

AVIS DES SOCIETES

ETATS FINANCIERS

La Société Assurances Maghrebia

Siège social : Angle 64, rue de Palestine - 1002 Tunis

La société Assurances MAGHREBIA publie, ci-dessous, ses états financiers arrêtés au 31 décembre 2013 tels qu'ils seront soumis à l'approbation de l'Assemblée Générale Ordinaire qui se tiendra en date du 29 mai 2014. Ces états sont accompagnés des rapports général et spécial des commissaires aux comptes : Sami MANJOUR & Makram GUIRAS.

BILAN AU 31/12/2013

(chiffres arrondis en dinars)

ACTIFS	NOTES	EXERCICE 2013		EXERCICE 2012	
		Montant brut	Amortissements et provisions	Montant net au 31/12/2013	Montant net au 31/12/2012
<u>ACTIFS INCORPORELS</u>					
Portefeuilles rachetés et autres actifs incorporels	3.1	744 696	704 605	40 091	32 005
		744 696	704 605	40 091	32 005
<u>ACTIFS CORPORELS D'EXPLOITATION</u>					
Mobilier de bureau, Matériel Informatique & Matériel de transport	3.2	5 803 208	4 451 928	1 351 280	1 188 753
		5 803 208	4 451 928	1 351 280	1 188 753
<u>PLACEMENTS</u>					
Terrains et Constructions d'exploitation	3.3.1	8 115 680	1 847 003	6 268 677	5 330 721
Terrains et Constructions hors exploitation	3.3.2	13 734 128	5 341 007	8 393 121	8 781 808
Placements dans les entreprises liées et participations					
Parts dans des entreprises liées	3.3.3	7 864 697	11 566	7 853 130	7 654 697
Actions et autres titres à revenu variable	3.3.4	25 587 836	1 806 781	23 781 055	20 553 387
Obligations et autres titres à revenu fixe	3.3.5	107 590 482		107 590 482	92 688 966
Avances sur Police vie					
Dépôts et cautionnements		1 740		1 740	1 740
Créances pour espèces déposées auprès des entreprises cédantes		721 608		721 608	728 259
Placements représentant les provisions techniques des contrats en unités des comptes					
		163 616 171	9 006 358	154 609 813	135 739 578
<u>PART DES REASSURANCEURS DANS LES PROVISIONS TECHNIQUES</u>					
Provision pour primes non acquises (non vie)	3.4.1	16 429 584		16 429 584	13 968 032
Provisions mathématiques (vie)					
Provision pour Sinistres à Payer (non vie)	3.4.2	21 393 550		21 393 550	27 033 327
Provision pour Sinistres à Payer (vie)					
		37 823 134		37 823 134	41 001 359
<u>CREANCES</u>					
Créances nées d'opérations d'assurance directe:					
Primes acquises et non émises	3.5.1	6 520 954		6 520 954	5 000 552
Autres créances nées d'opérations d'assurance directe					
Primes à recevoir	3.5.2	13 195 011	2 887 603	10 307 408	14 699 367
Primes à annuler non vie	3.5.3	-1 990 228		-1 990 228	-1 727 298
Autres Créances diverses	3.5.4	5 985 886	2 329 569	3 656 317	3 395 631
Comptes courants co-assureurs		91 659		91 659	194 777
Créances nées d'opérations de réassurance					
Comptes courants des cédantes		451 434		451 434	339 338
Autres créances nées d'opérations de réassurance		413 043		413 043	413 043
Autres créances					
Etat, organismes de sécurité sociale, collectivités publiques	3.5.5	334 710		334 710	17 750
Débiteurs divers	3.5.6	3 251 267		3 251 267	1 426 485
		28 253 735	5 217 173	23 036 563	23 759 645
<u>AUTRES ELEMENTS D'ACTIFS</u>					
Valeurs à l'encaissement	3.6.1	9 169 227		9 169 227	8 646 929
Avoirs en Banques, CCP et caisses	3.6.2	8 714 802		8 714 802	9 066 604
Frais d'acquisition reportés		3 611 883		3 611 883	3 523 078
Intérêts et loyers acquis non échus	3.6.3	2 831 623		2 831 623	2 423 571
Autres comptes de régularisation	3.6.4	105 935		105 935	146 365
		24 433 470		24 433 470	23 806 548
TOTAL DES ACTIFS		260 674 414	19 380 063	241 294 351	225 527 887

BILAN AU 31/12/2013

(chiffres arrondis en dinars)

CAPITAUX PROPRES ET DES PASSIFS	NOTES	31/12/2013	31/12/2012
CAPITAUX PROPRES	4.1		
Capital social		30 000 000	30 000 000
Réserve Légale		2 085 310	1 503 093
Réserves Facultatives		373 761	373 761
Autres Réserves		1 413 487	1 194 020
Autres capitaux propres		7 521 691	4 666 691
Résultats reportés		5 887 127	5 978 765
Total capitaux propres avant résultat de l'exercice		47 281 376	43 716 330
Résultat de l'exercice		6 660 583	5 665 579
Total capitaux propres avant affectation		53 941 959	49 381 909
PASSIFS	4.2		
<u>PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES</u>			
<u>PROVISIONS TECHNIQUES BRUTES</u>	4.2.1		
Provisions pour primes non acquises (non vie)	4.2.1.1	32 961 453	29 298 417
Provisions pour sinistres (non vie)	4.2.1.2	103 018 095	100 463 510
Prévisions de recours à encaisser (non vie)	4.2.1.3	-6 736 557	-5 054 938
Provisions mathématiques des rentes (non vie)	4.2.1.4	1 063 669	1 210 343
Provisions pour participations aux bénéfices et ristournes (non vie)	4.2.1.5	923 547	652 341
Provisions pour risques en cours (non vie)		0	0
Provisions pour égalisation	4.2.1.6	4 515 000	4 515 000
		135 745 206	131 084 673
<u>DETTES POUR DEPOT EN ESPECES RECUS DES CESSIONNAIRES</u>		20 380 382	23 795 701
<u>AUTRES DETTES</u>	4.2.3		
Dettes nées d'opérations d'assurance directe	4.2.3.1	766 763	531 672
Comptes courants de co-assureurs		1 438 317	798 924
Dettes nées d'opérations de réassurance	4.2.3.2	24 480 872	14 300 049
Dépôts et cautionnements reçus	4.2.3.3	385 648	411 970
Etat, organismes de sécurité sociale, collectivités publiques	4.2.3.4	1 519 572	1 609 347
Créditeurs divers	4.2.3.5	2 194 062	3 360 859
		30 785 232	21 012 821
<u>AUTRES PASSIFS</u>	4.2.4		
Comptes de régularisation Passif	4.2.4.1	441 571	252 783
		441 571	252 783
TOTAL DES PASSIFS		187 352 391	176 145 978
TOTAL DES CAPITAUX PROPRES ET DES PASSIFS		241 294 351	225 527 887

ETAT DE RESULTAT TECHNIQUE NON VIE

Exercice clos le 31/12/2013

(chiffres arrondis en dinars)

	NOTES	Opérations brutes 2013	Cessions et/ou rétrocessions 2013	Opérations nettes 2013	Opérations nettes 2012
Primes acquises	5.1	107 693 458	-39 492 659	68 200 799	61 498 731
Primes émises et acceptées		111 356 494	-41 954 211	69 402 283	62 468 307
Variation de la provision primes non acquises		-3 663 036	2 461 552	-1 201 484	-969 576
Produits de placements alloués , transférés de l'état de resultat	5.2	6 370 734		6 370 734	4 155 355
Autres Produits techniques	5.3	470 166		470 166	383 624
Charges de sinistres	5.4	-56 119 373	2 079 198	-54 040 175	-51 051 652
Montants payés	5.4.1	-53 564 788	7 718 975	-45 845 813	-44 141 234
Variation de la provision pour sinistres		-2 554 585	-5 639 777	-8 194 362	-6 910 418
Variation des autres provisions techniques		1 828 293		1 828 293	1 777 176
Variation des provisions mathématiques des rentes		146 674		146 674	15 816
Variation des prévisions de recours		1 681 619		1 681 619	1 251 246
Variation de la provision pour risques en cours					510 114
Participations aux bénéfices et ristournes		-271 206	680 775	409 570	264 082
Frais d'exploitation	5.5	-18 085 116	7 655 856	-10 429 260	-9 345 055
Frais d'acquisition	5.5.1	-12 274 562		-12 274 562	-12 214 603
Variation du montant des frais d'acquisition reportés		88 805		88 805	759 234
Frais d'administration	5.5.2	-5 899 358		-5 899 358	-4 874 083
Commissions reçues des réassureurs			7 655 856	7 655 856	6 984 397
Autres charges techniques	5.6	-4 830 921		-4 830 921	-1 128 878
Variation de la provision pour égalisation					
RESULTAT TECHNIQUE NON VIE		37 056 035	-29 076 830	7 979 205	6 553 382

ETAT DE RESULTAT

Exercice clos le 31/12/2013

(chiffres arrondis en dinars)

	NOTES	31/12/2013	31/12/2012
Resultat technique non vie		7 979 205	6 553 382
Resultat technique vie			
Produits de placements	6.1	10 304 875	7 096 150
Revenus des placements		5 323 650	3 713 314
Autres produits de placements		498 190	510 517
Reprises de corrections de valeurs sur placements		174 019	180 065
Profits provenant de la réalisation des placements		4 309 015	2 692 254
Charges de placements	6.2	-3 846 720	-2 842 843
Charges de gestion des placements, y compris les charges d'intérêts		-1 623 330	-1 624 674
Correction de valeur sur placements		-868 020	-903 145
Pertes provenant de la réalisation des placements		-1 355 370	-315 024
Produits de placements alloués , transférés à l'état de résultat technique non vie		-6 370 734	-4 155 355
Autres produits non techniques		192 238	252 053
Autres charges non techniques		-274 481	
Resultat provenant des activités ordinaires		7 984 383	6 903 387
Impôt sur le resultat		-1 323 800	-1 237 808
Resultat provenant des activités ordinaires après impôts		6 660 583	5 665 579
Resultat net de l'exercice		6 660 583	5 665 579
<i>Effets des modifications comptables (nets d'impôt)</i>			
Resultat net de l'exercice après modifications comptables		6 660 583	5 665 579

