTALU	3	298 634	3 554
<b><u>TOTAL</u></b>	<b><u>32</u></b>	<b><u>13 982 254</u></b>	<b><u>64 497</u></b>

**B. OPERATIONS RELATIVES A DES CONVENTIONS ANTERIEURES ET QUI CONTINUENT A PRODUIRE LEURS EFFETS :**

- En 2017, la « WIFAK INTERNATIONAL BANK » a financé, par un contrat MOURABAHA sur une durée de 10 ans, l'acquisition par son administrateur HEDI BEN AYED d'un terrain pour un prix d'achat égal à 6 540 912 DT moyennant une marge égale à 2 620 825 DT et sans commission d'étude. Les produits enregistrés au titre de ce contrat en 2021, se sont élevés à 335 693 DT. Au 31/12/2021, l'encours de ce contrat s'élève à 4 671 113 DT.  
Le conseil d'administration a été informé et a autorisé cette opération dans sa réunion du 29 Décembre 2017.
- Le conseil d'administration réuni le 5 Mai 2017, a autorisé la société à mettre à la disposition de sa filiale « WIFAK SICAR » le montant de 4 500 000 DT sous forme de fonds à capital risque. Une convention a été signée à cet effet en date du 8 Mai 2017. Les commissions de gestion de ce fonds se sont élevées à 67 500 DT au titre de l'exercice 2021,
- Le conseil d'administration réuni le 25 Mars 2016, a autorisé la société à mettre à la disposition de sa filiale « WIFAK SICAR » le montant de 4 500 000 DT sous forme de fonds à capital risque. Une convention a été signée à cet effet en date du 31 Décembre 2015. Les commissions de gestion de ce fonds se sont élevées à 67 500 DT au titre de l'exercice 2021.
- Le conseil d'administration réuni le 31 Mars 2015, a autorisé la société à mettre à la disposition de sa filiale « WIFAK SICAR » le montant de 1 400 000 DT sous forme de fonds à capital risque. Une convention a été

signée à cet effet en date du 31 Décembre 2014. Les commissions de gestion de ce fonds se sont élevées à 28 000 DT au titre de l'exercice 2021.

5. Le conseil d'administration réuni le 28 Mars 2014, a autorisé la société à mettre à la disposition de sa filiale « WIFAK SICAR » le montant de 1 400 000 DT sous forme de fonds à capital risque. Une convention a été signée à cet effet en date du 31 Décembre 2013. Les commissions de gestion de ce fonds se sont élevées à 21 000 DT au titre de l'exercice 2021.
6. Le conseil d'administration réuni le 28 Mars 2013, a autorisé la société à mettre à la disposition de sa filiale « WIFAK SICAR » le montant de 2 000 000 DT sous forme de fonds à capital risque. Une convention a été signée à cet effet en date du 31 Décembre 2012. Les commissions de gestion de ce fonds se sont élevées à 30 000 DT au titre de l'exercice 2021.
7. Le conseil d'administration de la société réuni le 27 Avril 2012, a autorisé la société à mettre à la disposition de sa filiale « WIFAK SICAR » le montant de 1 000 000 DT sous forme de fonds à capital risque. Une convention a été signée à ce titre en date du 31 Décembre 2011. Les commissions de gestion de ce fonds se sont élevées à 15 000 DT au titre de l'exercice 2021.
8. Le conseil d'administration réuni le 25 Décembre 2009, a autorisé la société à mettre à la disposition de sa filiale « WIFAK SICAR » le montant de 500 000 DT sous forme de fonds à capital risque. Une convention a été signée à ce titre en date du 30 Décembre 2009. Les commissions de gestion de ce fonds se sont élevées à 7 500 DT au titre de l'exercice 2021.
9. Le conseil d'administration réuni le 18 février 2015, a autorisé la société à conclure avec son partenaire stratégique « The Islamic Corporation for the Development of the Private Sector : ICD » une convention d'assistance technique dans le cadre de la transformation de la société en une banque. Cette convention, signée en février 2015, prévoit une rémunération fixe s'élevant à 500 000 \$ et une rémunération variable fixée à 2% du montant des capitaux apportés par ledit partenaire. Antérieurement à 2019, la banque a réglé un montant de 100 000 \$ au titre de la rémunération fixe et le total de la partie variable. Aucune somme n'a été facturée ou payée à ce titre aux titres des exercices 2019, 2020 & 2021.
10. La « WIFAK INTERNATIONAL BANK » a conclu au cours de l'exercice 2021 et des exercices antérieurs, des contrats IJARA et d'autres contrats de financement (MOURABAHA et autres financements bancaires) avec des sociétés appartenant au groupe HEDI BEN AYED, sociétés avec lesquelles elle a des administrateurs en commun. Le solde au 31/12/2021 des en cours et des impayés ainsi que des produits générés en 2021 relatifs à tous les contrats conclus avec ces sociétés se détaille comme suit

NOM / RAISON SOCIALE	ENCOURS AU 31/12/2021	SOLDES AU 31/12/2021	PRODUITS AU 31/12/2021
<b>Financements IJARA</b>	<b>2 481 143</b>	<b>- 21 503</b>	<b>377 262</b>
SOCIETE PROSID	334 229	-	36 546
SOCIETE ELECTRIA	10 561	- 306	1 254
SOCIETE INTERMETAL SA	10 664	-	6 956
SOCIETE NOUVELLE DE CONSTRUCTION SNC	197 999	- 24 282	21 062
SOCIETE TECHNIQUE INDUSTRIELLE ET COMMERCIALE	49 998	3	26 086
SOCIETE TRANSIDER	1	- 19	-
SOCIETE NOUVELLE DE COUPE INDUSTRIELLE	33 177	- 136	5 883
SOCIETE SENS INVERSE	977	-	491
SOCIETE SAMFI « SARL »	3	- 106	-
SOCIETE METALSHIP	1	426	-
SOCIETE INTER FER FORGE	1	- 23	-
SOCIÉTÉ C.C.P.S	24 939	- 15	7 500
SOCIETE PROSID SUD	731 790	- 57	68 384
SOCIETE D'ÉTUDE ET DE CONSTRUCTION METALLIQUE	2	-	-
SOCIETE INTERCHAUX	46 192	72	6 231
SOCIETE ROYAL OLIVE OIL	491 644	-	119 544
SOCIETE TOUTALU	98 907	-	12 148
SOCIETE SITEL	1	- 4 337	94
STE PIMA	184 210	- 437	23 855
STE PRO PARTS	44 845	7 714	9 496
STE PLASTIC SIPA SUD	22 801	-	2 719
INNOV-ALLIANCE-TECH S.A	109 696	-	16 570
STE ROYAL TRADING	88 505	-	10 627
STE CONSULTING & MANAGEMENT PARTNERS CMP	-	-	1 816
<b>MOURABAHA ET AUTRES FINANCEMENTS BANCAIRES</b>	<b>19 351 337</b>	<b>-</b>	<b>1 371 862</b>
SOCIETE TECHNIQUE INDUSTRIELLE ET COMMERCIALE	3 292 482	-	448 952
SOCIETE INTERMETAL SA	971 472	-	239 073
SOCIETE PROSID	3 998 419	-	139 065
SOCIETE PROSID SUD	4 429 899	-	280 904
STE ROYAL TRADING	2 967 625	-	149 349
INNOV-ALLIANCE-TECH S.A	394 408	-	10 680
SOCIETE NOUVELLE DE CONSTRUCTION SNC	1 998 398	-	16 079
SOCIETE SAMFI « SARL »	1 000 000	-	81 300
SOCIETE TOUTALU	298 634	-	6 460
<b>TOTAL</b>	<b>21 832 480</b>	<b>- 21 503</b>	<b>1 749 124</b>

### C. Obligations et engagements de la société envers ses dirigeants

Les obligations et engagements envers les dirigeants tels que visés à l'article 200 (nouveau) II § 5 du Code des Sociétés Commerciales se détaillent comme suit :

- La rémunération du Directeur Général au titre de l'exercice 2021, est fixée par décision du Conseil d'administration du 28 juin 2017 à un montant net annuel de 240 000 DT. Le Conseil d'administration réuni le 24 mars 2022 a décidé d'allouer au Directeur Général une rémunération variable (indemnité) nette de 240 000 DT à imputer sur l'exercice 2021. Au 31 décembre 2021, cette gratification n'a pas été encore réglée. La rémunération brute servie courant l'exercice 2021 se compose d'un salaire de 887 702 DT et d'une indemnité complémentaire de 152 917 DT. En outre, le Directeur Général bénéficie de la prise en charge des cotisations de la sécurité sociale, de l'assurance multirisques et des avantages en nature composés principalement d'une voiture de fonction et de 500 litres de carburant par mois.
- La rémunération des membres du Conseil d'administration pour l'exercice 2021, est fixée par l'Assemblée Générale Ordinaire réunie le 30 avril 2021 à un montant net de 4 000 DT par membre représentant les jetons de présence aux réunions du Conseil d'administration à percevoir au titre de chaque séance, à un montant net de 1 500 DT par membre représentant les jetons de présence aux réunions des comités rattachés au Conseil d'administration à percevoir au titre de chaque séance. De même, ladite assemblée générale ordinaire décide de fixer les honoraires des membres du comité de contrôle, de conformité et des normes bancaires islamiques comme suit :
  - \* Une indemnité annuelle nette de 12 000 DT par membre.
  - \* Des jetons de présence de 1 000 DT net par membre et par réunion
- Les rémunérations revenant aux administrateurs au titre de l'exercice 2021, s'élèvent à un montant brut de 407 625 DT dont 187 000 DT au titre des jetons de présence aux réunions du Conseil d'administration.

Par ailleurs, nos travaux n'ont pas révélé, en dehors des conventions précitées, l'existence d'autres conventions ou opérations qui entrent dans le champ d'application des articles 200 et suivants et 475 du Code des Sociétés Commerciales et des articles 43 et 62 de la loi 2016-48 relative aux banques et aux établissements financiers.

#### LES COMMISSAIRES AUX COMPTES

**CABINET NEJI FETHI - CNF**

**Fethi NEJI**

**UNIVERS AUDIT**

**Rachid NACHI**

## Les Etats Financiers Consolidés au 31/12/2021

---

## BILAN CONSOLIDÉ

Arrêté au 31 Décembre 2021

(Montants exprimés en Dinars)

Désignation		31-déc.-21	31-déc.-20	31-déc-20 *
<b>AC01</b> Caisse et avoirs auprès de la BCT, CCP et TGT	<b>1-1</b>	107 604 793	71 377 286	71 377 286
<b>AC02</b> Créances sur les établissements bancaires et financiers	<b>1-2</b>	176 679 603	167 527 382	167 527 382
<b>AC03</b> Créances sur la clientèle	<b>1-3</b>	603 571 413	482 629 803	480 189 777
<b>AC04</b> Portefeuille titres commercial	<b>1-4</b>	850 316	421 887	421 887
<b>AC05</b> Portefeuille d'investissement	<b>1-5</b>	9 876 778	12 480 150	12 480 150
<b>AC06</b> Valeurs immobilisées	<b>1-6</b>	53 568 411	55 355 059	55 355 059
<b>AC07</b> Autres actifs	<b>1-7</b>	38 410 869	30 453 439	30 453 439
<b>TOTAL ACTIFS</b>		<b>990 562 183</b>	<b>820 245 006</b>	<b>817 804 980</b>
<b>PA01</b> Banque Centrale, CCP	<b>2-1</b>	90 270 725	84 238 187	84 238 187
<b>PA02</b> Dépôts et avoirs des établissements bancaires et Financiers	<b>2-2</b>	618 339	699 579	699 579
<b>PA03</b> Dépôts de la clientèle	<b>2-3</b>	623 337 143	479 298 749	479 298 749
<b>PA04</b> Dettes de financements et Ressources spéciales	<b>2-4</b>	56 879 309	41 846 709	41 846 709
<b>PA05</b> Autres passifs	<b>2-5</b>	62 149 992	58 666 831	59 766 831
<b>TOTAL PASSIFS</b>		<b>833 255 508</b>	<b>664 750 055</b>	<b>665 850 054</b>
<b>CP01</b> Capital	<b>3-1</b>	150 000 000	150 000 000	150 000 000
<b>CP02</b> Réserves		22 293 800	22 261 402	22 261 402
<b>CP03</b> Actions propres		(694 663)	(694 663)	(694 663)
<b>CP04</b> Autres capitaux propres		16 112 582	16 110 456	16 110 456
<b>CP05</b> Résultats reportés		(35 790 324)	(26 953 163)	(28 053 163)
<b>CP06</b> Résultat de l'exercice		5 348 370	(5 265 829)	(7 705 855)
<b>TOTAL CAPITAUX PROPRES</b>		<b>157 269 765</b>	<b>155 458 203</b>	<b>151 918 177</b>
<b>Intérêt des minoritaires</b>		<b>36 910</b>	<b>36 748</b>	<b>36 748</b>
<b>TOTAL CAPITAUX PROPRES ET PASSIFS</b>		<b>990 562 183</b>	<b>820 245 006</b>	<b>817 804 980</b>

## ETAT DES ENGAGEMENTS HORS BILAN CONSOLIDÉ

Arrêté au 31 Décembre 2021

(Montants exprimés en Dinars)

Désignation	31 déc 2021	31 déc 2020
<b>PASSIFS EVENTUELS</b>		
<b>HB 01-</b> Cautions, Avals et autres garanties données	16 277 252	9 686 138
<b>HB 02-</b> Crédits documentaires	15 732 472	23 509 625
<b>HB 03-</b> Actifs donnés en garantie	0	0
<b>TOTAL PASSIFS EVENTUELS</b>	<b>32 009 724</b>	<b>33 195 763</b>
<b>ENGAGEMENTS DONNES</b>		
<b>HB 04-</b> Engagements de financement donnés	101 014 550	70 094 533
<b>HB 05-</b> Engagements sur titres	0	0
<b>TOTAL ENGAGEMENTS DONNES</b>	<b>101 014 550</b>	<b>70 094 533</b>
<b>ENGAGEMENTS RECUS</b>		
<b>HB 06-</b> Engagements de financement reçus	0	0
<b>HB 07-</b> Garanties reçues	334 209 888	314 519 944
<b>TOTAL ENGAGEMENTS RECUS</b>	<b>334 209 888</b>	<b>314 519 944</b>

## ETAT DE RESULTAT CONSOLIDÉ

Période du 01/01/2021 au 31/12/2021

(Montants exprimés en Dinars)

Désignation		31 déc 2021	31 déc 2020	31-déc-20 *	
<b>PRODUITS D'EXPLOITATION BANCAIRE</b>		-	<b>84 015 802</b>	<b>60 706 402</b>	<b>58 266 376</b>
PR01	Marges et revenus assimilés	5-1	66 123 404	46 850 358	44 410 332
PR02	Commissions en produits	5-2	15 502 092	10 351 770	10 351 770
PR03	Gains sur portefeuille-titres commercial et opérations financières	5-3	1 923 908	2 421 286	2 421 286
PR04	Revenus du portefeuille d'investissement	5-4	466 398	1 082 988	1 082 988
<b>CHARGES D'EXPLOITATION BANCAIRE</b>		-	<b>(34 080 887)</b>	<b>(28 688 110)</b>	<b>(28 688 110)</b>
CH01	Marges encourus et charges assimilées	5-5	(32 954 598)	(27 747 334)	(27 747 334)
CH02	Commissions encourues	5-6	(1 126 289)	(940 776)	(940 776)
CH03	Perte sur portefeuille-titres commercial et opérations financiers		-	-	-
<b>PRODUIT NET BANCAIRE</b>			<b>49 934 915</b>	<b>32 018 292</b>	<b>29 578 266</b>
PR05/CH04	Dotation aux provisions et résultat des corrections de valeurs sur créances, hors bilan et passif	5-7	(6 506 196)	(6 351 182)	(6 351 182)
PR06/CH05	Dotation aux provisions et résultat des corrections de valeurs sur portefeuille d'investissement	5-8	(870 398)	(171 097)	(171 097)
PR07	Autres produits d'exploitation	5-9	50 230	24 557	24 557
CH06	Frais de personnel	5-10	(23 440 264)	(18 390 272)	(18 390 272)
CH07	Charges générales d'exploitation	5-11	(9 712 589)	(7 596 659)	(7 596 659)
CH08	Dotations aux amortissements et aux provisions sur immobilisations	5-12	(4 373 665)	(4 634 788)	(4 634 788)
<b>RESULTAT D'EXPLOITATION</b>			<b>5 082 033</b>	<b>(5 101 149)</b>	<b>(7 541 175)</b>
PR08/CH09	Solde en gain \ pertes provenant des autres éléments ordinaires	5-13	472 975	64 590	64 590
CH011	Impôt sur les bénéfices	5-14	(195 665)	(207 614)	(207 614)
<b>RESULTAT DES ACTIVITES ORDINAIRES</b>			<b>5 359 343</b>	<b>(5 244 173)</b>	<b>(7 684 199)</b>
PR09/CH010	Solde en gain \ perte provenant des éléments extraordinaires	5-15	(10 839)	(19 222)	(19 222)
<b>RESULTAT NET DE L'EXERCICE</b>			<b>5 348 504</b>	<b>(5 263 395)</b>	<b>(7 703 421)</b>
<b>Part des inttêrets minoritaires</b>			<b>(134)</b>	<b>(2 434)</b>	<b>(2 434)</b>
<b>RESULTAT NET DE L'EXERCICE</b>			<b>5 348 370</b>	<b>(5 265 829)</b>	<b>(7 705 855)</b>
Modification comptable			(3 540 026)		(500 000)
<b>RESULTAT NET APRES MODIFICATION</b>			<b>1 808 344</b>		<b>(8 205 855)</b>

