

**AVIS DES SOCIETES**

**ETATS FINANCIERS INTERMEDIAIRES**

**Wifak International Bank**  
**-WIFAK BANK-**

Siège social : Avenue Habib Bourguiba – Médenine 4100

Wifak International Bank publie ci-dessous, ses états financiers intermédiaires arrêtés au 30 Juin 2025. Ces états sont accompagnés du rapport d'examen limité des commissaires aux comptes, Mr Fethi Neji et Mr Bechir Nedri

## BILAN

Arrêté au 30 Juin 2025  
(Montants exprimés en Dinars)

Désignation	Notes	30-juin-25	30-juin-24	31-déc.-24
AC01 Caisse et avoirs auprès de la BCT, CCP et TGT	1-1	126 707 655	129 092 896	130 942 179
AC02 Créances sur les établissements bancaires et financiers	1-2	171 982 679	151 444 404	163 555 745
AC03 Créances sur la clientèle	1-3	1 278 534 204	1 050 313 731	1 220 356 409
AC04 Portefeuille titres commercial	1-4	60 465	39 279	49 088
AC05 Portefeuille d'investissement	1-5	52 731 460	45 342 435	43 506 895
AC06 Valeurs immobilisées	1-6	59 342 987	60 941 655	60 510 597
AC07 Autres actifs	1-7	179 168 954	114 992 636	106 086 529
<b>TOTAL ACTIFS</b>		<b>1 868 528 404</b>	<b>1 552 167 036</b>	<b>1 725 007 442</b>
PA01 Banque Centrale, CCP	2-1	65 081 467	115 129 375	115 181 796
PA02 Dépôts et avoirs des établissements bancaires et financiers	2-2	14 673 150	44 646 752	38 801 674
PA03 Dépôts de la clientèle	2-3	1 280 181 436	986 812 973	1 160 702 207
PA04 Dettes de financements et Ressources spéciales	2-4	110 346 879	92 651 431	84 673 615
PA05 Autres passifs	2-5	218 732 794	142 424 290	148 294 846
<b>TOTAL PASSIFS</b>		<b>1 689 015 726</b>	<b>1 381 664 821</b>	<b>1 547 654 138</b>
CP01 Capital	3-1	150 000 000	150 000 000	150 000 000
CP02 Réserves		28 199 541	23 222 419	23 299 541
CP03 Actions propres		(335 155)	(473 520)	(335 155)
CP04 Autres capitaux propres		16 118 228	16 115 415	16 116 082
CP05 Résultats reportés		(16 627 164)	(20 970 350)	(20 970 350)
CP06 Résultat de l'exercice		2 157 228	2 608 251	9 243 186
<b>TOTAL CAPITAUX PROPRES</b>		<b>179 512 678</b>	<b>170 502 215</b>	<b>177 353 304</b>
<b>TOTAL CAPITAUX PROPRES ET PASSIFS</b>		<b>1 868 528 404</b>	<b>1 552 167 036</b>	<b>1 725 007 442</b>

## ETAT DES ENGAGEMENTS HORS BILAN

Arrêté au 30 Juin 2025  
(Montants exprimés en Dinars)

Désignation	Notes	30 juin 2025	30 juin 2024	31 déc 2024	
<b>PASSIFS EVENTUELS</b>					
HB 01-	Cautions, Avals et autres garanties données	4-1	93 029 125	58 921 789	76 103 806
HB 02-	Crédits documentaires islamiques	4-2	19 747 490	34 544 472	23 177 899
HB 03-	Actifs donnés en garantie		-	-	-
<b>TOTAL PASSIFS EVENTUELS</b>			<b>112 776 615</b>	<b>93 466 261</b>	<b>99 281 705</b>
<b>ENGAGEMENTS DONNES</b>					
HB 04-	Engagements de financement donnés	4-3	270 223 117	245 855 183	232 782 983
HB 05-	Engagements sur titres		-	-	-
<b>TOTAL ENGAGEMENTS DONNES</b>			<b>270 223 117</b>	<b>245 855 183</b>	<b>232 782 983</b>
<b>ENGAGEMENTS RECUS</b>					
HB 06-	Engagements de financement reçus		-	-	-
HB 07-	Garanties reçues	4-4	164 941 982	130 600 704	131 892 609
<b>TOTAL ENGAGEMENTS RECUS</b>			<b>164 941 982</b>	<b>130 600 704</b>	<b>131 892 609</b>

**ETAT DE RESULTAT**  
**Arrêté au 30 Juin 2025**  
**(Montants exprimés en Dinars)**

Désignation	Notes	30-juin-25	30-juin-24	31-déc.-24
<b><u>PRODUITS D'EXPLOITATION BANCAIRE</u></b>	-	<b>91 249 649</b>	<b>77 177 653</b>	<b>164 585 232</b>
PR01 Marges et revenus assimilés	5-1	74 020 312	62 296 867	132 155 583
PR02 Commissions en produits	5-2	15 822 707	13 713 258	29 923 928
PR03 Gains sur portefeuille-titres commercial et opérations financières	5-3	1 184 554	994 731	2 196 334
PR04 Revenus du portefeuille d'investissement	5-4	222 076	172 797	309 387
<b><u>CHARGES D'EXPLOITATION BANCAIRE</u></b>	-	<b>(41 282 022)</b>	<b>(34 414 829)</b>	<b>(71 704 776)</b>
CH01 Marges encourus et charges assimilées	5-5	(40 199 797)	(33 564 862)	(69 788 229)
CH02 Commissions encourues	5-6	(1 082 225)	(849 967)	(1 916 547)
CH03 Perte sur portefeuille titres commercial et opérations financières		-	-	-
<b>PRODUIT NET BANCAIRE</b>		<b>49 967 627</b>	<b>42 762 824</b>	<b>92 880 456</b>
PR05/CH04 Dotation aux provisions et résultat des corrections de valeurs sur créances, hors bilan et passif	5-7	(7 984 829)	(7 221 873)	(17 057 124)
PR06/CH05 Dotation aux provisions et résultat des corrections de valeurs sur portefeuille d'investissement	5-8	152 012	(558 516)	(944 575)
PR07 Autres produits d'exploitation	5-9	180	120	120
CH06 Frais de personnel	5-10	(25 521 113)	(19 162 740)	(38 796 812)
CH07 Charges générales d'exploitation	5-11	(9 686 841)	(8 863 754)	(17 613 461)
CH08 Dotations aux amortissements et aux provisions sur immobilisations	5-12	(2 843 351)	(2 395 582)	(4 950 715)
<b>RESULTAT D'EXPLOITATION</b>		<b>4 083 685</b>	<b>4 560 479</b>	<b>13 517 889</b>
PR08/CH09 Solde en gain \ pertes provenant des autres éléments ordinaires	5-13	64 826	15 397	691 127
CH011 Impôt sur les bénéfices	5-14	(1 659 402)	(1 601 555)	(4 138 192)
<b>RESULTAT DES ACTIVITES ORDINAIRES</b>		<b>2 489 109</b>	<b>2 974 321</b>	<b>10 070 824</b>
PR09/CH010 Solde en gain \ perte provenant des éléments extraordinaires	5-15	(331 881)	(366 070)	(827 638)
<b>RESULTAT NET DE L'EXERCICE</b>		<b>2 157 228</b>	<b>2 608 251</b>	<b>9 243 186</b>
Modification comptable		-	-	-
<b>RESULTAT NET APRES MODIFICATION</b>		<b>2 157 228</b>	<b>2 608 251</b>	<b>9 243 186</b>

**ETAT DE FLUX DE TRESORERIE**  
**Arrêté au 30 Juin 2025**  
**(Montants exprimés en Dinars)**

Désignation	30 juin 2025	30 juin 2024	31 déc 2024
<b>ACTIVITÉS D'EXPLOITATION</b>	<b>6-1</b>		
Produits d'exploitation bancaire encaissés (Hors revenus portefeuille d'investissement)	91 090 000	77 050 090	163 029 093
Charges d'exploitation bancaire décaissées	(35 612 657)	(34 259 665)	(72 359 106)
Financements et avances accordés / Remboursement financements et avances accordés à la clientèle	(69 215 338)	(64 504 076)	(243 704 216)
Dépôts / Retraits de dépôts de la clientèle	113 855 855	81 737 537	256 988 879
Sommes versées au personnel et créditeurs divers	(28 111 816)	(20 393 568)	(42 928 885)
Autres flux de trésorerie provenant des activités d'exploitation	(2 463 733)	(5 013 860)	5 031 920
Impôt sur le bénéfice	(1 991 283)	(1 967 625)	(4 965 830)
<b>FLUX DE TRESORERIE NET PROVENANT DES ACTIVITES D'EXPLOITATION</b>	<b>67 551 028</b>	<b>32 648 833</b>	<b>61 091 855</b>
<b>ACTIVITÉS D'INVESTISSEMENT</b>	<b>6-2</b>		
Profits et dividendes encaissés sur portefeuille d'investissement	27 447	(61 411)	(198 181)
Acquisition / cessions sur portefeuille d'investissement	(9 252 012)	(2 087 735)	(115 425)
Acquisition / cessions sur immobilisations	(5 523 242)	(7 066 402)	(9 190 477)
<b>FLUX DE TRÉSORERIE NET AFFECTES AUX ACTIVITÉS D'INVESTISSEMENT</b>	<b>(14 747 807)</b>	<b>(9 215 548)</b>	<b>(9 504 083)</b>
<b>ACTIVITÉS DE FINANCEMENT</b>	<b>6-3</b>		
Rachat d'actions	-	221 143	359 508
Encaissement d'emprunt obligataire	30 000 000	-	-
Remboursement d'emprunt obligataire	(4 372 727)	(5 798 567)	(14 328 996)
Remboursement d'emprunts	-	(1 976 923)	(1 976 923)
Mouvements sur fond social et de retraite	2 146	404	1 071
<b>FLUX DE TRÉSORERIE NET PROVENANT DES ACTIVITÉS DE FINANCEMENT</b>	<b>25 629 419</b>	<b>(7 553 943)</b>	<b>(15 945 340)</b>
<b>Variation nette des liquidités et équivalents de liquidités au cours de la période</b>	<b>78 432 640</b>	<b>15 879 342</b>	<b>35 642 432</b>
<b>Liquidités et équivalents de liquidités en début de période</b>	<b>140 563 541</b>	<b>104 921 109</b>	<b>104 921 109</b>
<b>LIQUIDITÉS ET ÉQUIVALENTS DE LIQUIDITÉS EN FIN DE PÉRIODE</b>	<b>218 996 181</b>	<b>120 800 451</b>	<b>140 563 541</b>

---

## NOTES AUX ETATS FINANCIERS AU 30 JUIN 2025

---

### PRESENTATION DE LA BANQUE

---

« WIFAK INTERNATIONAL BANK » est la nouvelle dénomination sociale de la société anciennement dénommée « EL WIFAK Leasing ». Ce changement de la dénomination est intervenu suite à l'Assemblée Générale Extraordinaire réunie le 28 Août 2015 ayant adopté les nouveaux statuts et a décidé la conversion de la société en une banque universelle et ce, sur la base de l'agrément d'exercice de l'activité bancaire obtenu de la part de la Banque Centrale de Tunisie.

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

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

Ainsi, le capital social s'élève au 30 juin 2025 à la somme de 150.000.000 DT divisé en 30.000.000 actions de 5 DT chacune.

	Montant	En %
Actionnaires Tunisiens	104 995 560	70.00%
Actionnaires Etrangers	45 004 440	30.00%
	150 000 000	

La société « WIFAK INTERNATIONAL BANK » est soumise à l'impôt sur les bénéfices au taux de 40%.

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 2025-01 du 29 janvier 2025, 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°2022-02 du 04 mars 2022 et la circulaire 2025-01 du 29 janvier 2025. 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'arrêt 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 rattachés.

### 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. La juste valeur est la valeur probable de négociation, elle est déterminée en retenant un ou plusieurs critères objectifs comme le prix stipulé lors de transactions récentes, la valeur mathématique, le rendement, l'importance des bénéfices, l'activité, l'ampleur ou la notoriété de la société. 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.

**2.3 Comptabilisation des revenus du portefeuille titre :**

Les dividendes sur titres à revenu variable détenus par la société sont pris en compte en résultat sur la base de la décision de l'assemblée générale statuant sur la répartition des résultats de la société émettrice de 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 30 juin 2025 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 concepts charaiques à l'instar des pénalités 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 ».

#### 4- Valeurs immobilisées

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

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

#### 5- Comptabilisation des engagements hors bilan

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

##### 6- Impôt sur les bénéfices

« WIFAK BANK » est soumise à l'impôt sur les bénéfices au taux de 40%.

