

## AVIS DES SOCIETES

### ETATS FINANCIERS

### ASSURANCES SALIM

Siège social : Immeuble ELJEMEL -Avenue Mohamed V- 1002 Tunis-

La société ASSURANCES SALIM publie ci-dessous, ses états financiers arrêtés au 31 Décembre 2006 tels qu'ils seront soumis à l'approbation de l'assemblée Générale Ordinaire qui se tiendra en date du 13 avril 2007 accompagnés des rapports général et spécial du Commissaire aux Comptes, la société Commissariat Management Conseil – CMC-( Mr Chérif Ben Zina).

### Bilan Arrêté au 31 Décembre 2006 (Unité : en Dinars)

ACTIFS	31/12/2006			31/12/2005
	Brut	Amort. Provisions	Net	Net
<b>AC 1 Actifs incorporels</b>				
AC12 Concessions, brevet, licences, marques	161 285	64 170	97 115	102 046
AC13 Fonds de commerce	-	-	-	-
AC14 Acomptes versés	-	-	-	-
	<b>161 285</b>	<b>64 170</b>	<b>97 115</b>	<b>102 046</b>
<b>AC 2 Actifs corporels d'exploitation</b>				
AC21 Installations techniques et machines	699 253	521 637	177 616	217 838
AC22 Autres installations ,outillage et mobilier	196 316	163 059	33 257	38 325
	<b>895 569</b>	<b>684 696</b>	<b>210 873</b>	<b>256 163</b>
<b>AC 3 Placements</b>				
AC31 Terrains et constructions				
AC311 Terrains et constructions d'exploitation	4 195 512	242 280	3 953 232	4 042 349
AC312 Terrains et constructions hors exploitation	-	-	-	-
AC32 Placements dans les entreprises liées et participations	-	-	-	-
AC321 Part dans des entreprises liées	6 434 831	683 574	5 751 257	5 451 318
AC322 Bons obligations émis par les entreprises liées et créances sur ces entrepr	140 000	-	140 000	210 000
AC33 Autres placements financiers	2 000 000	-	2 000 000	-
AC331 Actions autres titres a revenu variable et part dans FCP	2 842 472	54 602	2 787 869	2 159 348
AC332 Obligations et autres titres a revenu fixe	20 607 399	500 000	20 107 399	17 596 640
AC334 Autres prêts	238 525	-	238 525	265 276
AC335 Dépôts auprès des établissements bancaires et financiers	9 000 000	-	9 000 000	5 500 000
AC336 Autres dépôts	1 000	-	1 000	800 000
AC34 Créances pour espèces déposées auprès des entreprises cédantes	14 876	-	14 876	22 511
	<b>45 474 615</b>	<b>1 480 457</b>	<b>43 994 159</b>	<b>36 047 442</b>
<b>AC 5 Part des réassureurs dans les provisions techniques</b>				
AC510 Provisions pour primes non acquises	1 198 266	-	1 198 266	915 958
AC520 Provisions d'assurance vie	12 938	-	12 938	-
AC530 Provision pour sinistres (vie)	800 493	-	800 493	702 726
AC531 Provision pour sinistres (non vie)	1 303 522	-	1 303 522	774 385
	<b>3 315 219</b>	<b>-</b>	<b>3 315 219</b>	<b>2 393 069</b>
<b>AC 6 Créances</b>				
AC61 Créances nées d'opérations d'assurance directe				
AC611 Primes acquises et non émises	-	-	-	317 488
AC612 Autres créances nées d'opération d'assurance directe	8 919 090	1 273 336	7 645 754	7 146 846
AC62 Créances nées d'opération de réassurance	-	-	-	-
AC63 Autres créances				
AC631 Personnel	17 681	-	17 681	16 232
AC632 Etat organismes de sécurité sociale collectivités publiques	564 351	-	564 351	720 747
AC633 Débiteurs divers	-	-	-	575 022
	<b>9 501 122</b>	<b>1 273 336</b>	<b>8 227 786</b>	<b>8 776 335</b>
<b>AC 7 Autres éléments d'actif</b>				
AC71 Avoirs en banque, CCP, chèques et caisse	849 605	-	849 605	529 145
AC72 Charges reportées	129 353	-	129 353	256 546
AC721 Frais d'acquisition reportés	-	-	-	-
AC722 Autres charges a repartir	-	-	-	-
AC73 Comptes de régularisation actif	-	-	-	-
AC731 Intérêts et loyers acquis non échus	-	-	-	-
AC732 Estimations de réassurances - acceptation	-	-	-	-
AC733 Autres comptes de régularisation	722 027	-	722 027	775 697
AC74 Ecart de conversion	-	-	-	-
AC75 Autres	171 737	-	171 737	224 728
	<b>1 872 722</b>	<b>-</b>	<b>1 872 722</b>	<b>1 786 115</b>
<b>TOTAL ACTIFS</b>	<b>61 220 532</b>	<b>3 502 659</b>	<b>57 717 873</b>	<b>49 361 170</b>

**Bilan**  
**Arrêté au 31 Décembre 2006**  
**(Unité : en Dinars)**

CAPITAUX PROPRES ET PASSIFS	31/12/2006	31/12/2005
<b><u>CAPITAUX PROPRES</u></b>		
CP1 Capital social ou fonds équivalent	10 000 000	10 000 000
CP2 Réserves et primes liées au capital	1 859 293	1 746 676
CP5 Résultats reportés	275	1 922
<b>Total capitaux propres avant résultat de l'exercice</b>	<b>11 859 568</b>	<b>11 748 598</b>
CP6 Résultat de l'exercice	2 102 103	1 508 894
<b>Total capitaux propres avant affectation</b>	<b>13 961 671</b>	<b>13 257 492</b>
<b><u>PASSIFS</u></b>		
<b>PA2 Provisions pour autres risques et charges</b>		
PA21 Provisions pour pensions et obligations similaires	-	-
PA22 Provisions pour impôts	-	-
PA23 Autres provisions	20 221	79 565
	<b>20 221</b>	<b>79 565</b>
<b>PA3 Provisions techniques brutes</b>		
PA310 Provision pour primes non acquises	10 639 158	11 010 611
PA320 Provision pour assurance vie	7 551 287	6 424 865
PA330 Provision pour sinistres (vie)	3 646 340	2 745 031
PA331 Provision pour sinistres (non vie)	13 723 492	8 859 654
PA340 Provisions pour participation aux bénéfices et ristournes (vie)	7 057	5 175
PA341 Provisions pour participation aux bénéfices et ristournes (non vie)	-	-
PA350 Provision pour égalisation et équilibrage	-	-
PA360 Autres provisions technique (vie)	80 000	39 659
PA361 Autres provisions technique (non vie)	616 703	923 997
	<b>36 264 037</b>	<b>30 008 991</b>
<b>PA5 Dettes pour dépôts en espèces reçues des cessionnaires</b>		
	1 953 888	1 646 439
	<b>1 953 888</b>	<b>1 646 439</b>
<b>PA6 Autres Dettes</b>		
PA61 Dettes nées d'opérations d'assurances directe		
PA62 Dettes nées d'opérations de Réassurances	886 262	617 220
PA621 Parts des réassureurs dans les créances indemnisées subrogées à l'entreprise cédante	-	-
PA622 Autres	-	-
PA63 Autres dettes	-	-
PA631 Dépôts et cautionnements reçus	112 801	83 751
PA632 Personnel	3 890	3 912
PA633 Etat ,organismes de sécurités sociale,collectivités publiques	133 982	174 544
PA634 Créiteurs divers	4 251 409	3 378 657
PA64 Ressources spéciales	-	-
	<b>5 388 345</b>	<b>4 258 085</b>
<b>PA7 Autres passifs</b>		
PA71 Comptes de régularisation passif		
PA710 Report commissions reçues des réassureurs	-	-
PA711 Estimation de réassurance-rétrocession	-	-
PA712 Autres comptes de régularisation passif	129 710	110 599
PA72 Ecart de conversion	-	-
	<b>129 710</b>	<b>110 599</b>
<b>TOTAL CAPITAUX PROPRES ET PASSIFS</b>	<b>57 717 873</b>	<b>49 361 170</b>

**Etat de résultat technique de l'assurance  
et / ou de la réassurance Non Vie  
Arrêté au 31 Décembre 2006  
(Unité : en Dinars)**

		Opérations Brutes 2006	Cessions et rétrocession 2006	Opérations Nettes 2006	Opérations Nettes 2005
<b>PRNV 1</b>	<b><u>Primes acquises</u></b>				
PRNV11	Primes émises et acceptées	14 442 263	- 2 921 355	11 520 908	11 656 157
PRNV12	Variation de la provision pour primes non acquises	371 453	282 308	653 761	- 2 883 128
		<b>14 813 716</b>	<b>- 2 639 047</b>	<b>12 174 669</b>	<b>8 773 029</b>
<b>PRNT3</b>	<b><u>Produits de placements alloués, transférés de l'état de résultat</u></b>	<b>1 131 567</b>	<b>-</b>	<b>1 131 567</b>	<b>978 096</b>
<b>PRNV2</b>	<b><u>Autres produits techniques</u></b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>CHNV1</b>	<b><u>Charges de sinistres</u></b>				
CHNV11	Montants payés	- 7 377 026	368 945	- 7 008 081	- 4 798 631
CHNV12	Variation de la provision pour sinistres	- 4 863 838	529 138	- 4 334 701	- 3 183 749
		<b>- 12 240 865</b>	<b>898 083</b>	<b>- 11 342 782</b>	<b>- 7 982 380</b>
<b>CHNV 2</b>	<b><u>Variation des autres provisions techniques</u></b>	<b>395 109</b>	<b>-</b>	<b>395 109</b>	<b>- 132 833</b>
<b>CHNV3</b>	<b><u>Participation aux bénéfices et ristournes</u></b>	<b>- 131 842</b>	<b>-</b>	<b>- 131 842</b>	<b>- 115 304</b>
<b>CHNV 4</b>	<b><u>Frais d'exploitation</u></b>				
CHNV41	Frais d'acquisition	- 788 947	-	- 788 947	- 785 128
CHNV43	Frais d'administration	- 2 741 326	-	- 2 741 326	- 2 474 547
CHNV44	Commissions recues des réassureurs	-	566 573	566 573	537 404
		<b>- 3 530 272</b>	<b>566 573</b>	<b>- 2 963 700</b>	<b>- 2 722 270</b>
<b>CHNV5</b>	<b><u>Autres charges techniques</u></b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>CHNV6</b>	<b><u>Variation de la provision pour égalisation et équilibrage</u></b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>RTNV6</b>	<b>Résultat technique de l'assurance et/ou de la réassurance non vie</b>	<b>437 414</b>	<b>- 1 174 392</b>	<b>- 736 978</b>	<b>- 1 201 663</b>

**Etat de résultat technique de l'assurance  
et / ou de la réassurance Vie  
Arrêté au 31 Décembre 2006  
(Unité : en Dinars)**

