



67, Avenue Jugurtha
1082 Mutuelle ville-Tunis – Tunisie
Tél : 00 216 71 840 850 - Fax : 00 216 1 844 808
Website: www.hlb-tunisia.com
E-mail : admin@ hlb-tunisia.com



F.M.B.Z - KPMG TUNISIE
6, Rue du Riyal – Immeuble KPMG
Les Berges du Lac – 1053 Tunis
Tél : +(216) 71 19 43 44
Fax : +(216) 71 19 43 20
www.kpmg.com/tn

SOCIETE ASSURANCES MAGHREBIA SA

**RAPPORT DES COMMISSAIRES AUX COMPTES
ETATS FINANCIERS INTERMEDIAIRES
AU 30 JUIN 2021**

***MESSIEURS LES ACTIONNAIRES
DE LA SOCIETE ASSURANCES MAGHREBIA SA***

En notre qualité de commissaires aux comptes de la société « ASSURANCES MAGHREBIA SA » et en exécution de la mission qui nous a été confiée par votre Assemblée Générale en date du 30 juin 2020 et du 11 juin 2021, nous vous présentons notre rapport d'examen limité des états financiers intermédiaires de la société « ASSURANCES MAGHREBIA SA » arrêtés au 30 Juin 2021.

Nous vous en souhaitons bonne réception et vous prions d'agréer, Messieurs les actionnaires, l'expression de notre haute considération.

Tunis, le 27 Août 2021

P/HLB GS Audit & Advisory

Ghazi Hantous

F.M.B.Z -KPMG TUNISIE

Moncef Boussanouga Zammouri

SOMMAIRE

	PAGE
I. <u>RAPPORT</u>	
- RAPPORT D'EXAMEN LIMITE – 30/06/2021	4-5
II. <u>ETATS FINANCIERS INTERMEDIAIRES ARRETES AU 30 JUIN 2021</u>	
- BILAN	7-8
- ETAT DE RESULTAT TECHNIQUE DE L'ASSURANCE ET/OU DE LA REASSURANCE	9
- ETAT DE RESULTAT	10
- ETAT DE FLUX DE TRESORERIE	12
- NOTES AUX ETATS FINANCIERS	13-47

RAPPORT D'EXAMEN LIMITE

30 JUIN 2021

SOCIETE ASSURANCES MAGHREBIA SA
64, Rue de Palestine, Tunis

RAPPORT D'EXAMEN LIMITE DES COMMISSAIRES AUX COMPTES
ETATS FINANCIERS INTERMEDIAIRES
ARRETES AU 30 JUIN 2021

Introduction

En exécution de la mission que vous avez bien voulu nous confier, nous avons procédé à un examen limité des états financiers intermédiaires de la Société « ASSURANCES MAGHREBIA SA » portant sur la période allant du 1er Janvier au 30 Juin 2021.

Ces états financiers intermédiaires font apparaître un total net de bilan de 440 842 113 DT, un résultat bénéficiaire après impôt de 14 012 433 DT et un flux de trésorerie provenant de l'exploitation positif de 9 340 094 DT.

Ces états financiers intermédiaires relèvent de la responsabilité de la Direction de la Société qui est responsable de l'établissement et de la présentation sincère de ces états financiers intermédiaires conformément aux normes comptables généralement admises en Tunisie, aux Lois et règlements en vigueur.

Notre responsabilité consiste à émettre un rapport sur ces états financiers intermédiaires sur la base de notre examen limité.

Etendue de l'examen limité

Nous avons effectué notre examen limité selon les normes de la profession applicables en Tunisie relatives aux missions d'examen limité. Ces normes requièrent que l'examen limité soit planifié et réalisé en vue d'obtenir une assurance modérée que les états financiers intermédiaires ne comportent pas d'anomalies significatives. Un examen limité comporte essentiellement des entretiens avec le personnel responsable de la Société et des procédures analytiques appliquées aux données financières. Il fournit donc un niveau d'assurance moins élevé qu'un audit. Nous n'avons pas effectué un audit et, en conséquence, nous n'exprimons donc 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 de la société « ASSURANCES MAGHREBIA SA » arrêtés au 30 juin 2021, ne présentent pas sincèrement dans tous leurs aspects significatifs, la situation financière de la société, ainsi que le résultat de ses opérations et les mouvements de son actif net pour la période close à cette date, conformément aux principes comptables généralement admis en Tunisie.

Tunis, le 27 Août 2021

P/HLB GS Audit & Advisory

F.M.B.Z -KPMG TUNISIE

Ghazi Hantous

Moncef Boussanouga Zammouri

**ETATS FINANCIERS INTERMEDIAIRES
ARRETES AU 30 JUIN 2021**

BILAN (exprimé en dinars)

Actifs	Notes	30/06/2021			30/06/2020	31/12/2020
		VB	AMORT & PROV	NET	NET	NET
AC1 Actifs incorporels	3.1					
AC11 Investissements de recherche et développement	3.1.1	53 418	53 418	0	0	0
AC12 Concessions, brevets, licences, marques	3.1.2	1 825 280	1 403 517	421 763	314 643	320 619
		1 878 698	1 456 935	421 763	314 643	320 619
AC2 Actifs corporels d'exploitation	3.2					
AC21 Installations techniques et machines	3.2.1	6 414 750	5 403 808	1 010 942	920 056	1 083 046
AC22 Autres installations, outillage et mobilier	3.2.2	1 666 596	1 290 879	375 717	413 524	400 529
		8 081 346	6 694 687	1 386 659	1 333 580	1 483 575
AC3 Placements	3.3					
AC31 Terrains et constructions						
AC311 Terrains et constructions d'exploitation	3.3.1	9 997 617	3 139 508	6 858 109	7 055 510	6 956 809
AC312 Terrains et constructions hors exploitation	3.3.2	20 899 757	8 465 166	12 434 591	12 865 445	12 650 018
AC32 Placements dans les entreprises liées et participations						
AC321 Parts dans des entreprises liées	3.3.3	19 701 579	0	19 701 579	19 701 579	19 701 579
AC33 Autres placements financiers						
AC331 Actions et autres titres à revenu variable	3.3.4	43 350 658	3 888 732	39 461 926	40 005 787	39 945 558
AC332 Obligations et autres titres à revenu fixe	3.3.5	202 131 710	262 877	201 868 833	172 519 832	195 391 461
AC334 Autres prêts	3.3.6	2 287 505		2 287 505	1 899 254	2 347 121
AC34 Créances pour espèces déposées auprès des entreprises cédantes	3.3.7	942 311		942 311	922 165	952 938
		299 311 137	15 756 283	283 554 854	254 969 571	277 945 484
AC5 Part des réassureurs dans les provisions techniques	3.4					
AC510 Provisions pour primes non acquises	3.4.1	18 942 345		18 942 345	17 345 706	13 129 107
AC531 Provisions pour sinistres	3.4.2	43 029 218		43 029 218	61 059 417	62 802 944
AC550 Provisions d'égalisation et équilibrage	3.4.3	586 785		586 785	586 785	586 785
		62 558 349		62 558 349	78 991 908	76 518 837
AC6 Créances	3.5					
AC61 Créances nées d'opérations d'assurance directe						
AC611 Primes acquises et non émises	3.5.1	17 745 826		17 745 826	15 737 030	17 357 458
AC612 Autres créances nées d'opérations d'assurances directes	3.5.2	57 066 650	26 688 633	30 378 017	33 230 656	14 391 320
AC62 Créances nées d'opérations de réassurance	3.5.3	653 828	413 043	240 785	812 663	943 680
AC63 Autres créances						
AC631 Personnel	3.5.4	424 739		424 739	303 946	332 689
AC632 Etat, organismes de sécurité sociale, collectivités publiques	3.5.5	1 356 706		1 356 706	211 932	6 228
AC633 Débiteurs divers	3.5.6	13 242 199	2 671 927	10 570 273	7 937 559	8 123 590
		90 489 949	29 773 603	60 716 346	58 233 786	41 154 966
AC7 Autres éléments d'actif	3.6					
AC71 Avoirs en banque, CCP, chèques et caisse	3.6.1	19 275 431	4 317 481	14 957 950	20 759 237	22 270 276
AC72 Charges reportées						
AC721 Frais d'acquisition reportés	3.6.2	5 808 731		5 808 731	5 092 694	5 389 327
AC722 Autres charges à répartir	3.6.3	64 018		64 018	64 018	64 018
AC73 Comptes de régularisation Actif						
AC731 Intérêts et loyers acquis non échus	3.6.4	10 219 419	519 715	9 699 704	10 251 561	7 884 556
AC733 Autres comptes de régularisation	3.6.5	1 673 739		1 673 739	1 409 537	1 328 902
		37 041 337	4 837 196	32 204 142	37 577 046	36 937 078
Total de l'actif		499 360 816	58 518 703	440 842 113	431 420 535	434 360 559

BILAN (exprimé en dinars)

<i>Capitaux Propres et Passifs</i>	Notes	30/06/2021	30/06/2020	31/12/2020
Capitaux propres	4.1			
CP1 Capital social		45 000 000	45 000 000	45 000 000
CP2 Réserves et primes liées au capital social		26 255 159	15 593 159	15 756 865
CP4 Autres capitaux propres		19 073 651	19 073 651	19 073 651
CP5 Résultats reportés		7 789	22 642	208 979
Total des capitaux propres avant résultat de l'exercice		90 336 599	79 689 452	80 039 495
CP6 Résultat de l'exercice		14 012 433	8 530 137	18 709 746
Total des capitaux propres avant affectation		104 349 032	88 219 589	98 749 241
Passif	4.2			
PA2 Provisions pour autres risques et charges		1 533 549	851 093	1 383 484
PA23 Autres provisions		1 533 549	851 093	1 383 484
PA3 Provisions techniques brutes	4.2.1			
PA310 Provisions pour primes non acquises	4.2.1.1	51 128 233	46 823 604	44 053 724
PA331 Provisions pour sinistres	4.2.1.2	184 751 436	190 973 829	200 398 167
PA341 Provisions pour participations aux bénéfices et ristournes	4.2.1.3	3 019 393	2 856 010	3 204 579
PA350 Provisions pour égalisation et équilibrage	4.2.1.4	4 886 785	4 886 785	4 886 785
PA361 Autres provisions techniques	4.2.1.5	2 020 028	8 122 091	3 092 940
		245 805 875	253 662 319	255 636 195
PA5 Dettes pour dépôts en espèces reçues des cessionnaires	4.2.2	28 785 962	25 928 193	30 309 437
PA6 Autres dettes	4.2.3			
PA61 Dettes nées d'opérations d'assurance directe	4.2.3.1	12 064 296	14 346 636	8 146 851
PA62 Dettes nées d'opérations de réassurance	4.2.3.2	32 881 824	28 007 529	25 603 022
PA631 Dépôts et cautionnements reçus	4.2.3.3	733 479	666 784	684 245
PA633 Etat, organismes de sécurité sociale, collectivités publiques	4.2.3.4	7 050 599	8 804 462	5 369 906
PA634 Crédoeurs divers	4.2.3.5	7 583 441	9 954 871	7 960 575
		60 313 640	61 780 282	47 764 599
PA7 Autres passifs	4.2.4			
PA71 Comptes de régularisation passif	4.2.4.1	54 055	979 059	517 604
		54 055	979 059	517 604
TOTAL DU PASSIF		336 493 081	343 200 946	335 611 318
Total des capitaux propres et du passif		440 842 113	431 420 535	434 360 559

ETAT DE RÉSULTAT TECHNIQUE DE L'ASSURANCE ET DE LA RÉASSURANCE (exprimé en dinars)

