



Société inscrite à l'Ordre des Experts
Comptable de Tunisie
9, Place Ibn Hafs, Mutuelle ville
1002 Tunis – Tunisie
Tél. : + 216 71 283 150
Fax. : + 216 71 289 827
Office mail : gac.audit@gnet.tn



**RAPPORT D'EXAMEN LIMITE SUR LES
ETATS FINANCIERS INTERMEDIAIRES
AU 30 JUIN 2021**

AOUT 2021

SOMMAIRE

	I.	RAPPORT DU COMMISSAIRE AUX COMPTES	3
	II.	ETATS FINANCIERS INTERMEDIAIRES AU 30 JUIN 2020	5
	1.	Bilan combiné	6
	2.	Etat de résultat technique Vie combiné	8
	3.	Etat de résultat technique Non Vie combiné	9
	4.	Etat de résultat combiné	10
Familial	5.	Etat de surplus ou déficit du fonds Window RéTakaful	11
Général	6.	Etat de surplus ou déficit du fonds Window RéTakaful	12
	7.	Tableau des engagements reçus et donnés	13
	8.	Etat des flux de trésorerie	14
	9.	Notes aux états financiers	15

I- RAPPORT DU COMMISSAIRE AUX COMPTES

RAPPORT D'EXAMEN LIMITE SUR LES ETATS FINANCIERS INTERMEDIAIRES DE Tunis Re AU 30 JUIN 2021

Introduction

Nous avons effectué l'examen limité des états financiers ci-joints de la Société Tunisienne de Réassurance (Tunis Re), comprenant le bilan combiné, l'état de résultat technique de l'assurance vie combiné, l'état de résultat technique de l'assurance non vie combiné, l'état de résultat combiné, l'état de surplus ou déficit du fonds Window RéTakaful Familial, l'état de surplus ou déficit du fonds Window RéTakaful Général, l'état des flux de trésorerie, le tableau des engagements reçus et donnés pour la période de six mois se terminant à cette date, ainsi que des notes contenant un résumé des principales méthodes comptables et d'autres notes explicatives.

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

Les états financiers au 30 juin 2021, font apparaître un total net de bilan de 919 838 071 Dinars et un bénéfice net d'impôt de 12 906 747 Dinars.

Etendue de l'examen

Nous avons effectué cet examen selon la norme internationale d'examen limité ISRE 2410, "Examen de l'information financière intermédiaire accompli par l'auditeur indépendant de l'entité". Un examen limité de l'information financière intermédiaire consiste à prendre des renseignements, principalement auprès des personnes responsables des questions financières et comptables ainsi qu'à appliquer des procédures analytiques et autres aux données financières. L'étendue d'un examen limité est considérablement moindre que celle d'un audit effectué conformément aux normes internationales d'audit et par conséquent, il ne nous permet pas d'obtenir une assurance que nous nous rendions compte d'éléments significatifs qui pourraient être relevés par un audit. En conséquence, nous n'exprimons pas une opinion d'audit.

Conclusion

Sur la base de notre examen limité nous n'avons pas eu connaissance ou relevé d'éléments qui nous laissent à penser que les états financiers intermédiaires ci-joints ne présentent pas sincèrement, dans tous leurs aspects significatifs, la situation financière de la Société Tunis Re au 30 juin 2021, conformément aux principes comptables généralement admis en Tunisie.

Tunis, le 12 août 2021
La Générale d'Audit et Conseil
Selma LANGAR

II- ETATS FINANCIERS INTERMEDIARES AU 30 JUIN 2021

ACTIF DU BILAN COMBINE (en dinars)	NOTES	30/06/2021			30/06/2020	31/12/2020
		BRUT	AMORT/PROV	NET	NET	NET
AC1 ACTIFS INCORPORELS	(I)	5 372 116	1 454 459	3 917 657	2 313 241	3 346 947
AC11 Investissements de recherche & développement	(I-1)	2 510 057	-	2 510 057	1 349 584	1 843 104
AC12 Logiciels	(I-2)	2 862 059	1 454 459	1 407 600	963 656	1 503 844
AC2 ACTIFS CORPORELS D'EXPLOITATION	(II)	3 034 101	1 559 232	1 474 870	818 808	964 084
AC21 Installations techniques & machines	(II-1)	2 571 592	1 253 803	1 317 790	720 814	831 552
AC22 Autres installations, outillage & mobilier	(II-2)	462 509	305 429	157 080	97 994	132 532
AC3 PLACEMENTS	(III)	421 255 369	8 292 313	412 963 056	395 904 266	416 898 276
AC31 Terrains & constructions	(III-1)	9 919 708	2 485 187	7 434 521	7 600 339	7 548 445
AC311 Terrains & constructions d'exploitation		6 306 261	1 299 477	5 006 784	5 111 227	5 079 831
AC312 Terrains & constructions hors exploitation		3 613 446	1 185 709	2 427 737	2 489 112	2 468 614
AC33 Autres placements financiers	(III-2)	307 418 260	5 807 126	301 611 134	281 204 833	304 774 778
Réassurance Ordinaire		296 862 430	5 807 126	291 055 304	271 621 049	294 389 338
Re Takaful		10 555 830	-	10 555 830	9 583 784	10 385 441
AC331 Actions, autres titres à revenu variable & parts dans des FCP		51 036 236	5 807 126	45 229 110	46 481 058	47 665 616
AC332 Obligations & autres titres à revenu fixe		201 322 640	-	201 322 640	194 640 200	203 448 400
Réassurance Ordinaire		195 337 640	-	195 337 640	189 520 200	198 783 400
Re Takaful		5 985 000	-	5 985 000	5 120 000	4 665 000
AC334 Autres prêts		1 244 289	-	1 244 289	1 070 855	1 215 560
AC336 Autres		53 815 095	-	53 815 095	39 012 720	52 445 203
Réassurance Ordinaire		49 244 265	-	49 244 265	34 548 936	46 724 762
Re Takaful		4 570 830	-	4 570 830	4 463 784	5 720 441
AC34 Créances pour espèces déposées auprès des entreprises cédantes	(III-3)	103 917 401	-	103 917 401	107 099 095	104 575 053
Réassurance Ordinaire		98 138 292	-	98 138 292	100 810 493	99 091 981
Re Takaful		5 779 109,250	-	5 779 109	6 288 602	5 483 072
SOUS TOTAL 1		429 661 586	11 306 003	418 355 582	399 036 315	421 209 307
AC5 PARTS DES REASSUREURS DANS LES PROVISIONS TECHNIQUES	(IV)	254 685 590	-	254 685 590	203 998 048	262 286 227
AC510 Provision pour primes non acquises	(IV-1)	45 978 109	-	45 978 109	56 496 023	64 177 544
Réassurance Ordinaire		44 808 120	-	44 808 120	54 010 189	61 501 964
Re Takaful		1 169 989	-	1 169 989	2 485 834	2 675 580
AC531 Provision pour sinistres	(IV-2)	208 707 481	-	208 707 481	147 502 024	198 108 684
Réassurance Ordinaire		202 520 341	-	202 520 341	142 160 392	192 336 544
Re Takaful		6 187 140	-	6 187 140	5 341 632	5 772 140
AC6 CREANCES	(V)	143 264 281	6 302 394	136 961 887	88 111 695	152 984 063
AC65 Créances nées des opérations d'acceptation	(V-1)	60 666 484	5 803 352	54 863 133	63 408 341	49 119 176
Réassurance Ordinaire		52 782 366	5 803 352	46 979 015	54 756 042	43 252 533
Re Takaful		7 884 118	-	7 884 118	8 652 298	5 866 643
AC66 Créances nées des opérations de rétrocession	(V-2)	72 374 530	499 043	71 875 487	13 186 346	92 679 726
Réassurance Ordinaire		70 122 057	499 043	69 623 015	10 961 136	90 546 399
Re Takaful		2 252 472	-	2 252 472	2 225 210	2 133 327
AC63 Autres créances	(V-3)	10 223 267	-	10 223 267	11 517 009	11 185 160
Réassurance Ordinaire		6 960 858	-	6 960 858	8 260 202	7 932 113
Re Takaful		3 262 409	-	3 262 409	3 256 807	3 253 048
AC631 Personnel		26 278	-	26 278	397 273	50 487
AC632 Etat, organismes de sécurité sociales & collectivités publiques		3 467 128	-	3 467 128	3 645 695	4 353 220
Réassurance Ordinaire		3 328 326	-	3 328 326	3 536 352	4 216 388
Re Takaful		138 802	-	138 802	109 342	136 833
AC633 Débiteurs divers		4 536 305	-	4 536 305	4 410 067	4 992 124
Réassurance Ordinaire		1 412 699	-	1 412 699	1 262 602	1 875 909
Re Takaful		3 123 606	-	3 123 606	3 147 465	3 116 215
AC635 FPC		2 193 556	-	2 193 556	3 063 974	1 789 329
SOUS TOTAL 2		397 949 871	6 302 394	391 647 477	292 109 743	415 270 290
AC7 AUTRES ELEMENTS D'ACTIF	(VI)	109 835 012	-	109 835 012	100 282 937	83 597 422
AC71 Avoir en banques, chèques & caisse	(VI-1)	10 405 348	-	10 405 348	7 307 845	8 449 130
Réassurance Ordinaire		5 070 621	-	5 070 621	4 031 783	4 580 287
Re Takaful		5 334 726	-	5 334 726	3 276 062	3 868 843
AC72 Charges reportées	(VI-2)	16 505 107	-	16 505 107	17 437 406	17 642 821
Réassurance Ordinaire		15 828 123	-	15 828 123	16 360 257	16 475 127
Re Takaful		676 983	-	676 983	1 077 149	1 167 694
AC73 Comptes de régularisation Actif	(VI-3)	52 626 775	-	52 626 775	57 264 989	28 923 138
AC731 Intérêts acquis non échus		7 749 873	-	7 749 873	12 021 323	5 393 330
Réassurance Ordinaire		7 546 364	-	7 546 364	11 600 344	5 270 498
Re Takaful		203 508	-	203 508	420 979	122 833
AC732 Estimations d'éléments techniques-Acceptation		35 433 136	-	35 433 136	34 901 805	14 220 926
Réassurance Ordinaire		33 507 764	-	33 507 764	31 352 173	13 675 142
Re Takaful		1 925 372	-	1 925 372	3 549 632	545 785
AC733 Autres comptes de régularisation		9 443 766	-	9 443 766	10 341 861	9 308 881
Réassurance Ordinaire		9 161 413	-	9 161 413	10 165 744	9 012 912
Re Takaful		282 353	-	282 353	176 117	295 969
AC74 Ecart de conversion	(VI-4)	30 297 783	-	30 297 783	18 272 697	28 582 333
Réassurance Ordinaire		25 482 322	-	25 482 322	15 689 743	23 097 821
Re Takaful		4 815 461	-	4 815 461	2 582 954	5 484 512
SOUS TOTAL 3		109 835 012	-	109 835 012	100 282 937	83 597 422
TOTAL DE L'ACTIF		937 446 469	17 608 398	919 838 071	791 428 995	920 077 019

	NOTES	30/06/2021	30/06/2020	31/12/2020
CAPITAUX PROPRES ET PASSIFS DU BILAN COMBINE (en dinars)				
CAPITAUX PROPRES	(I)			
CP1 Capital social	(I-1)	100 000 000	100 000 000	100 000 000
CP2 Réserves & primes liées au capital	(I-2)	84 479 876	80 628 640	80 341 015
CP3 Rachats d'actions propres	(I-3)	- 223 825	- 223 825	- 223 825
CP5 Résultat reporté	(I-4)	23 180 535	20 056 274	20 056 274
Réassurance Ordinaire		28 135 680	22 037 355	22 037 355
Re Takaful		- 4 955 144	- 1 981 080	- 1 981 080
Total capitaux propres avant résultat de l'exercice		207 436 586	200 461 090	200 173 464
Réassurance Ordinaire		212 391 730	202 442 170	202 154 545
Re Takaful		- 4 955 144	- 1 981 080	- 1 981 080
CP6 Résultat de l'exercice	(I-5)	12 906 747	10 388 991	12 234 214
Réassurance Ordinaire		12 955 220	10 859 347	15 208 278
Re Takaful		- 48 473	- 470 355	- 2 974 064
Total capitaux propres avant affectation		220 343 333	210 850 081	212 407 678
PASSIFS				
PA2 PROVISIONS POUR AUTRES RISQUES & CHARGES	(II)	7 282 739	4 243 183	8 253 377
PA22 Provisions pour impôts		100 000	100 000	100 000
PA23 Autres provisions		4 532 739	1 493 183	5 503 377
Réassurance Ordinaire		1 582 895	-	1 792 138
Re Takaful		2 949 844	1 493 183	3 711 239
PA24 Provisions pour risques		2 650 000	2 650 000	2 650 000
Réassurance Ordinaire		1 450 000	1 950 000	1 950 000
Re Takaful		700 000	700 000	700 000
PA25 Provisions sur Augmentation Légales		500 000	-	-
PA3 PROVISIONS TECHNIQUES BRUTES	(III)	437 742 132	370 960 476	421 021 066
PA310 Provisions pour primes non acquises	(III-1)	84 496 498	87 382 154	87 709 649
Réassurance Ordinaire		80 466 441	81 872 663	82 820 910
Re Takaful		4 030 057	5 509 491	4 888 739
PA331 Provisions pour sinistres	(III-2)	353 245 634	277 165 042	327 852 110
Réassurance Ordinaire		333 408 100	256 556 108	310 176 794
Re Takaful		19 837 534	20 608 934	17 675 316
PA361 Autres provisions techniques	(III-3)	-	6 413 280	5 459 307
PA5 Dettes pour dépôts en espèces reçus des rétrocessionnaires	(IV)	132 775 734	72 992 337	155 323 478
Réassurance Ordinaire		128 406 725	69 400 936	148 419 024
Re Takaful		4 369 009	3 591 401	6 904 453
PA6 AUTRES DETTES	(V)	69 887 005	83 147 248	70 077 083
PA621 Dettes nées d'opérations d'acceptation	(V-1)	23 849 502	21 658 428	27 090 882
Réassurance Ordinaire		22 417 162	21 463 633	26 549 162
Re Takaful		1 432 340	194 795	541 720
PA622 Dettes nées d'opérations de rétrocession	(V-2)	37 792 628	48 199 808	34 684 992
Réassurance Ordinaire		27 353 073	39 824 022	27 645 759
Re Takaful		10 439 555	8 375 785	7 039 234
PA63 Autres dettes	(V-3)	8 244 875	13 289 012	8 301 209
Réassurance Ordinaire		7 616 952	12 681 220	7 676 595
Re Takaful		627 924	607 792	624 614
PA632 Personnel		926 116	1 079 826	937 658
PA633 Etat, organismes de sécurité sociale, collectivités publiques		822 110	4 681 269	1 842 752
Réassurance Ordinaire		390 694	4 269 981	1 414 642
Re Takaful		431 416	411 288	428 110
PA634 Crédoeurs divers		4 298 249	4 459 098	3 726 626
Réassurance Ordinaire		4 101 742	4 262 595	3 530 122
Re Takaful		196 508	196 504	196 504
PA635 FGIC Crédoeurs		4 844	4 844	4 844
PA636 FPC		2 193 556	3 063 974	1 789 329
PA7 AUTRES PASSIFS	(VI)	51 807 128	49 235 670	52 994 337
PA71 Comptes de régularisation Passif	(VI-1)	26 042 084	31 253 438	29 915 380
PA710 Report de commissions reçues des réassureurs		8 787 147	12 497 889	14 010 500
Réassurance Ordinaire		8 776 861	12 072 693	13 243 654
Re Takaful		10 286	425 196	766 846
PA711 Estimation d'éléments techniques		5 707 794	9 714 202	4 642 161
Réassurance Ordinaire		5 581 868	8 603 472	4 490 190
Re Takaful		125 926	1 110 730	151 971
PA712 Autres comptes de régularisation Passif		11 547 142	9 041 347	11 262 720
Réassurance Ordinaire		2 602 146	1 384 831	4 030 095
Re Takaful		8 944 997	7 656 516	7 232 625
PA72 Ecart de conversion	(VI-2)	25 765 044	17 982 232	23 078 956
Réassurance Ordinaire		23 899 427	16 887 559	21 305 684
Re Takaful		1 865 617	1 094 673	1 773 273
Total passif		699 494 738	580 578 914	707 669 341
TOTAL CAPITAUX PROPRES ET PASSIF		919 838 071	791 428 995	920 077 019

SOCIETE TUNISIENNE DE REASSURANCE

Tunis Re

RESULTAT TECHNIQUE - VIE COMBINE (en dinars)	NOTES	30/06/2021			30/06/2020	31/12/2020
		ACCEPTATION	RETROCESSION	NET	NET	NET
PRV1 PRIMES ACQUISES	(I)	2 821 324	144 850	2 676 474	2 132 949	6 985 128
<i>PRV11 Primes</i>	<i>(I-1)</i>	<i>5 095 860</i>	<i>144 850</i>	<i>4 951 010</i>	<i>5 040 005</i>	<i>8 939 451</i>
PRV111 Primes Ordinaire		3 717 471	125 170	3 592 301	4 242 435	7 530 574
PRV112 Primes Re Takaful		1 378 388	19 680	1 358 708	797 570	1 408 877
<i>PRV12 Variation de la provision pour primes non acquises</i>	<i>(I-2)</i>	<i>2 274 535</i>	<i>-</i>	<i>2 274 535</i>	<i>- 2 907 057</i>	<i>- 1 954 323</i>
PRV121 Variation PPNA Ordinaire		2 156 288	-	2 156 288	- 3 022 455	- 2 156 816
PRV122 Variation PPNA Re Takaful		118 247	-	118 247	115 399	202 493
PRV4 AUTRES PRODUITS TECHNIQUES	(III)	235 754	-	235 754	- 28 564	8 180
PRV41 Autres produits techniques Ordinaire		211 204	-	211 204	- 19 172	25 352
PRV42 Autres produits techniques Re Takaful		24 550	-	24 550	- 9 392	- 17 172
CHV1 CHARGES DE SINISTRES	(IV)	1 385 519	-	1 385 519	1 374 984	3 425 879
<i>CHV11 Sinistres payés</i>	<i>(IV-1)</i>	<i>1 273 083</i>	<i>-</i>	<i>1 273 083</i>	<i>326 332</i>	<i>3 831 175</i>
CHV111 Sinistres payés Ordinaire		227 677	-	227 677	161 223	2 642 371
CHV112 Sinistres payés Re Takaful		1 045 406	-	1 045 406	165 109	1 188 805
<i>CHV12 Variation de la provision pour sinistres</i>	<i>(IV-2)</i>	<i>112 436</i>	<i>-</i>	<i>112 436</i>	<i>1 048 653</i>	<i>- 405 296</i>
CHV12 Variation de la provision pour sinistres Ordinaire		185 165	-	185 165	277 526	- 674 512
CHV12 Variation de la provision pour sinistres Re Takaful		72 729	-	72 729	771 127	269 216
CHV4 FRAIS D'EXPLOITATION	(V)	2 087 555	275 996	1 811 559	1 597 193	4 439 316
<i>CHV41 Frais d'acquisition</i>	<i>(V-1)</i>	<i>1 615 749</i>	<i>-</i>	<i>1 615 749</i>	<i>1 463 632</i>	<i>4 126 611</i>
CHV411 Frais d'acquisition Ordinaire		1 338 262	-	1 338 262	1 201 999	3 619 971
CHV412 Frais d'acquisition Re Takaful		277 487	-	277 487	261 634	506 640
<i>CHV43 Frais d'administration</i>	<i>(V-2)</i>	<i>471 806</i>	<i>-</i>	<i>471 806</i>	<i>309 866</i>	<i>657 381</i>
CHV431 Frais d'administration Ordinaire		195 725	-	195 725	133 485	312 503
CHV432 Frais d'administration Re Takaful		276 081	-	276 081	176 381	344 879
<i>CHV44 Commissions reçues des rétrocessionnaires</i>	<i>(V-3)</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-</i>
CHV441 Commissions Ordinaire		-	-	-	-	-
CHV442 Commissions Re Takaful		-	-	-	-	-
<i>CHV45 Wakala</i>	<i>(V-3)</i>	<i>-</i>	<i>275 996</i>	<i>- 275 996</i>	<i>- 176 306</i>	<i>- 344 677</i>
CHV5 AUTRES CHARGES TECHNIQUES	(VI)	206 230	-	206 230	- 20 705	209 820
CHV51 Autres charges techniques Ordinaire		169 936	-	169 936	14 129	232 369
CHV52 Autres charges techniques Re Takaful		36 293	-	36 293	- 34 834	- 22 549
PRNT3 PRODUITS DE PLACEMENTS ALLOUES, TRANSFERES DE L'ETAT DE RESULTAT	(II)	42 850	-	42 850	24 120	341 869
PRNT31 Ordinaire		18 249	-	18 249	19 027	323 629
PRNT32 Re Takaful		24 601	-	24 601	5 093	18 240
RTV RESULTAT TECHNIQUE VIE		- 579 377	- 131 146	- 448 230	- 822 967	- 739 837
RTV Résultat technique vie Ordinaire		- 326 131	- 150 826	- 175 305	- 392 220	- 65 286
RTV Résultat technique vie Re Takaful		- 253 246	19 680	- 272 926	- 430 747	- 674 552