## ETAT DE FLUX DE TRESORERIE CONSOLIDÉ

Période du 01/01/2021 au 31/12/2021

(Montants exprimés en Dinars)

Désignation	31 déc 2021	31 déc 2020
<b>ACTIVITÉS D'EXPLOITATION</b>	<b>6-1</b>	
Produits d'exploitation bancaire encaissés ( Hors revenus portefeuille d'investissement)	86 971 486	58 747 996
Charges d'exploitation bancaire décaissées	(32 909 675)	(29 701 725)
Prêts et avances / Remboursement prêts et avances accordés à la clientèle	(134 155 327)	(80 108 916)
Dépôts / Retraits de dépôts de la clientèle	143 144 117	133 980 003
Titres de placements	-	-
Sommes versées au personnel et créditeurs divers	(23 924 414)	(19 428 884)
Autres flux de trésorerie provenant des activités d'exploitation	(13 909 167)	16 429 196
Impôt sur le bénéfice	(206 504)	(226 836)
<b>FLUX DE TRESORERIE NET PROVENANT DES ACTIVITES D'EXPLOITATION</b>	<b>25 010 516</b>	<b>79 690 834</b>
<b>ACTIVITÉS D'INVESTISSEMENT</b>	<b>6-2</b>	
Profits et dividendes encaissés sur portefeuille d'investissement	1 325	1 326
Acquisition / cessions sur portefeuille d'investissement	2 602 047	1 140 426
Acquisition / cessions sur immobilisations	(2 486 453)	(744 380)
<b>FLUX DE TRÉSORERIE NET AFFECTES AUX ACTIVITÉS D'INVESTISSEMENT</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>ACTIVITÉS DE FINANCEMENT</b>	<b>6-3</b>	
Rachat d'actions	-	-
Encaissement d'emprunt obligataire	25 000 000	15 000 000
Remboursement d'emprunt obligataire	(5 790 490)	(2 790 490)
Remboursement d'emprunts	(4 453 846)	(7 386 175)
Dividendes versés et autres distributions	-	-
Mouvements sur fond social et de retraite	2 126	4 926
<b>FLUX DE TRÉSORERIE NET PROVENANT DES ACTIVITÉS DE FINANCEMENT</b>	<b>14 757 790</b>	<b>4 828 261</b>
<b>Variation nette des liquidités et équivalents de liquidités au cours de la période</b>	<b>39 885 225</b>	<b>84 916 467</b>
<b>Liquidités et équivalents de liquidités en début de période</b>	<b>154 360 422</b>	<b>69 443 955</b>
<b>LIQUIDITÉS ET ÉQUIVALENTS DE LIQUIDITÉS EN FIN DE PÉRIODE</b>	<b>194 245 647</b>	<b>154 360 422</b>

---

**Notes aux Etats Financiers Consolidés au 31/12/2021**

---

1- NOTES RELATIVES A LA CONSOLIDATION DES ETATS FINANCIERS AU 31 DECEMBRE 2020 :

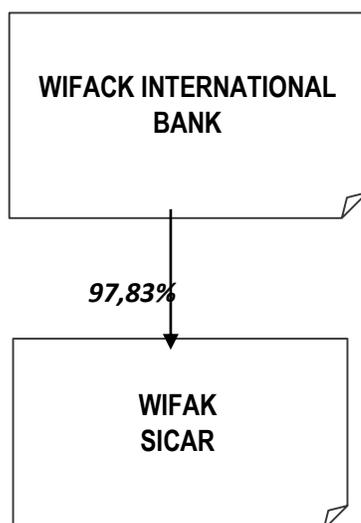
**NOTE 1 : PRESENTATION DU GROUPE WIFAK INTERNATIONAL BANK :**

« **WIFACK INTERNATIONAL BANK** » est la nouvelle dénomination sociale de la société anciennement dénommée « **EL WIFACK 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

La même assemblée générale extraordinaire a pris la décision d'augmenter le capital de la société pour le porter de **20 millions** de dinars à **150 millions** de dinars.

Le groupe **WIFACK INTERNATIONAL BANK** a été constitué après la création de la société suivante dans le capital duquel la banque **WIFACK INTERNATIONAL BANK** détient une participation :

<i>Emetteur</i>	<i>Nombre d'actions</i>	<i>Valeur Nominale</i>	<i>TOTAL</i>	<i>Date de souscription</i>	<i>% détenu du capital</i>
<b>WIFAK SICARS.A</b>	90.000	10	<b>900.000</b>	2009-2010	97,83%
<b>TOTAL</b>			<b>900.000</b>		



**1.1- Principales règles d'évaluation et de présentation des comptes consolidés :**

Les comptes consolidés du groupe **WIFACKINTERNATIONAL BANK** relatifs à l'exercice 2020 ont été établis conformément aux dispositions de la loi 2001-117 du 06/12/2001 modifiant le code des sociétés commerciales.

La présentation des états financiers est conforme aux dispositions de la loi 96-112 relative au système comptable des entreprises et aux documents de synthèse consolidés des entreprises relevant du secteur financier. Les charges et produits présentés dans le compte de résultat sont classés par nature et non par destination.

Les comptes consolidés regroupent les comptes de **WIFACK INTERNATIONAL BANK** et de la société composant le groupe **WIFACK INTERNATIONAL BANK** à savoir **WIFAK SICAR S.A.** Les retraitements et reclassements nécessaires ont été effectués afin de se conformer aux principes du groupe **WIFACK INTERNATIONAL BANK**.

### 1.2- Principes optique et méthodes de consolidation :

Les comptes consolidés sont établis à partir des comptes annuels individuels de la société mère **WIFACK INTERNATIONAL BANK** et de sa filiale **WIFAK SICAR** qu'elle contrôle.

Les méthodes de consolidation appliquées sont les suivantes :

Société	Nature du contrôle	Méthode de consolidation retenue
<b>WIFAK SICAR</b>	Contrôle exclusif	<i>Intégration Globale</i>

La méthode de l'intégration globale s'applique aux entreprises contrôlées de manière exclusive ayant une activité à caractère financier auxquelles s'ajoutent les entreprises dont l'activité se situe dans le prolongement des activités bancaires ou financières ou relève d'activités connexes (assurance promotion touristique acquisition construction et réaménagement d'immeubles location de terrains et d'immeubles).

Sachant que le contrôle exclusif sur une filiale s'apprécie par le pouvoir de diriger ses politiques financières et opérationnelles afin de tirer avantage de ses activités. Il résulte :

- Soit de la détention directe ou indirecte de la majorité des droits de vote dans la filiale ;
- Soit de la désignation pendant deux exercices successifs de la majorité des membres des organes d'administration de direction ou de surveillance de la filiale ; le Groupe est présumé avoir effectué cette désignation lorsqu'il a disposé au cours de cette période directement ou indirectement d'une fraction supérieure à 40 % des droits de vote et qu'aucun autre associé ou actionnaire n'a détenu directement ou indirectement une fraction supérieure à la sienne ;
- Soit du pouvoir d'exercer une influence dominante sur une filiale en vertu d'un contrat ou de clauses statutaires lorsque le droit applicable le permet et que le Groupe est actionnaire ou associé de cette filiale ; l'influence dominante existe dès lors que le Groupe a la possibilité d'utiliser ou d'orienter l'utilisation des actifs passifs ou éléments de hors - bilan de la même façon qu'il contrôle ce même type d'éléments dans les filiales sous contrôle exclusif. Ne sont toutefois retenues dans ces conditions que les entreprises qui présentent un caractère significatif par rapport aux comptes du Groupe.

### 1.3- Principaux retraitements effectués dans les comptes consolidés

Les principaux retraitements effectués pour l'élaboration des comptes consolidés concernent les postes suivants :

### **1.3.1- Traitement des acquisitions et écarts d'acquisition :**

La différence entre le prix d'acquisition et la quote-part de situation nette acquise est affectée en premier lieu à des éléments identifiables du bilan et du hors - bilan. Les modifications ainsi apportées aux valeurs d'entrée des éléments identifiés sont en contrepartie imputées sur la valeur brute de l'écart d'acquisition dont les amortissements cumulés sont alors ajustés.

Pour chaque acquisition le solde des écarts non affectés est inscrit à l'actif ou au passif du bilan suivant son sens dans le poste "Écarts d'acquisition". Les écarts d'acquisition actifs sont amortis et les écarts d'acquisition passifs sont rapportés au résultat. La durée ne peut en aucun cas excéder vingt ans. Les écarts d'acquisition font l'objet d'une revue régulière à partir d'analyses multicritères semblables à celles utilisées lors de l'évaluation initiale des sociétés acquises.

En cas de cession totale ou partielle des entreprises ainsi acquises l'écart d'acquisition correspondant originellement imputé sur les capitaux propres vient corriger la plus ou moins-value de cession dans le résultat consolidé sous déduction des amortissements qui auraient été pratiqués sans tenir compte du prorata temporise si cet écart avait été maintenu à l'actif du bilan consolidé.

### **1.3.2- Elimination des soldes et transactions intra-groupe :**

Les produits et les charges résultant d'opérations internes au Groupe sont éliminés lorsqu'ils concernent des entreprises faisant l'objet d'une intégration globale ou proportionnelle.

Les créances les dettes et les engagements réciproques ainsi que les produits et charges réciproques sont éliminés lorsqu'ils concernent des entreprises faisant l'objet d'une intégration globale ou proportionnelle.

### **1.3.3- Comptabilisation de l'Impôt sur les sociétés :**

La charge d'impôt est égale au montant total de l'impôt exigible et de l'impôt différé inclus dans la détermination du résultat net de l'exercice.

L'impôt exigible est le montant des impôts sur le bénéfice payable ou recouvrables au titre de l'exercice.

L'impôt exigible est le montant des impôts sur le bénéfice payables (ou récupérables) au titre du bénéfice imposable (ou de la perte fiscale) d'un exercice.

Les passifs d'impôt différé sont les montants d'impôts sur le résultat payable au cours d'exercices futurs au titre de différences temporelles imposables.

## NOTE 2 : PRINCIPES ET METHODES COMPTABLES APPLIQUES

Les états financiers consolidés du groupe **WIFACK INTERATIONAL BANK** sont préparés et présentés en respectant :

- Les principes comptables généralement admis prévus par le système comptable tunisien des entreprises ; et
- 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)
- La circulaire de la Banque Centrale de Tunisie n° 91-24 du 17 décembre 1991 relative à la division couverture des risques et suivi des engagements telle que modifiée par la circulaire n°99-04 du 19 mars 1999 ;

Les principes comptables les plus significatifs retenus pour la préparation des états financiers se résument comme suit :

### 2-1 : Continuité de l'exploitation

Les états financiers ont été établis dans la perspective de la continuité de l'exploitation.

### 2-2 : Immobilisations utilisées par la banque

Les immobilisations corporelles et incorporelles utilisées par la banque 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	5%
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%

### 2-3 : Encours sur crédits IJARA accordés

La Banque adopte la norme comptable tunisienne **NC 41** relative aux contrats de location pour la comptabilisation des opérations rattachées aux contrats de Ijara et ce à partir de 1er janvier 2008.

Les biens faisant l'objet de contrats de location-financement sont les biens acquis par la banque et donnés en location pour une durée moyenne qui varie entre trois et dix ans. Lors de l'acquisition, elles sont enregistrées au bilan parmi les « autres actifs » pour leur coût d'acquisition hors taxes récupérables ; Par la suite, et suite à la concrétisation du contrat IJARA, elles sont transférées au niveau des « Créances sur la Clientèle » et durant toute la durée du bail. A la fin de cette durée le locataire aura la possibilité d'acheter le bien et en devenir propriétaire et ce pour une valeur résiduelle préalablement convenue.

Les opérations d'IJARA portent sur des biens immobiliers (terrains et constructions) et mobiliers (équipements matériel roulant...).

Il est à signaler que pendant toute la durée du bail le bien donné en location demeure la propriété de la banque **WIFACK INTERNATIONAL BANK** ce qui exclut toute possibilité pour le locataire de le céder ou de le nantir.

Les biens faisant l'objet de contrats de « Mourabaha » sont les biens acquis par la banque à la demande d'un client en vue de les lui revendre à un prix majoré d'une marge bénéficiaire connue et convenue.

Lors de l'acquisition des biens objet de contrats « Mourabaha », Ils sont enregistrés à l'actif du bilan, parmi les « Autres actifs » pour leur prix d'acquisition toutes taxes comprises. Suite à la mise en place du contrat « Mourabaha » et à la livraison, le financement est comptabilisé pour la même valeur parmi les encours.

### 2-4 : Portefeuille investissement

Sont classés dans la catégorie des placements à long terme (portefeuille d'investissement) les placements détenus dans l'intention de les conserver durablement notamment pour exercer sur la société émettrice un contrôle exclusif ou une influence notable ou un contrôle conjoint ou pour obtenir des revenus et des gains en capital sur une longue échéance ou pour protéger ou promouvoir des relations commerciales. Les placements à long terme sont également des placements qui n'ont pas pu être classés parmi les placements à court terme.

Initialement les placements à long terme sont comptabilisés à leur coût. Les frais d'acquisition tels que les commissions d'intermédiaires les honoraires les droits et les frais de banque sont exclus.

Postérieurement à leur comptabilisation initiale les placements à long terme sont évalués à la valeur de marché pour les titres cotés et à la juste valeur pour les titres non cotés. Les moins-values par rapport au coût font l'objet de provisions. Les plus-values par rapport au coût ne sont pas constatées sauf en ce qui concerne les titres SICAV.

Pour les titres cotés, la valeur d'usage est déterminée par référence au cours moyen pondéré à la date d'arrêté ou à la date antérieure la plus récente, et ce tel que publié dans le bulletin officiel de la BVMT.

Pour les titres non cotés la valeur d'usage est déterminée compte tenu de plusieurs facteurs tels que la valeur de rendement l'actif net les résultats et les perspectives de rentabilité de l'entreprise émettrice ainsi que la conjoncture économique et l'utilité procurée à l'entreprise.

## 2-5 : Emprunts

Le principal des emprunts obtenus est comptabilisé pour la partie débloquée au passif du bilan sous la rubrique des « **Emprunts et dettes rattachés** ».

## 2 -6 : Evaluation des engagements et des provisions y afférentes

Les provisions sur engagement sont déterminées conformément aux normes 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 définit les classes de risque de la manière suivante

### **C- 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.

### **D- 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, ainsi que des garanties réelles titrées et expertisées.

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.

### **C- Les provisions collectives :**

Le calcul de la provision collective est effectué conformément à l'annexe III de la circulaire de la Banque Centrale de Tunisie n°2021-01. Cette opération passe par quatre étapes :

- le regroupement des engagements classés 0 et 1 par secteur d'activité,
- la détermination pour chaque secteur d'activité d'un taux de migration moyen,
- la majoration des taux de migration historiques,
- l'estimation du taux de provisionnement à appliquer par groupe de contreparties.

Cette note détaille la méthodologie et les résultats obtenus.