##### 7- 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.

#### 8- Provision pour indemnités de départ à la retraite

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

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

## 9- Unité monétaire et risque de change

Les états financiers de la société sont arrêtés et présentés en dinar tunisien (DT). Les éléments d'actifs, de passifs et de hors bilan libellé en devises sont convertis en dinars sur la base de cours de change en compte et au comptant en vigueur au 30 juin 2025. Les charges et les produits libellé en devises sont convertis en dinars sur la base du cours de change au comptant à la date de leur prise en compte. Les gains et les pertes de change résultant de la conversion sont pris en compte dans le résultat de l'exercice 2025.

## 10- Faits saillants de la période

- Lancement du 1<sup>er</sup> Emprunt Obligataire Subordonné conforme aux principes de la Finance Islamique en Tunisie et ce, pour un montant de 30 000 000 DT.
- Lancement de la refonte du système d'information (Global Banking, Plateforme digitale et Solution monétique) qui marque une étape stratégique majeure pour la Banque et s'inscrit pleinement dans le plan stratégique 2024–2028.  
Ce projet ambitieux vise à moderniser en profondeur l'infrastructure technologique, à améliorer significativement les performances opérationnelles et à offrir aux clients de la Banque une expérience plus fluide, rapide et innovante.
- Baisse du TMM : qui s'est établi à 7,50 % en avril 2025, contre 7,91 % en mars 2025, et 7,99 % au cours des mois de janvier et février.
- Application l'article 412 de la loi 2024-41 sur la révision des taux de financements accordés aux particuliers, ce qui a eu un impact significatif sur la rentabilité des financements.
- Décision de l'Assemblée Générale Ordinaire tenue le 25 avril 2025 portant sur l'affectation d'une ligne de crédit dédiée aux PME d'un montant de 8% du bénéfice de la banque (soit 739.455 DT). La mise en place sera finalisée dès la parution des textes d'application.
- Suppression du recours au refinancement à 30 jours par la BCT. Dans ce nouveau contexte, la Banque pourra désormais recourir aux opérations principales de refinancement (OPR) et les opérations de facilité de prêt marginal à 24h qui feront l'objet d'une répartition libre des collatéraux (ancienne répartition : 50% titres privés & 50% titres publics négociables).
- Expansion du réseau de la Banque de 2 nouvelles agences.

## 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 30 Juin 2025 à 126 704 655 DT contre 129 092 896 DT au 30 Juin 2024 enregistrant ainsi une diminution de 2%.

Description	En DT				
	30 juin 2025	30 juin 2024	31 déc 2024	Variation	%
Caisse en dinars et monnaies étrangères	28 388 600	14 137 544	22 106 415	14 251 056	101%
BCT, CCP et TGT	98 319 055	115 012 020	108 835 764	(16 692 965)	-15%
Provision sur incident de caisse	-	(56 668)	-	56 668	-100%
<b>Total</b>	<b>126 707 655</b>	<b>129 092 896</b>	<b>130 942 179</b>	<b>(2 385 241)</b>	<b>-2%</b>

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

Les créances sur les établissements bancaires et financiers totalisent 171 982 679 DT au 30 Juin 2025 contre 151 444 404 DT au 30 Juin 2024, enregistrant ainsi une augmentation de 14%.

En DT					
Description	30 juin 2025	30 juin 2024	31 déc 2024	Variation	%
Créances sur les établissements Bancaires	147 207 914	129 869 382	153 524 404	17 338 532	13%
Créances sur les établissements Financiers	24 774 765	21 575 022	10 031 341	3 199 743	15%
<b>Total</b>	<b>171 982 679</b>	<b>151 444 404</b>	<b>163 555 745</b>	<b>20 538 275</b>	<b>14%</b>

La ventilation des créances sur les établissements bancaires et financiers selon qu'elles sont éligibles ou non au refinancement de la Banque Centrale se présente comme suit :

En DT			
Description	Eligible au Refinancement BCT	Non Eligible au Refinancement BCT	Total
Créances sur les établissements Bancaires	-	147 207 914	147 207 914
Créances sur les établissements Financiers	-	24 774 765	24 774 765
<b>Total</b>	<b>-</b>	<b>171 982 679</b>	<b>171 982 679</b>

La ventilation des créances sur les établissements bancaires et financiers selon qu'elles soient matérialisées ou non par des titres du marché interbancaire se présente comme suit :

En DT			
Description	Matérialisé par des titres du marché interbancaire	Non matérialisé par des titres du marché interbancaire	Total
Créances sur les établissements Bancaires	-	147 207 914	147 207 914
Créances sur les établissements Financiers	-	24 774 765	24 774 765
<b>Total créances sur les établissements financiers</b>	<b>-</b>	<b>171 982 679</b>	<b>171 982 679</b>

### Note 1.2.1 Créances sur les établissements Bancaires

Le solde de cette rubrique s'élève à 147 207 914 DT au 30 Juin 2025 et se détaille comme suit :

En DT					
Description	30 juin 2025	30 juin 2024	31 déc 2024	Variation	%
Avoirs en comptes sur les établissements bancaires	13 907 394	2 743 491	11 013 042	11 163 903	407%
Provisions sur avoirs en comptes sur les établissements bancaires	-	-	-	-	-
Placements MOUDHARABA interbancaire	132 986 675	126 965 605	142 382 605	6 021 070	5%
Créances rattachées aux placements MOUDHARABA	313 845	160 286	128 757	153 559	96%
<b>Total créances sur les établissements bancaires</b>	<b>147 207 914</b>	<b>129 869 382</b>	<b>153 524 404</b>	<b>17 338 532</b>	<b>13%</b>

## Note 1.2.2 Créances sur les établissements Financiers

Le solde de cette rubrique s'élève à 24 774 765 DT au 30 Juin 2025 et se détaille comme suit :

Description	En DT				
	30 juin 2025	30 juin 2024	31 déc 2024	Variation	%
Avoirs en comptes sur les établissements financiers	-	-	-	-	-
Financements accordés aux établissements financiers	24 717 511	21 514 700	9 871 847	3 202 811	15%
Créances rattachées aux comptes des établissements financiers	57 254	60 322	159 494	(3 068)	-5%
<b>Total créances sur les établissements financiers</b>	<b>24 774 765</b>	<b>21 575 022</b>	<b>10 031 341</b>	<b>3 199 743</b>	<b>15%</b>

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

Description	En DT					
	<= 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>133 300 520</b>	-	-	-	<b>13 907 394</b>	<b>147 207 914</b>
Avoirs en comptes sur les établissements bancaires	-	-	-	-	13 907 394	13 907 394
Provisions sur avoirs en comptes sur les établissements bancaires	-	-	-	-	-	-
Financements accordés aux établissements bancaires	132 986 675	-	-	-	-	132 986 675
Créances rattachées aux placements MOUDHARABA	313 845	-	-	-	-	313 845
<b>Etablissements financiers</b>	<b>2 013 189</b>	<b>17 096 902</b>	<b>5 664 674</b>	-	-	<b>24 774 765</b>
Avoirs en comptes sur les établissements financiers	-	-	-	-	-	-
Financements accordés aux établissements financiers	1 955 935	17 096 902	5 664 674	-	-	24 717 511
Créances rattachées aux comptes des établissements financiers	57 254	-	-	-	-	57 254
<b>Total</b>	<b>135 313 709</b>	<b>17 096 902</b>	<b>5 664 674</b>	-	<b>13 907 394</b>	<b>171 982 679</b>

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

RUBRIQUES	En DT				
	Entreprises liées	Entreprises associées	Co-entreprises	Autres	Total
<b>Etablissements bancaires</b>	-	-	-	-	<b>147 207 914</b>
Avoirs en Comptes sur les établissements bancaires	-	-	-	13 907 394	13 907 394
Provisions sur avoirs en comptes sur les établissements bancaires	-	-	-	-	-
Financements accordés aux établissements bancaires	-	-	-	132 986 675	132 986 675
Créances rattachées sur les financements accordés aux établissements bancaires	-	-	-	313 845	313 845
<b>Etablissements financiers</b>	-	-	-	-	<b>24 774 765</b>
Avoirs en Comptes sur les établissements financiers	-	-	-	-	-
Financements accordés aux établissements financiers	-	-	-	24 717 511	24 717 511
Créances rattachées sur les avoirs et les financements accordés aux établissements financiers	-	-	-	57 254	57 254
<b>Total</b>	-	-	-	-	<b>171 982 679</b>

## Note 1.3: Créances sur la clientèle

Les financements à la clientèle ont passé de 1 050 313 731 DT au 30 Juin 2024 à 1 278 534 204 DT au 30 Juin 2025 enregistrant ainsi une augmentation de 22%.

Le détail de cette rubrique se présente comme suit :

Description	En DT				
	30 juin 2025	30 juin 2024	31 déc 2024	Variation	%
Kardh Hassan	8 677 613	6 796 587	14 300 966	1 881 026	28%
Autres concours à la clientèle sur ressources ordinaires (1)	1 269 856 591	1 043 517 144	1 206 055 443	226 339 447	22%
Portefeuille sur ressources ordinaires en dinars	1 225 587 775	1 029 537 221	1 181 565 701	196 050 554	19%
Financement Mourabaha	785 692 728	686 005 596	782 032 495	99 687 132	15%
Financement Ijara	491 673 732	402 882 580	459 869 389	88 791 152	22%
Wakala Bel Istithmar	38 980 738	12 928 999	20 268 419	26 051 739	201%
Provisions sur créances douteuses et litigieuses	(80 677 610)	(64 036 423)	(72 420 987)	(16 641 187)	26%
Profits réservés sur créances	(10 081 813)	(8 243 531)	(8 183 615)	(1 838 282)	22%
Portefeuille sur ressources ordinaires en devises	44 268 816	13 979 923	24 489 742	30 288 893	217%
<b>Total</b>	<b>1 278 534 204</b>	<b>1 050 313 731</b>	<b>1 220 356 409</b>	<b>228 220 473</b>	<b>22%</b>

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

En DT

Description	Entreprises liées	Entreprises associées	Autres	Total
Kardh Hassan	-	-	8 677 613	8 677 613
Autres concours à la clientèle	263 007	-	1 269 593 584	1 269 856 591
<b>Total</b>	<b>263 007</b>	<b>-</b>	<b>1 278 271 197</b>	<b>1 278 534 204</b>

La ventilation des créances sur la clientèle selon la durée résiduelle se présente comme suit :

En DT

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
Kardh Hassan	-	-	-	-	8 677 613	8 677 613
Autres concours à la clientèle sur ressources ordinaires	306 506 860	418 392 484	561 516 627	74 200 043	(90 759 423)	1 269 856 591
Portefeuille sur ressources ordinaires en dinars	281 136 082	412 025 017	554 207 127	68 978 972	(90 759 423)	1 225 587 775
Financement Mourabaha (encours et impayés)	178 307 043	295 512 852	253 028 536	58 844 297	-	785 692 728
Financement Ijara (encours et impayés)	92 788 449	101 329 857	287 420 751	10 134 675	-	491 673 732
Wakala Bel Istithmar (encours et impayés)	10 040 590	15 182 308	13 757 840	-	-	38 980 738
Provisions sur créances douteuses et litigieuses	-	-	-	-	(80 677 610)	(80 677 610)
Profits réservés sur créances	-	-	-	-	(10 081 813)	(10 081 813)
Portefeuille sur ressources ordinaires en devises	25 370 778	6 367 467	7 309 500	5 221 071	-	44 268 816
<b>Total</b>	<b>306 506 860</b>	<b>418 392 484</b>	<b>561 516 627</b>	<b>74 200 043</b>	<b>(82 081 810)</b>	<b>1 278 534 204</b>

La ventilation des créances sur la clientèle selon qu'elles sont éligibles ou non au refinancement de la Banque Centrale se présente comme suit :

En DT

Description	Eligible au refinancement BCT	Non éligible au refinancement BCT	30 juin 2025
Kardh Hassan	-	8 677 613	8 677 613
Autres concours à la clientèle sur ressources ordinaires	479 274 595	790 581 996	1 269 856 591

<b>Portefeuille sur ressources ordinaires en dinars</b>	<b>479 274 595</b>	<b>746 313180</b>	<b>1 225 587 775</b>
Financement Mourabaha (encours et impayés)	301 139 703	484 553 025	785 692 728
Financement Ijara (encours et impayés)	178 134 892	313 538 840	491 673 732
Wakala Bel Istithmar (encours et impayés)	-	38 980 738	38 980 738
Provisions sur créances douteuses et litigieuses	-	(80 677 610)	(80 677 610)
Profits réservés sur créances	-	(10 081 813)	(10 081 813)
<b>Portefeuille sur ressources ordinaires en devises</b>	<b>-</b>	<b>44 268 816</b>	<b>44 268 816</b>
<b>Total</b>	<b>479 274 595</b>	<b>799 259 609</b>	<b>1 278 534 204</b>