		Opérations Brutes 2006	Cessions et rétrocession 2006	Opérations Nettes 2006	Opérations Nettes 2005
<b>PRV 1</b>	<b><u>Primes acquises</u></b>				
PRV11	Primes émises et acceptées	10 607 711	- 634 668	9 973 043	8 814 358
<b>PRV2</b>	<b><u>Produits de placements</u></b>				
PRV 2 1	Revenus des placements	511 197	-	511 197	442 836
PRV 2 2	Produits des autres placements				
	<b>sous total 2 a</b>	<b>511 197</b>	<b>-</b>	<b>511 197</b>	<b>442 836</b>
PRV 2 3	Repise de correction de valeur sur placements				
PRV 2 4	Profits provenant de la réalisation des placements et de change				
	<b>sous total 2</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>PR V3</b>	<b><u>Plus values non réalisées sur placements</u></b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>PR V4</b>	<b><u>Autres produits techniques</u></b>	<b>-</b>	<b>12 938</b>	<b>12 938</b>	<b>-</b>
<b>CHV1</b>	<b><u>Charges de sinistres</u></b>				
CHV11	Montants payés	- 1 727 985	391 378	- 1 336 608	- 1 689 263
CHV12	Variation de la provision pour sinistres	- 901 309	97 766	- 803 543	- 192 828
	<b>sous total 3</b>	<b>- 2 629 295</b>	<b>489 144</b>	<b>- 2 140 151</b>	<b>- 1 882 090</b>
CHV 2	<b><u>Variation des autres provisions techniques</u></b>				
	<b>sous total 4</b>	<b>- 1 128 304</b>	<b>-</b>	<b>- 1 128 304</b>	<b>- 621 747</b>
<b>CHV3</b>	<b><u>Participation aux bénéfiques et ristournes</u></b>	<b>- 3 933 665</b>	<b>-</b>	<b>- 3 933 665</b>	<b>- 3 015 481</b>
<b>CHV 4</b>	<b><u>Frais d'exploitation</u></b>				
CHV41	Frais d'acquisition	- 39 026	-	- 39 026	- 27 072
CHV42	Variation du montant des frais d'acquisition reportés	-	-	-	-
CHV43	Frais d'administration	- 750 849	-	- 750 849	- 615 751
CHV44	Commission recues des réassureurs	-	49 957	49 957	24 848
	<b>sous total 5</b>	<b>- 789 875</b>	<b>49 957</b>	<b>- 739 918</b>	<b>- 617 976</b>
<b>CHV5</b>	<b><u>Autres charges techniques</u></b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>CH V9</b>	<b><u>Charges de placements</u></b>				
CHV 91	Charges de gestion des placements y compris les charges d'intérêts	- 28 412	-	- 28 412	- 20 030
CHV 92	Correction de valeur sur placement	72 077	-	72 077	77 260
CHV 93	Pertes provenant de la réalisation des placements	-	-	-	7 851
	<b>sous total 6</b>	<b>43 665</b>	<b>-</b>	<b>43 665</b>	<b>105 142</b>
<b>CHV 10</b>	<b><u>Moins values non réalisées sur placements</u></b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>CHNT2</b>	<b><u>Produits de placements alloués, transférés à l'état de résultat</u></b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>RTV</b>	<b>Résultat technique de l'assurance et/ou de la réassurance vie</b>	<b>2 681 434</b>	<b>- 82 629</b>	<b>2 598 804</b>	<b>3 014 757</b>

**Etat de résultat**  
**Arrêté au 31 Décembre 2006**  
*(Unité : en Dinars)*

		31/12/2006	31/12/2005
<b>RNTV</b>	<b>Résultat technique de l'assurance et ou de la réassurance non vie</b>	- 736 978	- 1 201 663
<b>RTV</b>	<b>Résultat technique de l'assurance et ou de la réassurance vie</b>	<b>2 598 804</b>	<b>3 014 757</b>
<b>PRNT1</b>	<b>Produits des placements</b>		
PRNT11	Revenus des placements	1 668 807	1 542 702
PRNT12	Produits des autres placements		-
	<b>sous total 1 a</b>	<b>1 668 807</b>	<b>1 542 702</b>
PRNT13	Reprise de corrections de valeur sur placements		-
PRNT14	Profits provenant de la réalisation des placements		-
	<b>sous total 1</b>		-
<b>PRNT3</b>	<b>Produits des placements alloués, transférés de l'état de résultat technique de l'assurance et /ou de la réassurance vie</b>		-
<b>CHNT1</b>	<b>Charges des placements (assurances et /ou réassurances non vie)</b>		
CHNT11	Charges de gestion des placements y compris les charges d'intérêt	- 42 223	- 45 383
CHNT12	Correction des valeur sur placements	235 295	- 269 150
CHNT13	Pertes provenant de la réalisation des placements	-	27 351
<b>CHNT2</b>	<b>Produits des placements alloués, transférés de l'état de résultat technique de l'assurance et /ou de la réassurance non vie</b>	<b>- 1 131 567</b>	<b>- 978 096</b>
<b>PRNT2</b>	<b>Autres produits non techniques</b>		
<b>CHNT3</b>	<b>Autres charges non techniques</b>		-
<b>Résultat provenant des activités ordinaires</b>		<b>2 592 138</b>	<b>2 035 816</b>
<b>CHNT4</b>	<b>Impôts sur le résultat</b>	<b>- 490 035</b>	<b>- 526 922</b>
<b>Résultat provenant des activités ordinaires après impôts</b>		<b>2 102 103</b>	<b>1 508 894</b>
<b>PRNT4</b>	<b>Gains extraordinaires</b>	-	-
<b>CHNT5</b>	<b>Pertes extraordinaires</b>	-	-
<b>Résultat extraordinaire</b>		-	-
<b>Résultat net de l'exercice</b>		<b>2 102 103</b>	<b>1 508 894</b>

**Etat de flux de trésorerie**  
**Arrêté au 31 Décembre 2006**  
*(Unité : en Dinars)*

	31/12/2006	31/12/2005
<b><u>Flux de trésorerie liés à l'exploitation</u></b>		
- Encaissement des primes reçues des assurés	24 958 358	22 178 965
- Sommes versées pour paiement des sinistres	- 8 837 732	- 7 195 131
- Encaissement des primes reçues acceptations	-	-
- Sommes versées pour sinistres acceptations	-	-
- Décaissements des primes pour les cessions	- 1 812 979	- 728 794
- Encaissement des sinistres pour les cessions	158 355	705 132
- Commissions versées aux intermédiaires	- 3 097 839	- 3 877 476
- Sommes versées aux fournisseurs et au personnel	- 2 070 211	- 2 123 370
- Encaissements liés a la cession des placements financiers	-	914 861
- Taxes sur les assurances versées au trésor	- 2 555 021	- 1 884 148
- Produits financiers reçus	2 896 569	1 681 513
- Impôt sur les bénéfices payés	-	- 932 895
Autres mouvements	-	-
<b>Flux de trésorerie provenant de l'exploitation</b>	<b>9 639 499</b>	<b>8 738 657</b>
<b><u>Flux de trésorerie liés aux activités d'investissements</u></b>		
- Encaissement provenant de l'acquisition cession des immobilisations incorporelles et corporelles	13 010	-
- Décaissement provenant de la cession des immobilisations incorporelles et corporelles	- 17 865	-
- Décaissements provenant de l'acquisition de placements auprès d'entreprises liées ou avec un lien de participation	- 182 347 600	- 86 368 166
- Encaissement provenant de la cession de placements auprès d'entreprises liées ou avec un lien de participation	174 480 000	79 060 000
<b>Flux de trésorerie provenant des activités d'investissements</b>	<b>- 7 872 455</b>	<b>- 7 308 166</b>
<b><u>Flux de trésorerie liés aux activités de financement</u></b>		
- Encaissement suite à l'émission des actions	-	-
- Dividendes et autres distributions	- 1 445 550	- 1 359 850
<b>Flux de trésorerie provenant des activités de financements</b>	<b>- 1 445 550</b>	<b>- 1 359 850</b>
<b><u>Variation de trésorerie</u></b>	<b>321 494</b>	<b>70 641</b>
-		
-		
<b><u>Trésorerie de début d'exercice</u></b>	<b>508 316</b>	<b>437 675</b>
-		
<b><u>Trésorerie de fin d'exercice</u></b>	<b>829 810</b>	<b>508 316</b>

**Etat des engagements Reçus et Donnés**  
**Arrêté au 31 Décembre 2006**  
*(Unité : en Dinars)*

		31/12/2006	31/12/2005
<b>HB 1</b>	<b>Engagements reçus</b>	-	54 000
<b>HB 2</b>	<b>Engagements donnés</b>	469 106	230 000
HB 21	Avals, cautions et garanties de crédit données	203 439	230 000
HB 22	Titres et actifs acquis avec engagements de revente	44 200	-
HB 23	Autres engagements sur titres, actifs ou revenus	221 467	-
HB 24	Autres engagements donnés		
<b>HB 3</b>	<b>Valeurs reçues en nantissement des cessionnaires et des rétrocessionnaires</b>	-	-
<b>HB 4</b>	<b>Valeurs remises par des organismes réassurés avec caution solidaire ou de substitution</b>	-	-
<b>HB 5</b>	<b>Valeurs appartenant à des institutions de prévoyance</b>	-	-
<b>HB 6</b>	<b>Autres valeurs détenues pour compte de tiers</b>	-	-

### NOTES AUX ETATS FINANCIERS

Arrêtés au 31/12/2006

#### 1-PRESENTATION DE LA SOCIETE

Dénomination : Société d'Assurances "SALIM"  
Siège social : Immeuble EL Jamel – Avenue Mohamed V – 1002 Tunis  
Téléphone : 71 840 900  
Fax : 71 849 318  
E-Mail : [ass.salim@planet.tn](mailto:ass.salim@planet.tn)  
Forme juridique : Société anonyme faisant appel public à l'épargne  
Nationalité : Tunisienne  
Date de constitution : 15/09/1995  
Durée : 99 ans  
Capital social : 10.000.000 de dinars divisés en 2000.000 actions de valeur nominale 5 dinars chacune entièrement libérées.  
Exercice social : du 1er janvier au 31 décembre de chaque année  
Régime fiscal : Droit commun  
Registre de commerce : B 150661997  
Matricule fiscal : 538 937 C/A/M/000  
Législation applicable : loi N° 92-24 du 9 mars 1992 portant promulgation du code des assurances

Branches exploitées : Toutes branches

Principaux réassureurs : MAPFRE  
ODYSSEE RE  
SCOR  
HANOVER RE  
CCR  
ARIG  
CONVERIUM  
TUNIS RE

#### Conseil d'Administration:

- M. Mahmoud BEN FARAH: Président du Conseil  
- BANQUE DE L'HABITAT  
- EPARGNE INVEST SICAR  
- SIM SICAR  
- MODERN LEASING  
- SIFIB  
- Mme Haifa LAARIBI  
- M.Ahmed TRABELSI

- M. Nejib MARZOUGUI
- M. Adel ZARROUK
- M. Radhouane ZOUARI
- M. Ali Dhrif BOUZIDI

**Direction Générale :**

- M. Slah MANI : Directeur Général

**Nom et Siège de la société mère qui publie les comptes consolidés :**

La Banque de l'Habitat, 21 Avenue Kheireddine Pacha 1002- Tunis

**2-FAITS MARQUANTS DE L'EXERCICE**

L'exercice 2006 a connu les faits marquants suivants :

- Publication du Décret N° 2006-1294 du 8 Mai 2006 portant application des dispositions de l'article 23 de la Loi N° 2005-96 du 18 Octobre 2005 relative au renforcement de la sécurité des relations financières.
- Publication de l'Arrêté du Ministre des Finances du 17 Juin 2006 portant fixation du contenu de la déclaration annuelle signée et présentée aux commissaires aux comptes par les organes de direction et les chargés des affaires financières et comptables des sociétés commerciales soumises à l'obligation de désigner un ou plusieurs commissaires aux comptes inscrits au tableau de l'ordre des experts comptables de Tunisie.
- Publication de l'Arrêté du Ministre des Finances du 17 Janvier 2006 portant approbation du modèle type des renseignements demandés en vue d'établir l'offre de transaction amiable.
- Publication de l'Arrêté du Ministre des Finances du 12 Avril 2006 fixant la forme de l'attestation d'assurance et son contenu.
- Publication du Décret N° 2006-1224 du 2 Mai 2006 fixant les renseignements et les mentions obligatoires à inclure dans le procès verbal d'enquête.
- Publication du Décret N° 2006-2069 du 24 Juillet 2006 fixant les taux des contributions au financement du Fonds de Garanties des Accidents de la Circulation et leur mode de calcul.
- Publication du Décret N° 2006-2336 du 28 Août 2006 relatif aux modalités d'intervention du fonds de prévention des accidents de la circulation, son mode de fonctionnement, l'assiette et les taux des contributions qui lui sont réservées.
- Lancement le 8 Novembre 2006 du produit de Bancassurance « DHAMEN » pour la garantie des crédits habitat.

