



تأمينات التكافلية
Assurances **At-Takafulia**

RAPPORT ANNUEL 2025

Table des matières

I. Introduction :	3
A. Conjoncture économique internationale et nationale :	3
B. le secteur des assurances en Tunisie en 2024*	4
II. L'activité de notre société :	5
A. Activité Technique :	5
B. Activité générale.....	9
III. Structure du capital et autres aspects de l'activité	13
A. Bilan Social.....	14
B. La gouvernance et le contrôle interne :	17
C. Structure du capital	19
IV-Les états financiers au 31/12/2025 :	22

I. Introduction :

A. Conjoncture économique internationale et nationale :

1. Environnement économique international :

Les projections de croissance mondiale des dernières *Perspectives de l'économie mondiale* (PEM) sont révisées à la hausse par rapport à l'édition d'avril 2025 mais elles restent inférieures à celles établies avant les réorientations stratégiques. La croissance mondiale devrait ralentir, de 3,3 % en 2024 à 3,2 % en 2025 et 3,1 % en 2026, et s'établir autour de 1,5 % dans les pays avancés, et juste au-dessus de 4 % dans les pays émergents et les pays en développement. L'inflation devrait poursuivre sa baisse à l'échelle mondiale, mais varier selon les pays : supérieure aux objectifs aux États-Unis, avec des aléas positifs, et modérée ailleurs.

Les perspectives risquent d'être révisées à la baisse. L'incertitude persistante, la montée du protectionnisme et les chocs sur l'offre de main d'œuvre pourraient freiner la croissance. Les vulnérabilités des finances publiques, les corrections possibles sur les marchés financiers et l'érosion des institutions pourraient menacer la stabilité.

L'inflation globale devrait ralentir à 4,2 % en 2025 puis à 3,5 % en 2026, et elle devrait converger plus rapidement vers sa cible dans les pays avancés que dans les pays émergents et les pays en développement.

2. Environnement économique national :

En 2025, l'environnement économique en Tunisie a été marqué par :

- Le taux d'inflation pour l'ensemble de l'année 2025 s'est établi à 5,3 %, contre 7% en 2024. Le taux d'inflation s'est stabilisé à 4,9% au mois de décembre 2025.
- Le taux de chômage est de 15.2% au T4-2025 vs 15.4% au T3-2025.
- Le dinar tunisien s'est apprécié face au dollar et à l'euro, respectivement de 2,8 et 0,5 %, en comparaison à la même période de 2024, atteignant une moyenne de 3,019 dinars pour un dollar et 3,350 pour un euro.
- Le taux directeur de la BCT a enregistré une diminution pour l'année 2025 de 7%.
- La Note souveraine de la Tunisie est B+ selon l'agence de notation Fitch.

B. Le secteur des assurances en Tunisie en 2024*

Composition, Chiffres clés

Composition :

- 24 entreprises d'assurances (à fin décembre 2023) :
- 12 entreprises multibranches
- 7 entreprises d'assurance vie
- 1 entreprise d'assurance-crédit
- 3 entreprises takaful
- 1 entreprise de réassurance

Chiffres clés :

Chiffres de 2024 vs 2023

En 2024, le marché tunisien des assurances a enregistré les résultats suivants :

- Les primes émises du secteur des assurances se sont élevées à 3 820 MD en 2024 contre 3 446MD en 2023, soit une augmentation de 10,85 %.
- Les sinistres réglés ont enregistré une augmentation de 19,8 %, passant de 1 860 MD en 2023 à 2 228 MD en 2024.
- Les charges techniques ont totalisé un montant de 855 MD en 2024 contre 787 MD en 2023, soit une augmentation de 8,53%.
- Les provisions techniques ont enregistré une augmentation de 9,31 % en 2024, passant de 8 105 MD en 2023 à 8 860 MD en 2024.
- Les montants des placements inscrits aux actifs des bilans se sont élevés à 10 034 MD en 2024 contre 9 189 MD en 2023, soit un taux de croissance de 9,19 %.
- Le résultat technique de l'exercice s'est amélioré en 2024, dégagant un excédent de 338 MD contre un excédent de 272 MD en 2023.
- Les bilans consolidés ont dégagé un bénéfice de 319 MD en 2024 contre 277 MD en 2023.

Ces résultats montrent une amélioration générale du secteur des assurances en 2024, avec des hausses notables dans les primes, les placements, et les bénéfices.

Chiffre d'affaires « Takaful » en MDT

En 2024, le chiffre d'affaires « Takaful » totalise 253 MDT contre 204 MDT en 2023, soit une progression globale de 24%.

La part de marché du chiffre d'affaires Takaful représente plus de 6,6% en 2024 contre 5,9% en 2023.

*On admettra les chiffres de 2024 un fois publié.

II. L'activité de notre société :

Faits marquants :

- Nomination d'un directeur général adjoint à partir du mois de mars 2025.
- Règlement de la quatrième tranche pour l'acquisition d'un nouveau siège (2 MDT)

A. Activité Technique :

Chiffre d'affaires :

En 2025 le Chiffre d'affaires global s'élève à **75 037 833 DT** contre **69 099 643 DT** en 2024, soit un taux de croissance de 9% .

📊 Répartition du chiffre d'affaires par branches d'assurances :

REPARTITION DU CA PAR BRANCHES D'ASSURANCES

ELÉMENTS (EN TND)	31/12/2025	31/12/2024	VARIATIONS	%
Automobile	35 407 147	30 624 905	4 782 242	16%
Transport	1 370 566	1 614 870	-244 304	-15%
Incendie	2 128 397	1 950 573	177 824	9%
Risques Divers & Spéciaux	2 055 764	1 890 338	165 426	9%
Santé	4 576 468	4 154 729	421 739	10%
Acceptations	114 717	139 650	-24 933	-18%
Total primes émises (GENERAL)	45 653 060	40 375 066	5 277 994	13%
Total primes émises (FAMILIAL)	29 384 773	28 724 577	660 196	2%
Total général	75 037 833	69 099 643	5 938 190	9%

RAPPORT ANNUEL DE GESTION

📊 Répartition du chiffre d'affaires par types de réseaux d'assurances

REPARTITION DU CA PAR TYPE DE RESEAU

CA PAR TYPE DE RESEAU (EN TND)	31/12/2025	31/12/2024	Variations	%
Siège & Bureaux directs	26 924 765	27 122 342	-197 577	-1%
Agents généraux & CC	31 864 291	29 184 296	2 679 995	9%
Courtiers	2 609 393	2 717 700	-108 307	-4%
Bancatakaful & Conventions WB	13 639 383	10 075 305	3 564 078	35%
Total	75 037 833	69 099 643	5 938 190	9%

📊 Sinistres réglés :

Les sinistres réglés s'élèvent à **22,4 MDT** en 2025 contre **17,1 MDT** en 2024.

