

ZITOUNA TAKAFUL
Société Anonyme au capital de 25.000.000 dinars
Identifiant Unique N°: 1183749/M

RESOLUTIONS ADOPTÉES
ASSEMBLÉE GÉNÉRALE ORDINAIRE
DU 29/04/2021

PREMIERE RESOLUTION : Ratification de la tenue de l'Assemblée

L'Assemblée Générale Ordinaire constatant que tous les actionnaires sont présents ou représentés, ratifie le mode de participation à la présente Assemblée à distance, par visioconférence et la déclare régulièrement constituée.

Mise aux voix, cette résolution est adoptée à l'unanimité.

DEUXIEME RESOLUTION : Examen et approbation du rapport du Conseil d'Administration sur l'activité de la société au titre de l'exercice 2020, approbation des états financiers arrêtés au 31/12/2020 et quitus aux Administrateurs.

L'Assemblée Générale Ordinaire, après avoir entendu la lecture du rapport du Conseil d'Administration et du rapport général des commissaires aux comptes sur l'exercice 2020, approuve le rapport du Conseil d'Administration dans son intégralité ainsi que les états financiers arrêtés au 31/12/2020 tels qu'ils lui ont été présentés.

L'Assemblée Générale Ordinaire donne en conséquence, quitus entier et définitif aux Administrateurs pour leur gestion de l'exercice clos au 31/12/2020.

Mise aux voix, cette résolution est adoptée à l'unanimité.

TROISIEME RESOLUTION : Approbation des opérations prévues au niveau du rapport spécial des commissaires aux comptes

L'Assemblée Générale Ordinaire, après avoir entendu la lecture du rapport spécial des commissaires aux comptes relatif aux conventions prévues par les articles 200 et 475 du Code des Sociétés Commerciales, approuve, sans réserve, toutes les opérations qui y sont citées.

Mise aux voix, cette résolution est adoptée à l'unanimité.

QUATRIEME RESOLUTION : Lecture et approbation du rapport du Comité de Supervision Sharaique

L'Assemblée Générale Ordinaire, après avoir entendu la lecture du rapport du Comité de Supervision Sharaique relatif à l'exercice 2020, approuve dans toutes ses dispositions ledit rapport.

Mise aux voix, cette résolution est adoptée à l'unanimité.

CINQUIEME RESOLUTION : Dotation au fonds social

L'Assemblée Générale Ordinaire décide de doter, désormais, le fonds social ZITOUNA TAKAFUL d'un prélèvement annuel de deux pour cent (2%) sur les bénéfices nets de

l'opérateur. Ledit prélèvement annuel est conditionné par la réalisation des objectifs de performance de l'opérateur tels que fixés au niveau du business plan annuel de la société.

Mise aux voix, cette résolution est adoptée à l'unanimité.

SIXIEME RESOLUTION : Affectation du résultat de l'exercice 2020

Conformément à la proposition du Conseil d'Administration, l'Assemblée Générale Ordinaire décide d'affecter les bénéfices nets de l'exercice 2020 comme suit :

1- Résultat de l'Opérateur

Résultat de l'exercice 2020	5 427 361
Report à nouveau antérieur	177 571
Bénéfice distribuable	5 604 933
Réserve légale	280 247
Réserves pour réinvestissement exonéré	4 400 000
Solde 2	924 686
Prélèvement pour fonds social	108 547
Solde 3	816 139
Report à nouveau	816 139

2- Résultats du fonds des Adhérents

Surplus de l'exercice 2020	1 630 164
Déficits du fonds des adhérents des exercices antérieurs reportés	0
Solde 1	1 630 164
Réserves pour réinvestissement exonéré	1 350 000
Solde 2	280 164
Provision d'équilibrage	280 164
Solde 3	0
Surplus du fonds des adhérents reporté	0

Mise aux voix, cette résolution est adoptée à l'unanimité.

SEPTIEME RESOLUTION : Fixation des honoraires des Membres du Comité de Supervision Sharaique pour l'exercice 2021.

L'Assemblée Générale Ordinaire décide de fixer les honoraires bruts des Membres du Comité de Supervision Sharaique au titre de l'exercice 2021 à quarante mille dinars (40 000 dinars) :

- Le Président du Comité de Supervision Sharaique : Le Président du Comité perçoit une rémunération annuelle nette de 10 000 dinars.
- Les Membres du Comité de Supervision Sharaique : Chaque Membre du Comité perçoit une rémunération annuelle nette de 7 500 dinars.

