

AVIS DES SOCIETES

ETATS FINANCIERS CONSOLIDES

GROUPE GAT ASSURANCES

Siège Social : 92 - 94 Avenue Hédi Chaker, 1002 Tunis

La société GAT ASSURANCES publie, ci-dessous, ses états financiers consolidés arrêtés au 31 décembre 2020 tels qu'ils seront soumis à l'approbation de l'assemblée générale ordinaire qui se tiendra le 19 avril 2021. Ces états sont accompagnés du rapport des commissaires aux comptes : Mr Noureddine HAJJI (AMC Ernst & Young) et Mr Mohamed Hedi KAMMOUN (ECC MAZARS).

Bilan Consolidé

Annexe 1 - Actif du Bilan

(Exprimé en Dinars tunisiens)

| | Notes | Au 31/12/2020 | | | Au 31/12/2019 |
|---|--------------|------------------------|------------------------|------------------------|------------------------|
| | | Brut | Amorts et Prov | Net | Net |
| AC1 Actifs incorporels | A.1 | 11 302 340,212 | -9 392 884,214 | 1 909 455,998 | 2 240 952,913 |
| AC11 Investissements de recherche et développement | | 8 647 940,212 | -7 610 380,214 | 1 037 559,998 | 1 236 336,913 |
| AC15 Goodwill | | 2 654 400,000 | -1 782 504,000 | 871 896,000 | 1 004 616,000 |
| AC2 Actifs corporels d'exploitation | A.1 | 23 127 924,422 | -14 656 189,172 | 8 471 735,250 | 7 000 190,838 |
| AC21 Installations techniques et machines | | 19 791 371,102 | -12 375 910,095 | 7 415 461,007 | 5 833 407,653 |
| AC22 Autres installations, outillages et mobiliers | | 3 319 283,693 | -2 280 279,077 | 1 039 004,616 | 1 153 810,558 |
| AC23 Acomptes versés et immobilisations corporelles en cours | | 17 269,627 | - | 17 269,627 | 12 972,627 |
| AC3 Placements | A.2 | 531 567 339,190 | -24 287 026,627 | 507 280 312,563 | 454 202 840,009 |
| AC31 Terrains, constructions et actions de sociétés immobilières non cotés | | 91 289 773,176 | -19 035 326,855 | 72 254 446,321 | 67 802 990,086 |
| AC311 Terrains et constructions d'exploitation | | 78 401 384,517 | -16 454 329,055 | 61 947 055,462 | 61 389 239,138 |
| AC312 Terrains et constructions hors exploitation | | 12 887 898,821 | -2 580 997,800 | 10 306 901,021 | 6 413 261,109 |
| AC313 Parts et actions de sociétés immobilières non cotées | | 489,838 | - | 489,838 | 489,839 |
| AC32 Placements dans les entreprises liées et participations | | -0,083 | - | -0,083 | 5 999,992 |
| AC321 Placements dans les entreprises liées et participations | | -0,083 | - | -0,083 | 5 999,992 |
| AC33 Autres placements financiers | | 438 092 538,728 | -5 251 699,772 | 432 840 838,956 | 384 233 292,822 |
| AC331 Actions, autres titres à revenu variable et parts dans les FCP | | 92 769 310,633 | -5 217 014,612 | 87 552 296,021 | 75 831 620,712 |
| AC332 Obligations et autres titres à revenu fixe | | 285 090 941,946 | -29 685,160 | 285 061 256,786 | 156 854 012,786 |
| AC334 Autres Prêts | | 32 286,149 | -5 000,000 | 27 286,149 | 82 038,324 |
| AC335 Dépôts auprès des établissements bancaires et financiers | | 60 200 000,000 | - | 60 200 000,000 | 151 465 621,000 |
| AC34 Créances pour espèces déposées auprès des Entreprises cédantes | | 2 185 027,369 | - | 2 185 027,369 | 2 160 557,109 |
| AC4 Placements représentant les provisions techniques afférentes aux contrats en unité de compte | | 3 605 219,389 | - | 3 605 219,389 | 3 023 818,781 |
| AC5 Part des réassureurs dans les provisions techniques | A.3 | 53 047 480,361 | - | 53 047 480,361 | 58 451 556,908 |
| AC510 Provisions pour primes non acquises | | 8 949 596,999 | - | 8 949 596,999 | 9 247 415,948 |
| AC520 Provision d'assurance vie | | 231 697,043 | - | 231 697,043 | 244 050,432 |
| AC530 Provisions pour sinistres Vie | | 475 592,004 | - | 475 592,004 | 546 128,440 |
| AC531 Provisions pour sinistres Non Vie | | 42 492 278,369 | - | 42 492 278,369 | 47 593 711,595 |
| AC550 Provision d'égalisation et d'équilibrage | | 898 315,946 | - | 898 315,946 | 820 250,493 |
| AC6 Créances | A.4 | 114 310 417,981 | -35 781 931,056 | 78 528 486,925 | 83 300 386,563 |
| AC61 Créances nées d'opérations d'assurance directe | | 67 738 437,039 | -34 720 357,737 | 33 018 079,302 | 35 316 542,193 |
| AC611 Primes acquises et non émises | A.4.1 | 6 160 294,986 | -3 526 423,832 | 2 633 871,154 | 5 557 054,652 |
| AC612 Autres créances nées d'opération d'assurance directe | A.4.2 | 51 089 179,813 | -28 952 349,188 | 22 136 830,625 | 22 206 724,771 |
| AC613 Créances indemnisées subrogées à l'Entreprise d'assurance | A.4.3 | 10 488 962,240 | -2 241 584,717 | 8 247 377,523 | 7 552 762,770 |
| AC62 Créances nées d'opérations de réassurance | A.4.4 | 29 243 958,581 | - | 29 243 958,581 | 33 399 405,903 |
| AC63 Autres créances | A.4.5 | 17 328 022,361 | -1 061 573,319 | 16 266 449,042 | 14 584 438,467 |
| AC631 Personnel | | 622 305,882 | -139 319,884 | 482 985,998 | 61 671,274 |
| AC632 Etat, organismes de sécurité sociale, collectivités publiques | | 13 629 968,223 | -9 305,456 | 13 620 662,767 | 12 889 152,518 |
| AC633 Débiteurs divers | | 3 075 748,256 | -912 947,979 | 2 162 800,277 | 1 633 614,675 |
| AC7 Autres éléments d'actif | A.5 | 39 567 150,383 | -2 210 722,371 | 37 356 428,012 | 27 159 534,660 |
| AC71 Avoirs en banques, CCP, chèques et caisse | A.5.1 | 13 749 796,855 | -2 210 722,371 | 11 539 074,484 | 6 919 845,687 |
| AC721 Frais d'acquisition reportés | | 11 163 665,664 | - | 11 163 665,664 | 9 457 433,612 |
| AC722 Autres charges à répartir | | - | - | - | - |
| AC73 Comptes de régularisation actifs | A.5.2 | 14 653 687,864 | - | 14 653 687,864 | 10 782 255,361 |
| AC731 Intérêts et loyers acquis non échus | | 13 723 686,072 | - | 13 723 686,072 | 10 042 747,872 |
| AC733 Autres comptes de régularisation | | 930 001,792 | - | 930 001,792 | 739 507,489 |
| Total des actifs | | 776 527 871,938 | -86 328 753,440 | 690 199 118,498 | 635 379 280,672 |

Bilan Consolidé

Annexe 2 - Capitaux propres et passifs

(Exprimé en Dinars tunisiens)

| | Notes | 31/12/2020 | 31/12/2019 |
|--|-------------|------------------------|------------------------|
| Capitaux Propres | | | |
| CP1 Capital social ou fonds équivalent | | 45 000 000,000 | 45 000 000,000 |
| CP2 Réserves et primes liées au capital | | 38 967 081,358 | 31 119 888,667 |
| Total des capitaux propres avant résultat de l'exercice | | 83 967 081,358 | 76 119 888,667 |
| Résultat Consolidé | | 16 338 907,270 | 14 007 380,198 |
| Total des Capitaux Propres Consolidés | | 100 305 988,628 | 90 127 268,865 |
| CP7 Réserves Hors Groupe | | 176 909,292 | 150 264,239 |
| CP8 Résultat Hors Groupe | | 27 760,027 | 40 415,428 |
| Total des Interêts Minoritaires | CP1 | 204 669,319 | 190 679,667 |
| PA1 Autres passifs financiers | | | |
| PA13 Autres emprunts | | 6 342 060,820 | 9 936 682,161 |
| PA2 Provisions pour autres risques et charges | P1 | 15 831 028,329 | 13 040 723,825 |
| PA23 Autres provisions | | 15 831 028,329 | 13 040 723,825 |
| PA3 Provisions techniques brutes | P2 | 473 451 321,722 | 427 186 877,974 |
| PA310 Provision pour primes non acquises | P2.1 | 46 675 661,178 | 42 355 150,481 |
| PA320 Provision d'assurance vie | | 190 521 224,030 | 159 470 146,515 |
| PA330 Provision pour sinistres (vie) | | 2 549 251,838 | 2 605 677,600 |
| PA331 Provision pour sinistres (non vie) | P2.2 | 217 409 173,659 | 208 429 661,334 |
| PA340 Provisions pour participations aux bénéfices et ristournes (vie) | | 1 026 777,117 | 927 846,661 |
| PA341 Provisions pour participations aux bénéfices et ristournes (non vie) | | 5 722 178,729 | 4 518 395,908 |
| PA350 Provision pour égalisation et équilibrage | | 956 762,649 | 956 401,241 |
| PA360 Autres provisions techniques (vie) | | 4 550 336,158 | 4 162 783,220 |
| PA361 Autres provisions techniques (non vie) | P2.3 | 4 039 956,364 | 3 760 815,014 |
| PA4 Provisions techniques de contrats en unités de compte | | 3 604 344,116 | 3 193 095,929 |
| PA5 Dettes pour dépôts en espèces reçus des cessionnaires | P3 | 50 647 636,195 | 55 907 308,560 |
| PA6 Autres dettes | P4 | 22 007 907,718 | 23 022 676,145 |
| PA61 Dettes nées d'opérations d'assurance directe | P4.1 | 5 713 023,970 | 5 520 817,263 |
| PA611 Autres dettes nées d'opérations d'assurance directe | | 5 713 023,970 | 5 520 817,263 |
| PA62 Dettes nées d'opérations de réassurance | P4.2 | 55 151,669 | 55 151,669 |
| PA63 Autres dettes | P4.3 | 16 239 732,079 | 17 446 707,213 |
| PA631 Dépôts et cautionnements reçus | | 37 183,600 | 12 740,900 |
| PA632 Autres Dettes | | 899 482,854 | 781 249,346 |
| PA633 Etat, organismes de sécurité sociale, collectivités publiques | P4.3.1 | 7 438 648,626 | 7 530 195,367 |
| PA634 Crédoeurs divers | P4.3.2 | 7 863 022,594 | 8 627 489,427 |
| PA635 Concours Bancaires | | 1 394,405 | 495 032,173 |
| PA7 Autres passifs | P5 | 17 804 161,651 | 12 773 967,546 |
| PA71 Comptes de régularisation passif | | 17 804 161,651 | 12 773 967,546 |
| Total des passifs | | 589 688 460,551 | 545 061 332,140 |
| Total des capitaux propres et passifs | | 690 199 118,498 | 635 379 280,672 |