SINISTRES REGLES

ELEMENTS (EN TND)	31/12/2025	31/12/2024	Variations	%
Automobile	15 582 694	12 112 216	3 470 478	29%
Transport	342 670	211 036	131 634	62%
Incendie	36 903	247 257	-210 354	-85%
Risques Divers & Spéciaux	67 723	163 898	-96 175	-59%
Santé	2 719 527	2 904 421	-184 894	-6%
Acceptation	26 078	5 640	20 438	362%
Total sinistres réglés (GENERAL)	18 775 596	15 644 469	3 131 127	20%
Total sinistres réglés (FAMILIAL)	3 590 944	1 452 186	2 138 758	147%
Total général	22 366 540	17 096 655	5 269 885	31%

📊 Ratio combiné général(S/P) :

Le ratio combiné est passé de 95 % en 2024 à 90% en 2025, soit une diminution de 5%.

RATIO COMBINE S/P

ELÉMENTS (EN TND)	2025	2024	VARIATIONS	EVOLUTION
Charges de sinistres (S)	52 486 956	51 507 842	979 114	2%
Primes acquises (P)	72 705 495	68 045 284	4 660 211	7%
Frais de gestion (FG)	13 080 414	12 824 287	256 127	2%
Rapport FG/PA	18%	19%		-1%
Rapport S/P (hors FG)	72%	76%		-4%
Ratio combiné	90%	95%		-5%

Ratio combiné Auto (S/P) :

Le ratio combiné Auto s'élève à 90 % en 2025 contre 92 % en 2024, soit une diminution de 2%.

ratio combine s/p Auto

ELÉMENTS (EN TND)	2025	2024	VARIATIONS	EVOLUTION
Charges de sinistres (S)	18 623 622	18 235 384	388 238	2%
Primes acquises (P)	33 011 349	28 933 052	4 078 297	14%
Frais de gestion (FG)	11 078 958	8 321 796	2 757 162	33%
Rapport FG/PA	34%	29%		5%
Rapport S/P (hors FG)	56%	63%		-7%
Ratio combiné	90%	92%		-2%

Provisions techniques (PT) :

Les PT brutes sont passées de 125.28 Mdt en 2024 à 156.72 Mdt en 2025, soit une hausse de 31.43 Mdt.

PROVISIONS TECHNIQUES

ELÉMENTS (EN TND)	31/12/2025	31/12/2024	VARIATIONS	%
Provisions pour primes non acquises	19 136 028	16 835 592	2 300 436	14%
Provision pour sinistres à payer (GENERAL)	51 074 245	47 689 268	3 384 977	7%
Autres provisions techniques (GENERAL)	172 913	163 407	9 506	6%
Provisions pour PB et ristournes (GENERAL)	550 409	538 160	12 249	2%
Provisions pour risques en cours	0	88	-88	-100%
PSAP Acceptations	416 708	466 226	-49 518	-11%
Total provisions techniques (GENERAL)	71 350 302	65 692 741	5 657 561	9%
Provisions pour égalisation et équilibrage	24 597	24 133	464	2%
Provisions Mathématiques (FAMILIAL)	84 552 311	58 685 994	25 866 317	44%
Provisions pour PB et ristournes (FAMILIAL)	2 827	4 204	-1 377	-33%
Provision pour sinistres à payer (FAMILIAL)	788 982	878 680	-89 698	-10%
Total provisions techniques (FAMILIAL)	85 368 715	59 593 010	25 775 705	43%
Total Général	156 719 017	125 285 751	31 433 266	25%

Solde de la réassurance :

Le solde de réassurance (cession) est passé d'un montant en 2024 de 3 534 832 TND à un montant de 3 248 097 Tnd en 2025 en faveur des réassureurs, soit une diminution de 286 735 Tnd.

SOLDE DE LA REASSURANCE

ELÉMENTS (EN TND)	2025	2024	VARIATIONS	%
Primes cédées	6 209 107	6 464 331	-255 224	-4%
Provisions Constituées	-2 386 049	-2 132 826	-253 223	12%
Provisions Libérées	2 132 826	2 050 615	82 211	4%
Sinistres Réglés	-660 985	-693 781	32 796	-5%
SAP Constituées	-6 144 764	-5 782 954	-361 810	6%
SAP Libérées	5 782 954	5 167 680	615 274	12%
Commissions	-2 050 377	-1 700 859	-349 518	21%
Intérêts sur dépôt	134 999	115 923	19 076	16%
Variation des frais d'acquisition reportés des réassureurs	230 386	46 702	183 684	393%
Solde de réassurance	3 248 097	3 534 832	-286 735	-8%

✚ Résultat de l'exercice :

Le résultat de l'exercice a atteint un bénéfice de 1 596 242Tnd en 2025 contre 1 022 149Tnd en 2024.

RESULTAT DE L'ACTIONNAIRE

LIBELLE	31/12/2025	31/12/2024
Commission Wakala	11 285 622	7 554 330
Commission Moudharaba	1 326 657	787 716
Revenus des placements	1 889 438	2 049 605
Reprise de corrections de valeur sur placements		1 721 487
Profits provenant de la réalisation des placements		-
Pertes provenant de la réalisation des placements		-
Charges de gestion des placements.	-23 909	-1 361 388
Charges générales d'exploitation	-11 453 971	-9 644 356
Correction de valeur sur placements		-
Autres produits d'exploitation		-
Impôt sur le résultat	-1 514 138	-85 244
Gains extraordinaires	86 544	-
Pertes extraordinaires		-
Résultat net des actionnaires	1 596 242	1 022 149

RESULTAT DES ADHERENTS (FAMILIAL & GENERAL)