SOCIETE TUNISIENNE DE REASSURANCE

Tunis Re

RESULTAT TECHNIQUE - NON VIE COMBINE (en dinars)	NOTES	30/06/2021			30/06/2020	31/12/2020
		ACCEPTATION	RETROCESSION	NET	NET	NET
PRNV1 PRIMES ACQUISES	(I)	80 222 395	37 288 688	42 933 707	38 045 279	74 740 952
<i>PRNV11 Primes</i>	<i>(I-1)</i>	<i>74 734 709</i>	<i>19 089 253</i>	<i>55 645 456</i>	<i>41 742 687</i>	<i>72 037 068</i>
PRNV111 Primes Ordinaire		68 886 155	18 016 428	50 869 727	37 119 683	63 708 054
PRNV112 Primes Re Takaful		5 848 554	1 072 826	4 775 729	4 623 004	8 329 014
<i>PRNV12 Variation de la provision pour primes non acquises</i>	<i>(I-2)</i>	<i>5 487 686</i>	<i>18 199 435</i>	<i>- 12 711 749</i>	<i>- 3 697 407</i>	<i>2 703 884</i>
PRNV121 Variation PPNA Ordinaire		4 510 757	16 693 844	- 12 183 087	- 3 979 660	1 698 228
PRNV122 Variation PPNA Re Takaful		976 929	1 505 591	- 528 662	282 253	1 005 656
PRNT3 PRODUITS DE PLACEMENTS ALLOUES, TRANSFERES DE L'ETAT DE RESULTAT	(II)	930 707	-	930 707	1 106 804	3 839 325
PRNT31 Ordinaire		768 962		768 962	942 386	3 449 458
PRNT32 Re Takaful		161 745		161 745	164 418	389 867
PRNV4 AUTRES PRODUITS TECHNIQUES	(III)	7 131 548	-	7 131 548	- 864 064	247 450
PRNV41 Autres produits techniques Ordinaire		6 388 911		6 388 911	- 579 947	766 912
PRNV42 Autres produits techniques Re Takaful		742 638		742 638	- 284 118	- 519 463
CHNV1 CHARGES DE SINISTRES	(IV)	41 327 311	17 556 991	23 770 320	22 620 526	45 093 422
<i>CHNV11 Sinistres payés</i>	<i>(IV-1)</i>	<i>16 046 224</i>	<i>6 958 194</i>	<i>9 088 030</i>	<i>10 036 740</i>	<i>30 975 278</i>
CHNV111 Sinistres payés Ordinaire		15 569 064	6 772 518	8 796 545	9 233 730	26 262 553
CHNV112 Sinistres payés Re Takaful		477 160	185 675	291 485	803 010	4 712 724
<i>CHNV12 Variation de la provision pour sinistres</i>	<i>(IV-2)</i>	<i>25 281 087</i>	<i>10 598 797</i>	<i>14 682 290</i>	<i>12 583 786</i>	<i>14 118 144</i>
CHNV12 Variation de la provision pour sinistres Ordinaire		23 046 141	10 183 797	12 862 343	10 745 236	15 141 808
CHNV12 Variation de la provision pour sinistres Re Takaful		2 234 947	415 000	1 819 947	1 838 551	- 1 023 663
CHNV4 FRAIS D'EXPLOITATION	(V)	26 463 300	10 061 009	16 402 291	11 826 931	25 932 820
<i>CHNV41 Frais d'acquisition</i>	<i>(V-1)</i>	<i>20 165 095</i>	<i>-</i>	<i>20 165 095</i>	<i>21 767 268</i>	<i>35 930 807</i>
CHNV411 Frais d'acquisition Ordinaire		18 043 176		18 043 176	19 143 726	31 368 829
CHNV412 Frais d'acquisition Re Takaful		2 121 919		2 121 919	2 623 542	4 561 978
<i>CHNV43 Frais d'administration</i>	<i>(V-2)</i>	<i>6 298 204</i>	<i>-</i>	<i>6 298 204</i>	<i>6 565 331</i>	<i>12 252 555</i>
CHNV431 Frais d'administration Ordinaire		4 889 264		4 889 264	4 923 978	9 027 283
CHNV432 Frais d'administration Re Takaful		1 408 940		1 408 940	1 641 353	3 225 272
<i>CHNV44 Commissions reçues des rétrocessionnaires</i>	<i>(V-3)</i>	<i>-</i>	<i>8 654 637</i>	<i>- 8 654 637</i>	<i>- 14 866 611</i>	<i>- 19 031 376</i>
CHNV441 Commissions Ordinaire			7 701 862	- 7 701 862	- 13 238 037	- 16 895 226
CHNV442 Commissions Re Takaful			952 775	- 952 775	- 1 628 574	- 2 136 150
<i>CHNV45 Wakala</i>	<i>(V-3)</i>	<i>-</i>	<i>1 406 373</i>	<i>- 1 406 373</i>	<i>- 1 639 057</i>	<i>- 3 219 166</i>
CHNV5 AUTRES CHARGES TECHNIQUES	(VI)	6 055 365	-	6 055 365	- 902 305	5 808 425
CHNV51 Autres charges techniques Ordinaire		4 957 489		4 957 489	151 433	6 490 527
CHNV52 Autres charges techniques Re Takaful		1 097 876		1 097 876	- 1 053 738	- 682 102
RTNV RESULTAT TECHNIQUE NON VIE		14 438 675	9 670 688	4 767 987	4 742 866	1 993 060
RTNV Résultat technique non vie Ordinaire		14 049 650	8 645 722	5 403 928	4 181 453	1 446 044
RTNV Résultat technique non vie Re Takaful		389 025	1 024 966	- 635 942	561 413	547 016

SOCIETE TUNISIENNE DE REASSURANCE

Tunis Re

ETAT DE RESULTAT COMBINE (en dinars)	NOTES	30/06/2021	30/06/2020	31/12/2020
RTNV RESULTAT TECHNIQUE NON VIE		4 767 987	4 742 866	1 993 060
Réassurance Ordinaire		5 403 928	4 181 453	1 446 044
Re Takaful		- 635 942	561 413	547 016
RTV RESULTAT TECHNIQUE VIE		- 448 230	- 822 967	- 739 837
Réassurance Ordinaire		- 175 305	- 392 220	- 65 286
Re Takaful		- 272 926	- 430 747	- 674 552
PRNT1 PRODUITS DES PLACEMENTS	(I)	12 786 157	13 253 752	28 436 470
Réassurance Ordinaire		12 482 882	12 925 206	27 727 478
Re Takaful		303 275	328 545	708 992
PRNT11 Revenus des placements	(I-1)	10 738 919	12 597 303	26 770 378
Réassurance Ordinaire		10 435 644	12 268 758	26 061 387
Re Takaful		303 275	328 545	708 992
PRNT12 Produits des autres placements	(I-1)	-	-	-
Réassurance Ordinaire		-	-	-
Re Takaful		-	-	-
S/Total 1a		10 738 919	12 597 303	26 770 378
Réassurance Ordinaire		10 435 644	12 268 758	26 061 387
Re Takaful		303 275	328 545	708 992
PRNT13 Reprise de correction de valeur sur placements	(I-2)	224 195	382 757	1 128 360
PRNT14 Profits provenant de la réalisation des placements	(I-3)	1 823 043	273 691	537 732
S/Total 1		2 047 238	656 449	1 666 091
PRNT3 Produits des placements alloués, transférés de l'état de résultat technique vie	(II)	- 42 850	- 24 120	- 341 869
Réassurance Ordinaire		- 18 249	- 19 027	- 323 629
Re Takaful		- 24 601	- 5 093	- 18 240
CHNT1 CHARGES DES PLACEMENTS	(III)	746 920	1 171 851	1 157 416
CHNT11 Charges de gestion des placements y compris les charges d'intérêt	(III-1)	-	-	-
CHNT12 Correction de valeur sur placement	(III-2)	558 949	912 748	691 096
CHNT13 Pertes provenant de réalisation des placements	(III-3)	187 971	259 103	466 320
CHNT2 Produits des placements alloués, transférés de l'état de résultat technique non vie		- 930 707	- 1 106 804	- 3 839 325
Réassurance Ordinaire	(IV)	- 768 962	- 942 386	- 3 449 458
Re Takaful		- 161 745	- 164 418	- 389 867
PRNT2 AUTRES PRODUITS NON TECHNIQUES		14 136 086	7 536 531	8 245 826
Réassurance Ordinaire	(V)	10 378 260	6 797 465	7 447 112
Re Takaful		3 757 826	739 066	798 715
CHNT3 AUTRES CHARGES NON TECHNIQUES		15 432 710	8 946 899	19 003 785
Réassurance Ordinaire	(VI)	12 418 351	7 447 778	15 057 657
Re Takaful		3 014 359	1 499 121	3 946 128
RESULTAT PROVENANT DES ACTIVITES ORDINAIRES	(VI)	14 088 811	13 460 507	13 593 123
Réassurance Ordinaire		14 137 284	13 930 862	16 567 188
Re Takaful		- 48 473	- 470 355	- 2 974 064
CHNT4 IMPOTS SUR LE RESULTAT	(VII)	1 088 465	2 607 223	1 043 362
Réassurance Ordinaire		1 088 465	2 607 223	1 043 362
Re Takaful		-	-	-
RESULTAT PROVENANT DES ACTIVITES ORDINAIRES APRES IMPOTS		13 000 346	10 853 284	12 549 761
Réassurance Ordinaire		13 048 819	11 323 640	15 523 825
Re Takaful		- 48 473	- 470 355	- 2 974 064
PRNT4 GAINS EXTRAORDINAIRES		-	-	-
Réassurance Ordinaire		-	-	-
Re Takaful		-	-	-
CHNT5 PERTES EXTRAORDINAIRES	(VIII)	93 599	464 293	315 547
Réassurance Ordinaire		93 599	464 293	315 547
Re Takaful		-	-	-
RESULTAT NET DE L'EXERCICE		12 906 747	10 388 991	12 234 214
Réassurance Ordinaire		12 955 220	10 859 347	15 208 278
Re Takaful		- 48 473	- 470 355	- 2 974 064
CHNT6/PRNT5 Effets des modifications comptables (nets d'impôts)		-	-	-
RESULTAT NET DE L'EXERCICE APRES MODIFICATIONS COMPTABLES		12 906 747	10 388 991	12 234 214
Réassurance Ordinaire		12 955 220	10 859 347	15 208 278
Re Takaful		- 48 473	- 470 355	- 2 974 064

SOCIETE TUNISIENNE DE REASSURANCE

Tunis Re

ETAT DE SURPLUS OU DEFICIT DU FONDS RE TAKAFUL FAMILIAL (en dinars)	NOTES	30/06/2021			30/06/2020	31/12/2020
		ACCEPTATION	RETROCESSION	NET	NET	NET
PRF1 PRIMES ACQUISES	(I)	1 260 141	19 680	1 240 462	912 969	1 611 371
PRF11 Primes émises et acceptées	(I-1)	1 378 388	19 680	1 358 708	797 570	1 408 877
PRF12 Variation de la provision pour primes non acquises	(I-2)	- 118 247	-	- 118 247	115 399	202 493
PRF2 PRODUITS DE PLACEMENTS		24 601	-	24 601	5 093	18 240
PRF21 Revenus des placements		24 601		24 601	5 093	18 240
PRF22 Produits des autres placements				-	-	-
Sous total 1		24 601	-	24 601	5 093	18 240
PRF23 Reprise de corrections de valeur sur placements				-	-	-
PRF24 Profits provenant de la réalisation des placements et de change				-	-	-
Sous total 2		-	-	-	-	-
PRF3 PLUS-VALUES NON REALISEES SUR PLACEMENTS				-	-	-
PRF4 AUTRES PRODUITS TECHNIQUES	(III)	24 550		24 550	- 9 392	- 17 172
CHF1 CHARGES DE SINISTRES	(IV)			-	-	-
CHF11 Montants payés	(IV-1)	1 045 406	-	1 045 406	165 109	1 188 805
CHF12 Variation de la provision pour sinistres	(IV-2)	- 72 729	-	- 72 729	771 127	269 216
Sous total 3		972 677	-	972 677	936 236	1 458 021
CHF2 Variation des autres provisions techniques				-	-	-
CHF3 FRAIS D'EXPLOITATION	(V)			-	-	-
CHF31 Frais d'acquisition	(V-1)	277 487		277 487	261 634	506 640
CHF33 Frais d'administration à la charge du fonds des adhérents	(V-2)	276 081		276 081	176 381	344 879
CHF34 commissions reçues des réassureurs Re Takaful	(V-3)		-	-	-	-
Sous total 5		553 568	-	553 568	438 015	851 519
CHF4 CHARGES DE GESTION DES PLACEMENTS		1 832	-	1 832	1 534	6 930
CHF41 Charges de gestion des placements		1 832	-	1 832	1 534	6 930
CHF411 Commissions Moudharaba		1 491		1 491	1 356	3 265
CHF412 Autres charges de gestion de placements		342		342	178	3 665
CHF42 Correction de valeur sur placements				-	-	-
CHF43 Pertes provenant de la réalisation des placements				-	-	-
CHF5 AUTRES CHARGES TECHNIQUES	(VI)	34 461		34 461	- 36 369	- 29 479
Sous total 6		36 293	-	36 293	- 34 834	- 22 549
CHF6 Variation de la provision pour égalisation et équilibrage				-	-	-
CHF7 Moins-values non réalisées sur placements				-	-	-
RTF Surplus ou déficit de l'assurance Re Takaful Familial		- 253 246	19 680	- 272 926	- 430 747	- 674 552

SOCIETE TUNISIENNE DE REASSURANCE

Tunis Re

ETAT DE SURPLUS OU DEFICIT DU FONDS RE TAKAFUL GENERAL (en dinars)	NOTES	30/06/2021			30/06/2020	31/12/2020
		ACCEPTATION	RETROCESSION	NET	NET	NET
PRG1 PRIMES ACQUISES	(I)	6 825 483	2 578 417	4 247 067	4 905 257	9 334 671
PRG11 Primes émises et acceptées	(I-1)	5 848 554	1 072 826	4 775 729	4 623 004	8 329 014
PRG12 Variation de la provision pour primes non acquises	(I-2)	976 929	1 505 591	- 528 662	282 253	1 005 656
PRG2 PRODUITS DE PLACEMENTS		904 383	-	904 383	- 119 700	- 129 595
PRG21 Revenus des placements	(II)	161 745		161 745	164 418	389 867
PRG22 Produits des autres placements				-	-	-
<i>Sous total 1</i>		161 745	-	161 745	164 418	389 867
PRG23 Reprise de corrections de valeur sur placements				-	-	-
PRG24 Profits provenant de la réalisation des placements et de change				-	-	-
PRG3 AUTRES PRODUITS TECHNIQUES	(III)	742 638		742 638	- 284 118	- 519 463
PRG4 PLUS-VALUES NON REALISEES SUR PLACEMENTS				-	-	-
<i>Sous total 1a</i>		742 638	-	742 638	- 284 118	- 519 463
CHG1 CHARGES DE SINISTRES		2 712 107	600 675	2 111 431	2 641 561	3 689 061
CHG11 Montants payés	(IV-1)	477 160	185 675	291 485	803 010	4 712 724
CHG12 Variation de la provision pour sinistres	(IV-2)	2 234 947	415 000	1 819 947	1 838 551	- 1 023 663
CHG2 Variation des autres provisions techniques				-	-	-
<i>Sous total 2</i>		2 712 107	600 675	2 111 431	2 641 561	3 689 061
CHG3 FRAIS D'EXPLOITATION		3 530 859	952 775	2 578 084	2 636 321	5 651 100
CHG31 Frais d'acquisition	(V-1)	2 121 919		2 121 919	2 623 542	4 561 978
CHG33 Frais d'administration à la charge du fonds des adhérents	(V-2)	1 408 940		1 408 940	1 641 353	3 225 272
CHG34 commissions reçues des réassureurs Re Takaful	(V-3)		952 775	- 952 775	- 1 628 574	- 2 136 150
CHG4 CHARGES DE GESTION DES PLACEMENTS		55 427	-	55 427	46 414	209 624
CHG41 Charges de gestion des placements		55 427	-	55 427	46 414	209 624
CHG411 Commissions Moudharaba		45 096		45 096	41 022	98 762
CHG412 Autres charges de gestion de placements		10 331		10 331	5 393	110 862
CHG42 Correction de valeur sur placements				-	-	-
CHG43 Pertes provenant de la réalisation des placements				-	-	-
CHG5 AUTRES CHARGES TECHNIQUES	(VI)	1 042 449		1 042 449	- 1 100 152	- 891 726
CHG6 Variation de la provision pour égalisation				-	-	-
<i>Sous total 3</i>		1 097 876	-	1 097 876	- 1 053 738	- 682 102
CHG7 Moins values non réalisées sur placements				-	-	-
RTG Surplus ou déficit de l'assurance Re Takaful Général		389 025	1 024 966	- 635 942	561 413	547 016

SOCIETE TUNISIENNE DE REASSURANCE

Tunis Re

	30/06/2021	30/06/2020	31/12/2020
TABLEAU DES ENGAGEMENTS RECUS & DONNES (en dinars)			
HB1 Engagements reçus	-	-	-
HB2 Engagements donnés	-	-	-
HB21 Avals, cautions et garanties de crédit données			
HB22 Titres et actifs acquis avec engagement de revente			
HB23 Autres engagements sur titres, actifs ou revenus			
HB24 Autres engagements donnés			
HB3 Valeurs reçues en nantissement des cessionnaires et des rétrocessionnaires	-	-	-
HB4 Valeurs remises par des organismes réassurés avec caution solidaire ou de substitution	-	-	-
HB5 Valeurs appartenant à des institutions de prévoyance	-	-	-
HB6 Autres valeurs détenues pour compte de tiers	-	-	-

ETAT DE FLUX DE TRESORERIE COMBINE (en dinars)

RUBRIQUE	NOTES	30/06/2021	30/06/2020	31/12/2020
I- FLUX DE TRESORERIE LIES A L'EXPLOITATION :	X			
Encaissements des cédantes	X-1	31 615 551	31 600 992	65 976 550
Versements aux cédantes	X-2	- 18 164 141	- 17 670 724	- 37 239 115
Encaissements des rétrocessionnaires	X-3	13 073 607	708 672	12 765 641
Versements aux rétrocessionnaires	X-4	- 19 818 315	- 13 021 133	- 22 068 849
Encaissements liés à la cession de placements financiers	X-5	135 575 786	40 100 438	236 813 943
Décaissements liés à l'acquisition de placements financiers	X-6	- 125 180 348	- 35 441 374	- 259 856 534
Produits financiers reçus	X-7	3 414 125	1 829 001	17 735 944
Encaissements des fournisseurs & du personnel	X-8	15 317 733	6 997 231	21 259 441
Décaissements aux fournisseurs & au personnel	X-9	- 25 549 640	- 15 700 786	- 28 184 267
Décaissements à l'Etat au titre des impôts & taxes	X-10	- 2 960 167	- 1 295 677	- 8 541 756
Flux provenant de la Gestion des Fonds		-	-	918 332
Flux provenant de l'exploitation		7 324 192	-	-
Flux affectés à l'exploitation		-	- 1 893 358	- 420 670
II- FLUX DE TRESORERIE LIES AUX ACTIVITES D'INVESTISSEMENT	XI			
Encaissements provenant de la cession des imm. corporelles	XI-1	18 000	-	28 000
Décaissements provenant de l'acquisition des imm. corporelles	XI-2	- 372 292	- 316 745	- 588 140
Encaissements provenant de la cession des imm. financières	XI-3	600 000	600 000	512 655
Encaissements des revenus sur immob. financières	XI-4	-	77 432	925 783
Décaissements provenant de l'acquisition des imm. financières	XI-5	- 1 000 000	-	- 1 000 000
Décaissements provenant de l'acquisition des imm. Incorporelles	XI-6	-	- 15 575	- 22 202
Flux de Trésorerie affectés aux activités d'investissement		-	345 112	-
Flux de Trésorerie provenant des activités d'investissement		- 754 292	-	- 143 905
III- FLUX DE TRESORERIE LIES AUX ACTIVITES DE FINANCEMENTS	XII			
Encaissements suite à l'émission d'actions	XII-1	-	-	-
Décaissements suite à l'augmentation du capital	XII-2	-	-	-
Dividendes & autres distributions	XII-3	- 4 900 000	-	-
Flux provenant des activités de financements		-	-	-
Flux affectés aux activités de financements		- 4 900 000	-	-
IV- INCIDENCE DES VARIATIONS DES TAUX DE CHANGE SUR LES LIQUIDITES	XIII	286 319	- 92 801	64 812
VARIATION DE TRESORERIE	XIV-XV	1 956 218	- 1 641 047	- 499 762
Trésorerie au début de l'exercice		8 438 473	8 938 235	8 938 235
Trésorerie à la clôture de l'exercice		10 394 691	7 297 188	8 438 472

NOTES AUX ETATS FINANCIERS ARRETES AU 30/06/2021 (montants exprimés en dinars)

1 PRESENTATION DE Tunis Re

1.1 Création

La Société Tunisienne de Réassurance Tunis Re, une société anonyme au capital social de 100.000.000 dinars dont le siège social, 12 Avenue du Japon Montplaisir 1002 Tunis, a été créée en 1981 à l'initiative des pouvoirs publics et avec l'adhésion des compagnies d'assurances et des banques.

1.2 *Objet social*

Tunis Re a pour activité principale les opérations de réassurance dans toutes les catégories, dans tous les risques et en tous lieux.

Cette activité consiste à accepter de couvrir des risques cédés ou rétrocédés par une entreprise d'assurance ou de réassurance moyennant le paiement par la cédante ou la rétro-cédante d'une prime appelée « prime de réassurance » et l'engagement du réassureur ou du rétrocessionnaire à apporter son concours financier en cas de réalisation du risque, c'est à dire en cas de survenance de sinistres.

Sur les risques acceptés, Tunis Re conserve des parts pour son propre compte et rétrocède la fraction qui dépasse sa capacité déterminée en fonction de la nature du risque accepté et de la structure de son portefeuille.

A côté des opérations de réassurance, elle a pour objet :

1. La réalisation des opérations de réassurance, de rétrocession, de rétakaful et de rétrotakaful de toutes natures, dans toutes les branches, dans tous les risques et en tous lieux.
2. La reprise, sous quelque forme que ce soit, de traités, contrats ou engagements de Réassurance et Rétakaful de tous organismes, entreprises, sociétés, compagnies ou associations tunisiennes ou étrangères.
3. L'étude, la constitution, le contrôle et l'expertise de toutes sociétés d'assurance, de takaful, de réassurance ou de rétakaful.
4. L'étude, le contrôle et l'expertise de tous contrats, conventions et engagements d'assurance, de takaful, de réassurance, de rétakaful, de rétrocession ou de rétrotakaful.
5. L'étude, le contrôle et l'expertise de tous risques et sinistres et de toute indemnisation.

6. La création, l'acquisition, la location, la prise à bail et la gestion de tout fonds de quelque nature et de quelque forme qu'il soit, organismes, sociétés ou compagnies, associations, groupements et généralement toutes entreprises d'assurances, de takaful, de réassurance, de rétakaful ou de garantie.
7. La participation de la société par tous moyens, à toutes entreprises créées, notamment par voie de création de sociétés nouvelles, d'apport, fusions, alliances, souscriptions, ou achats de titres et droits sociaux, ou encore en association, en participation quelconque et se rattachant à l'objet de la Société et généralement, toutes opérations industrielles, commerciales ou financières, mobilières ou immobilières se rattachant directement ou indirectement à l'objet Social, ainsi que toutes opérations annexes ou connexes pouvant présenter de l'utilité pour la Société, favoriser ou développer ses intérêts.

Le modèle Rétakaful choisi est le modèle Wakala qui consiste dans la collecte et la gestion des primes sur la base de deux contrats distincts :

- ✓ Un contrat d'agent Wakala sous lequel l'opérateur gèrera les fonds et recevra un honoraire fixe (frais de wakalah). Il ne participera pas au bénéfice dégagé.
- ✓ Un contrat Tabarrou ou Ta'awoun par lequel les adhérents acceptent de réserver une partie de leurs primes en donation dans un fonds spécifique, qui permettra d'appliquer le concept d'entraide mutuelle et couvrira les pertes engendrées par un événement survenu à l'un des participants.

Le capital alloué ou « Seed Capital » à cette activité est de 1 MD placé selon les règles de la Shariaa.

1.3 Mission

Depuis sa création, Tunis Re s'est penchée sur le développement du marché de réassurance en Tunisie répondant au besoin du marché local en réassurance en créant un courant d'affaires avec l'étranger. Par ailleurs, elle s'est vue assignée, depuis sa création, plusieurs missions au niveau national et international notamment :

- ⇒ Réduire les flux de transfert de la réassurance à l'étranger pour alléger les charges du poste « Assurances » de la balance des paiements ;
- ⇒ Favoriser l'exportation des services ;
- ⇒ Contribuer à la mise en place et au développement des Pools de Réassurance nationaux dont la finalité est d'augmenter la rétention du marché.

1.4 Effectif et charges salariales

L'effectif employé par Tunis Re au cours de l'exercice 2021 se présente par catégorie comme suit :

Catégorie I	50
Catégorie II	32
Catégorie III	8
Catégorie IV	5
Total	95

Les frais de personnel au titre de la même période ont atteint le montant de 4 660 614 dinars.

1.5 Autres informations

Tunis Re gère pour le compte de l'Etat les Fonds de Péréquation de Change depuis 1999 et ce en vertu d'une convention avec le Ministère des finances fixant les conditions et les rémunérations de cette gestion et les Fond de Garantie des Assurés depuis 2011 et ce pour le remboursement des dégâts occasionnés par les mouvements populaires survenus entre le 17 décembre 2010 et le 28 février 2011.

2 LES FAITS MARQUANTS DE L'EXERCICE 2021 :

Le tableau ci-joint montre les sinistres importants survenus au cours du premier semestre de l'année 2021 en Tunisie et à l'étranger.