	Notes	OPÉRATIONS BRUTES 30/06/2021	CESSIONS ET RÉTROCESSIONS 30/06/2021	OPÉRATIONS NETTES 30/06/2021	OPÉRATIONS NETTES 30/06/2020	OPÉRATIONS NETTES 31/12/2020
PRNV1 Primes acquises	5.1	107 217 782	(38 764 195)	68 453 587	60 729 977	120 137 578
PRNV11 Primes émises et acceptées		114 292 292	(44 577 433)	69 714 858	62 562 058	123 416 377
PRNV12 Variation de la provision pour primes non acquises		(7 074 509)	5 813 238	(1 261 271)	(1 832 081)	(3 278 799)
PRNT3 Produits de placements alloués, transférés de l'état de résultat	5.2	8 229 817		8 229 817	7 062 815	14 563 986
PRNV2 Autres produits techniques	5.3	6 291		6 291	3 020	6 773
CHNV1 Charges de sinistres	5.4	(60 430 033)	8 856 139	(51 573 893)	(40 614 624)	(90 990 608)
CHNV11 Montants payés	5.4.1	(73 905 051)	28 629 865	(45 275 186)	(37 891 165)	(81 220 399)
CHNV12 Variation de la provision pour sinistres		13 475 018	(19 773 726)	(6 298 708)	(2 723 458)	(9 770 209)
CHNV2 Variation des autres provisions techniques		3 244 625		3 244 625	(5 259 276)	(864 185)
CHNV3 Participation aux bénéfices et ristournes		185 186	70 872	256 058	(25 878)	(373 885)
CHNV4 Frais d'exploitation	5.5	(15 288 953)	8 638 557	(6 650 396)	(6 120 433)	(16 799 067)
CHNV41 Frais d'acquisition	5.5.1	(13 223 056)		(13 223 056)	(11 539 319)	(22 930 736)
CHNV42 Variation du montant des frais d'acquisition reportés		419 404		419 404	(19 610)	277 023
CHNV43 Frais d'administration	5.5.2	(2 485 300)		(2 485 300)	(2 534 175)	(7 201 491)
CHNV44 Commissions reçues des réassureurs			8 638 557	8 638 557	7 972 671	13 056 136
CHNV5 Autres charges techniques	5.6	(5 978 934)		(5 978 934)	(3 048 438)	(3 951 121)
RTNV Sous total : Résultat technique de l'assurance et de la réassurance		37 185 781	(21 198 627)	15 987 155	12 727 164	21 729 471

ÉTAT DE RÉSULTAT (exprimé en dinars)

	Notes	30/06/2021	30/06/2020	31/12/2020
RTNV Résultat technique de l'assurance et de la réassurance		15 987 155	12 727 164	21 729 471
PRNT1 Produits des placements (assurance et réassurance)	6.1	13 326 293	11 709 354	24 791 087
PRNT11 Revenus des placements		9 449 776	7 638 436	14 414 948
PRNT12 Autres produits de placements		2 516 305	3 036 346	5 784 423
PRNT13 Reprises de corrections de valeurs sur placements		164 283	507 137	511 988
PRNT14 Profits provenant de la réalisation des placements		1 195 929	527 435	4 079 728
CHNT1 Charge des placements	6.2	(2 171 611)	(2 485 979)	(5 775 212)
CHNT11 Charges de gestion des placements, y compris les charges d'intérêts		(1 535 735)	(1 565 925)	(3 088 464)
CHNT12 Correction de valeur sur placements		(584 456)	(763 404)	(1 515 363)
CHNT13 Pertes provenant de la réalisation des placements		(51 420)	(156 649)	(1 171 385)
CHNT2 Produits des placements alloués, transférés à l'état de résultat technique de l'assurance et de réassurance		(8 229 817)	(7 062 815)	(14 563 986)
PRNT2 Autres produits non techniques	6.3	12 788	83 934	381 764
CHNT3 Autres charges non techniques	6.4	(233 251)	(131 155)	(780 015)
Résultat provenant des activités ordinaires		18 691 556	14 840 504	25 783 109
CHNT4 Impôts sur le résultat	6.5	(4 030 725)	(5 260 467)	(5 554 834)
Résultat provenant des activités ordinaires après impôts		14 660 831	9 580 036	20 228 275
Eléments extraordinaires		(648 398)	(1 049 899)	(1 518 529)
Résultat net de l'exercice		14 012 433	8 530 137	18 709 746
PRNT5 Effets des modifications comptables		0	0	186 337
Résultat net de l'exercice après modifications comptables		14 012 433	8 530 137	18 896 083

ANNEXE N°6

TABLEAU DES ENGAGEMENTS RECUS ET DONNES

		30 06 2021	30 06 2020	31 12 2020
HB1	ENGAGEMENTS RECUS	19 921	16 571	17 415,200
	Aval, cautions et garanties sur les agents généraux	19 921	16 571	17 415,200
HB2	ENGAGEMENTS DONNES	1 783 874	1 417 155	2 102 596
HB21	Avals, cautions et garanties de crédit données au titre des appels d'offre	1 294 960	1 006 264	1 614 731
HB24	Autres engagements donnés	488 915	410 891	487 865

État de flux de Trésorerie (exprimé en dinars)

	Notes	30/06/2021	30/06/2020	31/12/2020
Flux de trésorerie liés à l'exploitation				
Encaissements des primes reçues des assurés		102 193 927	82 507 250	174 004 799
Sommes versées pour paiement des sinistres		(65 856 451)	(40 652 270)	(93 694 876)
Encaissements des primes reçues (acceptations)		334 637	83 304	83 304
Décaissements de primes sur les cessions		(19 869 127)	(28 505 449)	(38 170 187)
Encaissements de sinistres sur les cessions		16 982 144	15 143 138	23 639 200
Commissions versées aux intermédiaires		(224 285)	(107 446)	(121 293)
Sommes versées aux fournisseurs et au personnel		(6 795 163)	(6 077 424)	(13 180 945)
Décaissements liés à l'acquisition des placements financiers		(40 550 000)	(38 000 000)	(83 850 000)
Encaissements liés à la cession de placements financiers		39 500 000	35 500 000	63 500 000
Taxes sur les assurances versées au Trésor		(19 428 509)	(19 579 143)	(34 430 341)
Produits financiers reçus		2 996 727	3 411 444	8 383 335
Autres mouvements		56 193	601	(613 425)
Flux de trésorerie provenant de l'exploitation	7.1	9 340 094	3 724 006	5 549 572
Flux de trésorerie liés aux activités d'investissements				
Décaissements provenant de l'acquisition d'immo. corporelles et incorporelles		(258 385)	(310 849)	(535 698)
Flux de trésorerie provenant des activités d'investissement	7.2	(258 385)	(310 849)	(535 698)
Flux de trésorerie liés aux activités de financement				
Dividendes et autres distributions		(8 438 236)	0	(5 341 978)
Flux de trésorerie provenant des activités de financement	7.3	(8 438 236)	0	(5 341 978)
Variation de trésorerie				
Trésorerie au début de l'exercice		2 897 810	3 225 914	3 225 914
Trésorerie à la clôture de l'exercice		3 541 284	6 639 071	2 897 810

NOTES AUX ETATS FINANCIERS ARRETES AU 30/06/2021

En application des dispositions de l'arrêté du Ministre des Finances du 26 juin 2000, portant approbation des normes comptables sectorielles relatives aux entreprises d'assurances et de réassurances, les notes aux états financiers des **ASSURANCES MAGHREBIA** se présentent comme suit :

Note 1 : Présentation de la société

Fondée en 1973, ASSURANCES MAGHREBIA est un acteur de référence en matière d'assurance et de réassurance en Tunisie ayant un agrément multi-branches.

Forme juridique :	Société anonyme
Capital social :	45 000 000,000 DT
Siège social :	64 Rue de Palestine Tunis Belvédère
Président du Conseil d'Administration :	Monsieur Mohamed Nabil ESSASSI
Directeur Général :	Monsieur Habib BEN HASSINE
Commissaires aux comptes :	Le cabinet HLB – GSAudit & Advisory et le cabinet FMBZ-KPMG Tunisie

Faits marquants de l'exercice :

Au 30 juin 2021, la société a poursuivi sa croissance en enregistrant les chiffres suivants :

- Réalisation d'un **chiffre d'affaires** de **116 388 857** Dinars contre 106 095 625 Dinars une année auparavant, soit une progression de **9,70%** par rapport à la même période de l'exercice écoulé. La Compagnie a ainsi atteint **103,25%** des objectifs du premier semestre de l'exercice 2021.
- Les **sinistres réglés** s'élèvent à **72 306 358** Dinars contre 52 437 901 Dinars à la même période de l'année écoulée, marquant une hausse de **37,89%**.

- Les **provisions pour sinistres à payer** totalisent **193 129 508** Dinars au 30 juin 2021 contre 197 814 249 Dinars au 30 juin 2020.
- Le Ratio Combiné Net toutes branches confondues s'élève à **90,51%** au 30 juin 2021 contre 83,60% au 30 juin 2020.
- Les produits financiers nets ont connu une évolution pour atteindre **11 154 682** Dinars au 30 Juin 2021 contre 9 223 376 Dinars au 30 Juin 2020, soit une hausse de **20,94%**.
Le taux de rendement financier global est de **4,32%** au 30 Juin 2021 contre 3,64% en Juin 2020.
- Le résultat net s'élève à **14 012 433** Dinars au 30 juin 2021 contre 8 530 137 Dinars au 30 juin 2020, en augmentation de **64,27%**.

Note 2 : Principes et méthodes comptables adoptés

Les états financiers intermédiaires relatifs à la période allant du 1er janvier 2021 au 30 juin 2021, ont été arrêtés conformément aux principes et méthodes comptables prévus par les normes comptables tunisiennes telles que définies par la loi 96-112 et le décret 96-2459 du 30 décembre 1996.

L'évaluation, la comptabilisation et la présentation des divers postes des états financiers ont été effectuées conformément aux normes suivantes :

- Norme comptable n°26 relative à la présentation des états financiers des entreprises d'assurances et/ou de réassurance ;
- Norme comptable n°27 relative au contrôle interne et à l'organisation comptable dans les entreprises d'assurances et/ou de réassurance ;
- Norme comptable n°28 relative aux revenus dans les entreprises d'assurances et/ou de réassurance ;
- Norme comptable n°29 relative aux provisions techniques dans les entreprises d'assurances et/ou de réassurance ;
- Norme comptable n°30 relative aux charges techniques dans les entreprises d'assurances et/ou de réassurance ;
- Norme comptable n°31 relative aux placements dans les entreprises d'assurances et/ou de réassurance.
- Norme comptable n°19 relative aux états financiers intermédiaires.

Note 2-1 : Immobilisations corporelles et incorporelles

Les immobilisations acquises par l'entreprise sont comptabilisées à leur coût d'acquisition et amorties selon la méthode linéaire par application des taux suivants :

- Logiciel : 33%
- Agenc, Aménag&Installat° : 10%
- Matériel de transport : 20%
- Matériel informatique : 15%
- Equipement de bureau : 10%

Note 2-2 : Placements Immobiliers et Placements Financiers

Les placements acquis par la société « ASSURANCES MAGHREBIA SA » sont comptabilisés et évalués à la clôture conformément aux dispositions de la norme comptable NCT 31 relative aux placements dans les entreprises d'assurances et / ou de réassurances.

La répartition des produits des placements nets de charges aux différentes catégories est effectuée conformément à la NCT 26.

A la date de clôture, l'évaluation des placements se fait à leur valeur d'usage. Les moins-values par rapport au coût d'entrée font l'objet de provision, les plus-values ne sont pas constatées.

Note 2-2-1 : Placements Immobiliers :

Les placements immobiliers sont inscrits à l'actif du bilan pour leur prix d'acquisition et sont amortis selon le mode linéaire au taux de 2,5%, et au taux de 5% pour l'immeuble Arabie Saoudite.

L'évaluation à la clôture des placements immobiliers se fait conformément à la NCT 31 soit à la valeur historique. Les moins-values par rapport à leur valeur comptable font l'objet de provision. Les plus-values par rapport à cette valeur ne sont pas constatées.

Les parts dans les sociétés civiles immobilières sont évaluées à leurs valeurs d'usage, les moins-values par rapport à leur valeur comptable font l'objet d'une provision et les plus-values dégagées ne sont pas constatées.

Conformément au paragraphe 19 de la NCT 31, les placements immobiliers (immeubles d'exploitation et hors exploitation) font l'objet d'un amortissement selon les règles définies dans la NCT 05. La dotation aux amortissements de chaque exercice est constatée en charges.