Les Membres du Comité de Supervision Sharaique perçoivent, en outre, une indemnité de présence nette de 1 000 dinars. Cette indemnité est servie à chaque Membre au terme de chaque réunion du Comité de Supervision Sharaique.

Mise aux voix, cette résolution est adoptée à l'unanimité.

HUITIEME RESOLUTION : Fixation du budget supplémentaire relatif aux jetons de présence des Administrateurs au titre de l'exercice 2020

L'Assemblée Générale Ordinaire décide de fixer le montant brut du budget supplémentaire relatif aux jetons de présence de l'exercice 2020 à trois cent soixante-quinze mille dinars (375 000 dinars) et d'approuver la décision de sa répartition qui a été prise par le Conseil d'Administration lors de sa réunion N°44 du 24/12/2020.

Mise aux voix, cette résolution est adoptée à l'unanimité.

NEUVIEME RESOLUTION : Fixation des jetons de présence des Administrateurs et des Membres des Comités émanant du Conseil d'Administration pour l'exercice 2021

L'Assemblée Générale Ordinaire décide l'allocation d'un budget brut de deux cent quatre-vingt-quinze mille dinars (295 000 dinars) au titre de jetons de présence de l'exercice 2021 :

1- Le Conseil d'Administration :

- Le Président du Conseil d'Administration : Le Président du Conseil d'Administration perçoit un montant brut de 6 000 dinars au titre de chaque réunion du Conseil d'Administration
- Les Administrateurs : chaque Administrateur perçoit un montant brut de 3 000 dinars au titre de chaque réunion du conseil d'Administration

2- Les Comités émanant du conseil d'Administration (Comité Risques, Comité de Nomination et de Rémunération, Comité de Placement et Comité Permanent d'Audit)

- Les Présidents des Comités : Le Président de chaque Comité perçoit un montant brut de 3 000 dinars au titre de chaque réunion
- Les Membres des Comités : Chaque Membre de chaque Comité perçoit un montant brut de 1 500 dinars au titre de chaque réunion

Mise aux voix, cette résolution est adoptée à l'unanimité.

DIXIEME RESOLUTION : Renouvellement du mandat de Monsieur Mounir TLILI, Membre du Comité de Supervision Shariique

L'Assemblée Générale Ordinaire décide de renouveler le mandat de Monsieur Mounir TLILI, Membre du Comité de Supervision Shariique pour une période de trois ans expirant à l'issue de l'Assemblée Générale Ordinaire qui aura à statuer sur les états financiers de l'exercice 2023.

En conséquence, la composition du Comité de Supervision Shariique sera comme suit :

Membre	Echéance du mandat
Monsieur Mounir TLILI	lors de l'AGO qui statuera sur les états financiers de l'exercice 2023
Monsieur Borhène NEFFETTI	lors de l'AGO qui statuera sur les états financiers de l'exercice 2021
Monsieur Jilani BELLAGHA	lors de l'AGO qui statuera sur les états financiers de l'exercice 2021

Mise aux voix, cette résolution est adoptée à l'unanimité.

ONZIEME RESOLUTION : Ratification des taux de commissions Wakala et Moudharaba pour l'année 2021

L'Assemblée Générale Ordinaire décide, en l'absence des textes réglementaires régissant les taux de commissions Wakala et Moudharba, de maintenir pour l'année 2021 les mêmes taux de rémunération que ceux de l'année 2020 :

- Taux de commission Wakala : 25%
- Taux de commission Moudharba : 15% pour les produits d'épargne et 25% pour les autres produits

Mise aux voix, cette résolution est adoptée à l'unanimité.

DOUZIEME RESOLUTION : Ratification de la cooptation d'un Administrateur

L'Assemblée Générale Ordinaire et, suite à la vingtième décision du Conseil d'Administration N°45 du 13/03/2021, décide de ratifier la cooptation de Monsieur Salem BESSAOUD en qualité d'Administrateur en remplacement du feu Monsieur Ibrahim HAJJI.

Monsieur Salem BESSAOUD Exercera ses fonctions pour la durée restant à courir du mandat du feu Monsieur Ibrahim HAJJI qui expirera à l'issue de l'Assemblée Générale Ordinaire qui aura à statuer sur les états financiers de l'exercice 2021.