**3-PRINCIPES ET METHODES COMPTABLES**

Les états financiers de la société « ASSURANCES SALIM » sont établis conformément aux dispositions prévues par la loi N° 96-112 du 30 Décembre 1996 relative au système comptable des entreprises et aux dispositions prévues par l'Arrêté du Ministre des Finances du 26 Juin 2000 portant approbation des normes comptables sectorielles relatives aux opérations spécifiques aux entreprises d'assurance et/ou de réassurance.

Les états financiers sont établis en conformité avec le modèle fourni par la norme comptable NC 26 relative à la présentation des états financiers des entreprises d'assurance et de réassurance.

**4. BASES DE MESURE ET PRINCIPES COMPTABLES PERTINENTS APPLIQUES**

Les états financiers la société « ASSURANCES SALIM » sont élaborés sur la base de la mesure des éléments du patrimoine au coût historique. Les principes comptables les plus significatifs se résument comme suit :

**4.1 - Actifs incorporels**

Les actifs incorporels sont constitués de logiciels informatiques et sont évalués au prix d'acquisition historique.

Les actifs incorporels sont amortis linéairement sur une durée de 3 ans.

**4.2 - Actifs corporels d'exploitation**

Les actifs corporels d'exploitation comprennent le matériel de transport, le matériel informatique, le matériel et mobiliers de bureau et les aménagements, agencements et installations et sont évalués au prix d'acquisition historique.

Les actifs corporels sont amortis sur la base des durées d'utilisation estimées suivants :

Libellé	Durée d'utilisation	Méthode d'amortissement
- Mobiliers et matériels de bureaux	10 ans	linéaire
- Matériel informatique	7 ans	dégressive
- Matériel de transport	5 ans	linéaire
- Agencements aménagements et installations	10 ans	linéaire

Les immobilisations dont la valeur est inférieure à 200 DT sont amorties intégralement dès la première année de leur acquisition.

#### **4.3 - Placements financiers**

##### **Règles de prise en compte**

Les placements financiers sont distingués entre les placements dans des entreprises liées et participations et les autres placements financiers.

Sont considérées comme entreprises liées, les entreprises entre lesquelles une influence notable est exercée directement ou indirectement. Les participations comprennent les parts dans le capital d'autres entreprises destinées à contribuer à l'activité de l'entreprise par la création d'un lien durable.

Les placements financiers sont comptabilisés à leur coût d'acquisition hors frais accessoires d'achat. Ces frais sont constatés en charges de l'exercice.

##### **Règles d'évaluation**

Les actifs admis en représentation des provisions techniques sont évalués comme suit conformément à l'arrêté du Ministre des Finances du 28 mars 2005, modifiant l'Arrêté du Ministre des Finances du 27 Février 2001 fixant la liste, le mode de calcul des provisions techniques et les conditions de leur représentation :

##### **- Placements immobiliers :**

Sont évalués au prix d'acquisition pour les acquisitions à titre onéreux, à la juste valeur pour les acquisitions à titre gratuit et au coût de production pour celles produites par l'entreprise.

De ces valeurs, il est déduit les amortissements et provisions pour dépréciation devant être constituées.

Les provisions pour dépréciation représentent la différence négative entre le prix d'acquisition ou la juste valeur ou le coût de production nets des amortissements et la valeur de marché.

Lorsqu'il n'est pas possible de déterminer la valeur de marché, la valeur déterminée sur la base du principe du prix d'acquisition ou du coût de revient est réputée être la valeur de marché.

##### **- Obligations et titres à revenus fixes :**

Sont évalués à leur prix d'acquisition hors frais accessoires sur achat et hors coupon couru à l'achat.

Une provision pour dépréciation à due concurrence est constituée dès lors qu'un risque de recouvrement et/ou des intérêts est constaté sur ces actifs.

##### **- Titres à revenus variables :**

Sont évalués au prix d'acquisition hors frais accessoires sur achats.

Une provision pour dépréciation est constituée :

- Pour les titres cotés en bourse : lorsque le cours moyen des transactions en bourse du mois qui précède la date de clôture des comptes est inférieur au coût d'acquisition.
- Pour les titres non cotés en bourse : lorsque la valeur mathématique de l'exercice clôturé est inférieure au coût d'acquisition.
- La valeur des titres à revenu variable est déterminée séparément pour chaque titre. Une moins-value dégagée sur un titre ne peut être compensée par une plus value sur un autre titre.

##### **- Placements en représentations des contrats en unités de compte :**

Doivent être évalués à leur valeur de marché. La différence entre la valeur comptable et la valeur de marché doit être prise en compte dans le résultat.

#### **4.4 - Les provisions techniques**

L'évaluation des provisions techniques est déterminée selon les méthodes prévues par l'Arrêté du Ministre des Finances du 27 Février 2001 fixant la liste, le mode de calcul des provisions techniques et les conditions de leur représentation tel qu'il a été modifié par l'Arrêté du Ministre des Finances du 28 Mars 2005.

Des provisions techniques suffisantes sont constituées pour permettre à l'entreprise d'honorer, dans la mesure de ce qui est raisonnablement prévisible, les engagements résultant des contrats d'assurance.

##### **Provision pour primes non acquises**

Les primes émises représentent tous les montants de primes reçus ou à recevoir au titre de contrats d'assurance conclus avant la clôture de l'exercice.

La partie des primes émises qui se rapporte à un ou plusieurs exercices ultérieurs est différée par le biais de la dotation à la provision pour primes non acquises, calculée au prorata temporis séparément pour chaque contrat d'assurance.

##### **Provision d'assurance Vie**

La provision d'assurance Vie, qui comprend la valeur actuarielle des engagements de l'entreprise, nets de primes futures (méthodes prospectives), est calculée séparément pour chaque contrat sur la base de tables de mortalité admises en Tunisie (TD 88-90, TD 88-90 à 70 % et TD 60-64).

Pour chaque produit, les bases techniques utilisées pour le calcul des provisions sont celles qui sont utilisées pour la constitution du tarif.

##### **Provisions pour sinistres**

Les provisions pour sinistres correspondent au coût total estimé (y compris les frais de gestion) du règlement de tous les sinistres survenus à la clôture de l'exercice, déclarés ou non, déduction faite des sommes déjà payées au titre de ces sinistres.

Les provisions pour sinistres résultent d'un calcul séparé pour chaque sinistre qui exclut tout escompte ou déduction.

##### **Autres provisions techniques**

Les autres provisions techniques sont composées de la provision pour risques en cours destinée à couvrir les risques à assumer par l'entreprise après la fin de l'exercice, de manière à pouvoir faire face à toutes les demandes d'indemnisation et à tous les frais liés aux contrats d'assurance/traités de réassurance en cours, excédant le montant des primes non acquises et des primes exigibles relatives aux dits contrats.

#### **5. NOTES EXPLICATIVES**

*(Les chiffres sont exprimés en DT : Dinars Tunisiens)*

##### **A) NOTES SUR LE BILAN**

###### **I) NOTES SUR L'ACTIF DU BILAN**

##### **AC 1 - Actifs incorporels**

Les actifs incorporels se composent exclusivement de logiciels informatiques dont l'amortissement s'effectue linéairement sur 3 ans. Ils totalisent au 31/12/2006 un montant net de 97 115 DT, déterminé comme suit :

Libellé	Valeur Brute au 31/12/2005	Acquisitions de l'exercice	Valeur Brute au 31/12/2006	Amortissements			Valeur Nette au 31/12/2006
				31/1/2005	Dotations 2006	31/12/2006	
Logiciels	73 074	-	73 074	-59 239	-4 932	-64 171	8 903
Logiciels en cours	88 211	-	88 211	-	-	-	88 211
<b>Total</b>	<b>161 285</b>	<b>-</b>	<b>161 285</b>	<b>-59 239</b>	<b>-4 932</b>	<b>-64 171</b>	<b>97 115</b>

Dans la rubrique acquisitions des logiciels en cours, est présenté le coût total d'un ERP de gestion générale acquis fin Décembre 2005 et qui sera prochainement mis en œuvre.