ETAT DE FLUX DE TRESORERIE AU 31/12/2013

(chiffres arrondis en dinars)

Désignation	NOTE	31/12/2013	31/12/2012
Flux de trésorerie liés à l'exploitation			
Encaissements des primes reçues des assurés		105 810 182	87 142 124
Sommes versées pour paiement des sinistres		-47 032 235	-61 612 397
Encaissements des primes reçues (acceptations)		852 095	1 338 295
Décaissements de primes sur les cessions		-22 612 721	-22 654 376
Encaissements de sinistres sur les cessions		3 925 109	21 816 016
Commissions versées aux intermédiaires		-595 010	-271 609
Sommes versées aux fournisseurs et au personnel		-12 696 025	-8 152 294
Décaissements liés à l'acquisition des placements financiers		-121 178 091	-71 600 476
Encaissements liés à la cession de placements financiers		105 674 164	64 061 277
Taxes sur les assurances versées au Trésor		-13 996 318	-11 729 558
Produits financiers reçus		4 020 864	1 975 398
Autres mouvements		5 057	98 811
<i>Flux de trésorerie provenant de l'exploitation</i>		2 177 071	411 211
Flux de trésorerie liés aux activités d'investissement			
Décaissement provenant de l'acquisition d'immobilisations corporelles et incorporelles		-187 945	-398 649
Encaissements provenant de la cession d'immobilisations corporelles et incorporelles			
Décaissements provenant de l'acquisition de terrains et constructions destinés à l'exploitation		-243 069	-78 196
Encaissements provenant de l'acquisition de terrains et constructions destinés à l'exploitation			
Décaissements provenant de l'acquisition de placements auprès d'entreprises liées ou avec lien de participation			
Encaissements provenant de la cession de placements auprès d'entreprises liées ou avec lien de participation			
<i>Flux de trésorerie affectés aux activités d'investissement</i>		-431 014	-476 845
Flux de trésorerie liés aux activités de financement			
Encaissements suite à l'émission d'actions		0	0
Dividendes et autres distributions		-2 097 860	-1 464 162
<i>Flux de trésorerie affectés aux activités de financement</i>		-2 097 860	-1 464 162
Variation de trésorerie		-351 802	-1 529 795
Trésorerie au début de l'exercice		9 066 604	10 596 400
Trésorerie à la clôture de l'exercice		8 714 802	9 066 604

TABLEAU DES ENGAGEMENTS RECUS ET DONNES

AU 31/12/2013

(chiffres arrondis en dinars)

	Au 31/12/2013	Au 31/12/2012
<u>Engagements reçus</u>		
Cautions reçues	0	0
Cautions agents généraux	0	0
TOTAL	0	0
<u>Engagements données</u>		
C	0	0
Titres et actifs acquis avec engagement de revente	0	0
TOTAL	0	0

NOTES AUX ETATS FINANCIERS ARRETES AU 31/12/2013

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

Note 1 : Présentation de la société

Forme juridique : Société anonyme
Capital social : 30 000 000,000 DT
Siège social : 64 Rue de Palestine Tunis Belvédère
Président du conseil : Monsieur ESSASSI Abdelaziz
Directeur Général : Monsieur DERBEL Abdelaziz
Commissaires aux comptes : Cabinet HLB – GSA & Monsieur GUIRAS Makram

Note 2 : Principes et méthodes comptables adoptés

Les états financiers annuels relatifs à la période allant du 1er janvier 2013 au 31 décembre 2013, ont été arrêtés conformément aux principes et méthodes comptables prévus par les normes comptables tunisiennes telles que définies par la loi 96-112 et le décret 96-2459 du 30 décembre 1996 et par les normes sectorielles (N C T 26 ; 27 ; 28 ; 29 ; 30 et 31) relatives aux opérations spécifiques d'assurances et/ou de réassurances.

Note 2-1 : Immobilisations corporelles et incorporelles

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

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

Note 2-2 : Placements Immobiliers et Placements Financiers

Les placements acquis par la société « ASSURANCES MAGHREBIA SA » sont comptabilisés conformément aux dispositions de la norme N°31 du système comptable tunisien.

Note 2-2-1 : Placements Immobiliers :

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

Note 2-2-2 : Placements financiers :

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

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

Note 2-3 : Provisions techniques

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

Note 2-4 : Conversion des éléments monétaires

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

Note 3 : Les actifs

3-1 : Les actifs incorporels

Les actifs incorporels comprennent :

			31-12-2013	31-12-2012
Actifs incorporels	Valeur brute	Amortissement	Valeur nette	Valeur nette
Concept & développement	16 830	16 830	-	-
Logiciel	539 156	499 065	40 091	32 005
Autres immobilisations incorporelles portefeuille racheté	188 710	188 710	-	-
Total	744 696	704 605	40 091	32 005

3-2 : Les actifs corporels d'exploitation

Ils comprennent :

Actifs corporels	Valeur brute			Amortissement			VCN AU 31-12-2013
	Au 01/01/2013	Acquisition	Au 31/12/2013	Au 01/01/2013	Dotation	Au 31/12/2013	
Matériel transport	719 481	0	719 481	486 904	94 731	581 635	137 846
Mob. Mat. Bur.	945 017	25 780	970 797	763 039	29 370	792 409	178 388
Mat. Informatique	1 607 023	49 769	1 656 792	1 456 498	61 761	1 518 259	138 533
Ag. Amé. Install.	2 008 285	385 427	2 393 712	1 409 856	126 984	1 536 840	856 872
Autres immobilisat°	40 929	21 498	62 427	15 686	7 099	22 785	39 642
Total	5 320 735	482 473	5 803 208	4 131 982	319 945	4 451 928	1 351 280

3-3 : Placements

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

Cette rubrique comprend :

Terrains et constructions d'exploitat°	Valeur brute	Amortissement	31-12-2013	31-12-2012
			Valeur nette	Valeur nette
Terrains d'exploitation	1 858 829	-	1 858 829	1 858 829
Constructions d'exploitation	6 256 851	1 847 003	4 409 848	3 471 893
Total	8 115 680	1 847 003	6 268 677	5 330 721

3-3-2 : Terrains et constructions hors exploitation

Cette rubrique englobe :

Terrains et constructions hors exploitat°	Valeur brute	Amortissement	31-12-2013	31-12-2012
			Valeur nette	Valeur nette
Terrains hors exploitation	552 276	-	552 276	552 276
Constructions hors exploitation	13 181 852	5 341 007	7 840 845	8 229 532
Total	13 734 128	5 341 007	8 393 121	8 781 808

3-3-3 : Placements dans les entreprises liées

Ce poste comprend la participation de MAGHREBIA dans le capital des sociétés sur lesquelles elle exerce un contrôle :

*Assurances MAGHREBIA Immobilière : **323 092 TND**

*Assurances MAGHREBIA Vie : **5 000 000 TND**

*MAGHREBIA SERVICES : **210 000 TND**

* MAGHREBIA Financière SICAR : **2 331 605 TND**

Les dotations aux provisions pour dépréciation des titres au 31-12-2013 et les reprises sur les provisions antérieures s'élèvent respectivement à **11 566 DT** et à **0 DT**, ramenant ainsi le total des provisions à **11 566 DT**.

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

Présentant un solde arrêté au 31/12/2013 de **23 781 055 DT**, cette rubrique englobe les parts et actions détenues dans le capital des sociétés sur lesquelles ASS MAG n'exerce ni un contrôle ni une influence notable.

Désignation	31/12/2013	31/12/2012	Variation	VAR. EN %
ACTIONS & TITRES COTES	13 337 212	11 923 254	1 413 958	11,86%
PARTS OPCVM	4 023 000	1 621 000	2 402 000	148,18%
ACTIONS & TITRES NON COTES	8 227 624	8 629 890	- 402 266	-4,66%
Valeur brute	25 587 836	22 174 144	3 413 693	15,39%
Provisions	1 806 781	1 620 756	186 025	11,48%
Valeur nette	23 781 055	20 553 387	3 227 668	15,70%

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

Cette rubrique englobe les bons de trésors assimilables, les emprunts obligataires et les placements monétaires. Elle présente un solde de **107 590 482 DT** qui se détaille comme suit :

	31-12-2013	31-12-2012	Variation	VAR. EN %
Bons de trésors assimilables	34 009 119	32 002 915	2 006 205	6,27%
Emprunts obligataires	11 963 800	8 397 465	3 566 336	42,47%
Placements à court & moyen terme	61 617 563	52 288 587	9 328 976	17,84%
Total	107 590 482	92 688 966	14 901 516	16,08%

3-4 : Parts des réassureurs dans les provisions techniques

3-4-1 : Provisions pour primes non acquises

Cette rubrique présente la part des cessionnaires et rétrocessionnaires dans les provisions pour primes non acquises. Le solde de cette rubrique s'élève au 31-12-2013 à **16 429 584 DT**.