Note 2-2-2 : Placements financiers

Les placements financiers sont portés à l'actif pour leur prix d'acquisition hors frais accessoires sur achats et hors coupons courus à l'achat.

A la date de clôture, il est procédé à l'évaluation de ces placements à leur valeur d'usage (valeur de marché, actif net, les résultats et les perspectives de rentabilité de l'entreprise émettrice ainsi que la conjoncture économique et l'utilité procurée à l'entreprise).

Les moins-values par rapport au coût d'entrée font l'objet de provision. Les plus-values par rapport à ce coût ne sont pas constatées.

Note 2-3 : Provisions techniques

Les provisions techniques sont évaluées et prises en compte conformément aux dispositions de la norme comptable tunisienne N° 29 relative aux provisions techniques dans les entreprises d'assurances et/ou de réassurances.

Note 2-4 : Conversion des éléments monétaires

Les éléments du bilan en monnaies étrangères sont convertis au taux de change en vigueur à la date de l'opération avec une actualisation à la date de clôture.

Note 2-5 : Affectation des charges par destination

Conformément aux dispositions de la norme comptable tunisienne N° 30 relative aux charges techniques dans les entreprises d'assurances et/ou de réassurances, les charges engagées par la société sont présentées dans l'état de résultat par destination.

Les destinations sont :

- Les frais de gestion de sinistres,
- Les frais d'acquisition,
- Les frais d'administration,
- Les charges de gestion des placements, et
- Les autres charges techniques.

La répartition des charges par nature dans les comptes de charges par destination est réalisée à l'aide des clés de répartition qui sont fondées sur des critères quantitatifs objectifs appropriés et contrôlables, directement liés à la nature des charges.

La compagnie Assurances MAGHREBIA a fait appel à un cabinet externe afin de l'assister dans la revue et la mise à jour des clés de répartition permettant le déversement des charges par nature (classe 9) vers les charges par destinations (classe 6) ainsi que dans la revue et la mise à jour des clés analytiques permettant la répartition des charges de la classe 9 entre les branches d'assurance pour les besoins de préparation de l'état B1.

La revue et la mise à jour des clés de déversement et des clés analytiques a permis à la compagnie :

- D'obtenir une visibilité sur la répartition des coûts par nature en coût par destination et de disposer d'une traçabilité de cette répartition.
- De dégager, d'une manière plus précise, la performance de chaque branche d'assurance.
- D'établir une politique tarifaire adéquate en estimant les coûts d'une manière fiable.

Note 3 : Les actifs

Les mouvements effectués sur les éléments de l'actif sont :

3-1 : Les actifs incorporels

3-1-1 : Investissements de recherche et développement

Cette rubrique comprend :

Désignation	30-06-2021			30-06-2020	31/12/2020
	Valeur brute	Amortissement	Valeur nette	Valeur nette	Valeur nette
Concept & développement	53 418	53 418	0	0	0
Total	53 418	53 418	0	0	0

3-1-2 : Concessions, brevets, licences, marques

Cette rubrique englobe :

Désignation	30-06-2021			30-06-2020	31/12/2020
	Valeur brute	Amortissement	Valeur nette	Valeur nette	Valeur nette
Logiciels	1 636 570	1 214 807	421 763	314 643	320 619
Autres immobilisations incorporelles portefeuille racheté	188 710	188 710	0	0	0
Total	1 825 280	1 403 517	421 763	314 643	320 619

3-2 : Les actifs corporels d'exploitation**3-2-1 : Installations techniques et machines**

Ils comprennent :

Désignation	30-06-2021			30-06-2020	31/12/2020
	Valeur brute	Amortissement	Valeur nette	Valeur nette	Valeur nette
Aménagements Agencements et Installations	3 038 325	2 470 891	567 434	507 648	630 130
Matériels de transport	926 541	866 784	59 757	101 173	80 465
Matériels informatique	2 449 885	2 066 133	383 751	311 235	372 451
Total	6 414 750	5 403 808	1 010 942	920 056	1 083 046

3-2-2 : Autres installations, outillage et mobilier

Ils comprennent :

Désignation	30-06-2021			30-06-2020	31/12/2020
	Valeur brute	Amortissement	Valeur nette	Valeur nette	Valeur nette
Equipements de bureaux	1 295 104	1 065 071	230 033	277 700	252 961
Autres Immobilisations	371 492	225 808	145 684	135 825	147 567
Total	1 666 596	1 290 879	375 717	413 524	400 529

3-3 : Placements

La défalcation des placements admis en représentation des provisions techniques au 30-06-2021 est comme suit :

Actifs admis en représentation des provisions techniques au 30-06-2021					
Désignation des actifs	Coût d'entrée au bilan	Provisions pour dépréciation	Amortissement	Valeur nette au bilan	Valeur retenue en représentation
Titres émis par l'Etat ou jouissant de sa garantie	91 853 710	262 877	0	91 590 833	91 590 833
Emprunts obligataires	53 128 000	0	0	53 128 000	53 128 000
Placements immobiliers	30 897 373	0	11 604 674	19 292 699	17 969 607
Actions de sociétés cotées en bourse	16 834 100	1 531 057	0	15 303 043	15 303 043
Parts et actions dans les OPCVM	18 571 043	453 234	0	18 117 809	18 117 809
Parts dans les SICAR	4 842 224	228 205	0	4 614 019	4 614 019
Actions et titres non cotées	22 804 870	1 676 236	0	21 128 635	12 958 659
Autres placements	57 150 000	0	0	57 150 000	57 150 000
Total	296 081 321	4 151 609	11 604 674	280 325 038	270 831 970

3-3-1 : Terrains et constructions d'exploitation

Cette rubrique comprend :

Désignation	30-06-2021			30-06-2020	31/12/2020
	Valeur brute	Amortissement	Valeur nette	Valeur nette	Valeur nette
Terrains et constructions d'exploitation					
Terrains d'exploitation	3 622 851	0	3 622 851	3 622 851	3 622 851
Constructions d'exploitation	6 374 766	3 139 508	3 235 257	3 432 659	3 333 958
Total	9 997 617	3 139 508	6 858 109	7 055 510	6 956 809

3-3-2 : Terrains et constructions hors exploitation

Cette rubrique englobe :

Désignation	30-06-2021			30-06-2020	31/12/2020
	Valeur brute	Amortissement	Valeur nette	Valeur nette	Valeur nette
Terrains et constructions hors exploitation					
Terrains hors exploitation	1 482 973	0	1 482 973	1 482 973	1 482 973
Constructions hors exploitation	16 593 691	8 465 166	8 128 525	8 559 380	8 343 952
Parts et actions des sociétés immobilières	2 823 092	0	2 823 092	2 823 092	2 823 092
Total	20 899 757	8 465 166	12 434 591	12 865 445	12 650 018

Le capital de la société Assurances Maghrebria Immobilière est détenu à hauteur de 56% par Assurances Maghrebria. Elle opère dans le secteur immobilier.

3-3-3 : Placements dans les entreprises liées

Cette rubrique comprend la participation d'ASSURANCES MAGHREBIA dans le capital des sociétés sur lesquelles elle exerce un contrôle. Elle présente au 30-06-2021 un solde de **19 701 579 DT.**

				30-06-2021			30-06-2020	31-12-2020
Désignation	Activité	% de contrôle	Nombre d'actions	Valeur brute	Provisions	Valeur nette	Valeur nette	Valeur nette
MAGHREBIA VIE	Assurance VIE	72,08%	1 441 686	12 022 807	0	12 022 807	12 022 807	12 022 807
CODWAY	Services	100%	340 995	3 347 168	0	3 347 168	3 347 168	3 347 168
MAGHREBIA FINANCIERE SICAR	Capital risque	100%	411 843	4 331 604	0	4 331 604	4 331 604	4 331 604
Total				19 701 579	0	19 701 579	19 701 579	19 701 579

3-3-4 : Actions et autres titres à revenus variables

Présentant un solde arrêté au 30-06-2021 de **39 461 926 DT**, cette rubrique englobe les parts et actions détenues dans le capital des sociétés sur lesquelles ASSURANCES MAGHREBIA n'exerce ni un contrôle ni une influence notable.

Désignation	30-06-2021			30-06-2020	31/12/2020
	Valeur brute	Provisions	Valeur nette	Valeur nette	Valeur nette
ACTIONS & TITRES COTES	16 944 720	1 531 057	15 413 663	15 372 338	15 688 702
Parts OPCVM	18 571 043	453 234	18 117 809	18 390 821	18 084 435
ACTIONS & TITRES NON-COTES	7 834 895	1 904 441	5 930 454	6 242 629	6 172 421
Total	43 350 658	3 888 732	39 461 926	40 005 787	39 945 558

3-3-5 : Obligations et autres titres à revenus fixes

Cette rubrique englobe les bons de trésors assimilables, les emprunts obligataires et les placements monétaires. Elle présente un solde au 30-06-2021 de **201 868 833 DT** qui se détaille comme suit :

Désignation	30-06-2021			30-06-2020	31/12/2020
	Valeur brute	Provisions	Valeur nette	Valeur nette	Valeur nette
Bons de trésors assimilables	91 853 710	262 877	91 590 833	71 171 832	81 931 541
Emprunts obligataires	53 128 000	0	53 128 000	49 848 000	52 460 000
Placements à Court et Moyen Terme	57 150 000	0	57 150 000	51 500 000	60 999 921
Total	202 131 710	262 877	201 868 833	172 519 832	195 391 461

La différence entre le prix d'acquisition et le prix de remboursement des BTA est portée en produit si le prix d'acquisition est inférieur au prix de remboursement calculé de manière étalée sur la durée de vie résiduelle des titres.

Les revenus et les intérêts courus de chaque catégorie de placement se présentent comme suit :

Désignation des actifs	Coût d'entrée au bilan	Intérêts courus	Revenus
Bons de trésors assimilables	91 853 710	2 337 005	2 898 185
Emprunts obligataires	53 128 000	2 678 796	2 619 618
Placements à Court et Moyen Terme	57 150 000	1 452 973	2 403 515
Total	202 131 710	6 468 774	7 921 319

3-3-6 : Autres prêts

Cette rubrique comprend :

Désignation	30/06/2021	30/06/2020	31/12/2020	VAR	EN %
Prêts au Personnel	2 287 505	1 899 254	2 347 121	388 251	20,44%
Total	2 287 505	1 899 254	2 347 121	388 251	20,44%

3-3-7 : Créances pour espèces déposées auprès des entreprises cédantes

Cette rubrique comprend :

Désignation	30/06/2021	30/06/2020	31/12/2020	VAR	EN %
Créances pour espèces déposées auprès des entreprises cédantes	942 311	922 165	952 938	20 146	2,18%
Total	942 311	922 165	952 938	20 146	2,18%

3-4 : Parts des réassureurs dans les provisions techniques**3-4-1 : Provisions pour primes non acquises**

Cette rubrique présente la part des cessionnaires et rétrocessionnaires dans les provisions pour primes non acquises. Le solde de cette rubrique s'élève au 30-06-2021 à **18 942 345 DT**.

Désignation	30/06/2021	30/06/2020	31/12/2020	VAR	EN %
Provisions pour primes non acquises incendie	8 667 359	7 492 500	2 699 016	1 174 859	15,68%
Provisions pour primes non acquises individuel accident	64 245	35 107	41 993	29 138	83,00%
Provisions pour primes non acquises vol	133 104	176 398	202 102	-43 295	-24,54%
Provisions pour primes non acquises maladie	2 172 120	1 860 899	3 837 418	311 221	16,72%
Provisions pour primes non acquises risques spéciaux	2 500 706	2 479 488	3 186 260	21 218	0,86%
Provisions pour primes non acquises responsabilité civile	4 959 529	4 809 563	2 701 004	149 965	3,12%
Provisions pour primes non acquises maritime	445 283	491 750	461 314	-46 467	-9,45%
Total	18 942 345	17 345 706	13 129 107	1 596 640	9,20%

3-4-2 : Provisions pour sinistres à payer

Cette rubrique correspond à la part des cessionnaires et des rétrocessionnaires dans les provisions pour sinistres à payer, elle présente un solde au 30-06-2021 de **43 029 218 DT**.