LIBELLE	31/12/2025	31/12/2024
Primes acquises	72 705 495	68 045 284
Produit de placement	10 099 622	6 503 774
Profits provenant de la réalisation des placements et de change		
Autres produits techniques	9 302	-3 348
Charges de sinistres	-23 291 415	-15 995 282
Variation de la provision pour sinistres	-3 308 471	-8 113 649
Variation des autres provisions techniques	-25 887 070	-27 398 911
Frais d'acquisition	-9 321 084	-7 442 749
Variation du montant des frais d'acquisition reportés	596 980	94 572
Frais d'administration	-3 449 565	-2 054 765
Autres charges techniques	-3 127 919	-2 480 614
Commissions Moudharaba	-1 578 722	-937 382
Pertes provenant de la réalisation des placements		
Autres charges de gestion de placements	-579 047	-220 689
Solde de réassurance	-3 248 097	-3 534 831
Impôt sur le résultat	-3 726 804	-3 460 450
Résultat net des adhérents	5 893 204	3 000 958
Effet des modifications comptables (nets d'impôt)	-3 008 869	
Résultat net des adhérents après modifications comptables	2 884 335	3 000 958

RESULTAT NETS DE L'EXERCICE

LIBELLE	31/12/2025	31/12/2024
Résultat des actionnaires	1 596 242	1 022 149
Résultat des Adhérents (FAMILIAL-GENERAL)	2 884 335	3 000 958
Résultat net de l'exercice	4 480 577	4 023 107

B. Activité générale

📊 Stock des placements bruts :

En 2025, le stock des placements bruts s'élève à 161,6 Mdt contre à 123,1 Mdt en 2024, soit une augmentation de 38,5 Mdt.

RAPPORT ANNUEL DE GESTION

STOCK DES PLACEMENTS NETS EN FIN D'ANNEE

ELÉMENTS (EN TND)	31/12/2025			31/12/2024			Variation	
	Actionnaires 31/12/2025	Adhérents 31/12/2025	Total	Actionnaires 31/12/2024	Adhérents 31/12/2024	Total	Montants	%
Immeuble d'exploitation	8 220 000		8 220 000	6 000 000		6 000 000	2 220 000	37%
Actions non-cotées	1 595 000		1 595 000	1 595 000		1 595 000	0	0%
Immeuble de placement	341 481	3 246 854	3 588 335	341 481	3 246 854	3 588 335	0	0%
Total Placements stratégiques	10 156 481	3 246 854	13 403 335	7 936 481	3 246 854	11 183 335	2 220 000	20%
Istithmar-Moudharba	4 500 000	58 395 016	62 895 016	9 830 000	58 952 271	68 782 271	-5 887 255	-9%
Titres Participatifs		600 000	600 000		5 600 000	5 600 000	-5 000 000	-89%
Emprunts obligataires islamiques	12 242 800	68 680 000	80 922 800	9 857 100	24 880 000	34 737 100	46 185 700	133%
Autres Placements	3 740 000		3 740 000	2 760 000		2 760 000	980 000	36%
Total Placements Non-stratégiques	20 482 800	127 675 016	148 157 816	22 447 100	89 432 271	111 879 371	36 278 445	32%
Total des placements	30 639 281	130 921 870	161 561 151	30 383 581	92 679 125	123 062 706	38 498 445	31%

📊 Solde des revenus des placements :

En 2025, les revenus bruts des placements s'élèvent à 11,8 Mdt contre 8,5 Mdt en 2024, soit un augmentation de 3.4 Mdt.

REVENUS DES PLACEMENTS EN FIN D'ANNEE

ELÉMENTS (EN TND)	31/12/2025			31/12/2024			VARIATIONS	
	Actionnaires 31/12/2025	Adhérents 31/12/2025	Total	Actionnaires 31/12/2024	Adhérents 31/12/2024	Total	Montants	%
Total des revenus des placements bruts	3 490 922	10 161 784	13 652 706	4 727 923	6 487 021	11 214 944	2 437 762	22%
Total Placements stratégiques	61 250		61 250	33 500		33 500	27 750	83%
Total Placements Non-stratégiques	1 830 536	10 161 784	11 992 320	2 025 980	6 487 021	8 513 001	3 479 319	41%
Reprises sur Provision	20 582		20 582	1 721 487		1 721 487	-1 700 905	-99%
Produit Moudharaba	1 578 554		1 578 554	946 956		946 956	631 598	67%
Total charges des placements	-217 285	-1 592 705	-1 809 990	-1776677	-961 886	-2 738 563	928 573	-34%
Charges des placements	-56 924	-2 817	-59 741	-33714	-3 596	-37 310	-22 431	60%
Dépréciations des actifs (Amortissement)	-160 361	-11 334	-171 695	-149963	-11 334	-161297	-10 398	6%
Cession des actifs			0	-238950		-238950	238 950	100%
Correction/Pertes			0	-1354050		-1354050	1 354 050	100%
Charges Moudharaba		-1 578 554	-1 578 554		-946 956	-946 956	-631 598	67%
Total revenus des placements nets	3 273 637	8 569 079	11 842 716	2 951 246	5 525 135	8 476 381	3 366 335	40%

Ratio des actifs admis en représentation des Provisions Techniques (PT)

Le ratio des actifs admis en représentation des PT a atteint 108% en 2025, contre 104% en 2024.

RATIO DES ACTIFS ADMIS EN REPRESENTATION DES PROVISIONS TECHNIQUES

	31/12/2025	31/12/2024	Variations	EVOLUTION
Total actif (Valeurs en Brut)	177 863 577	141 052 583	36 810 994	26%
Provisions pour dépréciations	-1 239 043	-1 067 349	-171 694	16%
Total actif (Valeurs en net)	176 624 534	139 985 234	36 639 300	26%
Provisions techniques (PT)	161 575 710	130 954 794	30 620 916	23%
Ecart des actifs Nets (en couverture des PT)	15 048 824	9 030 441	6 018 383	67%
Taux de couverture des PT	109%	107%		2%
Placements financiers (Valeurs en net)	160 122 690	121 995 357	38 127 333	31%
Autres actifs admis en représentation	16 644 264	17 989 878	-1 345 614	-7%
Placements dépassant les limites légales	-1 592 804	-4 777 867	3 185 063	-67%
Total actif admis en représentation	175 174 150	135 207 367	39 966 783	30%
Ecart des actifs Nets (en représentation des PT)	13 598 440	4 252 573	9 345 867	220%
Taux de représentation des PT	108%	104%		4%

Ratio de marge de solvabilité

Le taux de couverture de la marge de solvabilité a atteint les 337 % en 2025 contre 352% en 2024.