	31/12/2013	31/12/2012	VARIATION	VAR EN %
P.P.N.A.incendie	6 356 366	6 273 044	83 322	1,33%
P.P.N.A.inc.accident	842 177	474 648	367 529	77,43%
P.P.N.A.vol	148 223	170 417	-22 194	-13,02%
P.P.N.A.risques spéciaux	6 306 465	5 509 490	796 975	14,47%
P.P.N.A.responsabilité civile	2 425 329	1 072 098	1 353 230	126,22%
P.P.N.A.maritime	351 023	468 333	-117 310	-25,05%
Total	16 429 584	13 968 032	2 461 552	17,62%

3-4-2 : Provisions pour sinistres à payer

Cette rubrique correspond à la part des cessionnaires et des rétrocessionnaires dans la provision pour sinistres à payer, elle présente un solde au 31-12-2013 de **21 393 550 DT**.

	31-12-2013	31-12-2012	VARIATION	VAR EN %
S.A.P. incendie	8 341 717	12 093 516	- 3 751 799	-31,02%
S.A.P. auto	1 880 308	2 270 790	- 390 482	-17,20%
S.A.P. ind. accident	124 961	97 373	27 588	28,33%
S.A.P. vol	807 722	860 908	- 53 185	-6,18%
S.A.P. maladie	288 715	355 425	- 66 710	-18,77%
S.A.P. risques spéciaux	5 327 969	5 583 065	- 255 095	-4,57%
S.A.P. responsabilité civile	2 643 488	2 853 306	- 209 817	-7,35%
S.A.P. maritime	1 978 669	2 918 945	- 940 275	-32,21%
Total	21 393 550	27 033 327	- 5 639 777	-20,86%

3-5 : Créances

3-5-1 : Primes acquises et non émises

Les primes acquises et non émises sont des primes afférentes à l'exercice courant mais n'ayant pu être émises, elles présentent un solde au 31/12/2013 de **6 520 954 DT**.

Libellé	31-12-2013	31-12-2012	VARIATION	VAR EN %
P.A.N.E. incendie	45 099	25 464	19 635	77,11%
P.A.N.E. individ. Acc.	19 398	12 283	7 115	57,93%
P.A.N.E. maladie	6 401 921	4 929 880	1 472 041	29,86%
P.A.N.E. responsabilité civile	54 537	32 925	21 612	65,64%
Total	6 520 954	5 000 552	1 520 402	30,40%

3-5-2 : Primes à recevoir

Il s'agit des montants dus par les agents généraux, les courtiers, les succursales et les assurés (primes à encaisser, contentieux primes ...). Les primes à recevoir présentent un solde au 31/12/2013 de **13 195 011** DT.

Libellé	31/12/2013	31/12/2012	VARIATION	VAR EN %
Agents généraux, succursales, courtiers et assurés	13 195 011	14 699 367	-1 504 356	-10,23%
Total	13 195 011	14 699 367	-1 504 356	-10,23%
Provisions	2 887 603		2 887 603	

3-5-3 : Primes à annuler

Le solde de cette rubrique s'élève au 31/12/2013 à **1 990 228** DT.

	31-12-2013	31-12-2012	VARIATION	VAR EN %
AT	3 926	7 789	- 3 863	-49,59%
Incendie	433 465	320 666	112 799	35,18%
Auto	863 507	417 110	446 397	107,02%
Individuel accident	21 445	56 776	- 35 330	-62,23%
Vol	17 947	55 146	- 37 199	-67,45%
Maladie	381 468	144 935	236 533	163,20%
Risques spéciaux	120 358	398 507	- 278 149	-69,80%
Responsabilité civile	115 767	166 985	- 51 218	-30,67%
Maritime	32 346	159 385	- 127 039	-79,71%
Total	1 990 228	1 727 298	262 930	15,22%

3-5-4 : Autres créances diverses

Le solde de cette rubrique au 31/12/2013 est de **5 985 886** DT.

	31/12/2013	31/12/2012	VARIATION	VAR EN %
Valeurs impayées	55 942	81 414	- 25 472	-31,29%
valeurs en contentieux	1 776 707	1 687 325	89 382	5,30%
chèques consignés	948 767	496 664	452 103	91,03%
Agences en instance de liquidation et en contentieux	375 110	574 820	- 199 710	-34,74%
IDA	1 404 117	1 322 472	81 645	6,17%
Anticipation	1 425 243	1 426 538	- 1 295	-0,09%
Total	5 985 886	5 589 234	396 652	7,10%

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

Sous cette rubrique sont comptabilisées notamment, les avances au titre de l'impôt sur les sociétés « acomptes provisionnels » et les retenues d'impôts prévues par l'article 52 du code de l'IRPP. Le solde net de cette rubrique est de **334 710 DT**.

	31/12/2013	31/12/2012	VARIATION	VAR EN %
Etat Impôt Taxe Retenue à la source	-	6 597	- 6 597	-100,00%
Etat Impôt / les bénéficiaires	322 117	-	322 117	
TFP	9 971	9 971	- 0	0,00%
divers	2 622	1 182	1 440	121,85%
Total	334 710	17 750	316 960	1785,74%

3-5-6 : Débiteurs divers

Cette rubrique englobe principalement les avances et acomptes accordées au personnel, aux agents généraux et aux intermédiaires en bourse. Elle présente un solde au 31-12-2013 de **3 251 267 DT**.

	31/12/2013	31/12/2012	VARIATION	VAR EN %
Personnel	549 056	458 120	90 936	19,85%
Autres débiteurs	2 702 210	968 365	1 733 845	179,05%
Total	3 251 267	1 426 485	1 824 781	127,92%

3-6 : Autres éléments d'actif

3-6-1 : Valeurs à l'encaissement

Cette rubrique totalise les effets à recevoir, les effets à l'encaissement, les valeurs à recevoir et les chèques à l'encaissement, elle présente un solde au 31-12-2013 de **9 169 227 DT**.

	31/12/2013	31/12/2012	VARIATION	VAR EN %
Valeurs à recevoir	1 595 568	2 589 392	- 993 824	-38,38%
Chèques à l'encaissement	2 547 668	1 826 578	721 090	39,48%
Effets à l'encaissement	5 025 991	4 230 960	795 031	18,79%
Total	9 169 227	8 646 929	522 298	6,04%

3-6-2 : Avoir en banques, CCP et caisse

Le détail de cette rubrique se présente ci-dessous :

	31/12/2013	31/12/2012	VARIATION	VAR EN %
Banques	8 694 165	9 047 154	- 352 989	-3,90%
CCP	14 809	14 809	-	0,00%
Caisse	5 828	4 641	1 187	25,57%
Total	8 714 802	9 066 604	- 351 802	-3,88%

3-6-3 : Frais d'acquisitions reportés

Les frais d'acquisitions reportés correspondent à la fraction non imputable à l'exercice 2013 des commissions versées aux intermédiaires ainsi que les coûts internes et externes d'acquisitions tels qu'ils ressortent de la répartition des charges de l'exercice.

Le solde de ce compte s'élève au 31-12-2013 à **3 611 883 DT**.

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

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

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

Le solde de ce compte s'élève au 31-12-2013 à **2 831 623 DT**.

	31/12/2013	31/12/2012	VARIATION	VAR EN %
Intérêts courus	1 852 164	1 560 807	291 357	18,67%
Loyers courus	500 471	798 785	- 298 314	-37,35%
Dividendes à encaisser	478 987	63 979	415 009	648,67%
Total	2 831 623	2 423 571	408 051	16,84%

3-6-5 : Autres comptes de régularisation :

Cette rubrique enregistre le montant de la prime décôte calculée chaque année pour amortir la différence entre la valeur comptable d'un titre et sa valeur de remboursement (BTA) et les charges constatées d'avance (Stocks de fournitures de bureau). Elle présente un solde au 31-12-2013 de **105 935 DT**.

	31/12/2013	31/12/2012	VARIATION	VAR EN %
Différence sur les prix de remboursement	59 919	75 441	- 15 521	-20,57%
Charges constatées d'avance	46 016	70 924	- 24 908	-35,12%
Total	105 935	146 365	- 40 429	-27,62%

Note 4 : Capitaux propres et passifs

Conformément à la décision de l'Assemblée Générale Ordinaire du 27/05/2013, la répartition du résultat 2012 à été effectuée comme suit :

DESIGNATION	Capital	Réserve pour réinvesti exonéré	Réserve légale	Réserve spéciale de réévaluation	Résultat reportés	Réserves facultatives	Autres réserves	résultat de l'exercice	TOTAL Capitaux propres
Solde au 31/12/12 avant affectation	30 000 000	3 920 000	1 503 093	746 691	5 978 765	373 761	1 194 020	5 665 579	49 381 909
Affectation selon AGO du 17/05/2013	-	2 855 000	582 217	-	- 91 638	-	220 000	- 3 565 579	-
Dividendes payé en 2013								- 2 100 000	-2 100 000
Fonds Social (MVT 2013)							-533		- 533
Solde au 31/12/13 avant résultat de l'exercice	30 000 000	6 775 000	2 085 310	746 691	5 887 127	373 761	1 413 487	-	47 281 376

4-1 : Capitaux propres

Cette rubrique s'élève au 31-12-2013 à **53 941 959** DT.

La variation des capitaux propres s'analyse comme suit :

Désignation	Capitaux propres 2012 avant affectation	Mouvement de l'exercice	Capitaux propres 2013 avant affectation
Capital social	30 000 000	0	30 000 000
Réserve légale	1 503 093	582 217	2 085 310
Réserves facultatives	373 761	0	373 761
Réserves pour réinvestissement exonérés	3 920 000	2 855 000	6 775 000
Réserves spéciales de réévaluation	746 691	0	746 691
Autres réserves	1 194 020	219 467	1 413 487
Résultat reportés	5 978 765	-91 638	5 887 127
Résultat de l'exercice 2012	5 665 579	-5 665 579	0
Résultat de l'exercice 2013		6 660 583	6 660 583
Total	49 381 909	4 560 050	53 941 959

4-2 : Passif

4-2-1 : Provisions techniques brutes :

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

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

La provision pour primes non acquises totalise **32 961 453** DT au 31-12-2013.