Désignation	30/06/2021	30/06/2020	31/12/2020	VAR	EN %
Provision SAP incendie	20 431 276	38 409 530	29 998 951	-17 978 254	-46,81%
Provision SAP auto	3 787 616	2 983 476	3 289 995	804 139	26,95%
Provision SAP individuel accident	31 300	65 542	19 184	-34 242	-52,24%
Provision SAP vol	690 561	557 154	632 901	133 407	23,94%
Provision SAP G. maladie	2 458 692	1 607 733	2 266 179	850 959	52,93%
Provision SAP risques spéciaux	5 371 305	5 718 491	9 852 385	-347 185	-6,07%
Provision SAP responsabilité civile	5 177 693	6 805 247	11 466 951	-1 627 554	-23,92%
Provision SAP maritime	5 080 775	4 912 245	5 276 397	168 531	3,43%
Total	43 029 218	61 059 417	62 802 944	-18 030 199	-29,53%

3-4-3 : Provisions d'égalisation et équilibrage

Cette rubrique correspond à la part des cessionnaires et des rétrocessionnaires dans les provisions d'égalisation et équilibrage, elle présente un solde au 30-06-2021 de **586 785 DT**.

Désignation	30/06/2021	30/06/2020	31/12/2020	VAR	EN %
Provisions d'égalisation et équilibrage Groupe Décès	586 785	586 785	586 785	0	0,00%
Total	586 785	586 785	586 785	0	0,00%

3-5 : Créances

Ventilation des créances selon la durée résiduelle :

Créances	Créances	Moins d'un an	Plus d'un an et moins de 5 ans	Plus de 5 ans	TOTAL
AC6					
AC61	Créances nées d'opérations d'assurance directe	52 873 848	14 355 248	7 583 380	74 812 476
AC611	Primes acquises et non émises	17 745 826	0	0	17 745 826
AC612	Autres créances nées d'opération d'assurance directe	35 128 022	14 355 248	7 583 380	57 066 650
AC62	Créances nées d'opérations de réassurance	240 785	0	413 043	653 828
AC63	Autres créances	6 975 948	5 847 898	2 199 799	15 023 644
AC631	Personnel	424 739	0	0	424 739
AC632	Etat, organismes de sécurité sociale, collectivités publiques	1 356 706	0	0	1 356 706
AC633	Débiteurs divers	5 194 503	5 847 898	2 199 799	13 242 199
	Total	60 090 581	20 203 146	10 196 222	90 489 949

3-5-1 : Primes acquises et non émises

Cette rubrique englobe les primes afférentes à l'exercice courant mais n'ayant pu être émises minorées des primes à annuler, elle présente un solde au 30-06-2021 de **17 745 826 DT**.

Désignation	30/06/2021	30/06/2020	31/12/2020	VAR	EN %
P.A.N.E. incendie	56 897	163 465	179 180	-106 568	-65,19%
P.A.N.E. individuel Accident	6 904	6 972	3 452	-68	-0,97%
P.A.N.E. maladie	18 930 322	16 829 659	18 362 063	2 100 663	12,48%
P.A.N.E. responsabilité civile	119 307	102 295	100 682	17 012	16,63%
Total P.A.N.E. (a)	19 113 430	17 102 392	18 645 377	2 011 038	11,76%
Primes à annuler Incendie	221 259	182 461	188 581	38 797	21,26%
Primes à annuler Auto	694 530	623 225	668 612	71 305	11,44%
Primes à annuler Individuel Accident	79 867	176 166	113 482	-96 300	-54,66%
Primes à annuler Vol	111	270	110	-158	-58,65%
Primes à annuler Maladie	171 563	160 583	148 716	10 980	6,84%
Primes à annuler Risques spéciaux	84 785	104 206	59 953	-19 420	-18,64%
Primes à annuler responsabilité civiles	73 536	66 225	68 666	7 310	11,04%
Primes à annuler Maritime	41 953	52 226	39 799	-10 273	-19,67%
Total Primes à annuler (b)	1 367 604	1 365 362	1 287 919	2 242	0,16%
Total (a) - (b)	17 745 826	15 737 030	17 357 458	2 008 796	12,76%

3-5-2 : Autres Créances nées d'opérations d'assurances directes

Il s'agit des montants dus par les agents généraux, les courtiers, les succursales et les assurés (primes à encaisser, primes en contentieux ...). Les primes à recevoir présentent au 30-06-2021 un solde net de **30 378 017 DT**.

Désignation	30/06/2021	30/06/2020	31/12/2020	VAR	EN %
Créances sur les assurés	39 778 237	41 169 846	23 462 622	-1 391 609	-3,38%
Créances sur les intermédiaires	7 018 475	6 109 556	4 442 452	908 919	14,88%
Contentieux primes	8 404 658	7 298 226	7 775 457	1 106 432	15,16%
<i>Provisions pour créances douteuses</i>	<i>-24 972 742</i>	<i>-21 517 886</i>	<i>-21 474 895</i>	<i>-3 454 856</i>	<i>16,06%</i>
Agences en contentieux	1 688 247	1 688 247	1 688 247	0	0,00%
<i>Provisions pour créances douteuses</i>	<i>-1 688 247</i>	<i>-1 688 247</i>	<i>-1 688 247</i>	<i>0</i>	<i>0,00%</i>
Comptes des co-assureurs actif	177 034	196 596	369 562	-19 562	-9,95%
<i>Provisions pour créances douteuses</i>	<i>-27 645</i>	<i>-25 683</i>	<i>-183 877</i>	<i>-1 962</i>	<i>7,64%</i>
Total	30 378 017	33 230 656	14 391 320	-2 852 639	-8,58%

3-5-3 : Créances nées d'opérations de réassurances

Le solde de cette rubrique au 30-06-2021 est de **240 785 DT**.

Désignation	30/06/2021	30/06/2020	31/12/2020	VAR	EN %
Comptes courants des cédantes	240 785	812 663	943 680	-571 878	-70,37%
Autres créances nées d'opérations de réassurance	413 043	413 043	413 043	0	0,00%
<i>Provisions pour créances douteuses</i>	-413 043	-413 043	-413 043	0	0,00%
Total	240 785	812 663	943 680	-571 878	-70,37%

3-5-4 : Personnel

Cette rubrique englobe principalement les avances et acomptes accordées au personnel. Elle présente au 30-06-2021 un solde de **424 739 DT**.

Désignation	30/06/2021	30/06/2020	31/12/2020	VAR	EN %
Avance sur salaires	424 669	303 861	332 604	120 808	39,76%
Autres	70	85	85	-15	-17,65%
Total	424 739	303 946	332 689	120 793	39,74%

3-5-5 : Etat, organismes de sécurité sociale et collectivités publiques

Sous cette rubrique sont comptabilisées notamment, les avances au titre de l'impôt sur les sociétés « acomptes provisionnels » et les retenues d'impôts prévues par l'article 52 du code de l'IRPP. Le solde de cette rubrique au 30-06-2021 est de **1 356 706 DT**.

Désignation	30/06/2021	30/06/2020	31/12/2020	VAR	EN %
Impôts Acomptes Provisionnels	1 325 023,395	185 963,189	0,000	1 139 060,206	612,52%
TFP	24 255,923	19 397,575	0,000	4 858,348	25,05%
Retenue sur salaire prêt CNSS	4 681	3 826	3 483	855	22,34%
Autres impôts et taxes	2 746	2 746	2 746	0	0,00%
Total	1 356 706	211 932	6 228	1 144 773	540,16%

3-5-6 : Débiteurs divers

Cette rubrique présente un solde au 30-06-2021 de **10 570 273 DT** qui se détail comme suit :

Désignation	30/06/2021	30/06/2020	31/12/2020	VAR	EN %
IDA	2 662 448	2 150 097	2 077 165	512 351	23,83%
<i>Provisions pour créances douteuses</i>	-957 896	-898 040	-957 896	-59 856	6,67%
Anticipation	4 017 136	3 234 955	2 823 250	782 181	24,18%

<i>Provisions pour créances douteuses</i>	-392 354	-1 139 467	-392 354	747 113	-65,57%
Sinistres Contentieux Provisoires	1 123 635	1 120 958	1 095 848	2 676	0,24%
<i>Provisions pour créances douteuses</i>	-1 165 178	-542 066	-1 165 178	-623 111	114,95%
Sinistres payés par agents	196 654	36 158	78 081	160 496	443,88%
Saisie Arrêt	975 637	1 124 088	975 637	-148 451	-13,21%
Chèques consignés	2 768 491	2 315 292	2 304 970	453 198	19,57%
Gestion Pour Compte Sinistres AUTO	59 495	67 078	73 154	-7 583	-11,30%
Intermédiaire en bourse	1 206 804	308 990	1 096 362	897 814	290,56%
Débiteurs divers	231 900	283 959	271 051	-52 059	-18,33%
<i>Provisions pour créances douteuses</i>	-156 500	-156 500	-156 500	0	0,00%
Total	10 570 273	7 937 559	8 123 590	2 632 714	33,17%

3-6 : Autres éléments d'actif

3-6-1 : Avoir en banque, CCP, chèques et caisse

Cette rubrique totalise les effets à recevoir, les effets à l'encaissement, les valeurs à recevoir, les chèques à l'encaissement et les avoirs en banques. Elle présente un solde au 30-06-2021 de **14 957 950 DT**.

Les soldes des comptes bancaires libellés en monnaie étrangère sont convertis au cours de clôture de l'exercice. Les pertes et les gains de change sont constatés en résultat.

Désignation	30/06/2021	30/06/2020	31/12/2020	VAR	EN %
Effets à l'encaissement	1 832 697	927 690	865 303	905 007	97,55%
Effets impayés	0	2 250	2 700	-2 250	-100,00%
Chèques à l'encaissement	11 115 956	13 222 224	18 504 462	-2 106 268	-15,93%
<i>Provisions pour créances douteuses</i>	-1 531 986	-34 421	0	-1 497 565	4350,76%
Valeurs en contentieux	2 785 495	2 872 925	2 445 805	-87 430	-3,04%
<i>Provisions pour créances douteuses</i>	-2 785 495	-2 872 925	-2 445 805	87 430	-3,04%
Banques	3 499 226	6 585 074	2 871 939	-3 085 848	-46,86%
CCP	14 809	14 809	14 809	0	0,00%
Caisse	27 249	39 189	11 062	-11 940	-30,47%
Total	14 957 950	20 759 237	22 270 276	-5 801 287	-27,95%

3-6-2 : Frais d'acquisitions reportés

Les frais d'acquisitions reportés correspondent à la fraction non imputable au premier semestre de l'exercice 2021 des commissions versées aux intermédiaires ainsi que les coûts internes et externes d'acquisitions tels qu'ils ressortent de la répartition des charges de l'exercice.

Le solde de ce compte s'élève au 30-06-2021 à **5 808 731 DT**.

Désignation	30/06/2021	30/06/2020	31/12/2020	VAR	EN %
Frais d'acquisitions reportés Incendie	1 352 869	1 168 874	536 441	183 995	15,74%
Frais d'acquisitions reportés Auto	2 681 735	2 321 653	3 154 985	360 082	15,51%
Frais d'acquisitions reportés Individuel Accident	84 805	69 248	73 264	15 557	22,47%
Frais d'acquisitions reportés Vol	41 068	44 376	32 611	-3 308	-7,45%
Frais d'acquisitions reportés Santé	423 765	346 890	637 854	76 875	22,16%
Frais d'acquisitions reportés Risques spéciaux	425 333	387 399	424 616	37 934	9,79%
Frais d'acquisitions reportés responsabilité civiles	729 238	700 762	472 362	28 475	4,06%
Frais d'acquisitions reportés Maritime	69 918	53 492	57 195	16 426	30,71%
Total	5 808 731	5 092 694	5 389 327	716 037	14,06%

3-6-3 : Autres charges à répartir

Sous cette rubrique est enregistré le montant des charges à répartir sur plusieurs exercices selon les principes du droit commun.