TAUX DE COUVERTURE DE LA MARGE DE SOLVABILITE

Éléments (en TND)	31/12/2025	31/12/2024	Variations	EVOLUTION
Marge de solvabilité constituée	39 292 223	34 765 183	4 527 040	13%
Marge de solvabilité minimale	11 664 976	9 889 541	1 775 435	18%
Taux de couverture de la Marge de solvabilité	337%	352%		-15%

✚ Frais d'exploitation :

Les frais d'exploitation sans Wakala ont atteint le montant de 19 637 663 Tnd en 2025 contre 16 252 984 Tnd en 2024, enregistrant ainsi une augmentation de 3 384 679 Tnd (+21%) :

FRAIS D'EXPLOITATION

ELEMENTS (EN TND)	31/12/2025	31/12/2024	Variations	%
Charges salariales (nette des charges fiscales et sociales)	6 222 472	5 148 067	1 074 405	21%
Commissions sur primes	4 059 208	3 566 869	492 339	14%
Participation aux frais de gestions WB	974 444	1 229 941	-255 497	-21%
Achats de fournitures & consommables	283 535	123 856	159 679	129%
Frais administratifs et autres charges d'exploitation	1 474 431	1 140 317	334 114	29%
Prestations externes	856 391	946 262	-89 871	-9%
Communications, publicités et subvention	297 702	493 721	-196 019	-40%
Charges fiscales et sociales	2 861 956	1 821 869	1 040 087	57%
Cotisations et Abonnements	821 895	527 742	294 153	56%
Charges financières	114 012	23 924	90 088	377%
Autres Charges non décaissables (Prov & Amort)	1 671 617	1 230 416	441 201	36%
Total général Classe 9	19 637 663	16 252 984	3 384 679	21%

✚ Frais d'exploitations sans Commissions Wakala : sont répartis comme suit :

	31/12/2025	31/12/2024
Actionnaires	12 424 185	9 644 356
Adhérents sans Wakala	7 213 478	6 608 628
Total général Classe 9	19 637 663	16 252 984

✚ Frais d'exploitation avec Wakala : ont atteint le montant de 30 923 284 Tnd en 2025 contre 23 617 700 Tnd en 2024, enregistrant ainsi une augmentation de 7 305 584 Tnd (+30%) :

	31/12/2025	31/12/2024
ACTIONNAIRES	12 424 185	9 644 356
ADHERENT NET WAKALA	7 213 478	6 608 628
Commission Wakala	11 285 622	7 554 330
Variation de la Commission Wakala reportés	0	-189 614
Total général Classe 9	30 923 284	23 617 700

A noter que, les frais d'exploitations des actionnaires sont affectés directement a leur compte de résultats, alors que les charges Adhérent, y compris wakala, sont déversées selon des clés de répartitions et ont ressortie une variation des frais d'acquisition reportés comme suit :

	31/12/2025	31/12/2024
Adhérent sans Wakala	7 213 478	6 608 628
Commission Wakala	11 285 622	7 554 330
Variation de la Commission Wakala reportés	0	-189 614
Total hors frais d'acquisition reportés (Classe 9)	18 499 100	13 973 344
Variation des frais d'acquisition reportés	-596 980	-128 293
Total général	17 902 120	13 845 051

III. Structure du capital et autres aspects de l'activité

A. Bilan Social

PERSONNEL SEDENTAIRE

PERSONNEL SEDENTAIRE				
DESCRIPTION	2025	STRUCTURE	2024	STRUCTURE
Recrutements	12		8	
Départs	4		3	
Turnover	9%		7%	
Effectif	88	100%	80	100%
Répartition par catégorie				
Cadres de direction	27	31%	25	31%
Cadres supérieurs	31	35%	30	38%
Personnel d'encadrement	20	23%	22	28%
Agents d'exécution	7	8%	3	4%
Agent de services	3	3%		
Taux d'encadrement	89%		96%	
Parité				
Hommes	39	44%	36	45%
Femmes	49	56%	44	55%
Age moyen	37		35	
Ancienneté moyenne	9		9	
Répartition par type de contrat				
CDD+SIVP	0		20	27%
CDI	88	100%	55	73%
Rattachement / Direction				
Direction Générale	18	20%	18	23%
Direction Organisation et Systèmes d'Informations	5	6%	6	8%
Direction Affaires Juridiques, Contentieuses et sinistres corporels	7	8%	7	9%
Direction Commerciale	10	11%	8	10%
Direction Vie	5	6%	5	6%
Direction 'IRDS, Transport et santé'	14	16%	16	20%
Direction 'Automobile'	11	13%	10	13%
Direction Administrative, Financière et Comptable	18	20%	10	13%
	88	100%	80	100%

A fin 2025, le personnel sédentaire d'At-Takafulia comptait 88 salariés avec un taux d'encadrement de 89% et une parité hommes-femmes de (44% vs 56%).

Le taux de turnover s'élève à 9% contre 7% un an auparavant.

L'âge moyen de l'effectif est de 37 ans pour une ancienneté moyenne dans le secteur de 9 ans.

Tout l'effectif ont des contrats de CDI.

PERSONNEL COMMERCIAL (CONSEILLERS CLIENTELE)

À la fin de 2025, deux conseillers commerciaux chez At-Takafulia.

Quatre agents d'assurance ont obtenu leur agrément.

L'effectif des agents généraux s'élève à fin 2025 à 40 agents.

FRAIS DU PERSONNEL D'AT-TAKAFULIA

FRAIS DU PERSONNEL

ELEMENTS (EN TND)	2 025	STRUCTURE	2 024	STRUCTURE	EVOL %
Salaires bruts	6 222 444	76%	5 039 517	79%	23%
Charges sociales (CNSS, CNSS Ret.Compl)	1 028 529	13%	809 416	13%	27%
Charges fiscales (TFP-FORPOLOS)	140 545	2%	116 921	2%	20%
Autres charges (Assurances)	761 085	9%	357 371	6%	113%
Frais du personnel	8 152 604	100%	6 323 225	100%	29%

Les frais du personnel d'At-Takafulia totalisent un montant de **8 152 604 Tnd** en 2025 contre **6 323 225 Tnd** en 2024, soit une hausse de 29%.

Le personnel d'At-Takafulia a bénéficié d'un contrat collectif d'épargne retraite.