En conséquence, la composition du Conseil d'Administration sera comme suit :

Administrateurs	Echéances des mandats
Monsieur Victor Nazeem Ridha AGHA	lors de l'AGO qui statuera sur les états financiers de l'exercice 2021
La Société BANQUE ZITOUNA S.A	lors de l'AGO qui statuera sur les états financiers de l'exercice 2021
Monsieur Adel ALAYA	lors de l'AGO qui statuera sur les états financiers de l'exercice 2021
Monsieur Hamdi BEN REJEB	lors de l'AGO qui statuera sur les états financiers de l'exercice 2021
Monsieur Salem BESSAOUD	lors de l'AGO qui statuera sur les états financiers de l'exercice 2021
Monsieur Mahfoudh BAROUNI	lors de l'AGO qui statuera sur les états financiers de l'exercice 2021
Monsieur Makrem BEN SASSI	lors de l'AGO qui statuera sur les états financiers de l'exercice 2021

Mise aux voix, cette résolution est adoptée à l'unanimité.

TREIZIEME RESOLUTION : Délégation de pouvoirs pour l'accomplissement des formalités légales

L'Assemblée Générale Ordinaire donne tous les pouvoirs au représentant légal de la société ou à toute personne mandatée par lui, sous sa responsabilité, pour effectuer toutes les formalités de dépôt ou de publication prescrites par la loi. L'Assemblée Générale Ordinaire donne à Mr Adel ALAYA tout pouvoir pour signer le procès-verbal de la présente Assemblée en lieu et place de Mr Victor Nazeem Ridha AGHA résident actuellement à Doha Qatar.

Mise aux voix, cette résolution est adoptée à l'unanimité.

Actifs du Bilan Combiné arrêté au 31/12/ 2020 (exprimé en dinars)		NOTES	31/12/2020			31/12/2019		
			Fonds des Adhérents	Entreprise Takaful et/ou Rétakaful	Entreprise Takaful et/ou Rétakaful combiné	Fonds des Adhérents	Entreprise Takaful et/ou Rétakaful	Entreprise Takaful et/ou Rétakaful combiné
Actifs								
AC1	Actifs incorporels	1	-	481 328	481 328	-	360 113	360 113
	AC12 Concessions, brevets, licences, marques		-	481 328	481 328	-	360 113	360 113
AC2	Actifs corporels d'exploitation	2	-	688 235	688 235	-	853 895	853 895
	AC21 Installations techniques et machines		-	617 785	617 785	-	774 605	774 605
	AC22 Autres installation, outillage et mobilier		-	70 450	70 450	-	79 290	79 290
AC3	Placements	3	101 035 383	28 488 850	129 524 233	76 291 028	24 895 236	101 186 264
	AC31 Terrains et constructions		-	8 982 019	8 982 019	-	8 165 584	8 165 584
	AC311 Terrains et constructions d'exploitation		-	8 982 019	8 982 019	-	8 165 584	8 165 584
	AC312 Terrains et constructions hors exploitation		-	-	0	-	-	0
	AC32 Placements dans les entreprises et participations		14 500 000	-	14 500 000	8 000 000	-	8 000 000
	AC324 Bons et obligation emis par des entreprises avec les quelles l'entreprise d'assurance a un lien de participation et creances sur ces		14 500 000	-	14 500 000	8 000 000	-	8 000 000
	AC33 Autres placements financiers		86 141 900	19 506 831	105 648 731	67 885 299	16 729 651	84 614 950
	AC331 Actions, autres titres à revenu variable et part dans des FCP		4 440 000	4 760 000	9 200 000	2 399 999	2 000 000	4 399 999
	AC334 Autres prêts		10 000	-	10 000	20 000	-	20 000
	AC335 Dépôts auprès des établissements bancaires et financiers		81 691 900	14 650 800	96 342 700	65 465 300	14 721 000	80 186 300
	AC336 Autres		-	96 031	96 031	0	8 651	8 651
	AC34 Créances pour espèces déposées auprès des entreprises cédantes		393 483	-	393 483	405 729	-	405 729
AC5	Part des réassurances dans les provisions techniques	4	8 621 114	-	8 621 114	8 456 158	-	8 456 158
	AC510 Provisions pour primes non acquises		3 482 467	-	3 482 467	3 182 596	-	3 182 596
	AC520 Provisions d'assurance (takaful familial)		776 763	-	776 763	756 234	-	756 234
	AC530 Provisions pour sinistre (takaful familial)		9 318	-	9 318	117 036	-	117 036
	AC531 Provision pour sinistres (takaful général)		4 352 565	-	4 352 565	4 400 292	-	4 400 292
AC6	Créances	5	22 895 993	9 236 492	32 132 485	24 509 291	6 208 420	30 717 711
	AC61 Créances nées d'opérations d'assurance directe		21 515 229	-	21 515 229	22 164 476	-	22 164 476
	AC611 Primes acquises et non émises		-2 499 369	-	-2 499 369	-609 069	-	-609 069
	AC612 Autres créances nées d'opération d'assurance directe		20 689 112	-	20 689 112	19 093 516	-	19 093 516
	AC613 Créances indemnisées subrogées à l'entreprise d'assurance		3 325 486	-	3 325 486	3 680 028	-	3 680 028
	AC62 Créances nées d'opérations de réassurance		75 914	-	75 914	1 249 750	-	1 249 750
	AC63 Autres créances		1 304 850	775 373	2 080 223	1 095 065	282 629	1 377 695
	AC631 Personnel		-	21 433	21 433	-	24 433	24 433
	AC632 Etat, organismes de sécurité social, collectivités publiques		1 304 850	612 246	1 917 096	1 095 065	107 707	1 202 772
	AC633 Débiteurs divers		-	141 694	141 694	-	150 489	150 489
	AC66 Créances sur le Fonds des adhérents		-	8 461 119	8 461 119	-	5 925 790	5 925 790
AC7	Autres éléments d'actif	6	11 046 115	846 589	11 892 704	11 174 691	1 653 780	12 828 470
	AC71 Avoirs en banque, CCP, chèques et caisse		2 459 238	178 528	2 637 767	2 451 666	543 486	2 995 152
	AC721 frais d'acquisition reportés		6 350 770	-	6 350 770	6 115 000	-	6 115 000
	AC731 Profit et loyers acquis non échus		2 232 407	332 342	2 564 748	2 608 025	764 123	3 372 147
	AC733 Autres comptes de régularisation		3 700	335 719	339 419	-	346 171	346 171
Total de l'actif			143 598 604	39 741 494	183 340 098	120 431 168	33 971 443	154 402 611