	31/12/2013	31/12/2012	VARIATION	VAR EN %
P.P.N.A. incendie	7 143 530	7 299 588	- 156 058	-2,14%
P.P.N.A. auto	13 767 807	12 465 950	1 301 857	10,44%
P.P.N.A. Ind. Accident	1 821 907	1 470 270	351 637	23,92%
P.P.N.A. vol	153 392	172 550	- 19 158	-11,10%
P.P.N.A. maladie	-	-	-	
P.P.N.A. risque spéciaux	6 341 399	5 348 990	992 409	18,55%
P.P.N.A. responsabilité civile	3 301 540	2 070 151	1 231 389	59,48%
P.P.N.A. maritime	431 879	470 920	- 39 041	-8,29%
Total	32 961 453	29 298 417	3 663 036	12,50%

4-2-1-2 : Provisions pour sinistres

Les provisions pour sinistres sont évaluées dossier par dossier.

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

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

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

Les provisions pour sinistres sont majorées des chargements de gestion et des estimations des ouvertures tardives (moyenne du coût³ des ouvertures tardives des cinq derniers exercices)

³ coût = règlements + réserves

Les provisions pour sinistres non vie présentent au 31-12-2013 un solde brut de

103 018 095 DT.

	31/12/2013	31/12/2012	VARIATION	VAR EN %
S.A.P. incendie	13 432 393	16 870 205	- 3 437 811	-20,38%
S.A.P. auto	66 266 292	61 883 829	4 382 463	7,08%
S.A.P. ind. Accident	363 888	369 012	- 5 124	-1,39%
S.A.P. vol	737 720	817 352	- 79 632	-9,74%
S.A.P. maladie	2 472 715	880 425	1 592 290	180,85%
S.A.P. risques spéciaux	5 998 052	6 293 595	- 295 544	-4,70%
S.A.P. responsabilité civile	11 188 265	9 777 402	1 410 864	14,43%
S.A.P. maritime	2 558 771	3 571 692	- 1 012 920	-28,36%
Total	103 018 095	100 463 510	2 554 585	2,54%

4-2-1-3 : Prévisions de recours à encaisser

Cette rubrique présente au 31-12-2013 un solde de **6 736 557 DT.** Il s'agit des sommes récupérables provenant de l'acquisition des droits des assurés vis-à-vis des tiers (Subrogation).

	31/12/2013	31/12/2012	VARIATION	VAR EN%
Prévisions de recours auto	5 055 441	4 820 579	234 861	4,87%
Prévisions de recours incendie	97 292	109 679	- 12 387	-11,29%
Prévisions de recours risques spéciaux	20 823	19 428	1 395	7,18%
Prévisions de recours responsabilité civile	1 482 112	20 252	1 461 860	7218,32%
Prévisions de recours transport maritime	80 890	85 000	- 4 110	-4,84%
Total	6 736 557	5 054 938	1 681 619	33,27%

4-2-1-4 : Provision mathématique des rentes

La provision mathématique des rentes correspond à la valeur actuelle des engagements de la société en ce qui concerne les rentes et accessoires des rentes mis à sa charge.

La provision mathématique des rentes est arrêtée au 31-12-2013 à une valeur de **1 063 669** DT.

	31/12/2013	31/12/2012	VARIATION	VAR EN %
Rentes Accidents de travail	872 970	920 078	- 47 108	-5,12%
Rentes Incendie	2 955	5 261	- 2 306	-43,83%
Rentes Auto	16 640	17 208	- 567	-3,30%
Rentes Maladie	171 103	267 796	- 96 693	-36,11%
Total	1 063 669	1 210 343	- 146 674	-12,12%

4-2-1-5 : Provision pour participation aux bénéfiques et ristournes

La provision pour participation aux bénéfiques et ristournes correspond à l'engagement de la société envers les bénéficiaires des contrats lorsque le montant du au titre des bénéfiques n'est pas encore versé ou crédité au compte de l'assuré. Elle présente au 31-12-2013 un solde de **923 547** DT.

	31/12/2013	31/12/2012	VARIATION	VAR EN %
Incendie	132 495	106 383	26 111	24,54%
Individuelle accident	61 339	37 286	24 053	64,51%
Vol	32 857	24 375	8 482	34,80%
maladie	342 296	339 363	2 933	0,86%
Risques spéciaux	630	883	- 253	-28,70%
Responsabilité civile	1 200	1 400	- 200	-14,29%
Maritime	352 730	142 650	210 080	147,27%
Total	923 547	652 341	271 206	41,57%

4-2-1-6 : Provision pour risques en cours

La provision pour risques en cours est définie comme, le montant à provisionner en supplément des primes non acquises, pour couvrir les risques à assumer. Elle est destinée à faire face à toutes les demandes d'indemnisation et à tous les frais (y compris les frais d'administration) liés aux contrats en cours, excédent le montant des primes non acquises et des primes exigibles relatives aux dits contrats.

La provision pour risque en cours est calculée conformément aux dispositions des alinéas 35 et 36 de la norme comptable N° 29 relative aux provisions techniques d'une entreprise d'assurance et/ou de réassurance. Le calcul a dégagé au 31-12-2013 une provision pour risques en cours nulle.

4-2-1-7 : Provision pour égalisation

La provision pour égalisation est destinée à faire face aux charges exceptionnelles afférentes aux mouvements d'émeutes. Elle présente au 31-12-2013 un solde de **4 515 000** DT.

	31/12/2013	31/12/2012	VARIATION	VAR EN %
Incendie	1 680 000	1 680 000	-	-
Automobile	1 785 000	1 785 000	-	-
Vol	210 000	210 000	-	-
Risques spéciaux	840 000	840 000	-	-
Total	4 515 000	4 515 000	-	-

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

Il s'agit des sommes reçues par les cessionnaires et les rétrocessionnaires en garantie des provisions techniques. Le solde de cette rubrique s'élève au 31-12-2013 à **20 380 382** DT.

4-2-3 : Autres dettes

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

Cette rubrique présente au 31-12-2013 un solde de **766 763** DT, elle est alimentée principalement par les dettes envers les intermédiaires d'assurances.

	31/12/2013	31/12/2012	VARIATION	VAR EN %
Autres	1 321	23 068	- 21 747	-94,27%
comptes courants agents	765 441	508 604	256 838	50,50%
Total	766 763	531 672	235 091	44,22%

4-2-3-2 : Comptes courants des Co-assureurs

Cette rubrique présente au 31-12-2013 un solde de **1 438 317** DT.

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

Sous cette rubrique sont comptabilisées les dettes envers les réassureurs. Le solde de cette rubrique s'élève au 31-12-2013 à **24 480 872** DT.

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

Les dépôts concernent les sommes reçues des locataires des immeubles et des agents généraux. Le solde de cette rubrique au 31-12-2013 est de **385 648** DT.

	31/12/2013	31/12/2012	VARIATION	VAR EN %
Dépôts et cautionnement agent général	97 458	100 706	- 3 248	-3,23%
Autres dépôts et cautionnements (sur loyer)	288 190	311 263	- 23 074	-7,41%
Total	385 648	411 970	- 26 322	-6,39%

4-2-3-5 : Etat, organismes de sécurité sociale et collectivités publiques

Le solde de cette rubrique au 31-12-2013 est de **1 519 572 DT**.

	31/12/2013	31/12/2012	VARIATION	VAR EN %
Personnel Impôts sur le revenu	-	68	- 68	-100,00%
Retenue à la source	1 215 217	1 203 384	11 833	0,98%
Retenue sur salaires	5 863	7 690	- 1 827	-23,76%
Etat Impôt à payer	-	104 259	- 104 259	-100,00%
Sécurité sociale et organismes rattachés	298 492	293 945	4 547	1,55%
Total	1 519 572	1 609 347	- 89 775	-5,58%

4-2-3-6 : Créiteurs divers

Le Solde de cette rubrique au 31-12-2013 est de **2 194 062 DT**, elle est alimentée principalement par le solde des comptes des actionnaires (dividendes à payer) et des comptes des fournisseurs (charges à payer).

	31/12/2013	31/12/2012	VARIATION	VAR EN %
Dividendes et tantièmes à payer	151 042	120 343	30 699	25,51%
Personnel charges à payer	521 983	496 566	25 417	5,12%
Créiteurs divers	1 153 149	2 648 031	- 1 494 881	-56,45%
Autres	367 887	95 920	271 967	283,54%
Total	2 194 062	3 360 859	- 1 166 797	-34,72%

4-2-4 : Autres passifs

4-2-4-1 : Comptes de régularisation passif

Le solde de cette rubrique s'élève au 31-12-2013 à **441 571 DT**, elle concerne principalement les loyers relatifs aux exercices futurs.