Le solde de ce compte s'élève au 30-06-2021 à **64 018 DT**.

La valeur brute des frais d'acquisition s'élève à 192 053 dinars qui correspondent aux frais d'acquisition d'une construction sise à 38 rue de Turquie acquise le 17 Juin 2019.

3-6-4 : Intérêts et loyers acquis et non échus

Sous cette rubrique est enregistré le montant à la clôture de la période, des produits des placements acquis à l'entreprise, mais dont la mise en paiement n'a pas été réalisée.

Il s'agit des produits de placement (loyers et intérêts) dont les contreparties sont les comptes de produits de placements concernés.

Le solde de ce compte s'élève au 30-06-2021 à **9 699 704 DT**.

Désignation	30/06/2021	30/06/2020	31/12/2020	VAR	EN %
Intérêts courus	7 510 896	8 185 060	7 826 274	-674 164	-8,24%
loyers courus	564 910	639 619	577 997	-74 709	-11,68%
<i>Provisions pour créances douteuses</i>	<i>-519 715</i>	<i>-365 273</i>	<i>-519 715</i>	<i>-154 442</i>	<i>42,28%</i>
dividendes à encaisser	2 143 613	1 792 155	0	351 458	19,61%
Total	9 699 704	10 251 561	7 884 556	-551 857	-5,38%

3-6-5 : Autres comptes de régularisation :

Cette rubrique enregistre le montant de la prime décôte calculée chaque année pour amortir la différence entre la valeur comptable d'un titre et sa valeur de remboursement (BTA) et les charges constatées d'avance. Elle présente un solde au 30-06-2021 de **1 673 739 DT**.

Désignation	30/06/2021	30/06/2020	31/12/2020	VAR	EN %
Différence sur les prix de remboursement	1 532 732	1 274 347	1 098 004	258 385	20,28%
Charges constatées d'avance	141 007	135 190	230 898	5 817	4,30%
Total	1 673 739	1 409 537	1 328 902	264 202	18,74%

Note 4 : Capitaux propres et passifs**4-1 : Capitaux propres**

Cette rubrique s'élève au 30-06-2021 à **104 349 032 DT** contre 88 219 589 DT au 30-06-2020, enregistrant une hausse de 18,28%.

Le capital social s'élève à 45 000 000 DT constitué par 4 500 000 actions d'une valeur nominale de 10 dinars chacune.

Les mouvements ayant affecté la composition des fonds propres se détaillent comme suit :

Désignation	30/06/2021	30/06/2020	31/12/2020	VAR	EN %
Capital social	45 000 000	45 000 000	45 000 000	0	0,00%
Réserves et primes liées au capital social					
Réserve Légale	3 414 426	2 468 489	2 468 489	945 936	38,32%
Réserves Facultatives	20 170 000	10 870 000	10 870 000	9 300 000	85,56%
Réserves pour Fonds Social	2 670 734	2 254 670	2 418 375	416 064	18,45%
Autres capitaux propres					
Réserves pour réinvestissement exonères	18 326 960	18 326 960	18 326 960	0	0,00%
Réserves spéciales de réévaluation	746 691	746 691	746 691	0	0,00%
Résultats reportés	7 789	22 642	208 979	-14 853	-65,60%
Résultat de l'exercice	14 012 433	8 530 137	18 709 746	5 482 295	64,27%
Total	104 349 032	88 219 589	98 749 241	16 129 442	18,28%

Le résultat au 30-06-2021 est de **14 012 433 DT** soit **3,114 DT** par action.

Conformément à la décision de l'Assemblée Générale Ordinaire du 11 juin 2021, l'affectation du résultat de l'exercice 2020 est comme suit :

Bénéfice 2020	18 709 745,866	DT
+ Report à nouveau antérieur *	<u>208 978,967</u>	DT
Premier reliquat	18 918 724,833	DT
- Réserve légale	<u>945 936,242</u>	DT
Deuxième reliquat	17 972 788,591	DT
- Réserve pour Fonds social	<u>250 000,000</u>	DT
Troisième reliquat	17 722 788,591	DT
- Réserves facultatives	<u>9 300 000,000</u>	DT
Quatrième reliquat	8 422 788,591	DT
- Dividendes (1,870 dt par action)	<u>8 415 000,000</u>	DT
Cinquième reliquat	7 788,591	DT
- Report à nouveau	<u>7 788,591</u>	DT
Sixième reliquat	0,000	DT

* La modification comptable constatée en 2020 a été affectée dans les réserves facultatives.

Tableau d'évolution des capitaux propres

Le détail des mouvements ayant affecté la composition des fonds propres et la ventilation des réserves conformément à la décision de l'AGO du 11 juin 2021 se détaille comme suit :

Désignation	Capital	Réserve légale	Réserve spéciale de réévaluation	Réserve pour réinvestissements exonérés	Réserves facultatives	Autres réserves	Résultats reportés	Résultat de l'exercice	Total
Soldes au 31/12/2020 Avant affectation	45 000 000	2 468 489	746 691	18 326 960	10 870 000	2 418 375	22 642	18 709 746	98 562 903
Modifications comptables							186 337		186 337
Affectation des résultats suivant décision de l'AGO du 11-06-2021		945 936			9 300 000	250 000	-201 190	-10 294 746	0
Dividendes à distribuer								-8 415 000	-8 415 000
Soldes au 31/12/2020 Après affectation	45 000 000	3 414 426	746 691	18 326 960	20 170 000	2 668 375	7 789	0	90 334 241

En application des dispositions de l'article 19 de la loi 2013-54 du 30 décembre 2013 portant loi de finances pour l'année 2014, les réserves qui ne sont pas concernées par la retenue à la source de 10% applicable à partir du 01/01/2015 se détaillent comme suit :

Désignation	30/06/2021	30/06/2020	31/12/2020	VAR	EN %
Réserves légales (non distribuable)	3 414 426	2 468 489	2 468 489	945 936	38,32%
Réserves facultatives non soumises à la RAS	-	-	-		
Réserves pour réinvestissements financiers non encore distribuables non soumises à la RAS	2 300 000	2 300 000	2 300 000	0	0,00%
Réserves pour réinvestissements financiers distribuables non soumises à la RAS	-	-	-		
Total	5 714 426	4 768 489	4 768 489	945 936	19,84%

4-2 : Passif

4-2-1 : Provisions techniques brutes :

4-2-1-1 : Provisions pour primes non acquises

Cette provision est calculée par application de la méthode de prorata temporis telle que prévue par l'arrêté du ministre des finances du 27 février 2001, fixant la liste, le mode de calcul des provisions techniques et les conditions de leur représentation. Elle consiste à provisionner la part de la prime afférente à la période de garantie comprise entre la date d'inventaire et la prochaine échéance de la prime.

La provision pour primes non acquises totalise **51 128 233** DT au 30-06-2021.

Désignation	30/06/2021	30/06/2020	31/12/2020	VAR	EN %
P.P.N.A. incendie	11 907 902	10 746 946	4 385 003	1 160 956	10,80%
P.P.N.A. automobile	23 604 533	21 345 903	25 789 646	2 258 630	10,58%
P.P.N.A. individuelle accident	746 450	636 683	598 875	109 767	17,24%
P.P.N.A. vol	361 480	408 006	266 569	-46 526	-11,40%
P.P.N.A. maladie	3 729 964	3 189 400	5 213 984	540 563	16,95%
P.P.N.A. risques spéciaux	3 743 769	3 561 852	3 470 919	181 917	5,11%
P.P.N.A. responsabilité civile	6 418 722	6 442 998	3 861 205	-24 276	-0,38%
P.P.N.A. maritime	615 413	491 816	467 524	123 597	25,13%
Total	51 128 233	46 823 604	44 053 724	4 304 629	9,19%

4-2-1-2 : Provisions pour sinistres à payer

Les provisions pour sinistres à payer sont évaluées dossier par dossier.

La provision pour sinistres matériels automobile est déterminée concurremment selon trois méthodes :

- La méthode « dossier par dossier » ;
- La méthode du coût moyen des sinistres des exercices antérieurs ;
- La méthode de la cadence des règlements.

La méthode qui dégage le montant le plus élevé est retenue.

Les provisions pour sinistres sont majorées des chargements de gestion et des estimations des ouvertures tardives (selon des formules actuarielles et compte tenu de l'historique de la compagnie).

	30/06/2021			TOTAL
	SAP_sans chargement	Estimation (IBNR)	chargement Légal	
TOTAL	146 296 449	32 600 194	14 232 865	193 129 508

Les provisions pour sinistres à payer présentent au 30-06-2021 un solde net des prévisions de recours de **184 751 436 DT**

Désignation	30/06/2021	30/06/2020	31/12/2020	VAR	EN %
SAP Incendie	28 476 145	46 363 578	38 840 400	-17 887 434	-38,58%
SAP Automobile	123 926 180	112 662 750	116 889 164	11 263 430	10,00%
SAP Individuel accident	689 615	750 460	664 991	-60 845	-8,11%
SAP Vol	1 083 874	592 072	989 315	491 802	83,06%
SAP maladie	9 042 439	6 298 985	7 820 240	2 743 454	43,55%
SAP Risques spéciaux	6 631 440	6 389 286	10 858 124	242 153	3,79%
SAP Responsabilité civile	16 996 022	18 502 033	23 666 332	-1 506 011	-8,14%
SAP Transport maritime	6 283 794	6 255 084	6 875 960	28 710	0,46%
Total	193 129 508	197 814 249	206 604 527	-4 684 740	-2,37%
Prévisions de recours auto	-7 105 085	-6 452 364	-5 826 914	-652 721	10,12%
Prévisions de recours incendie	-65 029	-30 413	-39 437	-34 616	113,82%
Prévisions de recours maladie	-823 187	0	0	-823 187	#DIV/0!
Prévision de recours risques spéciaux	-37 776	-5 231	-3 231	-32 545	622,10%
Prévisions de recours responsabilité civile	-41 011	-31 234	-52 491	-9 777	31,30%
Prévisions de recours transport maritime	-305 985	-321 177	-284 286	15 192	-4,73%
Total	-8 378 073	-6 840 420	-6 206 360	-1 537 653	22,48%
Total	184 751 436	190 973 829	200 398 167	-6 222 394	-3,26%

4-2-1-3 : Provision pour participation aux bénéfiques et ristournes

La provision pour participation aux bénéfiques et ristournes correspond à l'engagement de la société envers les bénéficiaires des contrats lorsque le montant dû au titre des bénéfiques n'est pas encore versé ou crédité au compte de l'assuré. Cette rubrique présente au 30-06-2021 un solde de **3 019 393 DT**.

Désignation	30/06/2021	30/06/2020	31/12/2020	VAR	EN %
Incendie	485 653	486 434	482 004	-781	-0,16%
Auto	1 050 653	909 271	951 769	141 381	15,55%
Individuelle accident	308 508	314 559	268 980	-6 051	-1,92%
Vol	1 487	140 294	1 762	-138 807	-98,94%
Maladie	574 720	401 056	942 146	173 664	43,30%
Risques spéciaux	137 435	268 819	147 148	-131 384	-48,87%
Responsabilité civil	73 436	66 189	64 874	7 247	10,95%
Maritime	387 503	269 388	345 896	118 115	43,85%
Total	3 019 393	2 856 010	3 204 579	163 383	5,72%

4-2-1-4 : Provision pour égalisation

Les provisions d'égalisation comprennent les montants provisionnés destinés à faire face aux charges exceptionnelles afférentes aux mouvements d'émeutes et mouvements populaires.

Les provisions d'égalisation Groupe Décès permettent d'égaliser les fluctuations des taux de sinistres pour les années à venir dans le cadre des opérations d'assurances de groupe contre le risque décès.

Le total des provisions d'égalisation au 30-06-2021 est de **4 886 785 DT**.