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

Description	30 juin 2025	30 juin 2024	31 déc 2024	Variation	En DT
					%
<b>Autres concours à la clientèle en dinars</b>	<b>1 225 587 776</b>	<b>1 029 537 221</b>	<b>1 181 565 700</b>	<b>196 050 555</b>	<b>19%</b>
<b>Portefeuille Ijara*</b>	<b>491 673 733</b>	<b>402 882 580</b>	<b>459 869 388</b>	<b>88 791 153</b>	<b>22%</b>
Encours financiers	441 152 871	359 351 376	417 099 162	81 801 495	23%
Impayés et autres facturations	52 622 812	45 300 219	44 723 657	7 322 593	16%
Produits rattachés aux Financements Ijara	(2 101 950)	(1 769 015)	(1 953 431)	(332 935)	19%
<b>Portefeuille Mourabaha*</b>	<b>785 692 728</b>	<b>686 005 596</b>	<b>782 032 495</b>	<b>99 687 132</b>	<b>15%</b>
<b>Mourabaha Court terme</b>	<b>414 804 511</b>	<b>345 601 486</b>	<b>422 995 563</b>	<b>69 203 025</b>	<b>20%</b>
Encours financiers	370 731 286	299 133 903	386 621 065	71 597 383	24%
Produits à recevoir sur Financement Mourabaha Court Terme	3 736 392	2 872 313	3 849 661	864 079	30%
Impayés sur Financement Mourabaha Court Terme	40 336 833	43 595 270	32 524 837	(3 258 437)	-7%
<b>Mourabaha Moyen terme</b>	<b>312 741 356</b>	<b>284 748 868</b>	<b>301 258 154</b>	<b>27 992 488</b>	<b>10%</b>
Encours financiers	295 489 633	271 752 245	288 248 643	23 737 388	9%
Produits à recevoir sur Financement Mourabaha Moyen Terme	6 204 498	4 792 279	5 292 754	1 412 219	29%
Impayés sur Financement Mourabaha Moyen Terme	11 047 225	8 204 344	7 716 757	2 842 881	35%
<b>Mourabaha Long terme</b>	<b>58 146 861</b>	<b>55 655 242</b>	<b>57 778 778</b>	<b>2 491 619</b>	<b>4%</b>
Encours financiers	56 788 890	54 380 323	56 570 216	2 408 567	4%
Produits à recevoir sur Financement Mourabaha Long Terme	850 005	864 338	772 501	(14 333)	-2%
Impayés sur Financement Mourabaha Long Terme	507 966	410 581	436 061	97 385	24%
<b>Wakala Bel Istithmar</b>	<b>38 980 738</b>	<b>12 928 999</b>	<b>20 268 419</b>	<b>26 051 739</b>	<b>201%</b>
Encours financiers	35 396 839	12 686 545	20 009 249	22 710 294	179%
Produits à recevoir sur Wakala Bel Istithmar	1 214 317	72 148	94 760	1 142 169	1583%
Impayés sur Wakala Bel Istithmar	2 369 582	170 306	164 410	2 199 276	1291%
<b>Provisions sur créances douteuses et litigieuses</b>	<b>(80 677 610)</b>	<b>(64 036 423)</b>	<b>(72 420 987)</b>	<b>(16 641 187)</b>	<b>26%</b>
<b>Profits réservés sur créances</b>	<b>(10 081 813)</b>	<b>(8 243 531)</b>	<b>(8 183 615)</b>	<b>(1 838 282)</b>	<b>22%</b>
<b>Autres concours à la clientèle en devises</b>	<b>44 268 815</b>	<b>13 979 923</b>	<b>24 489 743</b>	<b>30 288 892</b>	<b>217%</b>
Encours financiers	43 768 938	13 835 352	24 200 696	29 933 586	216%
Produits à recevoir	499 877	144 571	289 047	355 306	246%
<b>Total</b>	<b>1 269 856 591</b>	<b>1 043 517 144</b>	<b>1 206 055 443</b>	<b>226 339 447</b>	<b>22%</b>

Les encours financiers des financements IJARA relatifs au 30 Juin 2025 présentent un solde de 441 152 871 DT contre 359 351 376 DT au 30 Juin 2024 pour enregistrer une évolution de 23% et se détaillent comme suit :

En DT

Description	Financement	Capital amorti	Encours financier
<b>Solde 31-12-2024</b>	<b>1 796 180 383</b>	<b>1 379 081 221</b>	<b>417 099 162</b>
<b>Capital Amorti des anciens contrats</b>		<b>82 199 933</b>	<b>(82 199 933)</b>
<b>Ajouts de la période</b>	<b>117 479 381</b>	<b>199 300</b>	<b>117 280 081</b>
Investissement	116 714 953	199 300	116 515 653
Relocation	764 428	-	764 428
<b>Retraits de la période</b>	<b>18 959 509</b>	<b>29 985 948</b>	<b>(11 026 439)</b>
Cession de la valeur Résiduelle	10 567 772	10 569 605	(1 833)
Cession anticipée	6 965 686	17 120 101	(10 154 415)

Transferts (Cession)	437 559	711 334	(273 775)
Relocation	988 492	1 584 908	(596 416)
Carence	-	-	-
<b>Solde 30-06-2025</b>	<b>1 932 619 273</b>	<b>1 491 466 402</b>	<b>441 152 871</b>

Description	En DT				
	30 juin 2025	30 juin 2024	31 déc 2024	Variation	%
<b>Paiements minimaux sur contrats actifs (1)</b>	<b>540 048 559</b>	<b>439 670 789</b>	<b>517 286 815</b>	<b>100 377 770</b>	<b>23%</b>
A recevoir dans moins d'un an	186 900 072	153 050 737	171 264 880	33 849 335	22%
A recevoir dans plus d'un an et moins de 5 ans	342 400 991	276 338 427	328 691 609	66 062 564	24%
A recevoir dans plus de 5 ans	10 747 496	10 281 625	17 330 326	465 871	5%
<b>Produits financiers non acquis (2)</b>	<b>104 158 224</b>	<b>85 309 165</b>	<b>104 879 767</b>	<b>18 849 059</b>	<b>22%</b>
A recevoir dans moins d'un an	47 981 309	38 648 971	45 446 602	9 332 338	24%
A recevoir dans plus d'un an et moins de 5 ans	55 552 468	45 940 434	58 077 435	9 612 034	21%
A recevoir dans plus de 5 ans	624 447	719 760	1 355 730	-95 313	-13%
<b>Encours contrats actifs (3)= (1) - (2)</b>	<b>435 890 335</b>	<b>354 361 624</b>	<b>412 407 048</b>	<b>81 528 711</b>	<b>23%</b>
<b>Contrats suspendus (ordinaire) (4)</b>	<b>5 262 536</b>	<b>4 989 752</b>	<b>4 692 114</b>	<b>272 784</b>	<b>5%</b>
<b>Total</b>	<b>441 152 871</b>	<b>359 351 376</b>	<b>417 099 162</b>	<b>81 801 495</b>	<b>23%</b>

Le stock des provisions et profits réservés au 30 Juin 2025, se présente comme suit :

Description	En DT				
	30 juin 2025	30 juin 2024	31 déc 2024	Variation	%
<b>Provisions sur créances (AC 03)</b>	<b>(80 677 610)</b>	<b>(64 036 423)</b>	<b>(72 420 987)</b>	<b>(16 641 187)</b>	<b>26%</b>
Provision individuelles	(44 316 092)	(36 190 354)	(40 270 680)	(8 125 738)	22%
Provisions collectives	(28 616 683)	(22 782 367)	(25 616 683)	(5 834 316)	26%
Provisions additionnelles	(7 744 835)	(5 063 702)	(6 533 624)	(2 681 133)	53%
<b>Total provisions sur créances</b>	<b>(80 677 610)</b>	<b>(64 036 423)</b>	<b>(72 420 987)</b>	<b>(16 641 187)</b>	<b>26%</b>
Profits réservés	(10 081 813)	(8 243 531)	(8 183 615)	(1 838 282)	22%
<b>Total profits réservés</b>	<b>(10 081 813)</b>	<b>(8 243 531)</b>	<b>(8 183 615)</b>	<b>(1 838 282)</b>	<b>22%</b>
<b>Total général des provisions et profits réservés</b>	<b>(90 759 423)</b>	<b>(72 279 954)</b>	<b>(80 604 602)</b>	<b>(18 479 469)</b>	<b>26%</b>

Les mouvements des provisions se détaillent comme suit :

Description	En DT				
	30 juin 2025	30 juin 2024	31 déc 2024	Variation	%
<b>Provisions au 31/12/N-1</b>	<b>(72 420 987)</b>	<b>(56 940 550)</b>	<b>(56 940 550)</b>	<b>(15 480 437)</b>	<b>27%</b>
Dotation de l'exercice	(11 468 986)	(10 214 811)	(20 800 847)	(1 254 175)	12%
Reprise de l'exercice	3 212 363	3 118 938	5 320 410	93 425	3%
<b>Total provisions</b>	<b>(80 677 610)</b>	<b>(64 036 423)</b>	<b>(72 420 987)</b>	<b>(16 641 187)</b>	<b>26%</b>

Le détail des profits réservés se présente comme suit :

Description	En DT				
	30 juin 2025	30 juin 2024	31 déc 2024	Variation	%
<b>Total classe 2,3, 4 et 5</b>	<b>136 356 802</b>	<b>105 204 996</b>	<b>104 596 994</b>	<b>31 151 806</b>	<b>30%</b>
<b>Profits réservés au 31/12/N-1</b>	<b>(8 183 615)</b>	<b>(7 565 049)</b>	<b>(7 565 049)</b>	<b>(618 566)</b>	<b>8%</b>
Dotation aux profits réservés	(2 246 619)	(1 841 660)	(2 416 118)	(404 959)	22%
Reprise profits réservés de l'exercice	348 421	1 163 178	1 797 552	(814 757)	-70%
<b>Total des profits réservés au 31/12/N</b>	<b>(10 081 813)</b>	<b>(8 243 531)</b>	<b>(8 183 615)</b>	<b>(1 838 282)</b>	<b>22%</b>

Analyse par classe de risque :

En DT

	A	B1	B2	B3	B4	B5	TOTAL	TOTAL
	Actifs courants	Actifs nécessitant un suivi particulier	Actifs incertains	Actifs préoccupants	Actifs compromis	Contentieux	au 30-06-25	au 31-12-24
Encours en principal	900 215 630	313 194 816	8 004 372	11 799 536	12 626 252	5 344 595	1 251 185 201	1 211 227 360
Impayés	65 462	29 470 026	11 944 581	8 168 081	19 947 087	40 073 913	109 669 151	80 038 550
Autres débits	296 975	958 679	184 398	275 988	1 535 815	7 439 746	10 691 602	9 885 160
Règlements non affectés	(1 884 162)	(273 015)	(38 784)	(35 118)	(592 663)	(58 066)	(2 881 809)	(2 633 936)
Produits à recevoir MOURABAHA	6 430 877	1 171 810	20 111	31 984	17 527	3 364	7 675 673	6 396 824
Produits perçus d'avance IJARA	(492 025)	(357 018)	(7 393)	(26 121)	(14 257)	(8 530)	(905 344)	(916 683)
Débits de compte	923 358	622 722	382 175	1 104 554	4 715 305	923 503	8 671 618	8 170 434
<b>ENGAGEMENTS BILANTIELS</b>	<b>905 556 115</b>	<b>344 788 019</b>	<b>20 489 460</b>	<b>21 318 904</b>	<b>38 235 067</b>	<b>53 718 526</b>	<b>1 384 106 091</b>	<b>1 312 167 709</b>
<b>ENGAGEMENTS HORS BILAN</b>	<b>308 854 669</b>	<b>71 550 217</b>	<b>1 045 331</b>	<b>200 000</b>	<b>82 972</b>	<b>1 266 543</b>	<b>382 999 732</b>	<b>332 064 688</b>
<b>TOTAL ENGAGEMENTS CLIENTELE</b>	<b>1 214 410 784</b>	<b>416 338 236</b>	<b>21 534 791</b>	<b>21 518 904</b>	<b>38 318 039</b>	<b>54 985 068</b>	<b>1 767 105 823</b>	<b>1 644 232 397</b>
<b>TOTAL ENGAGEMENTS Bqs&amp; Ets Fin</b>	<b>21 288 708</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>21 288 708</b>	<b>9 871 847</b>
<b>TOTAL ENGAGEMENTS CUMULES</b>	<b>1 235 699 493</b>	<b>416 338 236</b>	<b>21 534 791</b>	<b>21 518 904</b>	<b>38 318 039</b>	<b>54 985 068</b>	<b>1 788 394 531</b>	<b>1 654 104 244</b>
<i>Dont Créances Classées</i>			<b>21 534 791</b>	<b>21 518 904</b>	<b>38 318 039</b>	<b>54 985 068</b>	<b>136 356 803</b>	<b>104 596 994</b>
Agios réservés	-	-	(466 018)	(1 104 206)	(3 383 816)	(5 127 773)	(10 081 813)	(8 183 616)
Provisions sur engagements bilantiels douteux	-	-	(1 250 657)	(2 588 570)	(16 603 042)	(23 873 823)	(44 316 092)	(40 270 679)
Provisions sur engagements extra-bilantiels douteux	-	-	-	-	-	-	-	-
Provision additionnelle 2013-21	-	-	-	-	(2 165 454)	(5 579 381)	(7 744 835)	(6 533 624)
Provisions collectives	(28 616 683)	-	-	-	-	-	(28 616 683)	(25 616 683)
<b>TOTAL DE LA COUVERTURE ENGAGEMENTS NETS</b>	<b>(28 616 683)</b>	<b>-</b>	<b>(1 716 675)</b>	<b>(3 692 776)</b>	<b>(22 152 312)</b>	<b>(34 580 978)</b>	<b>(90 759 423)</b>	<b>(80 604 602)</b>
<b>ENGAGEMENTS NETS</b>	<b>1 185 794 102</b>	<b>416 338 236</b>	<b>19 818 116</b>	<b>17 826 129</b>	<b>16 165 727</b>	<b>20 404 090</b>	<b>1 676 346 400</b>	<b>1 563 627 795</b>
<b>Ratio des actifs non performants (B2, B3 et B4) - Tous engagements confondus</b>			<b>1.20%</b>	<b>1.20%</b>	<b>2.14%</b>	<b>3.07%</b>	<b>7.62%</b>	<b>6.32%</b>
<b>Ratio de couverture des actifs classés par les provisions et agios réservés</b>			<b>7.97%</b>	<b>17.16%</b>	<b>57.81%</b>	<b>62.89%</b>	<b>45.57%</b>	<b>52.57%</b>
<b>Ratio de couverture des actifs classés par les provisions</b>			<b>5.94%</b>	<b>12.68%</b>	<b>53.73%</b>	<b>59.08%</b>	<b>41.23%</b>	<b>48.55%</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'élève à 60 465 DT au 30 Juin 2025. Le détail des titres de transactions détenus par la Banque au 30 Juin 2025, se présente comme suit :