	31/12/2013	31/12/2012	VARIATION	VAR EN %
Amortissement surcote	305 944	213 757	92 186	43,13%
Produits constatés d'avance	135 627	39 026	96 602	247,53%
Total	441 571	252 783	188 788	74,68%

Note 5 : Etat de résultat technique

5-1 : Primes acquises

Cette rubrique présente un solde net au 31-12-2013 de **68 200 799** DT qui se détaille comme suit :

	31/12/2013	31/12/2012	VARIATION	VAR EN %
Primes émises et acceptées	112 015 640	101 578 366	10 437 274	10,28%
Annulations et ristournes	- 2 179 548	- 2 311 382	131 834	-5,70%
Variation des primes acquises et non émises	1 520 402	818 625	701 777	85,73%
Primes cédées	- 41 954 211	- 37 617 302	- 4 336 909	11,53%
Variation des provisions pour primes non acquises nettes	- 1 201 484	- 969 576	- 231 908	23,92%
Total	68 200 799	61 498 731	6 702 068	10,90%

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

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

Cette rubrique se détaille au 31-12-2013 comme suit :

	31/12/2013	31/12/2012	VARIATION	VAR EN %
Produits de placements bruts	10 217 454	6 998 198	3 219 257	46,00%
Revenus des immeubles	1 221 592	1 153 043	68 549	5,95%
Revenus des titres	3 897 353	2 339 479	1 557 874	66,59%
Revenus des emprunts	660 149	386 805	273 344	70,67%
Revenus des autres placements	4 240 700	2 915 592	1 325 109	45,45%
Reprise sur provisions	174 019	180 065	- 6 046	-3,36%
Autres produits	23 641	23 215	426	1,84%
Charges de placements	3 846 720	2 842 843	1 003 878	35,31%
Frais de gestion et frais financiers	2 278 952	1 639 509	639 443	39,00%
Pertes de réalisations	699 748	300 189	399 559	133,10%
Dotation aux provisions et aux amortissements	868 020	903 145	- 35 125	-3,89%
Produits de placements nets	6 370 734	4 155 355	2 215 379	53,31%

5-3 : Autres produits techniques

Les autres produits techniques présentent un solde au 31-12-2013 de **470 166** DT qui se détaille comme suit :

	31/12/2013	31/12/2012	VARIATION	VAR EN%
Intérêts perçus	2 681	7 658	- 4 977	-64,99%
Autres produits techniques	424 984	350 610	74 374	21,21%
Honoraires perçus/Generali	-	790	- 790	-100,00%
Autres	42 500	24 567	17 933	73,00%
Total	470 166	383 624	86 542	22,56%

5-4 : Charges de sinistres

5-4-1 : Montants payés

Les montants payés des sinistres présentent au 31-12-2013 un solde net de **45 845 813** DT qui se détaille

comme suit :

	31/12/2013	31/12/2012	VARIATION	VAR EN %
Sinistres payés	54 773 588	69 900 359	- 15 126 771	-21,64%
Recours encaissés	- 2 274 996	- 1 908 251	- 366 745	19,22%
Frais de gestion des sinistres non vie	1 066 173	1 246 716	- 180 544	-14,48%
Participation versées	23	291	314	-107,88%
Sinistres à la charge des réassureurs	- 7 718 975	- 25 097 300	17 378 326	-69,24%
Total	45 845 813	44 141 234	1 704 580	3,86%

5-5 : Frais d'exploitation

5-5-1 : Frais d'acquisition

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

Cette rubrique présente un solde brut au 31-12-2013 de **12 274 562** DT qui se détaille comme suit :

	31/12/2013	31/12/2012	VARIATION	VAR EN %
Frais d'acquisition	11 987 446	12 143 872	- 156 426	-1,29%
Commissions sur acceptation	217 314	110 787	106 528	96,16%
Commissions versées / AFF. Co-assur. Réas	92 456	26 041	66 415	255,04%
Commissions reçues / opérations de co-ass	- 22 655	- 66 097	43 442	-65,72%
Total	12 274 562	12 214 603	59 959	0,49%

5-5-2 : Frais d'administration

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

Le solde de cette rubrique arrêté au 31-12-2013 est de **5 899 358** DT.

5-6 : Autres charges techniques

Les autres charges techniques correspondent principalement aux charges qui exceptionnellement ne peuvent être affectées ni directement, ni par l'application d'une clé de répartition. Elles comprennent notamment les frais du conseil d'administration et les frais internes et externes des services fonctionnels.

Cette rubrique présente un solde brut au 31-12-2013 de **4 830 921** DT.

Note 6 : Etat de résultat

6-1 : Produits de placements

Les produits de placements présentent un solde au 31-12-2013 de **10 304 875** DT qui se détaille comme suit :

	31/12/2013	31/12/2012	VARIATION	VAR EN %
Revenus des immeubles	1 221 592	1 153 043	68 549	5,95%
Revenus des titres	3 897 353	2 339 479	1 557 874	66,59%
Revenus des emprunts obligataires	660 149	386 805	273 344	70,67%
Revenus des autres placements	4 240 700	2 915 592	1 325 109	45,45%
Reprise sur provisions	174 019	180 065	- 6 046	-3,36%
Autres revenus	111 062	121 167	- 10 105	-8,34%
Total Produits des placements	10 304 875	7 096 150	3 208 725	45,22%

6-2 : Charges de placements

Les charges de placements présentent un solde au 31-12-2013 de **3 846 720** DT qui se détaille comme suit :

	31/12/2013	31/12/2012	VARIATION	VAR EN%
Frais de gestion et frais financiers	2 278 952	1 639 509	639 443	39,00%
Pertes de réalisations	699 748	300 189	399 559	133,10%
Dotation aux provisions et aux amort.	868 020	903 145	- 35 125	-3,89%
Total Charges de placements	3 846 720	2 842 843	1 003 878	35,31%

6-3 : Autres produits non techniques

Les autres produits non techniques présentent un solde au 31-12-2013 de **192 238** DT qui se détaille comme suit :

	31/12/2013	31/12/2012	VARIATION	VAR EN %
Récupération Frais	11 633	21 099	- 9 466	-44,86%
Autres produits non techniques	180 605	230 954	- 50 348	-21,80%
Total	192 238	252 053	- 59 814	-23,73%

Note 7 : Flux de trésorerie

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

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

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

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

Au 31 décembre 2013, les flux de trésorerie provenant de l'exploitation se sont élevés à **2 177 071** dinars contre **411 211** dinars au 31 décembre 2012.

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

Au 31 décembre 2013, le mouvement lié aux activités d'investissement s'élève à **-431 014** dinars contre **-476 845** dinars fin décembre de l'exercice précédent.

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

Ce flux enregistre au 31 décembre 2013, un montant de **-2 097 860** dinars contre **-1 464 162** dinars au 31 décembre 2012.

La trésorerie au 31 décembre 2013 s'élève à **8 714 802** dinars contre **9 066 604** dinars l'exercice précédent enregistrant une variation de **-351 802** dinars.

Tableau B1 NON-VIE : Résultat Technique par Catégories d'Assurances AU 31/12/2013

INTITULE	A.T	INCENDIE	AUTO	INDIVID	VOL	MALADIE	R.SPEC.	R.CIVILE	MARIT.	TOTAL
Primes émises et acceptées nettes d'annulation	0	19 567 561	36 008 480	4 452 961	1 079 421	26 380 964	14 359 838	5 699 493	4 466 922	112 015 640
Annulations sur exercices antérieurs	0	223 987	384 894	39 016	10 860	22 324	62 776	91 599	45 997	881 454
Ristournes sur Primes	0	194 675	476 048	477	31	194 416	167 032	1 721	765	1 035 164
Primes acquises non émises à la clôture	0	45 099	0	19 398	0	6 401 921	0	54 537	0	6 520 954
Primes acquises non émises à l'ouverture		25 464	0	12 283	0	4 929 880	0	32 925	0	5 000 552
Primes à annuler à la clôture	0	433 465	863 507	21 445	17 947	381 468	124 284	115 767	32 346	1 990 228
Primes à annuler à l'ouverture		320 666	417 110	56 776	55 146	144 935	406 296	166 985	159 385	1 727 298
Sous-total (1) : Primes nettes	0	19 055 735	34 701 141	4 455 913	1 105 729	27 399 732	14 412 041	5 679 003	4 547 200	111 356 494
Provisions pour primes non acquises à la clôture		7 143 530	13 767 807	1 821 907	153 392	0	6 341 399	3 301 540	431 879	32 961 453
Provisions pour primes non acquises à l'ouverture		7 299 588	12 465 950	1 470 270	172 550	0	5 348 990	2 070 151	470 920	29 298 417
Sous-total (2) : Primes acquises	0	19 211 792	33 399 284	4 104 276	1 124 887	27 399 732	13 419 632	4 447 614	4 586 241	107 693 458
Sinistres payés	0	3 902 849	20 682 037	914 231	201 261	23 373 592	3 789 877	1 203 962	524 788	54 592 598
Versement périodique des rentes	142 604	0	0	0	0	38 409	0	0	0	181 013
Recours et sauvetages encaissés	0	77 228	1 912 677	0	0	0	120 453	41 779	122 858	2 274 996
Frais de gestion des sinistres	0	142 026	274 595	28 136	9 347	253 015	263 546	56 503	39 005	1 066 173
Provisions pour sinistre à payer à la clôture	0	13 432 393	66 266 292	363 888	737 720	2 472 715	5 998 052	11 188 265	2 558 771	103 018 095
Provisions pour sinistre à payer à l'ouverture	0	16 870 205	61 883 829	369 012	817 352	880 425	6 293 595	9 777 401	3 571 692	100 463 510
Prévisions de recours à encaisser à la clôture	0	97 292	5 055 441	0	0	0	20 823	1 482 112	80 890	6 736 557
Prévisions de recours à encaisser à l'ouverture	0	109 679	4 820 579	0	0	0	19 428	20 252	85 000	5 054 938
Provisions pour égalisation et équilibrage à la clôture	0	1 680 000	1 785 000	0	210 000	0	840 000	0	0	4 515 000
Provisions pour égalisation et équilibrage à l'ouverture	0	1 680 000	1 785 000	0	210 000	0	840 000	0	0	4 515 000
Provisions mathématiques des rentes à la clôture	872 970	2 955	16 640			171 103				1 063 669
Provisions mathématiques des rentes à l'ouverture	920 078	5 261	17 208			267 796				1 210 343
Provisions pour risques en cours à la clôture		0	0	0	0	0	0	0	0	0
Provisions pour risques en cours à l'ouverture	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Autres provisions techniques à la clôture	0	132 495	0	61 339	32 857	342 296	630	1 200	352 730	923 547
Autres Provisions techniques à l'ouverture	0	106 383	0	37 286	24 375	339 363	883	1 400	142 650	652 341
Sous-total (3) : Charges de prestations	95 496	566 028	23 190 988	961 296	139 458	25 163 546	3 635 778	1 167 490	-357 796	54 562 285
Sous-total (4) : Solde de souscription	-95 496	18 645 764	10 208 296	3 142 980	985 429	2 236 186	9 783 854	3 280 123	4 944 037	53 131 172