Annexe 3 - Etat de résultat technique de l'Assurance Non Vie Consolidé

(Exprimé en Dinars tunisiens)

| Notes | Exercice clos le 31/12/2020 | | | Exercice clos le 31/12/2019 |
|---|-----------------------------|------------------------|-------------------------|--------------------------------|
| | Opérations Brutes | Cessions | Opérations Nettes | Opérations Nettes |
| PRNV1 Primes Acquisées | 181 406 687,764 | -31 257 020,972 | 150 149 666,792 | 135 613 939,376 |
| PRNV11 Primes émises et acceptées | 185 727 198,461 | -30 959 202,023 | 154 767 996,438 | 138 242 238,197 |
| PRNV12 Variation de la provision pour primes non acquises | -4 320 510,697 | -297 818,949 | -4 618 329,646 | -2 628 298,821 |
| PRNT3 Produits de placements alloués, transférés de l'état de résultat | 12 266 853,687 | | 12 266 853,687 | 12 454 035,193 |
| PRNV2 Autres produits techniques | 39 496,296 | | 39 496,296 | 31 503,112 |
| CHNV1 Charges de Sinistres | -109 852 553,226 | 5 117 220,602 | -104 735 332,624 | -108 171 951,905 |
| CHNV11 Montants payés | -101 271 639,858 | 10 122 718,533 | -91 148 921,325 | -103 026 613,113 |
| CHNV12 Variation de la provision pour sinistres | -8 580 913,368 | -5 005 497,931 | -13 586 411,299 | -5 145 338,792 |
| CHNV2 Variation des autres provisions techniques | -279 141,350 | - | -279 141,350 | -676 472,782 |
| CHNV3 Participations aux bénéfices et ristournes | -2 729 434,012 | 828 512,973 | -1 900 921,039 | -1 777 346,634 |
| CHNV4 Frais d'exploitation | -39 730 797,619 | 7 854 737,871 | -31 876 059,748 | -23 891 492,072 |
| CHNV41 Frais d'acquisition | -38 409 989,904 | | -38 409 989,904 | -31 260 488,312 |
| CHNV42 Variation du montant des frais d'acquisition reportés | 1 706 232,052 | | 1 706 232,052 | 2 269 034,450 |
| CHNV43 Frais d'administration | -3 027 039,767 | | -3 027 039,767 | -2 852 490,933 |
| CHNV44 Commissions reçues des réassureurs | | 7 854 737,871 | 7 854 737,871 | 7 952 452,723 |
| CHNV5 Autres charges techniques | -7 806 594,733 | | -7 806 594,733 | -4 701 699,146 |
| Résultat Technique Non Vie | 33 314 516,807 | -17 456 549,526 | 15 857 967,281 | 8 880 515,142 |

Annexe 4 - Etat de résultat technique de l'Assurance Vie Consolidé

(Exprimé en Dinars tunisiens)

| Notes | Exercice clos le 31/12/2020 | | | Exercice clos le 31/12/2019 |
|---|-----------------------------|---------------------|------------------------|-----------------------------|
| | Opérations Brutes | Cessions | Opérations Nettes | Opérations Nettes |
| PRV1 Primes | 66 598 332,542 | -694 802,838 | 65 903 529,704 | 64 175 819,880 |
| PRV11 Primes émises et acceptées | 66 598 332,542 | -694 802,838 | 65 903 529,704 | 64 175 819,880 |
| PRV2 Produits de placements | 22 170 557,026 | - | 22 170 557,026 | 13 901 506,926 |
| PRV21 Revenus des placements | 21 567 898,116 | - | 21 567 898,116 | 12 829 956,485 |
| PRV23 Reprise de correction de valeurs sur placements | 170 446,691 | - | 170 446,691 | 471 782,648 |
| PRV24 Profits provenant de la réalisation des placements | 432 212,219 | - | 432 212,219 | 599 767,793 |
| PRV4 Autres produits techniques | 6 908,447 | - | 6 908,447 | 6 346,079 |
| CHV1 Charges de sinistres | -44 160 311,903 | -63 109,088 | -44 223 420,991 | -14 949 202,856 |
| CHV11 Montants payés | -43 710 069,706 | 103 362,643 | -43 606 707,063 | -15 497 285,466 |
| CHV12 Variation de la provision pour sinistres | -450 242,197 | -166 471,731 | -616 713,928 | 548 082,610 |
| CHV2 Variation des Provisions Techniques | -31 937 263,385 | 65 712,063 | -31 871 551,322 | -52 581 281,483 |
| CHV21 Provisions d'assurance vie | -30 939 170,395 | -12 353,390 | -30 951 523,785 | -52 657 988,139 |
| CHV22 Autres provisions techniques | -247 399,522 | 78 065,453 | -169 334,069 | -141 757,994 |
| CHV23 Provision pour contrat en unité de compte | -750 693,468 | - | -750 693,468 | 218 464,650 |
| CHV3 Participation aux bénéfiques et ristournes | -134 645,522 | 342 746,227 | 208 100,705 | 280 639,588 |
| CHV4 Frais d'exploitation | -2 339 510,284 | 51 127,453 | -2 288 382,831 | -3 132 281,170 |
| CHV41 Frais d'acquisition | -1 527 687,030 | - | -1 527 687,030 | -2 136 713,724 |
| CHV42 Variation du montant des frais d'acquisition reportés | - | - | - | - |
| CHV43 Frais d'Administration | -811 823,254 | - | -811 823,254 | -1 042 889,099 |
| CHV44 Commissions reçues des réassureurs | - | 51 127,453 | 51 127,453 | 47 321,653 |
| CHV5 Autres charges techniques | -1 610 256,304 | - | -1 610 256,304 | -1 169 667,812 |
| CHV9 Charges de placements | -709 871,764 | -27 327,579 | -737 199,343 | -875 808,721 |
| CHV91 Charges de gestion des placements, y compris les charges d'intérêts | -197 295,069 | -27 327,579 | -224 622,648 | -138 505,480 |
| CHV92 Correction de valeur sur placements | -182 372,749 | - | -182 372,749 | -362 811,657 |
| CHV93 Pertes provenant de la réalisation des placements | -330 203,946 | - | -330 203,946 | -374 491,584 |
| Produits alloués, transférés à l'état de résultat non technique | -307 607,178 | - | -307 607,178 | -485 489,259 |
| Résultat Technique Vie | 7 576 331,675 | -325 653,762 | 7 250 677,913 | 5 170 581,172 |

Annexe n°5

Etat de résultat

(Exprimé en Dinars tunisiens)

| | Notes | Exercice clos le 31/12/2020 | Exercice clos le 31/12/2019 |
|---|-------|--------------------------------|--------------------------------|
| Résultat Technique de l'assurance Non Vie | | 15 857 967,281 | 8 880 515,142 |
| Résultat Technique de l'assurance Vie | | 7 250 677,913 | 5 170 581,172 |
| PRNT1 Produits des placements Assurance Non Vie | | 18 927 814,462 | 20 491 410,719 |
| PRNT11 Revenus des placements | | 18 927 814,462 | 20 491 410,719 |
| CHNT1 Charges des placements de l'Assurance Non Vie | | -4 133 755,549 | -4 133 223,338 |
| CHNT11 Charges de gestion des placements, y compris les charges d'intérêts | | -4 133 755,549 | -4 133 223,338 |
| PRNT3-B Produits de placements alloués, transférés de l'état de résultat | | -12 266 853,687 | -12 454 035,193 |
| PRNT2 Autres produits non techniques | | 251 584,857 | 787 351,362 |
| CHNT3 Autres charges non techniques | | -21 157,618 | -276 563,458 |
| PRNT6 Produit des autres activités | | 6 768 609,482 | 7 611 059,720 |
| CHNT7 Charges des autres activités | | -4 954 235,930 | -7 007 796,622 |
| Résultats provenant des activités ordinaires | | 27 680 651,211 | 19 069 299,504 |
| CHNT4 Impôts sur le Résultat | | -10 633 384,328 | -4 630 197,643 |
| Résultats provenant des activités ordinaires après impôts | | 17 047 266,883 | 14 439 101,861 |
| CHNT5 Pertes extraordinaires | | -680 599,386 | -391 306,235 |
| Résultat Net de l'exercice | | 16 366 667,497 | 14 047 795,626 |
| Résultat net de l'ensemble Consolidé | | 16 366 667,497 | 14 047 795,626 |
| Quote part des minoritaires dans le résultat consolidé | | -27 760,027 | -40 415,428 |
| Résultat Net Part du Groupe | | 16 338 907,470 | 14 007 380,198 |

Annexe n°6

Tableau des engagements reçus et donnés

(Exprimé en Dinars tunisiens)

| | Notes | 31/12/2020 | 31/12/2019 |
|---|-------|-----------------------|----------------------|
| Total Engagements reçus | | 11 982 422,843 | 2 024 706,974 |
| Engagements hypothécaires reçus sur prêts octroyés | | 0,000 | |
| Aval, caution de garantie sur convention de portage | | 1 102 019,926 | 1 129 664,469 |
| Avals, cautions de garantie sur les agents généraux | | 10 880 402,917 | 895 042,505 |
| Total Engagements donnés | | 0,000 | 0,000 |
| Avals, cautions de garanties octroyés au titre de l'appel d'offre | | 0,000 | 0,000 |
| Titres et actifs acquis avec engagements de revente | | 0,000 | 0,000 |
| Autres engagements sur titres, actifs et revenus | | 0,000 | 0,000 |
| Autres engagements donnés | | 0,000 | 0,000 |
| Total Valeurs reçues en nantissements des cessionnaires et des rétro-cessionnaires | | 0,000 | 0,000 |
| Total Valeurs remises par des organismes réassurés avec caution solidaire ou de substitution | | 0,000 | 0,000 |
| Total Valeurs appartenant à des institutions de prévoyance | | 0,000 | 0,000 |
| Total Autres valeurs détenues pour compte de tiers | | 0,000 | 0,000 |

Annexe 7 - Etat de flux de trésorerie Consolidé

(Exprimé en Dinars tunisiens)

| | Notes | Exercice clos le 31/12/2020 | Exercice clos le 31/12/2019 |
|---|-------|--------------------------------|--------------------------------|
| Flux de trésorerie provenant de l'exploitation | | | |
| Encaissements des primes reçues des assurés | | 261 803 178,000 | 251 851 352,000 |
| Sommes versées pour paiement des sinistres | | -127 185 602,000 | -119 825 611,000 |
| Encaissements des primes reçues (acceptations) | | 0,000 | 0,000 |
| Sommes versées pour les sinistres (acceptations) | | 0,000 | 0,000 |
| Commissions versées sur les acceptations | | 0,000 | 0,000 |
| Décaissements de primes pour les cessions | | -20 989 979,000 | -8 152 894,000 |
| Encaissements des sinistres pour les cessions | | 8 606 025,000 | 3 145,000 |
| Commissions reçues sur les cessions | | 0,000 | 0,000 |
| Commissions versées aux intermédiaires | | -15 130 565,000 | -14 489 812,000 |
| Sommes versées aux fournisseurs et au personnel | | -35 041 319,000 | -28 171 856,000 |
| Variation des dépôts auprès des cédantes | | 0,000 | 0,000 |
| Variation des espèces reçues des cessionnaires | | 0,000 | 0,000 |
| Décaissements liés à l'acquisition de placements financiers | | -280 530 856,000 | -428 335 144,000 |
| Encaissements liés à la cession de placements financiers | | 225 473 718,000 | 356 935 382,000 |
| Taxes sur les assurances versées au Trésor | | -41 228 250,000 | -32 872 748,000 |
| Produit financiers reçus | | 37 589 618,000 | 31 579 137,000 |
| Impôts sur les bénéfices payés | | -147 476,000 | -30 909,000 |
| Autres mouvements | | 6 348 887,000 | -4 363 127,050 |
| Décaissement provenant de l'acquisition de participation | | - | -518 072,000 |
| Encaissement provenant de la cession des Participations | | 1 367 077,000 | 0,000 |
| Flux de trésorerie provenant de l'exploitation | | 20 934 456,000 | 3 608 842,950 |
| Flux de trésorerie provenant de l'investissement | | | |
| Décaissements provenant de l'acquisition d'immobilisations incorporelles et corporelles | | -5 085 010,000 | -11 138 158,000 |
| Encaissements provenant de la cession d'immobilisations incorporelles et corporelles | | 51 000,000 | 998 248,000 |
| Autres flux d'investissement | | 1 800 162,000 | 0,000 |
| Flux de trésorerie provenant de l'investissement | | -3 233 848,000 | -10 139 910,000 |
| Flux de trésorerie provenant du Financement | | | |
| Encaissements suite à l'émission d'actions | | - | 5 292 950,000 |
| Dividendes et autres distributions | | -8 277 776,000 | -8 030 093,000 |
| Encaissements provenant d'emprunts | | 41 875,000 | 16 000 000,000 |
| Remboursements d'emprunts | | -4 081 835,000 | -7 877 227,000 |
| Augmentation/Diminutions des ressources spéciales | | 0,000 | 0,000 |
| Autres flux de financement | | 1 250,000 | 110,000 |
| Total des Flux de trésorerie provenant du financement | | -12 316 486,000 | 5 385 740,000 |
| Incidence des variations de taux de change sur les liquidités ou équivalents de liquidités | | 5 384 122,000 | -1 145 327,050 |
| Variation nette de la trésorerie | | 5 384 122,000 | -1 145 327,050 |
| Trésorerie de début de période | | 8 364 280,000 | 9 509 607,171 |
| Trésorerie de fin de période | | 13 748 402,000 | 8 364 280,121 |

PRESENTATION DU GROUPE :

1. Secteurs d'activité :

Le Groupe des Assurances de Tunisie « GAT Assurances » est une compagnie d'assurance et de réassurance privée dont le siège social est basé à Tunis et qui opère dans un marché composé de 22 compagnies d'assurances avec une part de marché de plus de 9%.