Description	En DT				
	30 juin 2025	30 juin 2024	31 déc 2024	Variation	%
<b>Titres de transaction</b>	<b>60 465</b>	<b>39 279</b>	<b>49 088</b>	<b>21 186</b>	<b>54%</b>
<b>Titres cotés</b>	<b>60 465</b>	<b>39 279</b>	<b>49 088</b>	<b>21 186</b>	<b>54%</b>
Titres Ami	25 789	13 058	19 994	12 731	98%
Titres Unimed	14 904	12 420	13 119	2 484	20%
Titres SAH	19 772	13 801	15 974	5 970	43%
<b>Titres non cotés</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Titres de placement</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Total</b>	<b>60 465</b>	<b>39 279</b>	<b>49 088</b>	<b>21 186</b>	<b>54%</b>

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

Description	En DT					
	Organismes publics	Entreprises liées	Entreprises associées	Co-entreprises	Autres	Total
<b>Titres de transaction</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>60 465</b>	<b>60 465</b>
<b>Titres cotés</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>60 465</b>	<b>60 465</b>
Titres Ami	-	-	-	-	25 789	25 789
Titres Unimed	-	-	-	-	14 904	14 904
Titres SAH	-	-	-	-	19 772	19 772
<b>Titres non cotés</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Titres de placement</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Total</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>60 465</b>	<b>60 465</b>

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

Le portefeuille titres d'investissement accuse au 30 Juin 2025, un solde de 52 731 460 DT contre 45 342 435 DT au 30 Juin 2024, enregistrant ainsi une augmentation de 16%.

Le détail relatif à cette rubrique se présente comme suit :

Description	En DT				
	30 juin 2025	30 juin 2024	31 déc 2024	Variation	%
Titres d'investissement (1)	19 171 574	10 194 710	9 947 009	8 976 864	88%
Titres de participation (2)	53 920	55 509	53 920	(1 589)	-3%
Parts dans les entreprises liées (3)	33 505 966	33 505 966	33 505 966	-	0%
Titres participatifs	-	1 586 250	-	(1 586 250)	-100%
<b>Total</b>	<b>52 731 460</b>	<b>45 342 435</b>	<b>43 506 895</b>	<b>7 389 025</b>	<b>16%</b>

La ventilation des titres selon qu'ils sont cotés ou non se présente comme suit :

Description	En DT		
	Titres cotés	Titres non cotés	Total
Titres d'investissement (1)	1 201 349	17 970 225	19 171 574
Titres de participation (2)	-	53 920	53 920
Parts dans les entreprises liées (3)	-	33 505 966	33 505 966
<b>Total</b>	<b>1 201 349</b>	<b>51 530 111</b>	<b>52 731 460</b>

### 1.5.1 Titres d'investissement

Le détail comparatif relatif aux titres d'investissement entre le 30 Juin 2025 et le 30 Juin 2024 se présente comme suit :

Description	En DT				
	30 juin 2025	30 juin 2024	31 déc 2024	Variation	%
<b>Fonds Gérés</b>	<b>19 171 574</b>	<b>10 194 710</b>	<b>9 947 009</b>	<b>8 976 864</b>	<b>88%</b>
<b>Fonds Gérés SodisSicar</b>	<b>490 000</b>	<b>490 000</b>	<b>490 000</b>	<b>-</b>	<b>0%</b>
Fonds Gérés SodisSicar 2003	154 000	154 000	154 000	-	0%
Fonds Gérés SodisSicar 2004	102 000	102 000	102 000	-	0%
Fonds Gérés SodisSicar 2005	234 000	234 000	234 000	-	0%
Provisions sur fonds gérés SodisSicar	(490 000)	(437 423)	(490 000)	(52 577)	12%
<b>Fonds Gérés WifakSicar</b>	<b>22 792 659</b>	<b>13 692 659</b>	<b>13 692 659</b>	<b>9 100 000</b>	<b>66%</b>
Fonds Gérés WifakSicar 2012	701 003	701 003	701 003	-	0%
Fonds Gérés WifakSicar 2013	250 253	250 253	250 253	-	0%
Fonds Gérés WifakSicar 2014	839 725	839 725	839 725	-	0%
Fonds Gérés WifakSicar 2015	960 001	960 001	960 001	-	0%
Fonds Gérés WifakSicar 2016	3 761 677	3 761 677	3 761 677	-	0%
Fonds Gérés WifakSicar 2017	4 500 000	4 500 000	4 500 000	-	0%
Fonds Gérés WifakSicar 2023	2 680 000	2 680 000	2 680 000	-	0%
Fonds Gérés WifakSicar 2024	9 100 000	-	-	9 100 000	-
Provisions sur fonds gérés WifakSicar	(3 845 502)	(3 665 620)	(3 997 514)	(179 882)	5%
Revenus des fonds gérés	224 417	115 094	251 864	109 323	95%
Revenus sur les Fonds Gérés	224 417	115 094	251 864	109 323	95%
<b>Titres d'investissement hors Fonds gérés</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
Montants bruts	-	-	-	-	-
Créances rattachées	-	-	-	-	-
<b>Total</b>	<b>19 171 574</b>	<b>10 194 710</b>	<b>9 947 009</b>	<b>8 976 864</b>	<b>88%</b>

## Note sur le détail des fonds gérés :

Le détail des fonds gérés au 30 Juin 2025 se présente comme suit :

En DT

Description	30 juin 2025	30 juin 2024	31 déc 2024
SOTEMAIL	464428	465 678	464 428
SOMOCER	480 000	480 000	480 000
OFFICE PLAST	711 404	711 404	711 404
CERAMIQUES DU SUD	470 000	470 000	470 000
SEFRIM	250 000	250 000	250 000
EL BANNA	3 500 000	3 500 000	3 500 000
ROYAL OLIVE OIL	300 000	400 000	300 000
CCT	1 171 236	2 000 000	1 171 236
TAIMET	1 850 000	2 000 000	1 850 000
Compte WIB	1 815 591	735 577	1 815 591
Compte FG 2023	2 680 000	2 680 000	2 680 000
Compte FG 2024	9 100 000	-	-
SERPSUD	60 000	60 000	60 000
MEDFOOD	150 000	150 000	150 000
ERRYADA IMMOBILIERE	40 000	40 000	40 000
CERAMIQUES DU SUD	240 000	240 000	240 000
<b>Total</b>	<b>23 282 659</b>	<b>14 182 659</b>	<b>14 182 659</b>

Les titres non cotés sont évalués selon la valeur d'usage.

Les titres cotés sont évalués selon le cours moyen du dernier mois d'arrêté.

### 1.5.2 Titres de participation

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

En DT

Description	30 juin 2025	30 juin 2024	31 déc 2024	Variation	%
Titres de participation	169 453	169 453	169 453	-	0%
Provisions sur titres de participation	(115 533)	(113 944)	(115 533)	(1 589)	1%
<b>Total</b>	<b>53 920</b>	<b>55 509</b>	<b>53 920</b>	<b>(1 589)</b>	<b>-3%</b>

Les titres de participations se détaillent comme suit :

En DT

Titre	% de détention	Valeurs comptables	Provisions
SIBTEL	0.62%	69 353	(15 533)
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>(115 533)</b>

### 1.5.3 Parts dans les entreprises liées

Cette sous rubrique se détaille comme suit :

En DT					
Description	30 juin 2025	30 juin 2024	31 déc 2024	Variation	%
Parts dans les entreprises liées(*)	33 505 966	33 505 966	33 505 966	-	0%
<b>Total</b>	<b>33 505 966</b>	<b>33 505 966</b>	<b>33 505 966</b>	<b>-</b>	<b>0%</b>

(\*) Ce compte se détaille comme suit :

En DT				
Titre	Sège social	% de détention	Capitaux propres au 31 décembre 2024	Résultat au 31 décembre 2024
WifakSicar	Immeuble Ines, Bloc B, 3ème étage, Centre Urbain Nord - Tunis	97,83%	1 920 188	(16 430)
ATTAKAFULIA	15, rue de Jérusalem 1002 Tunis Belvédère	95,90%	33 336 545	1 022 150

### Note 1.6 : Valeurs immobilisées

Les valeurs immobilisées accusent au 30 Juin 2025 un solde de 59 342 987 DT contre un solde de 60 941 655 DT au 30 Juin 2024 enregistrant ainsi une baisse de 3%.

En DT					
Description	30 juin 2025	30 juin 2024	31 déc 2024	Variation	%
<b>Immobilisations incorporelles</b>	<b>3 272 595</b>	<b>3 754 658</b>	<b>3 705 166</b>	<b>-482 063</b>	<b>-13%</b>
Immobilisations incorporelles	11 943 261	10 893 531	11 604 279	1 049 730	10%
Amortissement des immobilisations incorporelles	(8 670 666)	(7 138 873)	(7 899 113)	(1 531 793)	21%
<b>Immobilisations corporelles</b>	<b>55 697 366</b>	<b>56 596 623</b>	<b>56 444 207</b>	<b>-899 257</b>	<b>-2%</b>
Immobilisations corporelles	84 128 351	81 412 611	82 804 294	2 715 740	3%
Amortissement des immobilisations corporelles	(28 430 985)	(24 815 988)	(26 360 087)	(3 614 997)	15%
<b>Immobilisations encours</b>	<b>373 026</b>	<b>590 374</b>	<b>515 019</b>	<b>-217 348</b>	<b>-37%</b>
Immobilisations encours	373 026	590 374	515 019	-217 348	-37%
Provisions sur immobilisations	-	-	(153 795)	-	-
<b>Total</b>	<b>59 342 987</b>	<b>60 941 655</b>	<b>60 510 597</b>	<b>(1 598 668)</b>	<b>-3%</b>