### 1- Regroupement des engagements par secteur d'activité :

La segmentation des engagements de la banque fait ressortir une répartition sur les différents secteurs d'activité aussi bien pour :

- les professionnels du secteur privé :

- Agriculture
- Industries mécaniques et électriques
- Oléifacteurs
- Industries agroalimentaires
- Industries pharmaceutiques
- Autres industries
- BTP
- Tourisme
- Agences de voyage
- Agence de location de voitures
- Promotion immobilière
- Exportateurs d'huile d'olive
- Commerce
- Santé
- Télécom et TIC
- Autres services

- les particuliers (Logement & Consommation / secteur public & secteur privé).

A ce titre, un travail sur l'affiliation des secteurs d'activité des différentes relations a été effectué ayant permis de fiabiliser la segmentation.

### 2- Détermination du taux de migration moyen :

Pour chaque groupe  $g_i$ , il faudrait déterminer un taux de migration moyen observé au cours au moins des cinq années antérieures à 2020. La Banque a retenu la migration en créances classées durant les années 2015, 2016, 2017, 2018 et 2019.

Le taux de migration de moyen pour chaque groupe  $g_i$  est calculé comme suit :

2019

$$TMM_{g_i} = [ \sum TM_{g_i}(N) ] / 5$$

N=2014

Avec :

$$\text{TM}_{gi} = \frac{\text{Risque additionnel du groupe } i \text{ de l'année } N}{\text{Engagements 0 et 1 du groupe } i \text{ de l'année } N-1} \times 100$$

Le risque additionnel du groupe i désigne les engagements 0 et 1 de l'année N-1 du groupe i devenus classés 2-3-4 à la fin de l'année N.

Conformément à méthodologie référentielle édictée par la BCT au niveau de sa circulaire n°2021-01, des ajustements en matière de risque additionnel ont été apportés à certains secteurs et qui ont consisté à neutraliser le biais engendré par certaines relations dont l'engagement qui dépasse largement la moyenne observée.

**3- Majoration des taux de migration historiques :**

Les taux de migration historiques du groupe de contreparties « gi » sont majorés par les taux « Δgi » imposées au niveau de la circulaires 2021-01.

**4- Estimation du taux de provisionnement :**

Cette étape consiste à la détermination d'un taux de provisionnement moyen sur le risque additionnel observé durant les cinq années antérieures à 2020 pour chaque groupe de créances :

$$\text{TPM}_{gi} = \left[ \sum_{N=2015}^{2019} \text{TP}_{gi}(N) \right] / 5$$

Avec :

$$\text{TP}_{gi}(N) = \frac{\text{Montant des provisions sur le risque additionnel du groupe } i \text{ de l'année } N}{\text{Risque additionnel du groupe } i \text{ de l'année } N} \times 100$$

La banque a procédé à des ajustements apportés pour certains secteurs pour neutraliser le biais engendré par certaines relations dont le niveau de provisionnement dépasse largement la moyenne de provisionnement constaté sur le secteur en question.

**5- Calcul de la provision collective :**

Pour chaque groupe de créances, la provision collective est calculée de la manière suivante :

$$PCgi = \text{Engagements } gi \text{ 0 et 1 } \times (TMgi + \Delta gi) \times TPgi$$

#### **D- 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.

#### **6- Portefeuille titres**

##### **2.3 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 :

#### **B- 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.

2.4 Evaluation du portefeuille titres

*c. 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.

*d. 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

**7- 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 31 Décembre 2021 pour leurs montants rattachés à l'exercice.

Les revenus provenant des contrats IJARA sont comptabilisés 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 « Nafaa El aam ».

## 8- 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
<b>Logiciels et Licences</b>	<b>33%</b>
<b>Construction</b>	
<i>Agences</i>	5%
<i>Centre d'affaire et siège</i>	2%
<b>Global Bancaire</b>	<b>10%</b>
<b>Agencement et aménagement des constructions</b>	<b>10%</b>
<b>Installations générales, Agencement et aménagement Divers</b>	<b>10%</b>
<b>Matériel de transport</b>	<b>20%</b>
<b>Matériel informatique</b>	<b>16,66%</b>
<b>DAB &amp; GAB</b>	<b>20%</b>
<b>Equipements de bureau</b>	<b>10%</b>
<b>Autres Immobilisations corporelles</b>	<b>10%</b>

## 9- 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 débloquages des fonds.

### **10- 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.

### **11- 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 créditeur ou d'un report pour la période suivante s'il est débiteur.

### **12- 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.

### **13- 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.

### **14- Faits saillants de la période**

L'exercice 2021 s'est caractérisé par :

- L'émission et la clôture d'un troisième et quatrième emprunt obligataire conformément aux percepts de la Finance Islamique pour des montants de 10 KDT et 15 KDT ;
- L'obtention du 2ème prix pour la catégorie « BEST Mobile APP 2021 » au Tunisia DIGITAL AWARDS ;

- L'expansion du réseau de la banque de 6 nouvelles agences ;
- Le lancement du produit d'épargne bonifié « Idikhar Sghar » destiné aux enfants ;
- Le lancement du produit « Pack Pharmaciens » qui couvre l'ensemble de leurs besoins professionnels.

#### 15- Modification comptable :

Suite à la communication du redressement fiscal pour les exercices 2016-2017-2018-2019, la banque a constitué une provision pour risque fiscal estimée à 1 100 KDT. Ce montant a été porté en « Modifications Comptables » en ajustant les capitaux propres d'ouverture et la colonne comparative a été retraitée en conséquence. En outre, les produits à recevoir sur financements rééchelonnés COVID 19 MOURABAHA ET IJARA constatés en 2020 pour 2 440 KDT, ont été annulés en 2021.

Rubrique	2020 Approuvé	Retraitement	2020 Retraité
PA 5- Autres Passifs	58 666 831	1 100 000	59 766 831
CP 5- Résultats Reportés	-26 953 163	-1 100 000	-28 053 163
AC 03- Créances sur la clientèle	482 629 803	-2 440 026	480 189 777
PR 01- Marges et revenus assimilés	46 850 358	-2 440 026	44 410 332

#### 1- Note sur le contrôle fiscal :

##### 12.1 Exercices 2015-2016 :

En date du 30 décembre 2020, les services compétents de l'administration fiscale ont adressé à la banque la notification des résultats du contrôle des exercices précités pour un montant global en principal et pénalités estimé à 1 122 KDT. Cette notification a fait l'objet d'une opposition en date du 12 février 2021.

L'administration fiscale a répondu en date du 7 mai 2021 après suppression de quelques chefs de redressement.

La banque a adressé à la mission de réconciliation, une nouvelle opposition en date du 21 mai 2021.

##### 12.2 Exercices 2017-2018-2019 :

En date du 19 avril 2021, les services compétents de l'administration fiscale ont adressé à la banque, la notification des résultats du contrôle des exercices précités pour un montant global en principal et pénalités estimés à 3 862 KDT et une réduction du report d'impôt (IS et TVA) de 2 135 KDT.

En date du 02 Juin 2021, la banque a formulé une opposition appuyée par les justificatifs nécessaires.

La banque est en attente de la réponse de l'administration sur l'opposition

## II. NOTES EXPLICATIVES

### (4) 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 31 Décembre 2021 à **107 604 793 DT** contre **71 377 286 DT** au 31 Décembre 2020 enregistrant ainsi une augmentation de **51%**.

Description	31 déc 2021	31 déc 2020	Variation	%
Caisse en dinars et monnaies étrangères	5 456 506	6 361 075	(904 569)	-14%
BCT, CCP et TGT	102 204 955	65 072 879	37 132 076	57%
Provision sur incident de caisse	(56 668)	(56 668)	-	0%
<b>Total</b>	<b>107 604 793</b>	<b>71 377 286</b>	<b>36 227 507</b>	<b>51%</b>

#### **Note 1.2: Créances sur les établissements bancaires et financiers**

Les créances sur les établissement Bancaires et financiers ont totalisé **176 679 603 DT** au 31 Décembre 2021 contre **167 527 382 DT** enregistré au 31 Décembre 2020.

Description	31 déc 2021	31 déc 2020	Variation	%
Créances sur les établissements Bancaires	138 653 288	136 399 962	2 253 326	2%
Créances sur les établissements Financiers	38 026 315	31 127 420	6 898 895	22%
<b>Total</b>	<b>176 679 603</b>	<b>167 527 382</b>	<b>9 152 221</b>	<b>5%</b>

(1) Le solde de cette rubrique s'élève, au 31 Décembre 2021, à 138 653 288 DT et se détaille comme suit :

Description	31 déc 2021	31 déc 2020	Variation	%
Avoirs en comptes sur les établissements bancaires	390 800	648 003	(257 203)	-40%
Provisions sur avoirs en comptes sur les établissements bancaires	(147 295)	(68 498)	(78 797)	115%
Placements MOUDHARABA interbancaire	138 346 050	135 753 550	2 592 500	2%
Créances rattachées aux placements MOUDHARABA	63 733	66 907	(3 174)	-5%
<b>Total créances sur les établissements bancaires</b>	<b>138 653 288</b>	<b>136 399 962</b>	<b>2 253 326</b>	<b>2%</b>

(2) Le solde de cette rubrique s'élève au 31 Décembre 2021 à 38 026 315 DT et se détaille comme suit :

Description	31 déc 2021	31 déc 2020	Variation	%
Avoirs en comptes sur les établissements financiers	-	-	-	-
Prêts aux les établissements financiers	37 916 667	31 000 000	6 916 667	22%
Créances rattachées aux comptes des établissements financiers	109 648	127 420	(17 772)	-14%
<b>Total créances sur les établissements financiers</b>	<b>38 026 315</b>	<b>31 127 420</b>	<b>6 898 895</b>	<b>22%</b>

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
<b>Etablissements bancaires</b>	<b>138 409 783</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>243 505,00</b>	<b>138 653 288</b>
Avoirs en comptes sur les établissements bancaires	-	-	-	-	390 800	390 800
Provisions sur avoirs en comptes sur les établissements bancaires	-	-	-	-	(147 295)	(147 295)
Placements MOUDHARABA interbancaire	138 346 050	-	-	-	-	138 346 050
Créances rattachées aux placements MOUDHARABA	63 733	-	-	-	-	63 733
<b>Etablissements financiers</b>	<b>3 859 648</b>	<b>18 750 000</b>	<b>15 416 667</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>38 026 315</b>
Avoirs en comptes sur les établissements financiers	-	-	-	-	-	0
Prêts aux établissements financiers	3 750 000	18 750 000	15 416 667	-	-	37 916 667
Créances rattachées aux comptes des établissements financiers	109 648	-	-	-	-	109 648
<b>Total</b>	<b>142 269 431</b>	<b>18 750 000</b>	<b>15 416 667</b>	<b>0</b>	<b>243 505</b>	<b>176 679 603</b>

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
<b>Etablissements bancaires</b>	-	-	<b>138 653 288</b>	<b>138 653 288</b>
Avoirs en Comptes sur les établissements bancaires	-	-	390 800	390 800
Provisions sur avoirs en comptes sur les établissements bancaires	-	-	(147 295)	(147 295)
Prêts aux établissements bancaires	-	-	138 346 050	138 346 050
Créances rattachées sur les prêts aux établissements bancaires	-	-	63 733	63 733
<b>Etablissements financiers</b>	-	-	<b>38 026 315</b>	<b>38 026 315</b>
Avoirs en Comptes sur les établissements financiers	-	-	0	0
Prêts aux établissements financiers	-	-	37 916 667	37 916 667
Créances rattachées sur les avoirs et les prêts aux établissements financiers	-	-	109 648	109 648
<b>Total</b>	-	-	<b>176 679 603</b>	<b>176 679 603</b>

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.

### Note 1.3: Créances sur la clientèle

Les financements à la clientèle ont passé de **480 189 777 DT** au 31 Décembre 2020 à **603 571 413** au 31 Décembre 2021.

Le détail de cette rubrique se présente comme suit :

Description	31 déc 2021	31 déc 2020 *	Variation	%
<b>Kardh Hassan</b>	<b>4 296 400</b>	<b>2 623 420</b>	<b>1 672 980</b>	<b>64%</b>
<b>Autres concours à la clientèle sur ressources ordinaires</b> (1)	<b>599 275 013</b>	<b>477 566 357</b>	<b>121 708 656</b>	<b>25%</b>
<b>Portefeuille sur ressources ordinaires en dinars</b>	<b>599 073 780</b>	<b>469 711 135</b>	<b>129 362 645</b>	<b>28%</b>
Financement Mourabaha	336 171 376	216 783 406	119 387 970	55%
Financement Ijara	302 390 518	289 863 988	12 526 530	4%
Provisions sur créances douteuses et litigieuses	(35 078 931)	(33 285 057)	(1 793 874)	5%
Profits réservés sur créances	(4 409 183)	(3 651 202)	(757 981)	21%
<b>Portefeuille sur ressources ordinaires en devises</b>	<b>201 233</b>	<b>7 855 222</b>	<b>(7 653 989)</b>	<b>-97%</b>
<b>Produits à recevoir sur financements rééchelonnés</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Total</b>	<b>603 571 413</b>	<b>480 189 777</b>	<b>123 381 636</b>	<b>26%</b>

Une partie des créances sur la clientèle sont finançables auprès de la Banque Centrale de Tunisie. En effet, la banque a bénéficié de refinancement en 2021.

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

Description	Entreprises liées	Entreprises Associées	Autres	Total
Hassan	-	-	4 296 401	4 296 401
Autres concours à la clientèle	-	-	599 275 012	599 275 012
<b>Total</b>	-	-	<b>603 571 413</b>	<b>603 571 413</b>

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

Description	31 déc 2021	31 déc 2020	31 déc 2020 *	Variation	%
<b>Autres concours à la clientèle en dinars</b>	<b>595 817 728</b>	<b>472 151 161</b>	<b>472 962 829</b>	<b>123 666 567</b>	<b>26%</b>
<b>Portefeuille Ijara*</b>	<b>302 390 517</b>	<b>291 006 909</b>	<b>293 115 681</b>	<b>11 383 608</b>	<b>3%</b>
Encours financiers	271 219 474	260 483 083	263 734 777	10 736 391	3%
Impayés et autres facturations	32 942 267	31 465 178	31 465 178	1 477 089	5%
Produits rattachés aux Financements Ijara	(1 771 224)	(941 352)	(2 084 274)	(829 872)	-15%
<b>Portefeuille Mourabaha*</b>	<b>332 915 325</b>	<b>218 080 511</b>	<b>216 783 407</b>	<b>114 834 814</b>	<b>54%</b>
<b>Mourabaha Court terme</b>	<b>126 833 248</b>	<b>93 522 555</b>	<b>93 374 847</b>	<b>33 310 693</b>	<b>36%</b>
Encours financiers	109 328 812	72 866 799	72 866 799	36 462 013	50%
Produits à recevoir sur Financement Mourabaha Court Terme	892 934	1 247 499	1 099 791	(354 565)	-19%
Impayés sur Financement Mourabaha Court Terme	16 611 502	19 408 257	19 408 257	(2 796 755)	-14%
<b>Mourabaha Moyen terme</b>	<b>166 914 697</b>	<b>95 590 360</b>	<b>94 512 691</b>	<b>71 324 337</b>	<b>77%</b>
Encours financiers	164 244 863	92 933 203	92 933 203	71 311 660	77%
Produits à recevoir sur Financement Mourabaha Moyen Terme	1 463 241	2 457 040	1 379 371	(993 799)	6%
Impayés sur Financement Mourabaha Moyen Terme	1 206 593	200 117	200 117	1 006 476	503%
<b>Mourabaha Long terme</b>	<b>39 167 380</b>	<b>28 967 596</b>	<b>28 895 869</b>	<b>10 199 784</b>	<b>36%</b>
Encours financiers	38 240 633	28 142 348	28 142 348	10 098 285	36%
Produits à recevoir sur Financement Mourabaha Long Terme	588 722	576 161	504 434	12 561	17%
Impayés sur Financement Mourabaha Long Terme	338 025	249 087	249 087	88 938	36%
<b>Provisions sur créances douteuses et litigieuses</b>	<b>(35 078 931)</b>	<b>(33 285 057)</b>	<b>(33 285 057)</b>	<b>(1 793 874)</b>	<b>5%</b>
<b>Profits réservés sur créances</b>	<b>(4 409 183)</b>	<b>(3 651 202)</b>	<b>(3 651 202)</b>	<b>(757 981)</b>	<b>21%</b>
<b>Autres concours à la clientèle en devises</b>	<b>3 457 284</b>	<b>7 855 222</b>	<b>7 855 222</b>	<b>(4 397 938)</b>	<b>-56%</b>
Encours financiers	3 448 098	7 814 008	7 814 008	(4 365 910)	-56%
Produits à recevoir	9 186	41 214	41 214	(32 028)	-78%
<b>Produits à recevoir sur financements rééchelonnés*</b>	-	-	-	-	-
<b>Total</b>	<b>599 275 012</b>	<b>480 006 383</b>	<b>480 818 051</b>	<b>119 268 629</b>	<b>25%</b>