Le Groupe des Assurances de Tunisie « GAT Assurances » est à la tête d'un groupe composé de 5 sociétés, intervenant dans plusieurs domaines d'activité y compris « GAT Assurances ». Ces sociétés figurent dans le périmètre de consolidation, à savoir :

La société GAT VIE

Créée en 1983, la société anonyme GAT VIE est la première compagnie spécialisée dans ce domaine d'activité. Au 31/12/2020, son capital social de 7 millions de dinars est totalement libéré et détenu à hauteur de 98,83% par GAT ASSURANCES. Les états financiers tel que arrêtés au 31/12/2020 présentent un total bilan de 229,8 millions de dinars et font ressortir des capitaux propres positifs de 14,9 millions de dinars dont un résultat bénéficiaire de 2,1 million de dinars.

La société GAT IMMOBILIER

Créée en 1921, la société GAT IMMOBILIER est une société anonyme au capital social de 1,852 millions de dinars détenu directement par GAT ASSURANCES à hauteur de 43.93%. L'objet social de cette société est la gestion et le développement du patrimoine immobilier. Les états financiers tel que arrêtés au 31/12/2020 présentent un total bilan de 10,1 millions de dinars et font ressortir des capitaux propres positifs de 9,5 millions de dinars dont un résultat bénéficiaire de 265.3 milles dinars.

La société GAT INVESTISSEMENT

Créée en 1995, la société GAT INVESTISSEMENT est une société d'investissement à capital fixe régie, notamment par la Loi 88-92. Au 31/12/2020, le capital social de cette société est de 25 millions de dinars détenu à hauteur de 99,94% par GAT ASSURANCES. L'objet social de cette société est la gestion d'un portefeuille de valeurs mobilières au moyen de l'utilisation de ses fonds propres. Les états financiers tel que arrêtés au 31/12/2020 présentent un total bilan de 27,9 millions de dinars et font ressortir des capitaux propres positifs de 27,2 millions de dinars dont un résultat bénéficiaire de 1,01 millions de dinars.

La société GAT PROMOTION IMMOBILIERE

Créée en 2013, la société GAT PROMOTION IMMOBILIERE est une société anonyme récemment créée par GAT ASSURANCES. Au 31/12/2020, le capital social de cette société est de 19 millions de dinars détenu à hauteur de 65,16% par GAT ASSURANCES. L'objet social de cette société est la gestion de toutes opérations commerciales, industrielles, financières, mobilières ou immobilières se rapportant à la promotion immobilière. Les états financiers tel que arrêtés au 31/12/2020 présentent un total bilan de 49 millions de dinars et font ressortir des capitaux propres positifs de 18.5 millions de dinars dont un résultat déficitaire de 65.5 milles dinars.

2. Périmètre de consolidation :

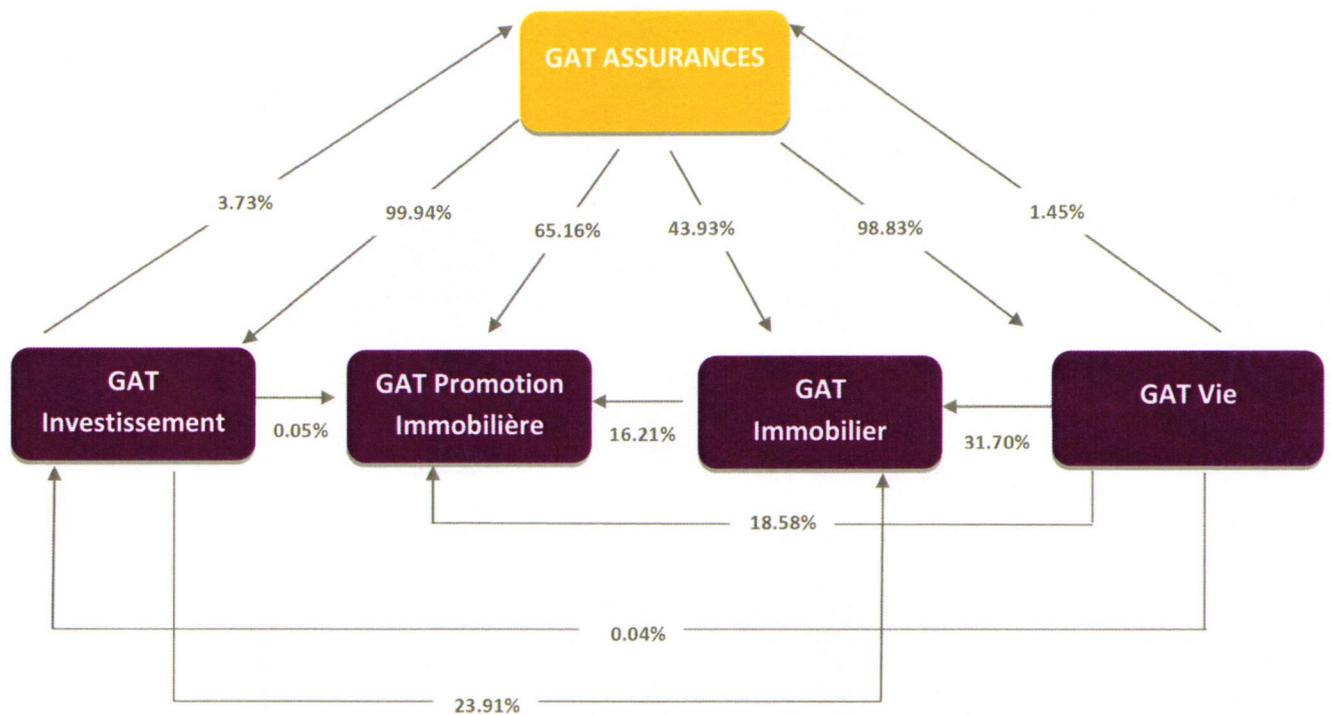
Le périmètre de consolidation est défini en fonction du pourcentage de contrôle de la société mère directement ou indirectement par l'intermédiaire d'une filiale dans le capital des sociétés à consolider. Le contrôle est le pouvoir de diriger les politiques financières et opérationnelles d'une entreprise afin d'obtenir des avantages de ses activités.

Les comptes consolidés de « GAT Assurances » comprennent ceux de la société consolidante, ainsi que ceux des filiales : GAT Investissement, GAT Immobilier, GAT VIE et GAT Promotion Immobilière.

Lors de la détermination du périmètre de consolidation, nous avons mis en œuvre l'hypothèse suivante : Aucune participation n'est détenue à titre temporaire, dans l'unique perspective de sa sortie ultérieure dans un avenir proche.

A. ORGANIGRAMME DU GROUPE :

L'organigramme juridique du Groupe GAT ASSURANCES au 31/12/2020 se présente comme suit :



B. LISTE DES SOCIETES CONSOLIDEES :

| Société | Activité | % de contrôle | Nature | Méthode de consolidation | % d'intérêt |
|---------------------------|--------------------------|---------------|-------------------|--------------------------|-------------|
| GAT ASSURANCES | Assurance | 100.00 | Contrôle Exclusif | Intégration Globale | 99.98 |
| GAT VIE | Assurance | 98.83 | Contrôle Exclusif | Intégration Globale | 98.81 |
| GAT INVESTISSEMENT | GESTION PF VM | 99.99 | Contrôle Exclusif | Intégration Globale | 99.97 |
| GAT IMMOBILIER | Développement Immobilier | 99.54 | Contrôle Exclusif | Intégration Globale | 99.14 |
| GAT PROMOTION IMMOBILIERE | Promotion immobilière | 100.00 | Contrôle Exclusif | Intégration Globale | 99.63 |

II. NOTES AUX ETATS FINANCIERS CONSOLIDES

III.1- MODALITES D'ETABLISSEMENT DES ETATS FINANCIERS CONSOLIDES :

1. Principes comptables :

Les états financiers consolidés de « **GAT Assurances** » sont établis selon les normes comptables nationales NCT applicables au 31 Décembre 2020.

Les comptes consolidés de l'exercice clos le 31 décembre 2020 sont élaborés selon les conventions comptables prévues par le cadre conceptuel telle que promulgué par le décret n°96-2459 du 30 Décembre 1996, portant approbation du cadre conceptuel de la comptabilité

Toutes les sociétés consolidées arrêtent leurs comptes au 31 décembre.

2. Les normes comptables nationales appliquées :

Le « **GAT Assurances** » a élaboré et présenté ses comptes consolidés 2020 en appliquant les normes comptables tunisiennes NCT, applicables au 31 Décembre 2020, telles que définies par la loi N° 96-112 du 30 décembre 1996 relative au système comptable des entreprises et par le décret N° 96-2459 du 30 décembre 1996 portant approbation du cadre conceptuel de la comptabilité.

3. Première Consolidation

« **GAT Assurances** » a élaboré et présenté ses comptes consolidés pour la première fois au 31/12/2005.

De ce fait les opérations intergroupes ayant impact sur le résultat et qui sont antérieures à l'exercice 2005 ne sont pas prises en compte.

Lors de la consolidation d'une filiale pour la première fois, un écart de première consolidation est constaté.

L'écart de première consolidation est défini comme étant la différence entre le coût d'acquisition des titres et la part d'intérêts de l'acquéreur dans la juste valeur des actifs, passifs et passifs éventuels identifiables acquis à la date de l'opération d'échange.

Cet écart est défalqué en :

- Un premier écart qui correspond à la quote-part dans les plus-values sur les actifs immobilisés. Cet écart est réparti sur la durée de vie de l'actif concerné.
- Un deuxième écart qui correspond au reliquat entre l'écart de première consolidation et l'écart d'acquisition et qui est défini comme étant un goodwill, amorti sur une durée de 20 ans.

3.1 Ecart d'acquisition sur GAT IMMOBILIER (EX-CODIT) :

La consolidation de la société GAT IMMOBILIER (EX-CODIT) fait apparaître un écart de première consolidation de 1 439 457 DT qui s'explique comme suit :

| Valeur d'acquisition des titres | Part du groupe dans les capitaux propres de CODIT en 2002 | Ecart de première consolidation |
|---------------------------------|---|---------------------------------|
| 4 063 600 | 2 624 143 | 1 439 457 |

L'écart de première consolidation qui s'élève à 1 439 457 DT est a été défalqué comme suit :

| Ecart de première consolidation | Ecart d'évaluation | Goodwill |
|---------------------------------|--------------------|----------|
| 1 439 457 | 1 077 770 | 361 687 |

L'écart d'évaluation est composé d'une plus-value sur terrain de 60 347 DT et une plus-value sur construction de 2 685 797 DT.