Commission d'acquisition		2 213 118	3 530 143	270 026	145 822	1 095 021	573 140	479 667	466 486	8 773 423
Autres charges d'acquisition		418 094	1 399 037	146 760	113 793	543 537	505 502	124 906	249 511	3 501 139
Frais d'administration	0	1 371 945	1 352 812	802 566	117 087	501 892	656 189	193 007	903 861	5 899 358
Autres charges techniques	0	976 631	2 060 575	250 613	35 300	466 344	407 605	301 124	332 730	4 830 921
Frais d'acquisition reportés à la <u>clôture</u>		782 781	1 508 663	199 643	16 808	0	694 884	361 779	47 325	3 611 883
Frais d'acquisition reportés à l' <u>ouverture</u>		877 761	1 499 007	176 797	20 749	0	643 206	248 932	56 627	3 523 078
Autres produits techniques	0	29 126	87 092	2 457	1 040	332 180	10 444	5 708	2 118	470 166
total (5) : Charges d'acquisition et de gestion	0	5 045 642	8 245 819	1 444 661	414 902	2 274 613	2 080 314	980 148	1 959 771	22 445 871
Produits nets des placements		1 283 898	2 116 172	177 891	53 521	860 931	1 209 900	381 368	287 053	6 370 734
Sous-total (6) : Solde financier		1 283 898	2 116 172	177 891	53 521	860 931	1 209 900	381 368	287 053	6 370 734
Primes cédées aux réassureurs		14 630 194	558 826	2 789 465	697 061	4 199 287	13 193 446	2 672 879	3 213 054	41 954 211
Parts des réassureurs dans les provisions pour primes non acquises à la <u>clôture</u>		6 356 366	0	842 177	148 223	0	6 306 465	2 425 329	351 023	16 429 584
Part des réassureurs dans les provisions pour primes non acquises à l' <u>ouverture</u>		6 273 044	0	474 648	170 417	0	5 509 490	1 072 098	468 333	13 968 032
Part des réassureurs dans les prestations payées		3 001 318	12 388	544 121	206 475	863 858	2 635 754	101 889	353 173	7 718 975
Part des réassureurs dans les charges de provisions pour prestations autres que les provisions pour participation aux bénéficiaires à la <u>clôture</u>		8 341 717	1 880 308	124 961	807 722	288 715	5 327 969	2 643 488	1 978 669	21 393 550
Part des réassureurs dans les charges de prov. pour prestations autres que les provisions pour participation aux bénéficiaires à l' <u>ouverture</u>		12 093 516	2 270 790	97 373	860 908	355 425	5 583 065	2 853 306	2 918 945	27 033 327
Part des réassureurs dans la participation aux résultats incorporée dans l'exercice aux prestations payées ou aux provisions techniques		0	0	0	0	469 149	0	0	211 626	680 775
Commissions reçues des réassureurs		2 836 125	0	637 177	206 531	419 929	2 356 433	354 435	845 227	7 655 856
Sous-total (7) : Solde de réassurance	0	-12 461 228	-936 920	-1 213 050	-359 434	-2 513 061	-7 659 380	-1 073 142	-2 860 613	-29 076 830
Sous-total (8) : Résultat technique	-95 496	2 422 792	3 141 728	663 160	264 614	-1 690 557	1 254 060	1 608 200	410 705	7 979 205

Tableau I_ B3 NV : État des éléments d'actifs représentant les provisions techniques d'assurances non vie et montants de ces provisions

AU 31/12/2013

Désignation des actifs	Coût d'entrée au bilan	Valeur de remboursement	Valeur d'usage	Provisions pour dépréciation	Amortissement	Valeur nette au bilan	VAL RETENUE EN REPRES °	Plus value latente	% du montant total des P.T
Titres émis par l'Etat ou jouissant de sa garantie	35 009 119	34 695 000	35 588 593	0	0	35 009 119	35 009 119	579 474	24,571%
- BTA 6,75% 07/2017	5 167 093	5 115 000	5 478 129	0	0	5 167 093	5 167 093	311 036	3,626%
- BTA 5,25 % 03/2016	1 555 950	1 500 000	1 662 648	0	0	1 555 950	1 555 950	106 698	1,092%
- BTA 5,5% 03/2019	17 315 736	16 780 000	17 139 965	0	0	17 315 736	17 315 736	-175 771	12,153%
- BTA 5,6% 08/2022	7 146 500	7 500 000	7 362 248	0	0	7 146 500	7 146 500	215 748	5,016%
- BTA 7% 02/2015	1 046 340	1 000 000	1 084 829	0	0	1 046 340	1 046 340	38 489	0,734%
- BTA 5,5% 02/2020	385 200	400 000	419 408	0	0	385 200	385 200	34 208	0,270%
- BTA 5,25% 12/2016	1 392 300	1 400 000	1 403 826	0	0	1 392 300	1 392 300	11 526	0,977%
- EMPRUNT BNA 2011 F.G.A	1 000 000	1 000 000	1 037 540	0	0	1 000 000	1 000 000	37 540	0,702%
EMPRUNT OBLIGATAIRE	14 375 000	14 375 000	11 295 907	0	3 411 200	10 963 800	10 963 800	332 107	7,695%
ABV 2009	2 500 000	2 500 000	896 610	0	1 625 190	874 810	874 810	21 800	0,614%
AIL 2013-1	750 000	750 000	780 780	0	0	750 000	750 000	30 780	0,526%
ATB 2007/1	300 000	300 000	237 261	0	72 000	228 000	228 000	9 261	0,160%
ATL 2011	500 000	500 000	527 410	0	0	500 000	500 000	27 410	0,351%
ATL 2013-1	750 000	750 000	785 348	0	0	750 000	750 000	35 348	0,526%
ATTIJARI BANK 2010	525 000	525 000	394 417	0	150 003	374 997	374 997	19 420	0,263%
ATT LEAS 2012-1	620 000	620 000	514 178	0	124 000	496 000	496 000	18 178	0,348%
ATT LEAS 2012-2	900 000	900 000	773 190	0	128 565	771 435	771 435	1 755	0,541%
BTK 2012-1	1 000 000	1 000 000	863 960	0	142 850	857 150	857 150	6 810	0,602%
CIL 2012-2	500 000	500 000	527 780	0	0	500 000	500 000	27 780	0,351%
CIL 2013-1	800 000	800 000	803 976	0	0	800 000	800 000	3 976	0,561%
HL 2013-1	750 000	750 000	782 325	0	0	750 000	750 000	32 325	0,526%
HL 2012-1	500 000	500 000	406 955	0	100 000	400 000	400 000	6 955	0,281%
HL 2013-2	400 000	400 000	400 000	0	0	400 000	400 000	0	0,281%
TL 2010-1	1 000 000	1 000 000	411 960	0	600 000	400 000	400 000	11 960	0,281%
TL 2009-1	500 000	500 000	105 415	0	400 000	100 000	100 000	5 415	0,070%
TL SUB 2013	750 000	750 000	780 780	0	0	750 000	750 000	30 780	0,526%
TL 2013-2	350 000	350 000	350 000	0	0	350 000	350 000	0	0,246%
UBCI 2013	500 000	500 000	519 935	0	0	500 000	500 000	19 935	0,351%
UIB 2011-2	480 000	480 000	433 627	0	68 592	411 408	411 408	22 219	0,289%

PLACEMENTS IMMOBILIERS	21 849 808	0	36 571 532	0	7 188 010	14 661 798	14 661 798	0	10,290%
Terrains et constructions d'exploitation	6 003 174	0	6 003 174	0	1 566 744	4 436 430	4 436 430	0	3,114%
- Terrains Palestine	570 531	0	570 531	0	0	570 531	570 531	0	0,400%
- Terrains Arabie Saoudite	536 400	0	536 400	0	0	536 400	536 400	0	0,376%
- Terrain ANG Arabie Saoudite	751 897	0	751 897	0	0	751 897	751 897	0	0,528%
- Imm. Palestine (siege social)	1 103 458	0	1 103 458	0	653 659	449 799	449 799	0	0,316%
- Imm. Rue Lenine	118 227	0	118 227	0	76 508	41 719	41 719	0	0,029%
- Local la Goulette	42 646	0	42 646	0	25 587	17 058	17 058	0	0,012%
- Local Bab Souika	69 792	0	69 792	0	39 839	29 952	29 952	0	0,021%
- Local Sfax	454 422	0	454 422	0	181 769	272 653	272 653	0	0,191%
- Villa Tataouine	30 300	0	30 300	0	11 363	18 938	18 938	0	0,013%
- Imm. Palestine (nouveau)	2 325 501	0	2 325 501	0	578 019	1 747 483	1 747 483	0	1,226%
Terrains et constructions hors exploitation	15 846 634	0	30 568 359	0	5 621 266	10 225 368	10 225 368	0	7,177%
- Terrain berges du Lac	454 951	0	454 951	0	0	454 951	454 951	0	0,319%
- Terrain Charguia	97 326	0	97 326	0	0	97 326	97 326	0	0,068%
- Appart. Galaxie 2000 (3 émé étage)	286 316	0	15 008 041	0	135 879	150 437	150 437	0	0,106%
- Appart. Galaxie 2000 (6 émé étage)	335 113	0	335 113	0	144 380	190 733	190 733	0	0,134%
- Imm.en cours Extension SIEGE III	1 491 076	0	1 491 076	0	0	1 491 076	1 491 076	0	1,047%
- Imm. Sfax Amen I	246 540	0	246 540	0	117 107	129 434	129 434	0	0,091%
- Imm. Lac	1 552 077	0	1 552 077	0	727 259	824 818	824 818	0	0,579%
- Batis (Rue de Grèce)	902 200	0	902 200	0	562 140	340 060	340 060	0	0,239%
- Imm. Amen Sfax II	275 466	0	275 466	0	130 846	144 619	144 619	0	0,102%
- Local Lac	59 866	0	59 866	0	28 436	31 430	31 430	0	0,022%
- Imm. Bouhaira	3 293 342	0	3 293 342	0	1 239 023	2 054 319	2 054 319	0	1,442%
- Imm. Charguia	4 146 423	0	4 146 423	0	1 963 709	2 182 714	2 182 714	0	1,532%
- Rue Lenine	118 227	0	118 227	0	76 508	41 719	41 719	0	0,029%
- Imm.Arabie Saoudite	2 587 711	0	2 587 711	0	495 978	2 091 733	2 091 733	0	1,468%