LES SINISTRES MAJEURS SURVENUS EN TUNISIE COURANT L'ANNÉE 2021			
En DT			
RISQUE	DATE	CÉDANTE	PART TUNIS RE
Branche INCENDIE			
BRIQUETERIE DU CENTRE MENZEL HAYETT	08/03/2021	MAGHREBIA	404 417
SICAM	10/05/2021	LLOYD TUNISIEN	742 793
SAVIMO	09/05/2021	ASTREE	459 320
ENGINEERING			
SITEX BM	26/02/2021	COMAR / MAGHREBIA	401 944

LES SINISTRES MAJEURS DU MARCHÉ ÉTRANGER EN 2021

En DT

RISQUE	DATE	CÉDANTE	PAYS	PART TUNIS RE
--------	------	---------	------	---------------

Branche INCENDIE

CAN FACTORY	27/02/2021	AL AHLEIA INS CO KOWEIT	KOWEIT	452 430
-------------	------------	-------------------------	--------	---------

ENGINEERING

AL QABDAH GLOBAL	17/06/2021	UNION INS CO OF DUBAI	EMIRATS ARABES UNIS	592 928
STRATEGIC FOOD QAT	16/03/2021	QATAR GENERAL INS	QATAR	1 435 277

Branche INCENDIE TAKAFUL

UNITED INSULATIONS CO	02/01/2021	AMANA COOPERATIVE INSURANCE	ARABIE SAOUDITE	417 350
OLAYAN GROUP KSA	02/02/2021	SAICO	ARABIE SAOUDITE	635 145

3 PRINCIPES ET METHODES COMPTABLES

3.1 Cadre comptable

Les états financiers présentés au titre de la période allant du 01/01/2021 au 30/06/2021 sont établis conformément :

- aux règles prévues par la norme comptable générale NC01 (telle qu'approuvée par l'arrêté du Ministre des finances du 30 décembre 1996) ;
- aux normes comptables sectorielles relatives aux opérations spécifiques aux entreprises d'assurances et/ou de réassurances (telles qu'approuvées par l'arrêté du Ministre des finances du 26 juin 2000) ;
- aux normes comptables sectorielles relatives aux opérations spécifiques aux entreprises d'assurances Takaful et Retakaful (NCT N° 43 et 44) entrées en vigueur le 1^{er} janvier de l'exercice 2020 ;
- les conventions, méthodes et dérogations comptables généralement admises pour les entreprises de réassurance.

Pour l'arrêté des états financiers au 30/06/2021, la société a procédé à :

- la présentation du résultat technique consolidé (Ordinaire et Retakaful) par catégorie d'assurances vie et non vie.
- l'affectation des produits de placement alloués, transférés de l'état de résultat.

3.2 Les règles comptables :

- Tous les produits et les charges relatifs à l'exercice 2021 sont comptabilisés dans ce même exercice sans décalage.

- Les éléments comptables manquants relatifs aux acceptations de l'exercice 2021 font l'objet d'estimation lorsque les informations disponibles permettent de le faire. Les soldes positifs dégagés de ces estimations sont neutralisés par l'utilisation du compte de sinistres à payer. Cette charge est alors désignée « Provision de neutralisation ».
- Les soldes positifs des acceptations dont les comptes de l'année sont incomplets et qui n'ont pas fait l'objet d'estimation, ont été neutralisés en utilisant le compte de sinistres à payer. Cette charge est alors désignée « Provision de blanchiment ».
- La provision pour primes non acquises est calculée brute de charges d'acquisition ou de commissions de rétrocession lesquelles ont été reportées en inscrivant les premières à l'actif du bilan sous l'intitulé « Frais d'acquisition reportés » et les secondes au passif du bilan sous l'intitulé « Report de commissions reçues des rétrocessionnaires ».
- Dans le calcul et la détermination des provisions pour sinistres à payer, il a été tenu compte d'un chargement à titre de frais de gestion égal à 5% pour le marché tunisien, et de 7% pour le marché étranger.
- Tunis Re applique les règles de comptabilisation des opérations en monnaies étrangères telles qu'elles sont prévues par la norme comptable NC15 relative aux opérations en monnaies étrangères. Les modalités de conversion de ces opérations en dinars tunisien se traduisent par l'application des règles suivantes :
 - Les opérations comptabilisées au cours d'un mois sont intégrées en monnaie originale et converties en dinars tunisien sur la base du dernier cours moyens de change du mois précédent.
 - Une différence de change de ces opérations est calculée mensuellement sur la base des parités des mois M et M-1.
 - Les cours de change retenus pour l'exercice 2021 sont ceux publiés par la Banque Centrale de Tunisie pour les monnaies cotées et par la banque en ligne **boursorama.com** pour les monnaies non cotées en Tunisie.

3.3 Les modes et les méthodes d'évaluation appliquées aux états financiers de l'exercice 2021 :

3-3-1 Actifs incorporels :

Sont inscrits au bilan à la valeur d'acquisition ou au coût de production pour les logiciels développés en interne, ils sont amortis sur 3 et 10 ans.

3-3-2-Actifs corporels d'exploitation :

Les immobilisations corporelles d'exploitation figurent au bilan à leur coût d'acquisition et elles ont fait l'objet d'un amortissement linéaire appliqué sur la base des taux suivants :

Matériel de transport (amortis sur 5 ans)	20%
Aménagements et Installations (amortis sur 10 ans)	10%
Mobilier et matériel de bureau (amortis sur 10 ans)	10%
Matériel électrique et électronique (amortis sur 8 ans)	12,5%
Matériel informatique (amortis sur 7 ans)	15%
Matériel de rayonnement (amortis sur 20 ans)	5%

3-3-3-Les placements :

Les placements figurant au bilan sont composés des :

Placements immobiliers :

- Les placements immobiliers se composent des terrains et constructions d'exploitation et hors exploitation inscrits à l'actif du bilan au prix d'acquisition.
Les plus-values sur ces placements sont estimées à 7,650 MD
- L'amortissement des constructions est pratiqué au taux de 2,5 %.

Placements financiers :

Les placements financiers se composent des :

- ❖ Participations ;
- ❖ Actions cotées ;
- ❖ Emprunts obligataires
- ❖ Parts d'OPCVM ;
- ❖ Dépôts auprès des établissements bancaires et financiers ;
- ❖ Les créances pour espèces déposées auprès des cédantes en représentation des engagements techniques ;
- ❖ Prêts au personnel à plus d'un an.

Les placements sont inscrits au bilan pour leur valeur d'acquisition. Leur évaluation à la clôture de l'exercice est effectuée selon la nature de chaque type de placement.

Les titres cotés de même nature ont été évalués au cours boursier moyen du mois de juin 2021 et les titres non cotés sont évalués à leur valeur d'usage correspondant à celle déterminée sur la base des états financiers les plus récents. La valeur des autres types de placements est déterminée par référence à leur valeur de remboursement.

L'évaluation du portefeuille placements financiers à la clôture de l'exercice a dégagé des plus-values non comptabilisées de 19,683 MDT et des moins-values provisionnées de 5,807 MDT.

Catégorie	Moins-Value	Plus-Value
Participations	0,847	19,045
Actions cotées	4,822	0,249
OPCVM	0,138	0,389
Total	5,807	19,683

Les créances pour espèces déposées auprès des cédantes et les dettes pour espèces retenues sur les soldes des rétrocessionnaires en représentation des engagements techniques figurent au bilan pour leur valeur d'inventaire exprimée en monnaie originale et convertie selon les cours de change retenus pour l'exercice 2021.

Les intérêts sur les dépôts auprès des cédantes sont comptabilisés dans l'état de résultat technique vie et non vie sous la rubrique « Produits de placement alloués » et ceux découlant des opérations de rétrocession figurent dans la rubrique « Autres charges techniques ».

3-3-4-Les provisions techniques

Il s'agit des montants constitués pour constater le report de la portion de primes ne se rapportant pas à la période de l'arrêté des états financiers ou bien pour régler, ultérieurement à ladite période, des sinistres relatifs à des événements réalisés antérieurement à la date de l'arrêté des états financiers.

Les provisions techniques constatées au 30/06/2021 comprennent :

- ✓ Les provisions pour primes non acquises PPNA : c'est la portion de primes qui, ultérieurement à la date du 30/06/2021, continue à garantir le risque jusqu'à la prochaine échéance ;
- ✓ La provision mathématique vie enregistrée au 30/06/2021 ;
- ✓ Les provisions pour sinistres à payer PSAP qui correspondent aux montants des sinistres non payés à la date du 30/06/2021 ;
- ✓ Les provisions pour risque d'exigibilité : il s'agit des moins-values calculées sur les valeurs des placements.

Le calcul de ces provisions s'effectue comme suit :

- Les PPNA et les provisions mathématiques vie sont systématiquement enregistrées pour les montants communiqués par les cédantes. A défaut de cette information, on procède à leur calcul sur la base des caractéristiques des traités et en appliquant la méthode de prorata temporis pour les acceptations facultatives. Le calcul s'effectue sur les primes acceptées.
- Les PSAP communiquées par les cédantes sont systématiquement comptabilisées. Pour les sinistres survenus et non comptabilisés à la clôture de ladite période, on procède à leur inventaire par des estimations calculées sur la base des informations disponibles les concernant tout en tenant compte de l'expérience du passé des acceptations sinistrées chaque fois où les résultats paraissent pouvoir être remis en cause par des liquidations dans le futur.
- Les provisions techniques des acceptations sont portées au passif du bilan sous la rubrique « PROVISIONS TECHNIQUES ACCEPTATIONS » ; la quote-part des rétrocessionnaires dans ces provisions est portée à l'actif du bilan sous la rubrique « PARTS DES REASSUREURS DANS LES PROVISIONS TECHNIQUES »

3-3-5-Ecarts de conversion

Les actifs et les passifs en monnaies étrangères relatifs à des exercices antérieurs et figurant au Bilan au 30 juin 2021, sont actualisés sur la base des cours de change retenus pour l'exercice 2021 (note 3.2).

Les différences de change constatées sont constituées des écarts de conversion figurant au bilan sous la rubrique « AUTRES ELEMENTS D'ACTIFS » pour un montant de 30,297 MD et sous la rubrique « AUTRES PASSIFS » pour un montant de 25,765 MD.

3-3-6-Les produits techniques

Les produits techniques sont constitués :

- Des primes acceptées augmentées ou diminuées de la variation des provisions pour primes non acquises ;
- Des intérêts sur dépôts reçus des cédantes ;
- Des commissions reçues des rétrocessionnaires ;
- Des produits de placement alloués à l'activité technique. Ces produits sont calculés sur la base de la rémunération des flux de trésorerie net de l'activité technique par le taux de rendement moyen des placements ;
- Des plus-values de changes.

3-3-7-Les charges techniques

Les charges techniques sont constituées :

- Des charges de sinistres ;
- Des frais d'exploitation ;
- Des autres charges techniques.

Les charges de sinistres se composent des sinistres payés augmentées ou diminuées de la variation des provisions pour sinistres à payer.

Les frais d'exploitation comprennent les charges d'acquisition versées aux cédantes et les charges d'administration initialement enregistrées par nature. Les charges par nature sont comptabilisées aux comptes de la classe 9 avant de les affecter aux comptes de la classe 6 ventilées en charges techniques et charges non techniques.

Les autres charges techniques sont constituées des intérêts sur dépôt payés aux rétrocessionnaires, des charges de placement allouées à l'activité technique et des moins-values de change.

Par soucis d'affinement d'affectation des charges et des produits en éléments techniques et non techniques, une nouvelle méthode d'affectation des frais de gestion a été adoptée pour l'arrêté des états financiers au 30/06/2021. Cette méthode consiste en l'affectation de tous les frais de gestion techniques sur les employés avant de les déverser sur les destinations et sur les catégories d'assurance. Ce traitement s'effectue en quatre séquences :

1ère Séquence :

Affectations des frais de gestion par employé, directement si possible, sinon en fonction de clés d'affectation à savoir :

- ✓ Effectif ;
- ✓ Masse salariale ;
- ✓ Superficie occupée, et
- ✓ Parc informatique.

2ème Séquence :

Déversement du total des charges des employés fonctionnels sur les employés opérationnels en fonction de la clé effectif opérationnel.

3ème Séquence :

Répartition des charges des employés opérationnels sur les destinations analytiques, en fonction des comptes rendus d'activité.

4ème Séquence :

Affectation des destinations analytiques par catégorie d'assurances moyennant des clés d'affectation à savoir :

- ✓ Primes acceptées ;
- ✓ Primes rétrocédées ;
- ✓ Primes nettes de rétrocession ;
- ✓ Sinistres réglés acceptation ;
- ✓ Sinistres réglés rétrocession ;
- ✓ Nombre de traités acceptés ;
- ✓ Nombre de comptes transformés ;
- ✓ Nombre de comptes transformés pondéré par montant ;
- ✓ Nombre de comptes affectés ;
- ✓ Nombre de comptes affectés pondéré par montant ;
- ✓ Nombre d'acceptations facultatives ;
- ✓ Nombre de traités de rétrocession, et
- ✓ Nombre de notes de couverture.

LES CENTRES DE TRAVAIL ET LEURS NATURE D'ACTIVITE

CENTRES DE TRAVAIL	NATURE D'ACTIVITE
<ul style="list-style-type: none"> • Direction Générale <ul style="list-style-type: none"> + Direction Générale. + Bureau d'ordre central + <i>Direction des Fonds.</i> 	Fonctionnelle/Opérationnelle Fonctionnelle Autres activités
<ul style="list-style-type: none"> • Département Audit et ERM <ul style="list-style-type: none"> + Direction Audit Interne et Organisation + ERM + Conformité 	Fonctionnelle Fonctionnelle Fonctionnelle
<ul style="list-style-type: none"> • Département Window Tunis Retakaful 	Opérationnelle
<ul style="list-style-type: none"> • Département Développement et Production <ul style="list-style-type: none"> + Direction Acceptations conventionnelles Tunisie. + Direction Acceptations conventionnelles Etranger + Direction Acceptations facultatives + Direction Marketing et statistiques 	Opérationnelle Opérationnelle Opérationnelle Fonctionnelle
<ul style="list-style-type: none"> • Département Exploitation et Rétrocession <ul style="list-style-type: none"> + <i>Direction de Rétrocession</i> + Direction de Recouvrement + Direction Gestion des Comptes : souscriptions conventionnelles 	Opérationnelle Opérationnelle Opérationnelle
<ul style="list-style-type: none"> • Département Support Fonctionnel <ul style="list-style-type: none"> + Direction du Système d'Information + Direction Gestion des Ressources Humaines & des biens + Direction Financières & Comptable + Direction Contrôle de Gestion 	Fonctionnelle Fonctionnelle Fonctionnelle/Opérationnelle Fonctionnelle

3-3-8-Les Comptes de l'état de résultat

Les produits de placement affectés à l'activité technique sont venus en déduction dans le compte de résultat.

Une partie des charges par nature est imputée en **Autres Charges non techniques**. Il s'agit de la quote-part des charges par nature affectée à la gestion du Fonds FPC, des charges non incorporables et des dotations sur les provisions des éléments d'actif.

Une partie des produits est imputée en **Autres Produits non techniques** tel que les reprises sur provisions, la commission de gestion des fonds et les gains extraordinaires.

Les gains et les pertes extraordinaires dégagés des cessions d'éléments d'actif.

3-3-9-Les comptes hors bilan

Il n'existe aucun engagement donné ou reçu au cours de l'exercice 2021.

4 RESULTATS

4.1 *Résultat technique*

Le résultat des opérations techniques relatif à l'exercice 2021 arrêté au 30/06/2021 est soldé par un bénéfice de 4,320 MD représentant 9,5% des primes acquises nettes.

4.2 *Résultat de l'exercice*

Après intégration des éléments de la gestion financière, le résultat de l'exercice génère un bénéfice provenant des activités ordinaires de 14,089 MD. Conformément à la loi de finance et après la contribution conjoncturelle, le bénéfice net de l'exercice est de 12,907 MD dégagant un taux de 12,9% de rentabilité du capital social.

5 Transition aux normes IFRS

Dans le cadre de la conduite du **PROJET D'ADOPTION DES NORMES IFRS** conformément à la décision de l'Assemblée Générale du Conseil National de la Comptabilité du 6/9/2018 et à la circulaire du CGA n° 2021-01 du 19 juin 2021, Tunis Re est appelée à arrêter et à adopter un plan stratégique lui permettant la mise en place des Normes Internationales d'Information Financière (IFRS) d'ici 2021 (IFRS/IAS) et 2023 (IFRS 17).

A cet effet, Tunis Re continue courant 2021 à avancer dans les différentes phases du projet en suivant un plan d'action s'articulant autour des cinq phases suivantes :

- Les Préalables :

La première phase concerne deux axes principaux à savoir, la formation ciblée et l'accompagnement par un cabinet externe. Le cabinet a procédé à l'étude complète et approfondie (diagnostic), l'identification et l'analyse des écarts des normes (IFRS/NCT), l'élaboration d'un plan d'implémentation, l'assistance à la mise en place et le transfert d'expertise et des compétences.

- Diagnostic de l'existant et Gap analyses :

Cette phase qui consiste à faire un diagnostic complet et approfondi de l'existant et à identifier les principales orientations dans le cadre du projet IFRS, a été réalisé à la fin du 4^{ème} trimestre 2020.

- Choix des options comptables et simulation d'impact :

En effet, les nouvelles normes d'information financière offrent à la société un bon nombre de choix quant aux méthodes comptables à adopter avec un certain nombre de restrictions. Des décisions stratégiques quant aux choix à faire tout au long de la mission sont à prendre par le management. A cet effet, Tunis Re a arrêté avec l'assistance du cabinet accompagnateur, les choix et options comptables adoptées lors des arrêtées des Etats financiers de 2021.

Une étude d'impact sur les Etats financiers 2019 a été réalisé et approuvée par le COPILE ensuite par le conseil d'administration

- Elaboration d'un plan d'implémentation

Cette phase a été entamée, avec le retraitement des données du bilan 2020 selon les normes IFRS l'équipe intervenante devra piloter le reste de travail en mode projet pour arrêter l'échéancier définitif à respecter, analyser les opérations et chiffrer les résultats.

- Mise en place et Production des Reporting IFRS

La 5^{ème} phase est une phase de finalisation à travers la production des états financiers cibles ainsi que les notes annexes y afférentes conformes aux normes IFRS et la production des ratios réglementaires conformes aux normes IFRS.

6 IMPACT DU COVID-19 :

Un an et demi après le début de la pandémie du COVID-19, l'économie mondiale devrait connaître en 2021 un rebond exceptionnel. Ainsi, cette dernière afficherait une croissance de 5,6% au terme de cette année selon la dernière édition des perspectives économiques mondiales de la Banque Mondiale.

Cette reprise serait d'une vigueur sans précédent par rapport aux autres récessions connues depuis huit décennies mais présenterait de fortes inégalités : les grandes économies vont connaître des croissances soutenues tandis que de nombreuses économies en développement seraient encore aux prises avec cette crise et ses retombées.

La persistance de la pandémie du COVID-19 pèsera lourdement sur la trajectoire de l'activité économique mondiale.

Bien que les prévisions de la croissance des PIB pour l'année 2021 aient été revues à la hausse dans la quasi-totalité des régions du monde, beaucoup de pays continuent d'être aux prises avec cette pandémie et de ses conséquences qui s'avèrent durables.

En dépit du redémarrage observé cette année, le niveau du PIB mondial en 2021 devrait être inférieur de 3,2 % aux projections d'avant la pandémie notamment dans de nombreuses économies émergentes et en développement où le PIB par habitant devrait rester durablement en dessous des niveaux atteints avant la crise sanitaire.

Au niveau de Tunis Re, la situation de la pandémie n'a présenté en aucun cas un risque pour la continuité de notre société, dont l'activité technique et financière n'a pas été touchée d'une manière significative. En effet, en tenant compte de la sécurité des employés, le télétravail est toujours appliqué pour la quasi-totalité de l'effectif maintenant ainsi le même niveau de service offert à nos partenaires.

Au terme du premier semestre de l'année 2021, le chiffre d'affaires a connu une baisse de 3,7% en brut expliquée par le ralentissement de l'activité économique en conséquence de la crise sanitaire dont les effets persistent encore. Pour la prime acquise, elle a enregistré à son tour une légère baisse de 1,8% pour atteindre 83,044 MDT au 30 Juin 2021.

Quant à la charge sinistre, elle s'est atténuée de 19% pour revenir à 42,713 MDT au 30 Juin 2021 après 52,806 MDT une année en arrière.

Après rétrocession, cette dernière a affiché au 30 Juin 2021 un montant de 25,156 MDT avec un ratio de sinistralité S/P net de 55% en amélioration de 5 points par rapport à Juin 2020.

Ainsi, l'ensemble de l'activité technique a clôturé le premier semestre de l'année 2021 avec un excédent de 4,320 MDT en croissance de 10% par rapport à la même période une année plus tôt.

S'agissant du ratio combiné, il a affiché au terme des six premiers mois de l'exercice 2021 un taux de 85% en amélioration de 3 points par rapport à Juin 2020.

Pour le volet des placements, le marché semble bien résister aux effets de la pandémie.

Concernant le portefeuille obligations et placement bancaires, aucun effet n'a été détecté et toutes les échéances ont été respectées.

7 NOTE SUR LES EVENEMENTS POSTERIEURS

Ces états financiers sont autorisés pour la publication par le conseil d'administration du 12/08/2021. Par conséquent, ils ne reflètent pas les événements survenus postérieurement à cette date.

ANALYSE DES ETATS FINANCIERS EXERCICE 30/06/2021 (Les montants sont exprimés en dinars)

NOTE I- ACTIFS INCORPORELS :

Le montant net des immobilisations incorporelles au 30/06/2021 est de 3 917 657 dinars contre un montant net au 30/06/2020 de 2 313 241 dinars soit une augmentation de 1 604 416 DT détaillée comme suit :

DESIGNATION	SOLDE AU 30/06/2021	SOLDE AU 30/06/2020	VARIATIONS	SOLDE AU 31/12/2020
Recherche et Développement	2 510 057	1 349 584	1 160 472	1 843 104
Logiciel	2 862 059	2 199 677	662 382	2 862 059
TOTAL BRUT	5 372 116	3 549 261	1 822 854	4 705 162
Amortissement logiciel	1 454 459	1 236 020	218 438	1 358 215
TOTAL AMORTISSEMENTS	1 454 459	1 236 020	218 438	1 358 215
VALEUR COMPTABLE NETTE	3 917 657	2 313 241	1 604 416	3 346 947

NOTE II- ACTIFS CORPORELS D'EXPLOITATION :

Le montant net des actifs corporels d'exploitation au 30/06/2021 est de 1 474 870 dinars contre un montant net au 30/06/2020 de 818 808 dinars soit une augmentation de 656 062 dinars.