Les justes valeurs du terrain et des constructions sont déterminées en 2002, l'exercice au cours duquel est effectuée l'acquisition des titres, en se basant sur les évaluations effectuées respectivement en 1998 et en 2005. Les plus-values se détaillent comme suit :

| Désignation | VCN | JV 31/12/2002 | Plus Value | Part Groupe |
|---------------|------------------|------------------|------------------|------------------|
| Terrains | 4 454 767 | 4 515 114 | 60 347 | 23 684 |
| Constructions | 898 102 | 3 583 899 | 2 685 797 | 1 054 086 |
| Total | 5 352 869 | 8 099 013 | 2 746 144 | 1 077 770 |

Par ailleurs, **GAT Assurances** a acquis 2 lots supplémentaires en 2007 et en 2008 :

- L'acquisition supplémentaire en 2007 à augmenter le pourcentage de participation du GAT dans la société GAT IMMOBILIER (EX-CODIT) de 39,25% à 62,95%, et a engendré un Good Will supplémentaire de 1 027 804 DT, détaillé comme suit :

| Valeur d'acquisition du 2ième lot de titres | Part du groupe dans les capitaux propres de GAT IMMO en 2007 | Goodwill |
|---|--|-----------|
| 2 633 400 | 1 605 596 | 1 027 804 |

- L'acquisition supplémentaire en 2008 augmenté le pourcentage de participation du GAT dans la société GAT IMMOBILIER (EX-CODIT) de 62,95% à 66,37%, et a engendré un goodwill supplémentaire de 146 750 DT, détaillé comme suit :

| Valeur d'acquisition du 2ième lot de titres | Part du groupe dans les capitaux propres de GAT IMMO en 2008 | Goodwill |
|---|--|----------|
| 380 160 | 233 410 | 146 750 |

GAT Investissement a acquis 1 lot supplémentaire en 2010 :

- L'acquisition supplémentaire en 2010 a augmenté le pourcentage de participation du GAT dans la société GAT IMMOBILIER (EX-CODIT) de 68.89% à 99.56%, et a engendré un Good Will supplémentaire de 937 079 DT, détaillé comme suit :

| Valeur d'acquisition du 3 ^{ème} lot de titres | Part du groupe dans les capitaux propres de GAT IMMO en 2010 | Goodwill |
|--|--|----------|
| 3 068 252 | 2 131 173 | 937 079 |

3.2 Ecart d'acquisition sur GAT VIE (EX-AMINA) :

La consolidation de la société GAT VIE fait apparaître un écart d'acquisition de 181 080 DT. Cet écart d'acquisition provient de l'acquisition de titres effectuée en 2009 qui a augmenté le pourcentage de participation du GAT dans la société GAT VIE de 56,17 % (de 33,43% à 89,6%). le goodwill ainsi dégagé de l'opération se présente comme suit :

| Valeur d'acquisition des titres | Part du groupe dans les capitaux propres de GAT VIE en 2009 | Goodwill |
|---------------------------------|---|----------|
| 1 906 202 | 1 725 122 | 181 080 |

L'acquisition supplémentaire en 2010 à augmenter le pourcentage de participation du GAT dans la société GAT VIE de 89,9 % à 94.47%, et a engendré un goodwill négatif de 27 282 DT, détaillé comme suit :

| Valeur d'acquisition des titres | Part du groupe dans les capitaux propres de GAT VIE en 2010 | Goodwill |
|---------------------------------|---|----------|
| 137 000 | 164 282 | (27 282) |

Ce Goodwill a été directement comptabilisé en résultat de l'exercice 2010.

L'acquisition supplémentaire en 2012 a augmenté le pourcentage de participation du GAT dans la société GAT VIE de 94.47%, % à 94.67%, et a engendré un goodwill de 467 DT. Ce Goodwill a été directement comptabilisé en résultat de l'exercice 2012.

En 2013, le GAT a participé à l'augmentation de capital de GAT Vie de 40 000 actions et a procédé à l'acquisition de nouveaux titres portant ainsi son pourcentage de contrôle de la société GAT Vie de 94.67%, % à 97.4%. Cette opération a généré un goodwill négatif de 72.295 DT détaillé comme suit :

| Valeur d'acquisition des titres | Part du groupe dans les capitaux propres de GAT VIE en 2013 | Goodwill |
|---------------------------------|---|----------|
| 191 000 | 263 295 | (72 295) |

Ce goodwill a été directement comptabilisé en résultat de l'exercice 2013.

3.3 Ecart d'acquisition sur GAT INVESTISSEMENT (EX-SOFIGAT) :

L'opération d'augmentation de capital de la GAT INVESTISSEMENT (EX-SOFIGAT) de 38 700 actions, à laquelle seule le GAT a participé, a engendré une augmentation du pourcentage de participation du GAT dans la société GAT INVESTISSEMENT (EX-SOFIGAT) de 99,78% à 99,9%, et a engendré un goodwill négatif de 2 636 DT, détaillé comme suit :

| Valeur d'acquisition des titres | Part du groupe dans les capitaux propres de GAT INVEST en 2010 | Goodwill |
|---------------------------------|--|----------|
| 7 523 | 10 159 | (2 636) |

Ce goodwill a été directement comptabilisé en résultat de l'exercice 2010.

L'acquisition supplémentaire en 2013 a augmenté le pourcentage de participation du groupe GAT dans la société GAT Investissement de 99,9 % à 99,94% à travers GAT Vie, et a engendré un Good Will de 2 347 DT comptabilisé directement en résultat.

3.4 Plus-value sur cession terrain à GAT Immobilier (EX CODIT) :

GAT assurances a cédé à GAT Immobilier en 2013 un terrain pour une valeur de 7,000 millions de dinars, le terrain en question figurait à son actif 2 ,022 millions de dinars réalisant ainsi une plus-value égale à 4 ,977 millions de dinars.

Cet effet, n'a pas été neutralisé dans les états financiers consolidés publiés au 31/12/2014.

Un retraitement a donc été effectué dans ce sens pour corriger les résultats reportés.

III.2- PRINCIPES COMPTABLES :

1. Méthode de consolidation :

Les comptes consolidés du Groupe intègrent l'ensemble des filiales, entreprises associées et co-entreprises de la société consolidante « **GAT ASSURANCES** »

A. Filiales : NCT 35

Les filiales sont toutes les entités (y compris les entités ad hoc) dont la société consolidante dirige les politiques financières et opérationnelles, ce qui correspond généralement à une participation supérieure à la moitié des droits de vote.

Les états financiers des filiales sont intégrés dans les comptes consolidés à partir de la date à laquelle ce contrôle s'exerce et jusqu'à la date à laquelle il prend fin.

Les intérêts des actionnaires minoritaires dans les fonds propres ainsi que dans le résultat figurent dans les rubriques appropriées des comptes consolidés.

Les transactions, soldes et plus-values latentes sur transactions intra-groupe sont éliminés. Les pertes latentes sont également éliminées sauf si la transaction indique une perte de valeur sur cession d'actif.

Les principes comptables retenus par les filiales ont été modifiés, le cas échéant, de manière à harmoniser les règles appliquées au sein du Groupe.

B. Entreprises associées : NCT 36

Les entreprises associées sont des entités sur lesquelles « **GAT ASSURANCES** » exerce une influence notable sans pour autant les contrôler. Il s'agit d'entités dans lesquelles la société consolidante détient généralement une participation de 20 % à 50 % des droits de vote.

Les participations dans les entreprises associées sont mises en équivalence et sont initialement comptabilisées au coût. Elles intègrent les goodwills constatés au moment de l'acquisition (nets du cumul des pertes de valeurs).

La quote-part de la société consolidante dans les résultats des entreprises associées constatés après l'acquisition est comptabilisée au compte de résultat jusqu'à la date à laquelle l'influence notable cesse.

Les plus-values latentes sur transactions entre le Groupe et ses entreprises associées sont éliminées à hauteur de la participation du Groupe dans ces dernières.

Les pertes latentes sont également éliminées sauf si la transaction indique une perte de valeur sur cession d'actif.

C. Co-entreprises : NCT 37

Les co-entreprises sont des entités ayant des activités dans lesquelles la société consolidante exerce un contrôle conjoint conformément à un accord contractuel.

L'intégration proportionnelle est appliquée aux sociétés détenues, contrôlées et gérées conjointement avec des partenaires (coentreprises). Les actifs, passifs, revenus et charges sont consolidés au prorata de la participation au capital.

D. Autres Participations

Les participations dans des sociétés autres que des filiales, entreprises associées ou co-entreprises ne sont pas consolidées. Elles sont comptabilisées dans les actifs financiers.

2. Information sectorielle :

L'information sectorielle est fournie en fonction de la nature des activités exercées par les sociétés faisant partie du groupe.

- A. Un secteur d'activité est une composante distincte d'une entité engagée dans la fourniture de produits ou de services soumis à des risques et des rentabilités différents de ceux des autres secteurs.
- B. Un secteur géographique est engagé dans la fourniture de produits ou de services dans un environnement économique particulier qui est exposé à des risques et des rentabilités différents de ceux des autres secteurs d'activité opérant dans d'autres environnements économiques.

3. Immobilisations incorporelles : NCT 06

Les actifs incorporels sont immobilisés dans la mesure où les avantages économiques futurs associés à ces actifs iront au Groupe et les coûts correspondants peuvent être identifiés de façon fiable. Ils sont amortis selon la méthode linéaire sur leur durée d'utilité.

4. Immobilisations corporelles : NCT 05

Les immobilisations corporelles sont comptabilisées au bilan du Groupe à leur coût diminué du cumul des amortissements et, s'il y a lieu, du cumul des pertes de valeur.

Les coûts de réparation et d'entretien courants sont enregistrés en charges au fur et à mesure qu'ils sont encourus.

Les immobilisations corporelles sont amorties suivant la méthode linéaire, à l'exception des terrains, qui ne sont pas amortis. L'amortissement des immobilisations corporelles reflète le rythme selon lequel les avantages économiques futurs liés à l'actif sont estimés être consommés. Les durées d'amortissement appliquées par le Groupe, basées sur la durée d'utilité prévue des actifs correspondants, sont les suivantes :

| Libellé | Taux |
|-------------------------------------|------|
| Logiciel informatique | 20% |
| Frais de recherche et développement | 33% |
| Construction | 5% |
| Equipements de bureau | 10% |
| Matériels de transport | 20% |
| Installations générales | 10% |
| Matériel informatique | 15% |
| Autres immobilisations | 10% |

5. Impôt sur le résultat :

Les passifs d'impôt différé sont les montants d'impôts sur le résultat payables au cours d'exercices futurs au titre de différences temporelles imposables.

Les actifs d'impôt différé sont les montants d'impôts sur le résultat recouvrables au cours d'exercices futurs au titre de différences temporelles déductibles ou du report en avant des pertes fiscales non utilisées.

La charge d'impôt au compte de résultat comprend l'impôt exigible et l'impôt différé :

- i. l'impôt exigible est basé sur les bénéfices des sociétés du Groupe. Il est calculé conformément aux règles locales.
- ii. l'impôt différé est calculé, selon la méthode du report variable, sur les différences temporelles existant entre les bases fiscales des actifs et passifs et leur valeur figurant dans les comptes consolidés, en utilisant les taux d'imposition applicables comme devant être applicables à la date à laquelle ces différences temporelles sont supposées se résorber.

Les impôts différés actifs ne sont comptabilisés que dans la mesure où il est probable que des résultats futurs taxables permettront d'absorber les différences temporelles et les déficits reportables.

6. Provisions pour risque et charges : NCT 11

La société constate une provision lorsque :

- i. Elle a une obligation actuelle (juridique ou implicite) résultant d'un événement passé
- ii. Il est probable qu'une sortie de ressources représentatives d'avantages économique sera nécessaire pour régler cette obligation,
- iii. et le montant de cette obligation peut être mesuré de façon fiable

7. Provisions techniques : NCT 26

Les sociétés d'assurance constatent les provisions techniques prévues par la NCT 28 et selon 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

Le calcul de la provision mathématique au cours de l'exercice 2017, pour les sociétés GAT et la société GAT VIE, a eu lieu en application de l'arrêté du ministre des finances du 05 Janvier 2009 modifiant l'arrête du ministre des finances du 27 février 2001, fixant la liste, le mode de calcul des provisions techniques des entreprises d'assurances et les conditions de leur représentation.