LES AXES DE PROGRES PAR LA FORMATION DU PERSONNEL SEDENTAIRE D'AT-TAKAFULIA

FORMATION DU PERSONNEL SEDENTAIRE

ELEMENTS	2025	STRUCTURE	2024	STRUCTURE
Pourcentage des collaborateurs ayant suivi au moins une formation.	40%		31%	
Répartition des formations par type	28	100%	25	100%
Formation managériale	0	0%	0	0%
Formation support	4	14%	3	12%
Formation technique	24	86%	22	88%

En 2025, 28 actions de formation ont été engagées contre 25 actions en 2024.

LES AXES DE PROGRES PAR LA FORMATION DU PERSONNEL COMMERCIAL D'AT-TAKAFULIA

Deux sessions de formation ont été organisées au profit des agents d'assurance et leurs assistantes portant sur les thèmes MRH et Accidents Corporels et l'Assurance Construction.

Par ailleurs une session de formation a été organisée au profit des agents d'assurance et des commerciaux d'At-Takafulia sur le thème de la "LBA-FT",

Ces formations ont eu lieu à Tunis, Sousse, Sfax et Djerba au cours de l'année 2025.

B. La gouvernance et le contrôle interne :

Organes d'administration et de direction Au 31/12/2025

Conseil d'administration :

Le collège des administrateurs d'At-Takafulia ci-après mentionnés exercent leur mandat pour l'exercice 2025.

Président : M. Mohamed SAIDANE

Administrateurs :

- Wifak International BANK, représentée par M. Thameur DERBEL
- Wifak International Bank, représentée par M. Mouldi ZAIENE
- Tunis Ré, représentée par M. Mohamed Nadhim CHERIF
- M. Mohamed MELLOUSSE
- M. Thameur CHAGOUR, administrateur indépendant
- M. Mohamed Riadh ZAFZOUF

- La Direction générale : M. Tarek THAMRI

Les organes de supervision et de contrôle

Comité de Supervision Charaique :

Le Comité de Supervision Charaique, qui a pour rôle essentiel de veiller à la conformité de la gestion et des produits d'At-Takafulia aux préceptes de l'Islam, est composé de 3 membres.

Les membres de ce Comité ci-après mentionnés exercent leur mandat pour l'exercices 2025.

Président : M.Hichem GRISSA

Membres :

- M.Anouar GHADHOUM
- Mme Khouloud Guerbouj.

Comité permanent d'audit :

Le Comité permanent d'audit d'At-Takafulia est composé de 3 membres, désignés par le Conseil d'Administration parmi ses membres. En effet, les Administrateurs membres de ce Comité ci-après mentionnés exercent leur mandat pour l'exercice 2025.

Président :

- M. Thameur CHAGOUR

Membres :

- M. Mouldi ZAIENE, Représentant Wifak International Bank
- M. Riadh ZAFZOUF

Comité des placements :

Le Comité des placements des Assurances At-Takafulia est composé de 4 membres, désignés par le Conseil d'Administration parmi ses membres. En effet, les Administrateurs membres de ce Comité ci-après mentionnés exercent leur mandat pour l'exercice 2025.

Président :

- M. Mohamed SAIDANE

Membres :

- M. Mohamed MELLOUSSE
- M. Mohammed Nadhim CHERIF, Représentant de Tunis Re
- M. Thameur CHAGOUR
- M. Tarek THAMRI

Comité des risques :

Le Comité des risques des Assurances At-Takafulia est composé de 4 membres, désignés par le Conseil d'Administration parmi ses membres. En effet, les Administrateurs membres de ce Comité ci-après mentionnés exercent leur mandat pour l'exercice 2024.

Président :

- M. Mohamed MELLOUSSE

Membres :

- M. Mohammed Nadhim CHERIF
- M. Thameur DERBEL, Représentant Wifak International Bank

Comité de rémunération et des nominations :

Le Comité de rémunération des Assurances At-Takafulia est composé de 4 membres, désignés par le Conseil d'Administration parmi ses membres. En effet, les Administrateurs membres de ce Comité ci-après mentionnés exercent leur mandat pour l'exercice 2024.

Président :

- M. Mohamed SAIDANE

Membres :

- M. Mohamed MELLOUSSE
- M. Riadh ZAFZOUF
- M. Tarek THAMRI, Assurances At-Takafulia

Commissaires aux comptes :

Les commissaires aux comptes suivants exercent leur mandat pour l'exercice 2025 :

- Cabinet Mounir GRAJA
- Cabinet "La Générale d'Audit et de Conseil - GAC", représenté par M. Chiheb GHANMI.

C. Structure du capital

	Nombre d'actions	Montants en Dinars	Part
Wifak International Bank	3 835 996	19 179 980	95,9%
Tunis RE	160 000	800 000	4,00%
M. Mohamed SAIDANE	3 992	19 960	0,10%
M. Tarek THAMRI	10	50	0,00%
M. Mohamed MELLOUSSE	1	5	0,00%
M. Mohamed Hédi BEN AYED	1	5	0,00%
M. Mohamed Riadh SAFSOUF	1	5	0,00%

Les capitaux propres (Actionnaires) & Actifs Nets (Adhérents) :

L'évolution des capitaux propres se redresse comme suit :

CAPITAUX PROPRES

Éléments (en TND)	31/12/2025		TOTAL	31/12/2024		TOTAL	VARIATIONS	Évolution
	Adhérents	Actionnaires		Adhérents	Actionnaires			
Déficits reportés du fonds des adhérents			0	-1 557 373	-	-1 557 373	1 557 373	-100%
Provisions d'Equilibrage du fonds des Adhérents	1 770 657		1 770 657	327 072	-	327 072	1 443 585	441%
Surplus ou déficit de l'exercice	2 884 335		2 884 335	3 000 958	-	3 000 958	-116 623	-4%
Total des Actifs Nets des adhérents	4 654 992	0	4 654 992	1 770 657	-	1 770 657	2 884 335	163%
Capital souscrit		20 000 005	20 000 005	-	20 000 005	20 000 005	-	0%
Primes liées au capital		7 000 004	7 000 004	-	7 000 004	7 000 004	-	0%
Autres capitaux propres		4 673 774	4 673 774	-	3 474 587	3 474 587	1 199 187	35%
Résultat reporté		1 658 852	1 658 852	-	1 839 800	1 839 800	-180 948	-10%
Résultat de l'exercice		1 596 242	1 596 242	-	1 022 149	1 022 149	574 093	56%
Total Capitaux propres		34 928 877	34 928 877	-	33 336 545	33 336 545	1 592 332	5%
Total des Actifs et Capitaux propres	4 654 992	34 928 877	39 583 869	1 770 657	33 336 545	35 107 202	4 476 667	13%

Dispositions statutaires concernant l'affectation des résultats :

Conformément à l'article 43 des statuts d'Assurances At-Takafulia, les produits nets, déduction faite de toutes les charges, constituent les bénéfices, la société étant tenue de constituer dans les conditions prévues par la législation en vigueur et celle concernant plus spécialement l'industrie de l'assurance, toutes les réserves obligatoires, amortissements et provisions pour risques commerciaux et industriels.