Le stock des provisions et profits réservés au 31 Décembre 2021 se présente comme suit :

Description	31 déc 2021	31 déc 2020	Variation	%
<b>Provisions sur créances (AC 03)</b>	<b>(35 078 931)</b>	<b>(33 285 058)</b>	<b>(1 793 873)</b>	<b>5%</b>
Provision individuelles	(25 891 358)	(27 373 549)	1 482 191	-5%
Provisions collectives	(7 839 112)	(5 535 358)	(2 303 754)	42%
Provisions additionnelles	(1 348 461)	(376 151)	(972 310)	258%
<b>Total provisions sur créances</b>	<b>(35 078 931)</b>	<b>(33 285 058)</b>	<b>(1 793 873)</b>	<b>5%</b>
Profits réservés	(4 409 183)	(3 651 202)	(757 981)	21%
<b>Total profits réservés</b>	<b>(4 409 183)</b>	<b>(3 651 202)</b>	<b>(757 981)</b>	<b>21%</b>
<b>Total général des provisions et profits réservés</b>	<b>(39 488 114)</b>	<b>(36 936 260)</b>	<b>(2 551 854)</b>	<b>7%</b>

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

Description	31 déc 2021	31 déc 2020	Variation	%
<b>Montant brut de la créance classée</b>	<b>72 131 266</b>	<b>70 741 813</b>	<b>1 389 453</b>	<b>2%</b>
<b>Provisions au 31/12/N-1</b>	<b>(33 285 058)</b>	<b>(27 205 912)</b>	<b>(6 079 146)</b>	<b>22%</b>
Dotations de l'exercice	(10 259 870)	(9 876 076)	(383 794)	4%
Reprise de l'exercice	8 465 996	3 796 930	4 669 066	123%
Perte sur créances radiées	(4 314 160)	-	(4 314 160)	-
<b>Provision</b>	<b>(35 078 932)</b>	<b>(33 285 058)</b>	<b>(1 793 874)</b>	<b>5%</b>
<b>Total net de la créance</b>	<b>37 052 334</b>	<b>37 456 755</b>	<b>(404 421)</b>	<b>-1%</b>

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	31 déc 2021	31 déc 2020	Variation	%
<b>Montant brut de la créance classée</b>	<b>72 131 266</b>	<b>70 741 813</b>	<b>1 389 453</b>	<b>2%</b>
<b>Profits réservés au 31/12/N-1</b>	<b>(3 651 202)</b>	<b>(2 633 001)</b>	<b>(1 018 201)</b>	<b>39%</b>
Dotations aux profits réservés	(757 981)	(1 018 201)	260 220	-26%
Reprise profits réservés de l'exercice	-	-	-	-
Profits réservés sur financements radiés	-	-	-	-
<b>Total des Profits réservés au 31/12/2021</b>	<b>(4 409 183)</b>	<b>(3 651 202)</b>	<b>(757 981)</b>	<b>21%</b>

	A	B1	B2	B3	B4	B5	TOTAL
	Actifs courants	Actifs nécessitant un suivi particulier	Actifs incertains	Actifs préoccupants	Actifs compromis	Contentieux	2021
Encours en principal	436 837 728	127 808 446	4 613 740	6 944 493	3 650 233	11 798 805	591 653 446
Impayés	58 973	10 622 977	1 735 752	5 972 821	3 020 195	23 126 636	44 537 355
Autres débits	329 091	1 121 264	140 344	179 388	1 177 797	3 002 987	5 950 871
Règlements non affectés	(1 860 149)	(1 119)	(23 735)	(1)	(698 179)	(218 122)	(2 801 306)
Produits à recevoir MOURABAHA	1 342 607	277 411	3 893	8 811	10 447	2 666	1 645 835
Produits perçus d'avance IJARA	(1 027 943)	(648 930)	(37 492)	(17 425)	(3 233)	(36 201)	(1 771 224)
Débits de compte	1 575 123	262 162	57 184	190 593	1 998 082	215 012	4 298 156
<b>ENGAGEMENTS BILANTIELS</b>	<b>437 255 432</b>	<b>139 442 211</b>	<b>6 489 686</b>	<b>13 278 680</b>	<b>9 155 342</b>	<b>37 891 782</b>	<b>643 513 132</b>
<b>ENGAGEMENTS HORS BILAN</b>	<b>113 416 046</b>	<b>17 025 846</b>	<b>17 362</b>	<b>2 564 815</b>	<b>100</b>	<b>105</b>	<b>133 024 274</b>
<b>TOTAL ENGAGEMENTS CLIENTELE</b>	<b>550 671 478</b>	<b>156 468 057</b>	<b>6 507 048</b>	<b>15 843 495</b>	<b>9 155 442</b>	<b>37 891 887</b>	<b>776 537 407</b>
<b>TOTAL ENGAGEMENTS Bqs &amp; Ets Fin</b>	<b>37 916 667</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>37 916 667</b>
<b>TOTAL ENGAGEMENTS CUMULES</b>	<b>588 588 144</b>	<b>156 468 057</b>	<b>6 507 048</b>	<b>15 843 495</b>	<b>9 155 442</b>	<b>37 891 887</b>	<b>814 454 073</b>
<b>Dont Créances Classées</b>			<b>6 507 048</b>	<b>15 843 495</b>	<b>9 155 442</b>	<b>37 891 887</b>	<b>69 397 872</b>
Agios réservés	-	-	(182 184)	(627 470)	(618 204)	(2 981 326)	(4 409 183)
Provisions sur engagements bilantiels douteux	-	-	(558 431)	(1 663 886)	(4 986 566)	(18 909 498)	(26 118 381)
Provisions sur engagements extra-bilantiels douteux	-	-	0	0	0	0	0
Provision additionnelle 2013-21	-	-	0	0	(20 942)	(1 100 878)	(1 121 819)
Provisions collectives	(7 839 112)	-	-	-	0	0	(7 839 112)
<b>TOTAL DE LA COUVERTURE</b>	<b>(7 839 112)</b>	<b>0</b>	<b>(740 614)</b>	<b>(2 291 357)</b>	<b>(5 625 712)</b>	<b>(22 991 701)</b>	<b>(39 488 496)</b>
<b>ENGAGEMENTS NETS</b>	<b>542 832 366</b>	<b>156 468 057</b>	<b>5 766 433</b>	<b>13 552 138</b>	<b>3 529 730</b>	<b>14 900 186</b>	<b>737 048 911</b>
<b>Ratio des actifs non performants (B2, B3 et B4) - Tous engagements confondus</b>			<b>0,80%</b>	<b>1,95%</b>	<b>1,12%</b>	<b>4,65%</b>	
			<b>8,52%</b>				
<b>Ratio de couverture des actifs classés par les provisions et agios réservés</b>			<b>11,38%</b>	<b>14,46%</b>	<b>61,45%</b>	<b>60,68%</b>	
			<b>45,61%</b>				

#### Note 1.4 : Portefeuille titres commercial

Le solde de portefeuille titre commercial s'élève au 31 Décembre 2021 à **850 316 DT** contre **421 887 DT** au 31 Décembre 2020 :

Description	31 déc 2021	31 déc 2020	Variation	%
<b>Titres de transaction</b>	<b>44 204</b>	<b>40 176</b>	<b>4 028</b>	<b>10%</b>
<b>Titres cotés</b>	<b>44 204</b>	<b>40 176</b>	<b>4 028</b>	<b>10%</b>
Titres Ami	16 975	7 280	9 696	133%
Titres Unimed	13 634	17 940	(4 306)	-24%
Titres SAH	13 595	14 956	(1 361)	-9%
Titres Carthage Ciment	-	-	-	-
<b>Titres de placement</b>	<b>806 112</b>	<b>381 711</b>	<b>424 401</b>	<b>111%</b>
Placements SICAV	6 106	6 711	(605)	-9%
PLACEMENT SOTEMAIL	481 256	-	-	-
Placements SOMOCER	318 750	375 000	(56 250)	-15%
<b>Total</b>	<b>850 316</b>	<b>421 887</b>	<b>428 429</b>	<b>102%</b>

#### Note 1.5 : Portefeuille titres d'investissement

Le portefeuille titres d'investissement accuse au 31 Décembre 2021 un solde de **9 876 778 DT** contre **12 480 150 DT** au 31 Décembre 2020 enregistrant ainsi une diminution de **21%**.

Le détail relatif à cette rubrique se présente comme suit :

Description	31 déc 2021	31 déc 2020	Variation	%
Titres d'investissement (1)	40 000	321 325	(281 325)	-88%
Titres de participation (2)	8 310 528	10 632 575	(2 322 047)	-22%
Parts dans les entreprises liées (3)	-	-	-	-
Titres participatifs	1 526 250	1 526 250	-	0%
<b>Total</b>	<b>9 876 778</b>	<b>12 480 150</b>	<b>-2 603 372</b>	<b>-21%</b>

#### (1) Titres d'Investissement

Le détail comparatif relatif aux titres d'investissement entre 31 décembre 2021 et 31 décembre 2020 se présente comme suit :

Description	31 déc 2021	31 déc 2020	Variation	%
<b>Fonds Gérés</b>	<b>40 000</b>	<b>280 000</b>	<b>(240 000)</b>	<b>-86%</b>
<b>Fonds Gérés Sodis Sicar</b>	<b>490 000</b>	<b>490 000</b>	<b>-</b>	<b>0%</b>
Fonds Gérés Sodis Sicar 2003	154 000	154 000	-	0%
Fonds Gérés Sodis Sicar 2004	102 000	102 000	-	0%
Fonds Gérés Sodis Sicar 2005	234 000	234 000	-	0%
<b>Provisions sur fonds gérés Sodis Sicar</b>	<b>(450 000)</b>	<b>(210 000)</b>	<b>(240 000)</b>	<b>114%</b>
<b>Fonds Gérés Wifak Sicar</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Titres d'investissement hors Fonds gérés</b>	<b>-</b>	<b>41 326</b>	<b>(41 326)</b>	<b>-100%</b>
Emprunt national	-	40 000	(40 000)	-100%
Créances rattachées	-	1 325	(1 325)	-100%
<b>Total</b>	<b>40 000</b>	<b>321 325</b>	<b>-281 325</b>	<b>-88%</b>

## (2) Titres de participation

Description	31 déc 2021	31 déc 2020	Variation	%
<b>Titres de participation</b>	<b>10 020 857</b>	<b>11 175 857</b>	<b>-1 155 000</b>	<b>-10%</b>
SIBTEL	69 353	69 353	0	0%
MED FOOD SA	100 000	100 000	0	0%
ASSOCIATION PROFESSIONNELLE TUNISIENNE DES BANQUES ET DES ETABLISSEMENTS FINANCIERS	100	100	0	0%
SERP SUD	40 000	40 000	0	0%
SOTEMAIL	0	500 000	-500 000	-100%
LES CERAMIQUES DU SUD	650 000	800 000	-150 000	-19%
JOB BETON	0	405 000	-405 000	-100%
OFFICE PLAST	711 404	711 404	0	0%
SNACKS SA	300 000	400 000	-100 000	-25%
SEPRIM	250 000	250 000	0	0%
CCT	2 000 000	2 000 000	0	0%
TAIMET	2 000 000	2 000 000	0	0%
EL BANNA	3 500 000	3 500 000	0	0%
ROYAL OLIVE OIL	400 000	400 000	0	0%
<b>Provisions sur titres de participation</b>	<b>(1 710 329)</b>	<b>(543 282)</b>	<b>(1 167 047)</b>	<b>215%</b>
<b>Total</b>	<b>8 310 528</b>	<b>10 632 575</b>	<b>-2 322 047</b>	<b>-22%</b>

### Note 1.6 : Valeurs immobilisées

Les valeurs immobilisées accusent au 31 Décembre 2021 un solde de **53 568 411 DT** contre un solde de **55 355 059 DT** au 31 Décembre 2020 et se détaillent comme suit :

Description	31 déc 2021	31 déc 2020	Variation	%
<b>Immobilisations incorporelles</b>	<b>4 684 229</b>	<b>4 497 025</b>	<b>187 204</b>	<b>4%</b>
Immobilisations incorporelles	8 511 775	7 531 072	980 703	13%
Amortissement des immobilisations incorporelles	(3 827 546)	(3 034 047)	(793 499)	26%
<b>Immobilisations corporelles</b>	<b>48 744 387</b>	<b>50 068 746</b>	<b>-1 324 359</b>	<b>-3%</b>
Immobilisations corporelles	64 831 815	62 695 571	2 136 244	3%
Amortissement des immobilisations corporelles	(16 087 428)	(12 626 825)	(3 460 603)	27%
<b>Immobilisations encours</b>	<b>139 795</b>	<b>789 288</b>	<b>-649 493</b>	<b>-82%</b>
Immobilisations encours	139 795	789 288	-649 493	-82%
<b>Total</b>	<b>53 568 411</b>	<b>55 355 059</b>	<b>(1 786 648)</b>	<b>-3%</b>

**TABLEAU D'AMORTISSEMENT DES IMMOBILISATIONS**
**Au 31 Décembre 2021**
**(Exprimé en dinars)**

Description	Valeur Brute N-1	Acquisitions	Cessions & Transferts	Valeur Brute	Amort. cumulé N-1	Dotations / Reprise sur cession	Amort. cumulés	V.C.N
<b>1) Immobilisations Incorporelles</b>	<b>7 531 072</b>	<b>980 703</b>	<b>-</b>	<b>8 511 775</b>	<b>(3 034 047)</b>	<b>(793 499)</b>	<b>(3 827 546)</b>	<b>4 684 229</b>
* Licence	1 029 757	980 703		2 010 460	(887 970)	(198 827)	(1 086 797)	923 663
* Logiciels	6 494 114	-		6 494 114	(2 141 756)	(593 236)	(2 734 992)	3 759 122
* Site web	7 201	-		7 201	(4 321)	(1 436)	(5 757)	1 444
* Droit au bail	-				-			
<b>2) Immobilisations Corporelles</b>	<b>62 695 572</b>	<b>2 155 242</b>	<b>19 000</b>	<b>64 831 814</b>	<b>(12 626 826)</b>	<b>(3 460 601)</b>	<b>(16 087 427)</b>	<b>48 744 387</b>
<b>Immobilisations d'exploitation</b>	<b>52 066 960</b>	<b>1 574 845</b>	<b>-</b>	<b>53 641 805</b>	<b>(6 855 646)</b>	<b>(1 926 036)</b>	<b>(8 781 682)</b>	<b>44 860 123</b>
* Terrains d'exploitation	9 510 611	455 682		9 966 293	-			9 966 293
* Bâtiments	29 742 855	176 192		29 919 047	(2 952 476)	(632 208)	(3 584 684)	26 334 363
* Aménagements de bâtiments	12 813 494	942 971		13 756 465	(3 903 170)	(1 293 828)	(5 196 998)	8 559 467
<b>Mobiliers et Matériel de Bureau</b>	<b>1 729 670</b>	<b>9 085</b>		<b>1 738 755</b>	<b>(641 930)</b>	<b>(159 672)</b>	<b>(801 602)</b>	<b>937 153</b>
<b>Matériels de Transport</b>	<b>1 003 004</b>	<b>185 399</b>	<b>19 000</b>	<b>1 169 403</b>	<b>(607 635)</b>	<b>(179 846)</b>	<b>(787 481)</b>	<b>381 922</b>
<b>Matériels Informatique</b>	<b>6 915 614</b>	<b>354 114</b>		<b>7 269 728</b>	<b>(3 932 076)</b>	<b>(1 014 913)</b>	<b>(4 946 989)</b>	<b>2 322 739</b>
<b>Machines DAB et GAB</b>	<b>886 161</b>	<b>13 907</b>		<b>900 068</b>	<b>(588 628)</b>	<b>(180 063)</b>	<b>(768 691)</b>	<b>131 377</b>
<b>Coffres Forts</b>	<b>93 181</b>	<b>17 892</b>		<b>111 073</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>111 073</b>
<b>Autres Immobilisations</b>	<b>982</b>	<b>-</b>		<b>982</b>	<b>(911)</b>	<b>(71)</b>	<b>(982)</b>	<b>-</b>
<b>3) Immobilisation en cours</b>	<b>789 288</b>	<b>(649 494)</b>	<b>-</b>	<b>139 794</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>139 794</b>
Immobilisations corporelles en cours	643 362	(589 406)		53 956	-			53 956
Immobilisations incorporelles en cours	145 926	(60 088)		85 838	-			85 838
<b>TOTAUX</b>	<b>71 015 932</b>	<b>2 486 451</b>	<b>19 000</b>	<b>73 483 383</b>	<b>(15 660 873)</b>	<b>(4 254 100)</b>	<b>(19 914 973)</b>	<b>53 568 410</b>