Désignation des actifs	Coût d'entrée au bilan	Valeur de remboursement	Valeur d'usage	Provisions pour dépréciation	Amortissement	Valeur nette au bilan	Val.Ret.Adm.Rep	Plus value latente	% du montant total des P.T
ACTIONS COTEES	13 003 508	0	16 672 460	429 576	0	12 573 932	12 573 932	4 098 528	8,825%
* UIB	4 254 740	0	5 439 038	0	0	4 254 740	4 254 740	1 184 297	2,986%
* TLS	287 523	0	281 751	5 772	0	281 751	281 751	0	0,198%
* ATIJARI BANK	1 259 475	0	2 702 256	0	0	1 259 475	1 259 475	1 442 782	0,884%
* AMEN BANK	241 659	0	235 589	6 070	0	235 589	235 589	0	0,165%
* BIAT	241 316	0	226 690	14 627	0	226 690	226 690	0	0,159%
* BH	339 678	0	248 273	91 404	0	248 273	248 273	0	0,174%
* TELNET	84 892	0	79 519	5 373	0	79 519	79 519	0	0,056%
* ALKIMIA	209 651	0	178 847	30 804	0	178 847	178 847	0	0,126%
* MONOPRIX	324 655	0	296 189	28 466	0	296 189	296 189	0	0,208%
* ADWYA	252 997	0	421 481	0	0	252 997	252 997	168 485	0,178%
* TPR	161 697	0	153 481	8 216	0	153 481	153 481	0	0,108%
* ATB	834 127	0	931 030	0	0	834 127	834 127	96 903	0,585%
* ARTES	476 255	0	454 225	22 030	0	454 225	454 225	0	0,319%
* SOPAT	104 784	0	102 851	1 933	0	102 851	102 851	0	0,072%
* TUNIS RE	1 437 260	0	1 954 838	0	0	1 437 260	1 437 260	517 578	1,009%
* ENNAKL	419 493	0	423 462	0	0	419 493	419 493	3 970	0,294%
* TUNISAIR	23 938	0	11 402	12 536	0	11 402	11 402	0	0,008%
* CARTHAGE CEMENT	457 413	0	773 711	0	0	457 413	457 413	316 298	0,321%
* MODERN LEASING	2 797	0	1 663	1 133	0	1 663	1 663	0	0,001%
* SIMPAR	166 996	0	312 386	0	0	166 996	166 996	145 391	0,117%
* PGH	348 964	0	278 032	70 933	0	278 032	278 032	0	0,195%
* AMS	246	0	215	31	0	215	215	0	0,000%
* ESSOUKNA	126 730	0	105 956	20 774	0	105 956	105 956	0	0,074%
* ATIJARI LEASING	285 594	0	213 342	72 252	0	213 342	213 342	0	0,150%
* ASSAD	155 647	0	137 742	17 905	0	137 742	137 742	0	0,097%
* NEW BODY LINE	60 015	0	48 817	11 198	0	48 817	48 817	0	0,034%
* ONE TECH HOLDING	308 692	0	527 800	0	0	308 692	308 692	219 108	0,217%
* EUROCYCLE	49 997	0	41 988	8 008	0	41 988	41 988	0	0,029%
* SFBT	44 107	0	43 997	110	0	43 997	43 997	0	0,031%
* LILAS	10 846	0	10 846	0	0	10 846	10 846	0	0,008%
* SPDIT	31 324	0	35 041	0	0	31 324	31 324	3 717	0,022%

Annexe N°8_ Mouvements ayant affecté les éléments de l'actif au 31-12-2013

Désignation:	Valeur brute				Amortissements et provisions								V.C.N. à la clôture
	À l'ouverture	Acquisitions	Cessions	A la clôture	A l'ouverture		Augmentations		Diminutions		A la clôture		
					Amortissements	Provisions	Amortissements	Provisions	Amortissements	Provisions	Amortissements	Provisions	
1. Actifs incorporels													
1.1 Frais de recherche et développement	16 830			16 830	16 830						16 830	0	0
1.2 Concessions, brevets, licences, marques	703 939	23 927		727 866	687 775						687 775	0	40 091
1.3 Fonds de commerce				0							0	0	0
1.4 Acomptes versés				0							0	0	0
	720 769	23 927	0	744 696	704 605	0	0	0	0	0	704 605	0	40 091
2. Actifs corporels d'exploitation													
2.1 Installations techniques et machines	2 008 285	385 427		2 393 712	1409 856		126 984				1 536 840	0	856 872
2.2 Autres installations, outillage et mobilier	3 312 450	97 047		3 409 496	2 722 127		192 961				2 915 088	0	494 409
2.3 Acomptes versés				0							0	0	0
	5 320 735	482 473	0	5 803 208	4 131 983	0	319 945	0	0	0	4 451 928	0	1 351 280
3. Placements													
3.1 Terrains et constructions d'exploitation et hors exploita.	20 797 805	1052 003		21 849 808	6 685 275		502 735				7 188 010	0	14 661 798
3.2 Placements dans les entreprises liées	7 654 697	210 000	0	7 864 697	0	0	0	11 566	0	0	0	11 566	7 853 130
3.2.1 Parts	7 654 697	210 000		7 864 697				11 566			0	11 566	7 853 130
3.2.2 Bons et obligations				0							0	0	0
3.3 Placements dans les entreprises avec un lien de participation	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
3.3.1 Parts				0							0	0	0
3.3.2 Bons et obligations				0							0	0	0
3.4 Autres placements financiers	114 864 849	18 315 209	0	133 180 059	1 620 756	0	186 025	0	0	0	1 806 781	0	131 373 277
3.4.1 Actions, autres titres à revenu var.	22 174 144	3 413 693		25 587 836	1 620 756		186 025				1 806 781	0	23 781 055
3.4.2 Obligations et autres titres à revenu fixe	92 688 966	14 901 516		107 590 482							0	0	107 590 482
3.4.3 Prêts hypothécaire				0							0	0	0
3.4.4 Autres prêts				0							0	0	0
3.4.5 Dépôt auprès des établ. bancaires et financiers				0							0	0	0
3.4.6 Autres	1 740			1 740							0	0	1 740
3.5 Créances pour espèces déposées	728 259			728 259				6 651			0	6 651	721 608
3.6 Placements des contrats en UC				0							0	0	0
	144 045 609	19 577 213	0	163 622 822	8 306 031	0	688 760	18 217	0	0	8 994 791	18 217	154 609 813
TOTAL:	150 087 113	20 083 613	0	170 170 726	13 142 619	0	1 008 705	18 217	0	0	14 151 324	18 217	156 001 184

Annexe 9_ Etat récapitulatif des placements au 31-12-2013

	<u>Valeur</u>	<u>Valeur</u>	<u>Juste</u>	<u>Plus ou moins-value latente:</u>
	<u>brute:</u>	<u>nette:</u>	<u>valeur:</u>	
Placements immobiliers et placements immobiliers en cours	21 849 808	14 661 798	21 849 808	-
Actions et autres titres à revenu variable autres que les parts d'OPCVM	29 206 449	27 485 228	36 438 135	7 231 686
Parts d'OPCVM détenant uniquement des titres à revenu fixe				
Autres parts d'OPCVM	4 246 084	4 148 958	4 217 555	- 28 529
Obligations et autres titres à revenu fixe	107 590 482	107 590 482	108 502 063	911 581
Prêts hypothécaires				
Autres prêts et effets assimilés				
Dépôts auprès des entreprises cédantes	721 608	721 608	721 608	
Autres dépôts	1 740	1 740	1 740	
Actifs représentatifs de contrats en unités de comptes selon le même détail que ci-dessus				
Total	163 616 171	154 609 813	171 730 909	8 114 738
<i>Dont montant de ces placements qui est admis à la représentation des provisions techniques</i>				
<i>Autres actifs affectables à la représentation des provisions techniques autres que les placements ou la part des réassureurs dans les provisions techniques</i>				

Annexe11_ Ventilation des charges et des produits des placements au 31-12-2013

	<u>Revenus et frais financiers concernant les placements dans des entreprises liées et avec lien de participations</u>	<u>Autres revenus et frais financiers</u>	<u>Total:</u>	<u>Charges des placements</u>
1. Placements immobiliers				
1.1 Immeubles	-	1 221 592	1 221 592	695 424
1.2 Parts et actions de société immobilière	-		-	
2. Participations				
2.1 Titres émis par l'Etat ou jouissant de sa garantie		1 982 029	1 982 029	92 186
2.2 Emprunts obligataires		660 149	660 149	-
2.3 Actions de sociétés cotées en bourse		864 993	864 993	344 613
2.4 Parts et actions dans les OPCVM		20	20	81 693
2.5 Parts dans les SICAR et SICAF		70 000	70 000	11 566
2.6 Autres actions et valeurs mobilières	370 985	783 345	1 154 330	589 360
2.7 Dépôts auprès des établissements bancaires et financiers		87 420	87 420	-
2.9. Autres		3 853 572	3 853 572	2 031 878
3. Autres placements		410 770	410 770	
4. Autres revenus et charges financiers (commissions, honoraires)		-	-	
Total produits des placements	370 985	9 933 890	10 304 875	3 846 720
Intérêts		764 058	764 058	
Frais externes		847 067	847 067	
Autres frais	11 566	2 224 029	2 235 596	
Total charges des placements	11 566	3 835 154	3 846 720	

SOCIETE ASSURANCES MAGHREBIA SA
RAPPORT GENERAL DES COMMISSAIRES AUX COMPTES
Etats financiers annuels – exercice clos le 31 décembre 2013

Messieurs les Actionnaires,

Nous avons effectué l'audit des états financiers ci-joints de la société « **ASSURANCES MAGHREBIA SA** », comprenant le bilan au 31 décembre 2013, ainsi que l'état de résultat, l'état de flux de trésorerie pour l'exercice clos à cette date, et les notes aux états financiers.