Désignation	Installations techniques & machines	Autres installations, outillage & mobilier	Total
Valeur brute au 01/01/2021	2 038 653	420 483	2 459 136
Acquisitions de la période	616 314	42 026	658 340
Cessions de la période	83 375	-	83 375
Valeur brute au 30/06/2021	2 571 592	462 509	3 034 101
Amortissement au 01/01/2021	1 207 101	287 951	1 495 052
Dotation	130 076	17 478	147 555
Cessions et régularisation	83 375	-	83 375
Amortissement au 30/06/2021	1 253 803	305 429	1 559 232
VCN au 01/01/2021	831 552	132 532	964 084
VCN au 30/06/2021	1 317 790	157 080	1 474 870

Note II-1 : Installations techniques & machines :

Désignation	Installations & aménagement	Matériel de transport	Matériel électrique & électronique	Matériel inform.	Autres	Total
Valeur brute au 01/01/2021	177 394	518 135	78 812	1 262 365	1 947	2 038 653
Acquisitions de la période	69 089	186 899	238 780	121 546	-	616 314
Cessions de la période	13 175	70 200	-	-	-	83 375
Valeur brute au 30/06/2021	233 308	634 834	317 592	1 383 911	1 947	2 571 592
Amortissement au 01/01/2021	130 457	316 913	43 343	716 277	111	1 207 101
Dotation	7 310	31 409	15 844	75 191	322	130 076
Cessions et régularisation	13 175	70 200	-	-	-	83 375
Amortissement au 30/06/2021	124 593	278 122	59 187	791 468	433	1 253 803
VCN au 01/01/2021	46 937	201 221	35 469	546 088	1 836	831 552
VCN au 30/06/2021	108 715	356 712	258 405	592 443	1 515	1 317 790

Note II-2 : Autres installations, outillage & mobilier

Désignation	Mobilier de bureau	Autres installations & outillage	Total
Valeur brute au 01/01/2021	412 151	8 332	420 483
Acquisitions de la période	42 026	-	42 026
Cessions de la période	-	-	0
Valeur brute au 30/06/2021	454 177	8 332	462 509
Amortissement au 01/01/2021	281 049	6 901	287 951
Dotation	17 405	73	17 478
Cessions et régularisation	-	-	0
Amortissement au 30/06/2021	298 454	6 975	305 429
VCN au 01/01/2021	131 102	1 430	132 532
VCN au 30/06/2021	155 723	1 357	157 080

NOTE III- PLACEMENTS :

Les placements totalisent au 30/06/2021, un montant brut de 421 255 369 dinars contre un montant brut au 30/06/2020 de 398 161 127 dinars soit une variation de 23 094 242 dinars détaillée comme suit :

Désignation	Note	Au 30/06/2021	Au 30/06/2020	Variation	Au 31/12/2020
Terrains & constructions	III-1	9 919 708	9 856 309	63 398	9 919 708
Autres placements financiers	III-2	307 418 260	281 205 723	26 212 537	304 774 778
Créances pour espèces déposées auprès des entreprises cédantes	III-3	103 917 401	107 099 095	3 181 694	104 575 053
Total		421 255 369	398 161 127	23 094 242	419 269 538

Note III-1 Terrains & constructions :

Les terrains et constructions totalisent au 30/06/2021 un montant net de 7 434 521 DT, contre un montant de 7 600 339 DT au 30/06/2020, soit une diminution de 165 818 DT détaillée comme suit :

III-1-1 Terrains & constructions d'exploitation :

DESIGNATION	SOLDE AU 30/06/2021	SOLDE AU 30/06/2020	VARIATIONS	SOLDE AU 31/12/2020
Terrains et Constructions	6 306 261	6 263 758	42 504	6 306 261
Amortissements des constructions	1 299 477	1 152 531	146 946	1 226 430
VCN	5 006 784	5 111 227	- 104 443	5 079 831

III-1-2 Terrains & constructions hors exploitation :

DESIGNATION	SOLDE AU 30/06/2021	SOLDE AU 30/06/2020	VARIATIONS	SOLDE AU 31/12/2020
Terrains et Constructions	3 613 446	3 592 552	20 895	3 613 446
Amortissements des constructions	1 185 709	1 103 439	82 270	1 144 833
VCN	2 427 737	2 489 112	- 61 375	2 468 614

Note III-2 AUTRES PLACEMENTS FINANCIERS :

Les autres placements financiers totalisent au 30/06/2021 un montant brut de 307 418 260 DT contre un montant brut de 281 205 723 DT au 30/06/2020 soit une variation positive de 26 212 537 DT.

Il est à noter que Tunis Re n'a pas de participation dans des parties liées ou des entreprises avec lien de participation.

Les autres placements financiers se détaillent comme suit :

Désignation	Note	Au 30/06/2021	Provisions	Risque d'exigibilité
Actions & autres titres à revenus variables	III-2-1	51 036 236	5 807 126	-
Obligations & autres titres à revenus fixes	III-2-2	201 322 640		
Prêts aux personnels	III-2-3	1 244 289	-	
Autres	III-2-5	53 815 095		
Total		307 418 260	5 807 126	-

III-2-1 Actions & autres titres à revenus variables :

La rubrique « Actions et autres titres à revenus variables » se détaille au 30/06/2021 comme suit :

Désignation	Note	Au 30/06/2021			Au 30/06/2020		
		Coût d'acquisition	Provisions	Risque d'exigibilité	Coût d'acquisition	Provisions	Risque d'exigibilité
Actions cotées	A	15 967 845	4 821 534		13 970 933		4 860 516
OPCVM obligataires	A	5 993 493	31 374		3 438 660		3 458
OPCVM mixtes	A	7 044 628	43 092		7 041 195		318 122
FCPR	A	6 030 000	64 026		6 030 000		-
Participations étrangères	B	11 286 994	-		11 286 994		-
Participations tunisiennes	C	4 713 276	847 100		4 713 276		1 231 183
Total		51 036 236	5 807 126	-	46 481 057	-	6 413 280

A. Actions cotées et titres d'OPCVM :

Cette rubrique fait ressortir une provision d'un montant total de 4 960 026 dinars. La plus-value latente non comptabilisée est de 637 892 dinars.

B. Participations étrangères :

Cette rubrique est détaillée au 30/06/2021 comme suit :

Titre	Siège social	Capital social en USD	Montant investi	Part	Juste valeur	Provisions	Plus value latente
Africa Re	Plot 1679 Karimu Kotun Street, Victoria Island - Lagos - Nigéria	300 000 000	5 410 159	1,00%	15 464 642	-	10 054 483
Arab Re	Maad Street, Beirut Central District, Liban	75 000 000	2 185 887	2,39%	9 554 157		7 368 270
Titre	Siège social	Capital social en EUR	Montant investi	Part	Juste valeur	Provisions	Plus value latente
Aveni Re	Immeuble CRRAE-UMOA Côte d'Ivoire	24 391 843	3 690 948	6,25%	5 044 346		1 353 398
TOTAL			11 286 994		30 063 144	-	18 776 150

Cette rubrique fait ressortir une plus-value latente non comptabilisée au 30/06/2021 d'un montant de 18 776 150 dinars.

C. Participations Tunisiennes :

Cette rubrique est détaillée au 30/06/2021 comme suit :

Titre	Siège social	Capital social	Montant investi	Part	Juste valeur	Provisions	Plus value latente
Al AMANA TAKAFUL	13, rue borjine Montplaisir Tunis	15 000 000	900 000	6,00%	900 000	-	
Attakafoulya	15, rue de jérusalem Tunis	10 000 000	800 000	8,00%	440 000	360 000	
COTUNACE	14, rue borjine Montplaisir Tunis	26 500 000	1 476 176	6,53%	1 745 195	-	269 019
I-CTAMA	3, rue Fatma Ennachi Menzah V	5 000 000	1 000 000	20,00%	950 000	50 000	
SDA	13, rue Lénine Imm Maghrebia Tunis	219 050	7 500	3,42%	-	7 500	
BTS	56, Avenue Mohamed V Tunis	40 000 000	100 000	0,25%	100 000	-	
STAR PAPIER	3, rue Bab Laalouj Tunis	880 000	144 600	16,43%	-	144 600	
AGRO FRESH	Masjed Issa Route de sahlina Monastir	572 000	285 000	49,83%	-	285 000	
TOTAL			4 713 276		4 135 195	847 100	269 019

Cette rubrique enregistre une moins-value provisionnée pour un montant de 847 100 dinars et une plus-value latente non comptabilisée de 269 019 dinars.

Les provisions et les plus-values latentes se détaillent comme suit :

CATEGORIE	PROVISIONS	REPRISE SUR PROVISIONS	DOTATION AUX PROVISIONS	plus value latente
Actions cotées	4 821 534	211 126	515 322	248 588
participation Tunisienne	847 100	-	-	269 019
Participation étrangère	-	-	-	18 776 146
OPCVM Mixtes	43 092	-	12 289	100 512
OPCVM Obligataires	31 374	4	31 339	61 334
FCPR	64 026	-	-	227 457
TOTAL	5 807 126	211 130	558 949	19 683 056

III-2-2 Obligations & autres titres à revenus fixes :

La rubrique « Obligations & autres titres à revenus fixes » se détaille au 30/06/2021 comme suit :

Désignation	Au 30/06/2021	Au 30/06/2020	Variation	Au 31/12/2020
ORDINAIRE				
Emprunts Obligataires	60 159 180	53 841 740	6 317 440	51 684 940
BTA	5 378 460	5 378 460	-	5 378 460
Comptes à Terme court et moyen Terme	91 300 000	80 900 000	10 400 000	95 220 000
Comptes à Terme Long Terme	38 500 000	49 400 000	- 10 900 000	46 500 000
Total ORDINAIRE	195 337 640	189 520 200	5 817 440	198 783 400
RE TAKAFUL				
Titre participatif	800 000	800 000	-	800 000
Placements conformes aux normes charaïques	5 185 000	4 320 000	865 000	3 865 000
Total RE TAKAFUL	5 985 000	5 120 000	865 000	4 665 000
TOTAL GENERAL	201 322 640	194 640 200	6 682 440	203 448 400

Pour l'activité Retakaful, la défalcation entre adhérents et opérateur se présente comme suit :

RUBRIQUES	Adhérents	Opérateur	Combiné
Titres participatifs	500 000	300 000	800 000
Placements conformes aux normes charaïques	2 215 000	2 970 000	5 185 000
Total	2 715 000	3 270 000	5 985 000

III-2-3 Prêts au personnel :

Les prêts au personnel totalisent au 30/06/2021 un montant de 1 244 289 DT se détaillant comme suit :

Désignation	Au 30/06/2021
Solde des Prêts aux Personnels non échus au 31-12-2020	1 215 560
Prêts accordés en 2021	176 300
Remboursement de prêts effectués en 2021	147 570
Solde des Prêts aux Personnels non échus au 30-06-2021	1 244 289

III-2-4 Autres :

Les autres placements totalisent au 30/06/2021 un montant de 39 012 720 DT et se détaille comme suit :

Désignation	Au 30/06/2021	Au 30/06/2020	Variation	Au 31/12/2020
Placements interbancaires en devises	49 237 778	34 548 936	14 688 842	46 720 862
Cautionnement	6 487	-	6 487	3 900
Placements interbancaires en devises RE TAKAFUL	4 570 830	4 463 784	107 046	5 720 441
Total	53 815 095	39 012 720	14 802 375	52 445 203

Les placements interbancaires en devises Retakaful sont affectés pour leur totalité au fonds des Adhérents.

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

Totalisent au 30/06/2021 un montant de	103 917 401
contre un montant au 30/06/2020 de	107 099 095
soit une variation de	-3 181 694

Le détail de ces créances est comme suit :

Par nature :

Désignation	Au 30/06/2021
ORDINAIRE	
Prime non acquise	31 543 341
Sinistre à payer	65 312 558
Autres	1 282 392
Sous total ORDINAIRE	98 138 292
RE TAKAFUL	-
Prime non acquise	1 547 645
Sinistre à payer	4 230 715
Autres	749
Sous total RE TAKAFUL	5 779 109,250
	5 779 109
TOTAL	103 917 401

Par monnaie

Désignation	Au 30/06/2021
ORDINAIRE	
TND	74 854 584
Autres monnaies	23 283 707
Sous total ORDINAIRE	98 138 292
RETAKAFUL	
TND	3 998 605
Autres monnaies	1 780 504
Sous total RETAKAFUL	5 779 109
TOTAL	103 917 401

Par zone :

Désignation	Au 30/06/2021
ORDINAIRE	
Tunisie	75 125 243
Etranger	23 013 048
Sous total ORDINAIRE	98 138 292
RETAKAFUL	
Tunisie	4 001 613
Etranger	1 777 496
Sous total RETAKAFUL	5 779 109
TOTAL	103 917 401

Les créances pour espèce déposées auprès des entreprises cédantes Retakaful sont affectées pour leurs totalités au fonds des Adhérents.

ANNEXE 8
MOUVEMENTS AYANT AFFECTE LES ELEMENTS DE L'ACTIF
30/06/2021

EN DINARS

Désignation	Valeur brute				Amortissements & provisions								V.C.N à la clôture
	A l'ouverture	Acquisitions	Cessions	A la clôture	A l'ouverture		Augmentation		Diminution		A la clôture		
					Amort	Prov	Amort	Prov	Amort	Prov	Amort	Prov	
ACTIFS INCORPORELS	4 705 162	666 953	-	5 372 116	1 358 215	-	96 244	-	-	-	1 454 459	-	3 917 657
Invest. de recherche & développement	1 843 104	666 953	-	2 510 057	-	-	-	-	-	-	-	-	2 510 057
Logiciel	2 862 059	-	-	2 862 059	1 358 215	-	96 244	-	-	-	1 454 459	-	1 407 600
ACTIFS CORPORELS	2 459 136	658 340	83 375	3 034 101	1 495 052	-	147 555	-	83 375	-	1 559 232	-	1 474 870
Inst. générales agenc. & aménagement	174 007	69 089	13 175	229 921	130 377	-	7 226	-	13 175	-	124 429	-	105 492
Rayonnage métallique	3 387	-	-	3 387	80	-	84	-	-	-	164	-	3 223
Matériel de transport	518 135	186 899	70 200	634 834	316 913	-	31 409	-	70 200	-	278 122	-	356 712
Matériel électrique & électronique	78 812	238 780	-	317 592	43 343	-	15 844	-	-	-	59 187	-	258 405
Matériel informatique	1 262 365	121 546	-	1 383 911	716 277	-	75 191	-	-	-	791 468	-	592 443
Autres	1 947	-	-	1 947	111	-	322	-	-	-	433	-	1 515
Mobilier	412 151	42 026	-	454 177	281 049	-	17 405	-	-	-	298 454	-	155 723
Climatisation	8 224	-	-	8 224	6 890	-	68	-	-	-	6 958	-	1 266
MATERIELS & OUTILLAGES INDUSTRIELS	108	-	-	108	11	-	5	-	-	-	16	-	91
PLACEMENTS	419 269 538	231 201 355	229 215 525	421 255 369	2 371 263	5 364 439	113 924	653 818	-	211 130	2 485 187	5 807 126	412 963 056
Terrains & const. d'exploit. et hors exploit.	9 919 708	-	-	9 919 708	2 371 263	-	113 924	-	-	-	2 485 187	-	7 434 521
Autres placements financiers	304 774 778	156 109 024	153 465 542	307 418 260	-	5 364 439	-	653 818	-	211 130	-	5 807 126	301 611 134
Actions, autres titres à revenu variable	47 665 616	12 042 255	8 671 635	51 036 236	-	5 364 439	-	653 818	-	211 130	-	5 807 126	45 229 110
Obligations & autres titres à revenu fixe	203 448 400	91 230 000	93 355 760	201 322 640	-	-	-	-	-	-	-	-	201 322 640
Autres prêts	1 215 560	176 300	147 570	1 244 289	-	-	-	-	-	-	-	-	1 244 289
Autres	52 445 203	52 660 469	51 290 577	53 815 095	-	-	-	-	-	-	-	-	53 815 095
Créances pour espèces déposées	104 575 053	75 092 331	75 749 983	103 917 401	-	-	-	-	-	-	-	-	103 917 401
TOTAL	426 433 837	232 526 648	229 298 900	429 661 586	5 224 530	5 364 439	357 722	653 818	83 375	211 130	5 498 877	5 807 126	418 355 582

ANNEXE 10 - WINDOW RETAKAFUL
ETAT DES MOUVEMENTS SUR LES ELEMENTS DE L'ACTIF
Désignation

EN DINARS

Désignation	Valeur brute				Amortissements & provisions								V.C.N à la clôture
	A l'ouverture	Acquisitions	Cessions	A la clôture	A l'ouverture		Augmentation		Diminution		A la clôture		
					Amort	Prov	Amort	Prov	Amort	Prov	Amort	Prov	
PLACEMENTS	15 868 512	10 992 462	10 526 035	16 334 939	-	-	-	-	-	-	-	-	16 334 939
Terrains & const. d'exploit. et hors exploit.	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Autres placements financiers	10 385 441	6 916 778	6 746 389	10 555 830	-	-	-	-	-	-	-	-	10 555 830
Actions, autres titres à revenu variable	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Sukuks, et autres titres à revenu assimilé	4 665 000	3 220 000	1 900 000	5 985 000	-	-	-	-	-	-	-	-	5 985 000
Autres prêts	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Autres plac. conformes aux normes sharaïques	5 720 441	3 696 778	4 846 389	4 570 830	-	-	-	-	-	-	-	-	4 570 830
Créances pour espèces déposées	5 483 072	4 075 684	3 779 647	5 779 109	-	-	-	-	-	-	-	-	5 779 109
TOTAL	15 868 512	10 992 462	10 526 035	16 334 939	-	-	-	-	-	-	-	-	16 334 939

ANNEXE 9
ETAT RECAPITULATIF DES PLACEMENTS
30/06/2021

EN DINARS

Catégorie	Valeur brute	Valeur nette	Juste valeur	Plus ou moins value latente
Placements Immobiliers et placements immobiliers en cours	9 919 708	7 434 521	16 722 460	7 649 661
Actions et autres titres à revenu variable autres que les OPCVM	31 968 115	26 299 481	45 593 238	13 625 123
Parts d'OPCVM détenant uniquement des titres à revenu fixe	5 993 493	5 962 119	6 023 453	29 960
Autres parts d'OPCVM	13 074 628	12 967 510	13 295 479	220 851
Obligations et autres titres à revenu fixe	201 322 640	201 322 640	194 640 200	-
Prets hypothécaires	-	-	-	-
Autres prêts et effets assimilés	1 244 289	1 244 289	1 070 855	-
Dépôts auprès des cédantes	103 917 401	103 917 401	107 099 095	-
Autres dépôts	53 815 095	53 815 095	39 012 720	-
Actifs représentatifs de contrats en unités de comptes	-	-	-	-
TOTAL	421 255 369	412 963 056	423 457 500	21 525 596
Dont montant de ces placements qui est admis à la représentation des	NA	NA	NA	NA
Autres actifs affectables à la représentation des provisions techniques	NA	NA	NA	NA

ANNEXE 11 - WINDOW RETAKAFUL
ETAT RECAPITULATIF DES PLACEMENTS
30/06/2021

EN DINARS

Catégorie	Valeur brute	Valeur nette	Juste valeur	Plus ou moins value latente	Origine des fonds
Placements Immobiliers et placements immobiliers en cours					Adhérents
Actions et autres titres à revenu variable autres que les FCP					Adhérents
Parts dans les FCP islamiques dét. des titres à revenu fixe					Adhérents
Autres parts des FCP islamiques					Adhérents
Sukuks, bons et autres titres à revenu assimilé	2 715 000	2 715 000	2 715 000		Adhérents
Sukuks, bons et autres titres à revenu assimilé	3 270 000	3 270 000	3 270 000		Opérateur
Autres prêts et effets assimilés					Adhérents
Dépôts auprès des cédantes	5 779 109	5 779 109	5 779 109		Adhérents
Autres dépôts	4 570 830	4 570 830	4 570 830		Adhérents
Actifs représentatifs de contrats en unités de comptes					Adhérents
TOTAL	16 334 939	16 334 939	16 334 939	-	
Dont montant de ces placements qui est admis à la représentation des provisions techniques	NA	NA	NA	NA	
Autres actifs affectables à la représentation des provisions techniques autres que les placements ou la part des réassureurs dans les provisions techniques	NA	NA	NA	NA	

NOTE IV- PARTS DES REASSUREURS DANS LES PROVISIONS TECHNIQUES :

Les parts des réassureurs dans les provisions techniques totalisent au 30/06/2021 un montant de 254 685 590 DT contre un montant de 203 998 048 DT au 30/06/2020 soit une variation de 50 687 542 DT détaillée comme suit :

Rubrique	30/06/2020	30/06/2020	Variation	31/12/2020
Provision pour primes non acquises	45 978 109	56 496 023	-10 517 914	64 177 544
Provision pour sinistres	208 707 481	147 502 024	61 205 457	198 108 684
Totaux	254 685 590	203 998 048	50 687 542	262 286 227

Les provisions pour Primes Non Acquises et pour Sinistres Retakaful sont des éléments techniques et sont affectés à 100% au fonds des Adhérents.

Note IV-1 Provisions pour Primes Non Acquises :

Désignation	Au 30/06/2021
ORDINAIRE	
Incendie	9 067 372
Accident et risques divers	493 580
Risques techniques	29 192 190
Transport	124 009
Aviation	5 930 970
Vie	-
Sous total ORDINAIRE	44 808 120
RE TAKAFUL	
Incendie	902 432
Accident et risques divers	17 645
Risques techniques	247 412
Transport	2 500
Aviation	-
Sous total RE TAKAFUL	1 169 989
TOTAL	45 978 109

Note IV-2 Provisions pour sinistres :

Désignation	Au 30/06/2021
ORDINAIRE	
Incendie	128 578 634
Accident et risques divers	5 150 187
Risques techniques	15 612 492
Transport	40 543 430
Aviation	12 635 598
Sous total ORDINAIRE	202 520 341
RE TAKAFUL	
Incendie	3 563 749
Accident et risques divers	806 724
Risques techniques	1 722 371
Transport	94 295
Sous total RE TAKAFUL	6 187 140
TOTAL	208 707 481

NOTE V- CREANCES :

Les créances totalisent au 30/06/2021 un montant net de 136 961 887 DT contre un montant net de 88 111 695 DT au 30/06/2020 soit une variation de 48 850 191 DT détaillée comme suit :

Désignation	Note	Au 30/06/2021			VCN au 30/06/2020
		Brut	Provisions	VCN	
Créances nées des opérations d'acceptation					
Créances sur les cédantes		58 116 313	5 803 352	52 312 961	60 992 003
Avances sur acceptations (soldes débiteurs)		2 550 172		2 550 172	2 416 337
Sous total 1	V-1	60 666 484	5 803 352	54 863 133	63 408 341
Créances nées des opérations de rétrocession					
Créances sur les rétrocessionnaires		74 695 632	499 043	74 196 589	10 370 555
Avances sur rétrocessions (soldes débiteurs)		-2 321 102		-2 321 102	2 815 790
Sous total 2	V-2	72 374 530	499 043	71 875 487	13 186 346
Autres créances					
Personnel		26 278		26 278	397 273
Etat, organismes de sécurité sociales & collect. ivités Publiques		3 467 128		3 467 128	3 645 695
Débiteurs divers		4 536 305		4 536 305	4 410 067
FPC		2 193 556		2 193 556	3 063 974
Sous total 3	V-3	10 223 267	-	10 223 267	11 517 009
TOTAL		143 264 281	6 302 394	136 961 887	88 111 695

V-1 Créances nées des opérations d'acceptations :

ORDINAIRE

Désignation		Moins d'un an	Entre un et cinq ans	Plus de cinq ans	Total
Créances sur les cédantes		44 880 159			44 880 159
Tunisiennes	Brut	20 367 716			20 367 716
	Provisions				-
Etrangères	Brut	30 315 794			30 315 794
	Provisions	- 5 803 352			- 5 803 352
					-
Avances sur acceptations		2 098 856			2 098 856
Tunisiennes		- 205 713			- 205 713
Etrangères		2 304 569			2 304 569
TOTAL		46 979 015	-	-	46 979 015

RETAKAFUL

Désignation		Moins d'un an	Entre un et cinq ans	Plus de cinq ans	Total
Créances sur les cédantes		7 432 802			7 432 802
Tunisiennes	Brut	1 483 024			
	Provisions	-			
Etrangères	Brut	5 949 778			
	Provisions	-			
Avances sur acceptations (soldes débiteurs)		451 316			451 316
Tunisiennes		-			
Etrangères		451 316			
TOTAL		7 884 118	-	-	7 884 118

Les créances nées des opérations d'acceptation Retakaful sont des éléments techniques et sont affectés à 100% au fonds des Adhérents.