### Note 1.7: Autres actifs

Les autres actifs totalisent au 31 Décembre 2021 un montant de **38 410 870 DT** contre un montant de **30 453 439 DT** au 31 Décembre 2020 et se détaillent comme suit :

Description	31 déc 2021	31 déc 2020	Variation	%
<b>Comptes d'attente et de régularisation</b>	<b>3 223 203</b>	<b>4 669 058</b>	<b>(1 445 855)</b>	<b>-31%</b>
<i>Comptes d'attente</i>	<b>3 426 452</b>	<b>3 979 863</b>	<b>(553 411)</b>	<b>-14%</b>
Comptes d'attente de la salle de marché	133 364	125 275	8 089	6%
Comptes d'attente de la compensation	3 293 088	3 854 588	(561 500)	-15%
<i>Comptes de régularisation</i>	117 954	689 195	(571 241)	-83%
<i>Provisions sur Comptes d'attente et de régularisation</i>	(321 203)	-	(321 203)	-
<b>Autres</b>	<b>35 187 666</b>	<b>25 784 381</b>	<b>9 403 286</b>	<b>36%</b>
<b>Stock de matière, fourniture et timbres</b>	<b>180 791</b>	<b>259 956</b>	<b>(79 165)</b>	<b>-30%</b>
Tickets restaurant et bons d'essence en stock	-	3 474	(3 474)	-100%
Cartes et imprimés en stock	180 791	256 482	(75 691)	-30%
<i>Matériels en stock ( Murabaha et Ijara)</i>	<b>15 942 801</b>	<b>9 141 461</b>	<b>6 801 340</b>	<b>74%</b>
<i>Etat, impôts et taxes</i>	<b>1 913 221</b>	<b>3 359 080</b>	<b>(1 445 859)</b>	<b>-43%</b>
<i>Dépôts et cautionnements</i>	<b>24 775</b>	<b>24 775</b>	<b>-</b>	<b>0%</b>
<i>Opérations avec le personnel</i>	<b>9 070 781</b>	<b>8 459 317</b>	<b>611 464</b>	<b>7%</b>
<i>Autres créances sur l'Etat</i>	<b>3 256 050</b>	<b>-</b>	<b>3 256 050</b>	<b>-</b>
<i>Débiteurs divers</i>	<b>545 737</b>	<b>806 824</b>	<b>(261 087)</b>	<b>-32%</b>
<i>Charges à répartir</i>	<b>-</b>	<b>100 564</b>	<b>(100 564)</b>	<b>-100%</b>
<i>Actifs d'impôts différés</i>	<b>1 595 573</b>	<b>1 595 573</b>	<b>(0)</b>	<b>0%</b>
<i>Autres</i>	<b>2 657 938</b>	<b>2 036 831</b>	<b>621 107</b>	<b>30%</b>
<b>Total Autres Actifs</b>	<b>38 410 869</b>	<b>30 453 439</b>	<b>7 957 431</b>	<b>26%</b>

### (5) 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 **90 270 725 DT** au 31 Décembre 2021 contre un solde de **84 238 187 DT** au 31 Décembre 2020, se détaillant comme suit :

Description	31 déc 2021	31 déc 2020	Variation	%
Compte Ordinaire chez BCT	-	-	-	-
Wakala Bel Istithmar auprès de la BCT	90 000 000	84 000 000	6 000 000	7%
Dette rattaché sur wakala bel Istithmar auprès de la BCT	270 725	238 187	32 538	14%
<b>Total</b>	<b>90 270 725</b>	<b>84 238 187</b>	<b>6 032 538</b>	<b>7%</b>

#### Note 2.2: Dépôts et avoirs des établissements bancaires et financiers

Les dépôts et avoirs des établissements bancaires et financiers accusent au 31 Décembre 2021 un solde de **618 339 DT** contre **699 579 DT** au 31 Décembre 2020 enregistrant ainsi une baisse de **12%**. Le détail de cette rubrique se présente comme suit :

Description	31 déc 2021	31 déc 2020	Variation	%
Dépôts et avoirs des Etablissements Bancaires	618 339	699 579	(81 240)	-12%
Dépôts et avoirs des Etablissements Financiers	-	-	-	-
<b>Total</b>	<b>618 339</b>	<b>699 579</b>	<b>(81 240)</b>	<b>-12%</b>

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

Description	31 déc 2021	31 déc 2020	Variation	%
Avoirs des Etablissements Bancaires	618 339	699 579	(81 240)	-12%
Emprunts auprès des Etablissements Bancaires	-	-	-	-
<b>Dépôts et avoirs des établissements bancaires</b>	<b>618 339</b>	<b>699 579</b>	<b>(81 240)</b>	<b>-12%</b>

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
<b>Etablissements bancaires</b>	<b>618 339</b>	-	-	-	<b>618 339</b>
Avoirs en Comptes sur les établissements bancaires	618 339	-	-	-	618 339
Moudharaba sur les établissements bancaires en dinars	-	-	-	-	0
Moudharaba sur les établissements bancaires en devises	-	-	-	-	0
Dettes rattachées sur les prêts aux établissements bancaires	-	-	-	-	0
<b>Etablissements financiers</b>	-	-	-	-	<b>0</b>
Avoirs en Comptes sur les établissements financiers	-	-	-	-	0
<b>Total</b>	<b>618 339</b>	-	-	-	<b>618 339</b>

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	-	-	618 339	618 339
Dépôts et avoirs des Etablissements Financiers	-	-	-	-
<b>Dépôts et avoirs des établissements bancaires</b>	-	-	<b>618 339</b>	<b>618 339</b>

### Note 2.3: Dépôts de la clientèle

Les dépôts et avoirs de la clientèle accusent au 31 Décembre 2021 un solde de **623 337 143 DT** contre **479 298 749 DT** au 31 Décembre 2020 et se décomposent comme suit :

Description	31 déc 2021	31 déc 2020	Variation	%
<b>Dépôts à vue</b>	<b>244 675 166</b>	<b>193 393 189</b>	<b>51 281 977</b>	<b>27%</b>
Dépôts à vue	242 909 114	192 620 703	50 288 411	26%
Dettes rattachées sur dépôts à vue	1 766 052	772 487	993 565	129%
<b>Autres dépôts et avoirs de la clientèle</b>	<b>378 661 977</b>	<b>285 905 559</b>	<b>92 756 418</b>	<b>32%</b>
<b>Tawfir</b>	<b>183 480 371</b>	<b>146 883 957</b>	<b>36 596 414</b>	<b>25%</b>
Tawfir	183 306 455	145 311 678	37 994 777	26%
Dettes rattachées sur tawfir	173 916	1 572 279	(1 398 363)	-89%
<b>Istithmar</b>	<b>130 463 649</b>	<b>80 231 910</b>	<b>50 231 739</b>	<b>63%</b>
Istithmar en dinars	112 929 200	71 811 986	41 117 214	57%
Dettes rattachées sur istithmar en dinars	3 372 643	2 060 884	1 311 759	64%
Istithmar en devises	14 124 873	6 309 422	7 815 451	124%
Dettes rattachées sur istithmar en devises	36 933	49 618	(12 685)	-26%
<b>Autres sommes dues à la clientèle</b>	<b>64 717 957</b>	<b>58 789 692</b>	<b>5 928 265</b>	<b>10%</b>
<b>Total</b>	<b>623 337 143</b>	<b>479 298 749</b>	<b>144 038 394</b>	<b>30%</b>

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	Sans maturité	Total
Dépôts à vue	242 909 114	-	-	-	-	242 909 114
Tawfir	183 306 455	-	-	-	-	183 306 455
Istithmar	77 023 697	42 903 376	7 127 000	-	-	127 054 073
Autres sommes dues à la clientèle	-	-	-	-	64 717 957	64 717 957
Dettes rattachées	5 349 544	-	-	-	-	5 349 544
<b>Total</b>	<b>508 588 810</b>	<b>42 903 376</b>	<b>7 127 000</b>	<b>-</b>	<b>64 717 957</b>	<b>623 337 143</b>

#### Note 2.4: Dettes de financement et ressources spéciales

Le solde de cette rubrique s'élève au 31 Décembre 2021 à **56 879 309 DT** contre **41 846 709 DT** au 31 Décembre 2020 et se détaille comme suit :

Description	31 déc 2021	31 déc 2020	Variation	%
Emprunts Matérialisés	10 017 306	14 529 377	(4 512 071)	-31%
Emprunts obligataires	46 862 003	27 317 332	19 544 671	72%
Ressources spéciales	-	-	-	-
<b>Total</b>	<b>56 879 309</b>	<b>41 846 709</b>	<b>15 032 600</b>	<b>36%</b>

- Le solde des emprunts se subdivise comme suit au 31 Décembre 2021 et au 31 Décembre 2020 :

Description	31 déc 2021	31 déc 2020	Variation	%
Emprunts Matérialisés	9 884 616	14 338 462	(4 453 846)	-31%
Dettes rattachées sur emprunts matérialisés	132 690	190 915	(58 225)	-30%
<b>Total</b>	<b>10 017 306</b>	<b>14 529 377</b>	<b>(4 512 071)</b>	<b>-31%</b>

- Le Solde des emprunts obligataires se subdivise comme suit au 31 Décembre 2021 :

Description	31 déc 2021	31 déc 2020	Variation	%
Emprunts obligataires	45 925 197	26 715 687	19 209 510	72%
Dettes rattachées sur emprunt obligataires	936 806	601 645	335 161	56%
<b>Total</b>	<b>46 862 003</b>	<b>27 317 332</b>	<b>19 544 671</b>	<b>72%</b>

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	-	-	10 017 306	10 017 306
Ressources Spéciales	-	-	-	-
Emprunts obligataires	-	-	46 862 003	46 862 003
<b>Total</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>56 879 309</b>	<b>56 879 309</b>

### **Note 2.5: Autres passifs**

Les autres passifs se subdivisent comme suit au 31 Décembre 2021 et au 31 Décembre 2020 :

Description	31 déc 2021	31 déc 2020 *	Variation	%
Provisions pour passifs et charges	6 044 944	3 562 127	2 482 817	70%
<b>Provisions pour passifs et charges</b>	<b>6 044 944</b>	<b>3 562 127</b>	<b>2 482 817</b>	<b>70%</b>
<b>Comptes d'attente et de régularisation</b>	<b>56 105 048</b>	<b>56 204 704</b>	<b>(99 656)</b>	<b>0%</b>
<i>Comptes d'attente</i>	7 884 577	7 174 869	709 708	10%
<i>Comptes de régularisation</i>	3 218 688	8 982 339	(5 763 651)	-64%
<b>Créditeurs divers</b>	<b>39 499 133</b>	<b>33 439 653</b>	<b>6 059 480</b>	<b>18%</b>
Fournisseurs	37 086 505	31 484 848	5 601 657	18%
Dépôts du personnel	754 386	627 072	127 314	20%
Prestataire de services	1 658 242	1 327 733	330 509	25%
<b>Etat, impôts et taxes</b>	<b>3 238 196</b>	<b>3 748 280</b>	<b>(510 084)</b>	<b>-14%</b>
<b>Autres</b>	<b>2 264 454</b>	<b>2 859 563</b>	<b>(595 109)</b>	<b>-21%</b>
<b>Total Autres passifs</b>	<b>62 149 992</b>	<b>59 766 831</b>	<b>2 383 161</b>	<b>4%</b>

### (3.1) Notes explicatives sur le bilan- Capitaux propres

Au 31 Décembre 2021, les capitaux propres de « WIFAK INTERNATIONAL BANK » ont atteint 157 269 765 DT contre 155 458 203 DT au 31 Décembre 2020, enregistrant ainsi une augmentation de 1%.

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

Désignation	Capital social	Réserve légale	Réserve statutaire	Réserves facultatives	Autres Réserves	Actions Propres	Réserve pour fonds spécial	Titres assimilés à des capitaux propres	Résultats reportés	Modification comptable	Résultat de l'exercice	Totaux
Capitaux Propres N-1	150 000 000	1 867 419	30 000	3 333 983	17 030 000	(694 663)	673 456	15 437 000	(25 435 384)	(1 517 779)	(5 265 829)	155 458 203
Affectation résultat 2020	0	0	0	0	0	0	0	0	(6 783 608)	1 517 779	5 265 829	0
Modifications comptables	0	0	0	0	0	0	0	0		(3 540 026)	0	(3 540 026)
Variation de la période	0	0	0	32 398	0	0	2 126	0	(31 306)	0	0	3 218
Résultat de la période.	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	5 348 370	5 348 370
<b>Capitaux Propres au 31.12.2021</b>	<b>150 000 000</b>	<b>1 867 419</b>	<b>30 000</b>	<b>3 366 381</b>	<b>17 030 000</b>	<b>(694 663)</b>	<b>675 582</b>	<b>15 437 000</b>	<b>(32 250 298)</b>	<b>(3 540 026)</b>	<b>5 348 370</b>	<b>157 269 765</b>

Description	31 déc 2021	31 déc 2020
Parts des minoritaires dans le capital	20 000	20 000
Parts des minoritaires dans les réserves	16 777	14 315
Parts des minoritaires dans le résultat de la période	134	2 433
<b>Total</b>	<b>36 911</b>	<b>36 748</b>

#### (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 31 décembre 2021 à 16 277 252 DT contre 9 686 138 DT au 31 décembre 2020 et se détaille comme suit :

Description	31 déc 2021	31 déc 2020	Variation	%
Cautions (1)	16 277 252	7 998 704	8 278 548	103%
Avals	0	1 687 434	(1 687 434)	-100%
<b>Total</b>	<b>16 277 252</b>	<b>9 686 138</b>	<b>6 591 114</b>	<b>68%</b>

(1) L'encours des cautions se détaille au 31 Décembre 2021 comme suit :

Description	31 déc 2021	31 déc 2020	Variation	%
Cautions en faveur des banques	0	0	0	0
Cautions en faveur des établissements financiers	0	0	0	0
Cautions en faveur de la clientèle	16 277 252	7 998 704	8 278 548	103%
<b>Total</b>	<b>16 277 252</b>	<b>7 998 704</b>	<b>8 278 548</b>	<b>103%</b>

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

Rubriques	Entreprises Liées	Entreprises Associées	Autres	Total
Cautions en faveur des banques	0	0	0	0
Cautions en faveur des établissements financiers	0	0	0	0
Cautions en faveur de la clientèle	6 975	0	16 270 277	16 277 252
<b>Total</b>	<b>6 975</b>	<b>0</b>	<b>16 270 277</b>	<b>16 277 252</b>

##### Note 4.2: Crédits documentaires

Les crédits documentaires présentent un solde de 15 732 472 DT au 31 Décembre 2021 et se détaillent comme suit :

Description	31 déc 2021	31 déc 2020	Variation	%
Crédits documentaires Import	15 732 472	23 509 625	(7 777 153)	-33%
<b>Total</b>	<b>15 732 472</b>	<b>23 509 625</b>	<b>(7 777 153)</b>	<b>-33%</b>

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

Rubriques	Entreprises Liées	Entreprises Associées	Autres	Total
Crédits documentaires Import	0	0	15 732 472	15 732 472
<b>Total</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>15 732 472</b>	<b>15 732 472</b>

##### Note 4.3: Engagements donnés

Les engagements donnés s'élèvent au 31 décembre 2021 à 101 014 550 DT contre 74 094 533 DT au 31 Décembre 2020 enregistrant ainsi une augmentation de 42 % et se détaillent comme suit :

Description	31 déc 2021	31 déc 2020	Variation	%
<b>Engagements de financement donnés</b>	<b>101 014 550</b>	<b>70 094 533</b>	<b>30 920 017</b>	<b>44%</b>
<b>Crédits à la clientèle confirmés et non encore débloqués</b>	<b>101 014 550</b>	<b>70 094 533</b>	<b>30 920 017</b>	<b>44%</b>
Crédits à la clientèle confirmés et non encore débloqués en faveur de la clientèle	101 014 550	70 094 533	30 920 017	44%
Crédits à la clientèle confirmés et non encore débloqués MOURABHA	88 741 187	60 529 585	28 211 602	47%
Crédits à la clientèle confirmés et non encore débloqués IJARA	12 273 363	9 564 948	2 708 415	28%
<b>Total</b>	<b>101 014 550</b>	<b>70 094 533</b>	<b>30 920 017</b>	<b>44%</b>

#### Note 4.4: Garanties Reçues

L'encours des garanties reçues s'élève au 31 décembre 2021, à 334 209 888 DT contre 314 519 944 DT au 31 décembre 2020.