- 5% des bénéfices de l'exercice, pour constituer le fonds de réserves légales, ce prélèvement cesse d'être obligatoire lorsque le fonds de réserve a atteint une somme égale au dixième du capital social. Il reprend son cours lorsque, pour une cause quelconque, la réserve est descendue au-dessous de cette fraction ;
- Le surplus est mis à la disposition de l'Assemblée Générale qui peut, sur proposition du Conseil d'Administration, affecter toute somme qu'elle jugera utile soit à des fonds d'amortissement supplémentaires ou spéciaux, soit à la constitution des réserves

extraordinaires ou spéciales ou de fonds de prévoyance, soit à des reports à nouveau, soit des distributions totales ou partielles ;

- Les pertes, s'il en existe, sont, après approbation des comptes par l'assemblée générale, affectées à un compte spécial de « résultats reportés » pour être imputées sur les bénéfices des exercices ultérieurs jusqu'à extinction.

Aucune distribution ne peut être faite aux actionnaires lorsque les capitaux propres de la société sont ou deviendraient, à la suite de la distribution des bénéfices, inférieurs au moment du capital, majoré des réserves dont la loi et les statuts interdisent la distribution.

IV-Les états financiers au 31/12/2025 :

RUBRIQUE	Note	Exercice 2025			Exercice 2024		
		Fonds des Adhérents	Entreprise Takaful et/ou Rétakaful	Entreprise Takaful et/ou Rétakaful combiné	Fonds des Adhérents	Entreprise Takaful et/ou Rétakaful	Entreprise Takaful et/ou Rétakaful combiné
Actifs							
AC1 Actifs incorporels	III-1	-	291 645	291 645	-	342 020	342 020
AC12 Concessions, brevets, licences, marques			291 645	291 645		342 020	342 020
AC2 Actifs corporels d'exploitation	III-2	-	954 853	954 853	-	616 516	616 516
AC21 Installations techniques et machines			920 601	920 601		576 992	576 992
AC22 Autres installations, outillage et mobilier			34 251	34 251		39 524	39 524
AC3 Placements	III-3	130 274 855	30 506 568	160 781 423	92 233 779	30 179 661	122 413 440
AC31 Terrains et constructions		2 318 913	9 133 378	11 452 291	2 468 876	6 827 110	9 295 986
AC311 Terrains et constructions d'exploitation		-	8 108 000	8 108 000	-	6 000 000	4 000 000
AC312 Terrains et constructions hors exploitation		2 318 913	1 025 378	3 344 292	2 468 876	827 110	3 295 986
AC33 Autres placements financiers AC34 Créances pour espèces déposées auprès des entreprises cédantes		127 631 616	21 373 190	149 004 806	89 432 271	23 352 551	112 784 822
AC331 Actions, autres titres à revenu variable et part dans des FCP islamiques		600 000	4 560 000	5 160 000	5 600 000	3 580 000	9 180 000
AC332 Sukuks et autres titres à revenus assimilés		68 680 000	12 242 800	80 922 800	24 880 000	9 857 100	34 737 100
AC333 Autres prêts			35 159	35 159		19 044	19 044
AC334 Dépôts auprès des établissements bancaires et financiers islamiques		58 351 616	4 500 000	62 851 616	58 952 271	9 830 000	68 782 271
AC335 Autres placements conformes aux normes charaïques		-	35 231	35 231	-	66 406	66 406
AC34 Créances pour espèces déposées auprès des entreprises cédantes		324 326	-	324 326	332 632	-	332 632
AC5 Part des réassureurs dans les provisions techniques	III-4	8 530 814	-	8 530 814	7 915 780	-	7 915 780
AC51 Provision pour primes non acquises		2 386 049		2 386 049	2 132 826		2 132 826
AC52 Provision d'assurance takaful familial		1 542 003		1 542 003	1 500 078		1 500 078
AC53 Provision pour sinistres (takaful familial)		7 200		7 200	115 538		115 538
AC54 Provision pour sinistres (takaful Général)		4 595 561		4 595 561	4 167 338		4 167 338
AC6 Créances	III-5	23 882 883	7 881 484	31 764 367	23 299 152	6 425 696	29 724 848
AC61 Créances nées d'opérations d'assurance directe		19 058 731	-	19 058 731	19 408 572	-	19 408 572
AC611 Primes acquises et non émises		742 344		742 344	575 667		575 667
AC612 Autres créances nées d'opération d'assurance takaful directe		17 529 666		17 529 666	15 588 028		15 588 028
AC613 Créances indemnisées subrogées à l'entreprise d'assurance		786 720		786 720	3 244 878		3 244 878
AC62 Créances nées d'opérations de rétakaful		481 255	-	481 255	414 029	-	414 029
AC63 Autres créances		2 804 948	7 881 484	10 686 432	1 575 654	6 425 696	8 001 350
AC631 Personnel		-	-	-	-	-	-
AC632 Etat, organismes de sécurité sociale, collectivités publiques		2 804 948	7 881 484	10 686 432	1 319 153	6 425 696	7 744 849
AC633 Débiteurs divers		-	-	-	256 501	-	256 501
AC64 Créances sur ressources spéciales			-	-		-	-
AC66 Créances sur le fonds des adhérents (Commissions Wakala, Moudhraba et autres créances)		1 537 949		1 537 949	1 900 896		1 900 896
AC7 Autres éléments d'actif	III-6	14 471 238	2 527 408	16 998 646	17 543 377	1 111 829	18 655 206
AC71 Avoirs en banque, CCP, chèques et caisse	III-7	4 252 058	1 208 963	5 461 021	8 178 658	119 239	8 297 897
AC72 Charges reportées		3 492 350	-	3 492 350	5 904 240	-	5 904 240
AC721 Frais d'acquisition reportés	III-8	3 492 350	-	3 492 350	2 895 370	-	2 895 370
AC722 Autres charges à répartir		-	-	-	3 008 869	-	3 008 869
AC73 Comptes de régularisation Actif		6 726 830	1 318 445	8 045 275	3 460 480	992 590	4 453 070
AC731 Loyers acquis non échus		6 726 830	1 318 445	8 045 275	3 460 480	992 590	4 453 070
Total de l'actif		177 159 790	42 161 959	219 321 749	140 992 088	38 675 722	179 667 809