## AC 2- Actifs corporels d'exploitation

Les immobilisations corporelles totalisent au 31/12/2006 un montant net de 210 873 DT déterminé comme suit :

Libellé	Valeur Brute au 31/12/2005	Acquisitions de l'exercice	Cessions de l'exercice	Valeur Brute au 31/12/2006	Amortissements			Valeur Nette au 31/12/2006
					31/12/2005	Dotations 2006	31/12/2006	
A.A.I.	175 553	12 761	-	188 314	-100 624	-17 143	-117 766	70 548
M. Transp	180 491	24870	62531	142 830	-96 195	-19 858	-116 054	26 776
M. Inform	382 179	5 018	19 088	368 109	-241 946	-45 871	-287 817	80 292
M.M.B.	189 878	6 438	-	196 316	-151 554	-11 505	-163 059	33 257
<b>Total</b>	<b>928 101</b>	<b>49 087</b>	<b>81 619</b>	<b>895 569</b>	<b>-590 319</b>	<b>-94 377</b>	<b>-684 696</b>	<b>210 873</b>

## AC3 – Placements :

Les placements totalisent au 31/12/2006 un montant net de 43 994 159 DT contre un montant de 36 047 442 DT au 31/12/2005 soit une augmentation de 7 946 717 DT et se détaillent comme suit :

Libellé	31/12/2006	31/12/2005
Terrains et constructions	3 953 232	4 042 349
Participations dans des entreprises liées	5 751 257	5 451 318
Obligations émises par les entreprises liées	140 000	210 000
Autres placements financiers	2 000 000	800 000
Actions autres titres a revenu variable et part dans FCP	2 787 869	2 159 348
Obligations et autres titres à revenu fixe	20 107 398	17 596 640
Autres prêts	239 525	265 276
Dépôts auprès des établissements bancaires et financiers	9 000 000	5 500 000
Créances pour espèces déposées auprès des entreprises cédantes	14 876	22 511
<b>Total</b>	<b>43 994 159</b>	<b>36 047 442</b>

### 1- Terrains et constructions

Les terrains et constructions totalisent au 31/12/2006 un montant net de 3 953 232 DT se détaillent comme suit :

Libellé	Valeur	Acquisition	Valeur	Amortissements	Valeur
---------	--------	-------------	--------	----------------	--------

	Brute au 31/12/2005	2006	Brute au 31/12/2006	31/12/2005	Dotations 2006	31/12/2006	Nette au 31/12/2006
Terrains Imm K Espace Tunis	424 200	-	424 200	-	-	-	424 200
Imm K Espace Tunis (construction)*	2 422 800	-	2 422 800	121 140	121 140	242 280	2 180 520
Terrain Zone Urbaine Nord	1 316 489	-	1 316 489	-	-	-	1 316 489
Immeuble en cours	-	32 023	32 023	-	-	-	32 023
<b>Total</b>	<b>4 163 489</b>	<b>32 023</b>	<b>4 195 512</b>	<b>121 140</b>	<b>121 140</b>	<b>242 280</b>	<b>3 953 232</b>

\* l'immeuble « Bloc k » du complexe immobilier « espace Tunis » a été mis en location en faveur de la « BANQUE DE L'HABITAT » à partir, du 1<sup>er</sup> Janvier 2005 pour le local abritant l'agence située au rez de chaussée et du 1<sup>er</sup> Juillet 2005 pour les autres parties de l'immeuble.

## 2- Participations dans des entreprises liées

Libellé	Valeur Brute au 31/12/2005	Mvts de l'exercice		Valeur Brute au 31/12/2006	Provisions			Valeur Nette au 31/12/2006
		Acquisitions	Cessions/ transfert		31/12/2005	Dotations 2006	31/12/2006	
BH	2 322 165	-	-	2 322 165	-	-	-	2 322 165
BH TECHNOLO	330 000	-	-	330 000	-330 000	-	-330 000	-
M LEASING	800 000	-	-	800 000	-	-	-	800 000
SIFIB	218 376	-	-	218 376	-	-	-	218 376
SIM SICAR	1 800 160	-	-	1 800 160	-218 314	-8 146	-226 460	1 573 700
SOPIVEL	320 000	-	-	320 000	-144 420	95 379	-49 041	270 959
STIMEC	109 850	84 500	-	194 350	-1 962	-26 211	-28 173	166 177
SGRC	399 880	-	-	399 880	-	-	-	399 880
SMT	49 900	-	-	49 900	-49 900	-	-49 900	-
<b>Total</b>	<b>6 350 331</b>	<b>84 500</b>	<b>-</b>	<b>6 434 831</b>	<b>-744 596</b>	<b>61 021</b>	<b>-683 574</b>	<b>5 751 257</b>

## 3- Bons et obligations émis par les entreprises liées et créances sur ces entreprises

Libellé	Valeur Brute au 31/12/2005	Acquisition/ libération	Cession/tombé	Valeur Nette au 31/12/2006
Emprunt obligataire BH	210 000	-	-70 000	140 000
<b>Total</b>	<b>210 000</b>	<b>-</b>	<b>-70 000</b>	<b>140 000</b>

## 4- Actions et autres titres à revenu variable et parts dans des FCP

Libellé	Valeur Brute au 31/12/2005	Mvts de l'exercice		Valeur Brute au 31/12/2006	2005	Provisions		Valeur Nette au 31/12/2006
		Acq. Libération	Cessions/ transfert			Dotations 2006	2006	
AMEN BANQUE	27 305	-	-	27 305	-	-	-	27 305
ATB	150 139	-	-	150 139	-	-	-	150 139
BNA	43 235	-	-	43 235	-15 540	15 540	-	43 235
ATTIJARI BANK	4 100	1250	-	5 350	-270	270	-	5 350
BTEI	124 300	-	-	124 300	-	-	-	124 300
STB	107 000	-	-	107 000	-58 490	49 550	-8 940	98 060
ELECTROSTAR	5 402	-	-	5 402	-514	181	-334	5 068
SOTUMAG	72 284	-	-	72 284	-24 671	18 420	-6 251	66 033
STAR	25 500	-	-	25 500	-14 609	4 077	-10 532	14 969

Libellé	Valeur Brute au 31/12/2005	Mvts de l'exercice		Valeur Brute au 31/12/2006	2005	Provisions		Valeur Nette au 31/12/2006
		Acq. Libération	Cessions/ transfert			Dotations 2006	2006	
AFRIQUE ASS	32 000	-	-	32 000	-	-	-	32 000
ASSURCREDIT	150 000	-	-	150 000	-25 367	242	-25 125	124 875
SDA	5 550	-	-	5 550	-1 175	-2 246	-3 422	2 128
TUNIS RE	664 800	66 480	-	731 280	-	-	-	731 280
KARTHAGO	71900	-	-	71 900	-	-	-	71 900
JNAINET HAMM	230 000	-	26 561	203 439	-	-	-	203 439
SICAV BHP	637 539	-	-	637 539	-51 176	51 176	-	637 539
SICAV BHO	104	450 144	-	450 249	-1	1	-	450 249
<b>Total</b>	<b>2 351 159</b>	<b>517 874</b>	<b>26 561</b>	<b>2 842 471</b>	<b>-191 812</b>	<b>137 209</b>	<b>-54 602</b>	<b>2 787 869</b>

#### 5- Obligations et autres titres à revenu fixe

Libellé	Valeur au 31/12/2005	Souscription+plus valeur de souscription	Rembours- ement+cout d'acquisition	Provisions au 31/12/2006	Valeur nette au 31/12/2006
bligataire BATAM	500 000	-	-	500 000	-
bligataire ATL 1	400 000	-	200 000	-	200 000
bligataire ATL 2	210 000	-	70 000	-	140 000
gataire OF. DES CEREALES	600 000	-	100 000	-	500 000
bligataire CIL 1	240 000	-	60 000	-	180 000
bligataire CIL 2	100 000	-	20 000	-	80 000
g. GENERAL LEASING 1	240 000	-	60 000	-	180 000
g. GENERAL LEASING 2	250 000	-	-	-	250 000
bligataire EL MOURADI	1 500 000	-	300 000	-	1 200 000
bligataire SOTUVER	400 000	-	-	-	400 000
bligataire STAR	400 000	-	-	-	400 000
bligataire Immobilière l'avenue	1 000 000	-	-	-	1 000 000
bligataire Tunisie leasing	500 000	-	100 000	-	400 000
bligataire BTKD	-	500 000	-	-	500 000
bligataire EL WIFAK	-	1 250 000	-	-	1 250 000
bligataire STAR	-	156 000	-	-	156 000
IEANCE JUIN 2008	719 285	-	7 900	-	711 384
IEANCE MARS 2009	4 500 000	-	-	-	4 500 000
IEANCE AVRIL 2010	5 042 455	1 560 000	32 240	-	6 570 214
IEANCE AVRIL 2014	1 494 900	-	5 100	-	1 489 800
<b>Total</b>	<b>18 096 640</b>	<b>3 466 000</b>	<b>955 240</b>	<b>500 000</b>	<b>20 107 399</b>

**6 - Autres prêts**

Libellé	Valeur nette au 31/12/2005	Prêts accordés en 2006	Rembour- sement en 2006	Valeur nette au 31/12/2006
- Prêt au personnel (FAS)	265 276	39 300	66 050	238 525
- Autres dépôts	-	-	-	1 000
<b>Total</b>	<b>265 276</b>	<b>39 300</b>	<b>66 050</b>	<b>239 525</b>

**7- Dépôts auprès des établissements bancaires et financiers**

Libellé	Valeur nette au 31/12/2005	Souscriptions en 2006	Rachats en 2006	Valeur nette au 31/12/2006
- Billet de trésorerie (*)	2 000 000	10 000 000	10 000 000	2 000 000
- Certificat de dépôt	3 500 000	167 000 000	163 500 000	7 000 000
<b>Total</b>	<b>5 500 000</b>	<b>177 000 000</b>	<b>173 500 000</b>	<b>9 000 000</b>

**8 - Autres dépôts**

Le poste « Autres dépôts » totalise, au 31/12/2006, un montant total de 2 000 000 DT représentant des fonds à capital risque gérés par la société « SIM-SICAR », et se détaillant comme suit :

- 480 000 DT placé par la société « SIM-SICAR » dans le capital de la société « SOTACIB » (dans le cadre de la privatisation de la société « SOTACIB »).
- 1 520 000 Dinars en titres SICAV BHO.

**9- Créances pour espèces déposées auprès des entreprises cédantes**

Libellé	Valeur nette au 31/12/2005	Libération En 2006	Constitution en 2006	Valeur nette au 31/12/2006
Tunis- ré	22 511	22 511	14 876	14 876
<b>Total</b>	<b>22 511</b>	<b>22 511</b>	<b>14 876</b>	<b>14 876</b>

**AC 5 - Part des réassureurs dans les provisions techniques**

La part des réassureurs dans les provisions techniques totalise au 31/12/2006 un montant de 3 315 219 DT contre 2 393 069 DT en 2005 soit une augmentation de 922 150 DT. Cette rubrique est détaillée comme suit :

Libellé	Montant net au 31/12/2006	Montant net au 31/12/2005	Variation
- Provisions pour primes non acquises	1 198 266	915 958	282 308
- Provisions d'assurances vie	12 938	-	12 938
- Provisions pour sinistres vie	800 493	702 726	97 766
- Provisions pour sinistres non vie	1 303 522	774 385	529 138
<b>Total</b>	<b>3 315 219</b>	<b>2 393 069</b>	<b>922 150</b>

**AC 6 – Créances**

Cette rubrique est détaillée comme suit :

Libellé	Montant	Montant	Variation
---------	---------	---------	-----------

	au 31/12/2006	au 31/12/2005	
- Primes acquises et non émises	-	317 488	-317 487
- Créances nées d'opérations d'assurances directes (*)	7 645 754	7 146 846	498 908
- Personnel	17 681	16 232	1 449
- Etat organismes de sécurité sociale collectivités publiques	564 351	720 747	-156 396
- Débiteurs divers	-	575 022	-575 022
<b>Total</b>	<b>8 227 786</b>	<b>8 776 335</b>	<b>-548 548</b>

(\*) Le poste Créances nées d'opérations d'assurances directes se détaille comme suit :

Libellé	Créances courantes	Provisions créances	Montant Net
	au 31/12/2006	au 31/12/2006	au 31/12/2006
- créances affaires directes (**)	6 051 063	-308 292	5 742 771
- créances agents généraux	2 277 804	-964 042	1 313 762
- créances courtiers d'assurances	590 224	-1 002	589 222
<b>Total</b>	<b>8 919 090</b>	<b>-1 273 336</b>	<b>7 645 754</b>

A noter que pour l'exercice 2006, la société « Assurances SALIM » a constaté une provision sur les créances pour un montant de 1 273 336 DT.