Le solde de cette rubrique se détaille au 31 décembre 2021, comme suit :

Description	31 déc 2021	31 déc 2020	En DT	
			Variation	%
Garanties reçues des autres établissements bancaires, financiers et de l'assurance	11 411 853	618 392	10 793 461	1745%
Garanties reçues de la clientèle	322 798 035	313 901 552	8 896 483	3%
<b>Total</b>	<b>334 209 888</b>	<b>314 519 944</b>	<b>19 689 944</b>	<b>6%</b>

## (5) Notes explicatives sur l'état de résultat

### Note 5.1: Marges et revenus assimilés

Les marges et revenus assimilés s'élève à **66 123 404 DT** au 31 Décembre 2021. Leur détail se présente comme suit :

Description	31 déc 2021	31 déc 2020	Variation	%
<b>Opérations avec les établissements bancaires et financiers</b>	<b>10 821 296</b>	<b>8 171 374</b>	<b>2 649 922</b>	<b>32%</b>
<b>Opérations avec la clientèle</b>	<b>55 302 108</b>	<b>38 678 984</b>	<b>16 623 124</b>	<b>43%</b>
Portefeuille Murabaha	25 157 236	12 910 602	12 246 634	95%
Portefeuille Ijara	31 682 393	27 310 448	4 371 945	16%
Profits /Portefeuille sur ressources ordinaires en Devises	220 019	266 169	(46 150)	-17%
Profits réservés	(1 757 540)	(1 808 235)	50 695	-3%
<b>Total</b>	<b>66 123 404</b>	<b>46 850 358</b>	<b>19 273 046</b>	<b>41%</b>

### Note 5.2: Commissions en produits

Les commissions en produits, totalisant au 31 Décembre 2021 un montant de **15 502 092 DT** enregistrant ainsi une augmentation de **5 150 322 DT** par rapport au 31 Décembre 2020, et se présentent comme suit :

Description	31 déc 2021	31 déc 2020	Variation	%
Chèques, effets, virements, prélèvements et frais de tenue de compte	5 174 029	3 775 682	1 398 347	37%
Commissions sur engagements par signature en TND	415 431	39 682	375 749	947%
Commissions sur opérations de commerce extérieur	750 461	668 483	81 978	12%
Monétiques	1 188 796	940 746	248 050	26%
Commissions de Gestion, études et Engagement	6 270 288	4 036 299	2 233 989	55%
Commissions de Banque Directe	281 279	169 567	111 712	66%
Bancassurance	1 041 957	500 554	541 403	108%
Autres commissions	379 851	220 757	159 094	72%
<b>Total</b>	<b>15 502 092</b>	<b>10 351 770</b>	<b>5 150 322</b>	<b>50%</b>

### 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 31 Décembre 2021 et 2020 :

Description	31 déc 2021	31 déc 2020	Variation	%
Plus-value de cession sur titres de transaction	-	29 121	(29 121)	-100%
Moins-value de cession sur titres de transaction	-	-	-	-
Plus-value de réévaluation sur titres de transaction	-	4 298	(4 298)	-100%
Moins-value de réévaluation sur titres de transaction	(5 668)	(1 936)	(3 732)	193%
Dividendes Reçus sur titres de transaction	8 339	2 995	5 344	178%
Gain/Perte net sur opérations de change	1 921 237	2 386 808	(465 571)	-20%
<b>Total</b>	<b>1 923 908</b>	<b>2 421 286</b>	<b>(497 378)</b>	<b>-21%</b>

### Note 5.4: Revenus du portefeuille d'investissement

Les revenus du portefeuille investissement ont totalisé au 31 Décembre 2021 un montant de **466 398 DT** contre **1 082 988 DT** au 31 Décembre 2020. Leur détail se présente comme suit :

Description	31 déc 2021	31 déc 2020	Variation	%
<b>Marges et revenus assimilés sur titres d'investissement</b>	<b>346 398</b>	<b>962 988</b>	<b>(616 590)</b>	<b>-64%</b>
Fonds Gérés	345 760	960 378	(614 618)	-64%
Créances sur l'état	638	2 610	(1 972)	-76%
<b>Dividendes et revenus assimilés sur titres de participations</b>	<b>120 000</b>	<b>120 000</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Total</b>	<b>466 398</b>	<b>1 082 988</b>	<b>(616 590)</b>	<b>-57%</b>

#### Note 5.5: Marges encourues et charges assimilées

Les marges encourues et charges assimilées ont totalisé au 31 Décembre 2021 un montant de **32 954 598 DT**. Leur détail se présente comme suit :

Description	31 déc 2021	31 déc 2020	Variation	%
<b>Opérations avec les établissements bancaires et financiers</b>	<b>(6 122 972)</b>	<b>(5 211 701)</b>	<b>(911 271)</b>	<b>17%</b>
<b>Opérations avec la clientèle</b>	<b>(21 697 826)</b>	<b>(18 298 644)</b>	<b>(3 399 182)</b>	<b>19%</b>
Marges sur dépôts a vue	(5 916 804)	(2 440 597)	(3 476 207)	142%
Marges sur comptes Tawfir	(8 109 604)	(5 375 456)	(2 734 148)	51%
Marges sur dépôts Istithmar	(7 671 418)	(10 482 591)	2 811 173	-27%
Marges sur certificats de dépôts	-	-	-	#DIV/0!
<b>Emprunt et ressources spéciales</b>	<b>(5 059 980)</b>	<b>(4 175 358)</b>	<b>(884 622)</b>	<b>21%</b>
<b>Autres Marges et charges</b>	<b>(73 820)</b>	<b>(61 632)</b>	<b>(12 188)</b>	<b>20%</b>
<b>Total</b>	<b>(32 954 598)</b>	<b>(27 747 334)</b>	<b>(5 207 264)</b>	<b>19%</b>

#### Note 5.6 : Commissions Encourues

Les commissions encourues par la Banque ont augmenté de **185 512 DT** par rapport au 31 Décembre 2020 pour se situer à un montant de **1 126 288 DT** au 31 Décembre 2021 :

Description	31 déc 2021	31 déc 2020	Variation	%
Commissions Encourues sur VISA et MASTERCARD	(1 040 028)	(865 418)	(174 610)	20%
Commissions Encourues sur FONDS GERES	-	-	-	-
Commissions Encourues sur SIBTEL	(73 305)	(64 735)	(8 570)	13%
Autres commissions Encourues	(12 955)	(10 623)	(2 332)	22%
<b>Total</b>	<b>(1 126 288)</b>	<b>(940 776)</b>	<b>(185 512)</b>	<b>20%</b>

#### 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 31 Décembre 2021 un montant de **6 506 196 DT**, enregistrant une diminution de **155 014 DT** par rapport au 31 Décembre 2020. Son détail se présente comme suit :

Description	31 déc 2021	31 déc 2020	Variation	%
Dotation aux provisions sur créances douteuses	(6 991 307)	(6 322 033)	(669 274)	11%
Dotation aux provisions collectives Cir BCT 2012-02	(2 303 754)	(3 394 767)	1 091 013	-32%
Dotation aux provisions pour impôts	-	-	-	-
Dotation aux provisions sur créances additionnels Cir BCT 2013-21	(964 809)	(159 276)	(805 533)	506%
Dotation aux provisions sur autres éléments d'actifs et autre risque et charge	(400 000)	(428 580)	28 580	-7%
<b>Total dotations</b>	<b>(10 659 870)</b>	<b>(10 304 656)</b>	<b>(355 214)</b>	<b>3%</b>
Perte sur créances	(4 314 160)	-	(4 314 160)	-
<b>Total des dotations et des pertes sur créances</b>	<b>(14 974 030)</b>	<b>(10 304 656)</b>	<b>(4 669 374)</b>	<b>45%</b>
Reprise sur provisions sur créances douteuses	4 197 999	3 623 502	574 497	16%
Reprise sur provisions sur créances additionnels Cir BCT 2013-21	219 140	173 428	45 712	26%
Reprise sur provisions sur créances cédées et radiées	4 048 858	-	4 048 858	-
Reprise sur provision sur comptes bancaires	1 837	156 544	(154 707)	-99%
<b>Total reprises</b>	<b>8 467 834</b>	<b>3 953 474</b>	<b>4 514 360</b>	<b>114%</b>
Recouvrement des créances radiées	-	-	-	-
<b>Total des reprises et des récupérations sur créances</b>	<b>8 467 834</b>	<b>3 953 474</b>	<b>4 514 360</b>	<b>114%</b>
<b>Total</b>	<b>(6 506 196)</b>	<b>(6 351 182)</b>	<b>(155 014)</b>	<b>2%</b>

#### **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	31 déc 2021	31 déc 2020	Variation	%
Dotation aux provisions pour dépréciation des titres d'investissement	(870 398)	(184 963)	(685 435)	371%
Reprise sur provision pour dépréciation des titres d'investissement	-	13 866	(13 866)	-100%
<b>Total</b>	<b>(870 398)</b>	<b>(171 097)</b>	<b>(699 301)</b>	<b>409%</b>

#### **Note 5.9 : Autres Produits d'exploitation :**

Les autres produits d'exploitation s'élevèrent au 31 Décembre 2021 à **50 230 DT** contre **24 557 DT** au 31 Décembre 2020, soit une hausse de **105 %**.

Description	31 déc 2021	31 déc 2020	Variation	%
Autres produits reçus	50 230	24 557	25 673	105%
<b>Total</b>	<b>50 230</b>	<b>24 557</b>	<b>25 673</b>	<b>105%</b>

#### **Note 5.10: Les frais de personnel :**

Les frais de personnel ont totalisé au 31 Décembre 2021 un montant de **23 440 264 DT**, enregistrant ainsi une hausse de **5 049 992 DT** par rapport au 31 Décembre 2020. Leur détail se présente comme suit :

Description	31 déc 2021	31 déc 2020	Variation	%
Rémunération du personnel titulaire	(16 659 713)	(13 908 782)	(2 750 931)	20%
Primes allouées	(431 360)	(160 671)	(270 689)	168%
Rémunération du personnel stagiaire	-	-	-	-
Impôts et taxes sur salaires	(398 777)	(401 773)	2 996	-1%
Charges sociales	(3 753 707)	(3 000 794)	(752 913)	25%
Frais de formation	(285 703)	(141 665)	(144 038)	102%
Autres charges liées au personnel	(1 911 004)	(776 587)	(1 134 417)	146%
<b>Total</b>	<b>(23 440 264)</b>	<b>(18 390 272)</b>	<b>(5 049 992)</b>	<b>27%</b>

### Note 5.11 : Les charges générales d'exploitation :

Quant aux charges générales d'exploitation, ils ont enregistré une augmentation de **28%** pour se situer à un montant de **9 712 589 DT** au 31 Décembre 2021 contre **7 596 659 DT** au 31 Décembre 2020. Le détail relatif à cette rubrique se présente comme suit :

Description	31 déc 2021	31 déc 2020	Variation	%
<b>Frais d'exploitation non bancaires</b>	<b>(6 735 946)</b>	<b>(5 336 539)</b>	<b>(1 399 407)</b>	<b>26%</b>
Loyer	(1 420 870)	(1 302 198)	(118 672)	9%
Entretiens et réparations confiés a des tiers	(2 975 063)	(1 897 410)	(1 077 653)	57%
Travaux et façons exécuter par des tiers	(107 118)	(79 539)	(27 579)	35%
Primes d'assurance	(209 636)	(189 068)	(20 568)	11%
Frais d'abonnement	(1 722 380)	(1 218 263)	(504 117)	41%
Frais postaux de télécommunications et de transmission	(300 879)	(650 061)	349 182	-54%
<b>Autres charges d'exploitation</b>	<b>(2 976 643)</b>	<b>(2 260 120)</b>	<b>(716 523)</b>	<b>32%</b>
Impôts et taxes	(117 692)	(58 110)	(59 582)	103%
Fournitures et produits énergétiques consommables	(892 193)	(455 682)	(436 511)	96%
Rémunération d'intermédiaire et honoraire	(1 070 337)	(855 929)	(214 408)	25%
Transport et déplacement	(145 969)	(100 657)	(45 312)	45%
Frais divers de gestion	(750 452)	(789 742)	39 290	-5%
<b>Total</b>	<b>(9 712 589)</b>	<b>(7 596 659)</b>	<b>(2 115 930)</b>	<b>28%</b>

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

Au 31 Décembre 2021, les dotations aux amortissements et aux provisions sur immobilisations ont enregistré une baisse de **261 123 DT** pour se situer à un niveau **4 373 665 DT** et qui se détaillent comme suit :

Description	31 déc 2021	31 déc 2020	Variation	%
Dotation aux amortissements des Logiciels	(593 667)	(642 404)	48 737	-8%
Dotation aux amortissements des Constructions	(632 207)	(690 966)	58 759	-9%
Dotation aux amortissements Matériels et Equipements de Bureaux	(159 672)	(159 349)	(323)	0%
Dotation aux amortissements Matériels Informatiques	(1 014 482)	(822 277)	(192 205)	23%
Dotation aux amortissements du Matériels de Transports	(198 846)	(174 332)	(24 514)	14%
Dotation aux amortissements DES DAB, GAB et Automates	(180 064)	(177 231)	(2 833)	2%
Dotation aux amortissements des Serveurs	-	-	-	-
Dotation aux amortissements des Immobilisations de faible valeurs	(71)	(57)	(14)	24%
Dotation aux amortissements Droit d'usage	(198 826)	(115 715)	(83 111)	72%
Dotation aux amortissements des Agencements et aménagements	(1 293 829)	(1 257 062)	(36 767)	3%
Dotation au Résorption des frais préliminaires	(100 564)	(593 955)	493 391	-83%
Dotation aux amortissements Site Web	(1 437)	(1 440)	3	0%
<b>Total</b>	<b>(4 373 665)</b>	<b>(4 634 788)</b>	<b>261 123</b>	<b>-6%</b>

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

Au 31 Décembre 2021, Le Solde en gains/Pertes provenant des autres éléments ordinaires enregistre une hausse de **408 384 DT** pour se situer à un niveau de **472 974 DT**, et qui se détaille comme suit :

Description	31 déc 2021	31 déc 2020	Variation	%
Perte ordinaire	(44 767)	16 603	(61 370)	-370%
Autres	28 291	47 155	(18 864)	-40%
Plus-value sur cession d'immobilisation	11 459	-	11 459	-
Plus -value sur cession d'actifs récupérable	477 991	832	477 159	57351%
<b>Total</b>	<b>472 974</b>	<b>64 590</b>	<b>408 384</b>	<b>632%</b>

**Note 5.14 : Impôts sur les bénéfices**

L'impôt sur les bénéfices présente un solde de 195 665 DT au 31 Décembre 2021.

**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 10 839 DT au 31 Décembre 2021.

## **(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 154 360 422 DT à 194 245 647 DT enregistrant une augmentation de 39 885 225 DT. Cette augmentation est expliquée par des flux de trésorerie positifs provenant des activités d'exploitation à hauteur de 25 010 516 DT et de financement à hauteur de 14 757 790 DT et aussi par des flux de trésorerie positifs liés à des activités d'investissement pour 116 919 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 25 010 516 DT au 31 décembre 2021. Il s'explique notamment par :

#### **Flux nets positifs :**

Le flux net des produits encaissés pour 86 971 486 DT. La variation des dépôts de la clientèle nette de retraits pour 143 144 117 DT.