Désignation	30/06/2021	30/06/2020	31/12/2020	VAR	EN %
Incendie	1 600 000	1 600 000	1 600 000	0	0,00%
Auto	1 700 000	1 700 000	1 700 000	0	0,00%
Vol	200 000	200 000	200 000	0	0,00%
Groupe Décès	586 785	586 785	586 785	0	0,00%
Risques spéciaux	800 000	800 000	800 000	0	0,00%
Total	4 886 785	4 886 785	4 886 785	0	0,00%

4-2-1-5 : Autres provisions techniques

Cette rubrique englobe les provisions mathématiques des rentes et les provisions pour risques en cours. Elle présente au 30-06-2021 un solde de **2 020 028 DT**

Désignation	30/06/2021	30/06/2020	31/12/2020	VAR	EN %
Provision Mathématique Rente AT	1 743 758	1 854 018	1 850 110	-110 260	-5,95%
Provision Mathématique Rente Incendie	3 439	3 652	3 652	-213	-5,83%
Provision Mathématique Auto	16 321	42 995	42 995	-26 674	-62,04%
Provision Mathématique Maladie	256 511	281 664	277 740	-25 153	-8,93%
Total	2 020 028	2 182 328	2 174 497	-162 300	-7,44%
Provisions pour risques en cours Incendie	0	5 939 763	918 443	-5 939 763	-100,00%
Total	2 020 028	8 122 091	3 092 940	-6 102 063	-75,13%

4-2-2 : Dettes pour dépôts en espèces reçues des cessionnaires

Il s'agit des sommes reçues par les cessionnaires et les rétrocessionnaires en garantie des provisions techniques. Le solde de cette rubrique s'élève au 30-06-2021 à **28 785 962 DT**.

Désignation	30/06/2021	30/06/2020	31/12/2020	VAR	EN %
Dettes pour dépôts en espèces reçues des cessionnaires	28 785 962	25 928 193	30 309 437	2 857 769	11,02%
Total	28 785 962	25 928 193	30 309 437	2 857 769	11,02%

4-2-3 : Autres dettes

Ventilation des dettes selon la durée résiduelle

Dettes		Moins d'un an	Plus d'un an et moins de 5 ans	Plus de 5 ans	TOTAL
PA6	Autres dettes				
PA61	Dettes nées d'opérations d'assurance directe	12 064 296	0	0	12 064 296
PA62	Dettes nées d'opérations de réassurance	4 874 296	28 007 529	0	32 881 824
PA621	Parts de réassureurs dans les créances indemnisées subrogées à l'entreprise d'assurance	4 874 296	28 007 529	0	32 881 824
PA63	Autres dettes	12 469 646	2 361 855	536 018	15 367 520
PA631	Dépôts et cautionnements reçus	66 695	666 784		733 479
PA633	Etat, organismes de sécurité sociale, collectivités publiques	7 050 599	0	0	7 050 599
PA634	Créditeurs divers	5 352 351	1 695 071	536 018	7 583 441
	Total	29 408 238	30 369 384	536 018	60 313 640

4-2-3-1 : Dettes nées d'opérations d'assurance directe

Cette rubrique présente au 30-06-2021 un solde de **12 064 296 DT**, elle est alimentée principalement par les dettes envers les co-assureurs.

Désignation	30/06/2021	30/06/2020	31/12/2020	VAR	EN %
Comptes courants agents	7 676 172	4 715 507	4 221 209	2 960 665	62,79%
Sinistres en instance de règlement	3 659 813	8 886 201	3 198 843	-5 226 388	-58,81%
Comptes courants de co-assureurs	720 500	739 846	721 452	-19 346	-2,61%
Autres	7 811	5 082	5 346	2 729	53,70%
Total	12 064 296	14 346 636	8 146 851	-2 282 340	-15,91%

4-2-3-2 : Dettes nées d'opérations de réassurance

Sous cette rubrique sont comptabilisées les dettes envers les réassureurs. Le solde de cette rubrique s'élève au 30-06-2021 à **32 881 824 DT**.

Désignation	30/06/2021	30/06/2020	31/12/2020	VAR	EN %
Comptes réassureur individuel	32 881 824	28 007 529	25 603 022	4 874 296	17,40%
Total	32 881 824	28 007 529	25 603 022	4 874 296	17,40%

4-2-3-3 : Dépôts et cautionnement reçus

Les dépôts concernent les sommes reçues des locataires des immeubles et des agents généraux. Le solde de cette rubrique au 30-06-2021 est de **733 479 DT**.

Désignation	30/06/2021	30/06/2020	31/12/2020	VAR	EN %
Dépôts et cautionnement agent général	258 999	217 818	236 497	41 182	18,91%
Autres dépôts et cautionnements (sur loyer)	474 480	448 966	447 748	25 514	5,68%
Total	733 479	666 784	684 245	66 695	10,00%

4-2-3-4 : Etat, organismes de sécurité sociale et collectivités publiques

Le solde de cette rubrique au 30-06-2021 est de **7 050 599 DT**. Le solde est détaillé comme suit :

Désignation	30/06/2021	30/06/2020	31/12/2020	VAR	EN %
Retenue à la source	1 912 925	1 887 173	2 274 075	25 751	1,36%
Impôts sur sociétés / retenue à la source	3 508 670	4 849 082	1 027 787	-1 340 411	-27,64%
Retenue sur salaires	1 041 983	1 017 584	563 502	24 399	2,40%
Organismes sociaux charges à payer	724	724	724	0	0,00%
Contribution Conjoncturelle	586 298	1 049 899	1 503 818	-463 601	-44,16%
Total	7 050 599	8 804 462	5 369 906	-1 753 863	-19,92%

4-2-3-5 : Créditeurs divers

Le solde de cette rubrique au 30-06-2021 est de **7 583 441** DT.

Désignation	30/06/2021	30/06/2020	31/12/2020	VAR	EN %
Dividendes et tantième à payer	272 628	5 607 719	280 628	-5 335 091	-95,14%
Personnel charges à payer	1 692 625	1 637 324	1 628 819	55 301	3,38%
Créditeurs divers charges à payer	1 901 220	674 432	3 045 587	1 226 788	181,90%
Créditeurs divers	38 850	28 069	651 256	10 782	38,41%
Produits / commission retour	1 226 397	1 050 222	1 137 722	176 175	16,78%
Assurances Maghreb Vie	2 260 632	815 322	1 046 736	1 445 310	177,27%
Rejet virements	159 613	110 455	149 182	49 158	44,50%
Compte d'attente	20 278	0	12 920	20 278	
Autres	11 198	31 328	7 725	-20 131	-64,26%
Total	7 583 441	9 954 871	7 960 575	-2 371 430	-23,82%

4-2-4 : Autres passifs**4-2-4-1 : Comptes de régularisation passif**

Le solde de cette rubrique s'élève au 30-06-2021 à **54 055** DT, elle concerne principalement les loyers relatifs aux exercices futurs.

Désignation	30/06/2021	30/06/2020	31/12/2020	VAR	EN %
Produits constatés d'avance	54 055	979 059	517 604	-925 004	-94,48%
Total	54 055	979 059	517 604	-925 004	-94,48%

Note 5 : Etat de résultat technique**5-1 : Primes acquises**

Cette rubrique présente un solde net au 30-06-2021 de **68 453 587** DT qui se détaille comme suit :

Désignation	30/06/2021	30/06/2020	31/12/2020	VAR	EN %
Primes émises	115 729 467	105 585 704	186 714 271	10 143 763	9,61%
Primes acceptées	659 390	509 921	727 388	149 470	29,31%
Annulations sur exercices antérieurs	-1 383 554	-866 707	-1 137 897	-516 847	59,63%
Ristournes sur primes	-1 101 380	-944 921	-1 442 469	-156 460	16,56%
Variation des primes à annuler	-79 684	-5 807	71 636	-73 878	1272,28%
Variation des primes acquises et non émises	468 053	-713 487	829 499	1 181 539	-165,60%
Primes cédées	-44 577 433	-41 002 645	-62 346 050	-3 574 788	8,72%
Variation des provisions pour primes non acquises nettes	-1 261 271	-1 832 081	-3 278 799	570 810	-31,16%
Total	68 453 587	60 729 977	120 137 578	7 723 609	12,72%

La répartition du Chiffre d'affaires par canal de distribution :

Canal	30/06/2020	Part%	30/06/2021	Part%
Agents	38 612 910	36,4%	42 901 069	36,9%
Bureaux	37 574 637	35,4%	39 469 383	33,9%
Courtiers	29 908 078	28,2%	34 018 405	29,2%
Total	106 095 625	100%	116 388 857	100%

5-2 : Produits de placements alloués transférés de l'état de résultat non technique

Les produits de placements alloués transférés de l'état de résultat non technique correspondent aux produits de placements nets qui se rapportent aux provisions techniques.

Cette rubrique se détaille au 30-06-2021 comme suit :

Désignation	30/06/2021	30/06/2020	31/12/2020	VAR	EN %
Produits de placements bruts	13 326 293	11 709 354	24 791 087	1 616 939	13,81%
Charges de placements	-2 171 611	-2 485 979	-5 775 212	314 368	-12,65%
Produits de placements nets (a)	11 154 682	9 223 376	19 015 875	1 931 306	20,94%
Total provisions techniques (b)	254 183 948	260 502 739	261 842 555	-6 318 791	-2,43%
Total des capitaux propres (c)	90 336 599	79 689 452	80 039 495	10 647 147	13,36%
Total [a * b / (b + c)]	8 229 817	7 062 815	14 563 986	1 167 002	16,52%

5-3 : Autres produits techniques

Les autres produits techniques présentent un solde au 30-06-2021 de **6 291 DT** qui se détaille comme suit :

Désignation	30/06/2021	30/06/2020	31/12/2020	VAR	EN %
Intérêts perçus	6 139	3 020	6 773	3 119	103,27%
Autres produits techniques	152	0	0	152	
Total	6 291	3 020	6 773	3 271	108,31%

5-4 : Charges de sinistres

5-4-1 : Montants payés

Les montants payés des sinistres présentent au 30-06-2021 un solde net de **45 275 186 DT** qui se détaille comme suit :

Désignation	30/06/2021	30/06/2020	31/12/2020	VAR	EN %
Sinistres payés	72 306 358	52 437 901	109 753 070	19 868 457	37,89%
Recours et sauvetages encaissés	-1 666 143	-1 383 597	-5 420 702	-282 547	20,42%
Frais sur gestion des sinistres	2 949 178	2 927 479	6 329 961	21 698	0,74%
Participations versées	315 658	469 730	1 633 024	-154 072	-32,80%
Sinistres à la charge des réassureurs	-28 629 865	-16 560 349	-31 074 953	-12 069 516	72,88%
Total	45 275 186	37 891 165	81 220 399	7 384 020	19,49%

5-5 : Frais d'exploitation

5-5-1 : Frais d'acquisition

Les frais d'acquisition comprennent les frais internes et les frais externes supportés par la société lors des conclusions des contrats d'assurances. Ils englobent les frais directement imputables tels que les commissions d'acquisition ainsi que les frais indirectement imputables tels que les frais de publicités, les frais de personnel et les amortissements des biens mobiliers et immobiliers.

Cette rubrique présente un solde brut au 30-06-2021 de **13 223 056 DT** qui se détaille comme suit :

Désignation	30/06/2021	30/06/2020	31/12/2020	VAR	EN %
Frais d'acquisition	13 025 292	11 371 459	22 730 013	1 653 833	14,54%
Commissions sur acceptations	178 958	142 977	197 150	35 981	25,17%
Commissions versées / AFF. coassurance Réassurance	18 806	24 883	35 728	-6 077	-24,42%
Commissions reçues / Opérations de coassurance	0	0	-32 156	0	
Total	13 223 056	11 539 319	22 930 736	1 683 737	14,59%

5-5-2 : Frais d'administration

Les frais d'administration des contrats correspondent aux frais internes et externes occasionnés par la gestion des contrats en portefeuille. Ils comprennent en particulier les frais de personnel, la quote-part des loyers et les amortissements.

Le solde de cette rubrique arrêté au 30-06-2021 est de **2 485 300 DT**.