V-2 Créances nées des opérations de rétrocession :

Désignation		Moins d'un an	Entre un et cinq ans	Plus de cinq ans	Total
Créances sur les rétrocessionnaires		71 944 117			71 944 117
Tunisiennes	Brut	2 684 524			2 684 524
	Provisions	-			-
Etrangères	Brut	69 758 636			69 758 636
	Provisions	- 499 043			- 499 043
Avances sur rétrocessions (soldes débiteurs)		- 2 321 102			- 2 321 102
Tunisiennes		- 815 741			- 815 741
Etrangères		- 1 505 361			- 1 505 361
TOTAL		69 623 015	-	-	69 623 015

V-3 Autres créances :

ORDINAIRE

Désignation	Moins d'un an	Entre un et cinq	Plus de cinq ans	Total
Personnel	26 278			26 278
Etat, impôt et taxe organismes de sécurité sociale & collectivité publiques	3 328 326			3 328 326
Etat retenue à la source : IS	3 328 326			3 328 326
Autres impôts et taxes	-			-
Débiteurs divers	1 412 699			1 412 699
Brut	1 412 699			1 412 699
Provisions	-			-
FPC	2 193 556			2 193 556
TOTAL	6 960 858	-	-	6 960 858

RE TAKAFUL

Désignation	Moins d'un an	Entre un et cinq ans	Plus de cinq ans	Total
Etat, impôt et taxe organismes de sécurité sociale & collectivité publiques	138 802			138 802
Etat retenue à la source : IS	138 802		-	138 802
Autres impôts et taxes	-			-
Débiteur divers	3 123 606	-	-	3 123 606
Brut	3 123 606			3 123 606
Provision				-
				-
TOTAL	3 262 409	-	-	3 262 409

Les autres Créances Retakaful se défalquent entre Adhérents et opérateur comme suit :

RUBRIQUES	Adhérents	Opérateur	Combiné
Etat, organismes de sécurité sociales & collectivités publiques	197 689	- 58 887	138 802
Débiteurs divers	46 464	3 077 143	3 123 606
TOTAL	244 153	3 018 256	3 262 409

NOTE VI- AUTRES ELEMENTS D'ACTIF :

Les autres éléments d'actifs totalisent au 30/06/2021 un montant de 109 835 012 DT contre un montant de 100 282 937 DT au 30/06/2020 soit une variation de 9 552 075 DT. Les autres éléments d'actifs se détaillent comme suit :

Rubrique	30/06/2021	30/06/2020	Variation	31/12/2020
Avoirs en banques, TGT, chèques & caisse	10 405 348	7 307 845	3 097 503	8 449 130
Charges reportées	16 505 107	17 437 406	- 932 299	17 642 821
Comptes de régularisation actif	52 626 775	57 264 989	- 4 638 214	28 923 138
Écart de conversion	30 297 783	18 272 697	12 025 086	28 582 333
Totaux	109 835 012	100 282 937	9 552 075	83 597 422

Note VI-1 Avoirs en banques, TGT, chèques & caisse :

Désignation	Au 30/06/2021	Au 30/06/2020	Variation
NON TAKAFUL			
Avoirs en Caisse en TND	322	429	- 108
Avoirs en Caisse en XAF	-	-	
Avoirs en Banques en TND	769 998	768 771	1 227
Avoirs en banques en USD	3 340 277	1 342 018	1 998 258
Avoirs en banques en EUR	640 808	1 474 342	- 833 535
Avoirs en banques en GBP	308 561	435 565	- 127 004
Avoirs en banques XAF	-	-	-
Chèques Remis à l'Encaissement	10 657	10 657	-
Sous total non Takaful	5 070 621	4 031 783	1 038 839
Takaful			
Avoirs en Banques en TND	775 859	792 484	- 16 626
Avoirs en banques en USD	4 073 830	2 401 268	1 672 562
Avoirs en banques en EUR	485 038	82 310	402 728
Sous total Takaful	5 334 726	3 276 062	2 058 664
TOTAL	10 405 348	7 307 845	3 097 503

La différence du solde de la trésorerie figurant au bilan 10 405 348 avec celui de l'Etat de Flux 10 394 691 représente le montant des chèques remis à l'encaissement 10 657 Ce montant n'est pas pris en compte dans l'Etat de Flux, puisqu'il n'est pas réellement encaissé au 30-06-2021

Les Avoir en banques, CCP, chèques & caisse Retakaful se défalquent entre adhérents et opérateur comme suit :

RUBRIQUES	Adhérents	Opérateur	Combiné
Avoir en banques, CCP, chèques & caisse	5 271 033	63 693	5 334 726

Note VI-2 Charges reportées :

Elles représentent les frais d'acquisition reportés relatifs aux PNA.

Les charges reportées ont atteint 16 505 107 dinars au 30/06/2021 contre 17 437 406 DT à la même période en 2020 soit en diminution de 932 299 DT détaillé comme suit :

Désignation	Au 30/06/2021	Au 30/06/2020	Variation	31/12/2020
ORDINAIRE				
Frais d'acquisition reportés	15 828 123	16 360 257	- 532 133	16 475 127
Autres charges à répartir	-	-	-	-
Sous total ORDINAIRE	15 828 123	16 360 257	- 532 133	16 475 127
RE TAKAFUL				
Frais d'acquisition reportés	676 983	1 077 149	- 400 165	1 167 694
Autres charges à répartir	-	-	-	-
Sous total Re Takaful	676 983	1 077 149	- 400 165	1 167 694
TOTAL	16 505 107	17 437 406	- 932 299	17 642 821

Les charges reportées Retakaful sont des éléments techniques et sont affectés à 100% au fonds des Adhérents.

Note VI-3 Comptes de régularisation actif :

Le détail de ces comptes se présente comme suit :

- Activité ORDINAIRE

Désignation	Au 30/06/2021
Intérêts acquis et non échus sur placements	7 546 364
Estimation d'éléments techniques acceptation	33 507 764
Estimation d'éléments techniques rétrocession	-
Autres comptes de régularisation	9 161 413
Produits à recevoir	9 161 413
Charges constatées d'avance	-
TOTAL	50 215 542

- Activité RETAKAFUL

Désignation	Adhérents	Opérateur	combiné
Loyers acquis & non échus	108 884	94 625	203 508
Estimations d'éléments techniques (Acceptation)	1 925 372		1 925 372
Autres comptes de régularisation	-	282 353	282 353
Produits à recevoir		282 353	282 353
Charges constatées d'avance	-	-	-
TOTAL	2 034 256	376 977	2 411 233

A. Estimation d'éléments technique acceptation :

LIBBRE	Prime nette Ordinaire	Prime nette ReTakaful	Prime nette Globale
INCENDIE	15 814 901	1 031 001	16 845 902
ACC. RISQUES DIVERS	3 500 029	145 453	3 645 482
RISQUE TECHNIQUES	6 063 439	279 694	6 343 133
TRANSPORTS	4 424 809	321 966	4 746 775
AVIATION	1 843 142	6 020	1 849 162
VIE	1 861 443	141 239	2 002 682
Total	33 507 764	1 925 372	35 433 136

VI-4 Ecart de conversion :

Désignation	30/06/2021	30/06/2020	Ecart	2020
ORDINAIRE	25 482 322	15 689 743	9 792 579	23 097 821
RE TAKAFUL	4 815 461	2 582 954	2 232 507	5 484 512
Total général	30 297 783	18 272 697	12 025 086	28 582 333

Le détail de ces écarts se présente comme suit :

- **Activité ORDINAIRE :**

Désignation	2021	2020	Ecart
Avances acceptation	835 191	725 250	109 941
Avances rétrocession	194 502	69 373	125 130
Soldes à reporter acceptation	21 179 916	19 766 915	1 413 002
Soldes à reporter rétrocession	3 241 572	1 986 249	1 255 323
Dépôts espèces	31 141	75 735	- 44 594
TOTAL	25 482 322	22 623 522	2 858 800

- **Activité RETAKAFUL :**

Désignation	2021	2020	Ecart
Avances acceptation	75 515	53 333	22 182
Avances rétrocession	-	-	-
Soldes à reporter acceptation	4 739 945	5 296 167	- 556 221
Soldes à reporter rétrocession	-	-	-
Dépôts espèces	-	-	-
TOTAL	4 815 461	5 349 500	- 534 039

Les écarts de conversion Retakaful sont des éléments techniques et sont affectés à 100% au fonds des Adhérents.

Le total des actifs arrêté au 30/06/2021 est de 919 838 071 dinars contre 791 428 995 dinars au 30/06/2020 soit une augmentation de 128 409 076 dinars (16%).

Composition des actifs en monnaie étrangère

<u>Actif:</u>	<u>devise:</u>	<u>montant:</u>	<u>contre-valeur:</u>
AC336- AUTRES PLACEMENTS			53 815 095
PLACEMENT DEVISE USD	USD	11 800 000	33 293 700
PLACEMENT DEVISE EUR	EURO	4 820 000	15 944 078
PLACEMENT DEVISE GBP	GBP	-	-
PLACEMENT DEVISE USD TAKAFUL	USD	1 620 000	4 570 830
PLACEMENT DEVISE EUR TAKAFUL	EURO	-	-
CAUTIONNEMENTS	TND	6 487	6 487
AC34-CREANCES POUR ESPECES DEPOSEES AUPRES DES CEDANTES			103 917 401
	AED	837 734	632 659
	AUD	14	31
	BDT	12	0
	BHD	105	778
	BIF	9 827 354	13 611
	BRL	5	3
	CFA	1 077 623	537 854
	CHF	-	0
	CNY	31	13
	DEM	51	86
	DZD	89 634 633	1 853 644
	EGP	8 034 522	1 412 381
	ETB	- 87 716	- 5 529
	EUR	74 220	245 526
	FNG	125 369	3 509
	FRF	-	0
	GBP	265 625	1 019 447
	GNF	117 459 076	32 889
	INR	9 000	333
	IRT	172 042	17 599
	ITL	- 558	- 1
	JOD	95 318	370 020
	JPY	3 742	94
	KES	119 603	3 052
	KRW	4 809 794	11 755
	KWD	8 995	82 878
	LYD	1 248 769	769 368
	MAD	2 667 534	830 990
	MGA	12 911 858	9 374
	MRO	4 111 296	31 546
	MRU	56 173	4 310
	NOK	66 000	21 382
	OMR	28 021	200 319
	PHP	621	35
	SAR	2 126	1 573
	SDG	637 251	3 889

	SYP		97 047 909	520 856
	TND		78 853 189	78 853 189
	TRY		3 632	1 148
	USD		4 532 491	12 788 455
	VND		147 040	18
	XAF		731 013 713	3 648 489
	YER		123	1
AC51 PART DES REASS. DANS LES PROV. TECHNIQUES				
			-	254 685 590
AC510 PNA				
			-	45 978 109
	TND		45 978 109	45 978 109
AC531 PROVISIONS SINISTRES				
			-	208 707 481
	DIN ALGE	52		1
	DOL CANA		5 459	12 230
	DOL USA		9 327 874	26 318 595
	FR CFA		247 500	1 235
	FR FRANC	84		40
	LIV STER		142 310	546 173
	EURO		226 863	750 442
	DIN TUN		181 078 765	181 078 765
AC65 CREANCES NEES DES OPERATIONS D'ACCEPTATION				
			-	60 666 484
COMPTES COURANTS				
			-	58 116 313
	AED		3 702 253	2 795 942
	AOK		36 536	-
	BDT		2 568 656	83 325
	BGT		12 247	39 485
	BHD		5 673	41 742
	BIF		238 821	331
	BWP		65 753	16 705
	CAD	-	5 034	- 11 278
	CFA		1 084 776	541 424
	CHF	- 261		- 786
	DAL		73 781	152 580
	DEM		8 507	14 245
	DJF		415 199	6 428
	DKK		2 468	1 095
	DZD		118 622 343	2 453 110
	EGP		3 995 822	702 421
	ETB		30 103 252	1 897 649
	EUR		630 605	2 085 977
	FNG		962 835	26 947
	FRF		58 979	27 825
	GBP	-	130 009	- 498 962
	GHC		25 653 925	1 206
	GHS		484	228
	GMD		58 630	3 156
	GNF		75 780 632	21 219
	GRD		331 429	3 185
	INR		501 650	18 572
	IQD		56 325 647	106 230

	IRT		2 548 845		260 734
	ITL	-	2 734 274	-	4 624
	JOD		358 394		1 391 247
	JPY		1 083 808		27 194
	KES		8 140 606		207 724
	KWD		136 725		1 259 607
	LBP		205 782		371
	LKR		4 278 241		59 023
	LSM		113		22
	LYD		3 549 500		2 186 847
	MAD		723 624		225 423
	MGA		37 189 241		26 999
	MRO		41 839 936		321 038
	MRU		3 133 734		240 451
	MUR		2 176 427		140 514
	MVR		184 344		32 946
	MWK		20 666 567		70 886
	MYR		7 371		4 885
	MZM		5 992 114		276
	MZN		1 751 629		80 903
	NAD		228 726		44 363
	NGN		15 511 333		103 740
	NLG	57			84
	NNI		115 675		77 368
	NOK	2			1
	NPR		32 519 662		753 220
	OMR		47 897		342 403
	PHP		7 400		418
	PKR		18 723 928		327 819
	QAR		210 947		158 044
	RWF		24 801 716		69 296
	SAR		2 236 291		1 654 050
	SDD		132 896		8
	SDG		22 502 985		137 313
	SDP		135 320		1
	SFR		1 868		360
	SGD		155		316
	SOS		489 131		55
	SYP		62 243 751		334 062
	SZL		1 029		200
	TAS		35 036		41 582
	THB		27 319		2 349
	TND		17 907 352		17 907 352
	TRL		44 680		-
	TRY		4 062 421		1 283 827
	TZS		438 386 464		520 365
	UGS		4 923 363		3 811
	USD		4 001 870		11 291 275
	VND	-	53 359 478	-	6 403
	VTD		962 949		115 120
	XAF		1 122 384 028		5 601 819
	YER		16 296 788		179 248
	ZBK	-	376	-	5

	ZMK		2 552	0
	ZMW		908 983	110 388
	ZWD	-	15 950 435	-
AVANCES				2 550 172
	EURO		17 092	56 538
	LIV STER		282	1 080
	DIN TUN	-	568 419	- 568 419
	DOL USA		1 074 558	3 031 866
	EURO		8 799	29 107
AC66 CREANCES NEES DES OPERATIONS DE RETROCESSION				72 374 530
COMPTES COURANTS				74 695 632
	BEL	-	18 339	- 1 489
	EUR		126 320	417 854
	FRF	-	26 528	- 12 515
	GBP		551 459	2 116 444
	LYD		17 573	10 827
	TND		67 060 491	67 060 491
	USD		1 808 974	5 104 019
AVANCES				- 2 321 102
	EURO		3 318,46	10 977
	DIN TUN	-	785 228,16	- 785 228
	DOL USA	-	548 237	- 1 546 851
AC71 AVOIR EB BANQUES, CHEQUES ET CAISSE				10 405 348
<i>DEPOTS EN DINARS</i>				1 546 178
<i>DEPOTS EN DEVISES</i>				8 848 513
	USD		2 627 718	7 414 107
	EUR		340 350	1 125 845
	GBP		80 398	308 561
CHEQUES A ENCAISSER				10 657
			10 657	10 657
			-	-
			-	-
AC731 INTERETS ACQUIS ET NON ECHUS				7 749 873
	USD		109 980	310 310
	GBP			-
	EUR		23 127	76 501
	TND		7 363 062	7 363 062
AC733 AUTRES COMPTES DE REGULARISATION				9 443 766
	USD			
	EUR			
	GBP			
	TND		9 443 766	9 443 766

CAPITAUX PROPRES & PASSIFS

CAPITAUX PROPRES :

NOTE I CAPITAUX PROPRES AVANT RESULTAT

Les capitaux propres avant résultat au 30/06/2021 totalisent un montant de 207 436 586 DT contre un montant de 200 461 090 DT au 30/06/2020, soit une augmentation de 6 975 496 DT.

Le tableau ci-après résume les mouvements des capitaux propres & réserves avant affectation du résultat :

Désignation	30/06/2021	30/06/2020	Variation	31/12/2020	Variation
I-1 Capital social :					
Capital social	100 000 000	100 000 000	-	100 000 000	-
I-2 Réserves et primes liées au capital :					
Réserve légale	12 621 473	11 051 251	1 570 222	11 051 251	1 570 222
Réserve générale	11 975 000	10 975 000	1 000 000	10 975 000	1 000 000
Réserves pour reinv. Exon.	6 721 568	5 530 000	1 191 568	5 530 000	1 191 568
Fonds social	2 657 457	2 568 012	89 445	2 280 386	377 070
Rachats d'actions propres	-223 825	-223 825	-	-223 825	-
Prime d'émission	50 504 378	50 504 378	-	50 504 378	-
I-3 Résultat reporté :					
Résultat reporté	23 180 535	20 056 274	3 124 261	20 056 274	3 124 261
TOTAL AVANT RESULTAT	207 436 586	200 461 090	6 975 496	200 173 464	7 263 122
I-4 Résultat de l'exercice :					
Résultat de l'exercice	12 906 747	10 388 991	2 517 756	12 234 214	672 533
TOTAL	220 343 333	210 850 081	9 493 252	212 407 678	7 935 655

NOTE I-1

Le capital social au 30/06/2021 est de 100 000 000 dinars divisé en 20 000 000 actions ordinaires de valeur nominale 5 dinars chacune.

NOTE I-2

Le fonds social enregistre en 2021 une augmentation de 89 445 dinars, résultat des mouvements suivants :

Désignation	Montant
Ressources	
Disponible de l'exercice 2020	2 280 386
Dotation de l'exercice	450 000
Intérêts sur prêts	13 425
Total ressources	2 743 812
Emplois	
Restauration	69 390
Subvention de garderie	2 160
Prime d'assurance auto	8 805
Cadeaux départ à la retraite	6 000
Total emplois	86 355
SOLDES AU 30/06/2021	2 657 457

NOTE I-3

Suite à l'introduction en bourse des titres « Tunis Re », un contrat de régulation du cours a été finalisé et sa gestion a été confiée à l'intermédiaire en bourse « BNA Capitaux ».

Au 30/06/2021, la situation de ce contrat fait ressortir un solde de 44 765 actions « Tunis Re » représentant 0.22% du nombre d'actions en circulation Tunis Re.

Il est à noter que durant l'exercice 2021, aucune opération de rachat ou de revente d'action propres n'a été réalisée dans le cadre de ce contrat.

NOTE I-4

Le résultat reporté enregistre une augmentation de 3 124 261 dinars résultant de l'affectation du résultat 2020.

Le résultat reporté de l'activité Retakaful se décompose entre adhérents et opérateur comme suit :

Rubrique	Adhérent	Opérateur	Combiné
Déficit des adhérents des exercices antérieurs reportés	- 7 065 833	-	- 7 065 833
Résultat reporté	-	2 110 689	2 110 689
Total	- 7 065 833	2 110 689	- 4 955 144

NOTE I-5

Le résultat de l'exercice clos au 30/06/2021 est bénéficiaire de 12 906 747 dinars contre 10 388 991 dinars en 2020, soit une augmentation de 2 517 756 DT, sa défalcation entre ORDINAIRE et RETAKAFUL est la suivante :

RUBRIQUES	30/06/2021	30/06/2020	VARIATION	31/12/2020
Activité ordinaire	12 955 220	10 859 347	2 095 873	15 208 278
Activité Re-Takaful	- 48 473	- 470 355	421 882	- 2 974 064
RESULTAT GLOBAL	12 906 747	10 388 991	2 517 756	12 234 214

Le résultat de l'activité Retakaful se décompose comme suit :

Rubrique	Adhérent	Opérateur	Combiné
Surplus ou déficit de l'exercice	- 908 867	-	- 908 867
Résultat de l'exercice	-	860 395	860 395
Total	- 908 867	860 395	- 48 473

Le capital de Tunis Re est composé de 20.000.0000 actions d'une valeur nominale de cinq dinars chacune. Le résultat par action au 30/06/2021 est de 0,645 dinars pour chaque action constituant le capital social

Les capitaux propres totalisent avant affectation du résultat 220 343 333 dinars contre 210 850 081 dinars au 30/06/2020 Soit une augmentation de 9 493 252 dinars (4,5%).

Le tableau de variation des capitaux propres au 30/06/2021, se présente ainsi :

SOCIETE TUNISIENNE DE REASSURANCE

Tunis Re

TABLEAU D'EVOLUTION DES CAPITAUX PROPRES

30/06/2021

EN DINARS

DESIGNATION	Capital Social	Réserves Légales	Réserves Générales	Réserves pour reinv. Exon.	Primes d'Emission	Fonds Social	Rachat Actions Propres	Résultat Reporté	Résultat de l'Exercice	Total Capitaux Propres
Solde au 31/12/2017	100 000 000	7 649 637	7 975 000	4 780 000	50 504 378	1 941 101	- 223 825	8 467 485	12 285 742	193 379 517
Affectation du résultat 31/12/2017	-	1 232 043	1 000 000	750 000	-	450 000	-	8 853 699	- 12 285 742	-
Distribution des dividendes 2017								- 10 000 000	-	- 10 000 000
Correction rachat actions propres										-
Rachat actions propres								22 383		22 383
Mouvements Fonds Social						- 326 616				- 326 616
Augmentation de capital										-
Résultat au 31/12/2018									17 102 916	17 102 916
Solde au 31/12/2018	100 000 000	8 881 680	8 975 000	5 530 000	50 504 378	2 064 485	- 223 825	7 343 566	17 102 916	200 178 199
Affectation du résultat 31/12/2018	-	1 037 661	1 000 000	-	-	450 000	-	14 615 254	- 17 102 916	-
Distribution des dividendes 2018								- 11 000 000	-	- 11 000 000
Correction rachat actions propres										-
Rachat actions propres								24 621		24 621
Mouvements Fonds Social						- 361 432				- 361 432
Augmentation de capital										-
Résultat au 31/12/2019									11 654 742	11 654 742
Solde au 31/12/2019	100 000 000	9 919 342	9 975 000	5 530 000	50 504 378	2 153 052	- 223 825	10 983 441	11 654 742	200 496 130
Affectation du résultat 31/12/2019	-	1 131 909	1 000 000	-	-	450 000	-	9 072 833	- 11 654 742	-
Distribution des dividendes 2019									-	-
Correction rachat actions propres										-
Rachat actions propres										-
Mouvements Fonds Social						- 322 666				- 322 666
Augmentation de capital										-
Résultat au 31/12/2020									12 234 214	12 234 214
Solde au 31/12/2020	100 000 000	11 051 251	10 975 000	5 530 000	50 504 378	2 280 386	- 223 825	20 056 274	12 234 214	212 407 678
Affectation du résultat 31/12/2020	-	1 570 222	1 000 000	1 191 568	-	450 000	-	8 022 423	- 12 234 214	-
Distribution des dividendes 2020								- 4 900 000	-	- 4 900 000
Correction rachat actions propres										-
Rachat actions propres								1 838		1 838
Mouvements Fonds Social						- 72 930				- 72 930
Augmentation de capital										-
Résultat au 30/06/2021									12 906 747	12 906 747
Solde au 30/06/2021	100 000 000	12 621 473	11 975 000	6 721 568	50 504 378	2 657 457	- 223 825	23 180 535	12 906 747	220 343 333

ANNEXE 8 - WINDOW RETAKAFUL
TABLEAU DE VARIATION DES ACTIFS NETS DU FONDS DES ADHERENTS
30/06/2021

EN DINARS

	Actifs nets N-1 avant affectation	Affectations et imputations	Distributions	Surplus ou déficit N	Actifs nets N avant affectation
Déficit ou surplus des adhérents des exercices antérieurs	- 6 938 297	- 127 536			- 7 065 833
Provisions d'équilibrage pour fonds des adhérents					-
Qardh Hassan non remboursé					-
Surplus ou déficit de l'exercice N-1	- 127 536	127 536			-
Surplus ou déficit de l'exercice N				- 908 867	- 908 867
TOTAL	- 7 065 833	-	-	- 908 867	- 7 974 700

ANNEXE 9 - WINDOW RETAKAFUL
TABLEAU DE VARIATION DES CAPITAUX PROPRES DE L'OPERATEUR
30/06/2021

EN DINARS

	Capitaux propres N-1	Affectations et imputations	Distributions	Surplus ou déficit N	Actifs nets N avant affectation
Capital social					-
Primes liés au capital					-
Réserves légales					-
Autres réserves					-
Résultats reportés	4 957 217	- 2 846 528			2 110 689
Résultat de l'exercice N-1	- 2 846 528	2 846 528			-
Résultat de l'exercice N				860 395	860 395
TOTAL	2 110 689	-	-	860 395	2 971 083

PASSIFS :

Cette rubrique totalise au 30/06/2021 un montant de 699 494 738 DT contre un montant de 580 578 914 DT au 30/06/2020 soit une augmentation de 118 915 824 DT expliquée par les notes suivantes :

NOTE II- PROVISIONS POUR AUTRES RISQUES & CHARGES :

Les provisions pour autres risques et charges totalisent au 30/06/2021 un montant de 7 282 739 DT contre un montant de 4 243 183 DT au 30/06/2020 soit une variation de 3 039 556 DT.