Actifs nets/Capitaux propres et passif du bilan combiné arrêté au 31/12/2020 (exprimé en dinars)		NOTES	31/12/2020			31/12/2019		
			Fonds des Adhérents	Entreprise Takaful et/ou Rétaakaful	Entreprise Takaful et/ou Rétaakaful combiné	Fonds des Adhérents	Entreprise Takaful et/ou Rétaakaful	Entreprise Takaful et/ou Rétaakaful combiné
Actifs Nets des Adhérents		7						
AN1	Déficits du fonds des adhérents des exercices antérieurs reportés		-	-	-	-	-	-
AN2	Provisions D'équilibrage du fonds des Adhérents		365 553	-	365 553	85 389	-	85 389
AN4	Surplus ou déficit de l'exercice		-	-	-	-	-	-
AN5	Autres Actifs Nets		1 590 000	-	1 590 000	240 000	-	240 000
	Total des Actifs Nets des Adhérents		1 955 553	-	1 955 553	325 389	-	325 389
Capitaux propres des Actionnaires		8						
CP1	Capital social ou fonds équivalent		0	25 000 000	25 000 000	-	25 000 000	25 000 000
CP2	Réserves		0	438 803	438 803	-	158 556	-
CP4	Autres Capitaux propres		0	9 343 547	9 343 547	-	4 835 000	4 760 000
CP5	Résultat reporté		0	816 139	816 139	-	177 571	177 571
	Total capitaux propres avant résultat de l'exercice		0	35 598 489	35 598 489	-	30 171 128	26 657 871
CP6	Résultat de l'exercice		0	0	0	-	-	-
	Total capitaux propres avant affectation		0	35 598 489	35 598 489	-	30 171 128	30 171 128
	Total actifs nets et capitaux propres		1 955 553	35 598 489	37 554 042	325 389	30 171 128	30 496 517
Passifs								
PA2	Provisions pour autres risques et charges	9	-	1 200 000	1 200 000	-	1 100 000	1 100 000
	PA23 Autres provisions		-	1 200 000	1 200 000	-	1 100 000	1 100 000
PA3	Provisions techniques brutes	10	120 741 422	-	120 741 422	102 283 503	-	102 283 503
	PA310 Provisions pour primes non acquises		26 488 615	-	26 488 615	23 092 067	-	23 092 067
	PA320 Provisions d'assurance (takaful familial)		52 138 191	-	52 138 191	41 111 870	-	41 111 870
	PA330 Provisions pour sinistre (takaful familial)		514 457	-	514 457	642 259	-	642 259
	PA331 Provision pour sinistre (takaful général)		40 908 831	-	40 908 831	36 673 963	-	36 673 963
	PA361 Autres provisions techniques (takaful général)		691 328	-	691 328	763 344	-	763 344
PA5	PA5Dettes pour dépôts en espèces reçus des cessionnaires	11	6 294 980	-	6 294 980	6 619 573	-	6 619 573
PA6	Autres dettes	12	14 606 650	2 278 449	16 885 099	11 202 702	2 455 946	13 658 649
	PA61 Dettes nées d'opérations d'assurance directe		95 901	-	95 901	221 788	-	221 788
	PA62 Dettes nées d'opérations de réassurance		4 728 534	-	4 728 534	2 227 367	-	2 227 367
	PA63 Autres dettes		1 676 773	2 278 449	3 955 222	2 827 757	2 455 946	5 283 703
	PA631Dépôts et cautionnements reçus		-	214 623	214 623	-	206 691	206 691
	PA632 Personnel		-	1 089 189	1 089 189	-	739 850	739 850
	PA633 Etat, organismes de sécurité sociale, collectives publiques		1 204 995	664 708	1 869 703	2 201 015	930 066	3 131 081
	PA634 Crédoiteurs divers		471 778	309 929	781 707	626 742	579 339	1 206 081
	PA66 Dettes envers l'opérateur du Fonds		8 105 442	-	8 105 442	5 925 790	-	5 925 790
PA7	Autres passifs	13	-	664 555	664 555	-	244 369	244 369
	PA712 Autres comptes de régularisation passif		-	664 555	664 555	-	244 369	244 369
	Total du passif		141 643 051	4 143 005	145 786 056	120 105 779	3 800 315	123 906 094
	Total des Actifs nets/capitaux propres et du passif		143 598 604	39 741 494	183 340 098	120 431 168	33 971 443	154 402 611