(\*\*) Les créances nées d'opérations d'assurances directes concernent principalement les relations suivantes :

Relation	Montant
- Créances BH	4 271 795
- Créances SNIT	296 103
- BMA	56 066
- Groupe Chimique Tunisien	43 722

#### AC 7 - Autres éléments d'actifs

Le poste « Autres Eléments d'Actifs » totalise, au 31/12/2006, un solde de 1 872 722 DT contre un solde de 1 786 115 DT au 31/12/2005 et s'analyse comme suit :

Libellé	Montant au 31/12/2006	Montant au 31/12/2005	Variation
- Comptes Banque de l'Habitat	829 510	508 103	321 407
- Caisse	200	113	87
- Chèques impayés et autres	19 895	20 928	- 1 033
- Charges reportées	129 353	256 546	- 127 193
- Produits à recevoir	722 026	775 697	- 53 671
- Autres	171 737	224 728	- 52 991
<b>Total</b>	<b>1 872 722</b>	<b>1 786 115</b>	<b>- 86 607</b>

#### II) NOTES SUR LES CAPITAUX PROPRES ET PASSIFS DU BILAN

##### CP - Capitaux propres

A la date du 31/12/2006, le capital social s'élève à 10 MDT composé de 2 000 000 actions d'une valeur nominale de 5 DT libéré en totalité. Les mouvements sur les capitaux propres de la société se détaillent comme suit :

Libellé	Solde au 31/12/2005	Affectations et imputations	Dividende	Résultat de l'exercice	Solde au 31/12/2006
- Capital social	10 000 000	-	-	-	10 000 000
- Réserves légales	514 473	75 540	-	-	590 013
- Réserves extraordinaires	859 500	-	-	-	859 500
- Fonds social	372 703	37 076	-	-	409 779
- Report à nouveau	1 922	275	-	-	275
- Résultat de la période	1 508 894	-112 892	-1 396 002	2 102 103	2 102 103
<b>Total</b>	<b>13 257 492</b>	<b>-</b>	<b>1 396 002</b>	<b>2 102 103</b>	<b>13 961 671</b>

### Résultat de l'exercice

Le résultat brut de l'exercice 2006 est de 2 592 138 DT soit une augmentation par rapport à 2005 de 27%.

Le résultat net de l'exercice 2006 est de 2 102 103 DT soit une augmentation par rapport à 2005 de 39%.

Libellé	Montant au 31/12/2006	Montant au 31/12/2005	Variation	%
Résultat brut	2 592 138	2 035 816	556 322	27%
Impôts sur les sociétés	- 490 035	-526 922	36 887	-7%
Résultat net	2 102 103	1 508 894	593 209	39%

### **PA 2 - Provisions pour autres risques et charges**

Les provisions pour autres risques et charges s'élèvent à 20 221 DT.

### **PA 3 - Provisions techniques brutes**

Les provisions techniques de l'exercice totalisent 36 264 037 DT contre 30 008 991 DT en 2005 soit une augmentation de 6 255 045 DT. Ces provisions se répartissent comme suit :

**1 - Les provisions pour primes non acquises non vie** totalisent 10 639 158 DT en 2006 contre 11 010 611 DT en 2005 soit une variation de 371 453 DT détaillée comme suit :

Libellé	Montant au 31/12/2006	Montant au 31/12/2005	Variation
- Engineering	7 070 607	6 830 737	239 870
- Automobile	3 062 879	3 661 908	-599 029
- ARD	171 653	232 417	-60 764
- Incendie	270 152	233 256	36 896
- Transport	63 868	52 293	11 575
<b>Total</b>	<b>10 639 158</b>	<b>11 010 611</b>	<b>-371 453</b>

**2 - Les provisions pour assurances vie (provisions mathématiques vie)** totalisent au 31/12/2006, 7 551 287 DT contre 6 424 865 DT au 31/12/2005 soit une augmentation de 1 126 422 DT.

**3 - Les provisions pour sinistres vie** au 31/12/2006 sont évaluées à 3 646 340 DT contre 2 745 031 DT en 2005 soit une augmentation de 901 309 DT.

**4 - Les provisions pour sinistres non vie** totalisent au 31/12/2006 un montant de 13 723 492 DT contre 8 859 654 DT en 2005 soit une augmentation de 4 863 838 DT détaillée comme suit :

Libellé	Montant	Montant	Variation
	au 31/12/2006	au 31/12/2005	
- Engineering	1 259 387	858 734	400 653
- Automobile	10 229 113	6 592 298	3 636 815
- ARD	831 929	405 042	426 887
- Incendie	373 341	55 122	318 219
- Transport	46 200	11 370	34 830
- Assurance groupe maladie	983 522	937 088	46 434
<b>Total</b>	<b>13 723 492</b>	<b>8 859 654</b>	<b>4 863 838</b>

**5 - Provisions pour participation aux bénéficiaires et ristournes ( vie)** présentent un solde de 7 057 DT détaillé comme suit :

Libellé	Montant	Montant	Variation
	au 31/12/2006	au 31/12/2005	
- PPB VIE	7 057	5 175	1 882
<b>Total</b>	<b>7 057</b>	<b>5 175</b>	<b>1 882</b>

**5 - Autres provisions techniques ( vie)** qui sont constituées de provisions pour annulation de primes vie et présentant un solde de 80 000 DT.

**6 - Autres provisions techniques (non vie)** qui sont constituées de provisions pour annulation de primes non vie et provisions pour risques en cours présentant un solde de 616 703 DT (dont 46 474 DT provisions pour risque en cours).

Il est à noter que les frais d'administration servant de base pour le calcul de la provision pour risques en cours ont fait l'objet d'une analyse détaillée. Cette analyse a permis d'individualiser les frais d'administration autres que ceux immédiatement engagés des autres frais (frais de gestion de sinistres et autres charges techniques) et d'éviter l'application du taux forfaitaire de 50% utilisé au cours des exercices antérieurs.

#### PA 5 - Dettes pour dépôt en espèces reçus des cessionnaires

Les dettes pour dépôt de réassurance s'élèvent au 31/12/2006 à 1 953 888 DT contre 1 646 439 DT au 31/12/2005 soit une augmentation de 307 449 DT.

#### PA 6 - Autres dettes

Le solde du poste autres dettes s'élève au 31/12/2006 à 5 388 345 DT (y compris la Participation Bénéficiaire « BH » sur contrat collectif vie d'un montant de 3 901 559 DT) contre 4 258 085 DT (y compris la Participation Bénéficiaire « BH » sur contrat collectif vie d'un montant de 3 009 210 DT) au 31/12/2005, soit une augmentation de 1 130 260 DT.

#### PA 7 - Autres passifs

Le solde du poste « Autres passifs » s'élève au 31/12/2006 à 129 709 DT contre 110 599 DT au 31/12/2005, soit une augmentation de 19 110 DT.

### B) NOTES SUR L'ETAT DE RESULTAT

#### 1) ETAT DE RESULTAT TECHNIQUE DE L'ASSURANCE VIE

##### PRV1 - Prime acquises

Le poste « Primes acquises » de l'exercice totalise 9 973 043 DT pour l'année 2006 contre 8 814 358 DT en 2005 soit une augmentation de 1 158 684 DT détaillée comme suit :

Libellé	Montant	Montant	Variation
---------	---------	---------	-----------

	au 31/12/2006	au 31/12/2005	
- Primes émises nettes d'annulations et ristournes	10 964 332	9 513 514	1 450 818
- Primes à annuler	-40 341	10 341	-50 000
- Variation des primes acquises non émises	- 317 488	33 651	-351 139
- Acceptations	1 207	4 553	-3 346
<b>Sous-total</b>	<b>10 607 710</b>	<b>9 562 059</b>	<b>1 045 651</b>
- Primes cédées	-634 667	-747 701	113 033
<b>Total</b>	<b>9 973 043</b>	<b>8 814 358</b>	<b>1 158 684</b>

### PRV2 - Produits des placements

Les produits des placements globaux (vie et non vie) de la société totalisent au 31/12/2006 un montant de 2 180 004 DT. La quote-part des produits des placements alloués au compte de résultat technique vie est calculée comme suit (NC 27 arrêté du ministère des finances du 26-06-2000) :

Provision technique vie	x Produits des placements
-----	
Capitaux propres + Provisions techniques vie et non vie	

Soit :

- Provisions techniques vie	11 284 684
- Provisions techniques non vie	24 979 352
- Capitaux propres+provisions techniques vie et non vie	48 123 605
- Produits des placements globaux	2 180 004

Ainsi, les produits de placements bruts qui se rapportent à l'assurance vie s'élèvent à 511 197 DT pour l'exercice 2006 contre un montant de 442 836 DT au titre de l'exercice 2005.

### CHV1 - Charges de sinistres

Le poste charges de sinistres de l'exercice totalise 2 140 151 DT pour l'exercice 2006 contre 1 882 090 DT au titre de l'exercice 2005, soit une augmentation de 258 061 DT, répartie comme suit :

Libellé	Montant au 31/12/2006	Montant au 31/12/2005	Variation
Sinistres payés	-1 727 985	-2 203 003	475 018
Part des réassureurs dans les sinistres	391 377	513 741	- 122 364
Variation des provisions pour sinistres	- 901 309	-400 152	- 501 157
Part des réassureurs dans la variation des prov pour sinistres	97 766	207 324	- 109 558
<b>Total</b>	<b>-2 140 151</b>	<b>-1 882 090</b>	<b>- 258 061</b>

A noter que les sinistres tardifs de l'exercice 2006 sont estimés sur la base de la méthode triangulaire de la cadence des déclarations en appliquant un taux de 85% pour tenir compte du taux des dossiers rejetés. Le taux de 85 % représente la moyenne des règlements des trois derniers exercices par rapport aux sinistres déclarés.

### CHV2 - Variation des autres provisions techniques

Le poste variation des autres provisions techniques de l'exercice totalise une charge de 1 128 304 DT pour l'exercice 2006 contre 621 747 DT en 2005, soit une diminution de charge d'un montant de 506 557 DT.

**CHV3 - Participations aux bénéfiques et ristournes**

Le solde de ce poste s'élève au 31/12/2006 à 3 933 665 DT contre 3 015 481 DT en 2005, et se détaille comme suit :

Libellé	Montant au 31/12/2006	Montant au 31/12/2005	Variation
- Participations aux bénéfiques servies	-3 933 665	-3 015 481	- 918 184
<b><u>Total</u></b>	<b><u>-3 933 665</u></b>	<b><u>-3 015 481</u></b>	<b><u>-918 184</u></b>

**CHV4 - Frais d'exploitation**

Les frais d'acquisition « composés essentiellement des commissions servies aux agents généraux et courtiers d'assurances » totalisent un montant de 39 026 DT en 2006 contre 27 072 DT en 2005.

Le poste « Frais d'administration » de la société dégage un montant global (vie et non vie) de 3 184 802 DT.

La part attribuée au compte de résultat technique vie en 2006 est de 750 848 DT contre 615 751 DT en 2005, soit une augmentation de 135 097 DT.