Rubrique	30/06/2021	30/06/2020	VARIATION	31/12/2020
Provisions pour litiges	100 000	100 000	-	100 000
Ordinaire	100 000	100 000	-	100 000
Re Takaful	-	-	-	-
Provisions pour pertes et charges	4 532 739	1 493 183	3 039 556	5 503 377
Ordinaire	1 582 895	-	1 582 895	1 792 138
Re Takaful	2 949 844	1 493 183	1 456 661	3 711 239
Provisions pour impôts	2 150 000	2 650 000	- 500 000	2 650 000
Ordinaire	1 450 000	1 950 000	- 500 000	1 950 000
Re Takaful	700 000	700 000	-	700 000
Provisions sur augmentation légale	500 000	-	500 000	-
Ordinaire	500 000	-	500 000	-
Re Takaful	-	-	-	-
Totaux	7 282 739	4 243 183	3 039 556	8 253 377

La provision pour pertes et charges a été constituée au titre de la différence positive des écarts de conversion actif & passif

Les provisions pour risques et charges se décomposent entre opérateur et adhérents Retakaful comme suit :

RUBRIQUES	Adhérents	Opérateur	Combiné
Autres provisions	-	2 949 844	2 949 844
Provisions pour risques	700 000	-	700 000
Total	700 000	2 949 844	3 649 844

NOTE III- PROVISIONS TECHNIQUES ACCEPTATIONS :

Les provisions techniques acceptations totalisent au 30/06/2021 un montant de 437 742 132 DT contre un montant de 370 960 476 DT au 30/06/2020 soit une variation de 66 781 656 DT.

Le poste des autres provisions techniques n'est autre que la provision pour risque d'exigibilité sur les placements. Le montant des provisions sur les placements a été présenté en Actif en préparation au passage aux normes IFRS. Le montant de cette provision totalise au 30-06-2021 les 5 807 126.

Le détail de ces provisions se présente comme suit :

Rubriques	30/06/2021	30/06/2020	variation	31/12/2020
Provisions pour primes non acquises	84 496 498	87 382 154	- 2 885 656	87 709 649
Provisions pour sinistres	353 245 634	277 165 042	76 080 592	327 852 110
Autres provisions techniques	-	6 413 280	- 6 413 280	5 459 307
Total	437 742 132	370 960 476	66 781 656	421 021 066

Note III-1 Provisions pour Primes Non Acquises :

Les provisions pour primes non acquises se présentent comme suit :

Désignation	Au 30/06/2021
Incendie	20 325 281
Accident et risques divers	4 047 819
Risques techniques	36 444 355
Transport	3 027 784
Aviation	6 472 071
Vie	10 149 131
Sous total ORDINAIRE	80 466 441
Incendie	1 933 820
Accident et risques divers	279 732
Risques techniques	681 918
Transport	255 538
Aviation	7 782
Vie	871 268
Sous total RE TAKAFUL	4 030 057
TOTAL	84 496 498

Les provisions pour primes non acquises Retakaful sont des éléments techniques et sont affectés à 100% au fonds des Adhérents.

Note III-2 Provisions pour Sinistres :

Le détail des provisions pour sinistres par branche au 30/06/2021 se présente ainsi :

Désignation	Au 30/06/2021
Incendie	174 575 324
Accident et risques divers	42 806 724
Risques techniques	33 410 308
Transport	59 662 161
Aviation	18 682 378
Vie	4 271 205
Sous total ORDINAIRE	333 408 100
Incendie	6 990 016
Accident et risques divers	5 463 654
Risques techniques	3 474 184
Transport	2 224 766
Aviation	353
Vie	1 684 562
Sous total RE TAKAFUL	19 837 534
TOTAL	353 245 634

Les Provisions pour Sinistres Retakaful sont des éléments techniques et sont affectés à 100% au fonds des Adhérents.

Compte tenu du comportement de la sinistralité de la période, Tunis Ré a procédé à un renforcement des provisions techniques complémentaires en prenant en compte un historique de 5 ans et en effectuant une projection sur une période de 3 ans.

NOTE IV- DETTES POUR DEPOTS EN ESPECES RECUS DES RETRO-CESSIONNAIRES :

Cette rubrique totalise au 30/06/2021 un montant de 132 775 734 DT contre 72 992 337 DT en 2020 et se détaille comme suit :

ORDINAIRE :	
SOLDE DEBITEUR :	143 929 090
- DEPOT PRIMES LIBERES	18 123 197
- DEPOT SINISTRES LIBERES	125 805 894
SOLDE CREDITEUR :	272 335 815
- SOLDE D'OUVERTURE	146 475 205
- DEPOT PRIMES CONSTITUES	7 655 810
- DEPOT SINISTRES CONSTITUES	118 204 800
Solde au 30/06/2021	128 406 725

RE TAKAFUL :	
SOLDE DEBITEUR :	6 370 238
- DEPOT PRIMES LIBERES	1 372 531
- DEPOT SINISTRES LIBERES	4 997 707
SOLDE CREDITEUR :	10 739 247
- SOLDE D'OUVERTURE	6 466 938
- DEPOT PRIMES CONSTITUES	-
- DEPOT SINISTRES CONSTITUES	4 272 309
Solde au 30/06/2021	4 369 009

Les Dettes pour dépôts en espèce reçus des rétrocessionnaires Retakaful sont des éléments techniques et sont affectés à 100% au fonds des Adhérents.

NOTE V- AUTRES DETTES :

Les autres dettes totalisent au 30/06/2021 un montant de 69 887 005 DT contre un montant de 83 147 248 DT au 30/06/2020 soit une variation de -13 260 243 DT.

Les autres dettes sont détaillées comme suit :

RUBRIQUES		30/06/2021	30/06/2020	Variation	31/12/2020
Dettes nées des opérations d'acceptation					
Dettes sur les cédantes		20 819 154	18 392 536	2 426 618	25 796 425
Avances sur acceptations (soldes créditeurs)		3 030 348	3 265 893	- 235 545	1 294 457
Sous total 1	V-1	23 849 502	21 658 428	2 191 073	27 090 882
Dettes nées des opérations de rétrocession					
Dettes sur les retrocessionnaires		37 684 261	45 579 001	- 7 894 740	32 019 084
Avances sur rétrocessions (soldes débiteurs)				-	-
Avances sur rétrocessions (soldes créditeurs)		108 367	2 620 807	- 2 512 439	2 665 908
Sous total 2	V-2	37 792 628	48 199 808	- 10 407 180	34 684 992
Dettes diverses					
Personnel		926 116	1 079 826	- 153 710	937 658
Etat, organismes de sécurité sociales & collectivités Publiques		822 110	4 681 269	- 3 859 159	1 842 752
Créditeurs divers		4 298 249	4 459 098	- 160 849	3 726 626
FGIC créditeurs		4 844	4 844	-	4 844
FPC		2 193 556	3 063 974	- 870 418	1 789 329
Sous total 3	V-3	8 244 875	13 289 012	- 5 044 136	8 301 209
TOTAL		69 887 005	83 147 248	- 13 260 243	70 077 083

V-1 Dettes nées des opérations d'acceptations :

ORDINAIRE

Désignation	Moins d'un an	Entre un et cinq ans	Plus de cinq ans	Total
Dettes sur les cédantes	19 759 843			19 759 843
Tunisiennes	2 936 103			2 936 103
Etrangères	16 823 740			16 823 740
Avances sur acceptations (soldes créditeurs)	2 657 319			2 657 319
Tunisiennes	319 189			319 189
Etrangères	2 338 130			2 338 130
TOTAL	22 417 162	-	-	22 417 162

RE TAKAFUL				
Désignation	Moins d'un an	Entre un et cinq ans	Plus de cinq ans	Total
Dettes sur les cédantes	1 059 311			1 059 311
Tunisiennes	-			-
Etrangères	1 059 311			1 059 311
Avances sur acceptations (soldes créditeurs)	373 029			373 029
Tunisiennes	-			-
Etrangères	373 029			373 029
TOTAL	1 432 340	-	-	1 432 340

Les Dettes nées des opérations d'acceptations Retakaful sont des éléments techniques et sont affectés à 100% au fonds des Adhérents.

V-2 Dettes nées des opérations de rétrocession :

ORDINAIRE				
Désignation	Moins d'un an	Entre un et cinq ans	Plus de cinq ans	Total
Dettes sur les rétrocessionnaires	27 244 706			27 244 706
Tunisiennes	10 565 114	-		10 565 114
Etrangères	16 679 592			16 679 592
Avances sur rétrocessions (soldes créditeurs)	108 367			108 367
Tunisiennes	- 875 337			- 875 337
Etrangères	983 704			983 704
TOTAL	27 353 073	-	-	27 353 073

RE TAKAFUL				
Désignation	Moins d'un an	Entre un et cinq ans	Plus de cinq ans	Total
Dettes sur les rétrocessionnaires	10 439 555			10 439 555
Tunisiennes	88 080,37			88 080
Etrangères	10 351 474			10 351 474
TOTAL	10 439 555	-	-	10 439 555

Les Dettes nées des opérations de rétrocession Retakaful sont des éléments techniques et sont affectés à 100% au fonds des Adhérents.

V-3 Autres dettes :

Désignation	Moins d'un an	Entre un et cinq ans	Plus de cinq ans	Total
ACTIVITE ORDINAIRE				
PA632 Personnel	926 116	-	-	926 116
AVANCES SUR SALAIRES	-	-	-	-
AMICALE DE PERSONNEL DE TUNIS-RE	-	-	-	-
RETENUE AMICALE	14 104			14 104
RETENUE ASSURANCE GROUPE	24 622			24 622
DETTES PROVISIONNEES POUR CONGES A PAYER	887 390	-	-	887 390
PA633 Etat, organismes de sécurité sociale, collectivités publiques	390 694	-	-	390 694
ETAT RETENUE A LA SOURCE: IMPOTS/STES	-	-	-	-
CONTRIBUTION SOCIALE SOLIDAIRE	2 787	-	-	2 787
IMPOT SUR LE REVENU	68 056	-	-	68 056
AUTRES ETAT, IMPOTS & TAXES	93 297	-	-	93 297
ETAT RETENUE A LA SOURCE SUR TIERS	19 151	-	-	19 151
TVA DEDUCTIBLES	0	-	-	0
TVA COLLECTEE	207 403	-	-	207 403
REPORT TFP	-	-	-	-
PA634 Crédeurs divers	4 101 742	-	-	4 101 742
FOURNISSEURS - AVANCES ET ACOMPTE VERSE	73 461	-	-	73 461
DIVIDENDES	125	-	-	125
DIVIDENDES C.I	3	-	-	3
TANTIEMES	73 544	-	-	73 544
CAVIS	48 504	-	-	48 504
RETRAITE COMPLEMENTAIRE	26 891	-	-	26 891
ASSURANCE GROUPE	30 432	-	-	30 432
Assurance Vie Collective		-	-	-
C.P.S (CNAM)	10 672	-	-	10 672
RETENUE DEPASSEMENT PORTABLE	3 037	-	-	3 037
AUTRES COMPTES CREDITEURS	3 326 814	-	-	3 326 814
AUTRES COMPTES CREDITEURS CHARGES D'EXPL	655 180	-	-	655 180
FGIC SEMINAIRES	4 844	-	-	4 844
F.P.C	2 193 556	-	-	2 193 556
TOTAL ACTIVITE ORDINAIRE	7 616 952	-	-	7 616 952
ACTIVITE RETAKAFUL				
PA633 Etat, organismes de sécurité sociale, collectivités publiques	431 416	-	-	431 416
ETAT RETENUE A LA SOURCE: IMPOTS/STES	424 611	-	-	424 611
ETAT RETENUE A LA SOURCE : INT./RETRO. S	6 806	-	-	6 806
PA634 Crédeurs divers	196 508	-	-	196 508
AUTRES COMPTES CREDITEURS	196 508	-	-	196 508
TOTAL ACTIVITE RETAKAFUL	627 924	-	-	627 924
TOTAL GENERAL	8 244 875	-	-	8 244 875

Les Autres dettes Retakaful se décomposent comme suit :

RUBRIQUES	Adhérents	Opérateur	Combiné
Etat, organismes de sécurité sociale, collectivités publiques	- 30 772	462 188	431 416
Créditeurs divers	31 254	165 253	196 508
Total	482	627 441	627 924

NOTE VI- AUTRES PASSIFS :

Les autres passifs totalisent au 30/06/2021 un montant de 51 807 128 DT contre un montant de 49 235 670 DT au 30/06/2020 soit une augmentation de 2 571 458 DT détaillés comme suit :

Rubrique	30/06/2021	30/06/2020	Variation	31/12/2020
Comptes de régularisation passif	26 042 084	31 253 438	- 5 211 354	29 915 380
Ecart de conversion	25 765 044	17 982 232	7 782 812	23 078 956
Totaux	51 807 128	49 235 670	2 571 458	52 994 337

Note VI-1 Comptes de régularisation passif :

Les comptes de régularisations présentent un total au 30/06/2021 un montant de 26 042 084 DT détaillé comme suit

ORDINAIRE	30/06/2021
Report de commissions reçues des réassureurs	8 776 861
Estimation d'éléments techniques	5 581 868
Autres comptes de régularisation passif	2 602 146
Sous total ORDINAIRE	16 960 875
RE TAKAFUL	
Report de commissions reçues des réassureurs	10 286
Estimation d'éléments techniques	125 926
Autres comptes de régularisation passif	8 944 997
Sous total RE TAKAFUL	9 081 209
TOTAL	26 042 084

Les Comptes de régularisation passif Retakaful se décomposent entre adhérents et opérateur comme suit :

RUBRIQUES	Adhérents	Opérateur	Combiné
Report de commissions reçues des réassureurs	10 286	-	10 286
Estimation d'éléments techniques	125 926	-	125 926
Autres comptes de régularisation Passif	8 764 440	180 557	8 944 997
Total	8 900 652	180 557	9 081 209

Note VI-2 Ecart de conversion

Le détail de ces écarts se présente comme suit :

- Activité ORDINAIRE :

Désignation	2021	2020	Ecart
Avances acceptation	1 469 201	1 299 650	169 551
Avances rétrocession	218 891	275 373	- 56 482
Soldes à reporter acceptation	19 627 686	17 729 307	1 898 379
Soldes à reporter rétrocession	2 547 026	1 550 706	996 320
Dépôts espèces	36 624	30 048	6 576
TOTAL	23 899 427	20 885 084	3 014 344

- Activité RETAKAFUL :

Désignation	2021	2020	Ecart
Avances acceptation	276 352	93 802	182 550
Avances rétrocession	-	-	-
Soldes à reporter acceptation	1 589 264	1 679 471	- 90 207
Soldes à reporter rétrocession	-	-	-
Dépôts espèces	-	-	-
TOTAL	1 865 617	1 773 273	92 344

L'Ecart de conversion Retakaful est un élément technique et il est affecté à 100% au fonds de l'opérateur.

Le total des capitaux propres & des passifs s'élève au bilan du 30/06/2021 à 919 838 071 dinars contre 791 428 995 dinars au 30/06/2020 soit une augmentation de 128 409 076 DT (16%).

Composition des passifs en monnaie étrangères

<u>Passif:</u>	<u>devise:</u>	<u>montant:</u>	<u>contre-valeur:</u>
PA3 PROVISIONS TECHNIQUES ACC			437 742 132
PA310 PNA			84 496 498
	AED	864 831	653 121
	AUD	15	31
	BDT	12	0
	BHD	106	778
	BRL	5	3
	CFA	491 190	245 158
	CHF	0	0
	CNY	32	13
	DEM	10	16
	DZD	19 248 809	398 065
	EGP	4 835 804	850 081
	EUR	60 164	199 016
	FRF	1	0
	GBP	98 175	376 787
	GNF	28 695 069	8 035
	IRT	197 896	20 244
	ITL	7 632	13
	JOD	99 348	385 659
	JPY	3 743	94
	KES	236 005	6 022
	KRW	8 535 694	20 861
	KWD	9 532	87 817
	LBP	10	0
	LKR	371 444	5 124
	LYD	506 610	312 123
	MAD	498 349	155 246
	MGA	12 508 919	9 081
	MRO	4 537 928	34 820
	MRU	165 710	12 715
	MWK	1 734 461	5 949
	MZN	79 175	3 657
	NGN	2 327 711	15 568
	NNI	28 587	19 120
	OMR	15 893	113 616
	PHP	621	35
	PKR	1 361 425	23 836
	SAR	103 545	76 586
	SDG	814 050	4 967
	SYP	43 375 102	232 794
	TND	75 750 687	75 750 687
	TRY	222 869	70 432
	TZS	51 373 398	60 980
	USD	1 396 597	3 940 497
	VND	147 040	18
	XAF	74 863 010	373 641
	YER	1 593 815	17 530
	ZMW	46 608	5 660

PA331 SAP		-	353 245 634
	AED	13 180 038	9 953 565
	BDT	9 789 916	317 575
	BHD	6 702	49 314
	BWP	625	159
	CAD	5 503	12 330
	CFA	586 434	292 696
	DZD	184 070 667	3 806 581
	EGP	6 555 073	1 152 310
	ETB	12 808 787	807 440
	EUR	789 555	2 611 769
	FNG	125 369	3 509
	FRF	84	40
	GBP	1 510 177	5 795 907
	GNF	88 764 007	24 854
	INR	10 484 108	388 132
	IRT	243 053	24 863
	JMD	60	1
	JOD	941 373	3 654 306
	KES	8 641 920	220 516
	KWD	656 321	6 046 489
	LBP	30 000	54
	LKR	242 776	3 349
	LYD	2 347 834	1 446 500
	MAD	2 772 370	863 649
	MGA	606 682 298	440 451
	MRO	2 509 467	19 255
	MRU	4 176 647	320 474
	MUR	643 993	41 577
	OMR	191 954	1 372 229
	PKR	25 612 772	448 428
	QAR	4 508 295	3 377 660
	SAR	2 768 717	2 047 854
	SCR	413	77
	SDG	46 008 764	280 745
	SGD	170	348
	SYP	75 984 453	407 809
	TND	152 140 465	152 140 465
	TRY	4 042 874	1 277 649
	TZS	500 625 925	594 243
	USD	50 176 622	141 573 340
	XAF	2 286 180 362	11 410 326
	YER	1 471 662	16 187
	ZMW	5 000	607
PA331 AUTRES PROVISIONS TECHNIQUES			
PA5 Dettes pour dépôts en espèces reçus des rétrocessionnaires	TND	132 775 734	132 775 734
PA621 DETTES NÉES DES OPERATIONS D'ACCEPTATION		-	23 849 502
COMPTES COURANTS ACC		-	20 819 154
	AED	1 306 470	986 646
	BHD	3 790	27 887
	BIF	- 7 215 234	- 9 993
	BWP	- 20 539	- 5 218

	CAD	23 035	51 610
	CFA	- 626 231	- 312 559
	DEM	3 119	5 222
	DKK	- 0	- 0
	DZD	3 493 276	72 241
	EGP	1 426 265	250 722
	ESP	736 273	14 492
	ETB	1 909 983	120 402
	EUR	- 10 777	- 35 650
	FRF	347 611	163 997
	GBP	165 384	634 725
	GHC	- 8 473 852	- 398
	GNS	4 780 874	4 733
	IDR	111 701	21
	INR	9 017 516	333 837
	ITL	1 018 770	1 723
	JOD	130 458	506 425
	JPY	1 401 214	35 158
	KES	36 230 286	924 488
	KRW	84 233 117	205 866
	KWD	111 574	1 027 901
	LKR	158 590	2 188
	LYD	1 189 033	732 563
	MAD	21 174	6 596
	MGA	- 452 719 243	- 328 674
	MGR	11 521 329	836 783
	MRO	- 16 487 031	- 126 505
	MRU	- 829 844	- 63 674
	MTP	- 306	- 1 296
	MUR	274 502	17 722
	MWK	243 750	836
	MZN	156 478	7 227
	NGN	461 810	3 089
	NLG	2 337	3 472
	NOK	168	54
	NPR	5 730 310	132 725
	OMR	18 094	129 348
	PKR	460 410	8 061
	PTE	212 283	3 468
	QAR	216 533	162 229
	RWF	- 163 487	- 457
	SAR	88 031	65 111
	SDD	- 282 671	- 17
	SDG	783 756	4 782
	SUR	444	0
	SYP	80 931 449	434 359
	TAS	50 527	59 967
	TND	3 186 591	3 186 591
	TRY	499 940	157 993
	TZS	393 656 514	467 270
	USD	3 019 091	8 518 364
	USH	330	255
	XAF	272 547 087	1 360 283
	YER	1 543 703	16 979
	ZMK	- 4 238	- 1

	ZMW	141 476	17 181
AVANCES SUR ACC		-	3 030 348
	EUR	425 328	1 406 941
	FRF	64 611	30 482
	GBP	13 749	52 768
	TND	3 368 226	3 368 226
	USD	371 000	1 046 778
PA622 DETTES NEES DES OPERATIONS DE RETROCESSION		-	37 792 628
COMPTES COURANTS RETRO		-	37 684 261
	BEL	93	8
	DZD	32 837 127	679 072
	EUR	581 952	1 925 040
	FRF	21 965	10 363
	GBP	25 736	98 772
	LYD	3 681	2 268
	TND	23 261 251	23 261 251
	USD	4 219 398	11 905 031
		-	
AVANCES SUR RETRO		-	108 367
	EURO	103 101	341 048
	LIV STER	14 370	55 151
	DIN TUN	276 831	276 831
	DOL USA	3 899	11 001

ANALYSE DE L'ETAT DE RESULTAT TECHNIQUE.

NOTE I - PRIMES ACQUISES :

Les primes acquises nettes ont augmentés de 5 431 953 DT soit 14% passants de 40 178 228 DT à 45 610 181 DT.

Note I-1 Primes :

Les primes acceptées ont atteint 79 830 566 DT contre 82 940 023 DT au 30/06/2020, soit une variation de -3,7%. La répartition par marché se présente comme suit :

	30/06/2021	Struct	30/06/2020	Struct	Evolution
Tunisie	40 164 755	50%	37 822 427	47%	6,2%
Maghreb	13 537 072	17%	6 791 714	7%	99,3%
Pays arabes	11 561 768	14%	23 847 369	27%	-51,5%
Afrique	8 912 220	11%	10 263 647	11%	-13,2%
Europe	558 892	1%	301 255	0%	0,0%
Asie & reste du monde	5 095 859	6%	3 913 611	8%	0,0%
TOTAL	79 830 566	100%	82 940 023	100%	-3,7%

Les primes rétrocédées sont de 19 234 103 dinars contre un montant de 36 157 332 dinars au 30/06/2020, soit une diminution de 47%. La répartition par branches se présente comme suit :

	Au 30/06/2021	Struct	Au 30/06/2020	Struct	Evolution
INCENDIE	11 398 438	59%	28 687 065	79%	-60%
ARD	1 143 879	6%	937 412	3%	22%
RISQUES TECHNIQUES	5 462 751	28%	5 700 468	16%	-4%
TRANSPORTS	1 061 831	6%	2 699 231	7%	-61%
AVIATION	22 354	0%	-2 015 810	-6%	0%
VIE	144 850	1%	148 964	0%	-3%
Total	19 234 103	100%	36 157 332	100%	-47%

Le montant des primes nettes sont de 60 596 465 dinars contre 46 782 692 dinars en 2020 soit une augmentation de 30%.