Etat de Surplus ou Déficit du Fonds Takaful Familial (exprimé en dinars)
Période allant du 01/01/2020 au 31/12/2020

		NOTES	□	Opérations brutes 31/12/2020	Cessions 31/12/2020	Opérations nettes 31/12/2020	Opérations nettes 31/12/2019
PRF1	Primes	14	+	15 026 204	1 363 823	13 662 380	11 684 460
PRF11	Primes émises et acceptées		+	15 026 204	1 363 823	13 662 380	11 684 460
PRF2	Produits de placements	15	+	3 960 670		3 960 670	2 890 125
PRF21	Revenus des placements		+	3 960 670		3 960 670	2 890 125
PRF22	Produits des autres placements						
CHF1	Charge de sinistres	16		1 050 575	1 677	1 048 898	1 024 817
CHF11	Montants payés		-	1 178 377	109 395	1 068 982	927 818
CHF12	Variation de la provision pour sinistres		-	-127 802	-107 718	-20 084	96 999
CHF2	Variation des autres provisions techniques		-	11 026 320	20 530	11 005 791	9 389 819
CHF3	Frais d'exploitation	17	-	3 198 494	846 114	2 352 380	1 606 161
CHF31	Frais d'acquisition		-	1 380 086		1 380 086	1 547 335
CHF33	Frais d'administration à la charge du fond des adhérents		-	1 818 408		1 818 408	775 127
CHF34	Commissions reçues des réassureurs		+		846 114	846 114	716 301
CHF4	Charges de Gestion de placements	18		2 468 370		2 468 370	802 379
CHF41	Charges de gestion des placements			1 099 106		1 099 106	90 112
CHF411	Commission Moudharaba			869 264		869 264	462 267
CHF42	Correction de valeur sur placement			500 000		500 000	250 000
CHF5	Autres charges techniques	19	-	223 974		223 974	168 405
CHF8	Impôt sur le résultat			-		-	812 496
RTF	Surplus ou déficit de l'assurance Takaful Familial			1 019 141	-495 503	523 638	770 508