A noter que la répartition des frais d'administration non directement affectables au titre des exercices 2005 et 2006 a été effectuée sur la base des clés de répartitions suivantes :

Clés de répartition	Exercice 2006		Exercice 2005	
	Vie	Non Vie	Vie	Non Vie
- Effectif	17%	83%	17%	83%
- Salaires	18%	82%	19%	81%
- Chiffre d'affaires	43%	57%	41%	59%

Dans la même rubrique frais d'exploitation, figurent les commissions reçues des réassureurs en 2006 pour un montant de 49 957 DT contre 24 848 DT en 2005.

**CHV9 - Charges des placements**

Le compte charges des placements global dégage un montant de 43 665 DT en 2006 contre 105 142 DT en 2005, soit une diminution de 148 806 DT.

La charge de gestion des placements pour un montant de 28 412 DT en 2006 contre 20 030 DT en 2005 qui provient des intérêts servis sur dépôts aux réassureurs en assurances vie.

***Le compte de résultat vie dégage un résultat bénéficiaire en 2006 de 2 598 804 DT contre 3 014 757 DT en 2005.***

**2) ETAT DE RESULTAT TECHNIQUE DE L'ASSURANCE NON VIE****PRNV1 - Primes acquises**

Le solde du poste primes acquises s'élève au 31/12/2006 à 12 174 669 DT contre 8 773 029 en 2005, soit une augmentation de 3 401 640 DT détaillée comme suit :

Libellé	Montant	Montant	Variation
	au 31/12/2006	au 31/12/2005	
- Primes émises	14 264 731	13 918 029	346 702
- Acceptations	265 347	224 183	41 164
- Variation des primes émises non acquises	309 207	-3 066 913	3 376 120
- Variation des primes émises non acquises sur acceptation	62 246	-40 632	102 878
- Primes à annuler	-87 815	-119 413	31 598
<b>Sous-total 1</b>	<b>14 813 716</b>	<b>10 915 254</b>	<b>3 898 462</b>

- Primes cédées	-2 921 982	-2 502 935	-419 047
- Part des réassureurs dans la variation des PENA	282 308	224 417	57 891
- Participation aux bénéfiques sur cession	627	136 293	-135 666
<b>Total</b>	<b>12 174 669</b>	<b>8 773 029</b>	<b>3 401 640</b>

**PRNT3 - Produits de placements alloués transférés de l'état de résultat**

Les produits des placements globaux (vie et non vie) de la société totalisent au 31/12/2006 un montant de 2 180 004 DT. La quote-part des produits des placements alloués au compte de résultat technique vie est calculée comme suit (NC 27 Arrêté du Ministère des Finances du 26-06-2000) :

Provision technique vie	x Produits des placements
-----	
Capitaux propres + Provisions techniques vie et non vie	

Soit :

- Provisions techniques vie	11 284 684
- Provisions techniques non vie	24 979 352
- Capitaux propres+provisions techniques vie et non vie	48 123 605
- Produits des placements globaux	2 180 004

Ainsi, les produits de placements bruts qui se rapportent à l'assurance non vie s'élèvent à 1 131 567 DT pour l'exercice 2006 contre un montant de 978 096 DT au titre de l'exercice 2005.

**CHNV1 : Charges de sinistres**

Le poste charges de sinistres de l'exercices totalise 11 342 782 DT pour l'année 2006 contre 7 982 380 DT au titre de l'exercice 2005, soit une aggravation de 3 360 402 DT, répartie comme suit :

Libellé	Montant au 31/12/2006	Montant au 31/12/2005	Variation
Sinistres payés	-7 377 026	-5 060 870	-2 316 156
Part des réassureurs dans les sinistres	368 945	262 239	106 706
Variation des provisions pour sinistres	-4 863 838	-2 992 017	-1 871 821
Part des réassureurs dans la variation des prov pour sinistres	529 137	-191 732	720 869
<b>Total</b>	<b>-11 342 782</b>	<b>-7 982 380</b>	<b>-3 360 402</b>

**CHNV2 - Variations des autres provisions techniques**

Les autres provisions techniques (non vie) sont constituées des provisions pour risques en cours et détaillés comme suit :

Libellé	Montant au 31/12/2006	Montant au 31/12/2005	Variation
Provisions pour risques en cours Automobile	395 109	-132 833	527 942
<b>Total</b>	<b>395 109</b>	<b>-132 833</b>	<b>527 942</b>

**CHNV3 - Participations aux bénéfiques et ristournes**

Le solde de ce poste s'élève au 31/12/2006 à 131 842 DT contre 115 304 DT en 2005, et se détaille comme suit :

Libellé	Montant	Montant	Variation
	au 31/12/2006	au 31/12/2005	
- Participations aux bénéficiaires servies	-131 842	-115 304	-16 538
<b>Total</b>	<b>-131 842</b>	<b>-115 304</b>	<b>-16 538</b>

**CHNV4 - Frais d'exploitation**

Les frais d'acquisition « composés essentiellement des commissions servies aux agents généraux et courtiers d'assurances » et qui totalisent un montant de 788 947 DT en 2006 contre 785 128 DT en 2005.

Le poste « frais d'administration » de la société dégage un montant global (vie et non vie) de 3 184 802DT.

La part attribuée au compte de résultat technique non vie en 2006 est de 2 741 325 DT contre 2 474 547 DT en 2005, soit une augmentation de 266 779 DT.

A noter que la répartition des frais d'administration non directement affectables au titre des exercices 2005 et 2006 a été effectuée sur la base des clés de répartitions suivantes :

Clés de répartition	Exercice 2006		Exercice 2005	
	Vie	Non Vie	Vie	Non Vie
- Effectif	17%	83%	17%	83%
- Salaires	18%	82%	19%	81%
- Chiffre d'affaires	43%	57%	41%	59%

Dans la même rubrique frais d'exploitation figure la commission reçue des réassureurs en 2006 pour un montant de 566 573 DT contre 537 404 DT en 2005.

Le compte de résultat non vie dégage un résultat déficitaire de 736 978 DT en 2006 contre un résultat déficitaire aussi de 1 201 663 DT en 2005.

**3) ETAT DE RESULTAT**

L'état de résultat comparatif se présente comme suit :

Poste		2006	2005	Variation
<b>RNTV</b>	<b>Résultat technique de l'assurance et ou de la réassurance non vie</b>	<b>-736 978</b>	<b>-1 201 663</b>	<b>464 685</b>
<b>RTV</b>	<b>Résultat technique de l'assurance et ou de la réassurance vie</b>	<b>2 598 804</b>	<b>3 014 757</b>	<b>-415 953</b>
<b>PRNT1</b>	<b>Produits des placements</b>	<b>1 668 807</b>	<b>1 542 702</b>	<b>126 105</b>
<b>CHNT1</b>	<b>charges des placements (assurances et /ou réassurances non vie)</b>			
CHNT11	Charges de gestion des placements y compris les charges d'intérêt	-42 223	-45 383	3 160
CHNT12	Correction des valeurs sur placements	235 295	-269 150	504 445
CHNT13	Pertes provenant de la réalisation des placements	-	-27 351	27 351
<b>CHNT2</b>	<b>Produits des placements alloués, transférés de l'état de résultat technique de l'assurance et /ou de la réassurance non-vie</b>	<b>-1 131 567</b>	<b>-978 096</b>	<b>-153 471</b>
<b>PRNT2</b>	<b>Autres produits non techniques</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>CHNT4</b>	<b>Impôts sur le résultat</b>	<b>-490 035</b>	<b>-526 922</b>	<b>36 887</b>
<b>Résultat net de l'exercice</b>		<b>2 102 103</b>	<b>1 508 894</b>	<b>593 209</b>

**C) AUTRES NOTES AUX ETATS FINANCIERS****C1-Participations bénéficiaires de la « BANQUE DE L'HABITAT »**

Le montant des participations bénéficiaires de la « BANQUE DE L'HABITAT » sur les polices d'assurance conclues avec la société « ASSURANCES SALIM » s'élève à 3 966 945 DT au titre de l'exercice 2006 contre 3 077 076 DT au titre de l'exercice 2005 et se détaille comme suit :

<b>Branche</b>	<b>2006</b>	<b>2005</b>	<b>Modalité de calcul</b>
Vie collective logement	3 901 559	3 009 210	83,5 % du résultat du contrat compte tenu de frais de gestion conventionnel de 7 % des primes nettes de l'exercice, d'une provision pour primes émises et non acquises fixée à 50 % des primes nettes de l'exercice et d'une provision pour SAP de 3 533 205 DT tenant compte des SAP tardifs . (*).
Incendie Crédits commerciaux BH	-	950	20 % du résultat du contrat compte tenu de frais de gestion et de chargements fixés forfaitairement à 20 % des primes nettes afférentes aux affaires nouvelles de l'exercice.
Tous risque chantier	12 751	16 125	20 % du résultat du contrat compte tenu de frais de gestion et de chargements fixés forfaitairement à 20 % des primes nettes afférentes aux affaires nouvelles de l'exercice.
Incendie collectif	52 635	50 791	7 % des primes nettes de l'exercice.
<b>Total</b>	<b>3 966 945</b>	<b>3 077 076</b>	

(\*) Il est à signaler que le taux de la « Participation Bénéficiaire » a été ramené de 70 % à 83,5 % suivant l'Avenant n° 1/2007.

**C2-ETAT RECAPITULATIF DES PLACEMENTS**

	<b>Valeur Brute</b>	<b>Valeur Nette</b>	<b>Juste Valeur</b>	<b>Plus ou Moins- Value latente</b>
Placements immobiliers et placements immobiliers en cours	4 195 512	3 953 232	3 953 232	-242 280
Actions et autres titres à revenu variable autres que les parts d' OPCVM	8 189 514	7 451 338	7 451 338	-738 176
Parts d' OPCVM détenant uniquement des titres à revenu fixe	450 249	450 249	450 249	-
Autre parts d' OPCVM	637 539	637 539	637 539	-
Obligations et autres titres à revenu fixe	20 747 398	20 247 398	20 247 398	-500 000
Prêts hypothécaires	2 000 000	2 000 000	2 000 000	-
Dépôt auprès des entreprises cédantes	239 525	239 525	239 525	-
Autres dépôts	14 876	14 876	14 876	-
Actifs représentatifs de contrats en unités de comptes selon le même détail que ci-dessus	9 000 000	9 000 000	9 000 000	-
<b>Total</b>	<b>45 474 615</b>	<b>43 994 158</b>	<b>43 994 158</b>	<b>-1 480 457</b>
Dont montant de ces placements qui est admis à la représentation des provisions techniques	36 467 927	36 467 927	36 467 927	-
Autres actifs affectables à la représentation des provisions techniques autres que les placements ou la part des réassureurs dans les provisions techniques	-	-	-	-

**C3-ETAT DES REGLEMENTS ET DES PROVISIONS POUR SINISTRES A PAYER**

Année d'inventaire	Exercice de survenance				
	2002	2003	2004	2005	2006
<b><i>Inventaire 2004</i></b>					
Règlements cumulés	6 841 042	4 715 554	3 920 802		
Provisions pour sinistres	1 076 765	1 393 201	5 145 270		
<b>Total charges des sinistres</b>	<b>7 917 807</b>	<b>6 108 755</b>	<b>9 066 072</b>		
Primes acquises	13 902 203	14 742 914	18 151 651		
% sinistres / primes acquises	57%	41%	50%		