III. Notes d'information relatives aux principaux éléments des états financiers consolidés :

Les présentes notes aux états financiers arrêtées au 31 Décembre 2020 ont pour objectif de présenter les bases retenues pour l'établissement de ces états financiers et les choix particuliers des principes comptables adoptés par GAT ASSURANCES et d'analyser les montants figurant dans le corps du bilan et des états de résultats.

Les états financiers présentés au 31 Décembre 2020 sont établis selon les règles prévues par la norme comptable générale NC n° 01, les normes comptables techniques et les normes comptables sectorielles d'assurance et de réassurance.

Les principes et méthodes comptables pertinents appliqués pour l'évaluation et la présentation des éléments des états financiers sont les suivants :

1- LA PRESENTATION DES ETATS FINANCIERS

Le bilan consolidé clos au 31 Décembre 2020 totalise 690 199 188,498 dinars contre 635 379 280,672 dinars au 31 Décembre 2019 accusant ainsi une augmentation de 7%.

La situation consolidée au 31 Décembre 2020 dégage un bénéfice Consolidé net d'impôt de 16 338 907,470 dinars contre un bénéfice de 14 007 380,198 dinars au 31 décembre de l'exercice précédent.

Note A1 : ACTIFS INCORPORELS ET CORPORELS

Les actifs corporels et incorporels totalisent au 31 Décembre 2020 une valeur comptable nette de 10 381 191,248 dinars contre 9 241 143,751 dinars au 31 Décembre 2019, le détail de ce poste se présente comme suit :

| Désignation | Au 31/12/2020 | | | Au 31/12/2019 | | |
|---|-----------------------|------------------------|------------------------|-----------------------|------------------------|------------------------|
| | Valeurs Brutes | Amorts et Prov | Valeur Comptable Nette | Valeurs Brutes | Amorts et Prov | Valeur Comptable Nette |
| Actifs Incorporels | 11 302 340,212 | -9 392 884,214 | 1 909 455,998 | 10 929 948,311 | -8 688 995,398 | 2 240 952,913 |
| Investissements de recherche & développement | 1 279 162,544 | -1 279 162,543 | 0,001 | 1 279 162,544 | -1 279 162,543 | 0,001 |
| Ressources Externes Intégration | 2 214 180,460 | | 2 214 180,460 | 2 038 526,801 | | 2 038 526,801 |
| Droit au bail | 0,000 | 0,000 | 0,000 | 0,000 | 0,000 | 0,000 |
| Fonds commercial | 35 000,000 | -35 000,000 | 0,000 | 35 000,000 | -35 000,000 | 0,000 |
| Autres immobilisations incorporelles | 115 166,453 | -115 166,452 | 0,001 | 115 166,453 | -115 166,452 | 0,001 |
| Logiciels | 5 004 430,755 | -6 181 051,219 | -1 176 620,464 | 4 807 692,513 | -5 609 882,403 | -802 189,890 |
| Concessions, brevets, licences, marques | 0,000 | 0,000 | 0,000 | 0,000 | 0,000 | 0,000 |
| Fonds commercial | 0,000 | 0,000 | 0,000 | 0,000 | 0,000 | 0,000 |
| Acomptes versés | 0,000 | 0,000 | 0,000 | 0,000 | 0,000 | 0,000 |
| Goodwill | 2 654 400,000 | -1 782 504,000 | 871 896,000 | 2 654 400,000 | -1 649 784,000 | 1 004 616,000 |
| Actifs Corporels | 23 127 924,422 | -14 656 189,172 | 8 471 735,250 | 20 924 163,350 | -13 923 972,512 | 7 000 190,838 |
| Installations techniques et machines | 19 791 371,102 | -12 375 910,095 | 7 415 461,007 | 17 676 014,460 | -11 842 606,807 | 5 833 407,653 |
| Autres installations, outillages et mobiliers | 3 319 283,693 | -2 280 279,077 | 1 039 004,616 | 3 235 176,263 | -2 081 365,705 | 1 153 810,558 |
| Acomptes versés et immobilisations corporelles en cours | 17 269,627 | 0,000 | 17 269,627 | 12 972,627 | 0,000 | 12 972,627 |
| Total | 34 430 264,634 | -24 049 073,386 | 10 381 191,248 | 31 854 111,661 | -22 612 967,910 | 9 241 143,751 |

Les dotations aux amortissements des actifs incorporels consolidés s'élèvent pour l'exercice 2020 à 703 888,816 dinars.

Les dotations aux amortissements des actifs corporels consolidés s'élèvent pour l'exercice 2020 à 732 216,660 dinars.

Note A2 : PLACEMENTS

Les placements totalisent au 31 Décembre 2020 une valeur comptable nette de 507 280 312,563 dinars contre 454 202 840,009 au 31 Décembre 2019, le détail de ce poste se présente comme suit:

| Désignation | Au 31/12/2020 | | | Au 31/12/2019 | | |
|---|------------------------|------------------------|------------------------|------------------------|------------------------|------------------------|
| | Valeurs Brutes | Provision | Valeur Comptable Nette | Valeurs Brutes | Provision | Valeur Comptable Nette |
| Terrains, constructions et parts de sociétés immobilières | 91 289 773,176 | -19 035 326,855 | 72 254 446,321 | 86 228 061,418 | -18 425 561,170 | 67 802 500,248 |
| Parts et actions de sociétés immobilières non cotées | 489,838 | - | 489,838 | 489,838 | - | 489,838 |
| Bon de trésors et obligations | 285 090 941,946 | -29 685,160 | 285 061 256,786 | 156 883 697,946 | -29 685,160 | 156 854 012,786 |
| Actions et parts d'OPCVM | 89 163 601,323 | -5 217 014,612 | 83 946 586,711 | 77 223 612,762 | -4 409 810,839 | 72 813 801,923 |
| Autres Prêts | - | - | - | - | - | - |
| Placement monétaire et autres liquidités | 60 232 286,149 | -5 000,000 | 60 227 286,149 | 151 552 659,324 | -5 000,000 | 151 547 659,324 |
| Dépôts auprès des entreprises cédantes | 2 185 027,369 | - | 2 185 027,369 | 2 160 557,109 | - | 2 160 557,109 |
| Actifs représentatifs de contrats en unités de comptes | 3 605 219,389 | - | 3 605 219,389 | 3 023 818,781 | - | 3 023 818,781 |
| Total | 531 567 339,190 | -24 287 026,627 | 507 280 312,563 | 478 040 036,704 | -22 870 057,169 | 454 202 840,009 |

Note A3 : PART DES REASSUREURS DANS LES PROVISIONS TECHNIQUES

Ce poste figure au bilan arrêté au 31/12/2020 pour un montant de 53 047 480,361 dinars contre 58 451 556,908 dinars au 31 décembre de l'exercice précédent.

Ce montant représente la quote-part des réserves techniques mise à la charge des réassureurs. Le détail de ce poste par nature de réserves se présente comme suit :

| Désignation | 31/12/2020 | 31/12/2019 |
|--|-----------------------|-----------------------|
| Part des réassureurs dans les provisions mathématiques | 231 697,043 | 244 050,432 |
| Part des réassureurs dans les PPNA | 8 949 596,999 | 9 247 415,948 |
| Part des réassureurs dans les provisions pour SAP | 42 492 278,369 | 47 593 711,595 |
| Part des réassureurs dans les provisions pour PB et ristournes | - | - |
| Part des réassureurs dans les réserves de stabilité | 898 315,946 | 820 250,493 |
| Part des réassureurs dans les provisions pour REC | - | - |
| Part des réassureurs dans les provisions pour SAP VIE | 475 592,004 | 546 128,440 |
| Total | 53 047 480,361 | 58 451 556,908 |

Note A4 : CREANCES

Les Créances totalisent au 31 Décembre 2020 une valeur comptable nette de 78 528 486,925 dinars contre 83 300 386,563 dinars au 31 Décembre 2019, le détail de ce poste se présente comme suit :

| Désignation | Au 31/12/2020 | | | Au 31/12/2019 | | |
|---------------------------------------|------------------------|-------------------------|------------------------|------------------------|-------------------------|------------------------|
| | Valeurs Brutes | Amorts et Prov | Valeur Comptable Nette | Valeurs Brutes | Amorts et Prov | Valeur Comptable Nette |
| Primes acquises et non émises | 6 160 294,986 | (3 526 423,832) | 2 633 871,154 | 7 747 008,677 | (2 189 954,025) | 5 557 054,652 |
| Créances indemnisées subrogées à | 10 488 962,240 | (2 241 584,717) | 8 247 377,523 | 9 409 347,487 | (1 856 584,717) | 7 552 762,770 |
| Créances nées d'opérations de | 29 243 958,581 | - | 29 243 958,581 | 33 399 405,903 | - | 33 399 405,903 |
| Personnel | 622 305,882 | (139 319,884) | 482 985,998 | 210 296,614 | (148 625,340) | 61 671,274 |
| Etat, organismes de sécurité sociale, | 13 629 968,223 | (9 305,456) | 13 620 662,767 | 12 889 152,518 | - | 12 889 152,518 |
| Débiteurs divers | 3 075 748,256 | (912 947,979) | 2 162 800,277 | 2 527 815,498 | (894 200,823) | 1 633 614,675 |
| Total | 114 310 417,981 | (35 781 931,056) | 78 528 486,925 | 112 220 765,400 | (28 920 378,837) | 83 300 386,563 |

A 4.1 – PRIMES ACQUISES ET NON EMISES :

Ce poste présente au 31 Décembre 2020 un solde net de 2 633 871,154 dinars contre 5 557 054,652 dinars au 31 Décembre 2019.

Les primes à annuler viennent en déduction des primes acquises et non émises et se détaillent comme suit :

| Désignation | 31/12/2020 | 31/12/2019 |
|------------------|----------------------|----------------------|
| PANE Brute | 6 160 294,986 | 7 747 008,677 |
| Primes à annuler | (3 526 423,832) | (2 189 954,025) |
| Dép. des primes | - | - |
| Total | 2 633 871,154 | 5 557 054,652 |

A 4.2 – AUTRES CREANCES NEES D'OPERATIONS D'ASSURANCES DIRECTES :

Ce poste présente au 31 Décembre 2020 un solde net de 22 136 830,625 dinars contre 22 206 724,771 dinars au 31 Décembre 2019. Il englobe les primes à recevoir, les autres créances sur les agents et succursales et les comptes courants co-assureurs et se détaille comme suit :

| Désignation | Au 31/12/2020 | | | Au 31/12/2019 | | |
|---|-----------------------|-------------------------|------------------------|-----------------------|-------------------------|------------------------|
| | Valeurs Brutes | Provision | Valeur Comptable Nette | Valeurs Brutes | Provision | Valeur Comptable Nette |
| Compte Agents Généraux | 76 796 548,913 | (21 291 194,603) | 55 505 354,310 | 57 078 791,351 | (17 540 710,448) | 39 538 080,903 |
| Compte Courtiers Auxiliaire | 29 910 926,205 | (6 961 539,453) | 22 949 386,752 | 27 113 737,227 | (5 590 688,352) | 21 523 048,875 |
| Recouvrement direct | 18 795 568,038 | | 18 795 568,038 | 11 683 060,002 | | 11 683 060,002 |
| Dettes en C/C envers les agents et | - | (699 615,132) | (699 615,132) | - | (699 615,132) | (699 615,132) |
| Compte courant des co-assureurs-Actifs | 878 524,080 | | 878 524,080 | 776 080,651 | | 776 080,651 |
| Parts des réassureurs dans les PANE et les primes à annuler | 99 990,000 | | 99 990,000 | - | | - |
| Dép. des créances des agents | (48 075 551,909) | | (48 075 551,909) | (33 448 500,670) | | (33 448 500,670) |
| Dép. des primes à recevoir | (27 316 825,514) | | (27 316 825,514) | (17 165 429,858) | | (17 165 429,858) |
| Total | 51 089 179,813 | (28 952 349,188) | 22 136 830,625 | 46 037 738,703 | (23 831 013,932) | 22 206 724,771 |

A 4.3 – CREANCES INDEMNISEES SUBROGEES A L'ENTREPRISE D'ASSURANCE :