**TABLEAU D'AMORTISSEMENT DES IMMOBILISATIONS**  
**Au 30 Juin 2025**  
**(Exprimé en dinars)**

Description	Valeur brute au 31-12-2024	Acquisitions	Cessions et transferts	Valeur brute au 30-06-2025	Amortissements cumulés au 31-12-2024	Dotations / reprises sur cessions	Amortissements cumulés au 30-06-2025	VCN
<b>1) Immobilisations Incorporelles</b>	<b>11 604 279</b>	<b>338 982</b>	<b>-</b>	<b>11 943 261</b>	<b>(7 899 113)</b>	<b>(771 553)</b>	<b>(8 670 666)</b>	<b>3 272 595</b>
* Licence	4 948 608	338 982	-	5 287 590	(3 249 060)	(441 241)	(3 690 301)	1 597 289
* Logiciels	6 648 470	-	-	6 648 470	(4 642 852)	(330 312)	(4 973 164)	1 675 306
* Site web	7 201	-	-	7 201	(7 201)	-	(7 201)	-
* Droit au bail	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>2) Immobilisations Corporelles</b>	<b>82 804 294</b>	<b>1 324 057</b>	<b>-</b>	<b>84 128 351</b>	<b>(26 360 087)</b>	<b>(2 070 898)</b>	<b>(28 430 985)</b>	<b>55 697 366</b>
<b>Immobilisations d'exploitation</b>	<b>62 432 792</b>	<b>2 575 106</b>	<b>-</b>	<b>65 007 898</b>	<b>(15 599 768)</b>	<b>(1 253 983)</b>	<b>(16 853 751)</b>	<b>48 154 147</b>
* Terrains d'exploitation	14 742 167	-	-	14 742 167	-	-	-	14 742 167
* Bâtiments	30 916 797	1 643 711	-	32 560 508	(5 771 215)	(388 591)	(6 159 806)	26 400 702
* Aménagements de bâtiments	16 773 828	931 395	-	17 705 223	(9 828 553)	(865 392)	(10 693 945)	7 011 278
<b>Mobiliers et Matériel de Bureau</b>	<b>2 005 185</b>	<b>467 190</b>	<b>-</b>	<b>2 472 375</b>	<b>(1 306 750)</b>	<b>(103 589)</b>	<b>(1 410 339)</b>	<b>1 062 036</b>
<b>Matériels de Transport</b>	<b>1 606 488</b>	<b>204 100</b>	<b>-</b>	<b>1 810 588</b>	<b>(1 210 155)</b>	<b>(84 440)</b>	<b>(1 294 595)</b>	<b>515 993</b>
<b>Matériels Informatique</b>	<b>9 650 865</b>	<b>1 226 979</b>	<b>-</b>	<b>10 877 844</b>	<b>(7 199 174)</b>	<b>(579 145)</b>	<b>(7 778 319)</b>	<b>3 099 525</b>
<b>Machines DAB et GAB</b>	<b>1 345 047</b>	<b>66 603</b>	<b>-</b>	<b>1 411 650</b>	<b>(1 043 258)</b>	<b>(49 741)</b>	<b>(1 092 999)</b>	<b>318 651</b>
<b>Coffres Forts</b>	<b>194 115</b>	<b>28 312</b>	<b>-</b>	<b>222 427</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>222 427</b>
<b>Autres Immobilisations</b>	<b>5 569 802</b>	<b>(3 244 233)</b>	<b>-</b>	<b>2 325 569</b>	<b>(982)</b>	<b>-</b>	<b>(982)</b>	<b>2 324 587</b>
<b>3) Immobilisation en cours</b>	<b>515 019</b>	<b>-</b>	<b>(141 993)</b>	<b>373 026</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>373 026</b>
Immobilisations corporelles en cours	515 019	-	(141 993)	373 026	-	-	-	373 026
Immobilisations incorporelles en cours	-	-	-	-	-	-	-	-
Provisions sur immobilisations	-	-	-	-	(153 795)	153 795	-	-
<b>TOTAUX</b>	<b>94 923 592</b>	<b>1 663 039</b>	<b>(141 993)</b>	<b>96 444 638</b>	<b>(34 412 995)</b>	<b>(2 688 656)</b>	<b>(37 101 651)</b>	<b>59 342 987</b>

Les immobilisations corporelles en cours accusent au 30/06/2025 un solde de 373 026 Dinars qui se détaille comme suit:

En DT

Description	Valeur Brute 31/12/2024	Acquisition / Reclassement 2025	Valeur Brute 30/06/2025
Constructions en cours	-	-	-
Agencements et aménagements en cours	136 339	236 687	373 026
Matériel informatique en cours	378 680	(378 680)	-
<b>Total</b>	<b>515 019</b>	<b>(141 993)</b>	<b>373 026</b>

Le site Web est évalué selon le coût d'acquisition, d'une valeur de 7 201 DT.

## Note 1.7: Autres actifs

Les autres actifs totalisent au 30 Juin 2025 un montant de 179 168 954 DT contre un montant de 114 992 636 DT au 30 Juin 2024 et se détaillent comme suit :

En DT					
Description	30 juin 2025	30 juin 2024	31 déc 2024	Variation	%
<b>Comptes d'attente et de régularisation</b>	<b>63 111 465</b>	<b>18 690 278</b>	<b>15 227 322</b>	<b>44 421 187</b>	<b>238%</b>
<i>Comptes d'attente</i>	<i>62 999 887</i>	<i>18 595 587</i>	<i>15 126 362</i>	<i>44 404 300</i>	<i>239%</i>
Comptes d'attente de la salle de marché	-	13 441	7 214	(13 441)	-100%
Comptes d'attente de la compensation	62 999 887	18 582 146	15 119 148	44 417 741	239%
<i>Comptes de régularisation</i>	<i>111 578</i>	<i>94 691</i>	<i>100 960</i>	<i>16 887</i>	<i>18%</i>
<b>Autres</b>	<b>117 925 874</b>	<b>97 943 059</b>	<b>92 727 592</b>	<b>19 982 815</b>	<b>20%</b>
Stock de matière, fourniture et timbres	224 508	245 002	174 040	(20 494)	-8%
Tickets restaurant et bons d'essence en stock	-	-	-	-	-
Cartes et imprimés en stock	224 508	245 002	174 040	(20 494)	-8%
<i>Matériels en stock (Murabaha et Ijara)</i>	<i>57 299 232</i>	<i>43 853 325</i>	<i>40 235 178</i>	<i>13 445 907</i>	<i>31%</i>
<i>Etat, impôts et taxes</i>	<i>716 006</i>	<i>942 526</i>	<i>1 334 634</i>	<i>(226 520)</i>	<i>-24%</i>
<i>Dépôts et cautionnements</i>	<i>6 057 226</i>	<i>1 094 992</i>	<i>1 094 992</i>	<i>4 962 234</i>	<i>453%</i>
<i>Opérations avec le personnel</i>	<i>24 573 289</i>	<i>19 367 126</i>	<i>21 762 452</i>	<i>5 206 163</i>	<i>27%</i>
<i>Autres créances sur l'Etat</i>	<i>13 587 371</i>	<i>21 063 361</i>	<i>14 607 262</i>	<i>(7 475 990)</i>	<i>-35%</i>
<i>Débiteurs divers</i>	<i>9 116 510</i>	<i>9 908 096</i>	<i>9 585 036</i>	<i>(791 586)</i>	<i>-8%</i>
<i>Charges à répartir</i>	<i>3 847 501</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>3 847 501</i>	<i>-</i>
<i>Autres</i>	<i>2 504 231</i>	<i>1 468 632</i>	<i>3 933 998</i>	<i>1 035 599</i>	<i>71%</i>
<b>Total brut</b>	<b>181 037 339</b>	<b>116 633 338</b>	<b>107 954 914</b>	<b>64 404 001</b>	<b>55%</b>
<i>Provisions pour dépréciation des autres actifs</i>	<i>(1 868 385)</i>	<i>(1 640 702)</i>	<i>(1 868 385)</i>	<i>(227 683)</i>	<i>14%</i>
<b>Total net</b>	<b>179 168 954</b>	<b>114 992 636</b>	<b>106 086 529</b>	<b>64 176 318</b>	<b>56%</b>

Les provisions sur les autres actifs se détaillent comme suit :

En DT					
Description	30 juin 2025	30 juin 2024	31 déc 2024	Variation	%
Provisions sur Dépôts et Cautionnements	(821 229)	(821 229)	(821 229)	-	0%
Provisions sur Fonds Sociaux Accordé aux Personnels	(75 237)	(20 231)	(75 237)	(55 006)	272%
Provisions sur créance D'exploitation Non Bancaires	(478 039)	(478 039)	(478 039)	-	0%
Autres provisions	(493 880)	(321 203)	(493 880)	(172 677)	54%
<b>Total</b>	<b>(1 868 385)</b>	<b>(1 640 702)</b>	<b>(1 868 385)</b>	<b>(227 683)</b>	<b>14%</b>

## (2) Notes explicatives sur le bilan- Passifs

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

L'encours de la rubrique Banque Centrale de Tunisie & CCP présente un solde de 65 081 467 DT au 30 Juin 2025 contre un solde de 115 129 375 DT au 30 Juin 2024, se détaillant comme suit :

Description	En DT				
	30 juin 2025	30 juin 2024	31 déc 2024	Variation	%
Compte Ordinaire chez BCT	-	-	-	-	-
Wakala Bel Istithmar auprès de la BCT	65 000 000	115 000 000	115 000 000	(50 000 000)	-43%
Dette rattachée sur wakala bel Istithmar auprès de la BCT	81 467	129 375	181 796	(47 908)	-37%
<b>Total</b>	<b>65 081 467</b>	<b>115 129 375</b>	<b>115 181 796</b>	<b>(50 047 908)</b>	<b>-43%</b>

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

Les dépôts et avoirs des établissements bancaires et financiers accusent au 30 Juin 2025 un solde de 14 673 150 DT contre 44 646 752 DT au 30 Juin 2024 enregistrant ainsi une diminution de 67%.

Description	En DT				
	30 juin 2025	30 juin 2024	31 déc 2024	Variation	%
Dépôts et avoirs des Etablissements Bancaires	10 823 528	35 620 767	35 104 197	(24 797 239)	-70%
Dépôts et avoirs des Etablissements Financiers	3 849 622	9 025 985	3 697 477	(5 176 363)	-57%
<b>Total</b>	<b>14 673 150</b>	<b>44 646 752</b>	<b>38 801 674</b>	<b>(29 973 602)</b>	<b>-67%</b>

La ventilation des dépôts et avoirs des établissements bancaires et financiers selon qu'ils soient matérialisés ou non par des titres du marché interbancaire se présente comme suit :

Description	En DT		
	Matérialisé par des titres du marché interbancaire	Non matérialisé par des titres du marché interbancaire	Total
Dépôts et avoirs des Etablissements Bancaires	-	10 823 528	10 823 528
Dépôts et avoirs des Etablissements Financiers	-	3 849 622	3 849 622
<b>Total</b>	<b>-</b>	<b>14 673 150</b>	<b>14 673 150</b>

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

Description	En DT				
	30 juin 2025	30 juin 2024	31 déc 2024	Variation	%
Avoirs des Etablissements Bancaires	821 445	2 462 541	96 287	(1 641 096)	-67%
Emprunts auprès des Etablissements Bancaires	10 002 083	33 158 226	35 007 910	(23 156 143)	-70%
<b>Dépôts et avoirs des établissements bancaires</b>	<b>10 823 528</b>	<b>35 620 767</b>	<b>35 104 197</b>	<b>(24 797 239)</b>	<b>-70%</b>

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

Description	En DT				
	30 juin 2025	30 juin 2024	31 déc 2024	Variation	%
Avoirs des Etablissements Financiers	3 849 622	9 025 985	3 697 477	(5 176 363)	-57%
<b>Dépôts et avoirs des établissements financiers</b>	<b>3 849 622</b>	<b>9 025 985</b>	<b>3 697 477</b>	<b>(5 176 363)</b>	<b>-57%</b>

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

Description	En DT				
	<= 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>10 823 528</b>	-	-	-	<b>10 823 528</b>
Avoirs en Comptes sur les établissements bancaires	821 445	-	-	-	821 445
Moudharaba sur les établissements bancaires en dinars	10 000 000	-	-	-	10 000 000
Moudharaba sur les établissements bancaires en devises	-	-	-	-	-
Dettes rattachées sur les ressources provenant des établissements bancaires	2 083	-	-	-	2 083
<b>Etablissements financiers</b>	<b>3 849 622</b>	-	-	-	<b>3 849 622</b>
Avoirs en Comptes sur les établissements financiers	3 849 622	-	-	-	3 849 622
<b>Total</b>	<b>14 673 150</b>	-	-	-	<b>14 673 150</b>

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

Description	En DT				
	Entreprises liées	Entreprises associées	Co-entreprises	Autres	Total
Dépôts et avoirs des Etablissements Bancaires	-	-	-	10 823 528,00	10 823 528
Dépôts et avoirs des Etablissements Financiers	-	-	-	3 849 622,00	3 849 622
<b>Dépôts et avoirs des établissements bancaires</b>	-	-	-	<b>14 673 150</b>	<b>14 673 150</b>

### Note 2.3: Dépôts de la clientèle

Les dépôts et avoirs de la clientèle accusent au 30 Juin 2025 un solde de 1 280 181 436 DT contre 986 812 973 DT au 30 Juin 2024 et se décomposent comme suit :