#### **Flux nets négatifs :**

Les décaissements nets effectués pour le compte du personnel et des créiteurs divers pour -23 924 414 DT. Des charges d'exploitation bancaires décaissées de -32 909 675 DT. La variation des prêts à la clientèle nette de remboursement pour -134 155 327 DT. Les flux de trésorerie affectés aux autres activités d'exploitation -13 909 167 DT;

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

Les flux trésorerie affectés aux activités d'investissement sont établis à 116 919 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 provenant des activités de financement :**

Ces flux de trésorerie positifs net de 14 757 790 DT proviennent principalement de l'encaissement d'emprunt obligataire pour 25 000 000 DT et des remboursements des emprunts pour 10 244 336 DT.

## (7) : Note sur les parties liées

Les parties liées de la société se détaillent comme suit :

<b>Parties Liées</b>	<b>Nature de la relation</b>
WIFAK SICAR	Filiale
HAMROUNI ABDELKADER	
HAMROUNI ABDELLATIF	
Société Tunisienne de Banques	Sociétés siégeant au conseil et a des dirigeants communs avec WIB
Islamic corportaion for the developement of the private sector	
Les administrateurs, le président du conseil d'administration et le directeur général	
<b>Sociétés appartenant au Groupe Ben Ayed</b>	
INNOV-ALLIANCE-TECH S.A	
Société C.C.P.S	
Société d'étude et de construction métallique	
Société ELECTRIA	
Société INTER FER FORGE	
Société INTERCHAUX	
Société INTERMETAL SA	
Société METALSHIP	
Société Nouvelle de Construction SNC	
Société Nouvelle de Coupe Industrielle	
Société PROSID	
Société PROSID SUD	
Société ROYAL OLIVE OIL	
Société SAMFI « SARL »	
Société Sens Inverse	
Société SITEL	
Société Technique Industrielle et Commerciale	
Société TOUTALU	
Société TRANSIDER	
STE CONSULTING & MANAGEMENT PARTNERS CMP	
STE PIMA	
STE PLASTIC SIPA SUD	
STE PRO PARTS	
STE ROYAL TRADING	

### **Conventions de financement conclues avec les sociétés du groupe HEDI BEN AYED :**

Les opérations réalisées avec les sociétés appartenant au groupe l'administrateur Mr. **HEDI BEN AYED** concernent **31** contrats IJARA et **45** contrats de financement (MURABAHA et autres financements bancaires) et se détaillent comme suit :

Nom / Raison sociale	Nombre de contrats en cours	Encours au 31/12/2021	Impayés au 31/12/2021	Produits au 31/12/2021
<b>Financements IJARA</b>	<b>31</b>	<b>2 481 142,988</b>	<b>-21 503,776</b>	<b>377 261,657</b>
Société PROSID	1	334 228,540	0,000	36 545,630
Société ELECTRIA	1	10 561,499	-305,612	1 254,418
Société INTERMETAL SA	1	10 663,984	0,000	6 956,156
Société Nouvelle de Construction SNC	7	197 998,591	-24 282,042	21 061,995
Société Technique Industrielle et Commerciale	1	49 997,888	2,837	26 085,983
Société TRANSIDER	0	1,000	-18,780	0,000
Société Nouvelle de Coupe Industrielle	1	33 176,770	-136,258	5 882,663
Société Sens Inverse	1	976,700	-0,329	491,038
Société SAMFI « SARL »	0	3,000	-106,334	0,000
Société METALSHIP	0	1,000	425,573	0,000
Société INTER FER FORGE	0	1,000	-22,880	0,000
Société C.C.P.S	1	24 939,399	-14,819	7 499,833
Société PROSID SUD	3	731 789,728	-56,623	68 384,201
Société d'étude et de construction métallique	0	2,000	0,000	0,000
Société INTERCHAUX	2	46 191,673	71,751	6 231,316
Société ROYAL OLIVE OIL	1	491 644,316	0,000	119 544,457
Société TOUTALU	5	98 907,307	0,000	12 148,242
Société SITEL	0	1,001	-4 336,866	93,896
STE PIMA	1	184 210,139	-437,315	23 854,567
STE PRO PARTS	1	44 844,825	7 713,921	9 496,026
STE PLASTIC SIPA SUD	1	22 801,044	0,000	2 718,868
INNOV-ALLIANCE-TECH S.A	1	109 696,268	0,000	16 570,214
STE ROYAL TRADING	2	88 505,316	0,000	10 626,510
STE CONSULTING & MANAGEMENT PARTNERS CMP	0	0,000	0,000	1 815,644
<b>MOURABAHA et autres financements bancaires</b>	<b>45</b>	<b>19 351 335,908</b>	<b>0,000</b>	<b>1 371 862,785</b>
Société Technique Industrielle et Commerciale	4	3 292 481,952	0	448 951,935
Société INTERMETAL SA	3	971 471,510	0	239 072,891
Société PROSID	4	3 998 419,000	0	139 065,108
Société PROSID SUD	11	4 429 899,350	0	280 904,354
STE ROYAL TRADING	11	2 967 624,536	0	149 348,786
INNOV-ALLIANCE-TECH S.A	3	394 407,800	0	10 680,121
Société Nouvelle de Construction SNC	5	1 998 398,200	0	16 079,124
Société SAMFI « SARL »	1	1 000 000,000	0	81 300,000
Société TOUTALU	3	298 633,560	0	6 460,466
<b>Total</b>	<b>76</b>	<b>21 832 478,896</b>	<b>-21 503,776</b>	<b>1 749 124,442</b>

Les opérations réalisées avec les sociétés appartenant au groupe l'administrateur Mr. HEDI BEN AYED au 31 Décembre 2021 concernant 1 contrat IJARA et 31 contrats de financement (MURABAHA et autres financements bancaires) et se détaillent comme suit :

Nom / Raison sociale	Nombre de contrats au cours de l'exercice 2021	Financement HT	COMMISSIONS HTVA	TVA	COMM TTC
<b>Financements IJARA</b>	<b>1</b>	<b>76 573,625</b>	<b>250,000</b>	<b>47,500</b>	<b>297,500</b>
Société PROSID SUD	1	76 573,625	250,000	47,500	297,500
<b>Financements MOURABAHA</b>	<b>31</b>	<b>13 905 680,357</b>	<b>53 946,651</b>	<b>10 251,234</b>	<b>64 197,885</b>
Société Technique Industrielle et Commerciale	4	3 292 145,300	8 230,362	1 563,769	9 794,131
Société INTERMETAL SA	2	1 154 553,357	2 361,516	450,058	2 811,574
Société PROSID	0	0,000	0,000	0,000	0,000
Société PROSID SUD	7	2 956 112,240	14 780,559	2 808,306	17 588,865
ROYAL TRADING	13	4 775 068,000	11 937,670	2 268,157	14 205,827
INNOV ALLIANCE TECH SA	5	429 167,900	3 650,209	693,540	4 343,749
Société Nouvelle de Construction SNC	0	0,000	0,000	0,000	0,000
Société SAMFI « SARL »	1	1 000 000,000	10 000,000	1 900,000	11 900,000
Société TOUTALU	3	298 633,560	2 986,335	567,404	3 553,739
<b>TOTAL</b>	<b>32</b>	<b>13 982 253,982</b>	<b>54 196,651</b>	<b>10 298,734</b>	<b>64 495,385</b>

#### Conventions de financement conclues avec l'administrateur Mr. HEDI BEN AYED :

« WIFAK INTERNATIONAL BANK » a financé par un contrat MOURABAHA sur une durée de 10 ans, l'acquisition par son administrateur Mr. HEDI BEN AYED d'un terrain pour un prix d'achat égal à **6 540 912 DT** moyennant une marge égale à **2 620 825 DT** et sans commission d'étude. Les produits enregistrés au titre de ce contrat au 31 Décembre 2021 se sont élevés à **335 693 DT**.

#### WIFAK SICAR

##### Conventions de fonds gérés conclues avec la société WIFAK SICAR

Par ailleurs, les sommes placés par la société sous forme de fonds gérés au cours des exercices antérieurs se détaillent comme suit :

- Placement au cours de l'exercice 2017 de **4 500 000 DT** sous forme de fonds à capital risque. Une convention a été signée à cet effet en date du **8 Mai 2017**. Les commissions de gestion de ce fonds se sont élevées au titre de l'exercice **20120** à **67 500 DT**.
- Placement au cours de l'exercice 2016 de **4 500 000 DT** sous forme de fonds à capital risque. Une convention a été signée à cet effet en date du **31 Décembre 2015**. Les commissions de gestion de ce fonds se sont élevées au titre de l'exercice **2020** à **67 500 DT**.
- Placement au cours de l'exercice 2015 de **1 400 000 DT** sous forme de fonds à capital risque. Une convention a été signée à cet effet en date du **31 Décembre 2014**. Les commissions de gestion de ce fonds se sont élevées au titre de l'exercice **2020** à **28 000 DT**.
- Placement au cours de l'exercice 2014 de **1 400 000 DT** sous forme de fonds à capital risque. Une convention a été signée à cet effet en date du **31 Décembre 2013**. Les commissions de gestion de ce fonds se sont élevées au titre de l'exercice **2020** à **21 000 DT**.

- Placement au cours de l'exercice 2013 de **2 000 000 DT** sous forme de fonds à capital risque. Une convention a été signée à cet effet en date du **31 Décembre 2012**. Les commissions de gestion de ce fonds se sont élevées au titre de l'exercice **2020** à **30 000 DT**.
- Placement au cours de l'exercice 2012 de **1 000 000 DT** sous forme de fonds à capital risque. Une convention a été signée à ce titre en date du **31 Décembre 2011**. Les commissions de gestion de ce fonds se sont élevées au titre de l'exercice **2020** à **15 000 DT**.
- Placement au cours de l'exercice 2009 de **500 000 DT** sous forme de fonds à capital risque. Une convention a été signée à ce titre en date du **30 Décembre 2009**. Les commissions de gestion de ce fonds se sont élevées au titre de l'exercice **2020** à **7 500 DT**.

#### **Dépôts rémunérés par WIFAK SICAR auprès de WIFAK BANK :**

La rémunération du compte courant rémunéré s'élève au 31/12/2021 à **225 380.652 DT**.

#### **Convention d'assistance conclue avec "The Islamic Corporation for the Development of the Private Sector"**

Le conseil d'administration réuni le 18/02/2015 a autorisé la société à conclure avec son partenaire stratégique « The Islamic Corporation for the Development of the Private Sector » une convention d'assistance technique dans le cadre de la transformation de la société en une banque. Cette convention, signée en Février 2015, prévoit une rémunération fixe s'élevant à **500 000 \$** et une rémunération variable fixée à 2% du montant des capitaux apportés par ledit partenaire. Antérieurement à **2021**, la banque a réglé un montant de **100 000 \$** au titre de la rémunération fixe et le total de la partie variable. En **2021**, aucune facturation et aucun règlement n'ont été effectués sur ce titre.

**Rapport des Commissaires aux comptes sur les Etats Financiers Consolidés au  
31/12/2021**

---

## RAPPORT GENERAL DES COMMISSAIRES AUX COMPTES

### Etats financiers Consolidés arrêtés au 31 Décembre 2021

## **II. Rapport sur l'audit des Etats Financiers consolidés**

### **1. Opinion**

En exécution de la mission qui nous a été confiée par votre Assemblée Générale Ordinaire, nous avons effectué l'audit les états financiers consolidés du groupe « WIFAK INTERNATIONAL BANK » qui comprennent le bilan consolidé et l'état des engagements hors bilan consolidés arrêtés au 31 Décembre 2021, l'état de résultat consolidé et l'état de flux de trésorerie consolidé pour l'exercice clos à cette date, ainsi qu'un résumé des principales méthodes comptables et d'autres notes explicatives. Ces états financiers, annexés au présent rapport, font apparaître un total du bilan consolidé de 990 562 183 Dinars et un résultat consolidé bénéficiaire après effets des modifications comptables de 1 808 344 Dinars.

A notre avis, les états financiers consolidés ci-joints présentent sincèrement, dans tous leurs aspects significatifs, la situation financière, du groupe au 31 Décembre 2021 ainsi que les résultats de ses opérations et de ses flux de trésorerie pour l'exercice clos à cette date, conformément au système comptable des entreprises en vigueur en Tunisie.

### **2. Fondement de l'opinion**

Nous avons effectué notre audit selon les normes professionnelles d'audit applicables en Tunisie. Les responsabilités qui nous incombent en vertu de ces normes sont plus amplement décrites dans la section « Responsabilités de l'auditeur pour l'audit des états financiers consolidés » du présent rapport. Nous sommes indépendants du groupe conformément aux règles de déontologie qui s'appliquent à l'audit des états financiers en Tunisie, et nous nous sommes acquittés des autres responsabilités déontologiques qui nous incombent selon ces règles. Nous estimons que les éléments probants que nous avons obtenus sont suffisants et appropriés pour fonder notre opinion d'audit.

### **3. Questions clés de l'audit**

Les questions clés de l'audit sont les questions qui, selon notre jugement professionnel, ont été les plus importantes dans l'audit des états financiers consolidés de la période considérée. Ces questions ont été traitées dans le contexte de notre audit des états financiers consolidés pris dans leur ensemble et aux fins de la formation de notre opinion sur ceux-ci, et nous n'exprimons pas une opinion distincte sur ces questions.

Nous avons déterminé que les questions décrites ci-après constituent les questions clés de l'audit qui doivent être communiqués dans notre rapport :

#### **a. Evaluation des engagements de la clientèle**

##### **Risque identifié**

Le groupe est exposé au risque de contrepartie aussi bien sur son portefeuille d'engagements directs que sur les engagements de signature donnés à la clientèle. Ce risque, inhérent à l'activité bancaire,

constitue une zone d'attention majeure en raison de l'importance du jugement nécessaire à son estimation et de l'importance significative du poste des créances sur la clientèle, présentant au 31/12/2021 un solde de 603 571 413 Dinars, dans le bilan consolidé du groupe (61%), et de celle du coût net du risque associé (Dotation nette de 6 108 033 Dinars) dans le résultat consolidé de l'exercice.

Les règles et méthodes comptables se rapportant à l'évaluation et la comptabilisation des créances douteuses et de leurs dépréciations, de même que des compléments d'information sur ces postes des états financiers consolidés annuels sont donnés dans les notes annexes aux états financiers consolidés annuels au paragraphe « 2-6 : Evaluation des engagements et des provisions y afférentes ».

Du fait que l'évaluation des engagements et l'estimation des provisions impliquant un niveau de jugement important et compte tenu de l'importance des engagements de la clientèle, nous considérons que cette rubrique constitue un élément clé d'audit.

### **Procédures d'audit mises en œuvre en réponse à ce risque**

Nous avons obtenu une compréhension des procédures mises en place par le groupe, et avons évalué la correcte mise en œuvre des contrôles clés, de même que leur capacité à prévenir et/ou détecter les anomalies significatives, en mettant l'accent sur :

- La politique de la banque en matière de couverture des risques de contrepartie ;
- Le mécanisme de contrôle mis en place en ce qui concerne le processus de dépréciation des engagements sur la clientèle ;
- La fiabilité des informations fournies par la Banque au sujet des clients dont les encours présentent des indicateurs de perte de valeur ;
- Les procédures et contrôles définis par la Banque en vue d'assurer la gestion du risque de contrepartie, d'identifier les clients à classer et à provisionner et de déterminer le niveau minimum de provision requis par la réglementation bancaire.
- Les valeurs de garanties retenues lors de la détermination des provisions ;
- Le caractère approprié des informations fournies dans les notes aux états financiers.
- Dans nos procédures d'examen des engagements de la clientèle, nous avons adopté une approche par les risques en matière d'échantillonnage. Nous avons évalué la capacité de remboursement des débiteurs et évalué la classification, en tenant compte des retards de paiements, de l'information financière des débiteurs, des perspectives futures d'activité, des rapports d'évaluation des garanties et d'autres informations disponibles.

#### **b. Evaluation du portefeuille titres d'investissement**

##### **Risque identifié**

Au 31 Décembre 2021, et telle qu'indiqué au niveau de la note aux états financiers consolidés « 1-5 – Portefeuille d'investissement », l'encours brut du portefeuille d'investissement s'élève à un montant brut de 12 037 107 Dinars, couverts par des provisions de 2 160 329 Dinars, soit un montant net de 9 876 778 Dinars.