Année d'inventaire	Exercice de survenance				
	2002	2003	2004	2005	2006
<b><i>Inventaire 2005</i></b>					
Règlements cumulés	6 855 024	4 905 107	4 483 831	4 211 033	
Provisions pour sinistres	516 004	738 235	2 355 181	6 062 825	
<b>Total charges des sinistres</b>	<b>7 371 028</b>	<b>5 643 342</b>	<b>6 839 012</b>	<b>10 273 859</b>	
Primes acquises	13 902 203	14 742 914	18 151 651	20 477 314	
% sinistres / primes acquises	53%	38%	38%	50%	

Année d'inventaire	Exercice de survenance				
	2002	2003	2004	2005	2006
<b><i>Inventaire 2006</i></b>					
Règlements cumulés	6 968 809	5 257 384	5 273 933	6 300 882	6 068 474
Provisions pour sinistres	304 700	426 813	1 873 473	4 877 249	9 507 886
<b>Total charges des sinistres</b>	<b>7 273 509</b>	<b>5 684 197</b>	<b>7 147 406</b>	<b>11 178 131</b>	<b>15 576 360</b>
Primes acquises	13 902 203	14 742 914	18 151 651	20 477 314	25 421 426
% sinistres / primes acquises	52%	39%	39%	55%	61%

**C4-VENTILATION DES PRODUITS ET CHARGES DE PLACEMENTS**

	Les placements		Total
	dans les entreprises liées	Autres placements	
Revenu des placements immobiliers	230 734	-	230 734
Revenu des participations	119 649	127 198	246 847
Revenu des autres placements	13 218	1 637 238	1 650 456
Autres revenus financiers	5 200	23 133	28 333
(commissions, honoraires)	-	23 634	23 634
<b>Total des produits de placements</b>	<b>368 801</b>	<b>1 811 203</b>	<b>2 180 004</b>
Intérêts	-	-	-
Frais externes (pertes sur réalisation)	-	70 635	70 635
Autres frais (ajustement sur valeur)	-	-	-
<b>Total des charges de placements</b>	<b>-</b>	<b>70 635</b>	<b>70 635</b>

**C5-RESULTAT TECHNIQUE VIE PAR CATEGORIE D'ASSURANCE**

	DECES	CAPITAL- ISATION	VIE	TOTAL
Primes	10 066 509	407 304	133 897	10 607 711
Charges de prestations	6 060 879	502 079	-	6 562 958
Charges des provisions d'assurance vie	793 257	314 089	20 958	1 128 304
Ajustement ACAV (Assurance à Capital Variable)	-	-	-	-
<b>Solde de souscription</b>	<b>3 212 373</b>	<b>-408 864</b>	<b>112 939</b>	<b>2 916 448</b>
Frais d'acquisition	31 221	3 903	3 903	39 027
Autres charges de gestion nettes	713 306	15 017	22 525	750 849
<b>Charge d'acquisition et de gestion nettes</b>	<b>744 527</b>	<b>18 920</b>	<b>26 428</b>	<b>789 876</b>
Produits nets de placements	484 768	90 122	8 383	583 273
Participation aux résultats et intérêts techniques	23 614	4 390	408	28 412
<b>Solde financier</b>	<b>461 154</b>	<b>85 732</b>	<b>7 975</b>	<b>554 861</b>
Primes cédées et/ou rétrocédées	634 668	-	-	634 668
Part des réassureurs dans les charges de prestations	391 378	-	-	391 378
Part des réassureurs dans les charges de provisions	110 704	-	-	110 704
Part des réassureurs dans la participation aux résultats	-	-	-	-
Commissions reçues des réassureurs	49 957	-	-	49 957
<b>Solde de réassurance et/ou de rétrocession</b>	<b>-82 629</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-82 629</b>
<b>Résultat technique</b>	<b>2 846 371</b>	<b>-342 052</b>	<b>94 486</b>	<b>2 598 804</b>
<b>Informations complémentaires</b>				
Montant des rachats	-	13 619	-	13 619
Intérêts techniques bruts de l'exercice	-	-	-	-
Provisions techniques brutes à la clôture	9 954 827	1 216 680	113 177	1 284 684
Provisions techniques brutes à l'ouverture	8 128 808	720 773	92 417	9 214 729
<b><u>A déduire</u></b>				
Provisions devenues exigibles	-	-	-	-

**C6-RESULTAT TECHNIQUE NON VIE PAR CATEGORIE D'ASSURANCE**

	AUTO	ARD	INCENDIE	ENG	TRANSPORT	MALADIE	TOTAL
Primes acquise	8 019 883	731 872	1 283 209	1 233 927	286 129	3 258 696	14 813 716
Primes émises	7 420 854	659 569	1 331 644	1 473 797	297 704	3 258 696	14 442 263
Variation des primes non acquises	599 029	72 303	-48 435	-239 870	-11 575		371 453
Charges de prestation	-6 528 389	-474 959	-644 475	-620 033	-35 808	-3 542 091	-11 845 755
Prestations et frais payés	-3 286 683	-48 072	-326 256	-219 381	-979	-3 495 657	-7 377 028

Charges des provisions pour prestations diverses	-3 241 706	-426 887	-318 219	-400 652	-34 829	-46 434	-4 468 727
<b>Solde de souscription</b>	<b>1 491 494</b>	<b>256 913</b>	<b>638 734</b>	<b>613 894</b>	<b>250 321</b>	<b>-283 395</b>	<b>2 967 961</b>
Frais d'acquisition	509 176	87 470	63 692	77 219	51 390	-	788 947
Autres charges de gestion nettes	1 251 695	270 767	169 873	381 024	107 472	560 494	2 741 326
<b>Charges d'acquisition et de gestion nettes</b>	<b>1 760 871</b>	<b>358 237</b>	<b>233 565</b>	<b>458 243</b>	<b>158 862</b>	<b>560 494</b>	<b>3 530 272</b>
Produits nets de placements	626 884	45 835	31 501	377 483	5 600	44 264	1 131 567
Participation aux résultats		9 210	58 148	56 968	7 518	-	131 844
<b>Solde financier</b>	<b>626 884</b>	<b>36 625</b>	<b>-26 647</b>	<b>320 515</b>	<b>-1 918</b>	<b>44 264</b>	<b>999 723</b>
Part des réassureurs dans les primes acquises	-581 692	-317 810	-543 606	-989 480	-206 457	-	-2 639 045
Part des réassureurs dans les prestations payées	11 378	3 067	220 530	129 684	4 286	-	368 945
Part des réassureurs dans les charges de provisions	227 906	229 447	165 972	-117 774	23 588	-	529 138
Commissions reçues des réassureurs	23 059	53 093	152 795	293 265	44 359	-	566 573
<b>Solde de réassurance et/ou de rétrocession</b>	<b>-319 349</b>	<b>-32 203</b>	<b>-4 309</b>	<b>-684 305</b>	<b>-134 224</b>	<b>-</b>	<b>-1 174 392</b>
<b>Résultat technique</b>	<b>38 158</b>	<b>-96 902</b>	<b>374 213</b>	<b>-208 139</b>	<b>-44 683</b>	<b>-799 625</b>	<b>-736 978</b>

	AUTO	ARD	INCENDIE	ENG	TRANSPORT	MALADIE	TOTAL
--	------	-----	----------	-----	-----------	---------	-------

**Informations complémentaires**

Provisions pour primes non acquises clôture	3 062 879	171 653	270 152	7 070 607	63 868	-	<b>10 639 159</b>
Provisions pour primes non acquises ouverture	3 661 908	243 956	221 717	6 830 737	52 293	-	<b>11 010 611</b>
Provisions pour sinistres à payer à la clôture*	10 229 113	831 929	373 341	1 259 387	46 200	983 522	<b>13 723 492</b>
Provisions pour sinistres à payer à l'ouverture*	6 592 297	405 042	55 122	858 734	11 370	937 088	<b>8 859 653</b>
Autres provisions techniques clôture	416 703	20 000	60 000	100 000	15 000	5 000	<b>616 703</b>
Autres provisions techniques ouverture	892 440	-	24 265	1 566	726	5 000	<b>923 997</b>

**A déduire :**

Provisions devenues	-	-	-	-	-	-	-
---------------------	---	---	---	---	---	---	---

**C7-PARTICIPATION BENEFICIAIRES DES ASSURES DANS LA BRANCHE VIE**

	2002	2003	2004	2005	2006
<b>Participation aux résultats</b>					
- Participation attribuée à des contrats (y compris intérêts techniques)	3 154 562	3 229 154	3 810 440	3 009 210	3 901 559
- Variation de la provision pour participation aux bénéfices	-	1 000	6 097	1 078	5 000
<b>Participation aux résultats des contrats d'assurances vie</b>					
- Provisions mathématiques moyennes	4 928 333	5 138 252	5 467 347	6 118 423	6 766 236
- Montant minimum de participation	3 154 562	3 229 154	3 810 440	3 009 210	3 901 559
- Montant effectif de la participation bénéficiaire	3 154 562	3 230 154	3 810 440	3 009 210	3 901 559

**C8-TABLEAU DE RACCORDEMENT DU RESULTAT TECHNIQUE VIE**

	<b>TOTAL</b>
Primes	10 607 711
Charges de prestations	-6 562 960
Charges des provisions d'assurance vie et des autres provisions techniques	-1 128 304
<b>Solde de souscription</b>	<b>2 916 448</b>
Frais d'acquisition	39 027
Autres charges de gestion nettes	750 849
<b>Charge d'acquisition et de gestion nettes</b>	<b>789 876</b>
Produits nets de placements	583 273
Participation aux résultats et intérêts techniques	28 412
<b>Solde financier</b>	<b>554 861</b>
Primes cédées et/ou rétrocédées	634 668
Part des réassureurs dans les charges de prestations	391 378
Part des réassureurs dans les charges de provisions	110 704
Part des réassureurs dans la participation aux résultats	-
Commissions reçues des réassureurs	49 957
<b>Solde de réassurance et/ou de rétrocession</b>	<b>82 629</b>
<b>Résultat technique</b>	<b>2 598 804</b>
<b>Informations complémentaires</b>	
Montant des rachats	13 619
Intérêts techniques bruts de l'exercice	-
Provisions techniques brutes à la clôture	11 284 684
Provisions techniques brutes à l'ouverture	9 214 729
<b>A déduire</b>	<b>-</b>

**C9-TABLEAU DE RACCORDEMENT DU RESULTAT TECHNIQUE NON VIE**

	<b>TOTAL</b>
Primes acquises	14 813 716
Primes émises	14 442 263
Variation des primes non acquises	371 453
Charges de prestation	-11 845 755
Prestations et frais payés	-7 377 028
Charges des provisions pour prestations diverses	-4 468 727
<b>Solde de souscription</b>	<b>2 967 961</b>
Frais d'acquisition	788 947
Autres charges de gestion nettes	2 741 326
<b>Charges d'acquisition et de gestion nettes</b>	<b>3 530 272</b>
	-
Produits nets de placements	1 131 567
Participation aux résultats	131 844
<b>Solde financier</b>	<b>999 723</b>

Part des réassureurs dans les primes acquises	-2 639 045
Part des réassureurs dans les prestations payées	368 945
Part des réassureurs dans les charges de provisions pour prestations	529 138
Commissions reçues des réassureurs	566 573
<b>Solde de réassurance et/ou de rétrocession</b>	<b>-1 174 392</b>
<b>Résultat technique</b>	<b>-736 978</b>