Ce poste présente au 31 Décembre 2020 un solde net de 8 247 377,523 dinars contre 7 552 762,770 dinars au 31 Décembre 2019. Il regroupe les règlements pour compte et les récupérations auprès des compagnies adverses et se détaille comme suit :

| Désignation | Au 31/12/2020 | | | Au 31/12/2019 | | |
|--------------------------|-----------------------|------------------------|------------------------|----------------------|------------------------|------------------------|
| | Valeurs Brutes | Provision | Valeur Comptable Nette | Valeurs Brutes | Provision | Valeur Comptable Nette |
| C/C des compagnies Actif | 10 488 962,240 | (2 241 584,717) | 8 247 377,523 | 9 409 347,487 | (1 856 584,717) | 7 552 762,770 |
| Total | 10 488 962,240 | (2 241 584,717) | 8 247 377,523 | 9 409 347,487 | (1 856 584,717) | 7 552 762,770 |

A 4.4 – CREANCES NEES D'OPERATIONS DE REASSURANCE :

Ce poste présente au 31 Décembre 2020 un solde net de 29 243 958,581 dinars contre 33 399 405,903 dinars au 31 Décembre 2019 et se détaille comme suit :

| Désignation | Au 31/12/2020 | | | Au 31/12/2019 | | |
|--------------------------------------|-----------------------|-----------|------------------------|-----------------------|-----------|------------------------|
| | Valeurs Brutes | Provision | Valeur Comptable Nette | Valeurs Brutes | Provision | Valeur Comptable Nette |
| C/C Réassureurs | 28 723 102,262 | | 28 723 102,262 | 32 956 791,165 | | 32 956 791,165 |
| C/C Cessionnaires STAR | 443 994,292 | | 443 994,292 | 393 130,637 | | 393 130,637 |
| Comptes des cédantes et rétrocedants | 76 862,027 | | 76 862,027 | 49 484,101 | | 49 484,101 |
| Total | 29 243 958,581 | - | 29 243 958,581 | 33 399 405,903 | - | 33 399 405,903 |

A 4.5 – AUTRES CREANCES

Ce poste présente au 31 Décembre 2020 un solde net de 16 266 449,042 dinars contre 14 584 438,467 dinars au 31 Décembre 2019 et se détaille comme suit :

| Désignation | Au 31/12/2020 | | | Au 31/12/2019 | | |
|---|-----------------------|------------------------|------------------------|-----------------------|------------------------|------------------------|
| | Valeurs Brutes | Provision | Valeur Comptable Nette | Valeurs Brutes | Provision | Valeur Comptable Nette |
| Personnel | 622 305,882 | (139 319,884) | 482 985,998 | 210 296,614 | (148 625,340) | 61 671,274 |
| Etat, organismes de sécurité sociale, collectivités publiques | 13 629 968,223 | (9 305,456) | 13 620 662,767 | 12 889 152,518 | - | 12 889 152,518 |
| Débiteurs divers | 3 075 748,256 | (912 947,979) | 2 162 800,277 | 2 527 815,498 | (894 200,823) | 1 633 614,675 |
| Total | 17 328 022,361 | (1 061 573,319) | 16 266 449,042 | 15 627 264,630 | (1 042 826,163) | 14 584 438,467 |

Note A5 : AUTRES ELEMENTS D'ACTIFS :

Cette rubrique totalise au 31 Décembre 2020 une valeur comptable nette de 37 356 428,012 dinars contre 27 159 534,660 dinars au 31 Décembre 2019 et se détaille comme suit :

| Désignation | Au 31/12/2020 | | | Au 31/12/2019 | | |
|---|-----------------------|------------------------|------------------------|-----------------------|------------------------|------------------------|
| | Valeurs Brutes | Provision | Valeur Comptable Nette | Valeurs Brutes | Provision | Valeur Comptable Nette |
| Avoirs en banques, CCP, chèques et caisse | 13 749 796,855 | (2 210 722,371) | 11 539 074,484 | 8 859 312,325 | (1 939 466,638) | 6 919 845,687 |
| Frais d'acquisition reportés | 11 163 665,664 | - | 11 163 665,664 | 9 457 433,612 | - | 9 457 433,612 |
| Autres charges à répartir | - | - | - | - | - | - |
| Estimations de réassurance | - | - | - | - | - | - |
| Compte de Régularisations Actifs | 14 653 687,864 | - | 14 653 687,864 | 10 782 255,361 | - | 10 782 255,361 |
| Intérêts et loyers acquis non échus | 13 723 686,072 | - | 13 723 686,072 | 10 042 747,872 | - | 10 042 747,872 |
| Autres comptes de régularisation | 930 001,792 | - | 930 001,792 | 739 507,489 | - | 739 507,489 |
| Total | 39 567 150,383 | (2 210 722,371) | 37 356 428,012 | 29 099 001,298 | (1 939 466,638) | 27 159 534,660 |

A 5.1 – AVOIRS EN BANQUES, CCP, CHEQUES ET CAISSE :

Ce poste présente au 31 Décembre 2020 un solde net de 11 539 074,484 dinars contre 6 919 845,656 dinars au 31 Décembre 2019 et se détaille comme suit :

| Désignation | Au 31/12/2020 | | | Au 31/12/2019 | | |
|----------------------------|-----------------------|------------------------|------------------------|----------------------|------------------------|------------------------|
| | Valeurs Brutes | Provision | Valeur Comptable Nette | Valeurs Brutes | Provision | Valeur Comptable Nette |
| Caisse | 6 213,310 | - | 6 213,310 | 5 505,124 | - | 5 505,124 |
| Banques et chèques postaux | 13 743 583,545 | (2 210 722,371) | 11 532 861,174 | 8 853 807,201 | (1 939 466,638) | 6 914 340,563 |
| Total | 13 749 796,855 | (2 210 722,371) | 11 539 074,484 | 8 859 312,325 | (1 939 466,638) | 6 919 845,687 |

A 5.2 – Comptes de Régularisations Actifs

Ce poste présente au 31 Décembre 2020 un solde net de 14 653 687,864 dinars contre 10 782 255,361 dinars au 31 Décembre 2019 et se détaille comme suit :

| Désignation | 31/12/2020 | 31/12/2019 |
|--|-----------------------|-----------------------|
| Intérêts et loyers courus et non Echus | 13 723 686,072 | 10 042 747,872 |
| Intérêts courus non échus sur prêts et créances | 360 471,233 | 161 630,138 |
| Intérêts courus sur placements financiers | 13 363 214,839 | 9 881 117,734 |
| Autres Comptes de Régularisation | 930 001,792 | 739 507,489 |
| Frais d'augmentation de capital et d'opérations diverses | - | - |
| Produits à recevoir | 266 904,258 | 177 869,102 |
| Charges constatées d'avance | 546 483,729 | 454 886,485 |
| Différences sur les prix de remboursement à amortir | 116 613,805 | 106 751,902 |
| Total | 14 653 687,864 | 10 782 255,361 |

Note CP1 : CAPITAUX PROPRES ET RESERVES

Les variations des capitaux propres consolidés entre 31 Décembre 2019 et 31 Décembre 2020 se détaillent comme suit :

| | Ouverture | Affect Résultat | Aug de capital | Distribution | Autres | Clôture |
|--|-----------------------|-----------------------|----------------|------------------------|--------------------|------------------------|
| Capital social ou fonds équivalent | 45 000 000,000 | - | - | - | - | 45 000 000,000 |
| Réserves et primes liées au capital | 31 119 888,667 | 14 007 380,198 | - | (6 878 175,001) | 717 987,494 | 38 967 081,358 |
| Total des Capitaux Propres Consolidés | 76 119 888,667 | 14 007 380,198 | - | (6 878 175,001) | 717 987,494 | 83 967 081,358 |
| Résultat de l'exercice | 14 007 380,198 | (14 007 380,198) | - | - | - | 16 338 907,270 |
| Total des Capitaux Propres Consolidés | 90 127 268,865 | - | - | (6 878 175,001) | 717 987,494 | 100 305 988,628 |
| Réserves Hors Groupe | 150 264,239 | 40 415,428 | - | (13 975,924) | 205,549 | 176 909,292 |
| Résultat Hors Groupe | 40 415,428 | (40 415,428) | - | - | - | 27 760,027 |
| Total des Intérêts Minoritaires | 190 679,667 | - | - | (13 975,924) | 205,549 | 204 669,319 |
| Total des Capitaux Propres | 90 317 948,532 | - | - | (6 892 150,925) | 718 193,043 | 100 510 657,947 |

Note P1 : LES PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES

Les provisions pour risques et charges constituées au 31 Décembre 2020 totalisent 15 831 028,329 dinars contre 13 040 723,825 dinars au 31 Décembre 2019 et se détaillent comme suit:

| Désignation | 31/12/2020 | 31/12/2019 |
|--------------------------------|-----------------------|-----------------------|
| Autres provisions pour risques | 15 831 028,329 | 13 040 723,825 |
| Total | 15 831 028,329 | 13 040 723,825 |

Note P2 : LES PROVISIONS TECHNIQUES BRUTES :

Les provisions techniques au 31 Décembre 2020 totalisent 473 451 321,722 dinars contre 427 186 877,974 dinars au 31 Décembre 2019 et se détaillent comme suit :

| Désignation | 31/12/2020 | 31/12/2019 |
|---|------------------------|------------------------|
| Provisions pour primes non acquises Non Vie | 46 675 661,178 | 42 355 150,481 |
| Provisions pour sinistres Non Vie | 217 409 173,659 | 208 429 661,334 |
| Provisions pour participation aux bénéfices Vie | 1 026 777,117 | 927 846,661 |
| Provisions pour participation aux bénéfices et Ristournes Non Vie | 5 722 178,729 | 4 518 395,908 |
| Provisions pour égalisation et équilibrage | 956 762,649 | 956 401,241 |
| Provisions d'assurances Vie | 190 521 224,030 | 159 470 146,515 |
| Provisions pour sinistres Vie | 2 549 251,838 | 2 605 677,600 |
| Autres provisions techniques Vie | 4 550 336,158 | 4 162 783,220 |
| Autres provisions techniques Non Vie | 4 039 956,364 | 3 760 815,014 |
| Total | 473 451 321,722 | 427 186 877,974 |

L'importante variation des provisions d'assurances vie a touché la catégorie des contrats Epargne suite à la hausse du chiffre d'affaires du produit Valoris Patrimoine. Par ailleurs, le Décret-loi n° 2020-19 du 15 mai 2020, portant fixation de dispositions particulières relatives au remboursement des crédits et financements octroyés par les banques et les établissements financiers à leurs clients a prévu que les contrats d'assurances continuent de produire leurs effets tout au long de la période additionnelle due au report. Toutefois, étant donné que ces reports apportent des changements aux tableaux d'amortissement des crédits et les garanties offertes aux banques, la constatation d'un engagement supplémentaire reste tributaire du paiement d'une prime complémentaire par les banques désirant se couvrir sur les risques additionnels.