Le portefeuille d'investissement est constitué par des participations (cotées et non cotées) et par d'autres placements financiers. La valeur de ces emplois peut se déprécier selon les performances économiques et financières des entreprises bénéficiaires de ces fonds.

La méthode de valorisation de ces emplois implique des hypothèses et des jugements selon la catégorie de la société (cotée ou non cotée), le type de contrat ainsi que d'autres facteurs techniques

notamment la date d'entrée en exploitation, les business plan actualisés, les rapports d'évaluation des participations, etc...

Les règles et méthodes comptables se rapportant à l'évaluation et la comptabilisation des placements et leur dépréciation, de même que des compléments d'information sur ces postes des états financiers consolidés annuels sont présentés au niveau de la note aux états financiers consolidés « 2-4 : Portefeuille investissement ».

En raison du niveau de jugement important pour déterminer le montant des provisions requises, nous considérons que cette rubrique constitue un élément clé d'audit.

#### **Procédures d'audit mises en œuvre en réponse à ce risque**

Nos diligences d'audit du portefeuille d'investissement ont, notamment, consisté à :

- La vérification des procédures de contrôle interne mises en place par la banque à cet égard, notamment en matière de réalisation et d'évaluation de ces actifs.
- La vérification du caractère approprié de la méthode de valorisation retenue et que celle-ci est adaptée à la nature, aux caractéristiques et aux circonstances de l'investissement réalisé.
- L'examen de la qualité et de la fiabilité des données utilisées pour chaque méthode de valorisation.
- L'appréciation du caractère raisonnable de l'évaluation des participations et des placements, compte tenu de la méthode de valorisation retenue sur la base des éléments et informations financières disponibles.
- La vérification des modalités de détermination et de comptabilisation des provisions requises.

#### **c. Prise en compte des revenus des financements accordés**

##### **Risque identifié**

Les revenus des opérations de financement accordés par le groupe, telle que mentionné au niveau de la note aux états financiers consolidés « 5-1 : Marges et revenus assimilés », s'élèvent, au 31 Décembre 2021, à 66 123 404 Dinars, dont 31 682 393 Dinars proviennent de l'activité IJARA, et représentent la rubrique la plus importante des produits d'exploitation du groupe.

En raison de leur composition, leurs montants, le volume des opérations et transactions s'y rattachant et les spécificités des règles de leur comptabilisation, telles que décrites dans la note « 2-8 : Comptabilisation des revenus », nous avons considéré que la prise en compte de ces revenus est une question clé d'audit.

#### **Procédures d'audit mises en œuvre en réponse à ce risque**

Dans le cadre de notre audit des comptes consolidés, nos travaux ont notamment consisté à :

- Examiner les politiques et les dispositifs du contrôle interne mis en place par la banque, relatifs aux procédures de comptabilisation, d'identification et de contrôle des revenus des opérations de financement ;
- Revoir l'environnement de contrôle du système d'information ;
- Réaliser des procédures analytiques sur l'évolution des encours et des intérêts ;
- Vérifier le respect de la norme comptable NCT 24 « Les engagements et revenus y afférents dans les établissements bancaires » en matière de prise en compte des revenus et de séparation des exercices comptables ;

- Apprécier la pertinence de la méthodologie retenue par la banque par rapport aux règles édictées par la Banque Centrale de Tunisie en matière de prise en compte des revenus des opérations de crédits et de réservation des produits ;
- Vérifier le caractère approprié des informations fournies dans les notes aux états financiers.

#### **d. Identification des impôts différés et caractère recouvrable des actifs d'impôts différés**

##### **Risque identifié**

Les états financiers consolidés font apparaître parmi les autres actifs (Note 1-7 : Autres actifs) un actif d'impôt différé pour un montant de 1 595 573 DT, ce solde provient de différences temporaires déductibles composées de provisions pour dépréciation des participations, détenues tant par la société mère « WIFAK INTERNATIONAL BANK » que par sa filiale WIFAK SICAR, qui ne sont pas admises en déduction à la date de clôture mais qui le seront une fois les provisions comptabilisées seront réalisées et des pertes fiscales de la société mère « WIFAK INTERNATIONAL BANK » qui sont admises en déduction sur les exercices postérieurs.

Nous avons identifié ce sujet comme un point clé de l'audit compte tenu de la part de jugement devant être exercée par la direction par rapport aux incertitudes relatives au caractère recouvrable des actifs d'impôt différé au 31 Décembre 2021. Le caractère recouvrable des actifs d'impôt différé repose notamment sur la capacité du groupe « WIFAK INTERNATIONAL BANK » de disposer de bénéfices imposables futurs sur lesquels ces différences temporelles déductibles pourront être imputées.

##### **Procédures d'audit mises en œuvre en réponse à ce risque**

En l'absence de différences temporaires imposables relatives à la société concernée par les différences temporaires déductibles, les actifs d'impôt différé sont comptabilisés pour autant qu'il est probable que cette société dégagera des bénéfices imposables suffisants dans les exercices au cours desquels ces différences temporaires déductibles se résorberont, ou que cette société a des opportunités de planification fiscale grâce auxquelles elle générera des bénéfices imposables au cours des exercices appropriés.

Nos travaux d'audit ont consisté principalement à :

- Vérifier que la méthodologie retenue par la Direction pour identifier et évaluer les différences temporaires déductibles et les actifs d'impôt différé correspondants est appropriée ;
- S'assurer que les règles fiscales (taux d'imposition période de déduction, etc.) applicables dans les circonstances sont comprises et respectées par la Direction ;
- Apprécier la capacité de la société concernée par les différences temporaires déductibles à dégager des bénéfices imposables futurs permettant de les résorber ;
- S'assurer que les opportunités de planification fiscale offertes à la société concernée (telle que la cession d'un actif pour un prix supérieur à sa valeur comptable) sont réalisables et pourront générer, en cas de besoin, un bénéfice imposable dans la période appropriée.

#### **4. Paragraphe d'observation**

Nous estimons utile d'attirer votre attention sur les faits suivants :

- 4- La « WIFAK INTERNATIONAL BANK » a fait l'objet, courant l'exercice 2019, d'un contrôle social approfondi mené par les services compétents de la Caisse Nationale de Sécurité Sociale et couvrant la période allant du 1<sup>er</sup> janvier 2016 au 31 décembre 2018. Les résultats de ce contrôle social ne sont pas encore notifiés à la banque. Aucune provision pour risque n'a été constituée à ce titre.

- 5- En date du 30 décembre 2020, l'administration fiscale a notifié à la « WIFAK INTERNATIONAL BANK » les résultats partiels du contrôle fiscal approfondi pour la période allant du 01 janvier 2015 au 31 décembre 2016, mentionnant un redressement pour un montant de 1 122 118 DT.

La « WIFAK INTERNATIONAL BANK » a fait opposition au redressement dans les délais légaux, conformément aux dispositions de l'article 44 du code des droits et procédures fiscaux. A ce titre, une provision pour risque fiscal a été constituée pour un montant de 500 000 DT et a été imputée au niveau des capitaux propres d'ouverture (modification comptable) au 31 décembre 2020.

En date du 07 Mai 2021, la banque a reçu la réponse de l'administration fiscale qui a ajusté le redressement à la baisse à un montant de 856 435 DT. La banque a fait opposition à cette réponse en demandant le traitement du dossier devant la commission de réconciliation.

- 6- En date du 19 Avril 2021, l'administration fiscale a notifié à la « WIFAK INTERNATIONAL BANK » les résultats complémentaires du contrôle fiscal approfondi pour la période allant du 01 janvier 2017 au 31 décembre 2019, mentionnant un redressement pour un montant de 3 862 331 DT en principal et pénalités, conjugué à une révision vers la baisse du report de TVA et celui de l'impôt sur les sociétés pour des montants respectifs de 1 979 189 DT (6 030 634 DT au lieu de 8 009 823 DT ) et de 156 359 DT (575 511 DT au lieu de 731 870 DT ), constatés au 31 décembre 2019.

En date du 2 juin 2021, la « WIFAK INTERNATIONAL BANK » a fait opposition au redressement dans les délais légaux, conformément aux dispositions de l'article 44 du code des droits et des procédures fiscales. Sur la base des informations à notre disposition, à ce jour, l'impact définitif de cette situation et de celle relative à la période ultérieure ne peut pas être estimé de façon précise.

En réponse à la correspondance parvenue de l'administration fiscale en date du 27/08/2021, la « WIFAK INTERNATIONAL BANK » a fait opposition en date du 14/09/2021.

Pour faire face à ce risque fiscal, une provision pour risque et charge a été constituée pour un montant de 1 100 000 DT et a été imputée au niveau des capitaux propres (modifications comptables) de l'exercice 2021.

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

## 5. Rapport de gestion

La responsabilité du rapport de gestion incombe au Conseil d'Administration.

Notre opinion sur les Etats Financiers consolidés ne s'étend pas au rapport de gestion et nous n'exprimons aucune forme d'assurance que ce soit sur ce rapport.

En application des dispositions de l'article 266 du Code des Sociétés Commerciales, notre responsabilité consiste à vérifier l'exactitude des informations données sur les comptes consolidés du groupe dans le rapport du Conseil d'Administration par référence aux données figurant dans les Etats Financiers consolidés. Nos travaux consistent à lire le rapport du Conseil d'Administration et, ce faisant, à apprécier s'il existe une incohérence significative entre celui-ci et les Etats Financiers consolidés ou la connaissance que nous avons acquise au cours de l'audit, ou encore si le rapport du Conseil d'Administration semble autrement comporter une anomalie significative. Si, à la lumière des travaux que nous avons effectués, nous concluons à la présence d'une anomalie significative dans le rapport du Conseil d'Administration, nous sommes tenus de signaler ce fait.

Nous n'avons rien à signaler à cet égard.

## 6. Responsabilités de la Direction et des responsables de la gouvernance pour les Etats Financiers consolidés

La Direction est responsable de la préparation et de la présentation fidèle des Etats Financiers consolidés conformément au Système Comptable des Entreprises, de la mise en place du contrôle interne qu'elle considère comme nécessaire pour permettre la préparation d'Etats Financiers consolidés exempts d'anomalies significatives, que celles-ci résultent de fraudes ou d'erreurs, ainsi que de la détermination des estimations comptables raisonnables au regard des circonstances.

Lors de la préparation des Etats Financiers consolidés, c'est à la direction qu'il incombe d'évaluer la capacité du groupe à poursuivre son exploitation, de communiquer, le cas échéant, les questions relatives à la continuité de l'exploitation et d'appliquer le principe comptable de continuité d'exploitation, sauf si la direction a l'intention de liquider le groupe ou de cesser son activité ou si aucune autre solution réaliste ne s'offre à elle.

Il incombe aux responsables de la gouvernance de surveiller le processus d'information financière du groupe.

## **7. Responsabilités de l'auditeur pour l'audit des Etats Financiers consolidés**

Nos objectifs sont d'obtenir l'assurance raisonnable que les Etats Financiers consolidés pris dans leur ensemble sont exempts d'anomalies significatives, que celles-ci résultent de fraudes ou d'erreurs, et de délivrer un rapport contenant notre opinion.

L'assurance raisonnable correspond à un niveau élevé d'assurance, qui ne garantit toutefois pas qu'un audit, réalisé conformément aux normes internationales d'audit applicables en Tunisie, permettra toujours de détecter toute anomalie significative qui pourrait exister.

Les anomalies peuvent résulter de fraudes ou d'erreurs et elles sont considérées comme significatives lorsqu'il est raisonnable de s'attendre à ce que, individuellement ou collectivement, elles puissent influencer sur les décisions économiques que les utilisateurs des Etats Financiers consolidés prennent en se fondant sur ceux-ci.

Dans le cadre d'un audit réalisé conformément aux normes internationales d'audit applicables en Tunisie, nous exerçons notre jugement professionnel et faisons preuve d'esprit critique tout au long de cet audit.

En outre :

- Nous identifions et évaluons les risques que les Etats Financiers consolidés comportent des anomalies significatives, que celles-ci résultent de fraudes ou d'erreurs, concevons et mettons en œuvre des procédures d'audit en réponse à ces risques, et réunissons des éléments probants suffisants et appropriés pour fonder notre opinion. Le risque de non-détection d'une anomalie significative résultant d'une fraude est plus élevé que celui d'une anomalie significative résultant d'une erreur, car la fraude peut impliquer la collusion, la falsification, les omissions volontaires, les fausses déclarations ou le contournement du contrôle interne ;
- Nous acquérons une compréhension des éléments du contrôle interne pertinents pour l'audit afin de concevoir des procédures d'audit appropriées dans les circonstances ;
- Nous apprécions le caractère approprié des méthodes comptables retenues et le caractère raisonnable des estimations comptables faites par la Direction, de même que des informations y afférentes fournies par cette dernière ;
- Nous tirons une conclusion quant au caractère approprié de l'utilisation par la Direction du principe comptable de continuité d'exploitation et, selon les éléments probants obtenus, quant à l'existence ou non d'une incertitude significative liée à des événements ou situations susceptibles de jeter un doute important sur la capacité de la société à poursuivre son exploitation. Si nous concluons à l'existence d'une incertitude significative, nous sommes tenus d'attirer l'attention des lecteurs de notre rapport sur les informations fournies dans les Etats Financiers consolidés au

sujet de cette incertitude ou, si ces informations ne sont pas adéquates, d'exprimer une opinion modifiée. Nos conclusions s'appuient sur les éléments probants obtenus jusqu'à la date de notre rapport. Des événements ou situations futurs pourraient par ailleurs amener le groupe à cesser son exploitation ;

- Nous évaluons la présentation d'ensemble, la forme et le contenu des Etats Financiers consolidés, y compris les informations fournies dans les notes, et apprécions si les Etats Financiers consolidés représentent les opérations et événements sous-jacents d'une manière propre à donner une image fidèle ;
- Nous communiquons aux responsables de la gouvernance notamment l'étendue et le calendrier prévus des travaux d'audit et nos constatations importantes, y compris toute déficience importante du contrôle interne que nous aurions relevée au cours de notre audit.

Nous fournissons également aux responsables de la gouvernance une déclaration précisant que nous nous sommes conformés aux règles de déontologie pertinentes concernant l'indépendance, et leur communiquons toutes les relations et tous les autres facteurs qui peuvent raisonnablement être considérés comme susceptibles d'avoir des incidences sur notre indépendance ainsi que les sauvegardes connexes s'il y a lieu.

Parmi les questions communiquées aux responsables de la gouvernance, nous déterminons quelles ont été les plus importantes dans l'audit des Etats Financiers consolidés de la période considérée : ce sont les questions clés de l'audit. Nous décrivons ces questions dans notre rapport, sauf si des textes légaux ou réglementaires en empêchent la publication ou si, dans des circonstances extrêmement rares, nous déterminons que nous ne devrions pas communiquer une question dans notre rapport parce que l'on peut raisonnablement s'attendre à ce que les conséquences néfastes de la communication de cette question dépassent les avantages pour l'intérêt public.

## **8. Rapport relatif aux obligations légales et réglementaires**

Dans le cadre de notre mission de commissariat aux comptes, nous avons également procédé aux vérifications spécifiques prévues par les normes publiées par l'Ordre des Experts Comptables de Tunisie et par les textes réglementaires en vigueur en la matière.

### ***Efficacité du système de contrôle interne***

En application des dispositions de l'article 3 de la loi n°94-117 du 14 novembre 1994, telle que modifiée par la loi n° 2005-96 du 18 octobre 2005 portant réorganisation du marché financier, nous avons procédé à une évaluation générale portant sur l'efficacité des systèmes de contrôle interne du Groupe WIFAK BANK. Il est à rappeler que la responsabilité de la conception et de la mise en place d'un système de contrôle interne ainsi que la surveillance périodique de son efficacité et de son efficience incombe à la Direction et au conseil d'administration.

Sur la base de notre examen, nous avons identifié des défaillances majeures du dispositif de contrôle interne, liées essentiellement à l'inefficacité des structures de contrôle permanent, aux écarts relevés entre la position de change comptable et celle issu de la salle de marche, à la procédure d'inventaire du matériel récupéré et à l'exhaustivité des engagements hors bilan comptabilisés. Le rapport d'évaluation correspondant a été remis aux responsables de la gouvernance de la banque.

### **LES COMMISSAIRES AUX COMPTES**

**CABINET NEJI FETHI - CNF**

**Fethi NEJI**

**UNIVERS AUDIT**

**Rachid NACHI**