### Informations complémentaires

Provisions pour primes non acquises clôture	10 639 159
Provisions pour primes non acquises ouverture	11 010 611
Provisions pour sinistres à payer à la clôture	13 723 492
Provisions pour sinistres à payer à l'ouverture	8 859 653
Autres provisions techniques clôture	616 703
Autres provisions techniques ouverture	923 997
<b>A déduire :</b>	
Provisions devenus exigibles	-

### NOTES SUR L'ETAT DES FLUX DE TRESORERIE :

#### 1- flux de trésorerie liés à l'exploitation : 9 639 499 D

##### 1-1 encaissements des primes reçues des assurés :

Il s'agit des encaissements sur :

- affaires directes pour 17 880 929 D
- affaires agents généraux pour 6 095 242 D
- affaires courtiers pour 843 991 D

##### 1-2 sommes versées pour paiement des sinistres

Il s'agit des décaissements pour paiements des sinistres soit :

- règlements sinistres pour 9 213 157 D
- règlements rachats capitaux pour 19 054 D
- encaissements recours sur sinistres 394 479 D

##### 1-3 encaissements des primes reçues sur acceptations pour un montant de 138 194 D

##### 1-4 décaissements des primes pour les cessions

il s'agit de sommes versées aux réassureurs pour un montant de 1 812 979 D

##### 1-5 encaissement des sinistres pour les cessions

il s'agit de sommes perçues des réassureurs pour un montant de 158 355 D

##### 1-6 sommes versées aux fournisseurs et au personnel

- sommes versées au personnel s'élèvent à 970 525 D
- sommes versées aux fournisseurs s'élèvent à 1 099 685 D

##### 1-7 sommes versées pour participation aux bénéficiaires pour un montant de total de 3 097 839 D

**1-8 taxes sur les assurances versées au trésor**

- la taxe unique sur les assurances s'élève à 1 624 268 D
- les autres taxes s'élèvent à 930 752 D

**1-9 produits financiers reçus**

Encaissements intérêts, dividendes, jetons de présence, et autres produits financiers pour un montant total de 2 896 569 DT.

**2- - flux de trésorerie liés aux activités d'investissements : - 7 872 455 D**

- décaissements sur cessions des immobilisations incorporelles et corporelles pour 13 010 D .
- encaissements sur acquisition des immobilisations incorporelles et corporelles pour 17 865 D .
- décaissement sur acquisitions des placements auprès d'entreprises liées ou avec un lien de participation pour 182 347 600 D
- encaissements sur cessions des placements auprès d'entreprises liées ou avec un lien de participation pour 174 480 000 D

**2- flux de trésorerie liés aux activités de financement : -1 445 550 D**

Il s'agit de dividendes et autres distributions pour un montant de 1 445 550 D

**3- variation de trésorerie : 321 494 D****4- trésorerie de début d'exercice : 508 316 D****5- trésorerie de fin d'exercice : 829 810 D**

Tunis, le 28 Mars 2007

**RAPPORT GENERAL DU COMMISSAIRE AUX COMPTES  
EXERCICE CLOS LE 31 DECEMBRE 2006**

**MESSIEURS LES ACTIONNAIRES  
DE LA SOCIETE « ASSURANCES SALIM »**

En exécution de la mission qui nous a été confiée par votre Assemblée Générale en date du 19 Avril 2005, nous vous présentons notre rapport sur le contrôle des états financiers de la société « ASSURANCES SALIM » tels qu'ils sont annexés au présent rapport, ainsi que sur les vérifications spécifiques prévues par la Loi et les Normes Professionnelles.

**1 - Opinion sur les états financiers**

Nous avons audité les états financiers de la société « ASSURANCES SALIM » au 31 Décembre 2006. Ces états ont été arrêtés sous la responsabilité des organes de direction et d'administration de la société. Cette responsabilité comprend la conception, la mise en place et le suivi d'un contrôle interne relatif à l'établissement et la présentation sincère d'états financiers ne comportent pas d'anomalies significatives, que celles-ci résultent de fraudes ou d'erreurs ; le choix et l'application de méthodes comptables appropriées, ainsi que la détermination d'estimations comptables raisonnables au regard des circonstances.

Notre responsabilité est d'exprimer une opinion sur ces états financiers sur la base de notre audit. A l'exception des points évoqués ci-après, nous avons effectué notre audit selon les normes professionnelles applicables en Tunisie. Ces normes requièrent de notre part de nous conformer aux règles d'éthique et de planifier et de réaliser l'audit pour obtenir une assurance raisonnable que les états financiers ne comportent pas d'anomalies significatives.

Un audit implique la mise en œuvre de procédures en vue de recueillir des éléments probants concernant les montants et les informations fournis dans les états financiers. Le choix des procédures relève du jugement de l'auditeur, de même que l'évaluation du risque que les états financiers contiennent des anomalies significatives, que celles-ci résultent de fraudes ou d'erreurs. En procédant à ces évaluations du risque, l'auditeur prend en compte le contrôle interne en vigueur dans l'entité relatif à l'établissement et la présentation sincère des états financiers afin de définir des procédures d'audit appropriées en la circonstance, et non dans le but d'exprimer une opinion sur l'efficacité de celui-ci. Un audit comporte également l'appréciation du caractère approprié des méthodes comptables retenues et le caractère raisonnable des estimations comptables faites par la direction, de même que l'appréciation de la présentation d'ensemble des états financiers.

Nous estimons que les travaux que nous avons accomplis, dans ce cadre, constituent une base raisonnable pour supporter l'expression de notre opinion.

A notre avis, les états financiers sont réguliers et présentent sincèrement, dans tous leur aspects significatifs, la situation financière de la société « ASSURANCES SALIM » ainsi que des résultats de ses opérations et de ses flux de trésorerie pour l'exercice clos le 31 Décembre 2006 conformément aux principes comptables généralement admis en Tunisie.

Sans remettre en cause l'opinion sans réserve exprimée ci-dessus, nous estimons utile d'attirer votre attention sur le point suivant :

- La société « ASSURANCES SALIM » a conclu des conventions collectives d'assurance prévoyance-retraite à adhésion individuelle. La provision mathématique relative à ces conventions soit 703 427 Dinars au 31 Décembre 2006 contre 470 460 Dinars au terme de l'exercice 2005, a été déterminée sur la base de la fiche d'actuaire du produit prévoyance-retraite moyennant certains aménagements des bases techniques.

## **2- Vérifications spécifiques**

Nous avons également procédé aux vérifications spécifiques prévues par la Loi et les Normes Professionnelles.

Sur la base de ces vérifications, nous n'avons pas d'observations à formuler sur la sincérité et la concordance avec les états financiers des informations d'ordre comptable données dans le rapport du Conseil d'Administration sur la gestion de l'exercice 2006.

Nous avons aussi, dans le cadre de notre audit, procédé à l'examen des procédures de contrôle interne relatives au traitement de l'information comptable et à la préparation des états financiers. Nous signalons, conformément à ce qui est requis par l'article 3 de la Loi 94-117 du 14 Novembre 1994 tel que modifié par la Loi 2005-96 du 18 Octobre 2005, que nous n'avons pas relevé, sur la base de notre examen, d'insuffisances majeures susceptibles d'impacter notre opinion sur les états financiers.

Par ailleurs et en application des dispositions de l'article 19 du Décret n° 2001-2728 du 20 Novembre 2001, et dans l'attente de la signature du « Cahier des charges relatif à la tenue-conservation des comptes en valeurs mobilières », la société « ASSURANCES SALIM » assure le suivi de la liste des actionnaires sur la base des informations reçues se rapportant aux transactions sur le capital.

Il est à signaler, en outre, que les actifs admis en représentation des provisions techniques ne sont pas gérés selon le principe de cantonnement tel que prévu par l'article 30 de l'Arrêté du Ministre des Finances du 27 Février 2001, fixant la liste, le mode de calcul des provisions techniques et les conditions de leur représentation. Nous ne sommes, donc, pas en mesure de nous prononcer sur le respect par la société « ASSURANCES SALIM » des conditions de représentation des provisions techniques telles que prévues par l'article 31 de l'Arrêté sus-indiqué.

Nous devons, aussi, noter que la société « ASSURANCES SALIM » détient, à la date du 31 Décembre 2006, une participation de 3,1 % du capital de la « BANQUE DE L'HABITAT », elle-même détenant 30% du capital de la société « ASSURANCES SALIM ». Cette situation est contraire aux dispositions de l'article 466 du Code des Sociétés Commerciales, qui stipule qu'une société par action ne peut pas posséder d'actions d'une autre société par actions si celle-ci détient une fraction de son capital supérieure à 10%.

**P/ CMC – DFK International**  
**Chérif BEN ZINA**

**Tunis, le 28 Mars 2007**

### **RAPPORT SPECIAL DU COMMISSAIRE AUX COMPTES** **EXERCICE CLOS LE 31 DECEMBRE 2006**

**MESSIEURS LES ACTIONNAIRES**  
**DE LA SOCIETE « ASSURANCES SALIM »**

En application des dispositions des articles 200 et 475 du Code des Sociétés Commerciales, nous avons l'honneur de vous informer des conventions soumises aux dispositions des dits articles :

**1/** La société « ASSURANCES SALIM » a souscrit le 29 Décembre 2006 à un billet de trésorerie de deux million de Dinars émis par la société « MODERN LEASING » (filiale du groupe « BANQUE DE L'HABITAT ») à échoir dans un an et qui est rémunéré à un taux annuel de 6,5%. Le taux de commission de placement hors taxes effectivement appliqués en faveur de la « BANQUE DE L'HABITAT » s'élève à 0,01% sur le montant du billet de trésorerie.

**2/** La société « ASSURANCES SALIM » loue à la « BANQUE DE L'HABITAT », l'immeuble K du complexe immobilier « Espace Tunis » à partir, du 1<sup>er</sup> Janvier 2005 pour le local abritant l'agence située au rez de chaussée et du 1<sup>er</sup> Juillet 2005 pour les autres parties de l'immeuble. Le produit de la location au titre de l'exercice 2006 s'élève à 230 734 Dinars hors taxes.

**3/** La société « ASSURANCES SALIM » a conclu avec la société « SIM SICAR » (filiale du groupe « BANQUE DE L'HABITAT ») une convention de gestion de fonds à capital risque pour un montant de 1 200 000 Dinars. La société « SIM SICAR » (filiale du groupe « BANQUE DE L'HABITAT ») perçoit, une rémunération annuelle fixe de 1% hors taxes sur ce fonds, une commission de performance de 15% assise sur les dividendes et les plus-values de cession et une commission de placement de 10% sur les intérêts de placements des fonds disponibles.

**4/** La société « ASSURANCES SALIM » s'approvisionne en imprimés de gestion auprès de la société « STIMEC » (filiale du groupe « BANQUE DE L'HABITAT »).Le montant de ces achats, au titre de l'exercice 2006, s'élève à 60 133 Dinars hors taxes.

Par ailleurs, nos travaux n'ont pas révélé l'existence d'autres opérations rentrant dans le cadre des articles précités.

**P/ CMC – DFK International**  
Chérif BEN ZINA