Désignation	30/06/2021	30/06/2020	31/12/2020	VAR	EN %
Frais d'administration - Frais interne	1 553 321	1 523 985	3 420 393	29 337	1,92%
Frais d'administration - Frais externe	931 979	1 010 190	3 781 098	-78 211	-7,74%
Total	2 485 300	2 534 175	7 201 491	-48 874	-1,93%

5-6 : Autres charges techniques

Les autres charges techniques englobent les charges qui exceptionnellement ne peuvent être affectées ni directement, ni par l'application d'une clé de répartition et les dotations aux provisions sur créances douteuses.

Cette rubrique présente un solde au 30-06-2021 de **5 978 934** DT.

Désignation	30/06/2021	30/06/2020	31/12/2020	VAR	EN %
Dotat° / Prov. Créances douteuses	3 341 614	1 669 397	1 784 601	1 672 217	100,17%
Dotat° / Prov. Valeurs en contentieux	449 841	625 606	200 182	-175 765	-28,10%
Reprise / Prov. Valeurs en contentieux	-110 151	-16 930	-18 627	-93 221	550,63%
Dotat° / Prov. Chèques à l'encaissement	1 531 986	0	0	1 531 986	
Reprise / Prov. Chèques à l'encaissement	0	-1 148	-35 568	1 148	-100,00%
Dotat° / Prov. Pour risques et charges	0	0	364 403	0	
Autres	765 644	771 512	1 656 130	-5 868	-0,76%
Total	5 978 934	3 048 438	3 951 121	2 930 496	96,13%

Note 6 : Etat de résultat**6-1 : Produits de placements**

Les produits de placements présentent un solde au 30-06-2021 de **13 326 293** DT qui se détaille comme suit :

Désignation	30/06/2021	30/06/2020	31/12/2020	VAR	EN %
Revenus des immeubles	893 805	826 463	1 670 056	67 342	8,15%
Revenus des valeurs mobilières	3 555 016	1 793 769	5 217 395	1 761 247	98,19%
Revenus des obligations	2 619 618	2 444 325	5 035 320	175 293	7,17%
Revenus des BTA	3 412 113	2 923 423	6 009 071	488 690	16,72%
Revenus des autres placements	2 547 008	3 053 972	5 975 995	-506 964	-16,60%
Reprise sur provisions	164 283	507 137	511 988	-342 854	-67,61%
Revenus des dépôts	112 790	138 010	349 006	-25 219	-18,27%
Autres produits	21 659	22 256	22 256	-597	-2,68%
Total	13 326 293	11 709 354	24 791 087	1 616 939	13,81%

6-2 : Charges de placements

Les charges de placements présentent un solde au 30-06-2021 de **2 171 611** DT qui se détaille comme suit :

Désignation	30/06/2021	30/06/2020	31/12/2020	VAR	EN %
Frais de gestion et frais financiers	1 541 391	1 600 856	3 830 182	-59 465	-3,71%
Pertes sur réalisation des placements	45 764	121 719	429 667	-75 955	-62,40%
Dotation aux provisions et aux amortissements	584 456	763 404	1 515 363	-178 948	-23,44%
Total	2 171 611	2 485 979	5 775 212	-314 368	-12,65%

6-3 : Autres produits non techniques

Les autres produits non techniques présentent un solde au 30-06-2021 de **12 788 DT** qui se détaille comme suit :

Désignation	30/06/2021	30/06/2020	31/12/2020	VAR	EN %
Récupérations Frais	5 306	4 525	19 223	781	17,26%
Autres produits non techniques	1 232	79 410	357 041	-78 177	-98,45%
Jetons de présence reçus	6 250	0	5 500	6 250	
Total	12 788	83 934	381 764	-71 146	-84,76%

6-4 : Autres charges non techniques

Les autres charges non techniques présentent au 30-06-2021 un solde de **233 251 DT**.

Désignation	30/06/2021	30/06/2020	31/12/2020	VAR	EN %
Autres charges non techniques	233 251	131 155	780 015	102 096	77,84%
Total	233 251	131 155	780 015	102 096	77,84%

6-5 : Impôts sur le résultat

Cette rubrique présente au 30-06-2021 un solde de **4 030 725 DT** qui se détaille comme suit :

Désignation	30/06/2021	30/06/2020	31/12/2020	VAR	EN %
Retenue à la Source	1 437 133	0	635 104	1 437 133	
Impôts sur le résultat payables au titre du bénéfice imposable	2 593 592	5 260 467	4 919 730	-2 666 875	-50,70%
Total	4 030 725	5 260 467	5 554 834	-1 229 742	-23,38%

6-5-1 : Décompte Fiscal

Détermination du bénéfice imposable :

RÉSULTAT COMPTABLE NET	14 012 433
RÉINTÉGRATIONS	10 633 937
1- Charges non déductibles :	32 583
2- Provisions :	5 922 230
3- Taxe conjoncturelle au profit du budget de l'Etat (2%) :	259 359
4- Contribution Sociale de Solidarité (3%) :	389 039
5- Impôt sur les sociétés (20%) :	2 593 592
6- Retenue à la Source libératoire :	1 437 133
DÉDUCTIONS	11 678 407
1- Reprise sur provisions non déduites initialement :	746 322
2- Gains de changes non réalisés :	5 705
3- Provisions déductibles :	221 281
4- Déduction des bénéfices exceptionnels non imposables :	10 705 100
BÉNÉFICE IMPOSABLE	12 967 962

Note 7 : Flux de trésorerie

La méthode adoptée pour la présentation de l'état des flux de trésorerie est la méthode directe (méthode de référence).

Les composantes des liquidités ou équivalents de liquidités sont déterminées sur la base des sections analytiques imputées systématiquement au niveau des rubriques correspondantes dès la comptabilisation des flux.

Les flux de trésorerie de la période sont classés en activité d'exploitation, d'investissement et de financement.

7-1 : Flux de trésorerie provenant de l'exploitation

Au 30-06-2021, le mouvement lié aux activités d'exploitation s'élève à **9 340 094** DT contre 3 724 006 DT au 30-06-2020.

7-2 : Flux de trésorerie provenant des activités d'investissement

Au 30-06-2021, le mouvement lié aux activités d'investissement s'élève à **-258 385** DT contre -310 849 DT au 30-06-2020.

7-3 : Flux de trésorerie provenant des activités de financement

Ce flux au 30-06-2021 est égal à **-8 438 236** DT contre 0 DT au 30-06-2020.

La trésorerie au 30-06-2021 est de **3 541 284** DT contre 2 897 810 DT au 31-12-2020 enregistrant une variation de **643 473** DT.

La liquidité au 30-06-2021 est répartie comme suit :

Désignation	30/06/2021	30/06/2020	31/12/2020	VAR	EN %
Banques	3 499 226	6 585 074	2 871 939	-3 085 848	-46,86%
CCP	14 809	14 809	14 809	0	0,00%
Caisse	27 249	39 189	11 062	-11 940	-30,47%
Total	3 541 284	6 639 071	2 897 810	-3 097 788	-46,66%

Annexe N°8_ Mouvements ayant affecté les éléments de l'actif au 30-06-2021

Désignation:	Valeur brute				Amortissements et provisions								V.C.N. à la clôture	
	À l'ouverture	Acquisitions	Cessions	A la clôture	A l'ouverture		Augmentations		Diminutions		A la clôture			
					Amortissements	Provisions	Amortissements	Provisions	Amortissements	Provisions	Amortissements	Provisions		
1. Actifs incorporels														
1.1 Frais de recherche et développement	53 418			53 418	53 418	0	0					53 418	0	0
1.2 Concessions, brevets, licences, marques	1 611 332	213 947		1 825 280	1 290 713	0	112 804					1 403 517	0	421 763
1.3 Fonds de commerce				0	0	0						0	0	0
1.4 Acomptes versés				0	0	0						0	0	0
	1 664 750	213 947	0	1 878 698	1 344 131	0	112 804	0	0	0	0	1 456 935	0	421 763
2. Actifs corporels d'exploitation														
2.1 Installations techniques et machines	6 354 587	60 163		6 414 750	5 271 541	0	132 267					5 403 808	0	1 010 942
2.2 Autres installations, outillage et mobilier	1 650 774	15 823		1 666 596	1 250 245	0	40 634					1 290 879	0	375 717
2.3 Acomptes versés				0	0	0						0	0	0
	8 005 361	75 985	0	8 081 346	6 521 786	0	172 901	0	0	0	0	6 694 687	0	1 386 659
3. Placements														
3.1 Terrains et constructions d'exploitation et hors exploita.	30 897 373	0		30 897 373	11 290 546	0	314 128					11 604 674	0	19 292 699
3.2 Placements dans les entreprises liées	19 701 579	0	0	19 701 579	0	0	0	0	0	0	0	0	0	19 701 579
3.2.1 Parts	19 701 579	0		19 701 579	0	0		0		0		0	0	19 701 579
3.2.2 Bons et obligations	0			0	0	0						0	0	0
3.3 Placements dans les entreprises avec un lien de participation	0	0	0	0	0	0						0	0	0
3.3.1 Parts	0			0	0	0						0	0	0
3.3.2 Bons et obligations	0			0	0	0						0	0	0
3.4 Autres placements financiers	241 631 002	125 856 038	119 717 167	247 769 873	0	3 946 863	0	369 029	0	164 283	0	4 151 609	4 151 609	243 618 264
3.4.1 Actions, autres titres à revenu var.	43 507 301	409 877	566 520	43 350 658	0	3 561 743		369 029		42 040	0	3 888 732	3 888 732	39 461 926
3.4.2 Obligations et autres titres à revenu fixe	195 776 581	124 957 850	118 602 721	202 131 710	0	385 120		0		122 243	0	262 877	262 877	201 868 833
3.4.3 Prêts hypothécaire	0			0	0	0						0	0	0
3.4.4 Autres prêts	2 347 121	488 311	547 926	2 287 505	0	0						0	0	2 287 505
3.4.5 Dépôt auprès des établ. bancaires et financiers	0			0	0	0						0	0	0
3.4.6 Autres	0		0	0	0	0						0	0	0
3.5 Créances pour espèces déposées	952 938	0	10 627	942 311	0	0						0	0	942 311
3.6 Placements des contrats en UC	0			0	0	0						0	0	0
	293 182 893	125 856 038	119 727 794	299 311 137	11 290 546	3 946 863	314 128	369 029	0	164 283	0	11 604 674	4 151 609	283 554 854
TOTAL:	302 853 004	126 145 970	119 727 794	309 271 181	19 156 464	3 946 863	599 832	369 029	0	164 283	0	19 756 296	4 151 609	285 363 276

Annexe 9_ Etat récapitulatif des placements au 30-06-2021

	Valeur brute:	Valeur nette:	Juste valeur:	Plus ou moins-value latente:
Placements immobiliers et placements immobiliers en cours	30 897 373	19 292 699	31 560 766	663 393
Actions et autres titres à revenu variable autres que les parts d'OPCVM	44 481 194	41 045 696	83 048 212	38 567 018
Parts d'OPCVM détenant uniquement des titres à revenu fixe				-
Autres parts d'OPCVM	18 571 043	18 117 809	19 681 208	1 110 165
Obligations et autres titres à revenu fixe	202 131 710	201 868 833	212 271 960	10 140 250
Prêts hypothécaires				-
Autres prêts et effets assimilés	2 287 505	2 287 505	2 287 505	-
Dépôts auprès des entreprises cédantes	942 311	942 311	942 311	-
Autres dépôts	-	-	-	-
Actifs représentatifs de contrats en unités de comptes selon le même détail que ci-dessus				-
Total	299 311 137	283 554 854	349 791 962	50 480 825
<i>Dont montant de ces placements qui est admis à la représentation des provisions techniques</i>	286 588 253	270 831 970	302 917 648	16 329 395
<i>Autres actifs affectables à la représentation des provisions techniques autres que les placements ou la part des réassureurs dans les provisions techniques</i>	25 677 643	25 264 600	25 264 600	- 413 043

Annexe N°10_ Etat des règlements et des provisions pour sinistres à payer au 30-06-2021