P 2-1 Provisions pour primes non acquises

Cette rubrique présente au 31 Décembre 2020 un total de 46 675 661,178 dinars contre 42 355 150,481 dinars au 31 Décembre 2019 et se détaille par branche comme suit :

| Branches | 31/12/2020 | 31/12/2019 |
|-----------------------|-----------------------|-----------------------|
| Acceptations | 1 440 660,829 | 1 601 287,609 |
| Assurance voyage | 128 502,789 | 197 242,664 |
| Automobile | 34 356 952,012 | 29 224 079,203 |
| Incendie | 2 956 987,075 | 3 112 491,145 |
| Responsabilité Civile | 558 466,826 | 605 771,931 |
| Risques Divers | 1 108 922,015 | 1 012 059,389 |
| Risques spéciaux | 3 728 248,931 | 4 454 224,021 |
| Groupe | 898 455,529 | 704 071,913 |
| Transport | 1 498 465,172 | 1 443 922,606 |
| Vie | - | - |
| Total | 46 675 661,178 | 42 355 150,481 |

P 2-2 Provisions pour sinistres à payer non vie :

Cette rubrique présente au 31 Décembre 2020 un total de 217 409 173,659 dinars contre 208 429 661,334 dinars au 31 Décembre 2019 et se détaille comme suit :

| Désignation | 31/12/2020 | 31/12/2019 |
|---------------------------------------|------------------------|------------------------|
| Provision pour SAP | 172 547 953,713 | 174 234 072,297 |
| Provisions pour sinistres tardifs | 39 453 528,027 | 29 882 889,925 |
| Prévisions de recours à encaisser | (10 151 715,446) | (10 388 998,582) |
| Prévisions sauvetages | - | - |
| Provisions pour chargement de gestion | 15 559 407,365 | 14 701 697,694 |
| Total | 217 409 173,659 | 208 429 661,334 |

P 2-3 Autres provisions techniques non vie :

Cette rubrique présente au 31 Décembre 2020 un total de 4 039 956,364 dinars contre 3 760 815,014 dinars au 31 Décembre 2019 et se détaille comme suit :

| Désignation | 31/12/2020 | 31/12/2019 |
|---|----------------------|----------------------|
| Provisions pour risques en cours | 1 422 096,182 | 1 030 105,240 |
| Provision pour risques d'exigibilité techniques des engagements | - | - |
| Autres provisions techniques (Non Vie) | 2 617 860,182 | 2 730 709,774 |
| Total | 4 039 956,364 | 3 760 815,014 |

Note P3 : DETTES POUR DEPOTS EN ESPECES REÇUS DES CESSIONNAIRES

Cette rubrique présente au 31 Décembre 2020 un total de 50 647 636,195 dinars contre 55 907 308,560 dinars au 31 Décembre 2019 et se détaille comme suit :

| Désignation | 31/12/2020 | 31/12/2019 |
|--|-----------------------|-----------------------|
| Dettes P/valeur et espèces reçus par les réassureurs cess/retrocess en représentation des engagements techniques | 50 647 636,195 | 55 907 308,560 |
| Total | 50 647 636,195 | 55 907 308,560 |

Note P4 : AUTRES DETTES

Cette rubrique présente au 31 Décembre 2020 un total de 22 007 907,718 dinars contre 23 022 676,145 dinars au 31 Décembre 2019 et se détaille comme suit :

| | 31/12/2020 | 31/12/2019 |
|---|-----------------------|-----------------------|
| d'opérations d'assurance directe | 5 713 023,970 | 5 520 817,263 |
| d'opérations de réassurance | 55 151,669 | 55 151,669 |
| autonnements reçus | 37 183,600 | 12 740,900 |
| es | 899 482,854 | 781 249,346 |
| smes de sécurité sociale, collectivités publiques | 7 438 648,626 | 7 530 195,367 |
| divers | 7 863 022,594 | 8 627 489,427 |
| bancaires | 1 394,405 | 495 032,173 |
| | 22 007 907,718 | 23 022 676,145 |

P 4-1 Dettes nées d'opérations d'assurance directe :

Cette rubrique présente au 31 Décembre 2020 un total de 5 713 023,970 dinars contre 5 520 817,263 dinars au 31 Décembre 2019 et se détaille comme suit :

| Désignation | 31/12/2020 | 31/12/2019 |
|------------------------------------|----------------------|----------------------|
| Dettes envers les co-assureurs | 82 813,515 | 8 911,668 |
| C/C Des compagnies-Passif | 134 691,429 | 3 342,654 |
| Compte courant chez les compagnies | 5 495 519,026 | 5 508 562,941 |
| Total | 5 713 023,970 | 5 520 817,263 |

P 4-2 Dettes nées d'opérations de réassurances

Cette rubrique présente au 31 Décembre 2020 un total de 55 151,669 depuis le 31 Décembre 2019 et se détaille comme suit :

| Désignation | 31/12/2020 | 31/12/2019 |
|------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Compte de cédantes et rétrocedants | 55 151,669 | 55 151,669 |
| Total | 55 151,669 | 55 151,669 |

P 4-3 Autres Dettes

P 4-3-1 Etat, organismes de sécurité sociale et collectivités publiques

Cette rubrique présente au 31 Décembre 2020 un total de 7 438 648,626 dinars contre 7 530 195,367 dinars au 31 Décembre 2019 et se détaille comme suit :

| Désignation | 31/12/2020 | 31/12/2019 |
|--|----------------------|----------------------|
| Etat, impôts et taxes retenues à la source | 876 606,400 | 645 078,801 |
| Impôts différés - passif | - | - |
| Etat, Impôt et Taxes TVA | (173 126,430) | 545 876,574 |
| Etat - impôts sur les bénéfices | 2 732 767,627 | 2 823 616,547 |
| Taxes d'assurances | 2 357 198,651 | 1 900 403,421 |
| Organismes de sécurité sociale | 99 267,034 | 112 086,721 |
| CNSS | 1 521 146,358 | 1 452 822,046 |
| Autres organismes sociaux | 24 788,986 | 50 311,257 |
| Autre charges fiscales à payer | - | - |
| Total | 7 438 648,626 | 7 530 195,367 |

P 4-3-2 Crédoeurs Divers

Cette rubrique présente au 31 Décembre 2020 un total de 7 863 022,594 dinars contre 8 627 489,427 dinars au 31 Décembre 2019 et se détaille comme suit :

| Désignation | 31/12/2020 | 31/12/2019 |
|---|----------------------|----------------------|
| Fournisseurs, prestations de services | 3 793 702,023 | 4 602 079,847 |
| Fournisseurs d'immobilisation | 5 650,200 | - |
| Sociétés du groupe, comptes courants - passif | 799,022 | 0,000 |
| Actionnaires, Dividendes à payer | 238 894,600 | 238 506,600 |
| Crédoeurs divers, autres dettes | 1 808 261,349 | 1 857 311,774 |
| Crédoeurs divers | - | - |
| Clients - Avances et acomptes reçus | 2 015 715,400 | 1 932 000,000 |
| Charges sociales sur congés à payer | - | (2 408,794) |
| Total | 7 863 022,594 | 8 627 489,427 |

Note P5 : AUTRES PASSIFS

Ce poste présente au 31 Décembre 2020 un total de 17 804 161,651 dinars contre 12 773 967,546 dinars au 31 Décembre 2019 et se détaille comme suit :

| Désignation | 31/12/2020 | 31/12/2019 |
|--|-----------------------|-----------------------|
| Charges à payer | 5 086 147,938 | 2 767 306,381 |
| Produits constatés d'avance | 876 415,647 | 61 783,537 |
| Régul commissions sur PANE | 408 836,501 | 576 199,651 |
| Différences sur les prix de remboursement à percevoir | 8 613 671,910 | 6 946 572,468 |
| Différences sur les prix de remboursement à percevoir BTA des UC | 2 602 828,080 | 1 891 091,169 |
| Différences sur les prix de remboursement à amortir | 4 931,164 | 4 931,160 |
| Produits perçu d'avance | - | 310 244,794 |
| Autres | 211 330,411 | 215 838,386 |
| Total | 17 804 161,651 | 12 773 967,546 |

A. EXPLICATION DES COMPTES DE RESULTAT :

La contribution de chaque entité dans le résultat global se présente comme suit :

Groupe GAT ASSURANCES

Etats financiers Consolidés au 31 Décembre 2020

Annexe n°5

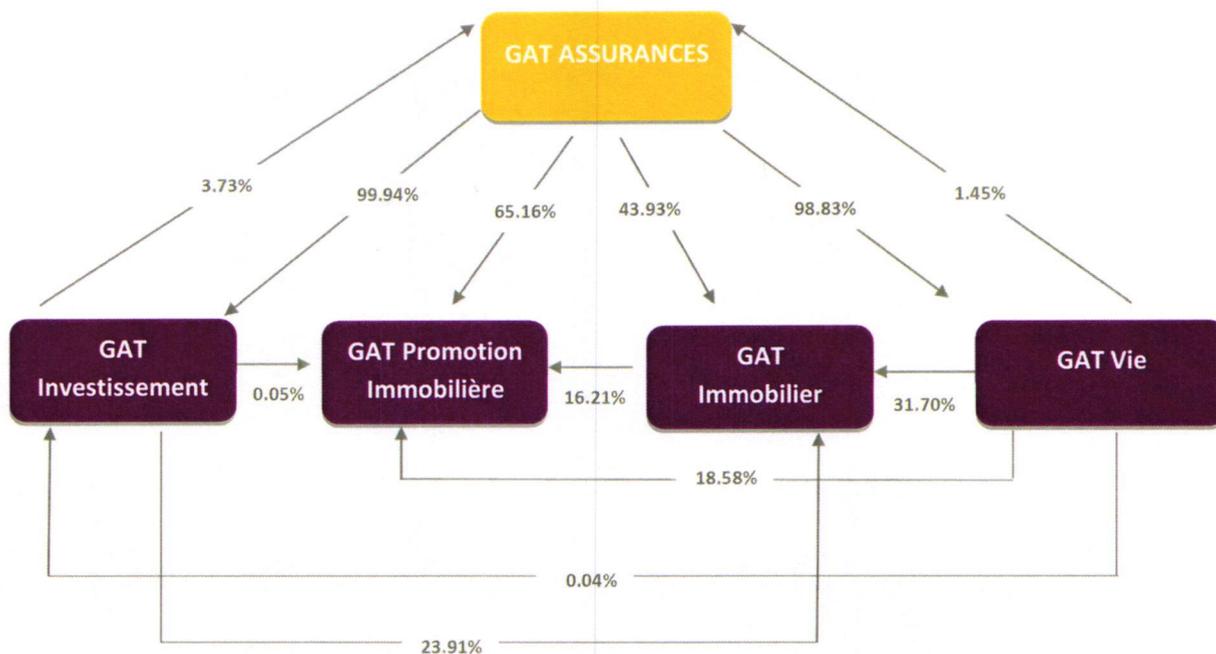
Etat de résultat Consolidé par Unité

(Exprimé en Dinars tunisiens)

| | GAT ASSURANCES | GAT VIE | GAT INVESTISSEMENT | GAT IMMOBILIER | GAT PROMOTION IMMOBILIERE | Exercice clos le 31/12/2020 | Exercice clos le 31/12/2019 |
|---|------------------------|----------------------|---------------------|--------------------|---------------------------|-----------------------------|-----------------------------|
| Résultat Technique de l'assurance Non Vie | 15 857 967,281 | - | - | - | - | 15 857 967,281 | 8 880 515,142 |
| Résultat Technique de l'assurance Vie | 892 884,023 | 6 357 793,890 | - | - | - | 7 250 677,913 | 5 170 581,172 |
| PRNT1 Produits des placements Assurance Non Vie | 18 728 183,342 | 199 631,120 | - | - | - | 18 927 814,462 | 20 491 410,719 |
| PRNT11 Revenus des placements | 18 728 183,342 | 199 631,120 | - | - | - | 18 927 814,462 | 20 491 410,719 |
| CHNT1 Charges des placements de l'Assurance Non Vie | -4 130 280,122 | -3 475,427 | - | - | - | -4 133 755,549 | -4 133 223,338 |
| CHNT11 Charges de gestion des placements, y compris les charges d'intérêts | -4 130 280,122 | -3 475,427 | - | - | - | -4 133 755,549 | -4 133 223,338 |
| PRNT3-B Produits de placements alloués, transférés de l'état de résultat | -12 266 853,687 | - | - | - | - | -12 266 853,687 | -12 454 035,193 |
| PRNT2 Autres produits non techniques | 1 903 342,802 | 148 242,055 | -1 800 000,000 | - | - | 251 584,857 | 787 351,362 |
| CHNT3 Autres charges non techniques | -15 969,731 | -5 187,887 | - | - | - | -21 157,618 | -276 563,458 |
| PRNT6 Produit des autres activités | - | - | 449 299,350 | 860 637,299 | 5 458 672,833 | 6 768 609,482 | 7 611 059,720 |
| CHNT7 Charges des autres activités | 1 320 177,368 | -273 538,503 | 912 120,781 | -730 484,702 | -6 182 510,874 | -4 954 235,930 | -7 007 796,622 |
| Résultats provenant des activités ordinaires | 22 289 451,276 | 6 423 465,248 | -438 579,869 | 130 152,597 | -723 838,041 | 27 680 651,211 | 19 069 299,504 |
| CHNT4 Impôts sur le Résultat | -5 741 910,093 | -4 472 056,426 | -290 526,502 | -103 659,400 | -25 231,907 | -10 633 384,328 | -4 630 197,643 |
| Résultats provenant des activités ordinaires après impôts | 16 547 541,183 | 1 951 408,822 | -729 106,371 | 26 493,197 | -749 069,948 | 17 047 266,883 | 14 439 101,861 |
| PRNT4 Gains extraordinaires | - | - | - | - | - | - | 0,000 |
| CHNT5 Pertes extraordinaires | -647 624,060 | -32 975,326 | - | - | - | -680 599,386 | -391 306,235 |
| Résultat Net de l'exercice | 15 899 917,123 | 1 918 433,496 | -729 106,371 | 26 493,197 | -749 069,948 | 16 366 667,497 | 14 047 795,626 |
| Résultat net de l'ensemble Consolidé | 15 899 917,123 | 1 918 433,496 | -729 106,371 | 26 493,197 | -749 069,948 | 16 366 667,497 | 14 047 795,626 |
| Quote part des minoritaires dans le résultat consolidé | -2 649,641 | -26 053,093 | -125,322 | -1 733,676 | 2 801,705 | -27 760,027 | -40 415,428 |
| Résultat Net Part du Groupe | 15 897 267,482 | 1 892 380,403 | -729 231,693 | 24 759,521 | -746 268,243 | 16 338 907,470 | 14 007 380,198 |