Note I-2 Variation de la Provision pour Primes Non Acquises :

La variation de la provision pour Primes Non Acquises nette est de -14 986 284 dinars contre -6 604 464 DT en 2020. Cette variation s'explique par ce qui suit :

	30/06/2021	30/06/2020	VARIATION	31/12/2020
Provisions pour primes non acquises acceptation				
Ordinaire	2 354 469	997 413	1 357 056	49 166
Retakaful	858 682	593 263	265 419	1 214 015
Total	3 213 151	1 590 675	1 622 475	1 263 181
Parts des réassureurs dans les provision pour primes non acquises				
Ordinaire	16 693 844	7 999 528	8 694 315	507 754
Retakaful	1 505 591	195 611	1 309 980	5 865
Total	18 199 435	8 195 139	10 004 296	513 619
Provisions pour primes non acquises nettes				
Ordinaire	- 14 339 375	- 7 002 116	- 7 337 259	- 458 588
Retakaful	- 646 909	397 652	- 1 044 561	1 208 150
Total	- 14 986 284	- 6 604 464	- 8 381 820	749 561

NOTE II - PRODUITS DE PLACEMENT ALLOUES TRANSFERE DE L'ETAT DE RESULTAT :

Les produits de placement alloués totalisent un montant total de 973 557 DT au 30/06/2021 contre un montant de 1 130 924 DT au 30/06/2020 soit une variation de -157 367 DT.

Ce montant se détaille comme suit :

	30/06/2021	30/06/2020	Variation	31/12/2020
ORDINAIRE	787 211	961 413	- 174 202	2 624 769
INTERET SUR LES DEPOTS CEDANTES	267 604	425 505	- 157 901	1 632 393
PRODUIT FINANCIER DE L'ACTIVITEE TECHNIQUE	519 607	535 908	- 16 301	1 148 318
REVENUS DES COMPTES EN DEVISES	413 826	535 908	- 122 082	933 266
REMUNERATION DES FLUX TECHNIQUE	105 781	-	105 781	215 051
RETAKAFUL	186 346	169 511	16 835	408 108
INTERET SUR LES DEPOTS CEDENTES	33 821	9 531	24 290	98 350
PRODUIT FINANCIER DE L'ACTIVITEE TECHNIQUE	152 525	159 980	- 7 455	309 757
REVENUS DES COMPTES EN DEVISES	38 890	58 001	- 19 111	98 801
REMUNERATION DES FLUX TECHNIQUE	113 635	101 979	11 656	210 956
TOTAL	973 557	1 130 924	- 157 367	3 032 877

NOTE III - AUTRES PRODUITS TECHNIQUES :

Les autres produits techniques sont composés des produits de changes qui représentent un produit affecté à l'activité technique.

Ces produits totalisent 7 367 302 DT et se détaillent comme suit :

	30/06/2021	30/06/2020	VARIATION	31/12/2020
Produits de changes Ordinaire	6 600 114	- 599 119	7 199 233	792 265
Produits de changes Retakaful	767 188	- 293 510	1 060 698	- 536 635
Total	7 367 302	- 892 629	8 259 930	255 630

NOTE IV - CHARGES DE SINISTRES :

Les charges de sinistres ont augmentées de 1 160 329 DT passant de 23 995 510 DT à 25 155 839 DT.

Note IV-1 Sinistres payés :

Les sinistres payés des acceptations ont passé de 18 966 453 DT en 2020 à 17 319 307 DT au 30/06/2021 d'où une diminution de 1 647 146 DT.

Les sinistres payés à la charge des rétrocessionnaires ont passé de 8 603 382 DT à 6 958 194 DT en 2021 d'où une diminution de 1 645 188 DT.

Les sinistres payés nets sont passés de 10 363 071 dinars à 10 361 113 DT en 2021 d'où une variation de -1 958 DT.

Note IV-2 Variation de la Provision pour Sinistres A Payer :

La variation de la provision pour sinistres nette est de 14 794 726 DT en 2021 contre 13 632 439 DT en 2020 soit une variation de 1 162 287 DT soit 9% qui s'explique par ce qui suit :

La Variation de la Provision pour Sinistres à Payer à l'acceptation au 30/06/2021 est de 25 393 523 dinars contre 33 839 294 dinars au 30/06/2020.

La variation des parts des rétrocessionnaires dans les provisions pour sinistres à payer de 10 598 797 dinars contre 20 206 855 dinars au 30/06/2020.

Etat des règlements et des provisions pour sinistres à payer 2021 :

ANNEE D'INVENTAIRE	2016 et Ant	2017	2018	2019	2020	2021
Règlements cumulés	4 565 937	391 338	3 583 009	4 794 935	4 343 155	- 359 067
Provisions pour sinistres	- 1 908 667	2 553 782	- 1 698 192	- 1 449 941	2 629 317	25 267 223
Total des Charges des Sinistres	2 657 271	2 945 120	1 884 817	3 344 994	6 972 472	24 908 156
Primes acquises	1 689 596	- 2 933	2 279 318	- 1 128 482	37 838 096	42 368 124
% Sinistres/Primes Acquises	157%	-100413%	83%	-296%	18%	59%

Etat des règlements et des provisions pour sinistres à payer 2020 :

ANNEE D'INVENTAIRE	2015 et antérieur	2016	2017	2018	2019	2020
Règlements cumulés	5 708 379	- 203 716	2 461 677	3 278 769	5 087 718	2 633 626
Provisions pour sinistres	- 8 849 541	162 602	- 2 546 861	1 172 165	- 625 822	44 526 752
Total des Charges des Sinistres	- 3 141 162	- 41 114	- 85 184	4 450 934	4 461 896	47 160 378
Primes acquises	1 340 621	814 416	2 359 290	1 251 629	35 209 784	43 554 958
% Sinistres/Primes Acquises	-234%	-5%	-4%	356%	13%	108%

Etat des règlements et des provisions pour sinistres à payer 2019 :

ANNEE D'INVENTAIRE	2014 et antérieur	2015	2016	2017	2018	2019
Règlements cumulés	3 703 784	- 661 747	942 777	2 209 729	5 061 717	- 2 497 670
Provisions pour sinistres	- 7 111 494	485 916	- 115 804	4 143 024	5 438 772	34 273 988
Total des Charges des Sinistres	- 3 407 710	- 175 831	826 973	6 352 753	10 500 489	31 776 318
Primes acquises	2 112 763	177 558	2 262 929	1 076 846	32 957 978	44 399 541
% Sinistres/Primes Acquises	-161%	-99%	37%	590%	32%	72%

NOTE V - FRAIS D'EXPLOITATION :

Note V-1 Frais d'acquisition :

Les frais d'acquisition composées des commissions, courtages & participations bénéficiaires ont atteint au 30/06/2021, 21 780 844 DT contre 23 230 900 DT en 2020 d'où une variation de -1 450 056 DT soit -6%.

Note V-2 Frais d'administration :

Le total des charges par nature soit 6 770 011 dinars se répartit comme suit :

Ordinaire	
TOTAL DES FRAIS DE FONCTIONNEMENT	6 278 408
Charges non incorporables	4 042
RESTE A AFFECTER	6 274 366
Frais de gestion du fonds FPC	209 749
Frais de gestion retakaful opérateur	860 062
Frais de gestion des placements	119 566
Frais d'administration Ordinaire	5 084 990
Retakaful	
Commission WAKALA	1 682 369
Frais bancaires adhérents	2 652
Frais d'administration Retakaful	1 685 021
Total des frais d'administration	6 770 011

Les charges non incorporables et les frais de gestion des fonds FPC et Retakaful sont des charges non techniques et figurent parmi les autres charges non techniques (poste CHNT3)

Les frais d'administration au 30/06/2021 sont défalqués par nature comme suit :

NATURE DE COMPTE COMPTABLE	Frais d'administration des contrats	Frais de gestions des placements	TOTAL	CLES D'AFFECTATION
SERVICES EXTERIEURS	588 714	12 524	601 238	Combinaison de clé
AUTRES SERVICES EXTERIEURS	757 280	16 812	774 092	Combinaison de clé
CHARGES DIVERS ORDINAIRES	-	-	-	Combinaison de clé
CHARGES DE PERSONNEL	3 452 005	83 930	3 535 935	Combinaison de clé
IMPÔTS, TAXES & VERSEMENTS ASSIMILES	53 458	1 188	54 646	Combinaison de clé
DOTATION AUX AMORTISSEMENTS & AUX PROVISIONS RELATIVES A L'EXPLOITATION	233 533	5 112	238 644	Combinaison de clé
INTÉRÊTS SUR DÉPÔTS RÉTRO	-	96 544	96 544	Affectation directe
PERTES DE CHANGES	-	4 911 316	4 911 316	Affectation directe
TOTAL ORDINAIRE	5 084 990	5 127 426	10 212 415	
WAKALA	1 682 369	-	1 682 369	Affectation directe
AUTRES SERVICES EXTERIEURS	2 652	-	2 652	Combinaison de clé
MOUDHARABA	-	46 586	46 586	Affectation directe
INTÉRÊTS SUR DÉPÔTS RÉTRO	-	10 673	10 673	Affectation directe
PERTES DE CHANGES	-	1 076 910	1 076 910	Affectation directe
TOTAL RETAKAFUL	1 685 021	1 134 169	2 819 190	
TOTAL	6 770 011	6 261 595	22 156 438	

Pour la consultation de la combinaison des clés, se référer à la note 3-3-7 de la partie présentation.

Note V-3 Commissions reçues des rétrocessionnaires :

Les commissions reçues des rétrocessionnaires totalisent au 30/06/2021 un montant de 8 654 637 DT contre un montant de 14 866 611 DT en 2020 soit une variation de - 6 211 974 DT (-42%).

NOTE VI - AUTRES CHARGES TECHNIQUES :

Les autres charges techniques sont composées des pertes de changes qui représentent une charge affectée à l'activité technique majorées des charges de placements.

	30/06/2021	30/06/2020
ORDINAIRE	5 127 426	165 562
Pertes de changes	4 911 316	- 18 178
Charges de placement	216 109	183 740
Retakaful	1 134 169	- 1 088 572
Pertes de changes	1 076 910	- 1 136 521
Charges de placement	57 259	47 949
Total general	6 261 595	- 923 010

Le résultat technique s'élève à 4 319 756 DT au 30/06/2021 contre un montant de 3 919 899 DT au 30/06/2020 dégagant une augmentation de 399 858 DT et représentant 4,3% du capital social de Tunis Re.

RESULTAT TECHNIQUE PAR CATEGORIE D'ASSURANCE :

Etant donné que l'activité vie n'est pas significative au sein de la société TUNIS Ré et conformément au paragraphe 89 de la NCT 26, un seul tableau englobe l'état de résultat technique par catégorie d'assurance.

RESULTAT TECHNIQUE PAR CATEGORIE
30/06/2021

RUBRIQUES	NON MARINES			TOTAL NON MARINES	MARINES		TOTAL MARINES	TOTAL NON VIE	VIE	TOTAL GENERAL
	INCENDIE	ARD	RISQUE TECH.		TRANSPORT	AVIATION				
PRIMES ACQUISES	35 743 149	13 852 006	11 599 253	61 194 408	11 753 969	7 274 019	19 027 987	80 222 395	2 821 324	83 043 720
Primes émises	40 164 755	13 537 073	11 561 768	65 263 596	8 912 221	558 893	9 471 113	74 734 709	5 095 860	79 830 569
Variation des PPNA	- 4 421 606	314 934	37 484	- 4 069 188	2 841 748	6 715 126	9 556 874	5 487 686	- 2 274 535	3 213 151
CHARGES DE PRESTATIONS	16 866 401	8 474 523	7 167 853	32 508 776	8 087 877	730 658	8 818 535	41 327 311	1 385 519	42 712 830
Prestations et frais payés	7 703 757	3 427 659	3 090 629	14 222 046	1 700 568	123 610	1 824 178	16 046 224	1 273 083	17 319 307
Charges des provisions pour prestations diverses	9 162 643	5 046 863	4 077 224	18 286 730	6 387 309	607 048	6 994 357	25 281 087	112 436	25 393 523
SOLDE DE SOUSCRIPTION	18 876 749	5 377 483	4 431 400	28 685 632	3 666 091	6 543 361	10 209 452	38 895 084	1 435 805	40 330 889
Frais d'acquisition	11 173 962	2 225 389	3 690 539	17 089 890	2 954 846	120 359	3 075 205	20 165 095	1 615 749	21 780 844
Autres charges de gestion nettes	3 155 461	1 132 431	933 913	5 221 805	940 601	135 799	1 076 400	6 298 204	471 806	6 770 011
CHARGES D'ACQUISITION ET DE GESTION NETTES	14 329 423	3 357 820	4 624 452	22 311 695	3 895 447	256 158	4 151 605	26 463 300	2 087 555	28 550 855
Produits nets de placements	303 134	1 026 166	303 146	1 632 446	11 219	363 226	374 444	2 006 890	72 374	2 079 264
Participation aux résultats										
SOLDE FINANCIER	4 850 460	3 045 830	110 094	8 006 383	- 218 136	6 650 428	6 432 292	14 438 675	- 579 377	13 859 298
Part des rétrocessionnaires dans les primes acquises	18 473 936	907 386	7 125 852	26 507 174	4 178 345	6 603 169	10 781 514	37 288 688	144 850	37 433 538
Part des rétrocessionnaires dans les prestations payées	4 381 031	1 082 741	970 491	6 434 263	227 212	296 718	523 930	6 958 194	-	6 958 194
Part des rétrocessionnaires dans les charges de provisions pour prestations	4 885 309	198 383	2 481 125	7 564 817	3 008 112	25 869	3 033 981	10 598 797	-	10 598 797
Part des rétrocessionnaires dans la participation aux résultats										
Commissions reçues des rétrocessionnaires	6 209 796	146 214	2 087 803	8 443 813	173 089	37 734	210 824	8 654 637	-	8 654 637
Wakala	753 885	248 148	188 105	1 190 138	215 285	950	216 235	1 406 373	275 996	1 682 369
SOLDE DE RETROCESSION	2 243 915	- 768 101	1 398 329	2 874 143	554 647	6 241 898	6 796 545	9 670 688	- 131 146	9 539 542
RESULTAT TECHNIQUE	2 606 545	3 813 930	- 1 288 235	5 132 239	- 772 783	408 530	- 364 253	4 767 987	- 448 230	4 319 756

INFORMATIONS COMPLEMENTAIRES

PROVISIONS ACCEPTATIONS										
Provisions pour primes non acquises clôture	22 259 100	4 327 551	37 126 273	63 712 925	3 283 322	6 479 853	9 763 175	73 476 099	11 020 399	84 496 498
Provisions pour primes non acquises ouverture	17 837 494	4 642 485	37 163 757	59 643 737	6 125 070	13 194 979	19 320 049	78 963 785	8 745 863	87 709 649
Provisions pour sinistres à payer à la clôture	181 565 340	48 270 378	36 884 492	266 720 210	61 886 927	18 682 730	80 569 657	347 289 866	5 955 767	353 245 634
Provisions pour sinistre à payer à l'ouverture	172 402 696	43 223 514	32 807 269	248 433 479	55 499 617	18 075 682	73 575 300	322 008 779	5 843 331	327 852 110
PROVISIONS RETROCESSIONS										
Provisions pour primes non acquises clôture	9 969 803	511 225	29 439 602	39 920 630	126 509	5 930 970	6 057 479	45 978 109	-	45 978 109
Provisions pour primes non acquises ouverture	17 045 301	274 732	31 102 703	48 422 736	3 243 023	12 511 784	15 754 807	64 177 544	-	64 177 544
Provisions pour sinistres à payer à la clôture	132 142 383	5 956 911	17 334 863	155 434 158	40 637 725	12 635 598	53 273 323	208 707 481	-	208 707 481
Provisions pour sinistre à payer à l'ouverture	127 257 074	5 758 529	14 853 739	147 869 341	37 629 613	12 609 729	50 239 342	198 108 684	-	198 108 684

ANALYSE DE L'ETAT DE RESULTAT

RESULTAT TECHNIQUE

Le résultat technique de la période arrêté au 30/06/2021 s'établit comme suit :

Rubriques	30/06/2021	30/06/2020	VARIATION	31/12/2020
Résultat technique Non Vie	4 767 987	4 742 866	25 121	1 993 060
Résultat technique Vie	- 448 230	- 822 967	374 737	- 739 837
Résultat technique Global	4 319 756	3 919 899	399 858	1 253 222

NOTE I PRODUITS DES PLACEMENTS

Les produits des placements totalisent au 30/06/2021 un montant de 12 786 157 DT contre un montant au 30/06/2020 de 13 253 752 DT soit une variation de -467 595 DT. Ces revenus se détaillent comme suit :

Rubrique	30/06/2021	30/06/2020	Variation	31/12/2020
Revenus des placements	10 738 919	12 597 303	- 1 858 385	26 770 378
Reprise de correction de valeurs sur placements	224 195	382 757	- 158 562	1 128 360
profits provenant de la réalisation des placements	1 823 043	273 691	1 549 352	537 732
Totaux	12 786 157	13 253 752	- 467 595	28 436 470

La reprise de correction de valeurs sur les placements est composée uniquement par une reprise sur provision.

NOTE II PRODUITS DES PLACEMENTS ALLOUES, TRANSFERES A L'ETAT DE RESULTAT TECHNIQUE VIE

Les produits des placements alloués, transférés à l'état de résultat vie totalisent au 30/06/2021 un montant de 42 850 DT contre un montant de 24 120 DT au 30/06/2020 soit une variation de 18 730 DT.

NOTE III CHARGES DES PLACEMENTS

Ces charges totalisent au 30/06/2021 un montant de 746 920 DT contre un montant de 1 171 851 DT au 30/06/2020, soit une variation de -424 930 DT.

Rubrique	30/06/2021	30/06/2020	Variation	31/12/2020
Correction de valeur sur placement	558 949	912 748	- 353 799	691 096
Pertes provenant de la réalisation des places	187 971	259 103	- 71 132	466 320
Totaux	746 920	1 171 851	- 424 930	1 157 416

La correction de valeur sur placement de 558 949 DT n'est autre que la dotation aux provisions pour provision de la période :

Rubrique	MONTANT
sur portefeuille actions cotées	515 322
sur portefeuille participations	-
sur portefeuille OPCVM MIXTES	12 289
sur portefeuille OPCVM OBLIGATION	31 339
sur portefeuille FCPR	-
TOTAL	558 949

NOTE IV PRODUITS DES PLACEMENTS ALLOUES, TRANSFERES DE L'ETAT DE RESULTAT NON VIE :

Les produits des placements alloués, transférés de l'état de résultat non vie totalisent au 30/06/2021 un montant de -930 707 DT contre un montant de -1 106 804 DT au 30/06/2020 soit une variation de 176 097 DT.

NOTE V AUTRES PRODUITS NON TECHNIQUES :

Les autres produits non techniques totalisent au 30/06/2021 un montant de 14 136 086 DT contre un montant de 7 536 531 DT au 30/06/2020 soit une variation de 6 599 555 DT.

Les autres produits non techniques sont détaillés comme suit :

Elements	30/06/2021
Autres produits non techniques	632 639
Autres gains	55 228
Reprise sur provisions pour risques & charges	7 453 377
Reprise sur provisions pour créances douteuses	5 994 842
TOTAL	14 136 086

NOTE VI AUTRES CHARGES NON TECHNIQUES :

Les autres charges non techniques totalisent au 30/06/2021 un montant de 15 432 710 DT contre un montant de 8 946 899 DT au 30/06/2020 soit une variation de 6 485 811 DT.

Les autres charges non techniques sont détaillées comme suit :

Elements	ORDINAIRE	RETAKAFUL	TOTAL
CHARGE NON INCORPORABLE	212 983	22 310	235 293
UNITE DE GESTION DES FONDS	209 749	-	209 749
AUTRES PERTES	0	-	0
Frais d'administration à la charge de l'opérateur	860 062	-	860 062
RS SUR PLACEMENTS LIBERATOIRE	1 300 268	42 205	
Dotation aux provisions	9 835 290	2 949 844	12 785 133
TOTAL AU 30/06/2021	12 418 351	3 014 359	15 432 710

VENTILATION DES CHARGES ET DES PRODUITS DES PLACEMENTS :

ANNEXE 11
VENTILATION DES CHARGES ET DES PRODUITS DE PLACEMENT
30/06/2021

EN DINARS

	Revenu et frais financiers concernant les placements dans les Eses liées et avec lien de participation	Autres revenus et frais financiers	Total	Raccordement
Revenu des placements immobiliers	-	581 216	581 216	PRNT11 + PRV21
Revenu des participations	-	-	-	PRNT11 + PRV21
Revenu des autres placements	-	-	-	PRN12 + PRV22
Autres revenus financiers	-	12 186 086	12 186 086	PRNT2
Total produits des placements	-	12 767 302	12 767 302	
Intérêts	-	-	-	CHNT11 + CHV9
Frais externes	-	-	-	CHNT3
autres frais	-	13 482 710	13 482 710	CHNT3
Total charges des placements	-	13 482 710	13 482 710	

ANNEXE 13 - WINDOW RETAKAFUL
VENTILATION DES CHARGES ET DES PRODUITS DE PLACEMENT
30/06/2021

EN DINARS

	Revenu et frais financiers concernant les placements dans les Eses liées et avec lien de participation	Autres revenus et frais financiers	Total	Raccordement
Revenu des placements immobiliers	-	-	-	PRNT11 + PRV21
Revenu des participations	-	-	-	PRNT11 + PRV21
Revenu des autres placements	-	-	-	PRN12 + PRV22
Autres revenus financiers	-	3 757 826	3 757 826	PRNT2
Total produits des placements	-	3 757 826	3 757 826	
Charges de gestion des placements	-	-	-	CHNT11 + CHV9
Commissions Moudharaba	-	3 014 359	3 014 359	CHNT3
Total charges des placements	-	3 014 359	3 014 359	

NOTE VII IMPOTS SUR LE RESULTAT :

Résultat comptable	14 088 811
Réintégrations des charges non déductibles	13 064 997
Déductions des réintégrations de l'exercice précédent	12 404 988
Déduction des produits non imposables	11 638 919
<u>Bénéfice brut fiscal</u>	<u>3 109 901</u>
<u>INVESTISSEMENTS EXONERES</u>	-
IS Tunisie 35%	1 088 465
CONTRIBUTION SOLIDAIRE SOCIALE 3%	93 599
RESULTAT NET	12 906 747

NOTE VIII PERTES EXTRA-ORDINAIRES :

Ce poste enregistre un montant de 93 599 TND qui n'est autre que la contribution de 3% du résultat imposable pour alimenter les caisses sociales.

NOTE IX RESULTAT NET DE L'EXERCICE :

Le résultat net de l'exercice clos au 30 juin 2021 est bénéficiaire de 12 906 747 DT contre 10 388 991 DT au 30/06/2020 soit une augmentation de 2 517 755 DT (24%) et représente 12,9% du capital social de la société.

ANALYSE DE L'ETAT DE SURPLUS OU DEFICIT DU FOND RETAKAFUL**NOTE I - PRIMES ACQUISES :**

Les primes acquises nettes ont augmenté de -3 % passant de 5 818 225 DT à 5 487 528 DT.