RUBRIQUE	Note	Exercice 2025			Exercice 2024		
		Fonds des Adhérents	Entreprise Takaful et/ou Rétaakaful	Entreprise Takaful et/ou Rétaakaful combiné	Fonds des Adhérents	Entreprise Takaful et/ou Rétaakaful	Entreprise Takaful et/ou Rétaakaful combiné
Actifs Nets des adhérents							
AN1 Déficits du fonds des adhérents des exercices antérieurs reportés		-	-	-	-1 557 373	-1 557 373	
AN2 Provisions d'Equilibrage du fonds des Adhérents		1 770 657	1 770 657	1 770 657	327 072	327 072	
AN4 Surplus ou déficit de l'exercice après modification comptable		2 884 335	2 884 335	2 884 335	3 000 958	3 000 958	
Total des Actifs Nets des adhérents	III-9	4 654 992	-	4 654 992	1 770 657	-	
Capitaux propres des actionnaires							
CP1 Capital social			20 000 005	20 000 005		20 000 005	
CP1-a - Capital souscrit			20 000 005	20 000 005		20 000 005	
CP2 Réserves			11 673 777	11 673 777		10 474 591	
CP 2 -a- Primes liées au capital			7 000 004	7 000 004		7 000 004	
CP 2 -b- Réserves légales			677 662	677 662		534 565	
CP 2 -e- Autres réserves			3 996 112	3 996 112		2 940 023	
CP5 Résultat reporté			1 658 852	1 658 852		1 839 800	
CP6 Résultat de l'exercice			1 596 242	1 596 242		1 022 149	
Total capitaux propres	III-10	-	34 928 876	34 928 876	-	33 336 545	
Total actifs nets et capitaux propres		4 654 992	34 928 876	39 583 868	1 770 657	35 107 202	
Passifs							
PA1 Autres passifs financiers			285 485	285 485		72 548	
PA14 Dettes envers les établissements bancaires et financiers islamiques			285 485	285 485		72 548	
PA2 Provisions pour autres risques et charges		150 000	226 906	376 906	150 000	226 906	
PA22 Provisions pour impôts		150 000	150 000	300 000	150 000	300 000	
PA23 Autres provisions			76 906	76 906		76 906	
PA3 Provisions techniques brutes	III-11	156 719 017	0	156 719 017	125 285 751	0	
PA31 Provision pour primes non acquises		19 136 028		19 136 028	16 835 592	16 835 592	
PA32 Provision d'assurance Takaful familial		84 552 311		84 552 311	58 686 737	58 686 737	
PA33 Provision pour sinistres (takaful familial)		788 982		788 982	877 937	877 937	
PA34 Provision pour sinistres (takaful Général)		51 490 953		51 490 953	48 155 494	48 155 494	
PA35 Provision pour égalisation et équilibrage		24 597		24 597	24 133	24 133	
PA36 Autres provisions techniques (takaful familial)		2 827		2 827	4 204	4 204	
PA37 Autres provisions techniques (takaful Général)		723 321		723 321	701 655	701 655	
PA5 Dettes pour dépôts en espèces reçus des cessionnaires et des rétrocessionnaires	III-12	4 828 437		4 828 437	4 622 765	4 622 765	
PA6 Autres dettes	III-13	8 994 754	4 291 216	13 285 970	7 563 828	2 919 123	
PA61 Dettes nées d'opérations d'assurance takaful directe		695 918		695 918	497 339	497 339	
PA62 Dettes nées d'opérations de rétaakaful		3 226 683		3 226 683	2 442 158	2 442 158	
PA63 Autres dettes		5 072 153	2 753 266	7 825 420	4 624 331	5 642 558	
PA631 Dépôts et cautionnements reçus		196 629		196 629	193 629	193 629	
PA632 Personnel			456 278	456 278		374 596	
PA633 Etat, organismes de sécurité sociale, collectivités publiques		4 875 524	2 041 962	6 917 486	4 430 702	4 887 004	
PA634 Crédoiteurs divers			255 026	255 026		187 329	
PA66 Dettes envers l'opérateur du fonds (Commissions Wakala, Moudhraba et autres dettes)			1 537 949	1 537 949		1 900 896	
PA7 Autres passifs	III-14	1 812 589	2 429 475	4 242 064	1 599 086	2 120 599	
PA710 Report de commissions reçues des réassureurs		810 473	-	810 473	580 086	-	
PA712 Autres comptes de régularisation Passif		1 002 117	2 429 475	3 431 592	1 019 000	3 139 599	
Total du passif		172 504 798	7 233 082	179 737 880	139 221 431	144 560 607	
Total des actifs nets, capitaux propres et des passifs		177 159 790	42 161 959	219 321 749	140 992 088	38 675 722	