Etat de Surplus ou Déficit du Fonds Takaful Général (exprimé en dinars)
Période allant du 01/01/2020 au 31/12/2020

		NOTES		Opérations brutes 31/12/2020	Cessions 31/12/2020	Opérations nettes 31/12/2020	Opérations nettes 31/12/2019
PRG1	Primes acquises (-)	20	+	49 145 114	6 375 919	42 769 195	37 317 684
PRG11	Primes émises et acceptées		+	52 541 661	6 675 790	45 865 871	40 878 943
PRG12	Variation de la provision pour primes non acquises		-	3 396 547	299 871	3 096 676	3 561 260
PRG2	Produits de placements	21	+	3 960 700		3 960 700	3 189 000
CHG1	Charge de sinistres	22		23 158 391	638 667	22 519 724	24 093 047
CHG11	Montants payés		-	18 923 522	686 393	18 237 129	17 928 689
CHG12	Variation de provision pour sinistres		-	4 234 869	-47 727	4 282 595	6 164 358
CHG2	Variation des autres provisions techniques	23	-	-72 016		-72 016	279 981
CHG3	Frais d'exploitation	24		16 900 137		15 364 054	10 755 009
CHG31	Frais d'acquisition		-	12 879 641		12 879 641	10 948 727
CHG32	Variation du montant des frais d'acquisition reportés		+/-	235 770		235 770	1 084 618
CHG33	Frais d'administration à la charge du fonds des adhérents		-	4 256 266		4 256 266	2 540 956
CHG34	Commissions reçues des réassureurs		+		1 536 083	1 536 083	1 650 056
CHG4	Charges de gestion des placements	25		2 980 893		2 980 893	1 236 490
CHG41	Charges de gestion des placements		-	2 480 894		2 980 893	1 236 490
CHG411	Commissions Moudharaba		-	1 177 901		1 177 901	728 750
CHG412	Autres Charges de gestion de placements		-	1 302 994		1 302 994	257 740
CHG42	Correction de valeur sur placement		-	499 999		499 999	250 000
CHG5	Autres charges techniques	26	-	4 625 100		4 625 100	3 751 368
CHG8	Impôt sur le résultat	27		205 613		205 613	647 020
RTG	Surplus ou déficit de l'assurance Takaful Général			5 307 695	-4 201 170	1 106 526	-256 231

L'état de Résultat de l'entreprise Takaful et/ou Rétakaful (exprimé en dinars)
Période allant du 01/01/2020 au 31/12/2020

		NOTES		31/12/2020	31/12/2019
PR1	Commission Wakala	28	+	14 832 088	13 036 196
PR2	Commission Moudharaba	29		1 720 307	1 191 017
PR3	Produits des placements	30	+	1 380 721	1 048 844
PR31	Revenus des placements				
	Sous Total 1			17 933 116	15 276 057
CH1	Charges des placements	31			
CH11	Charges de gestion des placements			700 548	154 735
CH13	Pertes provenant de la réalisation des placements				
	Sous Total 2			700 548	154 735
PR5	Autres produits d'exploitation	32	+	178 535	147 512
CH4	Charges générales d'exploitation	33		11 359 953	10 426 408
CH5	Dotations aux Amortissements et aux Provisions sur Immobilisation	34		534 313	485 347
	Résultat d'exploitation avant Impôts			5 516 838	4 357 080
CH7	Impôt sur le résultat	35	-	36 644	843 816
	Résultat d'exploitation après Impôts			5 480 194	3 513 264
PR6	Gains extraordinaires		+	87	4
CH8	Pertes extraordinaires		-	52 919	12
	Résultat extraordinaire			-52 832	-8
	Résultat net de l'exercice			5 427 361	3 513 257