Année d'inventaire:	Exercice de survenance					
	N-5 et ant:	N-4:	N-3:	N-2:	N-1:	N:
Au 31/12/2018						
Règlements cumulés	58 839 967	66 841 139	82 784 566			
Provisions pour sinistres	7 413 543	15 333 405	36 177 773			
total charges des sinistres	66 253 510	82 174 544	118 962 340			
Primes acquises	134 835 976	140 073 587	154 140 326			
% sinistres / primes acquises	49,14%	58,67%	77,18%			

Année d'inventaire:	Exercice de survenance					
	N-5 et ant:	N-4:	N-3:	N-2:	N-1:	N:
Au 31/12/2019						
Règlements cumulés	61 807 364	73 256 498	103 024 027	86 092 206		
Provisions pour sinistres	9 223 770	16 669 085	36 892 574	96 206 264		
total charges des sinistres	71 031 134	89 925 583	139 916 601	182 298 470		
Primes acquises	134 835 976	140 073 587	154 140 326	172 331 239		
% sinistres / primes acquises	52,68%	64,20%	90,77%	105,78%		

Année d'inventaire:	Exercice de survenance					
	N-5 et ant:	N-4:	N-3:	N-2:	N-1:	N:
Au 31/12/2020						
Règlements cumulés	63 548 045	76 318 499	110 542 448	120 661 103	67 734 518	
Provisions pour sinistres	6 680 092	10 272 859	27 298 417	40 212 427	90 855 265	
total charges des sinistres	70 228 136	86 591 358	137 840 866	160 873 531	158 589 783	
Primes acquises	134 835 976	140 073 587	154 140 326	172 331 239	183 468 976	
% sinistres / primes acquises	52,08%	61,82%	89,43%	93,35%	86,44%	

Année d'inventaire:	Exercice de survenance					
	N-5 et ant:	N-4:	N-3:	N-2:	N-1:	N:
Au 30/06/2021						
Règlements	2 544 216	1 710 683	7 164 450	7 349 717	23 119 954	33 682 175
Provisions pour sinistres	37 318 618	8 475 789	17 872 101	31 801 139	51 707 514	45 954 348
total charges des sinistres	39 862 834	10 186 472	25 036 551	39 150 856	74 827 468	79 636 522
Primes acquises	134 835 976	140 073 587	154 140 326	172 331 239	183 468 976	107 217 782
% sinistres / primes acquises	29,56%	7,27%	16,24%	22,72%	40,78%	74,28%

Annexe11_ Ventilation des charges et des produits des placements au 30-06-2021

	<u>revenus et frais financiers concernant les placements dans des entreprises liées et avec lien de participations:</u>	<u>autres revenus et frais financiers:</u>	<u>Total:</u>	<u>Charges des placements:</u>	<u>Raccordement</u>
1. Placements immobiliers					
1.1 Immeubles		893 805	893 805	377 982	PRNT11
1.2 Parts et actions de société immobilière			-		
	-	893 805	893 805	377 982	PRNT11
2. Participations					
2.1 Titres émis par l'Etat ou jouissant de sa garantie		3 534 356	3 534 356	-	PRNT11+PRNT14
2.2 Emprunts obligataires		2 619 618	2 619 618		PRNT11
2.3 Actions de sociétés cotées en bourse		1 496 494	1 496 494	226 937	PRNT11+PRNT13+PRNT14
2.4 Parts et actions dans les OPCVM		26 119	26 119	16 626	PRNT11+PRNT13
2.5 Parts dans les SICAR et SICAF		30 000	30 000		PRNT11+PRNT13
2.6 Autres actions et valeurs mobilières	1 989 527	54 916	2 044 443	131 122	PRNT11+PRNT13+PRNT14
2.7 Dépôts auprès des établissements bancaires et financiers		2 659 798	2 659 798	45 764	PRNT12+PRNT14
2.8 Contrats en unités de comptes			-		
2.9. Autres		21 659	21 659	492 260	PRNT11
	1 989 527	10 442 961	12 432 488	912 709	
3. Autres placements			-		
4. Autres revenus et charges financiers (commissions, honoraires)			-	880 921	
Total	1 989 527	11 336 766	13 326 293	2 171 611	
Intérêts		492 260	492 260		CHNT11
Frais externes		976 570	976 570		CHNT11
Autres frais	-	702 781	702 781		CHNT11+CHNT12+CHNT13
Total charges des placements	-	2 171 611	2 171 611	0	

Annexe 13_ Résultat technique par catégorie d'assurance au 30-06-2021

	A.T.	INCENDIE	AUTO	INDIVIDUEL ACCIDENT	VOL	MALADIE	R.S	R.C	MARITIME	ACCEPTATIONS	Total
Primes acquises	0	14 295 840	37 723 430	1 136 794	1 045 492	40 850 531	6 080 483	3 634 323	1 910 629	540 259	107 217 782
Primes émises	0	21 628 452	35 538 317	1 284 369	1 140 404	39 366 511	6 364 395	6 251 934	2 058 519	659 390	114 292 292
Variation des primes non acquises	0	-7 332 612	2 185 113	-147 576	-94 911	1 484 021	-283 912	-2 617 611	-147 890	-119 131	-7 074 509
Charges de prestations	49 433	-979 204	-25 005 802	-184 156	-183 714	-29 182 228	-1 698 749	744 809	28 702	-390 687	-56 801 596
Prestations et frais payés	-56 919	-12 405 545	-19 224 748	-160 592	-89 097	-28 916 372	-5 347 886	-5 970 605	-585 090	-832 538	-73 589 392
Charges des provisions pour prestations diverses	106 352	11 426 341	-5 781 054	-23 564	-94 616	-265 856	3 649 137	6 715 414	613 792	441 851	16 787 796
Solde de souscription	49 433	13 316 636	12 717 628	952 638	861 779	11 668 303	4 381 734	4 379 132	1 939 331	149 572	50 416 186
Frais d'acquisition	-141	-1 967 072	-5 508 475	-389 606	-246 843	-3 031 644	-946 962	-206 617	-327 334	-178 958	-12 803 652
Autres charges de gestion nettes	-2 577	-2 258 187	-3 317 313	-259 989	-91 622	-1 485 280	47 329	-700 405	-389 900	0	-8 457 944
Charges d'acquisition et de gestion nettes	-2 718	-4 225 259	-8 825 788	-649 594	-338 465	-4 516 924	-899 633	-907 023	-717 234	-178 958	-21 261 596
Produits nets de placements	39 721	1 452 249	4 053 483	64 615	59 521	1 191 066	422 485	681 300	211 027	54 350	8 229 817
Participation aux résultats		-50 192	-236 740	-40 587	333	237 262	-7 547	-11 288	-65 666	-24 200	-198 626
Solde financier	39 721	1 402 057	3 816 742	24 027	59 853	1 428 327	414 938	670 013	145 361	30 150	8 031 191
Part des réassureurs et/ou des rétrocessionnaires dans les primes acquises	0	-12 906 210	-801 433	-138 630	-750 971	-12 969 840	-6 686 104	-2 856 777	-1 654 230	0	-38 764 195
Part des réassureurs et/ou des rétrocessionnaires dans les prestations payées	0	11 905 403	449 580	27 985	11 318	4 634 713	5 766 644	5 407 274	426 948	0	28 629 865
Part des réassureurs et/ou des rétrocessionnaires dans les charges de provisions pour prestations	0	-9 567 675	497 621	12 115	57 660	192 513	-4 481 080	-6 289 258	-195 622	0	-19 773 726
Part des réassureurs dans les provisions pour égalisation et équilibrage		0	0	0	0	0	0	0	0		0
Part des réassureurs et/ou des rétrocessionnaires dans la participation aux résultats	0	0	0	0	0	70 872	0	0	0	0	70 872
Commissions reçues des réassureurs et/ou des rétrocessionnaires	0	3 488 081	0	57 593	257 053	2 242 958	1 837 964	433 216	321 692	0	8 638 557
Solde de réassurance et/ou rétrocession	0	-7 080 401	145 768	-40 936	-424 940	-5 828 785	-3 562 575	-3 305 544	-1 101 212	0	-21 198 627
Résultat technique	86 437	3 413 034	7 854 349	286 134	158 227	2 750 921	334 464	836 578	266 246	764	15 987 155
Informations complémentaires											
Provisions pour primes non acquises à la clôture	0	11 657 847	23 604 533	746 450	361 480	3 729 964	3 706 267	5 696 444	615 413	1 009 836	51 128 233
Provisions pour primes non acquises à l'ouverture	0	4 325 235	25 789 646	598 875	266 569	5 213 984	3 422 354	3 078 832	467 524	890 705	44 053 724
Provisions pour sinistres à payer à la clôture	0	28 291 495	123 926 180	689 615	1 083 874	9 042 439	6 435 085	16 748 877	6 283 794	628 149	193 129 508
Provisions pour sinistres à payer à l'ouverture	0	38 770 804	116 889 164	664 991	989 315	7 820 240	10 048 206	23 475 846	6 875 960	1 070 000	206 604 527
Provisions mathématiques à la clôture	1 743 758	3 439	16 321	0	0	256 511	0	0	0	0	2 020 028
Provisions mathématiques à l'ouverture	1 850 110	3 652	42 995	0	0	277 740	0	0	0	0	2 174 497
Provisions pour risques en cours à la clôture	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Provisions pour risques en cours à l'ouverture	0	918 443	0	0	0	0	0	0	0	0	918 443
Prévisions de recours à la clôture	0	65 029	7 105 085	0	0	823 187	37 776	41 011	305 985	0	8 378 073
Prévisions de recours à l'ouverture	0	39 437	5 826 914	0	0	0	3 231	52 491	284 286	0	6 206 360

Annexe16_ Tableau de raccordement du résultat technique par catégorie d'assurance aux états financiers au 30-06-2021

raccordement		TOTAL
Primes acquises		107 217 782
<i>Primes émises</i>	<i>PRNV11 1^ocolonne</i>	114 292 292
<i>Variation des primes non acquises</i>	<i>PRNV12 1^ocolonne</i>	- 7 074 509
Charges de prestations		- 56 801 596
<i>Prestations et frais payés</i>	<i>CHNV11 1^ocolonne</i>	- 73 589 392
<i>Charges des provisions pour prestations diverses</i>	<i>CHNV12, CHNV2, CHNV3, CHNV6 1^ocolonne</i>	16 787 796
Solde de souscription		50 416 186
Frais d'acquisition	<i>CHNV41, CHNV42</i>	- 12 803 652
Autres charges de gestion nettes	<i>CHNV43, PRNV2, CHNV5</i>	- 8 457 944
Charges d'acquisition et de gestion nettes		- 21 261 596
Produits nets de placements	<i>PRNT3</i>	8 229 817
Participation aux résultats	<i>CHNV3, CHNV11</i>	- 198 626
Solde financier		8 031 191
Part des réassureurs et/ou des rétrocessionnaires dans les primes acquises	<i>PRNV11 2^ocolonne</i>	- 38 764 195
Part des réassureurs et/ou des rétrocessionnaires dans les prestations payées	<i>CHNV11 2^ocolonne</i>	28 629 865
Part des réassureurs et/ou des rétrocessionnaires dans les charges de provisions pour prestations	<i>PRNV12, CHNV12 2^ocolonne</i>	- 19 773 726
Part des réassureurs et/ou des rétrocessionnaires dans la participation aux résultats	<i>CHNV3 2^ocolonne</i>	70 872
Commissions reçues des réassureurs et/ou des rétrocessionnaires	<i>CHNV44</i>	8 638 557
Solde de réassurance et/ou rétrocession		- 21 198 627
Résultat technique		15 987 155
Informations complémentaires		
Provisions pour primes non acquises à la clôture		51 128 233
Provisions pour primes non acquises à l'ouverture		44 053 724
Provisions pour sinistres à payer à la clôture		193 129 508
Provisions pour sinistres à payer à l'ouverture		206 604 527
Provisions mathématiques à la clôture		2 020 028
Provisions mathématiques à l'ouverture		2 174 497
Provisions pour risques en cours à la clôture		-
Provisions pour risques en cours à l'ouverture		918 443
Prévisions de recours à la clôture		8 378 073
Prévisions de recours à l'ouverture		6 206 360