Description	En DT				
	30 juin 2025	30 juin 2024	31 déc 2024	Variation	%
<b>Dépôts à vue</b>	<b>288 751 425</b>	<b>271 879 624</b>	<b>304 550 765</b>	<b>16 871 801</b>	<b>6%</b>
Dépôts à vue	288 586 557	270 998 866	304 550 630	17 587 691	6%
Dettes rattachées sur dépôts à vue	164 868	880 758	135	(715 890)	-81%
<b>Autres dépôts et avoirs de la clientèle</b>	<b>991 430 011</b>	<b>714 933 349</b>	<b>856 151 442</b>	<b>276 496 662</b>	<b>39%</b>
<b>Tawfir</b>	<b>396 693 259</b>	<b>310 021 612</b>	<b>365 346 458</b>	<b>86 671 647</b>	<b>28%</b>
Tawfir	396 683 230	309 691 998	365 023 162	86 991 232	28%
Dettes rattachées sur tawfir	10 029	329 614	323 296	(319 585)	-97%
<b>Istithmar</b>	<b>497 646 104</b>	<b>322 217 276</b>	<b>413 533 368</b>	<b>175 428 828</b>	<b>54%</b>
Istithmar en dinars	469 959 384	299 024 852	390 129 997	170 934 532	57%
Dettes rattachées sur istithmar en dinars	13 107 880	7 918 241	7 388 159	5 189 639	66%
Istithmar en devises	14 233 058	15 035 504	15 721 617	(802 446)	-5%
Dettes rattachées sur istithmar en devises	345 782	238 679	293 595	107 103	45%
<b>Autres sommes dues à la clientèle</b>	<b>97 090 648</b>	<b>82 694 461</b>	<b>77 271 616</b>	<b>14 396 187</b>	<b>17%</b>
<b>Total</b>	<b>1 280 181 436</b>	<b>986 812 973</b>	<b>1 160 702 207</b>	<b>293 368 463</b>	<b>30%</b>

Le détail des autres sommes dues à clientèle se présente comme suit :

Description					En DT	
	30 juin 2025	30 juin 2024	31 déc 2024	Variation	%	
Autres provisions constituées par la clientèle	66 593 090	61 270 872	62 903 098	5 322 218	9%	
Comptes indisponibles	11 364 247	7 173 670	3 265 242	4 190 577	58%	
Réserve de Stabilisation de Profit (PER)	1 471 606	970 457	1 205 457	501 149	52%	
Réserve pour Risque d'Investissement (IRR)	429 724	253 551	333 978	176 173	69%	
Autres comptes	17 231 981	13 025 911	9 563 841	4 206 070	32%	
<b>Total</b>	<b>97 090 648</b>	<b>82 694 461</b>	<b>77 271 616</b>	<b>14 396 187</b>	<b>17%</b>	

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

Description						En DT	
	<= 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	288 586 557	-	-	-	-	288 586 557	
Tawfir	396 683 230	-	-	-	-	396 683 230	
Istithmar	10 330 000	352 382 463	121 479 979	-	-	484 192 442	
Autres sommes dues à la clientèle	-	-	-	-	97 090 648	97 090 648	
Dettes rattachées	13 628 559	-	-	-	-	13 628 559	
<b>Total</b>	<b>709 228 346</b>	<b>352 382 463</b>	<b>121 479 979</b>	<b>-</b>	<b>97 090 648</b>	<b>1 280 181 436</b>	

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

RUBRIQUES					En DT	
	Entreprises Liées	Entreprises Associées	Co-entreprises	Autres	Total	
Dépôts à vue	2 539 293	-	-	286 047 264	288 586 557	
Tawfir	-	-	-	396 683 230	396 683 230	
Istithmar	26 288 600	-	-	457 903 842	484 192 442	
Autres sommes dues à la clientèle	47 806	-	-	97 042 842	97 090 648	
Dettes rattachées	-	-	-	13 628 559	13 628 559	
	<b>28 875 699</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>1 251 305 737</b>	<b>1 280 181 436</b>	

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

Au 30 Juin 2025, le solde de cette rubrique s'élève à 110 346 879 DT contre 92 651 431 DT au 30 Juin 2024 et se détaille comme suit :

Description					En DT	
	30 juin 2025	30 juin 2024	31 déc 2024	Variation	%	
Emprunts Matérialisés (1)	-	-	-	-	-	
Ressources Spéciales	-	-	-	-	-	
Emprunts obligataires « conformes aux principes de la finance islamique » (2)	110 346 879	92 651 431	84 673 615	17 695 448	19%	
<b>Total</b>	<b>110 346 879</b>	<b>92 651 431</b>	<b>84 673 615</b>	<b>17 695 448</b>	<b>19%</b>	

❶ Le solde des emprunts matérialisés se subdivise comme suit :

Description	En DT				
	30 juin 2025	30 juin 2024	31 déc 2024	Variation	%
Emprunts Matérialisés	-	-	-	-	-
Dettes rattachées sur emprunts matérialisés	-	-	-	-	-
<b>Total</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

❷ Le Solde des emprunts obligataires se subdivise comme suit :

Description	En DT				
	30 juin 2025	30 juin 2024	31 déc 2024	Variation	%
Emprunts obligataires « conformes aux principes de la finance islamique »	104 813 923	87 717 079	79 186 650	17 096 844	19%
Dettes rattachées sur emprunt obligataires	5 532 956	4 934 352	5 486 965	598 604	12%
<b>Total</b>	<b>110 346 879</b>	<b>92 651 431</b>	<b>84 673 615</b>	<b>17 695 448</b>	<b>19%</b>

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

Description	En DT				
	Entreprises liées	Entreprises associées	Co-entreprises	Autres	Total
Emprunts Matérialisés	-	-	-	-	-
Ressources Spéciales	-	-	-	-	-
Emprunts obligataires « conformes aux principes de la finance islamique »	61 139 703	-	-	49 207 176	110 346 879
<b>Total</b>	<b>61 139 703</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>49 207 176</b>	<b>110 346 879</b>

La ventilation des dettes de financement et ressources spéciales selon la durée résiduelle, se présente comme suit :

Description	En DT				
	<= 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
Emprunts Matérialisés	-	-	-	-	-
Ressources Spéciales	-	-	-	-	-
Emprunts obligataires « conformes aux principes de la finance islamique »	11 832 956	14 558 066	62 050 857	21 905 000	110 346 879
<b>Total</b>	<b>11 832 956</b>	<b>14 558 066</b>	<b>62 050 857</b>	<b>21 905 000</b>	<b>110 346 879</b>

## Note 2.5: Autres passifs

Les autres passifs se subdivisent comme suit au 30 Juin 2025 et au 30 Juin 2024 :

Description	En DT				
	30 juin 2025	30 juin 2024	31 déc 2024	Variation	%
Provisions pour passifs et charges	4 778 726	4 724 563	3 723 705	54 163	1%
<b>Provisions pour passifs et charges</b>	<b>4 778 726</b>	<b>4 724 563</b>	<b>3 723 705</b>	<b>54 163</b>	<b>1%</b>
<b>Comptes d'attente et de régularisation</b>	<b>213 954 068</b>	<b>137 699 727</b>	<b>144 571 141</b>	<b>76 254 341</b>	<b>55%</b>
<i>Comptes d'attente</i>	76 599 860	28 659 909	36 711 328	47 939 951	167%
<i>Comptes de régularisation</i>	10 298 145	11 339 754	13 505 563	(1 041 609)	-9%
<i>Créditeurs divers</i>	<b>115 890 985</b>	<b>90 575 880</b>	<b>83 036 621</b>	<b>25 315 105</b>	<b>28%</b>
Fournisseurs	109 576 342	85 987 373	78 589 671	23 588 969	27%

Dépôts du personnel	1 378 171	1 663 956	1 158 037	(285 785)	-17%
Prestataire de services	4 936 472	2 924 551	3 288 913	2 011 921	69%
<i>Etat, impôts et taxes</i>	<b>7 760 313</b>	<b>3 185 471</b>	<b>9 404 335</b>	<b>4 574 842</b>	<b>144%</b>
<i>Autres</i>	<b>3 404 765</b>	<b>3 938 713</b>	<b>1 913 294</b>	<b>(533 948)</b>	<b>-14%</b>
<b>Total Autres passifs</b>	<b>218 732 794</b>	<b>142 424 290</b>	<b>148 294 846</b>	<b>76 308 504</b>	<b>54%</b>

Le détail des provisions pour passifs et charges se détaille comme suit :

Description	30 juin 2025	30 juin 2024	31 déc 2024	Variation	%	En DT
Provision pour congés payés	3 656 596	3 621 414	2 483 575	35 182	1%	
Provision pour litige	224 149	224 149	224 149	-	0%	
Provision pour risques divers	897 981	879 000	1 015 981	18 981	2%	
<b>Total</b>	<b>4 778 726</b>	<b>4 724 563</b>	<b>3 723 705</b>	<b>54 163</b>	<b>1%</b>	

### (3) Notes 3- Capitaux propres

Le capital social est fixé à la somme de 150 000 000 DT divisé en 30 000 000 actions nominatives de 5 DT chacune souscrites et libérées intégralement en numéraires. Les actions formant le capital social sont toutes de même nature.

WIFAK INTERNATIONAL BANK dispose de 47 728 actions propres pour un coût de 335 155 DT.

Au 30 Juin 2025, les capitaux propres de « WIFAK INTERNATIONAL BANK » ont atteint 179 512 678 DT contre 170 502 215 DT au 30 Juin 2024, enregistrant ainsi une augmentation de 5%.

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

En DT

	Capital social	Complément d'apport	Réserve légale	Réserve statutaire	Réserves facultatives	Autres Réserves	Actions Propres	Réserve pour fonds spécial	Titres assimilés à des capitaux propres	Résultats reportés	Résultat de la période	Totaux
<b>Capitaux Propres au 31 décembre 2024</b>	150 000 000	77 122	1 867 419	30 000	1 615 000	19 710 000	(335 155)	679 082	15 437 000	(20 970 350)	9 243 186	177 353 304
Affectation résultat 2024										9 243 186	(9 243 186)	-
Réinvestissement						9 100 000				(9 100 000)		
Réserves pour Reinv devenues disponibles						(4 200 000)		-		4 200 000		-
Variation de la période						-		2 146				2 146
Résultat de la période.											2 157 228	2 157 228
<b>Capitaux Propres au 30 juin 2025</b>	150 000 000	77 122	1 867 419	30 000	1 615 000	24 610 000	(335 155)	681 228	15 437 000	(16 627 164)	2 157 228	179 512 678

La ventilation du fonds social selon qu'il soit remboursable ou non remboursable est la suivante :

En DT

Rubriques	30 juin 2025	30 juin 2024	31 déc 2024	Variation	%
Fonds social remboursable	681 228	678 415	679 082	2 813	0%
Fonds social non remboursable	-	-	-	-	-
<b>Total</b>	<b>681 228</b>	<b>678 415</b>	<b>679 082</b>	<b>2 813</b>	<b>0%</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 30 Juin 2025 à 93 029 125 DT contre 58 921 789 DT au 30 Juin 2024 et se détaille comme suit :

Description	30 juin 2025	30 juin 2024	31 déc 2024	Variation	En DT %
Cautions(1)	87 433 541	55 751 177	72 398 089	31 682 364	57%
Avals(2)	5 595 584	3 170 612	3 705 717	2 424 972	76%
<b>Total</b>	<b>93 029 125</b>	<b>58 921 789</b>	<b>76 103 806</b>	<b>34 107 336</b>	<b>58%</b>

(1) L'encours des cautions se détaille, au 30 Juin 2025, comme suit :

Description	30 juin 2025	30 juin 2024	31 déc 2024	Variation	En DT
Cautions en faveur de la clientèle	87 433 541	55 751 177	72 398 089	31 682 364	
<b>Total</b>	<b>87 433 541</b>	<b>55 751 177</b>	<b>72 398 089</b>	<b>31 682 364</b>	

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

Rubriques	Entreprises liées	Entreprises associées	Co-entreprises	Autres	Total	En DT
Cautions en faveur de la clientèle	27 335	-	-	87 406 206	87 433 541	
<b>Total</b>	<b>27 335</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>87 406 206</b>	<b>87 433 541</b>	

(2) L'encours des avals se détaille, au 30 juin 2025, comme suit :

Description	30 juin 2025	30 juin 2024	31 déc 2024	Variation	En DT %
Avals en faveur de la clientèle	5 595 584	3 170 612	3 705 717	2 424 972	76%
<b>Total</b>	<b>5 595 584</b>	<b>3 170 612</b>	<b>3 705 717</b>	<b>2 424 972</b>	<b>76%</b>