Annexe 7 : Modèle de l'Etat des flux de trésorerie Combiné

	Exercice 2020			Exercice 2019		
	Fonds des Adhérents	Entreprise Takaful et/ou Rétakaful	Entreprise Takaful et/ou Rétakaful combiné	Fonds des Adhérents	Entreprise Takaful et/ou Rétakaful	Entreprise Takaful et/ou Rétakaful combiné
Flux de trésorerie liés à l'exploitation						
Encaissements des primes reçues des adhérents	66 631 213		66 631 213	58 474 295		58 474 295
Sommes versées pour paiement des sinistres	-18 631 009		-18 631 009	-21 732 361		-21 732 361
Décaissements de primes pour les cessions	-1 629 223		-1 629 223	-2 902 904		-2 902 904
Encaissements des sinistres pour les cessions	123 983		123 983	88 926		88 926
Commissions reçues sur les cessions	404 197		404 197	272 967		272 967
Commissions versées aux intermédiaires	-3 720 919		-3 720 919	-3 605 356		-3 605 356
Encaissement wakala		15 187 695	15 187 695		14 724 596	14 724 596
Décaissement wakala	-15 187 695		-15 187 695	-14 724 596		-14 724 596
Sommes versées aux fournisseurs et au personnel	-20 718	-9 084 153	-9 104 872		-8 293 625	-8 293 625
Décaissements liés à l'acquisition de placements financiers	-38 207 955	-13 150 912	-51 358 868	-48 712 439	-14 200 000	-62 912 439
Encaissements liés à la cession de placements financiers	12 740 393	9 871 948	22 612 341	36 745 531	2 800 000	39 545 531
Taxes sur les assurances versées au Trésor Produits financiers reçus	-9 082 043	-2 190 648	-11 272 692	-4 411 172	-4 779 855	-9 191 028
Produit financier reçu	6 151 759	1 199 748	7 351 507	3 809 307	543 149	4 352 456
Encaissement moudharaba		1 498 241	1 498 241		855 649	855 649
Décaissement moudharaba	-1 498 241		-1 498 241	-855 649		-855 649
Impôts sur les bénéfices payés Autres mouvements	0	-440 100	-440 100	0	-190 443	-190 443
Flux de trésorerie provenant de l'exploitation	-1 926 258	2 891 817	965 559	2 446 549	-8 540 530	-6 093 981
Flux de trésorerie liés aux activités d'investissement						
Décaissements provenant de l'acquisition d'immobilisations incorporelles et corporelles		-428 780	-428 780		-401 702	-401 702
Décaissements provenant de l'acquisition de terrains et constructions destinés à l'exploitation		-816 434	-816 434		-2 750 669	-2 750 669
Flux de trésorerie provenant des activités d'investissement	0	-1 245 214	-1 245 214	0	-3 152 371	-3 152 371
Flux de trésorerie liés aux activités de financement						
Encaissements suite à l'émission d'actions		0			10 000 000	10 000 000
Flux de trésorerie provenant des activités de financement	0	0	0	0	10 000 000	10 000 000
Variation de trésorerie	-1 926 258	1 646 603	-279 655	2 446 549	-1 692 901	753 648
Trésorerie de début d'exercice	4 258 758	-1 504 116	2 754 642	1 812 209	188 785	2 000 993
Trésorerie de fin d'exercice	2 332 500	142 487	2 474 987	4 258 758	-1 504 116	2 754 642

Annexe 9 : Tableau de variation des capitaux propres de l'entreprise d'assurance takaful et/ou rétakaful

Libellés	Capitaux propres 2019 Après Affectation	Affectations et imputations	Augmentation de capital	Dividendes	Résultat 2020	Capitaux propres 2019 Avant Affectation
Capital Social	25 000 000	-	-	-	-	25 000 000
Primes liées au capital	-	-	-	-	-	-
Réserves Légales	158 556	280 247	-	-	-	438 803
Autres réserves	75 000	108 547	-	-	-	183 547
Résultats reportés	177 571	638 568	-	-	-	816 139
Reinvestissement Exonérés	4 760 000	4 400 000	-	-	-	9 160 000
Résultat de l'exercice 2020	-	-	5 427 361	-	5 427 361	-
TOTAL	30 171 128	-	-	-	5 427 361	35 598 489

Annexe 8 : Modèle du tableau de variation des actifs nets du fonds des adhérents

Libellés	Actifs Nets 2019 Après Affectation	Affectations et imputations	Distributions	Surplus ou déficit 2020	Actifs Nets 2020 Après Affectation
Déficits du fonds des adhérents des exercices antérieurs	-	-	-	-	-
Provisions d'Equilibrage pour fonds des adhérents	85 389	280 164	-	-	365 553
Reinvestissement Exonérés	240 000	1 350 000			1 590 000
Surplus ou déficit de l'exercice 2020	-	- 1 630 164	-	1 630 164	-
Total	325 389	-	-	1 630 164	1 955 553