B. NOTE SUR LES PARTICIPATIONS CROISEES :

Dans le groupe il existe des participations croisées schématisées comme suit :





AMC Ernst & Young
Boulevard de la Terre, Centre Urbain Nord
1003 Tunis, Tunisie
Tél: +216 70 749 111
Fax: +216 70 749 045
E-mail : tunisoffice@tn.ey.com
Identifiant unique : 035482W



ECC MAZARS
Immeuble Mazars Rue Ghar EL Melh,
Les Berges du Lac, 1053 Tunis
Tél: +216 71 96 33 80
Fax: +216 71 96 43 80
E-mail: mazars.tunisie@mazars.com.tn
Identifiant unique: 578728R

Groupe GAT ASSURANCES
RAPPORT DES COMMISSAIRES AUX COMPTES
Etats financiers consolidés- Exercice clos le 31 décembre 2020

Messieurs les actionnaires de « GAT ASSURANCES »,

I- Rapport sur les états financiers consolidés

1. Opinion sur les états financiers consolidés

En exécution de la mission de commissariat aux comptes qui nous a été confiée par votre assemblée générale du 29 juin 2020, nous vous présentons notre rapport sur le contrôle des états financiers consolidés du groupe « GAT ASSURANCES », qui comprennent le bilan au 31 décembre 2020, l'état de résultat et l'état de flux de trésorerie pour l'exercice clos à cette date, ainsi que les notes annexes, y compris le résumé des principales méthodes comptables.

Ce rapport a été établi sur la base des éléments disponibles pour l'arrêté des comptes, dans un contexte évolutif de crise sanitaire liée au « Covid-19 ». Par conséquent, les sujets présentés dans ce rapport ne tiennent pas compte des événements survenus et des éléments connus postérieurement à la date d'arrêté des comptes relatifs aux effets de l'évolution de la crise liée au « Covid-19 ».

Ces états financiers font ressortir des capitaux propres positifs de **100 305 988,628 dinars**, y compris le résultat bénéficiaire de l'exercice s'élevant à **16 338 907,270 dinars**.

A notre avis, les états financiers consolidés sont réguliers et sincères et donnent, pour tout aspect significatif, une image fidèle de la situation financière du groupe GAT ASSURANCES, ainsi que des résultats de ses opérations et de ses flux de trésorerie pour l'exercice arrêté le 31 décembre 2020, conformément aux principes comptables généralement admis en Tunisie.

2. Fondement de l'opinion

Nous avons effectué notre audit selon les normes internationales d'audit applicables en Tunisie. Les responsabilités qui nous incombent en vertu de ces normes sont plus amplement décrites dans la section « Responsabilités de l'auditeur pour l'audit des Etats Financiers consolidés » du présent rapport. Nous sommes indépendants du groupe conformément aux règles de déontologie qui s'appliquent à l'audit des Etats Financiers en Tunisie et nous nous sommes acquittés des autres responsabilités déontologiques qui nous incombent selon ces règles.

Nous estimons que les éléments probants que nous avons obtenus sont suffisants et appropriés pour fonder notre opinion d'audit.

3. Paragraphes d'observation

Sans remettre en cause l'opinion exprimée ci-dessus, nous attirons votre attention sur la note aux états financiers n°P2 « les provisions techniques brutes » traitant, en l'occurrence, de l'effet des reports des échéances au titre des emprunts bancaires sur les engagements techniques de la Compagnie.

Notre opinion n'est pas modifiée à l'égard de ce point.

4. Rapport du conseil d'administration

La responsabilité du rapport du Conseil d'Administration incombe au Conseil d'Administration.

Notre opinion sur les états financiers consolidés ne s'étend pas au rapport du Conseil d'Administration et nous n'exprimons aucune forme d'assurance que ce soit sur ces informations.

En application des dispositions de l'article 266 du Code des Sociétés Commerciales, notre responsabilité consiste à vérifier l'exactitude des informations données sur les comptes consolidés de la société dans le rapport du conseil d'administration avec les données figurant dans les états financiers consolidés.

Nos travaux consistent à lire le rapport du Conseil d'Administration et, ce faisant, à apprécier s'il existe une incohérence significative entre celui-ci et les états financiers consolidés ou la connaissance que nous avons acquise au cours de l'audit, ou encore si le rapport semble autrement comporter une anomalie significative.

Si, à la lumière des travaux que nous avons effectués, nous concluons à la présence d'une anomalie significative dans le rapport du Conseil d'Administration, nous sommes tenus de signaler ce fait.

Nous n'avons rien à signaler à cet égard.

5. Responsabilité de la direction pour les états financiers consolidés

La direction est responsable de la préparation et de la présentation fidèle des états financiers consolidés conformément au système comptable des entreprises, ainsi que du contrôle interne qu'elle considère comme nécessaire pour permettre la préparation d'états financiers consolidés exempts d'anomalies significatives, que celles-ci résultent de fraudes ou d'erreurs.

Lors de la préparation des états financiers consolidés, c'est à la direction qu'il incombe d'évaluer la capacité de la société à poursuivre son exploitation, de communiquer, le cas échéant, les questions relatives à la continuité de l'exploitation et d'appliquer le principe comptable de continuité d'exploitation, sauf si la direction a l'intention de liquider la société ou de cesser son activité ou si aucune autre solution réaliste ne s'offre à elle.

Il incombe au conseil d'administration de surveiller le processus d'information financière du groupe.

6. Responsabilité de l'auditeur pour l'audit des états financiers consolidés

Nos objectifs sont d'obtenir l'assurance raisonnable que les états financiers consolidés pris dans leur ensemble sont exempts d'anomalies significatives, que celles-ci résultent de fraudes ou d'erreurs, et de délivrer un rapport de l'auditeur contenant notre opinion.

L'assurance raisonnable correspond à un niveau élevé d'assurance, qui ne garantit toutefois pas qu'un audit, réalisé conformément aux normes internationales d'audit applicables en Tunisie, permettra toujours de détecter toute anomalie significative qui pourrait exister. Les anomalies peuvent résulter de fraudes ou d'erreurs et elles sont considérées comme significatives lorsqu'il est raisonnable de s'attendre à ce que, individuellement ou collectivement, elles puissent influencer sur les décisions économiques que les utilisateurs des états financiers prennent en se fondant sur ceux-ci.

Dans le cadre d'un audit réalisé conformément aux normes internationales d'audit applicables en Tunisie, nous exerçons notre jugement professionnel et faisons preuve d'esprit critique tout au long de cet audit. En outre :

- Nous identifions et évaluons les risques que les états financiers consolidés comportent des anomalies significatives, que celles-ci résultent de fraudes ou d'erreurs, concevons et mettons en œuvre des procédures d'audit en réponse à ces risques, et réunissons des éléments probants suffisants et appropriés pour fonder notre opinion. Le risque de non-détection d'une anomalie significative résultant d'une fraude est plus élevé que celui d'une anomalie significative résultant d'une erreur, car la fraude peut impliquer la collusion, la falsification, les omissions volontaires, les fausses déclarations ou le contournement du contrôle interne ;
- Nous acquérons une compréhension des éléments du contrôle interne pertinents pour l'audit afin de concevoir des procédures d'audit appropriées dans les circonstances ;
- Nous apprécions le caractère approprié des méthodes comptables retenues et le caractère raisonnable des estimations comptables faites par la direction, de même que des informations y afférentes fournies par cette dernière ;
- Nous tirons une conclusion quant au caractère approprié de l'utilisation par la direction du principe comptable de continuité d'exploitation et, selon les éléments probants obtenus, quant à l'existence ou non d'une incertitude significative liée à des événements ou situations susceptibles de jeter un doute important sur la capacité du groupe à poursuivre son exploitation. Si nous concluons à l'existence d'une incertitude significative, nous sommes tenus d'attirer l'attention des lecteurs de notre rapport sur les informations fournies dans les états financiers consolidés au sujet de cette incertitude ou, si ces informations ne sont pas adéquates, d'exprimer une opinion modifiée. Nos conclusions s'appuient sur les éléments probants obtenus jusqu'à la date de notre rapport. Des événements ou situations futurs pourraient par ailleurs amener le groupe à cesser son exploitation ;
- Nous évaluons la présentation d'ensemble, la forme et le contenu des états financiers consolidés, y compris les informations fournies dans les notes, et apprécions si les états financiers consolidés représentent les opérations et événements sous-jacents d'une manière propre à donner une image fidèle ;
- Nous communiquons aux responsables de la gouvernance notamment l'étendue et le calendrier prévus des travaux d'audit et nos constatations importantes, y compris toute déficience importante du contrôle interne que nous aurions relevée au cours de notre audit ;
- Nous fournissons également aux responsables de la gouvernance une déclaration précisant que nous nous sommes conformés aux règles de déontologie pertinentes concernant l'indépendance, et leur communiquons toutes les relations et les autres facteurs qui peuvent raisonnablement être considérés comme susceptibles d'avoir des incidences sur notre indépendance ainsi que les sauvegardes connexes s'il y a lieu ;
- Parmi les questions communiquées aux responsables de la gouvernance, nous déterminons quelles ont été les plus importantes dans l'audit des états financiers consolidés de la période considérée : ce sont les questions clés de l'audit ;
- Nous décrivons ces questions dans notre rapport, sauf si des textes légaux ou réglementaires en empêchent la publication ou si, dans des circonstances extrêmement rares, nous déterminons que nous ne devrions pas communiquer une question dans notre rapport parce que l'on peut raisonnablement s'attendre à ce que les conséquences néfastes de la communication de cette question dépassent les avantages pour l'intérêt public.

II. Rapport relatif à d'autres obligations légales et réglementaires

Nous avons également procédé aux vérifications spécifiques prévues par la loi et les normes professionnelles.

Nous attirons votre attention sur le fait que la compagnie doit se conformer aux dispositions de l'article 466 du Code des Sociétés Commerciales traitant des participations croisées au sein des groupes de sociétés.

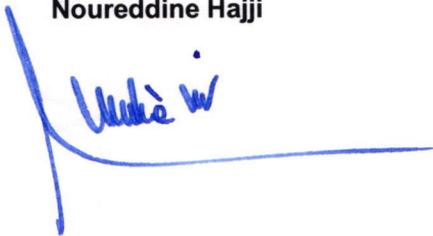
Notre opinion n'est pas modifiée à l'égard de ce point.

Par ailleurs, les sociétés du groupe doivent se conformer aux dispositions de l'article 466 du code des sociétés commerciales traitant des participations croisées.

Tunis, le 06/04/2020

Les commissaires aux comptes

**AMC Ernst & Young
Noureddine Hajji**



ECC MAZARS

Mohamed Hédi KAMMOUN