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

Rubriques	Entreprises liées	Entreprises associées	Co-entreprises	Autres	Total	En DT
Avals en faveur de la clientèle	-	-	-	5 595 584	5 595 584	
<b>Total</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>5 595 584</b>	<b>5 595 584</b>	

#### Note 4.2: Crédits documentaires

Les crédits documentaires présentent un solde de 19 747 490 DT au 30 Juin 2025, et se détaillent comme suit :

Description	30 juin 2025	30 juin 2024	31 déc 2024	Variation	%	En DT
Crédits documentaires islamiques Import	19 747 490	34 544 472	23 177 899	-14 796 982	-43%	
<b>Total</b>	<b>19 747 490</b>	<b>34 544 472</b>	<b>23 177 899</b>	<b>-14 796 982</b>	<b>-43%</b>	

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

Rubriques	Entreprises liées	Entreprises associées	Co-entreprises	Autres	Total	En DT
Crédits documentaires islamiques Import	-	-	-	19 747 490	19 747 490	
<b>Total</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>19 747 490</b>	<b>19 747 490</b>	

#### Note 4.3: Engagements donnés

Les engagements donnés s'élevaient, au 30 Juin 2025 à 270 223 117 DT contre 245 855 183 DT au 30 juin 2024, enregistrant ainsi une augmentation de 10% et se détaillent comme suit :

Description	30 juin 2025	30 juin 2024	31 déc 2024	Variation	%	En DT
Engagements de financement donnés	270 223 117	245 855 183	232 782 983	24 367 934	10%	
Financements à la clientèle confirmés et non encore débloqués	270 223 117	245 855 183	232 782 983	24 367 934	10%	
Financements à la clientèle confirmés et non encore débloqués en faveur de la clientèle	270 223 117	245 855 183	232 782 983	24 367 934	10%	
Financements à la clientèle confirmés et non encore débloqués MOURABHA	199 320 617	187 140 456	172 597 549	12 180 161	7%	
Financements à la clientèle confirmés et non encore débloqués IJARA	70 902 500	58 714 727	60 185 434	12 187 773	21%	
<b>Total</b>	<b>270 223 117</b>	<b>245 855 183</b>	<b>232 782 983</b>	<b>24 367 934</b>	<b>10%</b>	

La ventilation des engagements données selon la nature de la relation se détaille comme suit :

Rubriques	Entreprises liées	Entreprises associées	Co-entreprises	Autres	Total	En DT
Engagements de financement donnés	-	-	-	270 223 117	270 223 117	
Financements à la clientèle confirmés et non encore débloqués	-	-	-	270 223 117	270 223 117	
Financements à la clientèle confirmés et non encore débloqués en faveur de la clientèle	-	-	-	270 223 117	270 223 117	
Financements à la clientèle confirmés et non encore débloqués MOURABHA	-	-	-	199 320 617	199 320 617	
Financements à la clientèle confirmés et non encore débloqués IJARA	-	-	-	70 902 500	70 902 500	
<b>Total</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>270 223 117</b>	<b>270 223 117</b>	

#### Note 4.4: Garanties Reçues

L'encours des garanties reçues s'élève au 30 juin 2025 à 164 941 982 DT contre 130 600 704 DT au 30 juin 2024. Le solde de cette rubrique se détaille au 30 juin 2025 comme suit :

En DT

Description	30 juin 2025	30 juin 2024	31 déc 2024	Variation	%
Garanties reçues des autres établissements bancaires, financiers et de l'assurance	342 189	457 430	379 623	(115 241)	-25%
Garanties reçues de la clientèle	164 599 793	130 143 274	131 512 986	34 456 519	26%
<b>Total</b>	<b>164 941 982</b>	<b>130 600 704</b>	<b>131 892 609</b>	<b>34 341 278</b>	<b>26%</b>

Selon la nature :

En DT

Description	HYP. Ijara	HYP. Mourabaha	SOTUGAR	Total
Garanties reçues des autres établissements bancaires, financiers et de l'assurance	-	-	342 189	342 189
Garanties reçues de la clientèle	21 613 607	142 986 186	-	164 599 793
<b>Total</b>	<b>21 613 607</b>	<b>142 986 186</b>	<b>342 189</b>	<b>164 941 982</b>

Selon qu'il soit douteux ou non :

En DT

Description	Garanties sur actifs douteux	Garanties sur actifs non douteux	Total
Garanties reçues des autres établissements bancaires, financiers et de l'assurance	283 236	58 953	342 189
Garanties reçues de la clientèle	57 179 442	107 420 351	164 599 793
<b>Total</b>	<b>57 462 678</b>	<b>107 479 304</b>	<b>164 941 982</b>

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

### Note 5.1: Marges et revenus assimilés

Les marges et revenus assimilés s'élève à 74 020 312 DT au 30 Juin 2025. Leur détail se présente comme suit :

En DT

Description	30 juin 2025	30 juin 2024	31 déc 2024	Variation	%
Opérations avec les établissements bancaires et financiers	7 373 244	7 279 749	15 407 707	93 495	1%
Opérations avec la clientèle	66 647 068	55 017 118	116 747 876	11 629 950	21%
Portefeuille Murabaha	37 923 503	32 643 077	68 426 746	5 280 426	16%
Portefeuille Ijara	26 941 927	22 018 018	46 356 101	4 923 909	22%
Wakala Bel Istithmar	2 909 191	322 579	929 840	2 586 612	802%
Profits /Portefeuille sur ressources ordinaires en Devises	770 645	711 926	1 653 755	58 719	8%
Profits réservés	(1 898 198)	(678 482)	(618 566)	(1 219 716)	180%
<b>Total</b>	<b>74 020 312</b>	<b>62 296 867</b>	<b>132 155 583</b>	<b>11 723 445</b>	<b>19%</b>

### Note 5.2: Commissions en produits

Les commissions en produits totalisant au 30Juin 2025 un solde de 15 822 707 DT enregistrant ainsi une augmentation de 2 109 449 DT par rapport au 30 Juin 2024 et se présentent comme suit :

En DT

Description	30 juin 2025	30 juin 2024	31 déc 2024	Variation	%
Chèques, effets, virements, prélèvements et frais de tenue de compte	3 486 727	3 735 525	7 689 626	(248 798)	-7%
Commissions sur engagements par signature en TND	1 091 239	668 241	1 529 854	422 998	63%
Commissions sur opérations de commerce extérieur	1 025 650	894 136	2 204 062	131 514	15%
Monétiques	1 051 314	901 189	1 928 068	150 125	17%
Commissions de Gestion, études et Engagement	6 610 951	6 022 594	12 944 282	588 357	10%
Commissions de Banque Directe	260 835	218 737	459 609	42 098	19%
Bancassurance	501 738	356 430	869 048	145 308	41%
Autres commissions	1 794 253	916 406	2 299 379	877 847	96%
<b>Total</b>	<b>15 822 707</b>	<b>13 713 258</b>	<b>29 923 928</b>	<b>2 109 449</b>	<b>15%</b>

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

Au 30 Juin 2025, les gains sur portefeuille titres commercial et opérations financières se détaillent commesuit :

En DT

Description	30 juin 2025	30 juin 2024	31 déc 2024	Variation	%
Plus-value de cession sur titres de placement	-	46 665	-	(46 665)	-100%
Moins-value de cession sur titres de placement	-	-	-	-	-
Plus-value de réévaluation sur titres de transaction	11 377	1 297	11 106	10 080	777%
Moins-value de réévaluation sur titres de transaction	-	(3 710)	(3 710)	3 710	-100%
Dividendes Reçus sur titres de transaction	625	-	547	625	-
Gain/Perte net sur opérations de change	1 172 552	950 479	2 188 391	222 073	23%
<b>Total</b>	<b>1 184 554</b>	<b>994 731</b>	<b>2 196 334</b>	<b>189 823</b>	<b>19%</b>

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

Les revenus du portefeuille investissement ont totalisé, au 30 Juin 2025 un montant de 222 076 DT contre 172 797 DT au 30 Juin 2024. Leur détail se présente comme suit :

Description	30 juin 2025	30 juin 2024	31 déc 2024	Variation	En DT
					%
Marges et revenus assimilés sur titres d'investissement	222 076	112 797	249 567	109 279	97%
Fonds Gérés	222 076	112 797	249 567	109 279	97%
Créances sur l'état	-	-	-	-	-
Dividendes et revenus assimilés sur titres de participations	-	60 000	59 820	(60 000)	-100%
<b>Total</b>	<b>222 076</b>	<b>172 797</b>	<b>309 387</b>	<b>49 279</b>	<b>29%</b>

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

Les marges encourues et charges assimilées ont totalisé au 30 Juin 2025 un montant de 40 199 797 DT. Leur détail se présente comme suit :

Description	30 juin 2025	30 juin 2024	31 déc 2024	Variation	En DT
					%
Opérations avec les établissements bancaires et financiers	(4 478 206)	(5 609 256)	(11 079 862)	1 131 050	-20%
Opérations avec la clientèle	(29 577 759)	(22 778 481)	(48 562 499)	(6 799 278)	30%
Marges sur dépôts à vue	(365 913)	(2 099 563)	(3 308 873)	1 733 650	-83%
Marges sur comptes Tawfir	(9 015 990)	(7 249 274)	(15 370 684)	(1 766 716)	24%
Marges sur dépôts Istithmar	(20 195 856)	(13 429 644)	(29 882 942)	(6 766 212)	50%
Emprunt et ressources spéciales	(5 825 143)	(5 130 207)	(9 928 535)	(694 936)	14%
Autres marges et charges	(318 689)	(46 918)	(217 333)	(271 771)	579%
<b>Total</b>	<b>(40 199 797)</b>	<b>(33 564 862)</b>	<b>(69 788 229)</b>	<b>(6 634 935)</b>	<b>20%</b>

#### Note 5.6 : Commissions Encourues

Les commissions encourues par la Banque ont augmenté de 232 258 DT par rapport au 30 Juin 2024 pour se situer à un montant de 1 082 225 DT au 30 Juin 2025 :

Description	30 juin 2025	30 juin 2024	31 déc 2024	Variation	En DT
					%
Commissions Encourues sur VISA et MASTERCARD	(875 211)	(725 199)	(1 580 240)	(150 012)	21%
Commissions Encourues sur FOND GERE	(156 283)	(52 547)	(200 140)	(103 736)	197%
Commissions Encourues sur SIBTEL	(50 223)	(71 648)	(133 459)	21 425	-30%
Autres commissions Encourues	(508)	(573)	(2 708)	65	-11%
<b>Total</b>	<b>(1 082 225)</b>	<b>(849 967)</b>	<b>(1 916 547)</b>	<b>(232 258)</b>	<b>27%</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 30 Juin 2025 un montant de 7 984 829 DT, enregistrant une augmentation de 762 956 DT par rapport au 30 Juin 2024. Son détail se présente comme suit :

En DT

Description	30 juin 2025	30 juin 2024	31 déc 2024	Variation	%
Dotations aux provisions sur créances douteuses	(6 968 039)	(5 922 090)	(11 931 704)	(1 045 949)	18%
Dotations aux provisions collectives	(3 000 000)	(2 500 000)	(5 334 316)	(500 000)	20%
Dotations aux provisions pour impôts	-	-	-	-	-
Dotations aux provisions sur créances additionnelles	(1 500 947)	(1 792 721)	(3 534 827)	291 774	-16%
Dotation aux provisions sur autres éléments d'actifs et autres risques et charges	-	(126 000)	(433 996)	126 000	-100%
<b>Total dotations</b>	<b>(11 468 986)</b>	<b>(10 340 811)</b>	<b>(21 234 843)</b>	<b>(1 128 175)</b>	<b>11%</b>
Pertes sur créances	-	-	(1 142 691)	-	-
Pertes sur autres éléments d'actifs et autres risques et charges	-	-	-	-	-
<b>Total des dotations et des pertes sur créances</b>	<b>(11 468 986)</b>	<b>(10 340 811)</b>	<b>(22 377 534)</b>	<b>(1 128 175)</b>	<b>11%</b>
Reprise sur provisions sur créances douteuses	2 922 627	3 080 935	5 010 222	(158 308)	-5%
Reprise sur provisions collectives	-	-	-	-	-
Reprise sur provisions sur créances additionnelles	289 736	38 003	310 188	251 733	662%
Reprise sur provisions sur créances cédées et radiées	-	-	-	-	-
Reprise sur provisions sur autres éléments d'actifs et autres risques et charges	271 794	-	-	271 794	-
<b>Total reprises</b>	<b>3 484 157</b>	<b>3 118 938</b>	<b>5 320 410</b>	<b>365 219</b>	<b>12%</b>
Recouvrement des créances radiées	-	-	-	-	-
<b>Total des reprises et des récupérations sur créances</b>	<b>3 484 157</b>	<b>3 118 938</b>	<b>5 320 410</b>	<b>365 219</b>	<b>12%</b>
<b>Total</b>	<b>(7 984 829)</b>	<b>(7 221 873)</b>	<b>(17 057 124)</b>	<b>(762 956)</b>	<b>11%</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 :

En DT

Description	30 juin 2025	30 juin 2024	31 déc 2024	Variation	%
Dotation aux provisions pour dépréciation des titres d'investissement	-	(558 516)	(1 107 291)	558 516	-100%
Reprise sur provision pour dépréciation des titres d'investissement	152 012	-	162 716	152 012	-
<b>Total</b>	<b>152 012</b>	<b>(558 516)</b>	<b>(944 575)</b>	<b>710 528</b>	<b>-127%</b>

### Note 5.9 : Autres produits d'exploitation :

Les autres produits d'exploitation s'élèvent au 30 Juin 2025 à 180 DT contre 120 DT au 30 Juin 2024.