Responsabilité de la direction pour les états financiers

La direction est responsable de l'établissement et de la présentation sincère de ces états financiers conformément au système comptable des entreprises, cette responsabilité comprend la conception, la mise en place et le suivi d'un contrôle interne qu'elle juge nécessaire pour permettre l'établissement d'états financiers ne comportant pas d'anomalies significatives, que celles-ci proviennent de fraudes ou résultent d'erreurs, ainsi que la détermination d'estimations comptables raisonnables au regard des circonstances.

Responsabilité de l'auditeur

Notre responsabilité est d'exprimer une opinion sur ces états financiers sur la base de notre audit. Nous avons effectué notre audit selon les normes professionnelles appliquées en Tunisie. Ces normes requièrent de notre part de nous conformer aux règles d'éthique, de planifier et de réaliser l'audit en vue d'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 fournies dans les états financiers. Le choix des procédures relève du jugement de l'auditeur, de même que l'évaluation des risques que les états financiers comportent des anomalies significatives, que celles-ci proviennent de fraudes ou résultent d'erreurs.

En procédant à cette évaluation, l'auditeur prend en compte le contrôle interne en vigueur dans l'entité relatif à l'établissement des états financiers afin de définir des procédures d'audit appropriées en la circonstance.

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 éléments probants recueillis sont suffisants et appropriés pour fonder notre opinion.

Opinion

A notre avis, les états financiers annuels de la société « **ASSURANCES MAGHREBIA SA** » arrêtés au 31 décembre 2013 sont réguliers et sincères et donnent une image fidèle, pour tout aspect significatif, du résultat des opérations de la société pour l'exercice 2013, de son patrimoine, ainsi que de ses flux de trésorerie à la fin de cet exercice conformément aux principes comptables généralement admis en Tunisie.

Vérifications spécifiques

1. Les informations sur la situation financière et sur les comptes de la société fournies dans le rapport du Conseil d'administration et dans les documents mis à la disposition des actionnaires sont conformes à celles contenues dans les états financiers.

2. Nous avons également procédé à l'examen du système de contrôle interne et ce conformément à l'article 266 du Code des Sociétés Commerciales. Nos principales conclusions ont été portées à la connaissance du Conseil d'administration au niveau des lettres de direction.

3. En application des dispositions de l'article 19 du décret n°2001-2728 du 20 novembre 2001 relatif aux "conditions d'inscription des valeurs mobilières et aux intermédiaires agréés pour la tenue des comptes en valeurs mobilières", nous avons procédé aux vérifications nécessaires et nous avons relevé que la tenue des comptes des valeurs mobilières a été opérée conformément au règlement du Conseil du Marché Financier relatif à la tenue et à l'administration des comptes en valeurs mobilières tel qu'approuvé par l'arrêté du ministre des finances du 28 août 2006.

4. Par ailleurs et en application de la circulaire 258 du 02 octobre 2010 du comité général des assurances, entrant dans le cadre de l'article 61 du code des assurances, nous avons fait appel à un actuaire agréé pour l'audit des provisions techniques et de la politique tarifaire de la société. A l'issue de ses travaux, nous estimons que les provisions sont correctement évaluées et suffisantes pour couvrir les engagements futurs de la société.

Tunis, le 30 avril 2014

Les co-commissaires aux comptes

■ P/ Cabinet GSAudit&Advisory
Sami MENJOUR

■ P/ CMG - Cabinet Makram GUIRAS
Makram GUIRAS

Société « ASSURANCES MAGHREBIA SA »
RAPPORT SPECIAL DES COMMISSAIRES AUX
COMPTES Exercice clos le 31 décembre 2013

Messieurs les Actionnaires,

En application de l'article 200 et suivants et l'article 475 du code des sociétés commerciales, nous reportons ci-dessous les conventions et opérations visées par les textes sus-indiqués.

Notre responsabilité est de nous assurer du respect des procédures légales d'autorisation et d'approbation de ces conventions ou opérations et de leur traduction correcte, in fine, dans les états financiers. Il ne nous appartient pas de rechercher spécifiquement et de façon étendue l'existence éventuelle de telles conventions ou opérations mais de vous communiquer, sur la base des informations qui nous ont été données et celles obtenues au travers de nos procédures d'audit, leurs caractéristiques et modalités essentielles, sans avoir à nous prononcer sur leur utilité et leur bien fondé. Il vous appartient d'apprécier l'intérêt qui s'attachait à la conclusion de ces conventions et la réalisation de ces opérations en vue de leur approbation.

A- Conventions et opérations nouvellement réalisées (autres que les rémunérations des dirigeants)

Le Conseil d'administration de votre société ne nous a pas informés de la conclusion de nouvelles conventions au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2013.

B- Opérations réalisées relatives à des conventions antérieures (autres que les rémunérations des dirigeants)

B.1 Convention entre La Société Assurances Maghrébia et La Société Maghrébia Services

La Société Assurances Maghrébia SA a conclu un contrat d'assistance Business Process Outsourcing avec sa filiale la Société Maghrébia Services avec date d'effet le 1^{er} août 2011 et ayant pour principal objet l'externalisation de la production administrative et informatique.

En contre partie de ces prestations, Maghrébia Services a facturé en 2013 à Assurances Maghrébia un montant de 420 588 DT HT.

B.2 Contrat de location entre la Société Assurances Maghrébia et la Société Assurances Maghrébia Vie

La Société Assurances Maghrébia donne en location à la Société Assurances Maghrébia Vie une partie de l'immeuble sis à la rue d'Arabie Saoudite, à usage de bureaux, pour une année renouvelable avec tacite reconduction.

Le loyer est fixé à 80 000 DT pour la première année, et sera augmenté de 10% pour la deuxième et la troisième année, ensuite 5% à partir de la quatrième année.

Cette convention a pris effet à partir du 1^{er} mars 2010, elle est conclue pour une durée de 12 mois renouvelables par tacite reconduction pour la même durée.

B.3 Convention de sous-traitance conclue entre la Société Assurances Maghrébia et la Société Assurances Maghrébia Vie

La Société Assurances Maghrébia Vie a confié en sous-traitance à la Société Assurances Maghrébia la gestion des activités ci-dessous :

- la gestion des ressources humaines ;
- la comptabilité de la réassurance ;
- la gestion comptable et financière ;
- l'audit interne ; et
- l'informatique.

En contre partie de ces prestations, la Société Assurances Maghrébia Vie s'engage à régler à la Société Assurances Maghrébia un montant forfaitaire annuel de 120 000 DT HT, sur présentation de facture.

Cette convention a pris effet à partir du 3 janvier 2011, elle est conclue pour une durée de 12 mois renouvelables par tacite reconduction pour la même durée.

B.4 Convention de délégation de gestion de produits conclue entre la Société Assurances Maghrébia et la Société Assurances Maghrébia Vie

La Société Assurances Maghrébia a confié par délégation à la Société Assurances Maghrébia Vie la gestion des produits santé. En contre partie, la Société Assurances Maghrébia s'engage à régler à la Société Assurances Maghrébia Vie un montant forfaitaire annuel de 25 000 DT HT, sur présentation de facture.

Cette convention a pris effet à partir du 1^{er} janvier 2011, elle est conclue pour une durée de 12 mois renouvelables par tacite reconduction pour la même durée.

C- Obligations et engagements de la société envers les dirigeants

Les obligations et engagements de la Société Assurances Maghrébia envers ses dirigeants tels que visés article 200 (nouveau) II§5 du code des sociétés commerciales se détaillent comme suit :

1. Rémunération du Président du Conseil et Fondateur

La rémunération du Président du Conseil d'administration et fondateur de la société s'est établie en 2013 au même montant que celui de 2012. Cette rémunération a été décidée par le Conseil d'Administration du 19 septembre 2006 et approuvée par l'AGO du 10/05/2007.

2. Rémunérations du Directeur Général :

La rémunération du Directeur Général de la société s'est établie en 2013 au même montant que celui de 2012. Cette rémunération a été décidée par le Conseil d'Administration du 19 mai 2010.

3. Rémunérations des Directeurs Généraux Adjoints :

Les rémunérations des Directeurs Généraux adjoints de la société se sont établies en 2013 aux mêmes montants que ceux de 2012. Ces rémunérations ont été décidées par le Conseil d'Administration du 19 mai 2010.

Par ailleurs, et en dehors des conventions et opérations précitées, nos travaux n'ont pas relevé l'existence d'autres conventions ou opérations rentrant dans le cadre des dispositions de l'article 200 et suivants et l'article 475 du code des sociétés commerciales.

Tunis, le 30 avril 2014

Les co-commissaires aux comptes

■ P/ Cabinet GSAudit&Advisory

■ P/ CMG - Cabinet Makram GUIRAS