RUBRIQUE	Notes	Opérations brutes 2025	Cessions et / ou rétrocessions 2025	Opération nettes 2025	Opération nettes 2024
PRF1 Primes				-	-
PRF11 Primes émises et acceptées	V-1	29 315 258	-221 791	29 093 467	28 512 917
PRF2 Produits de placements					
PRF21 Revenus des placements	V-2	6 188 350		6 188 350	2 989 978
PRF22 Produits des autres placements					31 537
Sous total 1		35 503 608	-221 791	35 281 817	31 534 432
PRF3 Plus-values non réalisées sur placements				-	-
PRF4 Autres produits techniques				-	-
CHF1 Charge de sinistres				-	-
CHF11 Montants payés		-3 653 654	136 530	-3 517 124	-1 286 061
CHF12 Variation de la provision pour sinistres		89 698		89 698	-237 843
Sous total 3	V-3	-3 563 956	136 530	-3 427 426	-1 523 904
CHF2 Variation des autres provisions techniques				-	-
CHF21 Provision d'assurance takaful familial		-25 866 781	-66 412	-25 933 193	-27 131 049
CHF22 Autres provisions techniques		1 377		1 377	1 414
Sous total 4	V-4	-25 865 403	-66 412	-25 931 816	-27 129 635
CHF3 Frais d'exploitation					
CHF31 Frais d'acquisition		-1 104 139		-1 104 139	-809 935
CHF32 Variation du montant des frais d'acquisition reportés					
CHF33 Frais d'administration à la charge du fonds des adhérents		-71 548		-71 548	-102 206
CHF34 commissions reçues des réassureurs rétakaful			16 657	-	-
Sous total 5		-1 175 687	16 657	-1 159 030	-912 141
CHF4 Charges de gestion de placements					
CHF41 Charges de gestion des placements		-1 114 091	-	-1 114 091	-530 591
CHF411 Commissions Moudharaba		-1 112 408		-1 112 408	-528 981
CHF412 Autres charges de gestion de placements		-1 683		-1 683	-1 610
CHF42 Correction de valeur sur placements					
CHF43 Pertes provenant de la réalisation des placements					
CHF5 Autres charges techniques		-92 289		-92 289	-61 674
Sous total 6		-1 206 380		-1 206 380	-592 265
CH8 Impôt sur le résultat		-2 005 231		-2 005 231	-781 179
Surplus ou déficit de l'assurance Takaful et/ou Rétakaful Familial		1 686 951	-135 016	1 551 935	595 307
CH9/PR5 Effet des modifications comptables (nets d'impôt)					
Surplus ou déficit de l'assurance Takaful et/ou Rétakaful Familial après modification comptable		1 686 951	-135 016	1 551 935	595 307

RUBRIQUE	Notes	Opérations brutes 2025	Cessions et / ou rétrocessions 2025	Opération nettes 2025	Opération nettes 2024
PRG1 Primes acquises				-	-
PRG11 Primes émises et acceptées	IV-1	45 690 673	-5 987 317	39 703 356	34 144 181
PRG12 Variation de la provision pour primes non acquises		-2 300 435	253 223	-2 047 212	-993 934
PRG2 Produits de placements				-	-
PRG21 Revenus des placements	IV-2	3 901 829		3 901 829	3 431 940
PRG22 Produits des autres placements		9 443		9 443	50 319
Sous total 1		47 301 510	-5 734 093	41 567 417	36 632 506
PRG24 Profits provenant de la réalisation des placements et de change		-	-	-	-
PRG3 Autres produits techniques		9 302	-	9 302	-
CHG1 Charge de sinistres					
CHG11 Montants payés		-19 700 471	524 455	-19 176 016	-14 015 441
CHG12 Variation de la provision pour sinistres		-3 335 459	428 223	-2 907 237	-7 350 548
CHG2 Variation des autres provisions techniques		-21 666		-21 666	-179 259
Sous total 2	IV-3	-23 048 295	952 678	-22 095 617	-21 548 596
CHG3 Frais d'exploitation	IV-4	-10 997 982	1 803 334	-9 194 649	-6 836 645
CHG31 Frais d'acquisition		-8 216 946		-8 216 946	-6 632 814
CHG32 Variation du montant des frais d'acquisition reportés		596 980	-230 386	366 594	47 870
CHG33 Frais d'administration à la charge du fonds des adhérents		-3 378 017		-3 378 017	-1 952 559
CHG34 commissions reçues des réassureurs rétakaful			2 033 720	2 033 720	1 700 859
CHG4 Charges de gestion de placements	IV-5	-1 043 678	-134 999	-1 178 678	-743 403
CHG41 Charges de gestion des placements		-1 043 678	-134 999	-1 178 678	-743 403
CHG411 Commissions Moudharaba		-466 314		-466 314	-408 401
CHG412 Autres charges de gestion de placements		-577 364	-134 999	-712 364	-335 002
CHG43 Pertes provenant de la réalisation des placements		-		-	-
CHG5 Autres charges techniques		-3 035 630		-3 035 630	-2 526 914
Sous total 3		-15 077 290	1 668 334	-13 408 956	-9 998 987
CH8 Impôt sur le résultat		-1 721 574		-1 721 574	-2 679 271
Surplus ou déficit de l'assurance Takaful et/ou Rétakaful Général		7 454 351	-3 113 081	4 341 270	2 405 651
CH9/PR5 Effet des modifications comptables (nets d'impôt)		-3 008 869		-3 008 869	-
Surplus ou déficit de l'assurance Takaful et/ou Rétakaful Général après modification comptable		4 445 482	-3 113 081	1 332 400	2 405 651

RUBRIQUE	Notes	2025	2024
PR1 Commission Wakala	VI-1	11 285 622	7 554 330
PR2 Commission Moudharaba	VI-2	1 326 657	787 716
PR3 Produits des placements			
PR31 Revenus des placements	VI-3	1 889 438	2 009 441
PR32 Produits des autres placements			40 164
Sous total 1a		14 501 717	10 391 651
PR33 Reprise de corrections de valeur sur placements		-	1 721 487
PR34 Profits provenant de la réalisation des placements		-	-
Sous total 1		14 501 717	12 113 138
CH1 Charges des placements			
CH11 Charges de gestion des placements.		-23 909	-7 338
CH12 Correction de valeur sur placements			-1 354 050
CH13 Pertes provenant de la réalisation des placements		-	-1 354 050
Sous total 2	VI-4	-23 909	-1 361 388
CH2 Dotations aux provisions et réductions de valeur sur Qardh Hassan			
PR4 Reprise de provisions et récupérations de valeur sur Qardh Hassan			
Produit net sur activités de gestion des fonds Takaful		14 477 808	10 751 750
PR5 Autres produits d'exploitation		-	-
CH3 Charges de personnel			
CH4 Charges générales d'exploitation		-11 453 971	-9 644 356
CH5 Dotations aux amortissements et aux provisions sur immobilisations			
Résultat d'exploitation avant impôt		3 023 836	1 107 394
CH7 Impôt sur le résultat		-1 514 138	-85 244
Résultat d'exploitation après impôt		1 509 698	1 022 149
PR6 Gains extraordinaires		86 544	-
CH8 Pertes extraordinaires			
Résultat extraordinaire		86 544	-
Résultat net de l'exercice		1 596 242	1 022 149
CH9/PR7 Effet des modifications comptables (nets d'impôt)			
Résultat net de l'exercice après modifications comptables		1 596 242	1 022 149