Description	30 juin 2025	30 juin 2024	31 déc 2024	Variation	%
Autres produits reçues	180	120	120	60	50%
<b>Total</b>	<b>180</b>	<b>120</b>	<b>120</b>	<b>60</b>	<b>50%</b>

En DT

### Note 5.10: Les frais de personnel :

Les frais de personnel ont totalisé au 30 Juin 2025 un montant de 25 521 113 DT, enregistrant ainsi une hausse de 6 358 373 DT par rapport au 30 Juin 2024. Leur détail se présente comme suit :

Description	30 juin 2025	30 juin 2024	31 déc 2024	Variation	%
Rémunération du personnel titulaire	(14 667 211)	(12 794 460)	(26 453 625)	(1 872 751)	15%
Primes allouées	(5 059 574)	(1 632 064)	(4 319 631)	(3 427 510)	210%
Rémunération du personnel stagiaire	(636 761)	-	-	(636 761)	-
Impôts et taxes sur salaires	(546 573)	(233 520)	(669 635)	(313 053)	134%
Charges sociales	(4 197 634)	(2 891 180)	(6 203 310)	(1 306 454)	45%
Frais de formation	(243 737)	(285 292)	(482 236)	41 555	-15%
Autres charges liées au personnel	(2 454 131)	(1 326 224)	(668 375)	(1 127 907)	85%
Transfert de charges (*)	2 284 508	-	-	2 284 508	-
<b>Total</b>	<b>(25 521 113)</b>	<b>(19 162 740)</b>	<b>(38 796 812)</b>	<b>(6 358 373)</b>	<b>33%</b>

En DT

(\*) : Relatif aux personnels affectés à la refonte du système d'information

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

Quant aux charges générales d'exploitation, ils ont enregistré une augmentation de 9% pour se situer à un montant de 9 686 841 DT au 30 Juin 2025 contre 8 863 754 DT au 30 Juin 2024. Le détail relatif à cette rubrique se présente comme suit :

Description	30 juin 2025	30 juin 2024	31 déc 2024	Variation	%
<b>Frais d'exploitation non bancaires</b>	<b>(6 580 648)</b>	<b>(5 930 649)</b>	<b>(11 046 104)</b>	<b>(649 999)</b>	<b>11%</b>
Loyer	(1 153 092)	(1 055 999)	(2 302 985)	(97 093)	9%
Entretiens et réparations confiés a des tiers	(2 750 432)	(2 521 078)	(4 317 640)	(229 354)	9%
Travaux et façons exécuter par des tiers	(128 574)	(131 145)	(245 104)	2 571	-2%
Primes d'assurance	(92 990)	(121 206)	(200 602)	28 216	-23%
Frais d'abonnement	(1 986 550)	(1 576 650)	(3 089 753)	(409 900)	26%
Frais postaux de télécommunications et de transmission	(469 010)	(524 571)	(890 020)	55 561	-11%
<b>Autres charges d'exploitation</b>	<b>(3 106 193)</b>	<b>(2 933 105)</b>	<b>(6 567 357)</b>	<b>(173 088)</b>	<b>6%</b>
Impôts et taxes	(249 635)	(223 830)	(876 932)	(25 805)	12%
Fournitures et produits énergétiques consommables	(485 980)	(611 450)	(1 304 398)	125 470	-21%
Rémunération d'intermédiaire et honoraire	(1 534 212)	(1 231 886)	(2 527 626)	(302 326)	25%
Transport et déplacement	(137 486)	(275 757)	(458 930)	138 271	-50%
Frais divers de gestion	(698 880)	(590 182)	(1 399 471)	(108 698)	18%
<b>Total</b>	<b>(9 686 841)</b>	<b>(8 863 754)</b>	<b>(17 613 461)</b>	<b>(823 087)</b>	<b>9%</b>

En DT

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

Au 30 Juin 2025, les dotations aux amortissements et aux provisions sur immobilisations ont enregistré une hausse de 447 769 DT pour se situer à un niveau 2 843 351 DT et qui se détaillent comme suit :

Description	En DT				
	30 juin 2025	30 juin 2024	31 déc 2024	Variation	%
Dotation aux amortissements des Logiciels	(330 312)	(330 019)	(662 441)	(293)	0%
Dotation aux amortissements des Constructions	(388 591)	(348 540)	(700 911)	(40 051)	11%
Dotation aux amortissements Matériels et Equipements de Bureaux	(103 589)	(87 753)	(180 299)	(15 836)	18%
Dotation aux amortissements Matériels Informatiques	(424 697)	(199 805)	(437 059)	(224 892)	113%
Dotation aux amortissements du Matériels de Transports	(85 340)	(98 179)	(187 621)	12 839	-13%
Dotation aux amortissements DES DAB, GAB et Automates	(49 741)	(34 586)	(75 693)	(15 155)	44%
Dotation aux amortissements Droit d'usage	(441 241)	(516 335)	(944 151)	75 094	-15%
Dotation aux amortissements des Agencements et aménagements	(1 019 840)	(780 365)	(1 608 746)	(239 475)	31%
Dotation aux amortissements Site Web	-	-	(153 794)	-	-
<b>Total</b>	<b>(2 843 351)</b>	<b>(2 395 582)</b>	<b>(4 950 715)</b>	<b>(447 769)</b>	<b>19%</b>

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

Au 30 Juin 2025, le solde en gains/pertes provenant des autres éléments ordinaires enregistre une hausse de 49 429 DT pour se situer à un niveau de 64 826 DT, et qui se détaillent comme suit :

Description	En DT				
	30 juin 2025	30 juin 2024	31 déc 2024	Variation	%
Perte ordinaire	(173 648)	(10 555)	(61 921)	(163 093)	1545%
Autres	311	169	454 342	142	84%
Plus-value sur cession d'immobilisation	5 768	(6 989)	10 011	12 757	-183%
Plus-value sur cession d'actifs récupérable	232 395	32 772	288 695	199 623	609%
<b>Total</b>	<b>64 826</b>	<b>15 397</b>	<b>691 127</b>	<b>49 429</b>	<b>321%</b>

#### Note 5.14 : Impôts sur les bénéfices

L'impôt sur les bénéfices présente un solde de 1 659 402 DT au 30 Juin 2025.

#### 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 331 881 DT au 30 Juin 2025.

#### Note 5.16 : Résultat par action

Description	30 juin 2025	30 juin 2024	31 déc 2024
Résultat net	2 157 228	2 608 251	9 243 186
Nombre moyen d'actions	30 000 000	30 000 000	30 000 000
Résultat de base par action (en DT)	0.072	0.087	0.308
Résultat dilué par action (en DT)	0.072	0.087	0.308

## **(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 140 563 541 DT à 218 996 181 DT enregistrant une augmentation de 78 432 640 DT. Cette augmentation est expliquée par des flux de trésorerie positifs provenant des activités d'exploitation à hauteur de 67 551 028 DT, et des activités de financement à hauteur de 25 629 419 DT ainsi que des flux de trésorerie négatifs provenant des activités d'investissement à hauteur de 14 747 807 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 des activités d'exploitation est établi à 67 551 028 DT au 30 juin 2025. Il s'explique notamment par :

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

Le flux net des produits encaissés par rapport aux charges décaissées d'exploitation pour 91 090 000 DT,  
La variation des dépôts de la clientèle nette de retraits pour 113 855 855 DT.

#### **Flux nets négatifs :**

Les charges d'exploitation bancaires décaissées de -35 612 657 DT,  
La variation des prêts à la clientèle nette de remboursement pour -69 215 338DT,  
Les décaissements nets effectués pour le compte du personnel et des créiteurs divers pour -28 111 816 DT,  
Les flux de trésorerie affectés aux autres activités d'exploitation -2 463 733 DT.

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

Les flux de trésorerie affectés aux activités d'investissement sont établis à -14 747 807 DT et sont inhérents notamment à l'acquisition/cession des titres d'investissement et des immobilisations et partiellement compensés par la perception des profits et dividendes encaissés.

### **Note 6.3 : Flux de trésorerie affectés aux activités de financement :**

Ces flux de trésorerie positifs nets de 25 629 419 DT proviennent principalement d'encaissement d'emprunt obligataire pour 30 000 000 et des remboursements d'emprunts obligataires pour -4 372 727 DT.

### **Note 7 : Note sur les évènements postérieurs :**

Les présents états financiers ont été autorisés pour publication par le Conseil d'administration du **29 Aout 2025**. Par conséquent, il ne reflétant pas les événements survenus après cette date. A ce titre, Aucun évènement postérieur au 30 Juin 2025 nécessitant une note ou une modification des comptes, n'est parvenu.

# RAPPORT D'EXAMEN LIMITE SUR LES ETATS FINANCIERS INTERMEDIAIRES ARRETES AU 30 JUN 2025

Mesdames, Messieurs les Actionnaires de la « WIFAK INTERNATIONAL BANK »

## Introduction :

En exécution du mandat de commissariat aux comptes qui nous a été confié par votre Assemblée Générale et en application des dispositions de l'article 21 bis de la loi n° 94-117 du 14 novembre 1994, portant réorganisation du marché financier, telle que modifiée par la loi n°2005-96 du 18 octobre 2005 relative au renforcement de la sécurité des relations financières, nous avons effectué l'examen limité des états financiers ci-joints de la « WIFAK INTERNATIONAL BANK», comprenant le bilan et l'état des engagements hors bilan arrêtés au 30 juin 2025, ainsi que l'état de résultat et l'état des flux de trésorerie pour la période de six mois se terminant à cette date, des notes contenant un résumé des principales méthodes comptables et d'autres notes explicatives.

Ces états financiers intermédiaires font apparaître un total bilan de 1 868 528 404 dinars et un résultat bénéficiaire net de la période s'élevant à 2 157 228 dinars.

La direction est responsable de l'établissement et de la présentation sincère de ces états financiers intermédiaires, conformément aux normes comptables tunisiennes. Il nous appartient, sur la base de notre examen limité, d'exprimer notre conclusion sur ces états financiers intermédiaires.

## Etendue de l'examen limité :

Nous avons effectué notre examen limité selon la norme internationale d'examen limité ISRE 2410 "Examen de l'information financière intermédiaire accompli par l'auditeur indépendant de l'entité".

Un examen limité d'informations financières intermédiaires consiste à assembler des informations et des renseignements, principalement auprès des personnes responsables des questions financières et comptables ainsi que dans la mise en œuvre de procédures analytiques et d'autres procédures d'examen limité. L'étendue d'un examen limité est substantiellement inférieure à celle d'un audit effectué selon les Normes internationales d'audit (ISA) et, en conséquence, ne nous permet pas d'obtenir l'assurance que nous avons relevé tous les faits significatifs qu'un audit permettrait d'identifier. En conséquence, nous n'exprimons pas d'opinion d'audit.

## Conclusion :

Sur la base de notre examen limité, nous n'avons pas relevé de faits qui nous laissent à penser que les états financiers intermédiaires ci-joints de « WIFAK INTERNATIONAL BANK» arrêtés au **30 juin 2025**, ne présentent pas sincèrement dans tous leurs aspects significatifs, la situation financière de la banque, ainsi que de sa performance financière et de ses flux de trésorerie pour la période close à cette date, conformément aux principes comptables généralement admis en Tunisie.

## PARAGRAPHE D'OBSERVATION

La « WIFAK INTERNATIONAL BANK » fait l'objet depuis le 04 février 2025 d'une vérification fiscale approfondie couvrant la période allant du 1<sup>er</sup> janvier 2020 au 31 décembre 2023. A la date de la rédaction de notre rapport, les travaux de vérification sont en cours. Aucune notification du résultat ne nous a été communiquée.

Tunis, le 30 août 2025

## LES CO-COMMISSAIRES AUX COMPTES

CABINET NEJI FETHI

FETHI NEJI

TCA

BECHIR NEDRI