Note I-1 Primes :

Les primes acceptées ont atteint 7 226 940 DT contre 9 022 699 DT au 30/06/2020, soit une variation de -19,9 %. La répartition par marché se présente comme suit :

	30/06/2021	Struct	30/06/2020	Struct	Evolution
Tunisie	3 223 056	45%	1 492 772	17%	115,9%
Maghreb	1 157 349	16%	448 344	5%	158,1%
Pays arabes	522 880	7%	6 871 693	76%	-92,4%
Afrique	937 002	13%	12 080	0%	7656,3%
Europe	8 265	0%	-	0%	0,0%
Asie & reste du monde	1 378 388	19%	197 809	2%	0,0%
TOTAL RE TAKAFUL	7 226 940	100%	9 022 699	100%	-19,9%

Les primes rétrocédées sont de 1 092 505 dinars contre un montant de 3 602 125 dinars au 30/06/2020, soit une variation de -70%. La répartition par branches se présente comme suit :

Re TAKAFUL					
	Au 30/06/2021	Struct	Au 30/06/2020	Struct	Evolution
INCENDIE	781 043	71%	2 894 192	80%	-73%
ARD	36 190	3%	20 755	1%	74%
RISQUES TECHNIQUES	171 649	16%	464 046	13%	-63%
TRANSPORTS	80 143	7%	220 831	6%	-64%
AVIATION	3 800	0%	2 300	0%	0%
VIE	19 680	2%	-	0%	#DIV/0!
Total Re Takaful	1 092 505	100%	3 602 125	100%	-70%

Le montant des primes nettes sont de 6 134 437 dinars contre 5 420 574 dinars en 2020 soit une augmentation de 13%.

Note I-2 Variation de la Provision pour Primes Non Acquises :

La variation de la provision pour Primes Non Acquises nette est de -646 909 dinars contre 397 652 en 2020. Cette variation s'explique par ce qui suit :

	Au 30/06/2021	Au 30/06/2020	Variation
Provision pour primes non acquises acceptation	858 682	593 263	265 419
Part des réassureurs dans les provision pour primes non acquises	1 505 591	195 611	1 309 980
Provision pour primes non acquises nettes	- 646 909	397 652	- 1 044 561

NOTE II - PRODUITS DES PLACEMENTS

Les produits de placement alloués totalisent un montant total de 953 534 DT au 30/06/2021 contre un montant de -123 999 DT soit une variation de 1 077 533 DT.

Ce montant se détaille comme suit :

	30/06/2021	30/06/2020	VARIATION
INTERET SUR LES DEPOTS CEDENTES	33 821	9 531	24 290
PRODUIT FINANCIER DE L'ACTIVITE TECHNIQUE	152 525	159 980	- 7 455
REVENUS DES COMPTES EN DEVISES	38 890	58 001	- 19 111
REMUNERATION DES placements des adhérents	113 635	101 979	11 656
Autres produits techniques	767 188	- 293 510	1 060 698
Total	953 534	- 123 999	1 077 533

Les autres produits techniques sont composés des produits de changes qui représentent un produit affecté à l'activité technique.

NOTE IV - CHARGES DE SINISTRES :

Les charges de sinistres ont diminués de 493 688 DT passant de 3 577 796 DT à 3 084 108 DT.

Note IV-1 Sinistres payés :

	30/06/2021	30/06/2020	VARIATION
sinistres payés des acceptations	1 522 566	1 176 860	345 706
sinistres payés à la charge des rétrocessionnaires	185 675	208 742	- 23 066
Sinistres payés nets	1 336 891	968 118	368 773

Note IV-2 Variation de la Provision pour Sinistres A Payer :

	30/06/2021	30/06/2020	VARIATION
Variation de la PSAP à l'acceptation	2 162 218	3 192 293	- 1 030 075
variation des parts des rétrocessionnaires dans les PSAP	415 000	582 615	- 167 615
Variation de la PSAP net	1 747 217	2 609 678	- 862 461

Etat des règlements et des provisions pour sinistres à payer 2021 :

ANNEE D'INVENTAIRE	2016 et Ant	2017	2018	2019	2020	2021
Règlements cumulés	47 313	5 773	95 714	678 614	706 799	- 11 647
Provisions pour sinistres	59 859	74 111	- 122 109	- 115 106	657 864	1 607 598
Total des Charges des Sinistres	107 172	79 884	- 26 395	563 508	1 364 663	1 595 951
Primes acquises	- 9 196	9 231	88 394	469 292	4 472 525	3 055 378
% Sinistres/Primes Acquises	-1165%	865%	-30%	120%	31%	52%

Etat des règlements et des provisions pour sinistres à payer 2020 :

ANNEE D'INVENTAIRE	2015 et antérieur	2016	2017	2018	2019	2020
Règlements cumulés	23 023	167 915	148 546	180 177	761 335	- 104 138
Provisions pour sinistres	29 925	- 3 788	- 111 408	832 168	175 478	2 269 917
Total des Charges des Sinistres	52 948	164 127	37 138	1 012 345	936 813	2 165 779
Primes acquises	- 24 865	25 597	- 5 076	64 249	5 329 393	4 226 663
% Sinistres/Primes Acquises	-213%	641%	-732%	1576%	18%	51%

Etat des règlements et des provisions pour sinistres à payer 2019 :

ANNEE D'INVENTAIRE	2014 et antérieur	2015	2016	2017	2018	2019
Règlements cumulés	107 791	66 264	168 573	74 956	568 441	- 217 887
Provisions pour sinistres	- 171 384	- 101 743	- 95 765	416 357	2 700 771	3 576 874
Total des Charges des Sinistres	- 63 593	- 35 479	72 808	491 313	3 269 212	3 358 987
Primes acquises	15 613	5 682	- 24 539	105 812	4 583 617	4 493 998
% Sinistres/Primes Acquises	-407%	-624%	-297%	464%	71%	75%

NOTE V - FRAIS D'EXPLOITATION :

Note V-1 Frais d'acquisition :

Les frais d'acquisition composées des commissions, courtages & participations bénéficiaires ont atteint au 30/06/2021 un montant de 2 399 406 DT contre 2 885 176 DT en 2020 d'où une variation de -485 770 DT.

Note V-2 Frais d'administration :

Il s'agit de la commission Wakala à la charge des adhérents et des frais directement affectés au compte de résultat des adhérents.

RUBRIQUES	MONTANT
Wakala	1 682 369
Frais directement affectés aux adhérents	2 652
TOTAL FRAIS D'ADMINISTRATION	1 685 021

Les frais d'administration sont défalqués comme suit :

NATURE DE COMPTE COMPTABLE	Frais d'administration des contrats	Frais de gestions des placements	TOTAL
WAKALA	1 682 369	-	1 682 369
AUTRES SERVICES EXTERIEURS	-	2 652	2 652
TOTAL RETAKAFUL	1 682 369	2 652	1 685 021

Note V-3 Commissions reçues des rétrocessionnaires :

Les commissions reçues des rétrocessionnaires totalisent au 30/06/2021 un montant de 952 775 DT contre un montant de 1 628 574 DT en 2020 soit une variation de -675 799 DT (-41%).

NOTE VI - CHARGES DE GESTION DES PLACEMENTS :

Les charges de gestions des placements se composent de la Moudharaba et des intérêts sur les dépôts chez les rétrocessionnaires et se détaillent comme suit :

	30/06/2021	30/06/2020	VARIATION
Moudharaba	46 586	42 378	4 209
Intérêts sur dépôts rétrocession	10 673	5 571	5 102
Total general	57 259	47 949	9 310

NOTE VII - AUTRES CHARGES TECHNIQUES :

Les autres charges techniques sont composées des pertes de changes qui représentent une charge affectée à l'activité technique et qui ont totalisé au 30/06/2021 1 134 169 contre -1 088 572 au 30/06/2020 soit une variation de 2 222 741 dinars.

RESULTAT TECHNIQUE PAR CATEGORIE D'ASSURANCE :

Etant donné que l'activité vie n'est pas significative au sein de la société TUNIS Ré et conformément au paragraphe 99 de la NCT 43, un seul tableau englobe l'état de résultat technique par catégorie d'assurance.

RESULTAT TECHNIQUE PAR CATEGORIE - ACTIVITE RETAKAFUL
30/06/2021

EN DINARS

RUBRIQUES	NON MARINES			TOTAL NON MARINES	MARINES		TOTAL MARINES	TOTAL NON VIE	VIE	TOTAL GENERAL
	INCENDIE	ARD	RISQUE TECH.		TRANSPORT	AVIATION				
PRIMES ACQUISES	3 710 247	1 129 648	971 753	5 811 649	1 009 613	4 222	1 013 835	6 825 483	1 260 141	8 085 625
Primes émises	3 223 057	1 157 349	522 881	4 903 287	937 002	8 265	945 267	5 848 554	1 378 388	7 226 943
Variation des PPNA	487 190	- 27 701	448 873	908 362	72 610	- 4 043	68 567	976 929	- 118 247	858 682
CHARGES DE PRESTATIONS	1 159 302	691 885	542 512	2 393 698	318 057	353	318 409	2 712 107	972 677	3 684 784
Prestations et frais payés	271 133	91 581	79 200	441 915	35 245	-	35 245	477 160	1 045 406	1 522 566
Charges des provisions pour prestations diverses	888 169	600 303	463 311	1 951 783	282 811	353	283 164	2 234 947	- 72 729	2 162 218
SOLDE DE SOUSCRIPTION	2 550 945	437 764	429 242	3 417 951	691 556	3 869	695 425	4 113 376	287 464	4 400 841
Frais d'acquisition	1 146 212	233 978	360 707	1 740 897	379 875	1 147	381 023	2 121 919	277 487	2 399 406
Autres charges de gestion nettes	754 150	249 581	188 450	1 192 180	215 301	1 459	216 760	1 408 940	276 081	1 685 021
CHARGES D'ACQUISITION ET DE GESTION NETTES	1 900 362	483 559	549 156	2 933 077	595 176	2 606	597 782	3 530 859	553 568	4 084 427
Produits nets de placements	- 16 602	- 111 123	- 25 306	- 153 032	715	- 41 176	- 40 461	- 193 493	12 857	- 180 635
Participation aux résultats										
SOLDE FINANCIER	633 981	- 156 919	- 145 221	331 842	97 095	- 39 913	57 182	389 025	- 253 246	135 779
Part des rétrocessionnaires dans les primes acquises	1 960 239	31 034	473 894	2 465 168	109 449	3 800	113 249	2 578 417	19 680	2 598 096
Part des rétrocessionnaires dans les prestations payées	161 045	-	24 630	185 675	-	-	-	185 675	-	185 675
Part des rétrocessionnaires dans les charges de provisions pour prestations	718 027	- 466 962	264 579	515 644	- 100 644	-	- 100 644	415 000	-	415 000
Part des rétrocessionnaires dans la participation aux résultats										
Commissions reçues des rétrocessionnaires	707 607	9 938	225 885	943 430	9 345	-	9 345	952 775	-	952 775
SOLDE DE RETROCESSION	373 559	488 058	- 41 200	820 418	200 748	3 800	204 548	1 024 966	19 680	1 044 646
RESULTAT TECHNIQUE	260 422	- 644 977	- 104 021	- 488 576	- 103 653	- 43 713	- 147 366	- 635 942	- 272 926	- 908 867
INFORMATIONS COMPLEMENTAIRES										
PROVISIONS ACCEPTATIONS										
Provisions pour primes non acquises clôture	1 933 820	279 732	681 918	2 895 469	255 538	7 782	263 320	3 158 789	871 268	4 030 057
Provisions pour primes non acquises ouverture	2 421 010	252 031	1 130 790	3 803 831	328 148	3 738	331 887	4 135 717	753 021	4 888 739
Provisions pour sinistres à payer à la clôture	6 990 016	5 463 654	3 474 184	15 927 853	2 224 766	353	2 225 118	18 152 972	1 684 562	19 837 534
Provisions pour sinistre à payer à l'ouverture	6 101 847	4 863 350	3 010 873	13 976 070	1 941 954	-	1 941 954	15 918 025	1 757 291	17 675 316
PROVISIONS RETROCESSIONS										
Provisions pour primes non acquises clôture	902 432	17 645	247 412	1 167 489	2 500	-	2 500	1 169 989	-	1 169 989
Provisions pour primes non acquises ouverture	2 081 628	12 489	549 658	2 643 775	31 805	-	31 805	2 675 580	-	2 675 580
Provisions pour sinistres à payer à la clôture	3 563 749	806 724	1 722 371	6 092 844	94 295	-	94 295	6 187 140	-	6 187 140
Provisions pour sinistre à payer à l'ouverture	2 845 722	1 273 686	1 457 792	5 577 200	194 940	-	194 940	5 772 140	-	5 772 140
AUTRES INFORMATIONS COMPLEMENTAIRES										
FRAIS D'ADMINISTRATION	754 150	249 581	188 450	1 192 180	215 301	1 459	216 760	1 408 940	276 081	1 685 021
Commission Wakala	753 885	248 148	188 105	1 190 138	215 285	950	216 235	1 406 373	275 996	1 682 369
Frais bancaires	265	1 432	345	2 042	16	509	525	2 567	85	2 652
Autres frais d'administration										
AUTRES CHARGES TECHNIQUES	113 417	612 451	147 442	873 310	6 805	217 760	224 565	1 097 876	36 293	1 134 169
Intérêts sur dépôts rétro	1 067	5 763	1 387	8 218	64	2 049	2 113	10 331	342	10 673
Commission moudharaba	4 659	25 157	6 056	35 872	280	8 945	9 224	45 096	1 491	46 586
Ecart de conversion	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Pertes de changes	107 691	581 531	139 998	829 221	6 461	206 767	213 228	1 042 449	34 461	1 076 910
REVENUS DES PLACEMENTS	20 096	87 046	22 402	129 544	2 917	29 285	32 202	161 745	24 601	186 346
Intérêts sur dépôts chez les cédantes	4 843	4 683	2 573	12 100	2 002	-	2 002	14 101	19 720	33 821
Revenus des comptes en devises	3 889	21 001	5 056	29 945	233	7 467	7 700	37 646	1 244	38 890
Rémunération des flux techniques	11 363	61 363	14 773	87 499	682	21 818	22 500	109 999	3 636	113 635
AUTRES PRODUITS TECHNIQUES	76 719	414 281	99 734	590 734	4 603	147 300	151 903	742 638	24 550	767 188
Gains de change	76 719	414 281	99 734	590 734	4 603	147 300	151 903	742 638	24 550	767 188

**L'ETAT DES FLUX DE TRESORERIE
AU 30/06/2021
(en dinars)**

NOTE X

Les flux de trésorerie affectés à l'exploitation ont atteint le montant de		7 324 192
contre en 30/06/2020	-	1 893 358
soit une variation de		9 217 550

Ils résultent des mouvements suivants :

X-1 Encaissements des cédantes		31 615 551
contre en 30/06/2020		31 600 992
soit une variation de		14 559

X-2 Versements aux cédantes	-	18 164 141
contre en 30/06/2020	-	17 670 724
soit une variation de	-	493 417

X-3 Encaissements des rétrocessionnaires		13 073 607
contre en 30/06/2020		708 672
soit une variation de		12 364 935

X-4 Versements aux rétrocessionnaires	-	19 818 315
contre en 30/06/2020	-	13 021 133
soit une variation de	-	6 797 182

X-5 Encaissements en capital provenant des placements courants ont atteint		135 575 786
contre en 30/06/2020		40 100 438
soit une variation de		95 475 348

L'importance de ces encaissements provient du revolving des capitaux placés sous forme de Bons de trésor à court terme.

X-6 Des décaissements en capital provenant des placements courant	-	125 180 348
contre en 30/06/2020	-	35 441 374
soit une variation de	-	89 738 974

L'importance de ces décaissements provient du revolving des capitaux placés sous forme de Bons de trésor à court terme.

X-7 Produits financiers reçus	3 414 125
contre en 30/06/2020	1 829 001
soit une variation de	1 585 124

X-8 Encaissements des fournisseurs et du personnel	15 317 733
contre en 30/06/2020	6 997 231
soit une variation de	8 320 502

X-9 Décaissements aux fournisseurs et au personnel	- 25 549 640
contre en 30/06/2020	-15 700 786
soit une variation de	- 9 848 855

Les décaissements au personnel sont relatifs aux prêts

Les décaissements aux fournisseurs concernent les dépenses d'exploitation.

X-10 Décaissements à l'état au titre des impôts et taxes	- 2 960 167
contre en 30/06/2020	- 1 295 677
soit une variation de	- 1 664 490

XI-1 Encaissements provenant de la cession des immobilisations corporelles	18 000
contre en 30/06/2020	-
soit une variation de	18 000

XI-2 Décaissements provenant de l'acquisition des immobilisations corporelles	- 372 292
contre en 30/06/2020	- 316 745
soit une variation de	- 55 548

XI-3 Encaissement provenant de la cession des imm. Financières	600 000
contre en 30/06/2020	600 000
soit une variation de	-

XI-4 Encaissements provenant des revenus des immobilisations financières	-
--	---

contre en 30/06/2020	77 432
soit une variation de	- 77 432

XI-5 Décaissements provenant de l'acquisition des imm. Financières	-1 000 000
contre en 30/06/2020	-
soit une variation de	-1 000 000

XI-6 Décaissements provenant de l'acquisition des immobilisations incorporelles	-
contre en 30/06/2020	- 15 575
soit une variation de	15 575

NOTE XII

XII-3 Dividende & autres distributions	- 4 900 000
contre en 30/06/2020	-
soit une variation de	- 4 900 000

NOTE XIII

XII-1 L'incidence des variations des taux de change sur les liquidités	286 319
contre en 30/06/2020	- 92 801
soit une variation de	379 119

NOTE XIV

La composition des liquidités	
La trésorerie totalise à la clôture de	10 394 691
contre en 30/06/2020	7 297 188
soit une variation de	3 097 503

NOTE XV

La composition des liquidités de Tunis-Re déposées	
en banques est comme suit :	10 394 369
contre en 30/06/2020	8 938 235
soit une variation de	1 456 134
liquidité en devises	8 848 513
contre en 30/06/2020	5 735 504
soit une variation de	3 113 009

NOTES COMPLEMENTAIRES

NOTE I- TABLEAU DE RACCORDEMENT DU RESULTAT TECHNIQUE PAR CATEGORIE D'ASSURANCES AUX ETATS FINANCIERS - VIE

	Raccordement
Primes	PRV1 1° colonne
Charges de prestations	CHV1 1° colonne
Charges des provisions d'assurance vie et des autres provisions techniques	CHV2 1° colonne
Ajustement ACAV (Assurance à Capital Variable)	CHV10 - PRV3 1° colonne
Solde de souscription	
Frais d'acquisition	CHV41 + CHV42
Autres charges de gestion nettes	CHV43 +CHV5 - PRV4
Charges d'acquisition et de gestion nettes	
Produits nets de placements	PRV2 - CHV9
Participation aux résultats et intérêts techniques	CHV3 1° colonne
Solde financier	
Primes cédés et / ou rétrocédées	PRV1 2° colonne
Part des réassurances et / ou des rétrocessionnaires dans les charges de prestations	CHV1 2° colonne
Part de réassureurs et / ou des rétrocessionnaires dans les charges de provisions	CHV2 2° colonne
Part des réassureurs et / ou des rétrocessionnaires dans la participation aux résultats	CHV3 2° colonne
Commission reçues des réassureurs et / ou des rétrocessionnaires	CHV44 2° colonne
Solde de réassurance et / ou de rétrocession	
Résultat technique	
Informations complémentaires	
Montant des rachats	
Intérêts techniques bruts de l'exercice	
Provisions techniques brutes à la clôture	
Provisions techniques brutes à l'ouverture	
A déduire :	
Provisions devenues exigibles	

**NOTE II- TABLEAU DE RACCORDEMENT DU RESULTAT TECHNIQUE PAR CATEGORIE D'ASSURANCES AUX ETATS FINANCIERS
- NON VIE**

	Raccordement
Primes acquises	
Primes émises	PRNV11 1° colonne
Variation des primes non acquises	PRNV12 1° colonne
Charges de prestations	
Prestations et frais payés	PRNV11 1° colonne
Charges des provisions pour prestations et diverses	CHNV12 + CHNV6 1° colonne
Solde de souscription	
Frais d'acquisition	CHNV41 + CHNV 42
Autres charges de gestion nettes	CHNV43 +CHNV5 - PRNV2
Charges d'acquisition et de gestion nettes	
Produits nets de placements	PRNT3
Participation aux résultats	CHNV3 1° colonne
Solde financier	
Part des réassurances et / ou des rétrocessionnaires dans les primes acquises	PRNV1 2° colonne
Part de réassureurs et / ou des rétrocessionnaires dans les prestations payées	CHNV11 2° colonne
Part des réassureurs et / ou des rétrocessionnaires dans les charges de provisions pour prestations	CHNV12 +CHNV2 + CHNV6 2° colonne
Part des réassureurs et / ou des rétrocessionnaires dans la participation aux résultats	CHNV3 2° colonne
Commissions reçues des réassureurs et / ou des rétrocessionnaires	CHNV44
Solde de réassurance et / ou de rétrocession	
Résultat technique	
Informations complémentaires	
Provisions pour primes non acquises clôture	
Provisions pour primes non acquises ouverture	
Provisions pour sinistres à payer à la clôture	
Provisions pour sinistres à payer à l'ouverture	
Autre provisions techniques clôture	
Autre provisions techniques ouverture	
A déduire :	
Provisions devenues exigibles	

Annexe 16 : Modèle de Tableau de raccordement du surplus ou déficit par catégorie d'assurance aux états financiers

	Raccordement
Primes	PRF11 (1ère colonne)
Charges de prestations	CHF11 (1ère colonne)
Charges des provisions d'assurance takaful familial et des autres provisions techniques□	CHF2 + CHF6 (1ère colonne)
Ajustement ACAV (Assurance à Capital Variable)	CHF7 – PRF3 (1ère colonne)
Solde de souscription	
Frais d'acquisition	CHF31 + CHF32
Autres charges de gestion nettes	CHF31 + CHF32
Charges d'acquisition et de gestion nettes	
Produits nets de placements	PRF2 – CHF4
Solde financier	
Primes cédées et / ou rétrocédées	PRF1 (2ème colonne)
Part des réassureurs rétakaful et / ou des rétrocessionnaires dans les charges de prestations□	CHF1 (2ème colonne)
Part de réassureurs rétakaful et / ou des rétrocessionnaires dans les charges de provisions□	CHF2 (2ème colonne)
Commission reçues des réassureurs rétakaful et / ou des rétrocessionnaires	CHF 34 (2ème colonne)
Solde de rétakaful et / ou de rétrocession	
surplus ou déficit du fonds	
Informations complémentaire	
Montant des rachats	
Commissions techniques bruts de l'exercice	
Provisions techniques brutes à la clôture	
Provisions techniques brutes à l'ouverture	
A déduire :	
Provisions devenues exigibles	

Annexe 17 : Modèle de Tableau de raccordement du surplus ou déficit par catégorie d'assurance aux états financiers

	Raccordement
Primes acquises	
Primes émises	PRG11 (1ère colonne)
Variation des primes non acquises	PRG12 (1 ère colonne)
Charges de prestations	
Prestations et frais payés	CHG11 (1 ère colonne)
Charges des provisions pour prestations et diverses	CHG12 + CHG6 (1° colonne)
Solde de souscription	
Frais d'acquisition	CHG31 + CHG 32
Autres charges de gestion nettes	CHG33 + CHG5 – PRG3
Charges d'acquisition et de gestion nettes	
Produits nets de placements	PRG2 – CHG4
Solde financier	
Part des réassureurs rétakaful et / ou des rétrocessionnaires dans les primes acquises <input type="checkbox"/>	PRG1 (2 ème colonne)
Part des réassureurs rétakaful et / ou des rétrocessionnaires dans les prestations payées <input type="checkbox"/>	CHG11 (2ème colonne)
Part des réassureurs rétakaful et / ou des rétrocessionnaires dans les charges de provisions pour prestations <input type="checkbox"/>	CHG12 + CHG2 + CHG 6 (2ème colonne)
Commissions reçues des réassureurs rétakaful et / ou des rétrocessionnaires <input type="checkbox"/>	CHG34
Solde de réassurance et / ou de rétrocession	
Surplus ou déficit du fonds	
Informations complémentaires	
Provisions pour primes non acquises clôture	
Provisions pour primes non acquises ouverture	
Provisions pour sinistres à payer à la clôture	
Provisions pour sinistres à payer à l'ouverture	
Autres provisions techniques clôture	
Autres provisions techniques ouverture	
A déduire :	
Provisions devenues exigibles	